

Ref. No.: HO/GCFO/152/IR/040
Date: 16 March 2022

المرجع: ر م / ر ت م ش / 152/ع م / 040
التاريخ: 16 مارس 2022

**Chief Executive Officer
Abu Dhabi Securities Exchange
Abu Dhabi, UAE**

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

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

**e& Announces Discussions With Mobily
Regarding A Potential Offer to Increase
Its Shareholding in Mobily**

**تعلن e& عن تواصلها مع شركة موبيلي لمناقشة
تقديم عرض محتمل لزيادة ملكيتها في شركة موبيلي**

e& announces that it has approached Etihad Etisalat Co. ("**Mobily**") to discuss increasing its shareholding in Mobily to 50% plus one share, by means of a pre-conditional partial tender offer (the "**Potential Offer**") pursuant to the Merger and Acquisition Regulations issued by the Saudi Arabian Capital Market Authority (the "**M&A Regulations**").

تعلن e& عن تواصلها مع شركة اتحاد اتصالات ("موبيلي") لمناقشة زيادة حصة e& في موبيلي إلى ما نسبته 50% بالإضافة إلى سهم واحد من خلال عرض جزئي خاضع لشروط مسبقة ("العرض المحتمل") وذلك وفقاً لللائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن هيئة السوق المالية ("لائحة الاندماج والاستحواذ").

The purpose of the discussions is for e& to come to an understanding with the Mobily board of directors ("**Mobily Board**") in respect of the conditions applicable to the Potential Offer (including its implementation) which the Mobily Board would be able to recommend to Mobily's shareholders.

يُشار إلى أن الغرض من هذه المناقشات هو رغبة e& في التوصل إلى تفاهم مع مجلس إدارة شركة موبيلي بشأن شروط العرض المحتمل (بما في ذلك إجراءات تنفيذه) والتي من الممكن أن يوصي بها مجلس الإدارة لمساهمي شركة موبيلي.

e& has proposed a price of SAR47 per Mobily share ("**Proposed Offer Price**"), which would represent a premium of:

وقد اقترحت e& سعر 47 ريال سعودي للسهم الواحد لأغراض العرض المحتمل ("السعر المقترح للعرض") والذي يمثل زيادة في سعر سهم موبيلي على النحو الآتي:

- 22.2% to Mobily's closing share price of SAR 38.45 on 15 March 2022;

- بنسبة 22.2% مقارنة بسعر إغلاق سهم موبيلي البالغ 38.45 ريال سعودي وذلك كما بتاريخ 15 مارس 2022؛

- 38.8% to the 3-month volume weighted average price of Mobily shares over the period ending on 15 March 2022; and
- 45.1% to the 6-month volume weighted average price of the Company's shares over the period ending on 15 March 2022.

e& has informed Mobily that the Potential Offer and proposed discussions are aligned with e&'s strategic objectives to expand and optimize its portfolio by pursuing opportunities within its existing footprint, in particular the rapidly growing Saudi market, and that e& aims to deepen the strong existing ties with Mobily, with the potential for further collaboration and the realization of greater synergies.

The Mobily Board, has discussed this and notes that the Proposed Offer Price represents a premium to the share price of Mobily, as set out in the Mobily announcement made earlier today dated 16 March 2022. Therefore the Mobily Board believes it is appropriate to further discuss the details and conditions of the Potential Offer with e&.

Subject to applicable regulations, e& remains able to formally launch an offer at any time should it choose to do so, without having to come to an understanding with the Mobily Board. e& has not declared a firm intention to make the Potential Offer at this time.

It should be noted that Mobily and e& are only in discussions at this time, and there can be no certainty as to whether the Potential Offer will be made, whether any offer at any other price will be made by e&.

- بنسبة 38.8% مقارنة بمتوسط السعر المرجح بالحجم لسهم موبيلي (VWAP) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بتاريخ 15 مارس 2022؛ و
- بنسبة 45.1% مقارنة بمتوسط السعر المرجح بالحجم لسهم موبيلي (VWAP) لفترة الستة أشهر المنتهية بتاريخ 15 مارس 2022.

وقد قامت e& بإشعار موبيلي بأن العرض المحتمل والنقاشات المرتبطة به تتماشى مع الأهداف الاستراتيجية لـ e& لتوسيع وتحسين أداء محفظتها الاستثمارية من خلال استغلال الفرص المتاحة ضمن استثماراتها الحالية وخاصة توسيع استثماراتها في السوق السعودي المتنامي. كما أوضحت e& بأنها تهدف من خلال عرضها المحتمل إلى تعزيز روابطها القوية مع موبيلي وتحسين التعاون بين الشركتين وتحقيق المنافع المشتركة بينهما.

وبعد التباحث في هذا الشأن، يلحظ أن السعر المقترح للعرض يمثل زيادة على سعر سهم موبيلي بحسب ما تم إيضاحه في الإعلان الذي سبق نشره اليوم بتاريخ 16 مارس 2022 من قبل شركة موبيلي، فإن مجلس إدارة موبيلي يرى أنه من المناسب المضي في مناقشة شروط العرض المحتمل وتفاصيله مع e&.

وتجدر الإشارة إلى أنه يمكن لـ e& تقديم عرضها بشكل رسمي في أي وقت في حال قررت ذلك دون الحاجة إلى التوصل إلى تفاهم مع مجلس إدارة موبيلي في هذا الشأن مع مراعاة الأنظمة واللوائح ذات الصلة.

ويُشار إلى أن الشركتين لا تزالان تُجريان مناقشات في هذه المرحلة. وعليه، فإنه لا يوجد حتى تاريخ هذا الإعلان أي تأكيدات حول ما إذا ستقدم e& العرض المحتمل أو أي عرض بسعر آخر، ولا يوجد ما يؤكد طبيعة الشروط

nor as to the terms on which any offer might be made by e&, or whether the Mobily Board will recommend such an offer if it is eventually made.

If e& proceeds to make an offer, (i) it will be announced at the relevant time and will be subject to certain conditions, relevant regulatory approvals and applicable regulatory requirements, including pursuant to the M&A Regulations, (ii) e& will publish an offer document which will contain the final terms and conditions of the offer, and (iii) the Mobily Board will issue a circular which will set out the view/recommendation of the Mobily Board in relation thereto and the financial advice received by the Mobily Board in respect thereof, along with all other information required by applicable regulations.

Those members of the Mobily Board who are senior executives of e&, being Messrs. Hatem Dowidar, Mohamed Karim Bennis and Khalifa Al Shamsi, have declared their conflicts of interest in relation to the discussions between Mobily and e&, and have recused themselves therefrom, as well as from any deliberations or resolutions of the Mobily Board in this regard.

e& has appointed HSBC Saudi Arabia as independent financial adviser, and Khalid Al-Thebity Law Firm in affiliation with Squire Patton Boggs (US) LLP as legal adviser to assist it in relation to the Potential Offer.

والأحكام التي سيتم على أساسها تقديم العرض، ولا يوجد كذلك أي تأكيد أن مجلس إدارة موبيلي سيقوم بتوصية العرض في حال تقديمه.

وفي حال قررت e& تقديم عرض، فسيتم الإعلان عنه في حينه والذي سيخضع لعدد من الشروط المحددة بما في ذلك الحصول على الموافقات التنظيمية واستيفاء كافة المتطلبات التنظيمية ذات الصلة والتي تشمل المتطلبات الواردة في لائحة الاندماج والاستحواذ، كما ستقوم e& (في حال تقديمها لعرض) بنشر مستند العرض والذي سيتضمن الشروط والأحكام النهائية للعرض، وسيقوم مجلس إدارة موبيلي في ذلك الحين بنشر تعميم يتضمن رأي وتوصية مجلس إدارة موبيلي بشأن العرض المقدم وكذلك الاستشارة المالية التي ستقدم لمجلس إدارة موبيلي بشأن العرض بالإضافة إلى المعلومات الأخرى المطلوبة بموجب اللوائح ذات العلاقة.

وقد قام أعضاء مجلس إدارة موبيلي التالية أسماؤهم: الأستاذ/ حاتم دويدار والأستاذ/ محمد كريم بنيس والأستاذ/ خليفة الشامسي، والذين يشغلون مناصب تنفيذية لدى e&، بالإفصاح عن تعارض مصالحهم بشأن المناقشات الجارية بين e& ومجلس إدارة موبيلي وقد امتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في مناقشات ومداولات مجلس إدارة موبيلي أو التصويت على أي من قرارات مجلس إدارة موبيلي الصادرة في هذا الشأن.

وقد قامت e& بتعيين اتش اس بي سي السعودية المحدودة كمستشارها المالي المستقل، وخالد الثبتي للمحاماة والاستشارات القانونية بالتعاون مع سكواير باتون بوغز (يو اس) ال ال بي كمستشارها القانوني لتقديم الاستشارة فيما يتعلق بالعرض المحتمل.



Further announcements relating to any developments will be made in due course, including in relation to the structure of the transaction, the price, terms and conditions of the offer (if made), as well as the applicable timetable and procedures.

This Announcement is made with the consent of Mobily.

وسيتم الإعلان عن أي تطورات جوهرية في هذا الشأن في حينه، ويشمل ذلك سعر العرض (في حال تقديمه) وشروطه وأحكامه وهيكلته والجدول الزمني والإجراءات الأخرى المتعلقة بذلك.

تم إصدار هذا الإعلان بموافقة موبيلي.

Enquiries

e&:

Nick Swierzy, Senior Vice President,
Mergers & Acquisition

Nazih El Hassanieh, Vice President,
Investor Relations

Email: ir@etisalat.ae

للاستفسارات

:e&

نيك سويرزي، نائب الرئيس الأعلى،
الاندماج والاستحواذ

نزيه الحسني، الرئيس الأعلى،
علاقات المستثمرين

البريد الإلكتروني: ir@etisalat.ae

HSBC Saudi Arabia

(Financial Adviser to e&)

Kamal Jabre, Global Head, Mergers and
Acquisitions, HSBC Bank plc

اتش اس بي سي السعودية المحدودة
(مستشار مالي لـ e&)

كمال جبر، الرئيس الدولي، الاندماج والاستحواذ، بنك
اتش اس بي سي

Tel: +44 774 711 8827

+44 774 711 8827

Mohammed Fannouch, Managing Director,
Head of Investment Banking Advisory,
HSBC Saudi Arabia

محمد فنوش، مدير عام، رئيس إدارة الاستشارات
المصرفية الاستثمارية، اتش اس بي سي السعودية

Tel: +966 56 311 3363

+966 56 311 3363

Further information

This Announcement is for information purposes only and is not intended to and does not constitute, or form any part of an offer to sell or an invitation to purchase or subscribe for any securities or the solicitation of any vote or approval in any jurisdiction in relation to the Potential Offer or otherwise.

If made, the Potential Offer will be subject to Saudi law and to the applicable requirements of the M&A Regulations.

If you are in any doubt about the contents of this Announcement or the action you should take, you are recommended to seek your own independent financial advice immediately from your stockbroker, bank manager, lawyer, accountant or independent financial adviser.

The release, publication or distribution of this announcement in jurisdictions outside of the United Arab Emirates may be restricted by law and therefore persons into whose possession this announcement comes should inform themselves about, and observe such restrictions. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the securities law of any such jurisdiction.

Disclaimer

HSBC Saudi Arabia is acting as financial adviser exclusively for e& and no one else in connection with the matters set out in this announcement and will not regard any other

معلومات إضافية

هذا الإعلان للعلم فقط ولا يعتبر هو أو أي جزء منه مستند عرض بيع أو دعوة للشراء أو الاشتراك في أي أوراق مالية أو التماس تصويت أو طلب لأي موافقة تتعلق بأي صلاحية تستند على العرض المحتمل أو غيره.

إذا تم تقديم العرض المحتمل، فسيكون خاضعاً للأنظمة السعودية والمتطلبات المعمول بها في لائحة الاندماج والاستحواذ.

ينبغي عليك في حال كانت تساورك الشكوك بشأن محتويات هذا الإعلان أو بشأن الإجراء الذي يتوجب عليك اتخاذه أن تطلب فوراً استشارة مالية مستقلة لنفسك من مستشارك المتخصص بأعمال البورصة أو من مدير البنك الذي تستخدمه أو محاميك أو محاسبك أو مستشارك المالي الخاص.

قد يكون إصدار هذا الإعلان أو نشره أو توزيعه تحت سلطات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ومقيّداً بموجب قوانين أخرى، وبالتالي يجب على الأشخاص الذين في حوزتهم هذا الإعلان العلم والدراسة الكاملة بالقيود القانونية المحتملة. إن أي فشل في الامتثال لهذه القيود قد يشكل انتهاكاً لنظام الأوراق المالية لأي سلطة قضائية.

إخلاء المسؤولية

يعمل بنك اتش اس بي سي السعودية المحدودة كمستشار مالي حصري لمجموعة ايجل وليس لأي شخص آخر فيما يتعلق بالمسائل المنصوص عليها في هذا الإعلان ولن



person as its client in relation to the matters set out in this announcement and shall not be responsible to anyone other than e& for providing the protections afforded to clients of HSBC Saudi Arabia or its affiliates, nor for providing advice in connection with any matter or arrangement referred to herein.

يعتبر أي شخص آخر كعميل له فيما يتعلق بالمسائل المنصوص عليها في هذا الإعلان ولن يكون مسؤولاً عن أي شخص آخر باستثناء مجموعة ايجل لتوفير الحماية الممنوحة لعملاء اتش اس بي سي السعودية المحدودة أو الشركات التابعة لها، ولن يكون مسؤول عن تقديم المشورة فيما يتعلق بأي مسألة أو ترتيب مشار إليه في هذا الإعلان.

Kind regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

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