

H.E. Chief Executive Officer
Abu Dhabi Securities Exchange
Abu Dhabi, United Arab Emirates

سعادة/ الرئيس التنفيذي المحترم
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Federal Royalty Scheme For The Period 2024 – 2026

رسم حق الامتياز الاتحادي للسنوات 2024 - 2026

Emirates Telecommunications Group Company PJSC "e&" would like to inform you that it has received the new Royalty Guidelines for the telecommunications sector from the Ministry of Finance outlining the details of the new Telecom Federal Royalty regime for the period starting 1st January 2024 to 31st December 2026, this is in addition to the Corporate Tax Law applicable to e& effective from 1st January 2024.

تود شركة مجموعة الإمارات للاتصالات "e&" إعلامكم بإستلامها من وزارة المالية لائحة الارشادات المتعلقة بتطبيق رسم حق الامتياز الاتحادي على شركات قطاع الاتصالات العاملة في الدولة والتي تحدد آلية احتساب رسم حق الامتياز الاتحادي لقطاع الاتصالات والذي سيطبق خلال الفترة الممتدة من 1 يناير 2024 إلى 31 ديسمبر 2026 متضمنة الارشادات فيما يخص الية تطبيق التزامات e& بالإضافة إلى قانون ضريبة الشركات والذي سيتم تطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2024.

Under the new Royalty Guidelines:

- The federal royalty rate of 38% will be applied on the sum of regulated and non-regulated UAE net profit.
- The federal royalty amount will be deducted when calculating taxable income for UAE corporate tax purposes.
- As per the Corporate Tax Law, a corporate tax rate of 9% on profit will be applied from 1st January 2024 to 31st December 2026.

ووفقاً للارشادات الجديدة لحق الامتياز:

- يطبق رسم حق الامتياز الاتحادي بنسبة 38% على مجموع الأرباح السنوية المنظمة وغير المنظمة لـ e& والتي تم تحقيقها في دولة الامارات العربية المتحدة.
- يتم خصم رسم حق الامتياز الاتحادي من الأرباح الصافية لغرض احتساب الدخل الخاضع لضريبة الشركات في دولة الامارات العربية المتحدة.
- وفقاً لقانون ضريبة الشركات ، سيتم تطبيق رسم ضريبة الشركات بنسبة 9% على الأرباح اعتباراً من 1 يناير 2024 إلى 31 ديسمبر 2026 .

- Excluded from royalty calculation are:
 - Profits generated from international controlled entities.
 - Profits of international non-controlled entities (associates and joint ventures).
 - Dividends or other profit distributions received from international investments that are already subject to local corporate or other similar tax in the respective jurisdiction at 9% or above.
 - Profit attributable to non-controlling interest holders of the UAE controlled entities.
- ويستثنى من احتساب رسم حق الامتياز ما يلي:
 - الأرباح الناتجة عن العمليات الدولية الخاضعة لسيطرة e& .
 - الأرباح الناتجة عن العمليات الدولية الغير خاضعة لسيطرة e& (الشركات الزميلة والمشروع المشترك).
 - توزيعات أرباح الأسهم أو الأرباح الأخرى الناتجة عن الاستثمارات الدولية والتي تخضع بالفعل لضريبة الشركات المحلية أو ضريبة مماثلة بنسبة 9% أو أكثر.
 - الربح العائد إلى أصحاب حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة e& في دولة الإمارات العربية المتحدة.
- The aggregate of annual amount of royalty and corporate tax shall not be lower than AED 5.7 billion.
- Annual royalty and corporate tax amount to be paid within five months from the end of the fiscal year.
- يشترط ألا يقل المبلغ السنوي الإجمالي لرسم حق الامتياز و ضريبة الشركات عن 5.7 مليار درهم.
- يتم دفع المبلغ السنوي الإجمالي لرسم حق الامتياز وضريبة الشركات خلال خمسة أشهر من نهاية السنة المالية.

We believe that the new royalty structure is more simplified and avoids complexity in the calculation. In addition, based on our initial assessment, the combined impact of royalty and corporate tax will be neutral to e&'s financials.

تتميز إعادة هيكلة الية تطبيق رسم حق الامتياز الاتحادي على شركات قطاع الاتصالات في الدولة بأنها أكثر سهولةً و تجنباً للتعقيدات الحسابية. واستناداً إلى تقييمنا الأولي، سيكون التأثير الإجمالي لحق الامتياز وضريبة الشركات محايداً على البيانات المالية للمجموعة.

The effective dialogue between e& and the Ministry of Finance focused on ensuring the long-term viability of the telecom sector and the interests of our shareholders.

إن النقاش الفعال بين e& ووزارة المالية ركز على ضمان فعالية واستقرار قطاع الاتصالات على المدى الطويل وتحقيق مصالح المساهمين.

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

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

Kind regards,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،،،

كريم بنيس
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية للمجموعة
Karim Bennis
Group Chief Financial Officer