

Date: 26 February 2024
Reference: IR/QH/BOD/RESULT/27/02/24

التاريخ: 26 فبراير 2024
المرجع: IR/QH/BOD/RESULT/27/02/2024

Kind Attn. Disclosures and Compliance Section
Market Operations Surveillance Department
Abu Dhabi Securities Exchange

السادة / قسم الإفصاح والامتثال المحترمين
إدارة العمليات والرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

**Subject: Q Holding PSC (the “Company”)
Resolutions of the Board of Directors
meeting dated 26 February 2024**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة كيو القابضة
ش.م.خ (الشركة) بتاريخ 26 فبراير 2024**

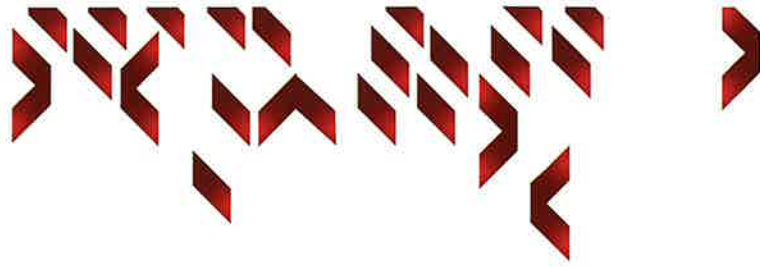
Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Reference to the above-mentioned subject, please be informed that the Company’s Board of Directors met on 26 February 2024 at 3:00 pm, and resolved what follows:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى العلم بأن مجلس إدارة الشركة قد اجتمع بتاريخ 26 فبراير 2024 في تمام الساعة 3:00 ظهراً وأصدر القرارات التالية:

- 1- To issue (25,627,000,000) mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each as follows:
 1. إصدار عدد (25,627,000,000) من السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) على النحو التالي:
- 17,087,770,000 mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC), convertible into 6,328,803,704 new shares in the capital of the Company;
 - 17,087,770,000 من السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي التنموية القابضة ش.م.خ) وسوف يتم تحويلها إلى 6,328,803,704 سهم جديد في الشركة؛
- 8,539,230,000 convertible bonds of AED 1 each to IHC Capital Holding LLC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) convertible into 3,162,677,778 new shares in the capital of the Company.
 - وكذلك إصدار 8,539,230,000 من السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.خ) وسوف يتم تحويلها إلى 3,162,677,778 سهم جديد في الشركة.



- 2- To approve the conversion of the said bonds into shares using a conversion ratio of 2.7 bonds for each share. As a result, increase the Company's capital from (6,855,598,886) UAE dirhams to (16,347,080,368) UAE dirhams by issuing (9,491,481,482) shares to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC (or any of their subsidiaries) as a consideration for acquiring their shares in the Target Companies and their assets. The capital increase shares shall be distributed as follow:
- الموافقة على تحويل السندات المذكورة أعلاه إلى أسهم بمعدل تحويل 2,7 سند لكل سهم وزيادة رأس مال الشركة من (6,855,598,886) درهم إماراتي إلى (16,347,080,368) درهم إماراتي وذلك بإصدار عدد (9,491,481,482) سهم لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لهما) كمقابل استحواد الشركة على حصصهما في الشركات المستهدفة وأصولها. وتوزع أسهم زيادة رأس المال على النحو التالي:
- 6,328,803,704 new shares to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC)
- 6,328,803,704 سهم جديد لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي التنموية القابضة ش.م.ع)
- 3,162,677,778 new shares to IHC Capital Holding LLC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC)
- 3,162,677,778 سهم جديد لصالح شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع)
- 3- To approve amending Article (6) of the Company's Articles of Association to read as follows:
"The Company's capital is set at (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight Dirhams distributed over (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight shares with a nominal value of (1) one Dirham per share, fully paid in cash shares" and to submit request to an application to the Ministry of Economy to obtain its approval to issue the Company's capital increase shares and to amend Article (6) of the Articles of Association of the Company.
- الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة ليكون نصها كالتالي:
"حدد رأس مال الشركة بمبلغ (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين درهم إماراتي موزع على (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين سهماً بقيمة اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية." وتقديم طلب إلى وزارة الاقتصاد للحصول على موافقة الوزارة على إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة وتعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة.

- 4- to approve amending the name of the Company from “Q Holding” to “Modon Holding”, and call the general assembly of the shareholders to approve by a special resolution amending the name of the Company and amending Article 2 of the Article of Associations of the Company to read as follows:

4. الموافقة على تعديل اسم الشركة من "كيو القابضة" إلى "مدن القابضة"، ودعوة الجمعية العمومية للمساهمين للموافقة بموجب قرار خاص على تعديل اسم الشركة وتعديل المادة (2) من النظام الأساسي للشركة ليصبح نصها كالتالي:

“The name of the Company is “Modon Holding – Private Joint Stock Company (hereinafter referred to as the “Company”). The company may use the acronym “Modon” as a trade name in all its administrative and commercial documents, transactions and communications.”

"اسم الشركة هو "مدن القابضة - شركة مساهمة خاصة" (ويقاله بالانجليزية "Modon Holding PSC") ويشار إليها فيما بعد بلفظ ("الشركة")، ويجوز للشركة أن تستعمل لفظ "مدن" (ويقاله بالانجليزية "Modon") كاسم تجاري لها لاستعماله في جميع مستنداتها ومعاملاتها واتصالاتها الإدارية والتجارية."

- 5- to authorize the Chairman of the Board of Directors, or any person that may be authorized by the Chairman to that end, to take any decision and action on behalf of the Company that may be desirable or necessary to implement any of the aforementioned resolutions.

5. تفويض رئيس مجلس الإدارة، أو أي شخص يفوضه رئيس مجلس الإدارة لذلك الغرض، لاتخاذ أي قرار أو أي إجراء بالنيابة عن الشركة قد يكون مطلوباً أو ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Yours faithfully,

Nael Wishah
Director – Investor Relations

نائل وشاح
مدير - علاقات المستثمرين

