

26 August 2026

26 أغسطس 2026

Disclosure & Compliance Section
Market Operations & Surveillance
Abu Dhabi Securities Exchange
Abu Dhabi, UAE

السادة / قسم الإفصاح والامتثال المحترمين
إدارة العمليات والرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Meeting of the Board of Directors of Abu Dhabi Ports Company PJSC (Company) held on Wednesday 26 August 2026

الموضوع: اجتماع مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع (الشركة) المنعقد يوم الأربعاء الموافق 26 أغسطس 2026

We refer to the above matter and write to inform you that the Board of Directors of the Company held a meeting at 3:00 p.m. on Wednesday, 26 August 2026, via video conference. During the meeting, the Board of Directors reviewed and discussed the fairness opinion issued by HSBC Bank Middle East Limited, ADGM Branch (**HSBC**), the Company's independent financial adviser, in connection with the conditional voluntary cash offer by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC (**ADQ**) to acquire up to 100% of the shares comprising the issued and paid-up share capital of the Company not already owned by ADQ (the **Offer**), which concluded that the proposed offer price of AED 6.25 for each of the shares of the Company that are the subject of the Offer (the **Offer Shares**) is fair, from a financial perspective, to the holders of those shares. In this regard, the Board of Directors resolved to recommend that the holders of the Offer Shares accept the Offer. The Board has further approved the shareholders' circular in respect of the Offer.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، فإننا نفيديكم بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعاً له في تمام الساعة الثالثة من ظهر اليوم الأربعاء الموافق 26 أغسطس 2026 باستخدام خاصية الاتصال المرئي، حيث نظر مجلس الإدارة في وناقش رأي القيمة العادلة الصادر عن بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود، فرع سوق أبوظبي العالمي (**بنك إتش إس بي سي**)، المستشار المالي المستقل للشركة فيما يتعلق بعرض الشراء النقدي الاختياري المشروط من شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع للاستحواذ على ما يصل إلى نسبة 100% من الأسهم المكونة لرأس المال المصدر والمدفوع للشركة غير المملوكة من قبل شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع (**العرض**)، والذي يرى بأن سعر العرض المقترح والبالغ 6.25 درهم لكل من الأسهم المستهدفة بالاستحواذ (**أسهم العرض**) عادل من الناحية المالية لمالكي تلك الأسهم. وفي هذا الخصوص، قرر مجلس الإدارة التوصية لمالكي اسهم العرض بالموافقة على العرض، كما وافق المجلس على نشرة المساهمين الخاصة بالعرض.



مجموعة موانئ أبوظبي
AD PORTS GROUP

Please find attached herewith the approved shareholders' circular, which includes the fairness opinion issued by HSBC.

نرفق لكم طيه نشرة المساهمين التي وافق عليها مجلس إدارة الشركة والتي تتضمن رأي القيمة العادلة الصادر عن بنك إتش إس بي سي.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

إيميل بليسر - المستشار القانوني العام
Emil Pellicer – General Counsel

Copy to: Capital Market Authority (CMA)

نسخة إلى: السادة / هيئة سوق المال



مجموعة موانئ أبوظبي
AD PORTS GROUP

**AD PORTS BOARD CIRCULAR
DATED 26 August 2026**

نشرة مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ
ش.م.ع بتاريخ 26 أغسطس 2026

**THIS CIRCULAR IS IMPORTANT AND
REQUIRES YOUR IMMEDIATE
ATTENTION. PLEASE READ IT
CAREFULLY**

هذه النشرة مهمة وتتطلب اهتمامكم الفوري. يرجى
قراءتها بعناية

Prior to making a decision, each recipient of this Circular is responsible for obtaining independent advice for considering the fairness of the Offer with regard to their respective objectives, financial situation and investment needs. If you are in any doubt about any aspect of this Circular or as to the action you should take, you should seek your own independent financial advice immediately from your professional adviser or other appropriate independent financial adviser who is licensed by the UAE Capital Market Authority (CMA). No person should construe the contents of this Circular as legal, financial or tax advice.

قبل اتخاذ أي قرار، يتحمل كل مستلم لهذه النشرة مسؤولية الحصول على مشورة مستقلة للنظر في عدالة العرض فيما يتعلق بأهدافه ووضعته المالي واحتياجاته الاستثمارية. إذا كنت في شك بشأن أي جانب من جوانب هذه النشرة أو بشأن الإجراء الذي يجب عليك اتخاذه، يجب عليك طلب المشورة المالية المستقلة فوراً من مستشارك المهني أو أي مستشار مالي مستقل آخر مرخص من هيئة سوق المال. ولا يجوز لأي شخص تفسير محتويات هذه النشرة على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية.

If you have sold or otherwise transferred all of your AD Ports Shares, please forward this Circular and the accompanying documents (if any) immediately to the purchaser or transferee or to the licensed broker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected, for delivery to the purchaser or transferee. However, such documents should not be forwarded or transmitted to any jurisdiction where doing so might constitute a violation of the laws and regulations of that jurisdiction. If you have sold or transferred only part of your holding of AD Ports Shares, please retain this Circular and consult the licensed broker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected. This Circular may be forwarded or delivered to the person who is now the holder of the AD Ports Shares.

إذا كنت قد بعت أو نقلت جميع أسهمك في شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع، يرجى إرسال هذه النشرة والمستندات المرفقة بها (إن وجدت) فوراً إلى المشتري أو المحال إليه أو إلى الوسيط المرخص أو البنك أو الوكيل الآخر الذي تمت من خلاله عملية البيع أو النقل، وذلك لتسليمها إلى المشتري أو المحال إليه. ومع ذلك، لا يجوز إرسال هذه المستندات أو نقلها إلى أي ولاية قضائية قد يشكل فيها ذلك مخالفة لقوانين ولوائح تلك الولاية القضائية. وإذا كنت قد بعت أو نقلت جزءاً فقط من أسهمك في شركة أبوظبي للموانئ، يرجى الاحتفاظ بهذه النشرة والتشاور مع الوسيط المرخص أو البنك أو الوكيل الذي تمت من خلاله عملية البيع أو النقل. يجوز إرسال هذه النشرة أو تسليمها إلى الشخص الذي يحمل حالياً أسهم شركة أبوظبي للموانئ.

ABU DHABI PORTS COMPANY PJSC

(a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, UAE under commercial registration number 1004600)

شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع

(شركة مساهمة عامة مؤسسة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة تحت رقم السجل التجاري 1004600)

Circular to shareholders of Abu Dhabi Ports Company PJSC

نشرة مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع
لمساهمي شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع

in relation to the

بشأن

Recommended voluntary conditional cash offer to acquire up to 100% of the issued and paid-up share capital of Abu Dhabi Ports Company PJSC not already held by ADQ for AED 6.25 in cash for each AD Ports Share

عرض الشراء النقدي الاختياري المشروط الموصى به للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع غير المملوكة من قبل الشركة القابضة مقابل مبلغ 6.25 درهم إماراتي نقداً لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ

by

المقدم من

Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC (ADQ)

شركة أبوظبي للتنمية القابضة ش.م.ع (الشركة القابضة)

Unless otherwise defined herein or the context otherwise requires, capitalised terms used in this Circular have the meanings given to them in Appendix 2 (*Definitions*) of this Circular.

ما لم يُعرّف في هذه النشرة بخلاف ذلك أو ما لم يقتضي السياق غير ذلك، يكون للمصطلحات المعرفة المستخدمة في هذه النشرة المعاني المحددة لها في الملحق 2 (التعريفات) من هذه النشرة.

OVERSEAS SHAREHOLDERS

المساهمون المقيمون خارج الدولة

The distribution of this Circular and any accompanying documents to persons outside the UAE may be restricted by law and therefore persons into whose possession this Circular comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a

قد يخضع توزيع هذه النشرة وأي مستندات مرفقة بها لأشخاص خارج دولة الإمارات العربية المتحدة لقيود قانونية، وبالتالي يجب على الأشخاص الذين تصل إليهم هذه النشرة الاطلاع على أي قيود من هذا القبيل والالتزام بها. وقد يشكل عدم الامتثال لهذه القيود مخالفة لقوانين

violation of the securities laws of any such jurisdiction. This Circular does not constitute an offer or solicitation to any person in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

الأوراق المالية في أي من تلك الولايات القضائية. لا تشكل هذه النشرة عرضاً أو دعوة لأي شخص في أي ولاية قضائية لا يكون فيها هذا العرض أو الدعوة مصرحاً به أو لأي شخص يكون من غير القانوني توجيه هذا العرض أو الدعوة إليه.

This Circular has been prepared in accordance with the provisions of the Decision of the Chairman of the CMA Board of Directors No. (18/RM) of 2017 concerning the rules of acquisition and merger of public joint stock companies and the Administrative Decision No. (62/R.T) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules.

تم إعداد هذه النشرة بناءً على أحكام قرار رئيس مجلس إدارة هيئة سوق المال رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة والقرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج.

DISCLAIMER STATEMENT

بيان إخلاء المسؤولية

The CMA and the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) and Abu Dhabi Depository LLC (ADCSD) shall not be liable for the content of this Circular and shall not submit any confirmation in relation to the accuracy or completeness thereof, and hereby expressly disclaim any responsibility for any loss arising from the content of this Circular or from relying on any part thereof.

لا تتحمل هيئة سوق المال وسوق أبوظبي للأوراق المالية وأبوظبي للايداع أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة ولا يقدم أي منهم أي تأكيد فيما يتعلق بدقتها أو اكتمالها، ويخلي كل منهم مسؤوليته صراحة عن أي خسارة ناشئة عن محتويات هذه النشرة أو الاعتماد على أي جزء منها.

RESPONSIBILITY

المسؤولية

THE AD PORTS BOARD ACCEPTS FULL RESPONSIBILITY FOR THE CORRECTNESS AND ACCURACY OF THE INFORMATION CONTAINED IN THIS CIRCULAR. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE AND BELIEF OF THE AD PORTS BOARD (WHO HAVE TAKEN ALL REASONABLE CARE TO ENSURE THAT SUCH IS THE CASE), THE INFORMATION CONTAINED IN THIS CIRCULAR IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS AND CONTAINS NO OMISSIONS OF ANY MATERIAL FACTS LIKELY TO AFFECT THE IMPORTANCE AND COMPLETENESS OF THIS CIRCULAR. THE AD PORTS BOARD

يتحمل مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ المسؤولية الكاملة عن صحة ودقة المعلومات الواردة في هذه النشرة. وعلى حد علم واعتقاد مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ (الذي بذل العناية المعقولة للتأكد من ذلك)، فإن المعلومات الواردة في هذه النشرة متوافقة مع الحقائق ولا تحذف أي حقيقة جوهرية من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال هذه النشرة. ويؤكد مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ أنه قد رُوِّعِيَتْ أعلى معايير الدقة والنزاهة في محتوى هذه النشرة.

CONFIRMS THE HIGHEST ACCURACY AND FAIRNESS STANDARDS WERE OBSERVED IN THE CONTENT OF THIS CIRCULAR.

IMPORTANT INFORMATION

معلومات هامة

This Circular has been prepared for the purpose of providing AD Ports Shareholders with the information necessary to decide whether to accept the Offer.

تم إعداد هذه النشرة لغرض تزويد مساهمي شركة أبوظبي للموانئ بالمعلومات اللازمة لاتخاذ قرار بشأن قبول العرض من عدمه.

This Circular has been prepared in compliance with applicable UAE laws and regulations, including the Decision of the Chairman of the CMA Board of Directors No. (18/RM) of 2017 concerning the rules of acquisition and merger of public joint stock companies (the **M&A Rules** or the **Code**) and the Administrative Decision No. (62/R.T) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules (the **M&A Technical Rules**).

تم إعداد هذه النشرة وفقاً لقوانين ولوائح دولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها، بما في ذلك قرار رئيس مجلس إدارة هيئة سوق المال رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاستحواذ") والقرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج ("المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج").

If at the time you receive this Circular or the Offer Document and prior to providing your Acceptance, you have sold all your AD Ports Shares, you should immediately hand this Circular and the Offer Document to the person to whom the AD Ports Shares have been sold, or to the person authorised by AD Ports or the ADX or other agent through whom the sale was made to effect the sale or transfer in favour of the person to whom the AD Ports Shares have been sold. However, this Circular and the Offer Document should not be forwarded to or distributed in any jurisdiction where such transfer would constitute a violation of the relevant laws in such jurisdiction. If you have sold only part or otherwise transferred only part of your AD Ports Shares, you should retain the Circular and the Offer Document.

إذا تلقيت هذه النشرة أو مستند العرض وكنت قد باعت جميع أسهمك في شركة أبوظبي للموانئ قبل تقديم قبولك، يجب عليك فوراً تسليم هذه النشرة ومستند العرض إلى الشخص الذي بيعت إليه الأسهم، أو إلى الشخص المفوض من شركة أبوظبي للموانئ أو سوق أبوظبي للأوراق المالية أو الوكيل الآخر الذي تمت من خلاله عملية البيع. ومع ذلك، لا يجوز إرسال هذه النشرة ومستند العرض إلى أي ولاية قضائية قد يشكل فيها هذا النقل مخالفة للقوانين ذات الصلة في تلك الولاية القضائية. وإذا كنت قد باعت أو نقلت جزءاً فقط من أسهمك في شركة أبوظبي للموانئ، يجب عليك الاحتفاظ بهذه النشرة ومستند العرض.

This Circular has been prepared in compliance with applicable laws and regulations of the UAE

تم إعداد هذه النشرة وفقاً لقوانين ولوائح دولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها (من بينها أحكام قواعد

(among others, the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules). Therefore, the information disclosed may not be the same as that which would have been disclosed if this document had been prepared in accordance with the laws and/or regulations of jurisdictions outside the UAE. The Offer is being made in relation to securities of a UAE company and you should be aware that this document and any other documents relating to the Offer have been or will be prepared in accordance with UAE disclosure requirements, format and style, all of which may differ from those applicable in other jurisdictions.

In particular, unless otherwise determined by the Offeror, and permitted by applicable law and regulation, the Offer is not being made, directly or indirectly, in or into or by the use of the mail, or by any means or instrumentality (including, without limitation, telex, facsimile transmission, telephone, internet or other forms of electronic communication) of interstate or foreign commerce, or by any facilities of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction and the Offer cannot be accepted by any such use, means or instrumentality or otherwise from or within a Restricted Jurisdiction. Accordingly, this Circular, and any accompanying document are not being, and must not be mailed or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from a Restricted Jurisdiction to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, including (without limitation) to AD Ports Shareholders with registered addresses in a Restricted Jurisdiction or to persons whom the Offeror knows to be trustees, nominees or custodians holding AD Ports Shares for such persons. Persons receiving such documents (including, without limitation, trustees, nominees or custodians) must not distribute, send or mail them in, into or from a Restricted Jurisdiction or to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, or use any such instrument for any purpose directly or indirectly in connection with

الاستحواذ والمتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج). ولذلك، قد لا تكون المعلومات المفصّل عنها مماثلة لتلك التي كان سيتم الإفصاح عنها لو تم إعداد هذه الوثيقة وفقاً لقوانين و/أو لوائح ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. يُقدّم العرض فيما يتعلق بأوراق مالية لشركة إماراتية، ويجب أن تكون على علم بأن هذه الوثيقة وأي وثائق أخرى تتعلق بالعرض قد تم أو سيتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح والشكل والأسلوب المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتي قد تختلف جميعها عن تلك المطبقة في ولايات قضائية أخرى.

وعلى وجه الخصوص، ما لم يقرر مقدم العرض خلاف ذلك ويسمح به القانون واللوائح المعمول بها، لا يُقدّم العرض بشكل مباشر أو غير مباشر، في أو إلى أي ولاية قضائية مقيدة أو باستخدام البريد أو بأي وسيلة أو أداة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التلكس أو الفاكس أو الهاتف أو الإنترنت أو أي شكل آخر من أشكال الاتصال الإلكتروني) للتجارة بين الولايات أو الخارجية، أو بأي مرافق لبورصة أوراق مالية وطنية في ولاية قضائية مقيدة، ولا يمكن قبول العرض بأي استخدام أو وسيلة أو أداة من هذا القبيل أو بأي طريقة أخرى من داخل ولاية قضائية مقيدة. وبناءً على ذلك، لا يجوز إرسال هذه النشرة وأي مستند مرفق بالبريد أو إرسالها أو توزيعها في أو إلى أو من ولاية قضائية مقيدة لأي مقيم أو مواطن في ولاية قضائية مقيدة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) مساهمي شركة أبوظبي للموانئ الذين لديهم عناوين مسجلة في ولاية قضائية مقيدة أو أشخاص يعلم مقدم العرض أنهم أمناء أو وكلاء أو حفاظ يحتفظون بأسهم شركة أبوظبي للموانئ لصالح هؤلاء الأشخاص. ويجب على الأشخاص الذين يتلقون هذه المستندات (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الأمناء أو الوكلاء أو الحفاظ) عدم توزيعها أو إرسالها بالبريد في أو إلى أو من ولاية قضائية مقيدة أو إلى أي مقيم أو مواطن في ولاية قضائية مقيدة، أو استخدام أي أداة من هذا القبيل لأي

the Offer and so doing may invalidate any related purported acceptance of the Offer. Persons wishing to accept the Offer must not use mails of a Restricted Jurisdiction or any such means or instrumentality for any purpose directly or indirectly related to acceptance of the Offer or such election.

غرض بشكل مباشر أو غير مباشر فيما يتعلق بالعرض، وقد يؤدي القيام بذلك إلى إبطال أي قبول مزعوم ذي صلة بالعرض. ويجب على الأشخاص الراغبين في قبول العرض عدم استخدام البريد في أي ولاية قضائية مقيدة أو أي وسيلة أو أداة من هذا القبيل لأي غرض يتعلق بشكل مباشر أو غير مباشر بقبول العرض أو هذا الاختيار.

Any person (including, without limitation, custodians, nominees and trustees), whether pursuant to a contractual or legal obligation or otherwise, forwards this Circular or any related offering documents in, into or from a Restricted Jurisdiction or uses the mail of or any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facility of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction in connection with such forwarding, such person should: (i) inform the recipient of such fact; (ii) explain to the recipient that such action may invalidate any purported acceptance by the recipient; and (iii) draw the attention of the recipient to Section II (Further Terms of the Offer), paragraph 4 (Overseas AD Ports Shareholders) of the Offer Document.

إذا قام أي شخص (بما في ذلك أمناء الحفظ والوكلاء)، سواء بموجب التزام تعاقدي أو قانوني أو غير ذلك، بإرسال هذه النشرة أو أي وثائق عرض ذات صلة في أو إلى أو من ولاية قضائية مقيدة، أو استخدم بريد أو أي وسيلة أو أداة للتجارة بين الولايات أو الخارجية، أو أي مرفق لبورصة أوراق مالية وطنية في ولاية قضائية مقيدة فيما يتعلق بهذا الإرسال، يجب على هذا الشخص: (1) إبلاغ المستلم بهذه الحقيقة؛ (2) توضيح أن هذا الإجراء قد يُبطل أي قبول مقدم من المستلم؛ و(3) لفت انتباه المستلم إلى القسم الثاني (شروط العرض الإضافية)، الفقرة 4 (مساهمو أبوظبي للموانئ في خارج الدولة) من مستند العرض.

The release, publication or distribution of this Circular in certain jurisdictions outside the UAE may be restricted by the laws of those jurisdictions. Persons outside the UAE who come into possession of this Circular should inform themselves of and observe any such restrictions. This Circular does not constitute an offer to buy or an invitation to sell or subscribe for securities in any jurisdiction in which such offer or invitation is unlawful or would require registration, qualification or other formalities. AD Ports Shareholders who are in any doubt about their position should consult their professional advisers without delay. All AD Ports Shareholders wishing to accept the Offer must satisfy themselves as to the due observance of the laws in the jurisdictions relevant to them, including the receipt of any necessary governmental consent or the payment of any taxes due.

قد يخضع نشر أو توزيع هذه النشرة في ولايات قضائية معينة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة لقيود قوانين تلك الولايات القضائية. يجب على الأشخاص خارج دولة الإمارات العربية المتحدة الذين تصل إليهم هذه النشرة الاطلاع على أي قيود من هذا القبيل والالتزام بها. لا تشكل هذه النشرة عرضاً للشراء أو دعوة لبيع أو الاكتتاب في أوراق مالية في أي ولاية قضائية يكون فيها هذا العرض أو الدعوة غير قانوني أو يتطلب تسجيلاً أو تأهيلاً أو إجراءات شكلية أخرى. يُنصح مساهمو شركة أبوظبي للموانئ الذين لديهم أي شك بشأن وضعهم بالتشاور مع مستشاريهم المهنيين دون تأخير.

The Offer is not being made, directly or indirectly, in or into, and is not capable of acceptance from within, the United States of America, its territories or possessions, any State of the United States or the District of Columbia (the "United States"). Accordingly, copies of this Circular, the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form, the Electronic Acceptance and Transfer Form and any related documents are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed, transmitted or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from the United States, and persons receiving such documents (including custodians, nominees and trustees) must not distribute, forward, mail or send them in, into or from the United States.

لا يُقدَّم العرض، بشكل مباشر أو غير مباشر، في الولايات المتحدة الأمريكية أو أقاليمها أو ممتلكاتها، أو أي ولاية من ولاياتها أو مقاطعة كولومبيا ("الولايات المتحدة")، ولا يجوز قبوله من داخلها. وبناءً على ذلك، لا يجوز بشكل مباشر أو غير مباشر، إرسال نسخ من هذه النشرة أو مستند العرض أو نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني أو أي مستندات ذات صلة، بالبريد أو نقلها أو إرسالها أو توزيعها في الولايات المتحدة أو إليها أو منها، ويجب على الأشخاص الذين يستلمون هذه المستندات (بما في ذلك أمناء الحفظ والوكلاء) عدم توزيعها أو إرسالها أو نقلها في الولايات المتحدة أو إليها أو منها.

No person has been authorised to give any information or make any representation other than those contained in this Circular, and if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by AD Ports or any other person connected with the Offer.

لم يُفوض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إقرارات بخلاف تلك الواردة في هذه النشرة، وفي حال تقديمها، لا يجوز الاعتماد على هذه المعلومات أو الإقرارات باعتبارها مفوضة من شركة أبوظبي للموانئ أو أي شخص آخر ذي صلة بالعرض.

Certain statements in this Circular are forward-looking statements. Such statements are based on current expectations and assumptions and are subject to a number of risks and uncertainties that could cause actual results and performance to differ materially from any expected future results or performance expressed or implied by such forward-looking statements. Recipients of this Circular are cautioned not to place undue reliance on any forward-looking statements. AD Ports undertakes no obligation to update publicly or revise forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except to the extent required by applicable law or regulation.

تتضمن بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات تطلعية. وتستند هذه البيانات إلى التوقعات والافتراضات الحالية وتخضع لعدد من المخاطر وحالات عدم اليقين التي قد تتسبب في اختلاف النتائج والأداء الفعلي اختلافاً جوهرياً عن أي نتائج أو أداء مستقبلي متوقع معبر عنه أو ضمني في هذه البيانات التطلعية. يُحذّر مستلمو هذه النشرة من الاعتماد المفرط على أي بيانات تطلعية. ولا تتعهد شركة أبوظبي للموانئ بأي التزام بتحديث البيانات التطلعية أو مراجعتها علناً، سواء نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك، إلا بالقدر الذي يقتضيه القانون أو اللوائح المعمول بها.

Nothing in this Circular is intended to constitute a profit forecast or profit estimate, and no statement in this Circular should be interpreted to mean that the earnings per share of AD Ports for any current or future financial period will necessarily match or exceed the historical published earnings per share of AD Ports or to

لا يُقصد بأي شيء وارد في هذه النشرة أن يشكل توقعاً أو تقديراً للأرباح، ولا ينبغي تفسير أي بيان وارد في هذه النشرة على أنه يعني أن ربحية السهم في شركة أبوظبي للموانئ لأي فترة مالية حالية أو مستقبلية ستتطابق

mean that AD Ports' earnings in the first twelve (12) months following the Offer, or in any subsequent period, would necessarily match or be greater than those of AD Ports for the relevant preceding financial period or any other period.

بالضرورة مع ربحية السهم التاريخية المنشورة أو تتجاوزها، أو أن أرباح شركة أبوظبي للموانئ في الأشهر الاثني عشر (12) الأولى التالية للعرض، أو في أي فترة لاحقة، ستتطابق بالضرورة مع أرباح شركة أبوظبي للموانئ للفترة المالية السابقة ذات الصلة أو أي فترة أخرى أو تكون أكبر منها.

IMPORTANT: If you are in any doubt about the contents of this Circular or the aspects of the Offer, you should consult a financial adviser licensed by the CMA.

هام: إذا كنت في شك بشأن محتويات هذه النشرة أو جوانب العرض، يجب عليك استشارة مستشار مالي مرخص من هيئة سوق المال.

Any amendment to this Circular must be approved by the CMA prior to publication. AD Ports will publish any such approved amendment in accordance with the requirements of the M&A Rules and the M&A Technical Rules.

يجب أن تتم الموافقة على أي تعديل لهذه النشرة من قبل هيئة سوق المال قبل نشره. وستقوم شركة أبوظبي للموانئ بنشر أي تعديل معتمد وفقاً لمتطلبات قواعد الاستحواذ والمتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج.

All dates and times referred to in this Circular are UAE time (Gulf Standard Time, UTC+4) and are based on the Gregorian calendar, unless otherwise specified.

جميع التواريخ والأوقات المشار إليها في هذه النشرة هي بتوقيت دولة الإمارات العربية المتحدة (توقيت الخليج العربي، غرينتش +4) وبحسب التقويم الميلادي، ما لم يُنص على خلاف ذلك.

This Circular is available electronically on the AD Ports website at <https://www.adportsgroup.com/en/investors> and on the Abu Dhabi Securities Exchange investor portal.

هذه النشرة متاحة إلكترونياً على الموقع الإلكتروني لشركة أبوظبي للموانئ على <https://www.adportsgroup.com/ar/investors> وعلى بوابة المستثمرين في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

The contents of the AD Ports website and the Abu Dhabi Securities Exchange portal are not incorporated into and do not form part of this Circular.

لا تُعد محتويات الموقع الإلكتروني لشركة أبوظبي للموانئ وبوابة سوق أبوظبي للأوراق المالية جزءاً من هذه النشرة ولا تُدمج فيها.

HSBC Bank Middle East Limited, ADGM Branch (HSBC) is acting exclusively as financial adviser to AD Ports and for no one else in connection with the Offer and will not be responsible to anyone other than AD Ports for providing the protections afforded to clients of HSBC nor for providing advice in relation to the

بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود، فرع سوق أبوظبي العالمي (إتش بي سي)، يعمل حصرياً كمستشار مالي لشركة أبوظبي للموانئ ولا يعمل لصالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالعرض، ولن يكون مسؤولاً تجاه أي

Offer or any matter referred to in this Circular. HSBC is licensed and regulated by the Financial Services Regulatory Authority in ADGM. HSBC provided advisory services and its fairness opinion solely for the information and assistance of the AD Ports Board in connection with its consideration of the Offer, and the HSBC fairness opinion does not constitute an opinion as to how any AD Ports Shareholder should vote with respect to the Offer or any other matter.

شخص آخر غير شركة أبوظبي للموانئ عن توفير الحماية الممنوحة لعملاء إتش إس بي سي أو عن تقديم المشورة فيما يتعلق بالعرض أو أي مسألة مشار إليها في هذه النشرة. إتش إس بي سي مرخص وخاضع لرقابة سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي. وقد قدم إتش إس بي سي خدماته الاستشارية ورأي القيمة العادلة لمعلومات ومساعدة مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ فقط فيما يتعلق بنظره في العرض، ولا يشكل رأي القيمة العادلة الصادر عن إتش إس بي سي رأياً بشأن كيفية تصويت أي مساهم في شركة أبوظبي للموانئ فيما يتعلق بالعرض أو أي مسألة أخرى.

None of the advisers to AD Ports in connection with the Offer (or any of their respective affiliates) make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this Circular, and nothing contained in this Circular is, or shall be relied upon as, a promise, recommendation or representation by any such adviser (or any of its affiliates) to any recipient of this Circular, whether as to the past or the future, in connection with AD Ports or this transaction.

لا يقدم أي من مستشاري شركة أبوظبي للموانئ فيما يتعلق بالعرض (أو أي من الشركات التابعة لهم) أي إقرار أو ضمان، صريح أو ضمني، بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذه النشرة، ولا يُعد أي شيء وارد في هذه النشرة أو يجوز الاعتماد عليه كوعد أو توصية أو إقرار من أي من هؤلاء المستشارين (أو أي من الشركات التابعة لهم) لأي مستلم لهذه النشرة، سواء فيما يتعلق بالماضي أو المستقبل، فيما يخص شركة أبوظبي للموانئ أو هذه المعاملة.

Certain figures in this Circular have been subject to rounding adjustments. Accordingly, figures shown as totals in certain tables may not be the exact arithmetic sum of the figures that precede them.

خضعت بعض الأرقام الواردة في هذه النشرة لتعديلات تقريبية. وبناءً عليه، قد لا تمثل الأرقام الظاهرة كإجماليات في بعض الجداول المجموع الحسابي الدقيق للأرقام التي تسبقها.

This Circular has been prepared in English and Arabic. In the event of any discrepancy between the English and Arabic versions, the Arabic version shall prevail, save in relation to the fairness opinion from HSBC which appears at Appendix 1 (Fairness Opinion of the Financial Adviser) to this Circular, in relation to which the English language version is the binding version and will prevail over any Arabic or other translation of the same prepared for convenience purposes, whether in the event of inconsistency or otherwise.

تم إعداد هذه النشرة باللغتين الإنجليزية والعربية. في حالة وجود أي تعارض بين النسختين الإنجليزية والعربية، تسود النسخة العربية، باستثناء ما يتعلق برأي القيمة العادلة الصادر عن إتش إس بي سي الوارد في الملحق 1 (رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي) من هذه النشرة، حيث تكون النسخة الإنجليزية هي النسخة الملزمة وتسود على أي ترجمة عربية أو غيرها تم إعدادها لأغراض التسهيل، سواء في حالة التعارض أو غير ذلك.

PART I
LETTER TO AD PORTS
SHAREHOLDERS FROM THE AD PORTS
BOARD

القسم الأول
خطاب إلى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ من مجلس
إدارة شركة أبوظبي للموانئ

Dear AD Ports Shareholders

مساهمي شركة أبوظبي للموانئ الكرام،

**RECOMMENDED VOLUNTARY
CONDITIONAL CASH OFFER BY ABU
DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING
COMPANY PJSC (ADQ) TO ACQUIRE UP
TO 100% OF THE ISSUED AND PAID-UP
SHARE CAPITAL OF ABU DHABI PORTS
COMPANY PJSC FOR AED 6.25 IN CASH
FOR EACH AD PORTS SHARE NOT
OWNED BY ADQ.**

عرض الشراء النقدي الاختياري المشروط الموصى به
المقدم من شركة أبوظبي للتنمية القابضة ش.م.ع
(الشركة القابضة) للاستحواذ على ما يصل إلى 100%
من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي للموانئ
ش.م.ع مقابل مبلغ 6.25 درهم إماراتي نقداً لكل سهم
من أسهم شركة أبوظبي للموانئ غير المملوكة للشركة
القابضة.

I am writing to you, on behalf of the AD Ports Board, to explain the reasons which led the Board to consider the terms of the Offer to be fair, from a financial point of view, so far as AD Ports Shareholders are concerned, and to recommend that you accept the Offer as further confirmed in paragraph 4 (**Recommendation**) of this letter.

أكتب إليكم، نيابة عن مجلس إدارة شركة أبوظبي
للموانئ، لأوضح الأسباب التي دفعت مجلس الإدارة إلى
اعتبار شروط العرض عادلة من الناحية المالية فيما
يتعلق بمساهمي شركة أبوظبي للموانئ، والتوصية بقبول
العرض على النحو المؤكد في الفقرة 4 (التوصية) من هذا
الخطاب.

1. INTRODUCTION

1. المقدمة

1.1 On 15 August 2026, ADQ approached the AD Ports Board to present a cash offer to acquire up to 100% of the issued and paid-up share capital of AD Ports not already held by ADQ. As at 26 August 2026, ADQ holds 3,838,752,000 shares (approximately 75.42%) of AD Ports. The Offer is being made for 1,251,248,000 shares (approximately 24.58%) (the "Offer Shares").

1-1 في 15 أغسطس 2026، تقدمت الشركة القابضة
إلى مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ بعرض
شراء نقدي للاستحواذ على ما يصل إلى 100%
من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي
للموانئ غير المملوك بالفعل للشركة القابضة.
وكما في تاريخ 26 أغسطس 2026، تمتلك
الشركة القابضة 3,838,752,000 سهم (ما
يقارب 75.42%) من أسهم شركة أبوظبي
للموانئ. ويُقدّم العرض بشأن 1,251,248,000
سهم (ما يقارب 24.58%) (أسهم العرض).

- 2-1 في 17 أغسطس 2026، أعلنت شركة أبوظبي للموانئ أن مجلس إدارتها تلقى من الشركة القابضة نيها لتقديم العرض (الاعلان).
- 1.2 On 17 August 2026, AD Ports announced that its Board received from ADQ its intention to make an Offer (the "Announcement").
- 3-1 تلقت شركة أبوظبي للموانئ من الشركة القابضة مستند العرض المؤرخ 18 أغسطس 2026، للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من رأس المال المصدر والمدفوع الغير مملوك بالفعل من الشركة القابضة، رهناً بالشروط المنصوص عليها في القسم الأول الفقرة 7 من مستند العرض.
- 1.3 AD Ports received from ADQ the Offer Document dated 18 August 2026, to acquire up to 100% of the issued and paid-up share capital of AD Ports not already owned by ADQ, subject to the Conditions set out in Section I paragraph 7 of the Offer Document.
- 4-1 في 26 أغسطس 2026، أعلنت شركة أبوظبي للموانئ أن مجلس إدارتها أوصى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ بقبول العرض.
- 1.4 On 26 August 2026, AD Ports announced that the AD Ports Board recommended that AD Ports Shareholders accept the Offer.

2. خلفية وأسباب التوصية

2. BACKGROUND TO AND REASONS FOR THE RECOMMENDATION

- 1-2 اتخذ مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ الإجراءات التالية لتقييم العرض والتوصل الى توصيته.
- 2.1 The AD Ports Board undertook the following procedures to assess the Offer and formulate its recommendation.
- 2-2 في 21 أغسطس 2026، عيّنت شركة أبوظبي للموانئ إتش إس بي سي كمستشار مالي لإجراء تحليل مالي وتقديم رأي القيمة العادلة لمساعدة مجلس الإدارة في تحديد عدالة سعر العرض من الناحية المالية لحاملي الأسهم المستهدفة.
- 2.2 On 21 August 2026, AD Ports appointed HSBC as its financial adviser to undertake financial analysis and provide a fairness opinion to assist the Board in assessing whether the Offer Price is fair, from a financial point of view, to the holders of the Offer Shares.
- 3-2 ترد تفاصيل إضافية عن الإجراءات المشار إليها أعلاه في الفقرة 3 (رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي) والملحق 1 من هذه النشرة.
- 2.3 Further details of the procedures referred to above are set out in paragraph 3 (Financial Adviser's Fairness Opinion) below and Appendix 1 of this Circular.

2.4 The Board's recommendation was based, among other things, on the Financial Adviser's Fairness Opinion, which was prepared by HSBC following its financial analysis. In reaching its conclusion, HSBC considered customary valuation methodologies, discounted cash flow analysis, current and historical share prices, and publicly available financial and stock-market information.

4-2 استندت توصية مجلس الإدارة، من بين أمور أخرى، إلى رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي والمعد بناءً على التحليل إتش إس بي سي المالي. وقد أخذ الاستنتاج في الاعتبار منهجيات التقييم المعتادة، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، وأسعار الأسهم الحالية والتاريخية، والمعلومات المالية ومعلومات سوق الأوراق المالية المتاحة للعموم.

2.5 Taking into consideration the Financial Adviser's Fairness Opinion which states that in the opinion of HSBC, the Offer Price for the AD Ports Shares is fair from a financial point of view to the holders of the Offer Shares, the Board is of the opinion that the Offer is fair and recommends acceptance at AED 6.25 per share. The AD Ports Board is in agreement with the Offeror's plans in relation to the Company as set out in section 2 (Background to and Reasons for the Offer) and 3 (The Offeror's Intention, Plans and Purpose of the Offer) of Part II (The Offer) of this Circular. The impact of the implementation of the Offer is explained in paragraphs 2, 4, 5 and 6 of Part II of this Circular.

5-2 مع الأخذ في الاعتبار رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي الذي ينص على أنه في رأي إتش إس بي سي، فإن سعر العرض لأسهم شركة أبوظبي للموانئ عادل من الناحية المالية لحاملي الأسهم المستهدفة، فإن مجلس الإدارة يرى أن العرض عادل ويوصي بالقبول بسعر 6.25 درهم إماراتي للسهم الواحد. ويتفق مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ مع خطط مقدم العرض فيما يتعلق بالشركة على النحو المبين في البند 2 (خلفية وأسباب العرض) والبند 3 (نوايا مقدم العرض وخططه والغرض من العرض) من القسم الثاني (العرض) من هذه النشرة. ويرد شرح أثر تنفيذ العرض في الفقرات 2 و4 و5 و6 من القسم الثاني من هذه النشرة.

2.6 As at the date of this Circular, the AD Ports Board is also not aware of any alternative Offer for the AD Ports Shares.

6-2 حتى تاريخ هذه النشرة، ليس لدى مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ علم بأي عرض بديل لأسهم شركة أبوظبي للموانئ.

3. FINANCIAL ADVISER FAIRNESS OPINION

3. رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي

3.1 HSBC is acting as financial adviser to AD Ports and in line with international best practice, has provided the Financial Adviser's Fairness Opinion pursuant to a valuation exercise to assist the Board in determining the fair value of the AD Ports

1-3 يعمل إتش إس بي سي كمستشار مالي لشركة أبوظبي للموانئ وتماشياً مع أفضل الممارسات الدولية قد قدم رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي وفقاً لتقييم لمساعدة مجلس

- Shares in respect of the Offeror's proposed acquisition of AD Ports Shares not already owned by it. A copy of the Financial Adviser's Fairness Opinion is attached at Appendix 1.
- الإدارة في تحديد القيمة العادلة لأسهم شركة أبوظبي للموانئ فيما يتعلق باستحواذ مقدم العرض المقترح على أسهم شركة أبوظبي للموانئ غير المملوكة بالفعل له. وترد نسخة من رأي القيمة العادلة الصادر من المستشار المالي في الملحق 1.
- 3.2 HSBC expects to receive fees for its services. AD Ports has agreed to reimburse certain expenses and indemnify HSBC against certain liabilities arising from its engagement.
- 2-3 يتوقع إتش إس بي سي الحصول على أتعاب مقابل خدماته. وقد وافقت شركة أبوظبي للموانئ على سداد بعض المصروفات وتعويض إتش إس بي سي عن بعض الالتزامات الناشئة عن تكليفه.
- 3.3 On 25 August 2026, HSBC issued the Financial Adviser's Fairness Opinion to the AD Ports Board.
- 3-3 في 25 أغسطس 2026، أصدر إتش إس بي سي رأي القيمة العادلة إلى مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ.
- 3.4 In recommending the terms of the Offer, the Board considered the Financial Adviser's Fairness Opinion.
- 4-3 عند التوصية بشروط العرض، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي.
- 3.5 For purposes of preparing of the Financial Adviser's Fairness Opinion, HSBC considered the information provided by AD Ports and completed analysis thereon as set out in Appendix 1 (Fairness Opinion of the Financial Adviser).
- 5-3 لأغراض إعداد رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي، نظر إتش إس بي سي في المعلومات المقدمة من شركة أبوظبي للموانئ وأجرى تحليلاً عليها على النحو المبين في الملحق 1 (رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي) من هذه النشرة.
- 3.6 The Offer Price of AED 6.25 per AD Ports Share was determined in accordance with Article 6 of the M&A Rules which provides that the Offer Price may not be lower than the highest price of:
- 6-3 تم تحديد سعر العرض البالغ 6.25 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ وفقاً للمادة 6 من قواعد الاستحواذ التي تنص على أن سعر العرض لا يجوز أن يكون أقل من أعلى سعر من بين:

- | | |
|--|---|
| (a) the market price on the first day of the Offer; | (أ) سعر السوق في اليوم الأول من العرض؛ |
| (b) the closing price prior to the Offer Opening Date; | (ب) سعر الإغلاق قبل اليوم الأول لتاريخ بدء العرض؛ |
| (c) the average price during the three months preceding the start of the Offer; | (ج) متوسط السعر خلال الأشهر الثلاثة السابقة لبدء العرض؛ |
| (d) the highest price paid by the Offeror to acquire AD Ports Shares during the twelve months preceding the date of submission of the Offer. | (د) أعلى سعر دفعه مقدم العرض لشراء أسهم شركة أبوظبي للموانئ خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتقديم العرض. |

- 3.7 The closing price of the AD Ports Shares on the last day preceding the Offer Opening Date, being 17 August 2026, was AED 5.86 per AD Ports Share. The Offer Price represents: (i) a 23% premium to the closing price of the AD Ports Shares of AED 5.10 per share as of 14 August 2026; (ii) a 25% premium to the 1-month volume weighted average price of AED 5.02 per share; (iii) a 31% premium to the 3-month volume weighted average price of AED 4.76 per share; and (iv) a 95% premium over the subscription price of the Company's shares prior to its listing on the ADX in February 2022, which was AED 3.20 per share.
- 7-3 بلغ سعر إغلاق أسهم شركة أبوظبي للموانئ في آخر يوم سابق لتاريخ بدء العرض، أي في 17 أغسطس 2026، 5.86 درهم إماراتي لكل سهم. يمثل سعر العرض: (1) علاوة بنسبة 23% على آخر سعر إغلاق لأسهم شركة أبوظبي للموانئ البالغ 5.10 درهم إماراتي للسهم الواحد كما في تاريخ 14 أغسطس 2026؛ (2) علاوة بنسبة 25% على المتوسط المرجح بحجم التداول لشهر واحد البالغ 5.02 درهم إماراتي للسهم الواحد؛ (3) علاوة بنسبة 31% على المتوسط المرجح بحجم التداول لثلاثة أشهر البالغ 4.76 درهم إماراتي للسهم الواحد؛ و(4) علاوة بنسبة 95% على سعر الاكتتاب في أسهم الشركة قبل إدراجها في سوق أبوظبي للأوراق المالية في فبراير 2022، والذي بلغ 3.20 درهم إماراتي للسهم الواحد.

4. RECOMMENDATION

4. التوصية

- 4.1 As the basis for its recommendation, the Board considered the Financial Adviser's Fairness Opinion prepared. HSBC
- 1-4 كأساس لتوصيته، نظر مجلس الإدارة في رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي المُعد.

concluded that the Offer Price is fair from a financial point of view to the holders of the Offer Shares. This conclusion took into account customary valuation methodologies, discounted cash flow analysis, current and historic share prices, publicly available financial and stock market information with respect to other companies in lines of business similar to AD Ports, historical financial information, brokers' research on AD Ports Shares and other financial studies, analyses and enquiries.

وقد خلص إتش إس بي سي إلى أن سعر العرض عادل من الناحية المالية لحاملي الأسهم المستهدفة بالاستحواذ وقد أخذ هذا الاستنتاج في الاعتبار منهجيات التقييم المعتادة، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، وأسعار الأسهم الحالية والتاريخية، والمعلومات المالية ومعلومات سوق الأوراق المالية المتاحة للعموم فيما يتعلق بشركات أخرى في قطاعات أعمال مماثلة لشركة أبوظبي للموانئ، والمعلومات المالية التاريخية، وأبحاث الوسطاء حول أسهم شركة أبوظبي للموانئ ودراسات وتحليلات واستفسارات مالية أخرى.

4.2 Taking into consideration the Financial Adviser's Fairness Opinion which states that, in the opinion of HSBC, the Offer Price for the AD Ports Shares is fair from a financial point of view to the holders of the Offer Shares, the Board is of the opinion that the Offer is fair and accordingly the Board recommends that AD Ports Shareholders accept the Offer to acquire up to 100% of the issued and paid-up share capital of AD Ports not already held by ADQ by way of a voluntary conditional cash offer at an offer price of AED 6.25 for each AD Ports Share.

2-4 مع الأخذ في الاعتبار رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي الذي ينص على أنه في رأي إتش إس بي سي، فإن سعر العرض لأسهم شركة أبوظبي للموانئ عادل من الناحية المالية لحاملي الأسهم المستهدفة بالاستحواذ، فإن مجلس الإدارة يرى أن العرض عادل، وبناءً عليه يوصي مجلس الإدارة مساهمي شركة أبوظبي للموانئ بقبول العرض للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي للموانئ غير المملوك بالفعل للشركة القابضة عن طريق عرض شراء نقدي اختياري مشروط بسعر عرض قدره 6.25 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ.

4.3 The AD Ports Board recommends that you accept the Offer by completing the Acceptance and Transfer Form or Electronic Acceptance and Transfer Form in accordance with its terms.

3-4 يوصي مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ بقبول العرض من خلال استكمال نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني وفقاً لشروطه.

4.4 In case of any doubt, AD Ports Shareholders are also advised to seek independent professional advice, as deemed appropriate, prior to making any decision.

4-4 في حال وجود أي شك، يُنصح مساهمو شركة أبوظبي للموانئ أيضاً بطلب مشورة مهنية

مستقلة، حسبما يرونها مناسباً، قبل اتخاذ أي قرار.

4.5 The AD Ports Board hereby acknowledges that the provisions of the M&A Rules and M&A Technical Rules have been complied with in relation to the responsibilities of AD Ports.

5-4 يقر مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ بموجب هذا بأنه قد تم الالتزام بأحكام قواعد الاستحواذ والمتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج فيما يتعلق بمسؤوليات شركة أبوظبي للموانئ.

Shadi Malak
Chairman of the Board of Directors
26 August 2026

شادي ملك
رئيس مجلس الإدارة
26 أغسطس 2026



القسم الثاني
العرض

PART II

THE OFFER

1. ملخص شروط العرض

1. SUMMARY OF THE TERMS OF THE OFFER

- 1-1 يعرض مقدم العرض الاستحواذ (بالشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض ونموذج القبول والتنازل ونموذج القبول الإلكتروني ورهنًا بشروط العرض) على ما يصل إلى 100% من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي للموانئ غير المملوك بالفعل للشركة القابضة، نقدًا.
- 1.1 The Offeror is offering to acquire (on the terms and subject to the Conditions set out in the Offer Document and in the Acceptance and Transfer Form and Electronic Acceptance and Transfer Form), up to 100% of the issued and paid-up share capital of AD Ports not already held by ADQ, for cash.
- 2-1 بموجب شروط العرض، يحصل حاملو أسهم شركة أبوظبي للموانئ (باستثناء الشركة القابضة) على سعر العرض التالي:
- 1.2 Under the terms of the Offer, holders of AD Ports Shares (excluding ADQ) shall receive the following Offer Price:
- لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ: 6.25 درهم إماراتي نقدًا.
- For each AD Ports Share: AED 6.25 in cash.
- 3-1 سعر العرض هو 6.25 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ.
- 1.3 The Offer Price is AED 6.25 per AD Ports Share.
- 4-1 يحق لمساهمي شركة أبوظبي للموانئ تلقي العرض، ويجوز لأي مساهم يرغب في القبول أن يقدم إما (1) نموذج القبول والتنازل الإلكتروني أو (2) نموذج القبول والتنازل وذلك حتى تاريخ الإغلاق.
- 1.4 AD Ports Shareholders will be eligible to receive the Offer and any AD Ports Shareholders willing to accept may do so by submitting either (i) an Electronic Acceptance and Transfer Form or (ii) an Acceptance and Transfer Form until the Closing Date.
- 5-1 يخضع العرض للشروط والأحكام الإضافية المنصوص عليها أو المشار إليها في مستند العرض.
- 1.5 The Offer shall be subject to the Conditions and further terms set out or referred to in the Offer Document.

- 6-1 في 16 سبتمبر 2026 (أو أي تاريخ آخر يعلنه مقدم العرض)، سيعلم مقدم العرض نتائج قبول العرض. ورحمناً بإعلان العرض غير مشروط من جميع الجوانب، سيقوم مقدم العرض خلال ثلاثة أيام عمل بعد تاريخ تحقق شروط العرض بتسوية المقابل النقدي لمساهمي شركة أبوظبي للموانئ المقابلين من خلال طريقة الدفع المسجلة لدى أبوظبي للإيداع. ويجوز لأي مساهم في شركة أبوظبي للموانئ، في أي وقت قبل تاريخ تحقق شروط العرض، تحديث طريقة الدفع الخاصة به عبر الخدمات الإلكترونية لسوق أبوظبي للأوراق المالية.
- 7-1 في حال عدم تسجيل مساهم في شركة أبوظبي للموانئ لطريقة دفع لدى أبوظبي للإيداع، فسيتم نقل أسهم شركة أبوظبي للموانئ ذات الصلة إلى مقدم العرض ويحتفظ أبوظبي للإيداع بالمقابل المستحق لهذا المساهم نيابة عنه ليتم صرفه عند تسجيل طريقة دفع مناسبة لدى أبوظبي للإيداع.
- 8-1 ترد المزيد من التوجيهات بشأن الجدول الزمني المتوقع للعرض في الملحق 3 (الجدول الزمني المتوقع) من هذه النشرة.
- 9-1 سيكون العرض مفتوحاً للقبول مبدئياً حتى تاريخ الإغلاق. ويحتفظ مقدم العرض بالحق (دون أن يكون ملزماً، إلا حسبما تقتضيه هيئة سوق المال) في تمديد فترة العرض لمدة 14 يوماً إضافياً وفقاً للمادة 32(2) من قواعد الاستحواذ دون موافقة هيئة سوق المال، أو لفترة أطول بموافقة مسبقة من هيئة سوق المال، وإجراء التغييرات اللاحقة على التواريخ الأخرى المشار إليها في مستند العرض ونموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني. وإذا مارس
- 1.6 On 16 September 2026 (or another date announced by the Offeror), the Offeror will announce the acceptance results of the Offer. Subject to the Offer being declared unconditional in all respects, the Offeror will within three Business Days after the Unconditional Date settle the cash consideration to accepting AD Ports Shareholders through the relevant payment method as registered with the ADX and the ADCSD. An AD Ports Shareholder may, at any time prior to the Unconditional Date, update such AD Ports Shareholder's payment method via ADX and ADCSD eServices.
- 1.7 If an AD Ports Shareholder has not registered a payment method with the ADX and the ADCSD, then the relevant AD Ports Shares will still be transferred to the Offeror and the consideration attributable to such AD Ports Shareholder will be held by ADCSD on behalf of such AD Ports Shareholder to be released on registration of an appropriate payment method with ADCSD.
- 1.8 More guidance on the expected timetable for the Offer is provided in Appendix 3 (Expected Timetable) of this Circular.
- 1.9 The Offer will initially be open for acceptance until the Closing Date. The Offeror reserves the right (but shall not be obliged, other than as may be required by the CMA) to extend the Offer Period for an additional 14 days as permitted in Article 32(2) of the Code without the approval of the CMA, or for a longer period with the prior approval of the CMA, and to make consequential changes to other dates referred to in the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form or Electronic Acceptance and Transfer Form. If the Offeror exercises such right, it shall make an

announcement stating the revised Offer Period.

مقدم العرض هذا الحق، يصدر إعلاناً يحدد فيه فترة العرض المعدلة.

2. BACKGROUND TO AND REASONS FOR THE OFFER

2. خلفية وأسباب العرض

2.1 The Offer is being made by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC (ADQ), a company incorporated and registered in Abu Dhabi, UAE, and a wholly owned subsidiary of L'imad Holding Company PJSC (L'IMAD), a sovereign investor of the Government of Abu Dhabi, established to cement the emirate's economic foundations and generate sustainable value. L'IMAD stewards a portfolio of national and international investments across public and private markets, grouped under platforms including Ports & Logistics, Energy & Utilities, Urban Development Solutions, Vital Industries, Aviation and Industrials.

1-2 يُقدّم العرض من شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع (الشركة القابضة)، وهي شركة مؤسسة ومسجلة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، وشركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة العماد القابضة ش.م.ع (لعماد)، وهي مستثمر سيادي تابعة لحكومة أبوظبي، تأسست لترسيخ الأسس الاقتصادية للإمارة وتحقيق قيمة مستدامة. وتشرف وتدير لعماد محفظة من الاستثمارات الوطنية والدولية في الأسواق العامة والخاصة، مجمعة ضمن منصات تشمل الموانئ واللوجستيات، والطاقة والمرافق، وحلول التطوير العمراني، والصناعات الحيوية، والطيران، والصناعات.

In that context, developing the robustness and resilience of core sectors of the local economy is a pivotal component of L'IMAD's mandate.

وفي هذا السياق، يُعد تطوير متانة ومرونة القطاعات الأساسية للاقتصاد المحلي عنصراً محورياً من مهام لعماد.

2.2 L'IMAD's Ports & Logistics platform includes significant assets such as Etihad Rail Company PJSC, Abu Dhabi Ports Company PJSC and Aramex PJSC.

2-2 تضم منصة الموانئ واللوجستيات التابعة للعماد أصولاً مهمة مثل شركة الاتحاد للقطارات ش.م.ع، وشركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع، وشركة أرامكس ش.م.ع.

Through these assets, L'IMAD is contributing to the UAE's global connectivity and has spearheaded the delivery of major industry milestones such as the development of a major industrial freezone in KEZAD with Abu Dhabi Ports Company PJSC, and the completion of the

ومن خلال هذه الأصول، تساهم لعماد في تعزيز التواصل العالمي لدولة الإمارات العربية المتحدة، وقادت إنجاز محطات رئيسية على مستوى الصناعة، مثل تطوير منطقة حرة صناعية كبرى في "كيزاد" من خلال شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع، واستكمال أول شبكة سكك حديدية في

region's first railroad network with Etihad Rail Company PJSC.

المنطقة من خلال شركة الاتحاد للقطارات ش.م.ع.

2.3 AD Ports plays a strategic and critical role in supporting the resilience and sustainability of Abu Dhabi's economy, hence requiring continued and sustained investment to develop and upgrade its infrastructure over time.

3-2 تؤدي شركة أبوظبي للموانئ دوراً استراتيجياً وحيوياً في دعم مرونة واستدامة اقتصاد أبوظبي، مما يستلزم استثماراً متواصلاً ومستداماً لتطوير وتحديث بنيتها التحتية بمرور الوقت.

3. THE OFFEROR'S INTENTIONS, PLANS AND PURPOSE OF THE OFFER

3. نوايا مقدم العرض وخطته والغرض من العرض

3.1 L'IMAD expects AD Ports' growth journey to be complex, capital intensive and long-term in nature, requiring the Company to contemplate equity raises and/or further burdening its balance sheet, which may not align with the short to medium-term expectations of public market investors. In addition, recently announced transactions and resulting elevated financial leverage levels, are likely to constrain the Company's capacity to distribute dividends to shareholders, which may limit short to medium-term returns.

1-3 تتوقع إعماد أن تكون مسيرة نمو شركة أبوظبي للموانئ معقدة وكثيفة رأس المال وطويلة الأجل بطبيعتها، مما يستلزم من الشركة النظر في طرح أسهم و/أو زيادة العبء على ميزانيتها العمومية، وهو ما قد لا يتماشى مع توقعات مستثمري الأسواق العامة على المدى القصير إلى المتوسط. وبالإضافة إلى ذلك، من المرجح أن تؤدي الصفقات المعلن عنها مؤخراً وما نتج عنها من ارتفاع في مستويات الالتزامات المالية إلى تقييد قدرة الشركة على توزيع الأرباح على المساهمين، مما قد يحد من العوائد على المدى القصير إلى المتوسط.

3.2 Therefore, to continue supporting AD Ports' growth in this increasingly challenging and capital-intensive environment, L'IMAD believes that acquiring the remaining shares in AD Ports will enable the Company to pursue its long-term strategic objectives more effectively, including capital investment programs, strategic acquisitions, and operational transformation initiatives, without the constraints associated with funding requirements or short-term return expectations.

2-3 وبناءً عليه، ولماصلة دعم نمو شركة أبوظبي للموانئ في ظل هذه البيئة المتزايدة التحدي وكثيفة رأس المال، تعتقد إعماد أن الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة أبوظبي للموانئ سيمكّن الشركة من متابعة أهدافها الاستراتيجية طويلة الأجل بفعالية أكبر، بما في ذلك برامج الاستثمار الرأسمالي، والاستحواذات الاستراتيجية، ومبادرات التحول التشغيلي، دون

قيود متطلبات التمويل أو توقعات العائد قصيرة الأجل.

- 3-3 وفي ظل هذه الخلفية، يعتقد مقدم العرض أن العرض يوفر للمساهمين فرصة سيولة مجزية لتسييل كامل استثماراتهم فوراً وبغلاوة جذابة مقارنة بسعر السوق السائد، دون قيود السيولة أو الأطر الزمنية الطويلة أو الخصم المحتمل في السوق الذي قد يواجهه المساهمون عند السعي لبيع كمية كبيرة من الأسهم في السوق.
- 3.3 Against this backdrop, the Offeror believes that the Offer provides shareholders with a compelling liquidity opportunity to monetise their full investment immediately and at an attractive premium to the prevailing market price, without the liquidity constraints, elongated timelines or potential market discount that shareholders may otherwise face when seeking to sell a significant amount of shares in the market.

4. OFFER CONDITIONS

4. شروط العرض

- 1-4 يخضع العرض لاستيفاء أو التنازل (من قبل مقدم العرض) عن الشروط المنصوص عليها في القسم الأول (معلومات عامة وتفاصيل العرض)، الفقرة 7 (شروط العرض) من مستند العرض، وقد تم إعداده وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها وبعض الموافقات والإعفاءات الممنوحة فيما يتعلق بالعرض.
- 4.1 The Offer is subject to the fulfilment or waiver (by the Offeror) of the Conditions set out in Section I (General Information and Details of the Offer), paragraph 7 (Conditions to the Offer) of the Offer Document and has been constituted in compliance with applicable laws and regulations and certain approvals and exemptions granted in respect of the Offer.

- 2-4 تشمل الشروط:
- 4.2 The Conditions include:

- (أ) عدم قيام أي طرف ثالث باتخاذ قرار بالشروع في أي إجراء أو دعوى أو تحقيق أو استفسار أو إحالة، أو تنفيذ ذلك أو تطبيقه أو التهديد به، أو باشتراط اتخاذ أي إجراء أو القيام بأي فعل آخر، وعدم وقوع أي حدث، وذلك في كل حالة من شأنه أو يُتوقع بشكل معقول أن يُقيد أو يُعيق أو يحظر أو يُؤخر أو يتدخل بشكل جوهري في تنفيذ العرض، أو يفرض شروطاً أو التزامات إضافية جوهرية فيما يتعلق بالعرض؛
- (a) no Third Party having decided to take, institute, implement or threaten any action, proceedings, suit, investigation, enquiry or reference, or having required any action to be taken or otherwise having done anything, and no event having occurred, in each case which would or might reasonably be expected to materially restrict, restrain, prohibit, delay or otherwise interfere with the implementation of, or impose material additional conditions or obligations with respect to, the Offer;

- (ب) استيفاء جميع الإخطارات والإيداعات والطلبات اللازمة فيما يتصل بالعرض وانقضاء أو سقوط أو إنهاء جميع فترات الانتظار وغيرها من المهل الزمنية اللازمة (بما في ذلك أي تمديدات لها) بموجب أي تشريعات أو أنظمة سارية، والحصول على جميع التفويضات والأوامر والموافقات والتصاريح والشهادات والأذونات اللازمة؛
- (ج) عدم حدوث أي تغيير جوهري سلبى فيما يتعلق بشركة أبوظبي للموانئ منذ تاريخ الاعلان؛
- (د) بقاء أسهم شركة أبوظبي للموانئ مدرجة ومقبولة للتداول في سوق أبوظبي للأوراق المالية في جميع الأوقات حتى تاريخ تحقق شروط العرض (أو أي تاريخ سابق تحدده الشركة القابضة)؛
- (هـ) عدم الإعلان عن أو دفع أو توزيع أي أرباح أو توزيعات أخرى من قبل شركة أبوظبي للموانئ بعد تاريخ الاعلان وحتى تاريخ تحقق شروط العرض، باستثناء أي توزيع أرباح مرحلية تم الإعلان عنها قبل تاريخ الاعلان.
- (ب) all necessary notifications, filings and applications having been made in connection with the Offer and all necessary waiting and other time periods (including any extensions thereof) under any applicable legislation or regulations having expired, lapsed or been terminated, and all necessary authorisations, orders, recognitions, grants, consents, clearances, confirmations, certificates, permissions and approvals having been obtained;
- (c) no material adverse change having occurred in relation to AD Ports since the date of the Announcement;
- (d) the AD Ports Shares remaining listed and admitted to trading on the ADX at all times up to and including the Unconditional Date (or such earlier date as ADQ may determine);
- (e) no dividends or other distributions having been declared, paid or made by AD Ports after the date of the Announcement and prior to the Unconditional Date, other than any interim dividend announced prior to the date of the Announcement.

- 3-4 يُلغى العرض ما لم يتم استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرة 7 من القسم الأول من مستند العرض بنهاية الربع الثاني من عام 2027 أو أي تاريخ لاحق قد يقرره مقدم العرض (يخضع لموافقة الهيئة) وإذا مارس مقدم العرض هذا الحق، فيجب عليه إصدار إعلان يوضح هذا التاريخ.
- 4.3 The Offer will lapse unless the Conditions set out in Section I (General Information and Details of the Offer), paragraph 7 (Conditions to the Offer) of the Offer Document have been fulfilled or waived by the end of Q2 2027 or such later date as the Offeror may decide (subject to the approval of the CMA) and if the Offeror exercises such right it shall make an announcement stating such date.

5. DEALINGS AND DISCLOSURES

- 5.1 Interests in AD Ports Shares: As at the date of this Circular: (a) ADQ holds 3,838,752,000 shares (~75.42%); (b) none of the members of the board of directors of L'IMAD, ADQ or AD Ports have an ownership interest of 5% or more in AD Ports Shares; and (c) no person acting in agreement with the Offeror owns or controls an ownership interest of 5% or more in AD Ports Shares.
- 1-5 الحصة في أسهم شركة أبوظبي للموانئ: حتى تاريخ هذه النشرة: (أ) تمتلك الشركة القابضة 3,838,752,000 سهم (ما يقارب 75.42%); (ب) لا يمتلك أي من أعضاء مجلس إدارة لعماد أو الشركة القابضة أو شركة أبوظبي للموانئ حصة ملكية تبلغ 5% أو أكثر في أسهم شركة أبوظبي للموانئ؛ (ج) لا يمتلك أو يسيطر أي شخص يتصرف بالاتفاق مع مقدم العرض على حصة ملكية تبلغ 5% أو أكثر في أسهم شركة أبوظبي للموانئ.

- 5.2 Dealings: In the twelve months preceding the Offer until the day prior to the date of this Circular: (a) AD Ports has not dealt in any AD Ports Shares; and (b) no person acting in concert with AD Ports has dealt in any AD Ports Shares.
- 2-5 التصرفات: خلال الاثني عشر شهراً السابقة للعرض وحتى اليوم السابق لتاريخ هذه النشرة: (أ) لم تتصرف شركة أبوظبي للموانئ في أي من أسهمها؛ (ب) لم يتصرف أي شخص بالاتفاق مع شركة أبوظبي للموانئ في أي من أسهم شركة أبوظبي للموانئ.

- 5.3 Directors' Intentions: Members of the AD Ports Board who hold AD Ports Shares intend to accept the Offer in respect of their entire beneficial holdings of AD Ports Shares.
- 3-5 نوايا أعضاء مجلس الإدارة: يعتزم أعضاء مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ الذين يحملون أسهماً في الشركة قبول العرض فيما يتعلق بكامل حصصهم المستفيدة في أسهم شركة أبوظبي للموانئ.

6. ACTION TO BE TAKEN BY AD PORTS SHAREHOLDERS

6. الإجراء الواجب اتخاذه من قبل مساهمي شركة أبوظبي للموانئ

- 6.1 If, as an AD Ports Shareholder, you wish to accept the Offer, you must complete, sign and return or submit the Acceptance and Transfer Form or Electronic Acceptance and Transfer Form accompanying the Offer Document as soon as possible and, in any event, so as to be received by electronic submission at ipo.emiratesnbd.com/en/adports with
- 1-6 إذا كنت، بصفتك مساهماً في شركة أبوظبي للموانئ، ترغب في قبول العرض، يجب عليك استكمال وتوقيع وإعادة أو تقديم نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني المرفق بمستند العرض في أقرب وقت ممكن،

Emirates NBD or [IPO Subscription - First Abu Dhabi Bank - UAE](#) with First Abu Dhabi Bank, or by hand at any of the participating branches listed in Annex III of the Offer Document, or as otherwise set out in the Acceptance and Transfer Form or Electronic Acceptance and Transfer Form by no later than 3:00 PM (UAE time) on the Closing Date.

وعلى أي حال بحيث يتم استلامه بالتقديم الإلكتروني على

ipo.emiratesnbd.com/ar/adports أو

[IPO Subscription - First Abu Dhabi Bank - UAE](#)

على النحو المبين في نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني في موعد أقصاه تاريخ الإغلاق.

6.2 Please refer to the Acceptance and Transfer Form or Electronic Acceptance and Transfer Form for further guidance on the procedure for acceptance of the Offer.

2-6 يرجى الرجوع إلى نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني لمزيد من التوجيهات بشأن إجراءات قبول العرض.

6.3 An acceptance of the Offer may not be withdrawn once either an Electronic Acceptance and Transfer Form or an Acceptance and Transfer Form has been submitted by an AD Ports Shareholder (or on its behalf). AD Ports Shareholders should therefore consider their position carefully before submitting an acceptance.

3-6 لا يجوز سحب قبول العرض بمجرد تقديم نموذج القبول والتنازل الإلكتروني أو نموذج القبول والتنازل من قبل مساهم في شركة أبوظبي للموانئ (أو نيابة عنه). وبالتالي يجب على مساهمي شركة أبوظبي للموانئ النظر بعناية في موقفهم قبل تقديم القبول.

6.4 AD Ports Shareholders submitting an Acceptance and Transfer Form must also sign and submit the request form for transfer of securities between the ADCSD and the relevant trading member (in the form set out in Annex I(A) of the Offer Document) in order to transfer the relevant AD Ports Shares to the depository account linked to their investor number at the ADCSD. Any pledge, charge, lien or other encumbrance over AD Ports Shares must be released no later than the Closing Date in order for those AD Ports Shares to be accepted under the Offer.

4-6 يجب على مساهمي شركة أبوظبي للموانئ الذين يقدمون نموذج القبول والتنازل أيضاً التوقيع على نموذج طلب نقل الأوراق المالية وتقديمه بين أبوظبي للإيداع وعضو التداول المعني (بالصيغة المنصوص عليها في الملحق أولاً (أ) من مستند العرض) وذلك لنقل أسهم شركة أبوظبي للموانئ ذات الصلة إلى حساب المقاصة المرتبط برقم المستثمر الخاص بهم لدى أبوظبي للإيداع. ويجب رفع أي رهن أو عبء أو حق حبس أو أي عبء آخر على أسهم شركة أبوظبي للموانئ في موعد أقصاه تاريخ الإغلاق لكي يتم قبول تلك الأسهم بموجب العرض.

6.5 If you have any questions relating to the procedure for acceptance of the Offer, you may contact the joint lead receiving banks named in the Offer Document on: Emirates NBD – 800 3623 476 or First Abu Dhabi

5-6 إذا كانت لديكم أي استفسارات تتعلق بإجراءات قبول العرض، يمكنكم التواصل مع البنوك المتلقية ومديري الطرح المشتركين المذكورين في

Bank – 026 161 800 between 9:00 AM and 5:00 PM from Monday to Friday. They cannot provide advice on the merits of the Offer nor give any financial, legal or tax advice.

مستند العرض على الرقم 8003623476 أو بنك أبوظبي الأول - 026161800 بين الساعة 9:00 صباحاً و5:00 مساءً من الاثنين إلى الجمعة. ولا يمكنهم تقديم مشورة بشأن مزايا العرض أو أي مشورة مالية أو قانونية أو ضريبية.

7. TIMING

7. التوقيت

- 7.1 More guidance on the expected timetable for the Offer is provided in Appendix 3 (Expected Timetable) of this Circular.

7-1 ترد المزيد من التوجيهات بشأن الجدول الزمني المتوقع للعرض في الملحق 3 (الجدول الزمني المتوقع) من هذه النشرة.

8. AD PORTS SHAREHOLDERS' RESPONSIBILITIES

8. مسؤوليات مساهمي شركة أبوظبي للموانئ

- 8.1 Compliance with Applicable Laws: The availability of the Offer to AD Ports Shareholders may be affected by the laws of their respective jurisdiction. Each AD Ports Shareholder should inform himself/herself about and observe any applicable legal requirements in his/her respective jurisdiction. For the avoidance of doubt, the Offer is made to all AD Ports Shareholders, including those to whom this Circular, the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form or the Electronic Acceptance and Transfer Form have not been, or will not be, sent. Where there are potential restrictions on sending such documents to AD Ports Shareholders in any jurisdiction, AD Ports reserves the right not to send such documents to AD Ports Shareholders in that jurisdiction, save that AD Ports may, in its sole discretion, take such steps as it considers necessary to send this Circular to AD Ports Shareholders in any jurisdiction. It is the responsibility of any AD Ports Shareholder who wishes to request the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form, the Electronic Acceptance and Transfer Form or this Circular, or to accept

1-8 الالتزام بالقوانين المعمول بها: قد يتأثر توفر العرض لمساهمي شركة أبوظبي للموانئ بقوانين ولاياتهم القضائية المعنية. ويجب على كل مساهم في شركة أبوظبي للموانئ الاطلاع على أي متطلبات قانونية معمول بها والالتزام بها في ولايته القضائية المعنية. وتفادياً لأي شك، يُقدّم العرض لجميع مساهمي شركة أبوظبي للموانئ، بمن فيهم أولئك الذين لم تُرسل إليهم هذه النشرة أو مستند العرض أو نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني أو لن تُرسل إليهم. وفي حال وجود قيود محتملة على إرسال هذه المستندات إلى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ في أي ولاية قضائية، تحتفظ شركة أبوظبي للموانئ بالحق في عدم إرسال هذه المستندات إلى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ في تلك الولاية القضائية، مع أنه يجوز لشركة أبوظبي للموانئ، وفقاً لتقديرها المطلق، اتخاذ الخطوات التي تراها ضرورية لإرسال هذه النشرة إلى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ في أي ولاية قضائية. ويقع على عاتق أي مساهم في شركة

the Offer, to satisfy himself/herself as to full observance of the laws of the relevant jurisdiction in that connection, including the obtaining of any governmental or other consent which may be required and the payment of any taxes or duties due in that jurisdiction.

أبوظبي للموانئ يرغب في طلب مستند العرض أو نموذج القبول والتنازل أو نموذج القبول والتنازل الإلكتروني أو هذه النشرة، أو في قبول العرض، التأكد من الالتزام الكامل بقوانين الولاية القضائية المعنية في هذا الشأن، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية أو غيرها قد تكون مطلوبة وسداد أي ضرائب أو رسوم مستحقة في تلك الولاية القضائية.

8.2 Copies of Offer Documents: This Circular, the Offer Document, and the Acceptance and Transfer Form shall also be available on AD Ports' website at <https://www.adportsgroup.com/en/investors> or on the ADX website, at <https://www.adportsgroup.com/en/adports> with Emirates NBD or [IPO Subscription First Abu Dhabi Bank - UAE](https://www.adportsgroup.com/en/adports) with First Abu Dhabi Bank and at the participating branches listed in Annex III of the Offer Document.

2-8 نسخ مستندات العرض: ستكون هذه النشرة ومستند العرض ونموذج القبول والتنازل متاحة أيضاً على الموقع الإلكتروني لشركة أبوظبي للموانئ على <https://www.adportsgroup.com/ar/investors> أو على الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية أو [ipo.emiratesnbd.com/ar/adports](https://www.adportsgroup.com/ar/adports) أو على [IPO Subscription First Abu Dhabi Bank - UAE](https://www.adportsgroup.com/ar/adports) أو لدى الفروع المشاركة المبينة في الملحق الثالث من مستند العرض.

8.3 Documents to review: AD Ports Shareholders should, at a minimum, carefully and diligently consider the following before deciding on whether or not to accept the Offer: (a) this letter from the AD Ports Board; (b) the fairness opinion of HSBC at Appendix 1; (c) the terms and conditions in the Offer Document; (d) the terms and conditions in the Acceptance and Transfer Form and Electronic Acceptance and Transfer Form; and (e) any independent professional advice sought and deemed appropriate.

3-8 المستندات الواجب مراجعتها: يجب على مساهمي شركة أبوظبي للموانئ، كحد أدنى، دراسة ما يلي بعناية وجدية قبل اتخاذ قرار بشأن قبول العرض من عدمه: (أ) هذا الخطاب من مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ؛ (ب) رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي في الملحق 1؛ (ج) الشروط والأحكام الواردة في مستند العرض؛ (د) الشروط والأحكام الواردة في نموذج القبول والتنازل ونموذج القبول والتنازل الإلكتروني؛ و(هـ) أي مشورة مهنية مستقلة يُطلب الحصول عليها ويُرى أنها مناسبة.

**APPENDIX 1 - FAIRNESS OPINION OF
THE FINANCIAL ADVISER**

الملحق 1 - رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار
المالي

STRICTLY PRIVATE AND CONFIDENTIAL

26 August 2026

For the attention of:
The Board of Directors
Abu Dhabi Ports Company PJSC
Building Number 442
Al Meena Street, Zayed Port
P.O. Box: 54477
Abu Dhabi, United Arab Emirates

Dear Sirs,

As part of our engagement as financial adviser to the Board of Directors of Abu Dhabi Ports Company PJSC (the "**Company**") in relation to the voluntary tender offer (the "**Offer**") by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC ("**ADQ**" or the "**Offeror**"), a wholly-owned direct subsidiary of L'Imad Holding Company, to acquire up to 100% of the issued and paid-up ordinary shares of the Company not already held by ADQ (the "**Transaction**") pursuant to the Decision of the Chairman of the Capital Markets Authority ("**CMA**") Board of Directors No. (18/R.M) of 2017 concerning the Rules of Acquisition and Merger of Public Shareholding Companies (the "**Takeover Code**") and pursuant to the terms agreed between us in a letter dated 24 August 2026 (the "**Engagement Letter**"), you have requested the opinion of HSBC Bank Middle East Limited, ADGM Branch ("**HSBC**") as to whether HSBC considers the proposed offer price of AED 6.25 per share in cash (the "**Consideration**") to be paid to shareholders pursuant to the Transaction, as set forth in the offer document published by the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange ("**ADX**") website on 18 August 2026 (the "**Offer Document**"), to be fair, from a financial point of view, to the shareholders of the Company.

The terms of the Transaction are fully described in the Offer Document. As such, the description of the Transaction and certain other information contained herein is qualified in its entirety by reference to the more detailed information appearing in the Offer Document. We understand that ADQ currently owns 75.42% of the Company's shares, which will count towards the minimum acceptance condition under Article 9(2) of the Takeover Code.

Capitalized terms used but not defined herein shall have the meanings ascribed thereto in the Offer Document.

Scope of our review

In arriving at the opinion set out below, we have, among other things:

1. reviewed the financial terms of the Transaction;
2. reviewed the Offer Document;
3. reviewed the firm intention document published by the Company on the ADX website on 17 August 2026;
4. reviewed the audited financial statements prepared by the Company for years 2023, 2024, 2025 and unaudited reviewed interim Q2 2026 results of the Company;
5. reviewed the reported price and trading activity for ordinary shares of the Company and compared them with those of certain publicly traded companies that we deemed to be relevant;
6. compared the financial terms of the Transaction with those, to the extent publicly available, of certain acquisition transactions that we believe to be relevant;

7. reviewed certain publicly available financial and other information concerning the Company, including but not limited to broker reports, equity research and market analysis;
8. considered the management business plan prepared in Q4 2025 and revised forecasts as of Q2 2026, including financial projections and selected key underlying assumptions as part of our valuation assessment;
9. reviewed and analyzed the premiums offered in the Consideration, specifically:
 - (a) 23% premium to the last share price close of AED 5.10 / share as of 14 August 2026;
 - (b) 25% premium to the 1-month Volume Weighted Average Price ("VWAP") of AED 5.02 / share;
 - (c) 31% premium to 3-month VWAP of AED 4.76 / share; and
 - (d) 95% premium over the subscription price of the Company's shares prior to its listing on ADX in February 2022, which was AED 3.20 per share of the Company.

We have considered these premiums in the context of: (i) historical trading patterns of the Company's shares, (ii) premium ranges in regional comparable public M&A transactions, and (iii) current market conditions in the ports, maritime and shipping, economic cities and free zones and logistics sector;

10. analyzed the historical trading patterns and liquidity of the Company's shares on the ADX;
11. reviewed and analyzed comparable transaction multiples in the region and ports, maritime and shipping and logistics trade sectors;
12. considered current market conditions in the UAE and broader MENA region, including but not limited to the ports, maritime and shipping, economic cities and free zones and logistics trade sectors; and
13. conducted such other financial studies, analyses and investigations as we deemed appropriate.

Assumptions and limitations

In giving our opinion:

1. we have relied, without independent verification, upon the accuracy and completeness of all of the information that was made available to us or publicly available or was discussed with or reviewed by us (including the information set out above) and have assumed such accuracy and completeness for the purpose of providing this opinion;
2. the Company has informed us, and we have assumed, that the financial forecasts furnished by the Company to us have been reasonably prepared on bases reflecting (and continuing to reflect) the best currently available estimates and good faith judgments of the management of the Company as to the future financial performance of the Company, and we have not independently verified these forecasts and we express no opinion on the fairness of such estimates and judgements;
3. to the extent we have relied on publicly available financial forecasts from various equity research analysts, we have assumed that they were reasonably prepared on bases reflecting (and continuing to reflect) the best currently available estimates and good faith judgments of such analysts as to the future financial performance of the Company. We express no opinion as to the Company's or any equity research analyst's financial forecasts or the assumptions on which they are made;
4. while we have used various assumptions, judgments and estimates in our inquiry, which we consider reasonable and appropriate under the circumstances, no assurances can be given as to the accuracy of any such assumptions, judgments and estimates. Such assumptions, judgments and estimates have been reviewed with the Company prior to the rendering of this opinion.

5. we have assumed that no competing offers will materialize for the Company;
6. we have assumed that the Offeror will have enough funds to satisfy full acceptance of the Transaction;
7. we have assumed that all governmental, regulatory (including from CMA and other relevant UAE and international authorities, as applicable), shareholder and other consents and approvals necessary for the Transaction will be obtained in a timely manner without any adverse effect on the Company or reduction of the benefits of the Transaction;
8. we have not made any independent evaluation or appraisal of the assets and liabilities of the Company or the Offeror or their subsidiaries and we have not been furnished with any such evaluation or appraisal nor have we evaluated the solvency or fair value of the Company or the Offeror under any laws relating to the bankruptcy, insolvency or similar matters;
9. we have not conducted any independent legal, tax, accounting or other analysis of the Company or of the Transaction and where appropriate, we have relied solely upon the judgements of the Company's legal, tax, accountants and other professional advisers who may have given such advice to the Company without knowledge or acceptance that it would be relied upon by us for the purpose of this opinion. We have not considered any legal, fiscal, accounting and other implications for the Company or its shareholders deriving from the implementation of the Transaction. We have not included the legal or tax effects of the structure of, or any reorganization or transaction costs that may arise as a result of, the Transaction in our analysis. In addition, we have not performed any independent analysis of the situation of the individual shareholders of the Company, including with respect to taxation in relation to the Transaction and express no opinion thereon. We are expressing no opinion on any legal, regulatory, tax or accounting matters;
10. we have assumed that the Transaction will be consummated on the terms set forth in the Offer Document and in accordance with the Takeover Code and that the final version of the Offer Document will not change in any material respect from the draft version we have reviewed for the purposes of this opinion and that the Transaction will be declared unconditional and the proposed acquisition completed in accordance with, and on the basis of, the terms of the Offer Document without any adverse waiver, amendment or breach of any material term or condition thereof;
11. we have assumed that the execution, delivery and performance by the Offeror of the Offer Document will not violate or be prohibited by either the Company's or the Offeror's internal constitution or by any provision of any existing law applicable to the Company or the Offeror or any agreement or instrument binding on the Company or the Offeror or any of their respective assets or constitute a default or termination event (however described) under any such agreement or instrument;
12. we have assumed that the Consideration will not be reduced as a result of dividend payments being received by shareholders or otherwise and that in the course of obtaining the necessary regulatory or third-party approvals, consents and releases for the Transaction, no delay, limitation, restriction or condition will be imposed that would have an adverse effect on the Company or the contemplated benefits of the Transaction;
13. we have also assumed that there has been no material change in the Company's assets and financial condition, results of operations, business or prospects since the publication of Q2 2025 interim results and, separately, have not considered any potential or contingent liabilities of the Company or the Offeror;
14. we have not obtained any independent evaluation or appraisal of any of the assets or liabilities of, nor have we conducted any physical inspection of the properties or facilities of the Company, nor have we been furnished with any such evaluations or appraisals of such physical inspections, nor do we assume any responsibility to obtain any such evaluations or appraisals;
15. we have relied on the confirmations, representations, warranties and undertakings given by the Company in the Engagement Letter;
16. we express no opinion as to the achievability of the cost savings and revenue enhancements anticipated by the management of the Company;

17. we express no opinion on any non-financial terms of the Transaction;
18. we express no opinion on any financial terms of the Offer other than the Consideration;
19. we have relied on the assurances of the management of the Company that they are not aware of any facts or circumstances that would make any information necessary for us to provide this opinion inaccurate or misleading and that the management has not omitted to provide us with any information which may be relevant to the delivery of this opinion;
20. our analysis is based on management information prepared prior to the changes to the Board of the Company approved at its General Assembly meeting on 13 August 2026 and you agree that, regardless of whether or not the newly constituted Board intends to adopt a different strategy or direction for the business in the future, we are entitled to rely on the business plan and related information provided to HSBC prior to the changes to the Board for the purposes of preparing our opinion;
21. we have assumed that ADQ's existing 75.42% ownership in the Company will count towards the requirement prescribed in Article 9(2) of the Takeover Code;
22. we have assumed the Company and Offeror have complied with all applicable CMA regulations and requirements;

Our opinion is necessarily based on financial, economic, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof. It should be understood that subsequent developments may affect this opinion and that we do not have any obligation to update, revise or reaffirm this opinion. We expressly disclaim any undertaking or obligation to advise any person of any change in any fact or matter affecting our opinion of which we become aware after the date hereof and we have not assumed any responsibility to update, revise or reaffirm our opinion.

We are expressing no opinion herein as to the price at which any securities of the Company will trade at any time.

Our opinion, as set forth herein, is limited to the fairness, from a financial point of view, of the Consideration to the shareholders of the Company and does not address any other aspect or implication of the Transaction (including the likelihood of the consummation of the Transaction or the method or form of payment of any consideration). We do not express any view or opinion as to the fairness, financial or otherwise, of the amount or nature of any compensation payable or to be received by any of the Company's officers, directors or employees, or any class of such persons, in connection with the Transaction relative to the Consideration to be received by shareholders of the Company. No opinion is expressed as to whether any alternative transaction might be more beneficial to the Company, nor does it address the underlying business decision by the Company to engage in the Transaction.

Our opinion does not constitute a recommendation to any person as to whether such person should tender shares pursuant to the Transaction or as to how any shareholder of the Company should vote or otherwise act with respect to the Transaction or any other matter relating thereto or as to any other matter. Our opinion is not intended to be relied upon or confer any rights or remedies upon any employee, creditor or shareholder of the Company or any other person and we accept no responsibility to any person in relation to the contents of this letter, even if it has been disclosed with our consent. In addition, you have not asked us to address, and this opinion does not address, the fairness (from a financial point of view) to, or any other consideration of, creditors or other constituencies of the Company, other than the holders of ordinary shares in the capital of the Company.

Relationship with HSBC

We have acted as financial adviser to the Board of Directors of the Company in connection with the Transaction and expect to receive a fee from the Company for our services and for rendering this opinion, which is payable in full upon delivery of our opinion to the Board of Directors of the Company. In addition, the Company has agreed to indemnify us in relation to certain liabilities incurred within the scope of our engagement.

In the past two years, HSBC and its affiliates have provided, and currently provide, financial advisory and/or financing services to the Company, ADQ and their respective affiliates, for which they have received, and may continue to receive, compensation. These services include, among others, acting on a financial advisory mandate regarding a joint venture involving ADQ, acting as financial adviser for

ADQ on a corporate acquisition, acting as joint bookrunner on a bond offering by ADQ, providing lending services to the Company, ADQ and their respective affiliates as well as providing certain issuer services to the Company in connection with one of its ports. All such services have been and will be provided in the ordinary course of business and on an arm's length basis, subject to internal information barriers and compliance policies designed to manage potential conflicts of interest. In addition, our affiliates hold, on a principal basis, less than 1% of the ordinary share capital of the Company. In the ordinary course of their businesses, HSBC and its affiliates may actively trade in the equity securities of the Company for their own accounts or for the accounts of customers and, accordingly, may at any time hold long or short positions in such equity securities.

Other limitations

This opinion is confidential to, addressed to and provided solely for the use and benefit of the Board of Directors of the Company exclusively in connection with and for the purposes of its evaluation of the Transaction. This opinion shall not confer rights or remedies upon, and may not be used or relied on by, any holder of securities of the Company or by other person other than the Board of Directors of Company.

HSBC is acting for the Board of Directors of the Company and no one else in connection with the Transaction and will not be responsible to any person other than the Board of Directors of the Company for providing this opinion. Neither the existence of this opinion nor its contents may be copied in whole or in part, or discussed with any other parties, or published or made public or referred to in any way, without our prior written consent; except that this opinion may be described in (subject to our prior consent/review) and made available, in its entirety, to the shareholders of the Company as part of the shareholder circular to be published by the Company in connection with the Transaction. However, this opinion does not constitute a recommendation to any shareholder of the Company as to whether to accept the Offer.

Our opinion is issued in the English language and reliance may only be placed on our opinion as issued in the English language. If any translations of our opinion are delivered, they are provided only for ease of reference, have no legal effect and HSBC makes no representation as to, and accepts no liability in respect of, the accuracy of any such translations.

This opinion addresses the fairness, from a financial point of view, of the Consideration solely and does not address:

1. the underlying strategic rationale for the Transaction or the Offeror and ADQ's strategic rationale for the Transaction with its ports, maritime and shipping, economic cities and free zones and logistics trade cluster;
2. any operational or integration matters; or
3. any other terms of the Offer Document.

This opinion shall be governed by English law. A person who is not an addressee shall have no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce any of its terms.

This opinion is not, and should not be construed as, a valuation report, opinion or appraisal of the type rendered by licensed investment advisors or asset valuers under the requirements of the laws of the United Arab Emirates or any other applicable laws. An opinion of fairness from a financial point of view differs in several important respects from such a valuation report, opinion or appraisal performed by licensed investment advisors and asset valuers and from accounting valuations generally.

This opinion does not address the commercial merits of the Transaction nor the underlying decision by the shareholders of the Company as to whether or not to accept or vote in favour of the Transaction nor does it constitute a recommendation to the Company or any shareholder of the Company in respect of the Transaction or any other matter.

The ultimate responsibility for the decision to recommend the Transaction rests solely with the Board of Directors of the Company.

Conclusion

Based upon our experience as investment bankers and upon, and subject to the foregoing, we are of the opinion that, as of the date of this opinion, the Consideration to be offered to the shareholders of the Company pursuant to the terms of the Offer Document is fair, from a financial point of view, to the shareholders of the Company.

Yours faithfully,



Faye Mazhar Khan
Co-head of Mergers & Acquisitions, MENAT
Managing Director
for and on behalf of HSBC Bank Middle East Limited, ADGM Branch

APPENDIX 2 - DEFINITIONS

الملحق 2 – التعريفات

In this Circular, unless the context otherwise requires, the following definitions apply:

ما لم يقتضي السياق غير ذلك، يكون للتعريفات التالية المعاني المحددة لها في هذه النشرة:

"Acceptance" or "Acceptance and Transfer Form"	the form of acceptance and transfer in respect of AD Ports Shares accompanying the Offer Document	"القبول" أو نموذج القبول والتنازل المتعلق بأسهم شركة أبوظبي للموانئ المرفق بمستند العرض والتنازل
"ADCSD"	Abu Dhabi Depository LLC	"أبوظبي للايداع" شركة أبوظبي للايداع ذ.م.م
"AD Ports" or the "Company"	Abu Dhabi Ports Company PJSC, a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, UAE, with commercial registration number 1004600	"شركة أبوظبي للموانئ" أو شركة مساهمة عامة مؤسسة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، تحت رقم السجل التجاري 1004600
"AD Ports Board" or "Board"	the board of directors of AD Ports	"مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ" أو "مجلس الإدارة"
"AD Ports Shares"	a share in the capital of AD Ports with a nominal value of AED 1	"أسهم شركة أبوظبي" سهم في رأس مال شركة أبوظبي للموانئ بقيمة اسمية قدرها درهم إماراتي واحد
"AD Ports Shareholders"	the holders of AD Ports Shares from time to time	"مساهمو شركة أبوظبي" حملة أسهم شركة أبوظبي للموانئ من وقت لآخر

"ADQ" or the "Offeror"	Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC, a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, UAE	شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع، شركة مساهمة عامة مؤسسة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة	"الشركة القابضة" "مقدم العرض"
"ADX"	Abu Dhabi Securities Exchange	سوق أبوظبي للأوراق المالية	"سوق أبوظبي للأوراق المالية"
"Announcement"	the announcement of firm intention to make the Offer dated 17 August 2026	الاعلان عن النية الأكيدة لتقديم العرض بتاريخ 17 أغسطس 2026	"الاعلان"
"Business Day"	any day (other than a Saturday, Sunday or public holiday) on which banks are open for general business in Abu Dhabi, UAE	أي يوم (بخلاف يوم السبت والأحد والعطلات الرسمية) تكون فيه البنوك مفتوحة للأعمال العامة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة	"يوم العمل"
"Circular"	this document, being the circular to AD Ports Shareholders dated 26 August 2026	هذه الوثيقة، وهي نشرة مجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ لمساهميها بتاريخ 26 أغسطس 2026	"النشرة"
"Closing Date"	3:00 PM (UAE time) on 15 September 2026 (or such later date as may be determined by ADQ with the approval of the CMA)	الساعة 3:00 مساءً (بتوقيت الإمارات) يوم 15 سبتمبر 2026 (أو أي تاريخ لاحق تحدده الشركة القابضة بموافقة الهيئة)	"تاريخ الإغلاق"
"CMA"	the Capital Market Authority of the United Arab Emirates	هيئة سوق المال في الإمارات العربية المتحدة	"هيئة سوق المال" "الهيئة"
"Code" or "M&A Rules"	Decision of the Chairman of the CMA Board of Directors No. (18/RM) of 2017 concerning the rules of acquisition and merger of public joint stock companies	قرار رئيس مجلس إدارة هيئة سوق المال رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ	"قواعد الاستحواذ"

والاندماج للشركات المساهمة
العامة

"Conditions"	the conditions to the Offer as set out in Section I, paragraph 7 of the Offer Document	شروط العرض المنصوص عليها في القسم الأول، الفقرة 7 من مستند العرض	"الشروط" أو "شروط العرض"
"Electronic Acceptance and Transfer Form"	the electronic form of acceptance available at ipo.emiratesnbd.com/en/adports with Emirates NBD or IPO Subscription First Abu Dhabi Bank - UAE with First Abu Dhabi Bank	نموذج القبول الإلكتروني المتاح على ipo.emiratesnbd.com/ar/adports أو على IPO Subscription First Abu Dhabi Bank - UAE	"نموذج القبول والتنازل الإلكتروني"
"Expected Timetable"	the expected timetable of principal events set out in Appendix 3 of this Circular	الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية المبين في الملحق 3 من هذه النشرة	"الجدول الزمني المتوقع"
"Financial Adviser" or "HSBC"	HSBC Bank Middle East Limited (ADGM Branch), acting as independent financial adviser to AD Ports in connection with the Offer	بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود (فرع سوق أبوظبي العالمي)، الذي يعمل كمستشار مالي مستقل لشركة أبوظبي للموانئ فيما يتعلق بالعرض	"المستشار المالي" أو "إتش إس بي سي"
"Financial Adviser's Fairness Opinion"	the fairness opinion provided by the Financial Adviser to the AD Ports Board, as set out in Appendix 1 of this Circular	رأي القيمة العادلة المقدم من المستشار المالي لمجلس إدارة شركة أبوظبي للموانئ، على النحو المبين في الملحق 1 من هذه النشرة	"رأي القيمة العادلة الصادر عن المستشار المالي"
"L'IMAD"	L'imad Holding Company PJSC, the sole shareholder of ADQ, a sovereign investment platform of the Government of Abu Dhabi	شركة العماد القابضة ش.م.ع، المساهم الوحيد في الشركة القابضة، وهي منصة استثمارية سيادية تابعة لحكومة أبوظبي	"لعماد"

"M&A Technical Rules"	Administrative Decision No. (62/R.T) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules	القرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج	"المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج"
"Offer"	the voluntary conditional cash offer made by ADQ to acquire up to 100% of the issued and paid-up share capital of AD Ports not already owned by ADQ, on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document	عرض الشراء النقدي الاختياري المشروط المقدم من الشركة القابضة للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أبوظبي للموانئ غير المملوك بالفعل للشركة القابضة، بالشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض	"العرض"
"Offer Document"	the document dated 18 August 2026 sent by ADQ to AD Ports Shareholders containing the terms and conditions of the Offer	المستند بتاريخ 18 أغسطس 2026 المرسل من الشركة القابضة إلى مساهمي شركة أبوظبي للموانئ والمتضمن شروط وأحكام العرض	"مستند العرض"
"Offer Opening Date"	18 August 2026, being the date of publication of the Offer Document	18 أغسطس 2026، وهو تاريخ نشر مستند العرض	"تاريخ بدء العرض"
"Offer Period"	the period from the date of the Announcement until the earlier of the Closing Date and the date on which the Offer lapses or is withdrawn	الفترة من تاريخ الاعلان حتى أسبق تاريخ من تاريخ الإغلاق والتاريخ الذي يسقط فيه العرض أو يُسحب	"فترة العرض"
"Offer Price"	AED 6.25 in cash for each AD Ports Share	6.25 درهم إماراتي نقداً لكل سهم من أسهم شركة أبوظبي للموانئ	"سعر العرض"
"Offer Shares"	the 1,251,248,000 AD Ports Shares not already owned by ADQ, representing approximately 24.58% of the	أسهم شركة أبوظبي للموانئ البالغ عددها 1,251,248,000	"أسهم العرض"

	total issued share capital of AD Ports	سهم غير المملوكة بالفعل للشركة القابضة، والتي تمثل ما يقارب 24.58% من إجمالي رأس المال المصدر لشركة أبوظبي للموانئ	"الأسهم المستهدفة بالاستحواذ"
"Restricted Jurisdiction"	any jurisdiction where the extension or acceptance of the Offer would violate the laws of that jurisdiction	أي ولاية قضائية يشكل فيها تمديد أو قبول العرض مخالفة لقوانين تلك الولاية القضائية	"ولاية قضائية مقيدة"
"Third Party"	any government or governmental, quasi-governmental, supranational, statutory, regulatory, environmental, administrative, fiscal or investigative body, court, trade agency, association, institution, or any other body or person whatsoever in any jurisdiction	أي جهة حكومية أو شبه حكومية أو فوق وطنية أو نظامية أو رقابية أو بيئية أو إدارية أو ضريبية أو تحقيقية، أو محكمة أو وكالة تجارية أو رابطة أو مؤسسة، أو أي جهة أو شخص آخر أياً كان في أي ولاية قضائية	"الطرف الثالث"
"UAE"	the United Arab Emirates	دولة الإمارات العربية المتحدة	"الإمارات العربية المتحدة"
"Unconditional Date"	the date on which the Offer becomes or is declared unconditional in all respects, expected to occur within three (3) months of the Closing Date	التاريخ الذي يصبح فيه العرض أو يُعلن فيه غير مشروط من جميع الجوانب، والمتوقع حدوثه خلال ثلاثة (3) أشهر من تاريخ الإغلاق	"تاريخ تحقق شروط العرض"

APPENDIX 3 - EXPECTED TIMETABLE

الملحق 3 - الجدول الزمني المتوقع

The following table sets out the expected timetable of principal events in connection with the Offer:

يبيّن الجدول التالي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية فيما يتعلق بالعرض:

Event	Expected Date / Timing	التاريخ / التوقيت المتوقع	الحدث
Publication of Offer Document	18 August 2026	18 أغسطس 2026	نشر مستند العرض
Offer opening date	18 August 2026	18 أغسطس 2026	تاريخ بدء العرض
Offer closing date	3:00 PM on 15 September 2026 (unless the period for acceptances is extended by the Offeror for an additional 14 days as permitted in Article 32(2) of the Code, or unless amended with the prior approval of the CMA)	الساعة 3:00 مساءً يوم 15 سبتمبر 2026 (ما لم يتم تمديد فترة القبول من قبل مقدم العرض لمدة 14 يوماً إضافياً وفقاً للمادة 32(2) من قواعد الاستحواذ، أو ما لم يُعدّل بموافقة مسبقة من هيئة سوق المال)	تاريخ إغلاق العرض
Offer results announcement	16 September 2026 (unless extended)	16 سبتمبر 2026 (ما لم يتم التمديد)	إعلان نتائج العرض
Expected Unconditional Date	Within three (3) months of the Closing Date	خلال ثلاثة (3) أشهر من تاريخ الإغلاق	التاريخ المتوقع لتحقيق شروط العرض
Payment of consideration to AD Ports Shareholders	Within 3 Business Days after the Unconditional Date	خلال 3 أيام عمل بعد تاريخ تحقق شروط العرض	دفع المقابل لمساهمي شركة أبوظبي للموانئ
AD Ports Shares registered in the name of ADQ	Within 3 Business Days after the Unconditional Date	خلال 3 أيام عمل بعد تاريخ تحقق شروط العرض	تسجيل أسهم شركة أبوظبي للموانئ باسم الشركة القابضة

*Subject to any adjustments to the timetable as may be required or approved by the CMA.

*يخضع الجدول الزمني للتعديلات حسبما تقتضيه أو توافق عليه الهيئة.