

Emirates Telecommunications Group Company PJSC
Etisalat Group
Head Office: PO Box 3838, Abu Dhabi
United Arab Emirates
T: (+971) 2 6283333
F: (+971) 2 6317000
W: www.etisalat.com

Ref. No.: HO/A/GCFO/152/17
Date : 21 February 2017

شركة مجموعة الإمارات للاتصالات ش.م.ع.
مجموعة اتصالات
المركز الرئيسي: ص.ب. ٣٨٣٨، أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٢ ٦٢٨٣٣٣٣ (+٩٧١)
فاكس: ٢ ٦٣١٧٠٠٠ (+٩٧١)
الموقع الإلكتروني: www.etisalat.com



اتصالات
etisalat

المرجع: ر م / رت / م / 17/152
التاريخ: 21 فبراير 2017

Director General
Abu Dhabi Securities Exchange
PO Box 54500
Abu Dhabi, UAE

المدير التنفيذي
سوق أبوظبي للأوراق المالية
ص ب 54500
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

بعد التحية،

Federal Royalty Scheme For the period 2017 – 2021

رسم حق الامتياز الاتحادي للسنوات 2017 - 2021

We would like to inform you that on 20th February 2017, the Ministry of Finance announced the Federal Royalty scheme to be applied on Emirates Telecommunications Group Company PJSC "Etisalat Group" for the period 2017 to 2021. According to the new scheme, Etisalat Group will pay Federal Royalty based on regulated revenues and profits according to the rates listed in the table below:

نود إعلامكم أنه في 20 فبراير 2017، أبلغت وزارة المالية شركة مجموعة الإمارات للاتصالات "مجموعة اتصالات" رسم حق الامتياز الاتحادي الذي سيطبق للسنوات من 2017 إلى 2021. وفقاً للالية الجديدة، يتعين على مجموعة اتصالات دفع رسوم حق الامتياز الاتحادي المحتسبة على أساس الإيرادات المرخصة والأرباح طبقاً للنسب المذكورة في الجدول أدناه

Year	Royalty Rate on Revenue	Royalty Rate on Profit
2017 - 2021	15%	30%

السنوات	رسم حق الامتياز على الإيرادات	رسم حق الامتياز على الأرباح
2021-2017	15%	30%

Domestic operations

Royalty fees of 15% on revenues shall only be based on domestic products and services licensed by the Telecommunications Regulatory Authority (TRA). In case of bundled offerings that include non-licensed services, total revenues from such bundled offerings shall be subject to the same royalty fees.

العمليات المحلية

تحتسب رسوم حق الامتياز بنسبة 15% على الإيرادات من المنتجات والخدمات المحلية المرخصة من قبل الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات. وفي حالة عروض الباقات التي تتضمن خدمات غير مرخصة، فإن إجمالي الإيرادات من تلك الباقات يكون خاضعاً لنفس حق الامتياز.

Pan

Royalty fees of 30% on profit shall be applied on profit generated from regulated services. In case costs related to regulated services can be separated from those related to non-regulated services, royalty fees shall be applied only on the profit generated from the regulated services after deduction of the related costs. If costs of regulated services can not be separated, then royalty fees shall be applied on total profit.

International operations:

Revenue from international operations shall be exempted from royalty fees.

Royalty fees on profits from international operations shall be considered only if similar fees paid in the country of origin are less than the fees that could have been imposed in the UAE. In such case, royalty fees on profits will be equal to the difference between what was paid in the respective country wherein the profits were generated and the equivalent fees in the UAE.

Etisalat Group shall be given a grace period of five years to offset losses of International subsidiaries and affiliates against any profits generated in the country where the loss was incurred with effect from the year that follows the year in which the loss was incurred. Such losses may not be offset against the profits generated by Etisalat Group's other affiliates and subsidiaries.

Financial Impact on Etisalat Group

Etisalat Group management is currently assessing the implications of the new royalty scheme on financial reporting according to the IFRS and potential impacts on the consolidated financial statements for the years 2017 and onwards. However, we do not anticipate a significant impact on the consolidated net profits for the year 2017.

تحتسب رسوم حق الامتياز بنسبة 30% على الأرباح الناتجة من الخدمات المرخصة من قبل الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات. وفي حال تم فصل التكاليف المتعلقة بالخدمات المرخصة عن تلك الغير مرخصة يتم فرض رسم حق الامتياز على أرباح الخدمات المرخصة فقط بعد خصم التكاليف المتعلقة بها. وان لم يتم فصل تكاليف الخدمات المرخصة يتم فرض رسم حق الامتياز على كامل الأرباح.

العمليات الدولية:

يتم إعفاء إيرادات العمليات الدولية من رسوم حق الامتياز.

تحتسب رسوم حق الامتياز على أرباح العمليات الدولية فقط في حال وجود رسوم مماثلة يتم دفعها في بلد المنشأ وكانت أقل من الرسوم المفروضة في دولة الإمارات. في هذه الحالة، تكون رسوم حق الامتياز المحتسبة على الأرباح مساوية للفرق بين ما تم دفعه في البلد التي نتجت فيها الأرباح والرسوم المعادلة لذلك في دولة الإمارات.

تمنح مجموعة اتصالات فترة سماح مدتها خمس سنوات لتسوية خسائر الشركات الدولية التابعة لها مقابل أية أرباح يتم انتاجها في الدولة التي تكبدت تلك الخسارة اعتبارا من السنة التي نتجت فيها الخسارة. لا يتم تسوية هذه الخسائر مقابل الأرباح الناتجة عن الشركات الأخرى التابعة لمجموعة اتصالات.

التأثير المالي على مجموعة اتصالات

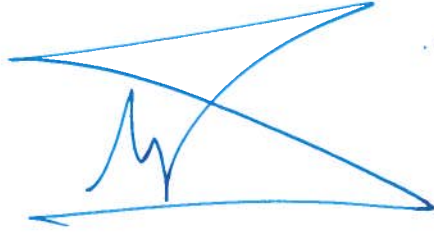
تعمل إدارة مجموعة اتصالات حاليا على تقييم اثار الالية الجديدة لحق الامتياز على بيانها المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية والتأثيرات المحتملة على البيانات المالية الموحدة لسنة 2017 والسنوات التي تليها. ومع ذلك، فإنه ليس من المتوقع أن يكون لذلك تأثير كبير على الأرباح الصافية الموحدة لسنة 2017.

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

وفي حال حصول أية تطورات هامة حول هذا الموضوع، سيتم إعلام السوق بها وذلك وفقاً لقواعد وقوانين سوق الأوراق المالية المعمول بها.

With warm regards,

وتقبلوا تحياتنا،



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

Copy to :
Chief Executive Officer
Securities & Commodities Authority
P.O.Box No. 30744
Fax No. 02 – 6273332

نسخة إلى:
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
ص.ب 30744
فاكس رقم: 02 - 6273332