



طيران أبو ظبي  
ABU DHABI AVIATION

### Announcement

The Board of Directors of Abu Dhabi Aviation PJSC ("ADA") announced today that it has received an offer from ADQ Aviation and Aerospace Services LLC ("ADQ Aviation"), a wholly owned subsidiary of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC ("ADQ") to combine its shareholdings in

- Advanced Military Maintenance Repair and Overhaul Centre LLC ("AMMROC") 100%
- Etihad Airways Engineering LLC ("EYE") 100%
- Global Aerospace Logistics LLC ("GAL") 50%, representing 100% ADQ Aviation's equity in GAL

(the "Perimeter Assets"), with ADA.

The key terms of ADQ Aviation's offer are to transfer the Perimeter Assets to ADA in consideration of the issuance by ADA to ADQ, or any of ADQ's designated subsidiaries, of a convertible instrument, mandatorily convertible into approximately 652 million ordinary shares in the capital of ADA upon closing of the transaction. The fixed conversion price at which the convertible instrument would convert into shares in ADA is AED 6.14 per share, implying a c.23% premium to ADA's closing share price as of 14 October 2022. The offer implies an equity value for ADA of approximately AED 2.730 million. Following Completion, ADQ would own approximately 59.44% of the issued share capital of the combined group.

The offer is subject to receipt of all relevant governmental approvals, including regulatory approvals by the Securities and Commodities Authority (SCA), as well as shareholder approvals. The Board of ADA will meet to review the offer proposed by ADQ Aviation before making any recommendation to shareholders.

Should an agreement be reached between the parties, an ADA general assembly meeting would consider approving the transaction during Q1 2023. At this time, there is no certainty that any transaction will occur.

أعلن مجلس إدارة شركة طيران أبو ظبي ش.م.ع ("ADA") اليوم أنه تلقى عرضًا من ADQ لخدمات الطيران والفضاء ذ.م.م ("ADQ Aviation")، وهي شركة فرعية مملوكة بالكامل لشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع ("ADQ") لدمج حصصها كالتالي:

- 100% AMMROC
- 100% Etihad Airways Engineering ("EYE")
- 50% Global Aerospace Logistics LLC (GAL) بما يمثل 100% من حصة ADQ Aviation بالشركة.

( "الأصول المطروحة" ) ، مع ADA .

الشروط الرئيسية لعرض ADQ Aviation هي تحويل الأصول المطروحة إلى ADA وذلك مقابل إصدار أسهم من شركة ADA لصالح ADQ Aviation أو أي من شركاتها التابعة، وذلك بموجب أوراق مالية قابلة للتحويل إلزاميًا إلى ما يقارب من 652 مليون سهم عادي في رأس مال ADA عند إغلاق الصفقة. يبلغ سعر التحويل الثابت للأوراق المالية القابلة للتحويل إلى أسهم في شركة ADA 6.14 درهم إماراتي لكل سهم، بواقع زيادة بنسبة 23% تقريبًا عن سعر إغلاق سهم ADA بتاريخ 14 أكتوبر 2022.

وينطوي العرض على تقييم حقوق ملكية ADA بقيمة تبلغ 2730 مليون درهم إماراتي تقريبًا. في حال اتمام الصفقة، ستمتلك ADQ ما يقارب من 59.44% من رأس المال المصدر للمجموعة المدمجة. يخضع العرض لاستلام جميع الموافقات الحكومية ذات الصلة، بما في ذلك الموافقات التنظيمية من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA)، وموافقات المساهمين.

سيجتمع مجلس إدارة ADA للنظر في العرض المقدم من قبل ADQ Aviation قبل تقديم أي توصية للمساهمين.

في حالة التوصل إلى اتفاق بين الطرفين، سوف يتم إدراج توصية مجلس إدارة ADA في جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية لشركة ADA للموافقة على الصفقة خلال الربع الأول من عام 2023. في الوقت الحالي، ليس هناك تأكيد بإتمام أي صفقة.

Nader Al Hammadi

Chairman



T: +971 2 575 8000  
F: +971 2 575 7775

www.ada.ae  
info@ada.ae

P.O. Box 2723  
Abu Dhabi, UAE

