



طيران أبو ظبي
ABU DHABI AVIATION

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting
of Abu Dhabi Aviation PJSC
Held on Thursday 27 April 2023**

Abu Dhabi Aviation PJSC (the Company), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting which was convened on Thursday 27 April 2023 at 4:30 p.m. electronically and in person at the Ritz Carlton Hotel in Abu Dhabi (the "Meeting"). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 81.58% of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Ahmed Al Naqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Nader A. Alhammadi declared the Meeting to be quorate. The Chairman declared the appointment of Mr. Adel Sadeq as secretary to the Meeting and the representatives of the First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

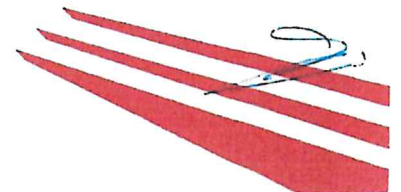
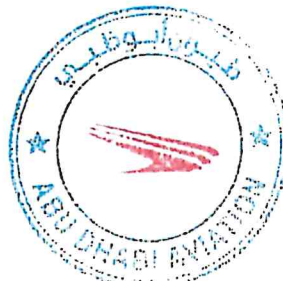
The Secretary to the Meeting presented the matters which require a Special Resolution (approval of at least 75% of the shares represented at the

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع.
المنعقد يوم الخميس الموافق
27 ابريل 2023**

قامت شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. (الشركة)، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبو ظبي بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الرابعة والنصف من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 27 ابريل 2023 وذلك الكترونياً وبالحضور الشخصي في فندق الريتز كارلتون في ابوظبي ("الاجتماع"). انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 81.58% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ احمد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن سعادة/ نادر أحمد محمد الحمادي رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني ثم أعلن تعيين السيد/ عادل صادق مقررراً للاجتماع والسادة/ ممثلي بنك ابوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات.

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض الموضوعات التي تحتاج الى قرار خاص



Meeting).

(موافقة 75% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

- 1) Approve the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 31 March 2023). The Transaction involves the issuance by the Company of mandatory convertible bonds in a principal amount of AED 4,003,280,000 to ADQ Aviation and Aerospace Services LLC (ADQ Aviation) in consideration for the transfer by ADQ Aviation of the assets as described in the above referenced shareholders' letter and as fully described in the Special Resolutions below.

1) الموافقة على الصفقة على النحو الموصوف في كتاب الشركة للمساهمين المؤرخ 31 مارس 2023 والمنشور على الموقع الإلكتروني للشركة وعلى صفحة الشركة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية. علماً بأن الصفقة تتضمن قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية التحويل بمبلغ أساسي قدره 4,003,280,000 درهم إماراتي إلى شركة إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م لقاء استحواذ الشركة على الأصول المبنية في كتاب الشركة للمساهمين المشار إليه على النحو المفصل في القرارات الخاصة أدناه.

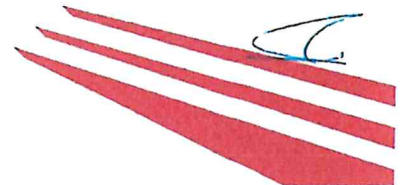
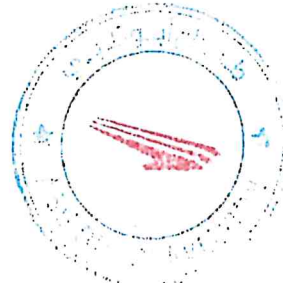
- 2) Approve the issuance by the Company of a mandatory convertible bond in a principal amount of AED 4,003,280,000 to ADQ Aviation and Aerospace Services LLC (ADQ Aviation) in consideration for the transfer by ADQ Aviation of its entire ownership in:

2) الموافقة على قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية التحويل - وكذلك عملية الاستحواذ على الحصص في الشركات المبنية أدناه ذات الصلة بإصدار تلك السندات - إلى شركة إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بمبلغ أساسي قدره 4,003,280,000 درهم إماراتي باعتباره سعر الشراء الذي يتعين على الشركة سداده للاستحواذ من شركة إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م على مايلي:

- a) Advanced Military Maintenance Repair and Overhaul Centre LLC (AMMROC), representing 100% of the issued share capital of AMMROC;
- b) Etihad Airways Engineering LLC (EYE), representing 100% of the issued share

أ. كامل حصص إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة أمرك (المركز العسكري المتقدم للصيانة والإصلاح والعمره (ذ.م.م) (أمرك) والبالغة 100% من رأس مال شركة أمرك، و

ب. كامل حصص إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة الاتحاد للطيران الهندسية



capital of EYE; and

- c) Global Aerospace Logistics LLC (GAL), representing 50% of the issued share capital of GAL.

ذ.م.م والبالغة 100% من رأس مال شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م، و

ج. كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م والبالغة 50% من رأس مال شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م.

- 3) Approve the conversion of the mandatory convertible bonds into 652,000,000 new shares in the Company and the issued share capital of the Company shall be increased to AED 1,096,787,200 on conversion of such mandatory convertible bonds at a conversion ratio of 6.14 per each new share in the Company which was determined on the basis of all the financial, technical studies and the valuation which the Board of the Company has reviewed. Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid with a par value of AED 1.

(3) الموافقة على قيام الشركة بتحويل السندات إلزامية التحويل إلى 652,000,000 سهم جديد في الشركة، وزيادة رأس المال المصدر للشركة إلى 1,096,787,200 درهم إماراتي عند تحويل هذه السندات إلزامية التحويل سيكون سعر التحويل للسندات إلزامية التحويل إلى أسهم 6.14 درهم لكل سهم عادي جديد في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والذي تم تحديده على أساس جميع الدراسات الفنية والمالية والتقييم الذي قام مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بمراجعتها وسيكون كل سهم ناتج عن تحويل السندات مدفوع بالكامل بقيمة إسمية 1 درهم.

- 4) Approve the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Transaction:

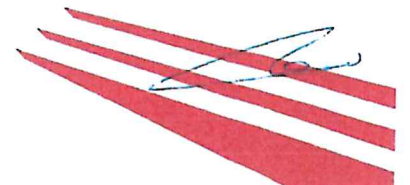
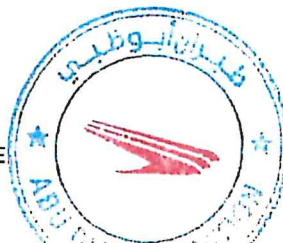
(4) الموافقة على القرارات التالية والتعديلات اللاحقة على النظام الأساسي للشركة عند إتمام الصفقة:

- a) the increase of the issued share capital of the Company from AED 444,787,200 to AED 1,096,787,200 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective;

(أ) زيادة رأس مال الشركة المصدر من 444,787,200 درهم إماراتي إلى 1,096,787,200 درهم إماراتي مع مراعاة شروط وأحكام الصفقة إعتباراً من نفاذ الصفقة؛

- b) the amendment of Article 6 of the Company's Articles of Association to reflect the increase of share capital of the Company described in

(ب) تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة لتعكس زيادة رأس مال الشركة الموضحة في (أ) أعلاه، لتصبح المادة 6 على النحو التالي:



(a) above, Article 6 shall read as follows:

"The Company's share capital is AED (1,096,787,200) one billion and ninety six million, seven hundred and eighty seven thousand two hundred Dirhams divided into (1,096,787,200) one billion and ninety six million, seven hundred and eighty seven thousand two hundred shares, having a nominal value of AED (1) One Dirham each, fully paid as cash shares."

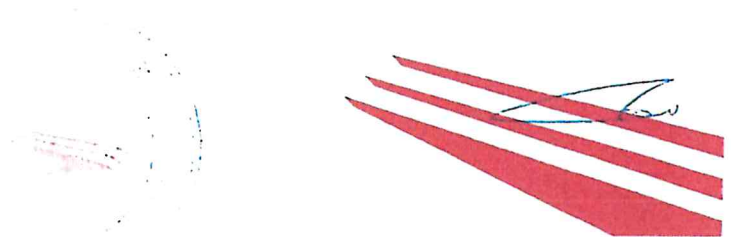
"رأس مال الشركة المصدر هو 1,096,787,200 درهم إماراتي (مليار وستة تسعون مليون وسبعمائة وسبعة وثمانون ألف ومائتان درهم إماراتي) موزع على 1,096,787,200 (مليار وستة تسعون مليون وسبعمائة وسبعة وثمانون ألف ومائتان) سهم، بقيمة اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.

5) Approve the amendment of the Company's Articles of Association in accordance with Decree No. 32 of 2021 Regarding Commercial Companies, as such Articles of Association are published on the Company's official website and the Abu Dhabi Securities Exchange website.

(5) الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة على النحو المنشور على الموقع الإلكتروني الرسمي للشركة والموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية، بما يتوافق مع أحكام المرسوم بقانون إتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

6) Authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the ordinary or special resolutions adopted at this annual general assembly including, without limitation, to: (a) apply for a certificate to be issued by the Securities and Commodities Authority to declare the increase in share capital of the Company in connection with the Transaction; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) correspond and

(6) تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، باتخاذ أي قرار باسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً والتوقيع على كافة المستندات والوثائق اللازمة لتنفيذ أي من القرارات العادية أو الخاصة المتخذة في هذا الاجتماع، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر، ما يلي: (أ) التقدم بطلب للحصول على شهادة تصدرها هيئة الأوراق المالية والسلع للإعلان عن الزيادة في رأس مال الشركة فيما يتعلق بالصفقة؛ (ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم العادية الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و (ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك)



negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates, adopt such resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Transaction; and (d) negotiate and sign the documents related and/or ancillary to the issuance of bonds and the acquisition of shares in the companies mentioned in (2) above. Additionally, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors to agree any change to the proposed Articles of Association of the Company which the Securities and Commodities Authority, or any other regulatory authorities, may request or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

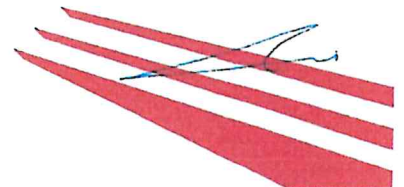
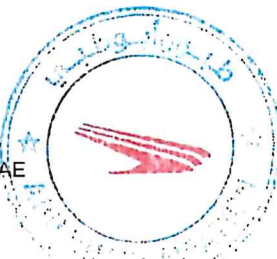
Following the presentation of all above matters which require a Special Resolution and the subsequent discussions and voting by the shareholders the Secretary to the Meeting, the Company's Registrar and the Vote Collectors declared that **all the above Special Resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.**

The Secretary to the Meeting declared that all

داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة ، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة و(د) التفاوض حول والتوقيع على المستندات المتعلقة و/أو ذات الصلة بإصدار السندات والاستحواذ على حصص في الشركات المذكورة في (2) أعلاه. وكذلك تفويض مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك بصلاحيته الموافقة على أي تعديلات على النظام الأساسي بصورته المعدلة والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي من الجهات التنظيمية الأخرى أو التي قد تستدعي إعداد والتصديق على نسخة كاملة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات، بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعية العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

وبعد استعراض القرارات الخاصة المقترحة أعلاه ومناقشتها والتصويت عليها من قبل المساهمين أعلن مقرر الاجتماع ومسجل الشركة وجامعي الأصوات بأن جميع القرارات الخاصة أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

وعليه، أعلن مقرر الاجتماع بأن جميع



the proposed Special Resolutions have been adopted by the majority required to adopt Special Resolutions.

The Secretary to the Meeting proceeded to present the proposed resolutions which require a simple majority of the shares represented at the Meeting to adopt and invited the Chairman of the Company to present the report of the Board of Directors for the financial year ending 31 December 2022.

The annual report relating to the activities of the Company and its financial position for the previous financial year was then presented to the General Assembly by the Secretary of the meeting followed by Deloitte presenting the auditor's report for the financial year ending 31 December 2022.

Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly adopted the following resolution by a majority of the shares represented at the Meeting as follows:

- 1) approve the annual report of the Board of Directors concerning the Company's activities and financial position for the financial year ending 31 December 2022;

- 2) approve the auditor's report regarding the

القرارات الخاصة المقترحة تمت الموافقة عليها بالأغلبية المطلوبة لاتخاذها كقرارات خاصة.

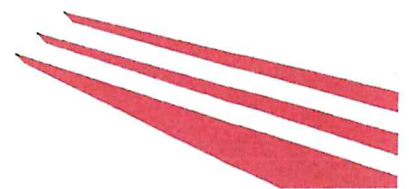
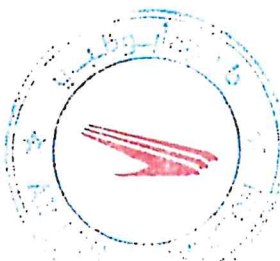
قام مقرر الاجتماع بعد ذلك باستعراض القرارات المقترحة على الجمعية العمومية السنوية والتي تحتاج الى الأغلبية العادية للأسهم الممثلة في الاجتماع لاتخاذها، وقام بعد ذلك بدعوة رئيس مجلس الإدارة بعرض تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2022.

قام مقرر الاجتماع بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدقق الحسابات السادة/ ديلويت بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

- 1) التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

- 2) التصديق على تقرير مدققي حسابات



financial year ending 31 December 2022;

الشركة عن السنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2022.

- 3) approve the Company's balance sheet and the profit and loss accounts for the financial year ending 31 December 2022;

(3) التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

- 4) approve the recommendation of the Board of Directors concerning a cash dividend distribution of 25 fils per share aggregating to an amount of AED 111,196,800 for the financial year ended 31 December 2022;

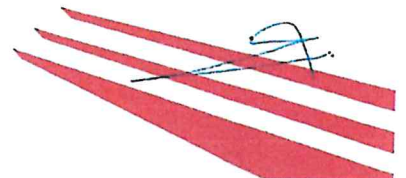
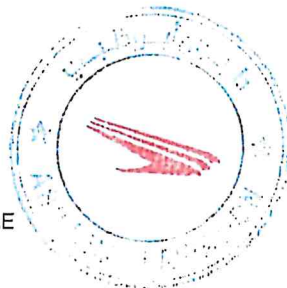
(4) المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25 فلس للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها 111,196,800 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

- 5) approve the Board of Directors remuneration for the financial year ended 31 December 2022 at AED 13,979,446;

(5) الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 13,979,446 درهم.

- 6) discharge the members of the Board of Directors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2022 and endorse and approve all resolutions adopted by the Board of Directors during the period from 1 January 2022 to the date of this Annual General Assembly.

(6) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و المصادقة على جميع القرارات الصادرة عن مجلس إدارة الشركة خلال الفترة بين 1 يناير 2022 وحتى تاريخ هذه الجمعية العمومية السنوية.



7) discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2022;

(7) إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

8) To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte as Auditors for the financial year 2023 and determine their fees at AED 210,000 .

(8) الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة ديلويت كمَدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2023 وتحديد اتعابهم بمبلغ 210 ألف درهم.

9) elect the following persons as the Board of Directors of the Company for the next three years.

(9) انتخاب التالية اسماؤهم كأعضاء مجلس إدارة الشركة لمدة الثلاث سنوات القادمة:

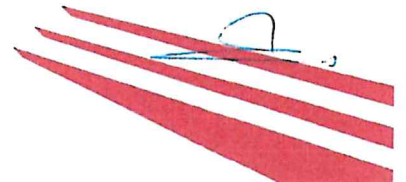
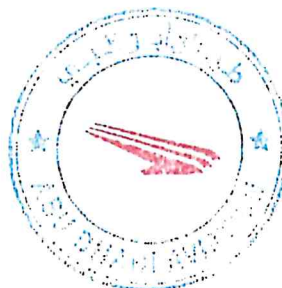
1. H.E.Nader Ahmed Alhammadi
2. Shaikh Ahmed Mohammed Aldhaheeri
3. H.E.Homaid Abdulla Al Shimmari
4. Mr.Abdulla Seddiq Mohamed Alkhoori
5. Mr.Mohamed Khalil Foulathi
6. Mr.Mansour Mohamed Almulla
7. Mr.Ahmed Salem Aldhaheeri
8. Mr.Saeed Ali Al Bedwawi
9. Ms.Laila Ali Almheiri

1. سعادة نادر أحمد الحمادي
2. الشيخ أحمد محمد الظاهري
3. سعادة حميد عبدالله الشمري
4. عبدالله صديق محمد حسين الخوري
5. السيد محمد خليل الفولاذي
6. السيد منصور محمد الملا
7. السيد أحمد سالم الظاهري
8. السيد سعيد علي البدواوي
9. السيدة ليلي علي المهيري

and ;


10) approve the Board Remuneration Policy as published on the Investor's Relations page on the Company's website.

(10) الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التي تم نشرها على صفحة علاقات المستثمرين على موقع الشركة الإلكتروني.




The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions with the required majority for each resolution.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال بالأغلبية المطلوبة لكل منها، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.


Nader Ahmed Alhammadi
Chairman of the Meeting
Chairman of the Board of Directors


نادر أحمد محمد الحمادي
رئيس الإجماع
رئيس مجلس الإدارة


Adel Sadeq
Meeting Secretary

عادل صادق
مقرر الإجماع


Vote Collectors

جامعي الأصوات


Auditor
Deloitte

مدقق الحسابات
ديلويت

