

Ref. No.: HO/GCFO/152/IR/234
Date : 20 October 2021

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

المرجع: ر م / ر ت م ش / 152/ع م/234
التاريخ: 20 أكتوبر 2021

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

Dear Sir,

بعد التحية،

**Etisalat Group and G42 Signed an
Agreement to Create the Largest Data
Centre Provider in the UAE**

**مجموعة اتصالات توقع اتفاقية مع مجموعة 42
لإنشاء أكبر مزود لمراكز البيانات
في دولة الإمارات**

We would like to inform you that on 20th October 2021, Emirates Telecommunications Group Company PJSC "Etisalat Group" signed a binding agreement with Group42 (G42) to combine their data centres in the United Arab Emirates.

نود أعلامكم بأنه بتاريخ 20 أكتوبر 2021، وقعت شركة مجموعة الإمارات للاتصالات ش.م.ع - "مجموعة اتصالات" مع مجموعة 42 (جي42) اتفاقية ملزمة لدمج مراكز البيانات لديهما في دولة الإمارات المتحدة.

A joint venture (JV) would be created with 40% ownership by Etisalat Group and 60% ownership by G42. A total of twelve data centers will be combined in a new joint venture business operating under Khazna Data Centers, with plans underway to provide over 300 MW of capacity to turbocharge UAE's digital economy. This will result in the UAE's largest provider in the data centre space.

وسيتّم إنشاء ائتلاف مشترك (JV) بملكية 40٪ لمجموعة اتصالات و60٪ لمجموعة جي42، يتم على أساسه دمج إجمالي 12 مركز بيانات تابع للمجموعتين في مشروع مشترك جديد تحت مظلة شركة "خزنة داتا سنترز" مع خطط جارية لتوفير طاقة استيعابية تتعدى 300 ميغاوات من الحمل المعلوماتي لتعزيز الاقتصاد الرقمي لدولة الإمارات العربية المتحدة، كما يخلق أكبر مزود لمراكز البيانات في الدولة.

The transaction is in line with our digital strategy. It allows Etisalat Group to increase the value of its infrastructure assets contributed to the joint venture while also optimizing process and resource utilization, without impacting its commercial positioning, client relationships and leading market positions.

ان هذه الاتفاقية تتماشى مع استراتيجية مجموعة اتصالات الرقمية، حيث تساهم في زيادة قيمة أصول البنية التحتية الخاصة بها في المشروع المشترك مع تحسين استخدام الموارد دون التأثير على موقعها التجاري وعلاقاتها مع العملاء ومكانتها الرائدة في السوق.

The transaction will further strengthen the UAE as a preferred destination for global technology companies seeking world-class presence in the region, and propel the development of the digital ecosystem in support of the growth ambitions, which UAE is well-positioned to capitalise upon.

The accounting treatment for the JV will be based on the equity method by consolidating Etisalat Group's share of the new JV's net profit.

Deconsolidation of the data centers will have immaterial impact on Etisalat Group's consolidated revenues. However, it will be positive at net profit due to the consolidation of 40% of the net profit of the new JV.

Closing of the transaction is subject to customary closing conditions, including finalisation of transaction documentation, regulatory approvals and certain administrative procedures..

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

Kind regards,

كما ستعزز هذه الاتفاقية من مكانة دولة الإمارات العربية المتحدة كوجهة مفضلة لكبرى الشركات التقنية في العالم، إضافة إلى مساهمة هذه الاتفاقية في تطوير المنظومة الرقمية في دولة الإمارات، وبما يساعد في تحقيق طموحاتها في هذا المجال.

وستعتمد المعالجة المحاسبية للمشروع المشترك تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية باحتساب حصة مجموعة اتصالات من صافي الربح للمشروع المشترك.

وسوف يكون تأثير اقتطاع مراكز البيانات على الإيرادات الموحدة لمجموعة اتصالات غير معتبر. رغم ذلك، ستكون اثارها ايجابية على صافي الربح نتيجة توحيد 40% من صافي ربح المشروع المشترك.

إن إتمام الصفقة يخضع لاستيفاء عدداً من الشروط، بما في ذلك الانتهاء من توثيق المعاملات والموافقات التنظيمية وعدد الإجراءات الإدارية.

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



كريم بنيس

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية – مجموعة اتصالات

Karim Bennis

Chief Financial Officer – Etisalat Group

