



Disclosure and Compliance Section  
Market Operations Surveillance Department  
Abu Dhabi Securities Exchange  
P.O. Box 54500, Abu Dhabi, UAE

السادة/ قسم الإفصاح والإمتثال  
إدارة العمليات والرقابة  
سوق أبوظبي للأوراق المالية  
ص.ب. 54500  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Date: 02 November 2022  
Ref: IHC/SBS-LB/341/2022

التاريخ : 02 نوفمبر 2022  
المرجع : IHC/SBS-LB/341/2022

**Subject: Circular for Shareholders of International Holding Company PJSC (the "Company")**

الموضوع: نشرة لمساهمي الشركة العالمية القابضة ش.م.ع  
("الشركة")

Greetings,

تحية طيبة و بعد،

The Shareholders of International Holding Company PJSC can review the shareholders' circular in respect of the entry of **Infinity Wave Holding LLC** as a Strategic Shareholder in the Company, and thus increasing the Company's share capital, which will be disclosed on both ADX and IHC's websites (*please see attached*).

تعلن الشركة العالمية القابضة ش.م.ع. عن إتاحة الفرصة للسادة المساهمين للاطلاع على نشرة المساهمين بشأن دخول شركة إنفينيتي ويف القابضة ذ.م.م. كمساهم استراتيجي في الشركة وبالتالي زيادة رأس مال الشركة، والتي سيتم الإفصاح عنها على الموقع الالكتروني للسوق و الشركة والمرفقة في هذا الخطاب.

Thanks and Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

  
سيد بصير شعيب - العضو المنتدب  
Syed Basar Shueb - Managing Director



Copy to:  
H.E. Dr. Maryam Butti Al Suwaidi  
Chief Executive Officer  
Securities and Commodities Authority (SCA) - Abu Dhabi, UAE

نسخة الى:  
سعادة د./ مريم بطي السويدي  
الرئيس التنفيذي  
هيئة الاوراق المالية والسلع - أبوظبي ، الامارات العربية المتحدة



Date: 2<sup>nd</sup> November 2022

التاريخ: 2 نوفمبر 2022

Dear Shareholders of International Holding company PJSC ("IHC")

إلى مساهمي الشركة العالمية القابضة ش.م.ع. ("الشركة")

**THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own (i) independent financial advice from a financial advisor licensed by Securities & Commodities Authority and (ii) independent legal advice from your lawyer or other appropriate independent legal advisor.**

هذه النشرة مهمة وتتطلب انتباهكم الفوري. إذا كان لديك أي شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليك اتخاذه، فمن المستحسن أن تسعى للحصول على (1) مشورة مالية مستقلة من مستشار مالي مرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع و(2) مشورة قانونية مستقلة من محاميك أو أي مستشار قانوني مستقل آخر.

If you have sold or otherwise transferred all of your IHC shares, please send this document as soon as possible to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. However, this document should not be forwarded or transmitted in or into or to any jurisdiction outside the UAE. If you have sold or transferred only part of your holding of the IHC's Shares, you should retain this document and consult the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected.

إذا كنت قد قمت ببيع أو نقل ملكية جميع أسهمك في الشركة، فيرجى إرسال هذا المستند في أقرب وقت ممكن إلى الوسيط أو البنك أو أي وكيل آخر تم من خلاله تنفيذ البيع أو نقل الملكية لتسليمه إلى المشتري أو المحال إليه. ومع ذلك، لا ينبغي إعادة توجيه هذا المستند أو نشره في أو إلى أي منطقة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. إذا قمت ببيع أو نقل ملكية جزء فقط من أسهمك في الشركة، فيجب عليك الاحتفاظ بهذا المستند والتشاور مع الوسيط أو البنك أو أي وكيل آخر تم من خلاله البيع أو نقل الملكية.

This Circular is not being published or distributed, and should not be forwarded or transmitted, in or into or to any jurisdiction outside the UAE. Implementation of the Transaction is conditional upon, amongst other things, the conditions to, and process for, implementing the Transaction as set out in full in paragraph 9 of this Circular.

لم يتم نشر هذه النشرة أو توزيعها، ولا ينبغي إرسالها أو نشرها، في أو إلى أي منطقة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. إن تنفيذ الصفقة مشروط، من بين أمور أخرى، بشروط وعملية تنفيذ الصفقة على النحو المبين بالكامل في الفقرة (9) من هذه النشرة.

Shareholder Circular in respect of the

نشرة بشأن استحواذ الشركة على الأسهم

Acquisition by IHC of Infinity Wave Holding LLC shares in Alpha Dhabi Holding PJSC, Multiply Group PJSC, and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in IHC to Infinity Wave Holding LLC as a strategic shareholder in IHC.

The purpose of this shareholders circular (the "Circular") is to provide the shareholders with all the information to help them to consider the decision to increase IHC's capital by the amount of (372,111,314) Dirhams distributed over (372,111,314) shares to be issued in favor of Infinity Wave Holding LLC as a strategic shareholder in consideration for transferring shares valued at (372,111,314) Dirhams as in-kind contribution to IHC, and the increase represents 16.96% of the total capital of IHC amounting to (2,193,539,885) Dirhams.

List of Participants in increase of share capital:

- Legal Counsel: Hadeef & Partners LLC
- Company Auditor: Ernst & Young

Invitation of IHC general assembly, to be held electronically (virtually) at 4pm on Wednesday November 9, 2022 is attached as Annex (1) of this Circular.

Statements contained in this Circular are made as at the date of this Circular unless some other time is specified in relation to them, and the publication of this Circular (or any action taken pursuant to it) shall not give rise to any implication that there has been

المملوكة لإنفينيتي ويف القابضة ذ.م.م في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع ومجموعة ملتيلابي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح إنفينيتي ويف القابضة ذ.م.م. كمساهم استراتيجي في الشركة.

الغرض من نشرة المساهمين هذه ("النشرة") اطلاع المساهمين على كافة المعلومات التي تساعد على النظر في قرار زيادة رأس مال الشركة بقيمة (372,111,314) درهم موزعة على عدد (372,111,314) سهم تصدر لصالح إنفينيتي ويف القابضة ذ.م.م كمساهم استراتيجي في الشركة مقابل نقل ملكية أسهم قدرت بمبلغ (372,111,314) درهم وهي مساهمة عينية إلى الشركة، وتمثل الزيادة نسبة 16.96% في المائة من إجمالي رأس مال الشركة بمقدار (2,193,539,885) درهم.

أسماء الأطراف المشاركة في زيادة رأس المال:

- المستشار القانوني: هادف وشركاؤه ذ.م.م
- مدقق حسابات الشركة: ارنست ويونغ

دعوة اجتماع الجمعية العمومية التي ستعقد إلكترونياً (عن بعد) في تمام الساعة 4 عصراً في يوم الأربعاء الموافق 9 نوفمبر 2022 مرفق طيه الملحق رقم (1) لهذه النشرة.

تعتبر البيانات الواردة في هذه النشرة صادرة بتاريخه، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر بخصوص هذه البيانات. ويجب عدم تفسير نشر هذه النشرة (أو أي إجراء يتم اتخاذه بموجبها) على أنه يعني أو يوحي بعدم

no change in the facts or affairs of IHC or Infinity Wave Holding LLC ("Infinity") as set out in this Circular since such date. Nothing contained in this Circular is intended to be or shall be deemed to be a forecast, projection or estimate of the future financial performance of IHC or Infinity.

No person has been authorised to give any information or to make any representations other than those contained in this Circular and, if given or made, such information or representations must not be relied on as having been authorised by IHC, Infinity or any of their advisers in connection with the Transaction.

This Circular contains data that was submitted in accordance with the Resolution of the Chairman of the Board of Directors of the Securities and Commodities Authority ("SCA") No. (11/R.M) of 2016 on the Regulations for Issuing and Offering Shares of Public Joint Stock Companies (as amended). This Circular has been approved by SCA on 1/11/2022, SCA's approval of the Circular does not constitute an endorsement of the feasibility of increasing the IHC's capital through the entry of a strategic shareholder, or a recommendation to approve the entry of a strategic shareholder, but only means that the Circular contains the minimum information required by law. SCA is not responsible for the accuracy, completeness or adequacy of the information contained in this Circular and does not bear any responsibility for any damages or losses incurred by any person as a result of relying on this Circular or any part of it. The members of the Board of Directors of IHC shall be jointly and severally

حدث أي تغيير في الوقائع أو الشؤون الخاصة بالشركة أو بشركة انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م ("انفينيتي") منذ ذلك التاريخ. كما لا تتضمن هذه النشرة أي عبارة تهدف إلى أو تعتبر تنبؤاً أو توقعاً أو تقديراً للأداء المالي المستقبلي للشركة أو انفينيتي.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أية معلومات أو تصريحات باستثناء ما هو وارد في هذه النشرة. وفي حالة قيام أي شخص بالتصريح عن أية معلومات أو تعهدات تختلف عما ورد فيه، فيجب عدم الاعتماد عليها ظناً بأنها صادرة من قبل الشركة أو انفينيتي أو أي من مستشاريهما فيما يتعلق بالصفقة.

تحتوي هذه النشرة على بيانات تم تقديمها وفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (11/ر.م) لسنة 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة (المعدل)، وقد تم اعتماد هذه النشرة من الهيئة بتاريخ 2022/11/1م ولا يعد اعتماد الهيئة للنشرة بمثابة اعتماد لجدوى زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول الشريك الاستراتيجي ولا توصية بالموافقة على دخول شريك استراتيجي، وإنما يعني فقط أن النشرة تتضمن الحد الأدنى من المعلومات المطلوبة وفقاً للقانون، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذه النشرة أو أي جزء منها، ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية فيما

responsible for the completeness of the information and data contained in this Circular, and they confirm, according to their knowledge and belief, and after taking the necessary precautions and conducting possible studies, that there are no other facts or material information whose failure to include them in this Circular will make any statement misleading or otherwise affecting the shareholders' decision regarding the increase of the Company's capital through the entry of a strategic shareholder.

The formal shareholder Circular is published in the Arabic language. No reliance should be placed on this English translation, which may not entirely reflect the official Arabic language shareholder Circular.

يتعلق بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في هذه النشرة ، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي بيان وارد فيها مضلل أو مؤثر في قرار المساهمين بشأن زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي.

تم نشر النشرة الرسمية باللغة العربية. لا يجب الاعتماد على الترجمة الإنجليزية والتي قد لا تعكس بشكل كامل محتويات النشرة باللغة العربية.

### Important Notice

#### All shareholders should read the following terms carefully

1. The main purpose of this Circular is to inform the shareholders of the basic information that will help them make their decision regarding whether or not to approve the decision to increase IHC's capital through the entry of a strategic shareholder.
2. Before attending IHC's general assembly meeting, each shareholder must carefully examine all the data contained in this Circular to decide whether or not it is appropriate to approve the decision to increase IHC's capital through the entry of a strategic shareholder.
3. Each shareholder must obtain from his financial and legal advisors the necessary advice to decide whether or not to approve the decision to increase IHC's capital through the entry of a strategic shareholder.
4. It is also incumbent on the Circular reader to take into account that the words and phrases indicating that the data are estimates and relate to the future, aim at clarifying that they are uncertain data, and these future estimates should not be completely relied upon, as they are subject to change because it is impossible to predict future conditions with certainty. As a result the actual results differ from the expected results.

### تنويه هام

#### يرجى قراءة البنود التالية بعناية من قبل كافة المساهمين

1. إن الغاية الرئيسية من إعداد هذه النشرة هو إطلاع المساهمين على المعلومات الأساسية التي تساعد على اتخاذ قرارهم بشأن الموافقة من عدمه على قرار زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي.
2. يتعين على كل مساهم قبل حضور الجمعية العمومية للشركة أن يتفحص ويدرس بعناية ودقة كافة البيانات التي تتضمنها النشرة هذه ليقرر فيما إذا كان من المناسب الموافقة من عدمه على قرار زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي.
3. يجب على كل مساهم الحصول من مستشاره المالي والقانوني على الاستشارة اللازمة للموافقة من عدمه على قرار زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي.
4. كما يتحتم على قارئ النشرة مراعاة أن الكلمات والعبارات التي تشير إلى أن البيانات تقديرية وتتعلق بالمستقبل الهدف منها هو توضيح أنها بيانات غير مؤكدة ويجب عدم الاعتماد على هذه التقديرات المستقبلية بصورة كلية حيث أنها عرضة للتغيير لأنه يستحيل التنبؤ بالظروف المستقبلية بتيقن مما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة.

5. Increasing IHC's capital through the entry of a strategic shareholder may involve a degree of risk, so the shareholder must carefully study this Circular, request any additional information from IHC, obtain financial and legal advice and attend the General Assembly meeting to vote on this fundamental decision.
5. قد تتضمن زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي درجة من المخاطر لذا يجب على المساهم دراسة هذه النشرة بعناية وطلب أي معلومات إضافية من الشركة والحصول على استشارة مالية وقانونية وحضور اجتماع الجمعية العمومية للتصويت على هذا القرار الجوهري.
6. The issuance of shares pursuant to this Circular has been presented to SCA, for the purpose of issuing shares to increase the capital of IHC through the entry of a strategic shareholder that is registered in the UAE.
6. إن إصدار الأسهم بموجب هذه النشرة قد تم عرضه على الهيئة، بغرض إصدار أسهم زيادة رأسمال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي مسجل في دولة الامارات العربية المتحدة.
7. The information contained in this circular is not subject to modification or addition except after obtaining approval of SCA.
7. إن المعلومات الواردة في هذه النشرة غير قابلة للتعديل أو الإضافة إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة.



## General Information

## معلومات عامة

### 1. Introduction

### 1. المقدمة

On August 4, 2022, IHC entered into an offer letter with Infinity in relation to the entry of Infinity as a strategic shareholder in IHC by Infinity making an in-kind contribution to IHC's share capital through transferring to IHC (4,214,000,000) shares held by Infinity in Alpha Dhabi PJSC ("Alpha Dhabi"), (3,031,649,600) shares held by Infinity in Multiply Group PJSC ("Multiply Group") and (360,000,000) held by Infinity in Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC ("Al Seer Marine") ("Target Shares") in consideration for IHC issuing new shares in favour of Infinity as a strategic shareholder and thereby increasing the share capital of IHC to the extent of newly issued capital increase shares ("Transaction").

في 4 أغسطس 2022، وقعت الشركة عرض إستحواذ مع انفينيتي بشأن قبول دخول شركة انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة من خلال تقديمها مساهمة عينية في رأس مال الشركة تتمثل في تنازلها لصالح الشركة عن الأسهم المملوكة لشركة انفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع ("ألفا ظبي") وعددها (4,214,000,000) سهم ومجموعة ملتيلابي ش.م.ع ("مجموعة ملتيلابي") وعددها (3,031,649,600) سهم وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ ("الصير مارين") وعددها (360,000,000) سهم ("الأسهم المستهدفة") في مقابل إصدار الشركة أسهم جديدة لصالح انفينيتي كمساهم استراتيجي وزيادة رأس مال الشركة بمقدار أسهم زيادة رأس المال المصدرة ("الصفقة").

On October 7, 2022, the Board of Directors of IHC voted to recommend the Transaction to its shareholders.

بتاريخ 7 أكتوبر 2022، صوت مجلس إدارة الشركة للتوصية بالصفقة لمساهمي الشركة.

I am writing to you, on behalf of IHC Board of Directors, to set out further details of the Transaction and to explain that the Transaction is in the best interests of IHC.

أكتب إليكم، نيابة عن مجلس إدارة الشركة، لتوضيح مزيد من التفاصيل حول الصفقة ولتوضيح أن الصفقة في مصلحة الشركة.



## 2. Overview of the Transaction.

## 2. نظرة عامة على الصفقة

Infinity wishes to become a strategic shareholder in IHC in return for IHC acquiring the shares of Infinity in Alpha Dhabi, Multiply Group and Al Seer Marine ("Listed Companies"), and Infinity would like to become a shareholder in IHC through in kind contribution by transferring the Target Shares in the Listed Companies to IHC. To that effect, and in consideration, IHC will issue new shares to Infinity in return for the acquisition of Target Shares in all three Listed Companies.

ترغب انفينيتي في الدخول شريكاً استراتيجياً في الشركة مقابل استحواذ الشركة على أسهم انفينيتي في ألفا ظبي ومجموعة ملتيلابي والصير مارين ("الشركات المدرجة") من خلال تقديم مساهمة عينية تتمثل في نقل ملكية الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة إلى الشركة. ولهذا الغرض، وفي المقابل لتلك المساهمة العينية، سوف تصدر الشركة أسهماً جديدة لصالح انفينيتي مقابل استحواذها على الأسهم المستهدفة في جميع الشركات الثلاث المدرجة.

The percentage of Infinity current shareholding in the said Listed Companies are as follows:

وتبلغ نسبة المساهمة الحالية لانفينيتي في كل من هذه الشركات المدرجة كما يلي:

| Name           | Number of Shares | Share Percentage |
|----------------|------------------|------------------|
| Alpha Dhabi    | 4,214,000,000    | 42.14%           |
| Multiply Group | 3,031,649,600    | 27.07%           |
| Al Seer Marine | 360,000,000      | 36.00%           |

| الاسم           | عدد الأسهم    | نسبة المساهمة |
|-----------------|---------------|---------------|
| ألفا ظبي        | 4,214,000,000 | 42.14%        |
| مجموعة ملتيلابي | 3,031,649,600 | 27.07%        |
| الصير مارين     | 360,000,000   | 36.00%        |

The percentage of IHC current shareholding in the said Listed Companies as of 27<sup>th</sup> October 2022 are as follows:

بينما تبلغ نسبة المساهمة الحالية للشركة في كل من هذه الشركات المدرجة حتى 27 أكتوبر 2022 كما يلي: -

| Name           | Number of Shares | Share Percentage |
|----------------|------------------|------------------|
| Alpha Dhabi    | 4,400,000,000    | 44%              |
| Multiply       | 3,442,941,894    | 30.74%           |
| Al Seer Marine | 449,000,000      | 44.90%           |

| الاسم       | عدد الأسهم    | نسبة المساهمة |
|-------------|---------------|---------------|
| ألفا ظبي    | 4,400,000,000 | 44%           |
| ملتبلاي     | 3,442,941,894 | 30.74%        |
| الصير مارين | 449,000,000   | 44.90%        |

The share swap ratios were calculated in accordance with the provisions of Article (6) of the Chairman of SCA Resolution No. (18/R.M.) of 2017 on the Rules of Acquisition and Mergers of Public Joint Stock Companies. ("Acquisition and Merger Rules") and the number of new shares for IHC's capital increase calculated on the basis of the following share swap ratios:

تم احتساب معدلات تبادل الأسهم وفقاً لأحكام المادة (6) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاستحواذ والاندماج") وكذلك عدد أسهم زيادة رأس المال الجديدة في الشركة الناتجة عن احتساب الزيادة على أساس معدلات تبادل الأسهم على النحو التالي:

- (0.0805) of IHC's shares for each share owned by Infinity in Alpha Dhabi. The consideration for acquiring Infinity shares in Alpha Dhabi will be (339,382,293) of IHC new shares.
- (0.0065) of IHC's shares for each share owned by Infinity in Multiply Group. The consideration for acquiring Infinity shares in Multiply Group will be (19,889,166) of IHC new shares.

- (0.0805) سهم من أسهم الشركة مقابل كل سهم تمتلكه إنفينيتي في ألفا ظبي. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في ألفا ظبي هو عدد (339,382,293) سهم جديد في الشركة.
- (0.0065) سهم من أسهم الشركة مقابل كل سهم تمتلكه إنفينيتي في مجموعة ملتبلاي. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في مجموعة ملتبلاي هو عدد (19,889,166) سهم جديد في الشركة.

- (0.0356) of IHC's shares for each share owned by Infinity in Al Seer Marine. The consideration for acquiring Infinity shares in Al Seer Marine will be (12,839,854) of IHC new shares.

Accordingly, IHC's share capital will be increased by issuing (372,111,314) new shares with a total value of AED (372,111,314). The new shares that IHC will issue will be allocated to Infinity as s strategic shareholder.

Upon completion of the Transaction in accordance with the terms of the share sale & purchase agreement entered into between IHC and Infinity ("Completion"), Infinity intends to transfer the Target Shares in the Listed Companies to IHC. Upon completion of the Transaction, IHC will have the following shareholding in the Listed Companies:

| Name           | Number of Shares | Share Percentage |
|----------------|------------------|------------------|
| Alpha Dhabi    | 8,614,000,000    | 86.14%           |
| Multiply       | 6,474,591,494    | 57.81%           |
| Al Seer Marine | 809,000,000      | 80.90%           |

Please refer to section 4 (Overview of Infinity and the Listed Companies) below for further details of Infinity and the Listed Companies.

- (0.0356) سهم من أسهم الشركة مقابل كل سهم يمتلكه إنفينيتي في الصير مارين. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في الصير مارين هو عدد (12,839,854) سهم جديد في الشركة.

وبناء عليه، سوف يتم زيادة رأس مال الشركة بإصدار (372,111,314) سهم جديد بقيمة إجمالية (372,111,314) درهم وتخصص الأسهم الجديدة التي سوف تُصدرها الشركة لإنفينيتي كمساهم استراتيجي.

عند إتمام الصفقة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الأسهم المبرمة بين الشركة وإنفينيتي ("اكتمال الصفقة")، تعزم إنفينيتي التنازل عن الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة إلى الشركة. عند إتمام الصفقة سوف تصبح نسبة مساهمة الشركة في الشركات المدرجة على النحو التالي:

| الاسم       | عدد الأسهم    | نسبة المساهمة |
|-------------|---------------|---------------|
| ألفا ظبي    | 8,614,000,000 | 86.14%        |
| ملتيلاي     | 6,474,591,494 | 57.81%        |
| الصير مارين | 809,000,000   | 80.90%        |

يرجى الرجوع إلى القسم 4 ( نظرة عامة على إنفينيتي والشركات المدرجة) أدناه للحصول على مزيد من التفاصيل حول إنفينيتي والشركات

## المدرجة.

Accordingly, Infinity will make in kind contribution as a strategic shareholder and in consideration for the contribution of the Target Shares to IHC, IHC will issue to Infinity (372,111,314) new ordinary shares of a nominal value of AED 1 each (“New Shares”) and with a total value of AED (372,111,314). The New Shares that IHC will issue will be allocated to Infinity as a strategic shareholder. Following Completion, Infinity will hold 16.96% of the entire issued share capital of IHC.

بناء عليه، سوف تقدم انفينيتي مساهمة عينية كمساهم استراتيجي وفي مقابل التنازل عن الأسهم المستهدفة بالكامل للشركة وتصدر الشركة لانفينيتي عدد (372,111,314) سهم جديد في رأس مال الشركة بقيمة اسمية قدرها (1) درهماً إماراتياً (“الأسهم الجديدة”) وبقيمة إجمالية (372,111,314) درهم وتخصص الأسهم الجديدة التي سوف تُصدرها الشركة لانفينيتي كمساهم استراتيجي. بعد اكتمال الصفقة، ستمتلك انفينيتي 16.96% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة.

IHC obtained an exemption from the SCA so that the Transaction does not fall under the scope of application of the Acquisition and Mergers Rules.

وقد تحصلت الشركة على استثناء من الهيئة بحيث لا تخضع الصفقة لنطاق تطبيق قواعد الاستحواذ والاندماج.

Following Completion, IHC will remain listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (“ADX”).

بعد اكتمال الصفقة، ستظل الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

### 3. Background of International Holding Company PJSC

### 3. نظرة عامة حول الشركة العالمية القابضة ش.م.ع.

#### 3.1 General Information

#### 1-3 بيانات عامة عن الشركة:

International Holding Company PJSC is a public joint stock company duly established in the Emirate of Abu Dhabi and its shares are listed on the ADX. It is a holding company that invests in various sectors through its subsidiaries, such as agricultural, food, real estate, healthcare, industrial, commercial, energy, education, media and communication,

الشركة العالمية القابضة هي شركة مساهمة عامة قائمة وفقاً للأصول بإمارة أبوظبي، ومدرج أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية. وهي شركة قابضة تستثمر في مختلف القطاعات عن طريق شركاتها التابعة كالقطاع الزراعي والغذائي والعقاري والصحي والصناعي والتجاري والطاقة والتعليم ووسائل الاعلام والاتصال وإدارة الشركات وتبريد المناطق.

corporate management and district cooling.

### 3.2 Main Objective

### 2-3 الأغراض الأساسية للشركة:

The main purposes of IHC is to own shares or securities in joint stock companies and limited liability companies, provide loans to subsidiary companies, own real estate and movables assets, manage its subsidiaries, in addition to owning intellectual property rights, patents, trademarks and franchises.

هي تملك أسهم أو حصص في الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة، وتقديم القروض للشركات التابعة وتملك العقارات والمنقولات وإدارة الشركات التابعة لها بالإضافة الى تملك حقوق الملكية الفكرية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق الامتياز.

### 3.3 The Company's activity and the sector in which it operates:

### 3-3 نشاط الشركة والقطاع الذي تعمل فيه:

Since it is a holding company, IHC does not conduct any activity on its own while it carries out activities through its subsidiaries operating in the agricultural, food, commercial, real estate, industrial, healthcare, energy, education and district cooling sectors.

نظراً لكونها شركة قابضة فإنها لا تباشر بنفسها أي نشاط بينما تمارس الأنشطة من خلال شركاتها التابعة التي تعمل في القطاع الزراعي والغذائي والتجاري والعقاري والصناعي والصحي والطاقة والتعليم وتبريد المناطق.

### 3.4 A statement of IHC's investments in subsidiaries and others:

### 4-3 بيان باستثمارات الشركة في الشركات التابعة وأخري:

IHC owns 100% of its main subsidiaries through which it invests in the above-mentioned sectors. Each main subsidiary focuses on investing in specific sector. Such main subsidiaries are: (1) IHC Education Holding; (2) IHC Capital Holding; (3) IHC Digital Holdings; (4) IHC Food Holding; (5) IHC Utilities Holding; (6) IHC Industrial Holding; (7) IHC Real Estate Holding; and (8) IHC Companies Management.

تملك الشركة عدد من الشركات التابعة لها بالكامل وهي شركات رئيسية تستثمر من خلالها في القطاعات المذكورة أعلاه. تركز كل شركة تابعة رئيسية في الاستثمارات المتعلقة بالقطاع المخصص لها. هذه الشركات التابعة الرئيسية هي: (1) أي اتش سي ايديوكيشن القابضة، (2) أي اتش سي كابيتال القابضة، (3) أي اتش سي ديجيتال القابضة، (4) أي اتش سي فود القابضة، (5) أي اتش سي يوتيليتيز القابضة، (6) أي اتش سي اندستريال القابضة، (7) أي اتش سي ريل ستيت

القابضة و(8) اي اتش سي لإدارة الشركات.

**3.5 IHC's strategy and future vision for growth and development:** 5-3 استراتيجية الشركة ورؤيتها المستقبلية للنمو والتطور:

IHC will continue to develop its asset portfolio, grow its international assets portfolio and at the same time provide its subsidiaries with the opportunities and support required in order to achieve these goals.

ستستمر الشركة في تطوير محفظة أصولها، وتنمية أصولها الدولية، وفي ذات الوقت إتاحة فرص للشركات التابعة وتوفير الدعم المطلوب من أجل تحقيق تلك الاهداف.

**3.6 Details of cases and disputes during the previous three years:** 6-3 موقف القضايا والمنازعات خلال السنوات الثلاث السابقة:

IHC is not a party to any dispute on the last three years.

الشركة ليست طرفاً في أية منازعات خلال السنوات الثلاث الماضية.

**3.7 A statement of the current mortgages and liens on the IHC's assets:** 7-3 بيان الرهونات والامتيازات الحالية على أصول الشركة:

None of the IHC's assets is subject to a mortgage or liens to the favour of a third party.

ليس لدى الشركة أية أصول محل للرهن أو امتياز للغير.

**4. Background of Infinity and the Listed Companies** 4. نظرة عامة حول انفينيتي والشركات المدرجة

Infinity is a limited liability company established in the Emirate of Abu Dhabi. The share capital of Infinity is currently held by Wave Holdings RSC Limited and Infinity Investment Holdings RSC Limited.

انفينيتي هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إمارة أبو ظبي. رأس مال انفينيتي مملوك بالكامل لكلاً من ويف القابضة ذات نطاق محدود المحدودة وانفينيتي للاستثمار القابضة ذات نطاق محدود المحدودة.

Infinity is a holding company currently investing, through its subsidiaries, across various sectors including agriculture, commercial, industrial and real estate.

انفينيتي هي شركة قابضة تستثمر حالياً، من خلال شركاتها التابعة، في مختلف القطاعات بما في ذلك القطاع الزراعي والقطاع التجاري والقطاع الصناعي والقطاع العقاري.

- 4.1 A statement of Infinity's investments in subsidiaries and others:** **1-4** بيان باستثمارات انفينيتي في الشركات التابعة وأخري:
- Infinity's main investment is in the ownership of the Target Shares in the three Listed Companies. يتمثل استثمار انفينيتي الرئيس في ملكية الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة الثلاث.
- 4.2 Banks and finance companies that Infinity is dealing with;** **2-4** البنوك وشركات التمويل التي تتعامل معها انفينيتي
- First Abu Dhabi Bank PJSC بنك ابوظبي الأول ش.م.ع
- 4.3 Statement of Capital Development** **3-4** بيان تطور رأس المال
- Infinity was established in 2019 with a share capital of 300,000 Dirhams. There has been no change in the capital of Infinity since its incorporation. تم تأسيس انفينيتي في عام 2019 برأس مال قدره 300,000 ألف درهم ولم يطرأ أي تعديل على رأس مال انفينيتي منذ تأسيسها.
- 4.4 A statement of the number and expertise of the employees of Infinity and its subsidiaries** **4-4** بيان بعدد ونوعية العاملين بانفينيتي والشركات التابعة
- Infinity employs more than 100 employees at the subsidiaries of various experiences and knowledge in different fields. . توظف انفينيتي أكثر من (100) موظف بالشركات التابعة ممن تتوافر لديهم الخبرات والمعرفة بالعديد من المجالات.
- 4.5 A Statement of cases and disputes during the previous 3 years** **5-4** موقف القضايا والمنازعات خلال السنوات الثلاث السابقة
- Infinity is not a party to any dispute on the last three years. انفينيتي ليست طرفاً في أية منازعات خلال السنوات الثلاث الماضية.
- 4.6 A statement of the current mortgages and liens on Infinity's assets.** **6-4** بيان الرهونات والامتيازات الحالية على أصول انفينيتي.



None of Infinity's assets is subject to a mortgage or liens to the favour of a third party.

ليس لدى انفينيتي أية أصول محل للرهن أو امتياز للغير.

**4.7 Third party rights in respect of the in-kind share.**

**7-4 بيان الحقوق المترتبة على الأسهم التي تشكل الحصة العينية.**

The shares owned by Infinity in the three Listed Companies are not subject to any third party right.

إن الأسهم التي تمتلكها انفينيتي في الشركات المدرجة الثلاث ليست محلاً للرهن أو امتياز لصالح الغير.

**4.8 Material events, contracts and agreements that the Listed Companies, has concluded:**

**8-4 الأحداث الجوهرية والعقود والاتفاقيات التي قامت الشركات المدرجة بإبرامها:**

- **Alpha Dhabi:** Increasing the company's capital from 300,000 dirhams to 10,000,000,000 Dirhams, and converting it into a public joint stock company in 2021 and listing its shares on the ADX.

- **الفا ظبي:** زيادة رأس مال الشركة من 300,000 درهم إلى 10,000,000,000 درهم، وتحولها إلى شركة مساهمة عامة في عام 2021 وإدراج أسهمها في سوق ابوظبي للأوراق المالية.

- **Multiply Group:** Increasing the company's capital from 300,000 Dirhams to 2,800,000,000 Dirhams, and converting it into a public joint stock company in 2021 and listing its shares on the ADX.

- **مجموعة ملتيلابي:** زيادة رأس مال الشركة من 300,000 درهم إلى 2,800,000,000 درهم، وتحولها إلى شركة مساهمة عامة في عام 2021 وإدراج أسهمها في سوق ابوظبي للأوراق المالية.

- **Al Seer Marine:** Increasing the company's capital from 300,000 Dirhams to 1,000,000,000 Dirhams, and converting it into a private joint stock company in 2021 and listing its shares on the ADX.

- **الصير مارين:** زيادة رأس مال الشركة من 300,000 درهم إلى 1.000.000.000 درهم، وتحولها إلى شركة مساهمة خاصة في عام 2021 وإدراج أسهمها في سوق ابوظبي للأوراق المالية.

#### 9-4 ملخص لعقد التأسيس والرخصة التجارية لانفiniti.

#### 4.9 Summary of the Infinity's Articles of Association and Trade license:

Infinity was established in the form a limited liability company in the Emirate of Abu Dhabi with a capital of 300,000 Dirhams divided into 30,000 shares, the value of each share being ten (10) Dirhams, divided equally between both partners, namely Infinity Investment Holding Limited (holding 50% of the capital) and Wave Holdings Limited (holding 50% of the capital). Infinity's objectives are to invest in commercial, real estate, industrial, agricultural and corporate management services. Finally, Infinity is managed by Mr. Mohammed Rashid Mubarak Salem Al Ketbi.

تأسست انفiniti كشركة ذات مسؤولية محدودة بإمارة أبوظبي برأس مال وقدره 300,000 درهم مقسم على 30,000 حصة نقدية قيمة كل حصة منها عشرة (10) دراهم، مقسمة بالتساوي بين كلا من الشريكين فيها وهم انفiniti للاستثمار القابضة ذات نطاق محدود المحدودة (تملك 50% من رأس المال) ووياف القابضة ذات نطاق محدود المحدودة (تملك 50% من رأس المال). وتتمثل أغراض انفiniti في الاستثمار في المشروعات التجارية والعقارية والصناعية والزراعية وخدمات إدارة الشركات. وأخيراً يدير انفiniti السيد/ محمد راشد مبارك سالم الكتبي.

Infinity owns the Target Shares in the following Listed Companies:

تمتلك انفiniti الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة التالية:

##### 1. Alpha Dhabi

##### 1. ألفا ظبي

Infinity owns (4,214,000,000) shares held by Infinity in Alpha Dhabi, a public joint stock company established in the Emirates of Abu Dhabi whose shares are listed in ADX. Alpha Dhabi is engaged through its subsidiaries in investments in commercial and industrial projects, health care, hospitality and construction.

تمتلك انفiniti عدد (4,214,000,000) سهم من أسهم رأس مال ألفا ظبي وهي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبو ظبي مدرج أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية. تمارس ألفا ظبي نشاطها من خلال شركاتها التابعة في الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية والرعاية الصحية والضيافة والإنشاءات.

##### 2. Multiply Group

##### 2. مجموعة ملتيلاي

Infinity owns (3,031,649,600) shares held by Infinity in Multiply Group, a public joint stock company established in the Emirates of Abu

تمتلك انفiniti عدد (3,031,649,600) سهم من أسهم رأس مال مجموعة ملتيلاي وهي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبو ظبي

Dhabi whose shares are listed in ADX. Multiply Group is engaged through its subsidiaries in the business of health services, feasibility consultancy and studies, private funds investments, commercial & industrial enterprises investment, exhibition organization and management, newspapers advertisements, advertisements design and production, and district cooling.

مدرج أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية. تمارس مجموعة ملتيلاي نشاطها من خلال شركاتها التابعة في مجال الخدمات الصحية واستشارات ودراسات الجدوى الاقتصادية والاستثمار في الصناديق الخاصة والاستثمارات التجارية والصناعية، وتنظيم المعارض وإدارتها والإعلانات الصحفية وتنظيم وإدارة الفعاليات وتصميم وإنتاج الإعلانات وتبريد المناطق.

### 3. Al Seer Marine.

### 3. الصير مارين.

Infinity owns (360,000,000) shares held by Infinity in Al Seer Marine, a private joint stock company established in the Emirates of Abu Dhabi whose shares are listed in ADX. Al Seer Marine is engaged in the business of yacht management, construction of vessels and provision of maintenance, supply and training services.

تمتلك انفينيتي عدد (360,000,000) سهم من أسهم راس مال الصير مارين وهي شركة مساهمة خاصة تأسست في إمارة أبو ظبي مدرج أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية. تمارس الصير مارين نشاطها في مجال إدارة اليخوت وبناء السفن وتقديم الخدمات المتعلقة بالصيانة والتوريد والتدريب.

### 5. Benefits to Shareholders

### 5. المنافع العائدة على المساهمين

The anticipated Transaction is expected to deliver strategic benefits to IHC shareholders:

من المتوقع أن تحقق الصفقة المتوقعة فوائد استراتيجية لمساهمي الشركة:

- IHC will have greater control and management over the Listed Companies.
- IHC will be able to make more strategic decisions pertaining to the Listed Companies.
- The Transaction will also result in consolidating IHC's shareholding in the

- حصول الشركة على قدر أكبر من السيطرة والإدارة على الشركات المدرجة.
- الشركة سوف تتمكن من اتخاذ المزيد من القرارات الاستراتيجية المتعلقة بالشركات المدرجة.
- تؤدي الصفقة إلى تعزيز ملكية الشركة في الشركات المدرجة وبالتالي

Listed Companies, and thus, adding the Listed Companies as subsidiaries of IHC into its financial statements which will strengthen IHC's financial statements.

إضافة تلك الشركات كشركات تابعة لها في البيانات المالية للشركة وبالتالي تقوية المركز المالي للشركة.

- There will also be a positive impact on the Listed Companies benefiting from the administrative and technical support IHC can provide.

- سيكون هناك تأثير إيجابي على الشركات المدرجة حيث تستفيد من الدعم الفني والإداري الذي يمكن للشركة تقديمه.

- The Transaction provides an opportunity to strengthen IHC's financial performance through robust financial position of the Listed Companies.

- توفر الصفقة فرصة لتعزيز الأداء المالي للشركة من خلال المركز المالي القوي للشركات المدرجة.

- Fulfils IHC managements' strategic objective to augment IHC's position and enhance shareholder value.

- تحقيق الهدف الاستراتيجي لإدارة الشركة لزيادة مكانة الشركة وتعزيز القيمة للمساهمين.

## 6. IHC Board Approval

## 6. موافقة مجلس إدارة الشركة

Following detailed consideration by the directors of IHC on August 4 2022, the terms of the Transaction, including the share swap ratio were approved by the Board of Directors of IHC.

بعد دراسة تفصيلية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة في 4 أغسطس 2022، تمت الموافقة على شروط الصفقة، بما في ذلك معدل مبادلة الأسهم من قبل مجلس إدارة الشركة.

## 7. Financial Statements:

## 7. البيانات المالية:

Summary of IHC's historical financial statements and the auditor's report for at least two years.

ملخص للبيانات المالية التاريخية للشركة وتقرير مدقق الحسابات لمدة سنتين على الأقل.

- IHC's strategic local and international

- واصلت الشركة عمليات الاستحواذ

acquisitions continued to strengthen the conglomerate's balance sheet, reaching AED 11.5 billion unaudited in net profits for the period ending December 2021 compared to AED 3 billion in 2020, an increase of AED 8.5 billion (284%) during twelve-months.

الاستراتيجية المحلية والدولية لتعزيز الميزانية العمومية للمجموعة، حيث بلغت صافي الأرباح 11.5 مليار درهم إماراتي (غير المدققة) عن الفترة المنتهية في ديسمبر 2021 مقارنة بـ 3 مليارات درهم إماراتي في عام 2020، بزيادة قدرها 8.5 مليار درهم (284%) خلال اثني عشر شهراً.

- IHC posted an all-time-high annual revenue in 2021, driven by business acquisitions and merge, IHC's total revenue grew 305% in 2021 to AED 28.5 billion for the period ending 31 December 2021, beating last year's AED 7 billion revenue record, and validating IHC's decision to focus on existing verticals and new strategic local and international investment.

سجلت الشركة أعلى عائدات سنوية على الإطلاق في عام 2021، مدفوعة بعمليات الاستحواذ والاندماج في الأعمال التجارية، نما إجمالي الإيرادات بنسبة 305% في عام 2021 إلى 28.5 مليار درهم إماراتي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، متجاوزة الرقم القياسي لإيرادات العام الماضي البالغ 7 مليارات درهم. مؤكدة بذلك قرار الشركة بالتركيز على القطاعات القائمة والاستثمارات الاستراتيجية المحلية والدولية الجديدة.

- IHC's total assets increased to AED 89 billion by the end of December 2021, up 535% from AED 14 billion in 2020

ارتفع إجمالي أصول الشركة إلى 89 مليار درهم بنهاية ديسمبر 2021، بزيادة 535% من 14 مليار درهم في عام 2020.

|                    | FY 21   | FY 20  | السنة المالية | السنة المالية |                    |
|--------------------|---------|--------|---------------|---------------|--------------------|
|                    | AED Mn  | AED Mn | 2022          | 2021          |                    |
|                    |         |        | القيمة        | القيمة        |                    |
|                    |         |        | بالمليون درهم | بالمليون درهم |                    |
| Revenue            | 28,562  | 7,047  | 7.047         | 28.562        | الدخل              |
| COGS               | -18,395 | -4,615 | 4.615-        | 18.395-       | تكلفة البضائع      |
| Gross Profit       | 10,167  | 2,431  | 2.431         | 10.167        | إجمالي الربح       |
| SG&A               | -2,373  | -524   | 524-          | - 2.373       | المصروفات العمومية |
| Operational Profit | 7,794   | 1,907  | 1,907         | 7,794         | الربح التشغيلي     |

|                                     |               |               |               |               |                               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| EBITDA                              | 12,631        | 3,304         | 3,304         | 12,631        | الأرباح قبل الفوائد و الضرائب |
| Net Profit                          | 11,577        | 3,015         | 3,015         | 11,577        | صافي الربح                    |
| Non-current Assets                  | 34,848        | 4,615         | 4,615         | 34,848        | الأصول غير المتداول           |
| Current Assets                      | 54,132        | 9,397         | 9,397         | 54,132        | الأصول المتداولة              |
| <b>Total Assets</b>                 | <b>88,980</b> | <b>14,012</b> | <b>14,012</b> | <b>88,980</b> | <b>إجمالي الأصول</b>          |
| Equity                              | 56,032        | 7,822         | 7,822         | 56,032        | رأس المال                     |
| Non-current Liability               | 8,683         | 1,276         | 1,276         | 8,683         | الخصوم غير المتداولة          |
| Current Liability                   | 24,265        | 4,914         | 4,914         | 24,265        | الخصوم المتداولة              |
| <b>Total Equity &amp; Liability</b> | <b>88,980</b> | <b>14,012</b> | <b>14,012</b> | <b>88,890</b> | <b>إجمالي الخصوم والأصول</b>  |

The auditor did not make any reservation on the financial statement.

لا يوجد تحفظات لدى مدقق الحسابات على البيانات المالية.

**8. Board of Directors Report on any material change to the commercial & financial standing of the Listed Companies during the last and since the last report of the auditor.**

**8. تقرير من أعضاء مجلس الإدارة بشأن أي تغيير جوهري على الوضع المالي والتجاري للشركات المدرجة خلال السنتين السابقتين والفترة منذ آخر تقرير لمدقق الحسابات وحتى تاريخه.**

The Board confirm that there has been no material adverse change to the commercial and financial standing of the Listed Companies during the last two financial years and since the last report of the auditor up to this date.

يؤكد مجلس الإدارة بعدم حدوث تغيير جوهري سلبي على الوضع المالي والتجاري للشركات المدرجة محل الحصة العينية خلال السنتين السابقتين والفترة منذ آخر تقرير لمدقق الحسابات وحتى تاريخه.

**9. Conditions**

**9. الشروط**

The Transaction is conditional on, amongst other things (together, the “**Conditions**”):

الصفقة مشروطة، من بين أمور أخرى بالشروط التالية (يشار إليه مجتمعة بـ “الشروط”):

a) approval of the IHC shareholders (please refer to section 10 (*Actions to be taken*) below);

(أ) موافقة مساهمي الشركة (يرجى الرجوع إلى القسم 10 (الإجراءات الواجب اتخاذها) أدناه)؛

- b) transfer of the Listed Shares to IHC; and (ب) نقل الأسهم المستهدفة إلى الشركة؛ و
- c) approval from SCA of the entry of Infinity as a strategic shareholder in IHC, the increase in the share capital of IHC, the related amendments to the articles of association of IHC, the issue of the New Shares and the listing of the New Shares on ADX. (ج) موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على دخول انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة وزيادة رأس مال الشركة والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة وإصدار الأسهم الجديدة وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

#### 10. Actions to be taken

#### 10. الإجراءات الواجب اتخاذها

The Transaction requires the approval of the IHC shareholders, at the General Assembly, to the entry of Infinity as a strategic shareholder in IHC, to increase the share capital of IHC as well as related amendments to the Articles of Association of IHC. The resolutions require the approval of shareholders who hold at least 75% of the shares represented at the General Assembly meeting.

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي الشركة في الجمعية العمومية على دخول انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة وزيادة رأس مال الشركة وكذلك التعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة وتتطلب القرارات موافقة المساهمين الذين يمتلكون 75% على الأقل من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية.

The required resolutions will be proposed at the General Assembly of IHC to be held on November 9, 2022 in Abu Dhabi.

سيتم اقتراح القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة الذي سيعقد في 9 نوفمبر 2022 في أبوظبي.

A copy of the invitation to the General Assembly is attached to this Circular as Annex (1).

نسخة من دعوة الجمعية العمومية مرفقة بهذه النشرة الملحق رقم (1).

#### 11. Listing of the New Shares

#### 11. إدراج الأسهم الجديدة

Subject to approval of the General Assembly

بشرط موافقة الجمعية العمومية للشركة على



of IHC as set out above, applications will be made to SCA and ADX in due course for the New Shares to be admitted to listing and trading on ADX.

النحو المبين أعلاه، سيتم تقديم الطلبات إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب للسماح بإدراج الأسهم الجديدة وتداولها في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

Subject to the Conditions having been satisfied, it is expected that the listing of the New Shares will occur on or the same trading day, or the trading day immediately following, the day on which SCA approves the issuance of the New Shares.

مع مراعاة استيفاء الشروط، من المتوقع أن يتم إدراج الأسهم الجديدة في ذات يوم التداول أو يوم التداول الذي يلي مباشرة اليوم الذي تصدر فيه الهيئة موافقتها على إصدار الأسهم الجديدة.

## 12. Timing

## 12. التوقيت

The following are the key dates for the Transaction. Please note that these dates are indicative only and will depend, among other things, on the dates on which the Conditions are satisfied.

فيما يلي التواريخ الرئيسية للصفقة. يرجى ملاحظة أن هذه التواريخ هي إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على التواريخ التي يتم فيها استيفاء الشروط.

| Procedure   | Expected execution date |
|---|-------------------------|
| Publishing the Circular                                 | 2 November 2022         |
| Registration for voting the Annual General Assembly     | 8 November 2022         |
| Holding the General Assembly of IHC                     | 9 November 2022         |
| Expected date for Issuing and listing of the new shares | 21 November 2022        |

| الإجراء  | تاريخ التنفيذ المتوقع |
|--|-----------------------|
| نشر نشرة المساهمين                             | 2 نوفمبر 2022         |
| وقت التسجيل للتصويت في الجمعية العمومية للشركة | 8 نوفمبر 2022         |
| انعقاد الجمعية العمومية للشركة                 | 9 نوفمبر 2022         |
| التاريخ المتوقع لإصدار وإدراج الأسهم الجديدة   | 21 نوفمبر 2022        |

The expected date for issuing and listing the New Shares is a tentative date as of the date of issuance of this Circular and may be subject to change according to the course of actions.

إن التاريخ المتوقع لإصدار وإدراج الأسهم الجديدة هو تاريخ تقديري حسب توقعات الشركة في تاريخ إصدار هذه النشرة وقد يخضع للتغيير حسب سير الإجراءات.

### 13. Recommendation

### 13. التوصية

The Transaction has the support and recommendation of the IHC Board. Only independent directors of IHC who have no interest in the Transaction assessed and voted to approve the Transaction. We urge you to attend the General Assembly of IHC and recommend that you vote in favor of the resolutions to be proposed at the General Assembly.

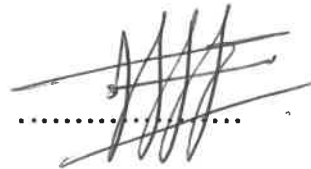
تحظى الصفقة بدعم وتوصية مجلس إدارة الشركة. فقط أعضاء مجلس إدارة الشركة المستقلين الذين ليس لديهم مصلحة في الصفقة قاموا بالنظر والتصويت بالموافقة على الصفقة. ونحث المساهمين على حضور الجمعية العمومية للشركة ونوصي بالتصويت لصالح القرارات التي سيتم اقتراحها في الجمعية العمومية.

On behalf of International Holding Company  
PJSC

بالتبابة عن الشركة العالمية القابضة ش.م.ع

Signature:

Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin  
Vice Chairman



التوقيع

محمد سومر نصوح اجليقن  
نائب رئيس مجلس الإدارة



## Annexes

## الملحقات

**Annex (1)** Invitation to the General Assembly.

**الملحق (1)** دعوة الجمعية العمومية للشركة.

**Annex (2)** The composition of IHC Board of Directors after completion of the Transaction.

**الملحق (2)** هيكل إدارة الشركة بعد إتمام الصفقة.

**Annex (3)** Board resolution approving the introducing of the proposal to increase the Capital through strategic shareholder to the General Assembly.

**الملحق (3)** قرار مجلس الإدارة بالموافقة على عرض زيادة رأس المال من خلال شريك استراتيجي على الجمعية العمومية.

**Annex (4)** Draft Board of Directors Report on Due Diligence.

**الملحق (4)** مسودة تقرير مجلس إدارة الشركة بشأن بذل العناية الواجبة

Annex (1)

Invitation to the General Assembly

Invitation to attend the General Assembly  
Meeting of International Holding Company PJSC

The Board of Directors of **International Holding Company PJSC** ("Company") is pleased to invite the shareholders to attend the General Assembly meeting which will be held electronically (virtually) using the instant video communication and electronic voting mechanism during the meeting, by submitting their inquiries, discussing all items, and voting on the proposed resolutions, on Wednesday, 09 November 2022 at 4 p.m., for the purpose of considering the following Agenda:

Special resolutions as follows:

1. The entry of Infinity Wave Holding LLC ("Infinity") as a strategic shareholder in the Company, pursuant to obtaining the approval from the Securities and Commodities Authority.
2. Approval of the Company's acquisition of Infinity's shares ("Target Shares") in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity.
3. Increasing the Company's share capital from

الملحق رقم (1)

دعوة اجتماع الجمعية العمومية للشركة

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة  
الشركة العالمية القابضة ش.م.ع

يتشرف مجلس إدارة الشركة العالمية القابضة ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية والذي سيعقد عن بعد / إلكترونياً باستخدام خاصية التواصل المرئي اللحظي والتصويت الإلكتروني أثناء انعقاد الاجتماع وتقديم استفساراتهم ومناقشة كل البنود والتصويت على كل قرار بشكل مباشر، وذلك في تمام الساعة الرابعة ظهراً من يوم الأربعاء الموافق 2022/11/09، للنظر في جدول الأعمال التالي:

القرارات الخاصة التالية:

1. دخول شركة انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م ("انفينيتي") مساهماً استراتيجياً في الشركة، بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
2. الموافقة على استحواذ الشركة على الأسهم المملوكة لإنفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع ومجموعة ملتيلابي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ ("الأسهم المستهدفة") مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح إنفينيتي.
3. زيادة رأس مال الشركة من

(1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to AED (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five DHS by issuing (372,111,314) three hundred seventy two million, one hundred eleven thousand and three hundred fourteen shares to be allotted to Infinity as a consideration for acquiring its shares in the Target Shares.

(1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي إلى (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي وذلك بإصدار عدد (372.111.314) ثلاثمائة واثنين وسبعون مليون ومائة وأحد عشر ألف وثلاثمائة وأربعة عشر سهم تخصص لشركة انفينيتي كمقابل للاستحواذ على الأسهم المستهدفة.

4. Amend Article 7 of the Company's articles of association in relation to the implementation of the Company's decision to increase its share capital as indicated in paragraph (3) above, so that the provision of Article 7 of the Company's articles of association shall read as follows:

4. تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الشركة بزيادة في رأس مالها كما هو مبين في البند (3) أعلاه، ليصبح نص المادة (7) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

"The issued capital of the Company is the amount of AED (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five UAE Dirhams, divided into (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي موزعين على (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم امارتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

Instead of the current provision of Article 7:

بدلاً من النص الحالي للمادة (7):

"The issued capital of the Company was

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ

determined at the amount of (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS, divided into (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

(1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي موزعين على (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم امارتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

5. Approve the proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law.

5. الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

6. Authorizing the Company's Board - or any person authorized by the Board to do so - to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction (as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside

6. تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفة الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفقة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المسبقة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة،

and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to achieve the Transaction.

واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ صفقة.

#### NOTES:

#### ملاحظات:

1. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who lack capacity or competency shall be represented by their legal representatives.
  2. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
  3. Shareholders registered in the Shareholders Register on Tuesday 08/11/2022 shall be entitled to vote in the General Assembly meeting.
  4. The shareholders can access and review the financial statements of the Company on the website of the Abu Dhabi Securities Exchange Market.
1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
  2. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
  3. يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق 2022 /11/08 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
  4. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة من خلال الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية.



5. The meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's share capital. If this quorum for the meeting is not available in the first meeting, the second meeting shall be convened on 16/11/2022 in the same place and time. The postponed meeting shall be deemed valid irrespective of the number of the shareholders present.
5. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 2022/11/16 في نفس المكان والزمان ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحا أيضا كان عدد الحاضرين.
6. Special Resolution: is a resolution passed by majority vote of the shareholders who hold at least 3/4 of the shares represented in the General Assembly meeting of a joint-stock company.
6. القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
7. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the SCA official website, according to the following link:
7. يمكنكم الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

Board of Directors of the Company

مجلس الإدارة

**Clarifying disclosure regarding the approval of agencies**

**إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات**

According to Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Manual, we would like to inform the shareholders with the following:

بناءً على متطلبات البندين (1) و (2) من المادة رقم (40) من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل -لعدد من المساهمين- حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

2. The shareholder signature on the power of attorney referred in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:

2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك:

- Notary Public.
- Commercial chamber of economic department in the state.
- Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
- Any other entity licensed to perform attestation works.

- الكاتب العدل.
- غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
- بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
- أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

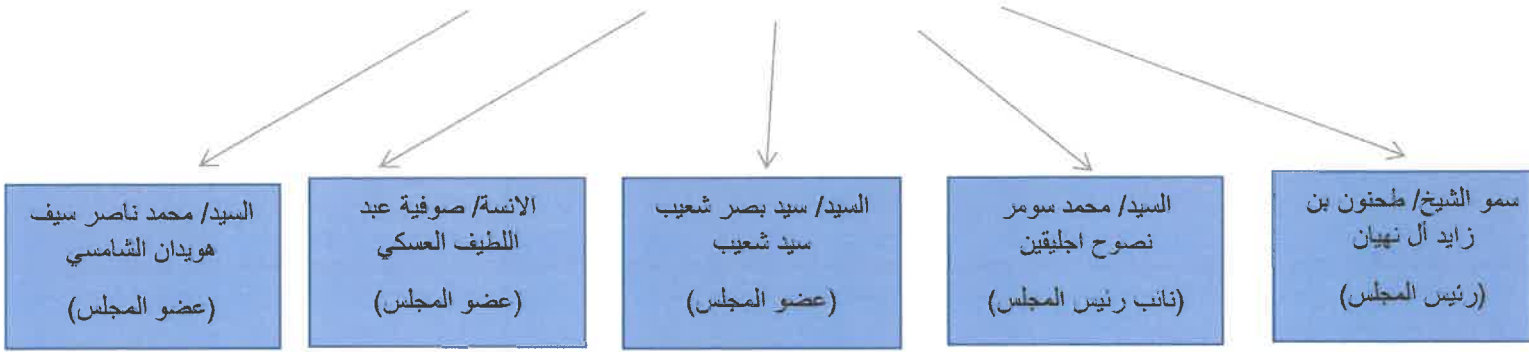
Annex (2)

The composition of IHC Board of Directors  
after completion of the Transaction

الملحق رقم (2)

هيكل إدارة الشركة بعد إتمام الصفقة

هيكل إدارة الشركة العالمية القابضة (ش.م.ع) قبل إتمام الصفقة



هيكل إدارة الشركة العالمية القابضة بعد زيادة رأس المال

• لن يطرأ أي تعديل على تشكيل مجلس إدارة الشركة العالمية القابضة (ش.م.ع) بعد إتمام الصفقة.

**Annex (3)**

**Board resolution approving the introducing  
of the proposal to increase the Capital  
through strategic shareholder to the General  
Assembly**

**الملحق رقم (3)**

**قرار مجلس الإدارة بالموافقة على عرض زيادة  
رأس المال من خلال شريك استراتيجي على  
الجمعية العمومية**

**Resolution of the Board of Directors of  
International Holding Company PJSC  
(the "Company")**

Passed by circulation on 7 October 2022

**قرار مجلس إدارة  
الشركة العالمية القابضة ش.م.ع.  
("الشركة")**

الصادر بالتمرير بتاريخ 7 أكتوبر 2022

In accordance with Article (157/2) of the Federal Decree-Law No. 32/2021 Concerning Commercial Companies and Article (25) of SCA Resolution No. (3 /R.M) of 2020 Concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide,

استناداً إلى نصّ المادّة (157-2) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وإلى المادّة (25) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة؛

Pursuant to Article (30) of the Articles of Association of the Company,

وإعمالاً لأحكام المادة (30) من النظام الأساسي للشركة؛

Given that the Directors have unanimously decided that the matter is urgent and requires passing a resolution by circulation in lieu of having a physical meeting.

وحيث قرر أعضاء مجلس الإدارة بإجماع الآراء أن الأمر عاجل يستدعي إصدار قرار مجلس الإدارة بالتمرير دون حاجة إلى عقد اجتماع.

After the Board was briefed on the developments of the offer submitted by the Company to Infinity Wave Holding LLC ("Infinity") in relation to the entry of Infinity as a strategic shareholder in the Company in consideration for the Company's acquisition of the shares held by Infinity in Alpha Dhabi PJSC ("Alpha Dhabi"), Multiply Group PJSC ("Multiply Group") and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC ("Al Seer Marine").

بعد اطلاع المجلس على مستجدات العرض المقدم من الشركة إلى انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م. ("انفينيتي") والمتعلق بدخول انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة في مقابل استحواذ الشركة على الأسهم المملوكة لانفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع ("ألفا ظبي") ومجموعة ملتيلابي ش.م.ع ("مجموعة ملتيلابي") وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.ع ("الصير مارين").

Whereas Infinity has approved the offer and is desirous of becoming a strategic shareholder in the

وحيث أن شركة انفينيتي قد وافقت على العرض وترغب في الدخول كمساهم استراتيجي في الشركة

Company by transferring the following shares of Infinity in the said three companies which are listed on Abu Dhabi Securities Exchange ("Listed Companies") to the Company: (a) 4,214,000,000 shares representing 42.14% of the share capital of Alpha Dhabi; (b) 3,031,649,600 shares representing 27.07% of the share capital of Multiply Group; and (c) 360,000,000 shares representing 36.00% of the share capital of Al Seer Marine ("Target Shares").

عن طريق التنازل عن الأسهم المملوكة لانفiniti في الثلاث شركات المذكورة والمدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية ("الشركات المدرجة") وهي كالتالي: (أ) عدد (4,214,000,000) سهم والتي تمثل (42.14%) من أسهم رأس مال ألفا ظبي، (ب) عدد (3,031,649,600) سهم والتي تمثل (27.07%) من أسهم رأس مال مجموعة ملتيبلاي، (ج) عدد (360,000,000) سهم والتي تمثل (36.00%) من أسهم رأس مال الصير مارين ("الأسهم المستهدفة").

Having reviewed the feasibility study in relation to the entry of Infinity as a strategic shareholder in the Company through making an in-kind contribution by transferring the Target Shares owned by Infinity in the Listed Companies to the Company. To that effect, and as a consideration, the Company will increase its capital by the issuance of new shares in favour of Infinity in return for the acquisition of the Target Shares ("Intended Transaction"). After completion of the Intended Transaction, the Company will have the following shareholding in the Listed Companies:

وبعد مراجعة دراسة المنافع المتعلقة بدخول انفiniti كمساهم استراتيجي في الشركة من خلال تقديم مساهمة عينية تتمثل في نقل ملكية الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة إلى الشركة. ولهذا الغرض، وفي المقابل لتلك المساهمة العينية، سوف تقوم الشركة بزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم جديدة لصالح انفiniti مقابل استحوادها على الأسهم المستهدفة ("الصفقة المنشودة"). بعد الانتهاء من الصفقة المنشودة، ستكون نسبة المساهمة (الفعالة) للشركة في الشركات المدرجة على النحو التالي:

| Name           | Number of Shares | Share Percentage |
|----------------|------------------|------------------|
| Alpha Dhabi    | 8,614,000,000    | 86.14%           |
| Multiply Group | 6,474,596,800    | 57.81%           |
| Al Seer Marine | 809,000,000      | 80.90%           |

| الاسم           | عدد الأسهم    | نسبة المساهمة |
|-----------------|---------------|---------------|
| ألفا ظبي        | 8,614,000,000 | 86.14%        |
| مجموعة ملتيبلاي | 6,474,596,800 | 57.81%        |
| الصيرمارين      | 809,000,000   | 80.90%        |

Whereas completion of the Intended Transaction will benefit the Company to have greater control and management over the Listed Companies, it will empower the Company to make more strategic decisions pertaining to the Listed Companies. It will also result in consolidating the Company's shareholding in the three companies. Further, adding the Listed Companies as subsidiaries of the Company into its financial statements will strengthen the Company's financial statements. There will also be a positive impact on the Listed Companies benefiting from the administrative and technical support that the Company can provide.

Considering that the Company has obtained an exemption from the Securities and Commodities Authority so that the Intended Transaction does not fall under the scope of application of the Chairman of the Securities and Commodities Authority Resolution No. (18/R.M.) of 2017 on the Rules of Acquisition and Mergers of Public Joint Stock Companies ("Acquisition and Merger Rules").

Having reviewed the consideration of the Intended Transaction and the share swap ratios calculated in accordance with the provisions of Article (6) of Acquisition and Merger Rules and the draft Share Sale & Purchase Agreement for the acquisition of the Target Shares prepared by the legal advisors.

After reviewing the proposed amendments to the Articles of Association of the Company as per the

وحيث أن اتمام الصفقة المنشودة سيفيد الشركة في الحصول على قدر أكبر من السيطرة والإدارة على الشركات المدرجة، كما أنه سيتمكن الشركة من اتخاذ المزيد من القرارات الاستراتيجية المتعلقة بالشركات المدرجة. حيث يؤدي إلى تعزيز ملكية الشركة في الشركات الثلاث وبالتالي إضافة تلك الشركات كشركات تابعة لها في البيانات المالية للشركة وبالتالي تقوية المركز المالي للشركة وكذلك سيكون هناك أيضاً تأثير إيجابي على الشركات المدرجة حيث تستفيد من الدعم الفني والإداري الذي يمكن للشركة تقديمه.

وأخذاً في الاعتبار أن الشركة قد قامت بالحصول على استثناء من هيئة الأوراق المالية والسلع بحيث لا تخضع الصفقة المنشودة لنطاق تطبيق قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاستحواذ والاندماج").

وبعد الاطلاع على المقابل بموجب الصفقة المنشودة ومعدلات تبادل الأسهم والتي تم احتسابها وفقاً لأحكام المادة (6) من قواعد الاستحواذ والاندماج وعلى مسودة اتفاقية شراء الأسهم التي أعدها المستشارون القانونيون.

وبعد الاطلاع على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لأحكام قانون الشركات



requirements of the CCL. Such amendments arise by virtue of the requirement to adopt the provisions of the Commercial Companies Law to ensure compliance with the provisions thereof.

التجارية والتي تأتي استجابة لتوفيق الأوضاع بموجب قانون الشركات التجارية ولتحقيق التوافق بين النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية.

resolved that:

قرر مجلس الإدارة ما يلي:

1. To approve Infinity becoming a strategic shareholder in the Company; 1. الموافقة على دخول شركة إنفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة،
2. To approve the Company's acquisition of the Target Shares; 2. الموافقة على استحواذ الشركة على الأسهم المستهدفة.
3. To approve increasing the Company's share capital by issuing (372,111,314) new shares with a total value of AED (372,111,314). The new shares that the Company will issue will be allocated to Infinity as a strategic shareholder. 3. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بإصدار (372,111,314) سهم جديد بقيمة إجمالية (372,111,314) درهم وتخصص الأسهم الجديدة التي سوف تُصدرها الشركة لإنفينيتي كمساهم استراتيجي.
4. To approve the draft Share Sale & Purchase Agreement to be concluded between the Company and Infinity. 4. الموافقة على مسودة اتفاقية شراء الأسهم المزمع إبرامها بين الشركة وإنفينيتي.
5. To approve the proposed amendments to the Articles of Association of the Company. 5. الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة.
6. Inviting the Company's general assembly to convene on 3<sup>rd</sup> November 2022 (or any other date approved by the Securities and Commodities Authority) to consider the following agenda: 6. دعوة الجمعية العمومية للشركة للانعقاد يوم 3 نوفمبر 2022 (أو حسب التاريخ الذي توافق عليه هيئة الأوراق المالية والسلع) للنظر في جدول الأعمال التالي:

الموافقة بموجب قرارات خاصة على ما يلي:  
Approving by way of special resolutions  
the following:

- (أ) دخول شركة انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة،
- (ب) استحواذ الشركة على الأسهم المستهدفة من شركة إنفينيتي مقابل إصدار أسهم جديدة في الشركة لصالح إنفينيتي.
- (ج) زيادة رأس مال الشركة من (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم إماراتي إلى (2,193,539,885) درهم إماراتي وذلك بإصدار عدد (372,111,314) سهم تخصص لشركة انفينيتي كمقابل للاستحواذ على أسهمها في الشركات المدرجة.
- (د) تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الشركة بزيادة في رأس مالها كما هو مبين في الفقرة (ج) أعلاه، ليصبح نص المادة (7) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:
- a) The entry of Infinity as a strategic shareholder in the Company;
- b) Approval of the Company's acquisition of Infinity's Target Shares' in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity.
- c) Increasing the Company's share capital from (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to AED (2,193,539,885) by issuing (372,111,314) shares to be allotted to Infinity as a consideration for acquiring its shares in the listed Company.
- d) Amend Article 7 of the Company's articles of association in relation to the implementation of the Company's decision to increase its share capital as indicated in paragraph (C) above, so that the provision of Article 7 of the Company's articles of association shall read as follows:

"The issued capital of the Company is the amount of AED (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five UAE Dirhams, divided into (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

" حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي موزعين على (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم امارتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

Instead of the current provision of Article 7: بدلاً من النص الحالي للمادة (7):

"The issued capital of the Company was determined at the amount of (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS, divided into (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share,

" حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي موزعين على (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم امارتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من

and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

- e) Authorizing the Company's Board - or any person authorized by the Board to do so - to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Intended Transaction) as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary
- (هـ) تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفحة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المستهدفة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتحقيق صفقة الاستحواذ.

approvals to achieve the Intended Transaction.

- f) adopt the new Articles of Association of the Company which is compliant with the Commercial Companies Law. (و) اعتماد النظام الأساسي الجديد للشركة بما يتوافق مع أحكام قانون الشركات التجارية.

The above resolutions have been signed by the Board on the day first above written.

وقعت القرارات المذكورة أعلاه من أعضاء مجلس الإدارة في التاريخ المبين أعلاه.

**H.H. Sheikh Tahnoon Bin Zayed Sultan**  
Al Nahyan  
Chairman

سمو الشيخ / طحنون بن زايد سلطان آل  
نهيان  
رئيس المجلس

**Dr. Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin**  
Vice Chairman

د. / محمد سومر نصوح اجليقن  
نائب رئيس المجلس

**Mr. Syed Basar Shueb Syed Shueb**  
Board Member

سيد / سيد بصر شويب سيد شويب  
عضو مجلس الإدارة

**Ms. Sofia Abdellatif Lasky**  
Board Member

الآنسة / صوفية عبد اللطيف العسكري  
عضو مجلس الإدارة

Mr. Mohammed Nasser Saif Howaiden  
Al Shamsi  
Board Member

السيد/ محمد ناصر سيف هويدن الشامسي  
عضو مجلس الإدارة



#### Annex (4)

##### Board of Directors Report on Due Diligence

The Board of Directors of the Company (“Board”) confirms that it exerted the prudent person diligence in respect of the procedures applied to the capital increase through the entry of Infinity as a strategic shareholder in return for the acquisition of the shares in the Listed Companies as detailed in the Shareholder Circular that the Board took the necessary action in terms of determining the share price and share swap ratios taking into account the formula set out in the Chairman of the Securities and Commodities Authority Resolution No. (18/R.M.) of 2017 on the Rules of Acquisition and Mergers of Public Joint Stock Companies.

#### الملحق رقم (4)

##### تقرير مجلس إدارة الشركة بشأن بذل العناية الواجبة

يؤكد مجلس إدارة الشركة على أنه بذل عناية الرجل الحريص فيما يتعلق بالإجراءات التي اتبعت في خصوص زيادة رأس مال الشركة من خلال دخول شركة انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة وذلك مقابل الاستحواذ على أسهم شركة انفينيتي في الشركات الثلاث المدرجة على النحو الوارد تفصيلاً في نشرة المساهمين هذه وأن المجلس قد اتخذ الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بتحديد سعر الأسهم ومعدلات تبادل الأسهم أخذاً في الاعتبار المعيار الوارد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة.