

**Proposed Amendments to the Articles
of Abu Dhabi Investment Company PJSC
(the Company) to be presented to the
Extraordinary General Assembly Meeting
to be held on 22 November 2024**

**التعديلات المقترحة للنظام الاساسي
لشركة
أبوظبي للاستثمار ش.م.ع (الشركة) المقرر
عرضها على اجتماع الجمعية العمومية غير العادي
المقرر عقده بتاريخ 22 نوفمبر 2024**

Special Resolution: To amend the Company's articles of association as follows:

قرار خاص: تعديل النظام الاساسي للشركة على النحو الآتي:

1. Amend Article 9 of the Articles of Association of the Company by adding a new paragraph 9-3 to read as follows:

**1. تعديل المادة 9 من النظام الاساسي للشركة بإضافة
فقرة جديدة برقم 9-3 تقرأ على النحو الآتي:**

9-3 Any shareholder holding 90% or more of the shares constituting the Company's share capital (hereinafter referred to as the **Acquiring Shareholder**) shall have the right to acquire the remaining shares that the Acquiring Shareholder does not own in the Company from their holders (hereinafter referred to as the **Remaining Shareholders**) in accordance with the following procedures:

9-3 يكون لأي مساهم يمتلك ما لا يقل عن 90% من الاسهم المكونة لرأس مال الشركة (ويشار إليه فيما بعد بعبارة **المساهم المستحوذ**) حق بالاستحواذ على باقي الاسهم التي لا يمتلكها المساهم المستحوذ في الشركة من مالكي تلك الأسهم (ويشار إليهم فيما بعد بعبارة **المساهمين المتبقين**) وذلك وفقاً للإجراءات الآتية:

1- The Acquiring Shareholder shall provide the Board of Directors with a written notice of the Acquiring Shareholder's desire to acquire the remaining shares in the Company that are not owned by the Acquiring Shareholder (hereinafter referred to as the **Remaining Shares**) (such notice referred to as the **Acquisition Notice**). The Acquiring Shareholder must set a price for each of the Remaining Shares (the **Acquisition Price**).

1. يقوم المساهم المستحوذ بتوجيه إخطار خطي إلى مجلس الإدارة برغبة المساهم المستحوذ الاستحواذ على باقي الأسهم التي لا يمتلكها في الشركة (ويشار إليها فيما بعد بعبارة **الأسهم المتبقية**) (ويشار إلى هذا الإخطار فيما بعد بعبارة **إخطار الاستحواذ**). وعلى المساهم المستحوذ تحديد سعر لكل من الاسهم المتبقية (ويشار إليه فيما بعد بعبارة **سعر الاستحواذ**).

- 2- The Board must following receipt of an Acquisition Notice appoint a third party firm licensed in the United Arab Emirates to prepare a valuation of the assets, properties and liabilities of the Company and issue a fairness opinion indicating whether or not the Acquisition Price is a fair price for each of the Remaining Shares (the **Fairness Opinion**). The Board of Directors of the Company must call for a meeting of the General Assembly to be convened in the event that the Fairness Opinion does not consider the Acquisition Price offered by the Acquiring Shareholder in the Acquisition Notice for each of the Remaining Shares to be a fair price.
2. يقوم مجلس الادارة بعد استلامه لنسخة اخطار الاستحواذ بتعيين أحد بيوت الخبرة المرخص لها بالعمل في دولة الامارات العربية المتحدة لتقييم اصول وموجودات والتزامات الشركة واصدار رأي لتبيان عما إذا كان سعر الاستحواذ هو سعر عادل لكل من الاسهم المتبقية (ويشار اليه لاحقاً بعبارة رأي القيمة العادلة). ويجب على مجلس الادارة دعوة الجمعية العمومية للشركة للانعقاد في حال لم يعتبر رأي القيمة العادلة بأن سعر الاستحواذ المقدم من المساهم المستحوذ لكل من الاسهم المتبقية في اخطار الاستحواذ هو سعراً عادلاً.
- 3- The Acquiring Shareholder must deposit within 30 days of the Acquisition Notice the entire Acquisition Price for all Remaining Shares (the **Aggregate Acquisition Price**) into a separate bank account (referred to hereinafter as the **Escrow Account**) with one of the main banks operating in the United Arab Emirates (referred to hereinafter as the **Deposit Bank**). The amount of the Aggregate Acquisition Price shall be calculated by multiplying the number of Remaining Shares by the Acquisition Price for each of the Remaining Shares. The Acquiring Shareholder shall thereafter notify the corporate person appointed as the Company's registrar (**Registrar**), in writing, of the name of the Deposit Bank, the details of the Escrow Account, the amount of the Aggregate Acquisition Price and date on which the Aggregate Acquisition Price was deposited with the Deposit Bank (hereinafter referred to
3. يودع المساهم المستحوذ خلال مدة 30 يوماً من تاريخ اخطار الاستحواذ سعر الاستحواذ الاجمالي لجميع الاسهم المتبقية (ويشار اليه لاحقاً بعبارة سعر الاستحواذ الاجمالي) في حساب مصرفي مستقل (ويشار اليه لاحقاً بعبارة حساب الضمان) لدى احد البنوك العاملة في دولة الامارات العربية المتحدة (ويشار اليه لاحقاً بعبارة بنك الايداع) ، ويحتسب سعر الاستحواذ الاجمالي بضرب عدد الاسهم المتبقية في سعر الاستحواذ لكل من الاسهم المتبقية، ويقوم المساهم المستحوذ بعد ذلك، من خلال اشعار خطي، بإبلاغ الشخص الاعتباري المعين كمسجل للشركة (مسجل الشركة) باسم بنك الايداع وتفاصيل حساب الضمان وقيمة وتاريخ ايداع سعر الاستحواذ الاجمالي لدى بنك الايداع

as the **Deposit Notice**). The Acquiring Shareholder shall ensure that the Aggregate Acquisition Price (taking into consideration any reduction in such amount which may be made in accordance with paragraph (5) of this Article 9-3) remains in the Escrow Account for at least three years after the date of the Deposit Notice, and may thereafter transfer such amount to any other account which the Acquiring Shareholder deems fit or to retain it in the Escrow Account.

- 4- The Acquisition Notice shall include a request to the Registrar to transfer the ownership of the Remaining Shares to the Acquiring Shareholder and register the Remaining Shares in the name of the Acquiring Shareholder in the Company's share register. The Registrar shall not be entitled to refrain from registering the Acquiring Shareholder as the owner of the Remaining Shares in the Company's share register. The Registrar must complete such registration within 15 days of the later of: (i) receipt of the Deposit Notice indicating that the Aggregate Acquisition Price has been deposited by the Acquiring Shareholder (or on its behalf) with the Deposit Bank; and (ii) receipt by the Registrar of a written confirmation from the Company confirming that the Company has obtained a valuation of its properties, assets and liabilities and that it has further obtained a Fairness Opinion confirming that the Acquisition Price is a fair price for each of the Remaining Shares, and attaching a copy of the Fairness Opinion (the **Registration Date**). Upon receipt of an

(ويشار الى الاشعار الخطي فيما بعد بعبارة اشعار الایداع). يلتزم المساهم المستحوز على إبقاء سعر الاستحواذ الاجمالي (مع أخذ بعين الاعتبار أي تخفيض يقع عليه وفقاً لأحكام الفقرة 5 من هذه المادة 9-3) في حساب الضمان لمدة لا تقل عن ثلاث سنوات من تاريخ اشعار الإيداع وللمساهم المستحوز بعد مرور ثلاث سنوات من تاريخ اشعار الایداع تحويل ذلك المبلغ لأي حساب يقرره أو ابقائه في حساب الضمان وفقاً لما يراه المساهم المستحوز مناسباً.

4. ويجب ان يتضمن اخطار الاستحواذ طلب الى مسجل الشركة بتحويل ملكية جميع الاسهم المتبقية للمساهم المستحوز وتسجيلها باسم المساهم المستحوز في سجل أسهم الشركة، ولايجوز لمسجل الشركة الامتناع عن تسجيل المساهم المستحوز كمالك للاسهم المتبقية في سجل أسهم الشركة. ويلتزم مسجل الشركة بإتمام تسجيل المساهم المستحوز كمالك للاسهم المتبقية خلال 15 يوم بعد التاريخ اللاحق لما يلي: (1) استلامه اشعار الایداع من المساهم المستحوز بأنه قام (هو او من يمثله) بإيداع سعر الاستحواذ الاجمالي لدى بنك الایداع و (2) استلام مسجل الشركة اخطار خطي من الشركة يؤكد حصول الشركة على تقييم لأصولها وموجوداتها والتزاماتها وعلى رأي بالقيمة العادلة والذي يؤكد بأن سعر الاستحواذ المعروف من قبل المساهم المستحوز يمثل قيمة عادلة لكل من الاسهم المتبقية وإرفاق نسخة من رأي القيمة العادلة

Acquisition Notice from the Acquiring Shareholder, the Registrar shall not register any other transfer of the Remaining Shares except the registration of the Acquiring Shareholder as the owner of the Remaining Shares on the Registration Date.

(ويشار إلى هذا التاريخ لاحقاً بعبارة تاريخ التسجيل). عند استلام اخطار الاستحواذ من المساهم المستحوذ، لايجوز لمسجل الشركة تسجيل أي تحويل آخر للأسهم المتبقية الا بإسم المساهم المستحوذ كمالك للأسهم المتبقية في تاريخ التسجيل.

- 5- Any natural or corporate person whose shares in the Company have been acquired by the Acquiring Shareholder, may submit to the Registrar a request for the issuance of a certificate specifying that on the date of the Acquisition Notice such person was a shareholder in the Company and holder of the number of shares to be specified in the requested certificate. Such person may submit this certificate to the Deposit Bank to have transferred to him the Acquisition Price corresponding to the number of Remaining Shares specified in the certificate, provided always that such person must submit all official documents which prove their ownership of any of the Remaining Shares and their quantity as at the date of the Acquisition Notice.

5. يكون لأي شخص طبيعي او اعتباري تم الاستحواذ على اسهمه في الشركة من قبل المساهم المستحوذ، التقدم لمسجل الشركة بطلب لاستصدار شهادة بأنه كان في تاريخ اخطار الاستحواذ مساهماً في الشركة لعدد من الاسهم تحدد هذه الشهادة، ولذلك الشخص تقديم هذه الشهادة لبنك الايداع لتحصيل سعر الاستحواذ للأسهم المتبقية التي تحدد الشهادة عددها، مع مراعاة ان يقوم ذلك الشخص بتقديم جميع الوثائق الرسمية التي تثبت ملكيته لأسهم في الشركة وعددها كما في تاريخ إخطار الاستحواذ.

- 6- The Board of Directors may, by way of a board resolution signed by a majority of the Directors, approve any amendment to the dates, periods and the identity of Deposit Bank referred to in this Article 9-3 that the Board may, in its sole discretion, deem necessary or desirable.

6- يجوز لمجلس الإدارة، بموجب قرار موقع من أغلبية أعضائه، الموافقة على أي تعديل للتواريخ والفترات وبنك الإيداع المشار إليها في هذه المادة 9-3 والتي يراها مجلس الإدارة، حسب تقديره وحده، ضرورية أو مرغوب بها.