



Ref. No.: HO/GCFO/152/409  
Date : 17 December 2018

المرجع: ر م / ر ت م ش / 409/152  
التاريخ: 17 ديسمبر 2018

Director General  
Abu Dhabi Securities Exchange  
PO Box 54500  
Abu Dhabi, UAE  
Fax No. 02-6128787

المدير التنفيذي  
سوق أبو ظبي للأوراق المالية  
ص ب 54500  
أبو ظبي - الإمارات العربية المتحدة  
فاكس رقم: 6128787 - 02

Dear Sir,

بعد التحية،

**Impact of Mobily's Agreement with the  
Ministry of Finance, the Ministry of  
Communications and Information  
Technology and the Communications and  
Information Technology Commission of Saudi  
Arabia on Etisalat Group's Financials**

**تأثير اتفاق شركة موبيلي مع وزارة المالية  
ووزارة الاتصالات وتقنية المعلومات وهيئة  
الاتصالات وتقنية المعلومات السعودية على  
البيانات المالية لمجموعة اتصالات**

In reference to the announcement made by Etihad Etisalat Company (Mobily) to the Saudi Stock Exchange (Tadawul) on 16 December 2018 regarding the agreement it reached with the Ministry of Finance, the Ministry of Communications and Information Technology and the Communications and Information Technology Commission (CITC) of the Kingdom of Saudi Arabia to settle all the old disputes until 31 December 2017 and to define a new investment framework and a new mechanism for the calculation of service royalties and license royalties effective from 1 January 2018, Emirates Telecommunications Group Company PJSC "Etisalat Group" would like to highlight the followings:

بالإشارة إلى ما أعلنته شركة اتحاد اتصالات "موبيلي" الي السوق المالي السعودي "تداول" بتاريخ 16 ديسمبر 2018 عن التوصل إلى اتفاق مع وزارة المالية ووزارة الاتصالات وتقنية المعلومات وهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لتسوية جميع الخلافات السابقة لغاية 31 ديسمبر 2017، وتحديد إطار استثماري جديد وآلية جديدة لاحتساب المقابل المالي نظير تقديم الخدمة تجاريا والمقابل المالي الخاص بالتراخيص اعتباراً من 1 يناير 2018، تود شركة مجموعة الإمارات للاتصالات ش.م.ع - "مجموعة اتصالات" أن توضح لكم ما يلي:

- Mobily is an associate to Etisalat Group given the 27.99% ownership in Mobily.
- The financial impact from the settlement of old disputes till 31 December 2017 and the new mechanism for the calculation of service royalties and license royalties for fiscal year 2018 will be insignificant on Etisalat Group's Financials since Mobily's existing provisions offset significant portion of the impact in 2018.

- موبيلي هي شركة زميلة "لمجموعة اتصالات" التي تمتلك حصة مقدارها 27.99% في شركة موبيلي.
- أن التأثير المالي الناتج عن تسوية النزاعات القديمة لغاية 31 ديسمبر 2017 والآلية الجديدة لاحتساب المقابل المالي نظير تقديم الخدمة تجاريا والمقابل المالي الخاص بالتراخيص لعام 2018 على البيانات المالية لمجموعة اتصالات هو تأثير بسيط، حيث ان مخصصات شركة موبيلي المتعلقة بالنزاعات السابقة سوف تستوعب الأثر الأكبر لعام 2018.

- Etisalat Group's Net profit for the coming few years is expected to be negatively impacted from the new mechanism of calculation of service royalties and license royalties in Saudi Arabia by an estimated amount that ranges between AED 125 - 175 million per year.

The financial implications on Etisalat Group's financial statements are still subject to the review and validation of the External Auditors and the final impact will be disclosed to the market as part of the year-end financial disclosures.

Should there be any developments on this subject, we will keep the securities exchange updated in due course.

Kind regards,

- ومن المتوقع أن يتأثر سلبي صافي أرباح مجموعة اتصالات في السنوات القليلة المقبلة نتيجة للألية الجديدة لاحتساب المقابل المالي نظير تقديم الخدمة تجاريا والمقابل المالي الخاص بالتراخيص في السعودية بقيمة تتراوح ما بين 125 و 175 مليون درهم اماراتي في السنة.

إن الآثار المالية على البيانات المالية لمجموعة اتصالات سوف تخضع للمراجعة والتحقق من قبل مدقق الحسابات الخارجي، وسيتم الكشف عن التأثير النهائي للسوق كجزء من الإفصاحات المالية في نهاية العام.

وسيتم إعلام السوق بأية تطورات هامة حول هذا الموضوع، وذلك وفقاً لقواعد وقوانين سوق الأوراق المالية المعمول بها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

سرکان اوکاندان  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية – مجموعة اتصالات  
Serkan Okandan  
Chief Financial Officer – Etisalat Group