arabtec holding

أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

٢٠ مارس ٢٠١٣

السيد حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد ...

الموضوع: مستجدات زيادة رأس المال واستراتيجية الشركة

الرجاء الاطلاع على المرفق باللغتين العربية والانكليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

واصل الفاخوري
المستشار العام للمجموعة

Dubai P.O. Box : 3399
Tel : (+971) 4 340 0700
Fax : (+971) 4 340 4004

دبي ص.ب : 3399
تلفون : (+971) 4 340 0700
فاكس : (+971) 4 340 4004

تنويه

لم تقم أي سلطة تنظيمية بمراجعة أو الموافقة على هذا الإعلان، بما في ذلك هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي في الإمارات العربية المتحدة، ولم تتخذ أي سلطة تنظيمية أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة فيه. تم توفير مضمون هذا الإعلان والمعلومات الواردة فيه من مصادر يُعتقد أنه من الممكن الاعتماد عليها. إلا أن هذه المصادر وشركة أرابتك القابضة ش.م.ع ("**الشركة**") وأي شخص أو هيئة آخرين لا يضمنون هذه المعلومات أو أي آراء متعلقة بها، كما انه من الممكن أن تكون هذه المعلومات ناقصة. ولا يجب الاعتماد على أي من التصريحات الواردة في هذا الإعلان على أنها تصريحات صحيحة. لا تؤكد الشركة وأي من مديرها وأي من الموظفين والأشخاص المسؤولين فيها بأي شكل من الأشكال على مضمون أو المعلومات الواردة في هذا الإعلان، كما أنهم ليسوا مخولين بإعطاء أي تأكيدات أو ضمانات بهذا الشأن.

إن شراء أسهم جديدة في شركة يتضمن مخاطر مالية. قبل اتخاذ أي قرار بشراء أي أسهم جديدة و/أو في حال لم تكن محتويات هذا الإعلان واضحة، يتوجب مراجعة مستشار مالي والحصول على المشورة المالية الخاصة بك.

لا تعتبر المعلومات الواردة في التصاريح الصحفية والتقارير السنوية أو المرحلية وعروض المحللين والمعلومات المالية دقيقة أو حالية إلا منذ تاريخ الإصدار. ولا تقوم الشركة بتحديث أو تصحيح أي معلومات ولا تنوي القيام بذلك كما أنها لا تقّر بأي موجب بهذا الشأن.

لا يجوز تقديم، بيع، شراء، استخدام، إعادة بيع، التخلي عن، التنازل عن/تحويل أو تسليم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، الأسهم الجديدة موضوع المناقشة هنا، من أو إلى أي شخص من غير المساهمين الحاليين للشركة، إلا وفقاً للشروط والأحكام المقررة من قبل الشركة وامتثالًا لقوانين الأوراق المالية المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

قد يحتوي هذا الإعلان على "تصريحات متقدمة" بشأن الشركة. إن التصريحات المتقدمة تنطوي على مخاطر وشكوك يمكن أن تؤدي إلى نتائج فعلية مختلفة جوهرياً عن النتائج المقصودة. ويرتبط العديد من هذه المخاطر والشكوك بعوامل خارجة عن سيطرة الشركة أو تقديرها الدقيق، كظروف الأسواق في المستقبل وسلوك المشاركين الآخرين في الأسوق (إن وجدوا)، وبالتالي لا يجب الاعتماد بشكل غير مبرر على مثل هذه التصريحات، ولا تتحمل الشركة أو أي كيان آخر مشارك في إصدار الأسهم الجديدة أو مستشاري كل منهم، المسؤولية عن مثل هذا الاعتماد.

لا يشكل هذا الإعلان توصية بشأن الأسهم الجديدة. ويمكن لقيمة الأسهم (بما في ذلك الأوراق المالية التي تمت مناقشتها هنا) أن تنخفض أو أن تزيد وقد لا يتمكن المستثمرون من استعادة المبالغ التي تم استثمارها في الأصل. لا يشكل الإداء السابق دليلاً على الأداء المستقبلي. إنكم تقرون وتدركون أنه قد يكون للشركة عدة آراء من وقت لآخر بشأن أي جزء من مضمون هذا الإعلان، قد تختلف عن التصريحات الواردة في هذا الإعلان، ولا تقدم الشركة لكم أي نصيحة بشأن الأسهم الجديدة. وينصح المساهمين كما في تاريخ القيد في السجل باستشارة مستشار مهني بشأن مدى ملائمة إصدار الأسهم الجديدة للشخص المعني.

تحتفظ الشركة بحق تغيير شكل ومضمون أي جزء من هذا الإعلان بحسب تقديرها المطلق.

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

أرابتك القابضة شركة مساهمة عامة

مستجدات زيادة رأس المال واستراتيجية الشركة

دبي (٢٠ مارس، ٢٠١٣) – أعلنت أرابتك القابضة شركة مساهمة عامة (أرابتك)، الشركة الرائدة في مجال المشاريع الإنشائية والضخمة والمعقدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، اليوم عن آخر المستجدات المتعلقة باستراتيجية أعمالها وعملية زيادة رأس مال الشركة المقترحة، وذلك بعد أن حصلت على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

وفي تعليق له على الموضوع، قال السيد حسن عبدالله اسميك، العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة أرابتك:

"لقد سُعدنا بالحصول على الموافقة الرسمية من هيئة الأوراق المالية والسلع بخصوص عمليات زيادة رأس المال، والتي تُعد عنصراً أساسياً لتحقيق استراتيجيتنا، كما ستؤمنّ للمساهمين فرصة المشاركة الفاعلة في تنمية الشركة وخلق القيمة على مدى السنوات القادمة."

وأضاف اسميك: "لقد اعتمدنا منهج مرحلي لتنفيذ عملية زيادة رأس المال على مدى العامين المقبلين، حيث نعتزم جمع مبلغ يصل إلى ٢،٣٨٥ مليون درهم (٦٥٠ مليون دولار) من خلال عملية إصدار حقوق الاكتتاب هذا العام، تتبعه عملية مماثلة أخرى لجمع مبلغ يصل إلى ٢،٣٨٥ مليون درهم (٦٥٠ مليون دولار) في العام ٢٠١٤ عند الحاجة. وقد نقوم أيضاً بإصدار سندات عادية تصل قيمتها إلى ١،٦٥٣ مليون درهم (٤٥٠ مليون دولار) في أواخر العام الحالي في حال إن احتجنا إليها فقط. وتعمل عمليات زيادة رأس المال على تأمين توافر خيارات التمويل في الوقت المناسب، وستمكنّ مساهمينا من المشاركة في كافة مراحل نمو الشركة المستقبلي."

<u>حول عمليات زيادة رأس المال</u>

من المتوقع أن يشهد قطاع الإنشاءات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا نمواً على مدار الـ ٧ – ١٠ سنوات المقبلة. وتتمتع أرابتك بمكانة ممتازة تؤهلها للاستفادة من هذا النمو، وتعمل الشركة حالياً على تنفيذ مجموعة من أبرز المشاريع الإنشائية في منطقة الشرق الأوسط، مثل تطوير مبنى المسافرين في مطار أبوظبي الدولي ميدفيلد، ومشروع تطوير قلب العاصمة القطرية، الدوحة، كما توسع الشركة أعمالها في مناطق جغرافية أخرى.

ويتسم سجل مشاريع الشركة المستقبلية والحالية بالمتانة، وتبلغ قيمته حوالي ٢١،٥ مليار درهم، الأمر الذي يعطيها رؤية واضحة عن الإيرادات المستقبلية ويدعم نمو أعمالها الأخرى. وتستند أرابتك اليوم على المنصة المناسبة التي ستمكنها من الانتقال بأعمالها نحو المرحلة المقبلة من النمو، عبر توظيف الكفاءات والمهارات الموجودة في الشركة في قطاعات نمو وأسواق أخرى.

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

الأسباب الاستراتيجية

أقر مجلس إدارة الشركة بعد أن أجرت أرابتك بحثاً معمقاً وتحليلاً مالياً للسوق، خطة استراتيجية مفصلة للنمو تغطي السنوات الخمسة المقبلة، وتتميز هذه الاستراتيجية بالنمو العضوي للشركة، وعبر إجراء عمليات الاستحواذ وتشكيل مشاريع مشتركة على مستويات عالمية. هذا وقد تزايدت المنافسة للحصول على العقود الجديدة، نظراً لارتفاع حدة المنافسة في أسواق أرابتك التقليدية، وتركز هذه الاستراتيجية على توسيع أعمال الشركة في قطاعات ذات هوامش مرتفعة وأسواق تتوفر فيها فرص نمو كبيرة.

هذا ويُؤمن مجلس إدارة أرابتك بأن الفرص الرئيسة في المرحلة التالية تتميز بما يلي:

- سوف تستحوذ قطاعات معينة على الحصة الأكبر من الإنفاق في مجال الإنشاءات، وهي البنية التحتية والطاقة والنفط والغاز والمساكن منخفضة التكلفة
- "المناطق الساخنة" الإقليمية – ستشهد منطقة الشرق الأوسط والهند نمواً في سوق الإنشاءات أكثر من المناطق الأخرى

ومن المتوقع أن تشهد كل من المملكة العربية السعودية والكويت وقطر والإمارات معدلات نمو تتراوح ما بين ٦–٨٪ خلال العامين المقبلين (المصدر: الإنشاءات العالمية ٢٠١٣)، وتعتبر أرابتك بالفعل من شركات الإنشاءات الرائدة في هذه الأسواق الهامة من خلال تنفيذها لمشاريع مميزة مثل برج خليفة وقصر الإمارات ومتحف اللوفر أبوظبي ومشروع مشيرب في الدوحة، قطر.

وفيما يتعلق بسوق المشاريع الضخمة في منطقة الشرق الأوسط، والتي تشمل قطاعات النفط والغاز والطاقة والبنية التحتية، فتشهد هي الأخرى زخماً متزايداً، حيث يتجاوز حجم الإنفاق على أكبر ١٠٠ مشروع قيد التنفيذ بالمنطقة، أكثر من ٣٠٤ مليار دولار (المصدر: MEED). ومن المتوقع أن يرتفع حجم الإنفاق على المشاريع الضخمة في تلك القطاعات خلال العام الجاري والمستقبل، حيث تقدر قيمة أكبر ٥٠ مشروع في طور التخطيط أو قيد التنفيذ، بنحو ١،٥٦ تريليون دولار، أي بزيادة نسبتها ٤٢% عن العام المنصرم (المصدر: MEED).

ويُعد سوق المشاريع السكنية منخفضة التكلفة من إحدى أبرز القطاعات المتنامية في المنطقة، إذ يُقدر حجم النقص في هذا السوق بحوالي ٣،٦ مليون وحدة في الأسواق الرئيسة ضمن منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ومن المتوقع أن يزداد هذا النقص في المستقبل، نظراً لتفوق حجم الطلب على المعروض.

استخدام العوائد

عقب تحديد فرص النمو الرئيسية، من المتوقع أن يتم توظيف الريع الإجمالي الناتج عن عمليتي إصدار حقوق الاكتتاب في أربعة مجالات رئيسة على مدى السنتين القادمتين وهي تشمل ما يلي:

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

١. **المساكن منخفضة التكلفة (٢٥% من إجمالي القيمة)**

تعتبر أرابتك من الشركات الرائدة في مجال بناء المساكن منخفضة التكلفة، وتعمل الشركة في الوقت الراهن على بناء ١،٥٠٠ فيلا في دبي وخمسة آلاف فيلا أخرى في المملكة العربية السعودية. وتنجز أرابتك في الوقت الراهن ما معدله ٥٥ فيلا باليوم الواحد سنوياً في المملكة، وذلك باعتماد تقنية "نموذج النفق" التي أتقنتها الشركة والتي تحدّ من حجم التكاليف والوقت اللازم لبناء المنازل، من خلال صب الإسمنت في قوالب من الحديد الصلب.

وتعتزم أرابتك توسيع أعمالها في هذا المجال في مناطق جغرافية متعددة، بما في ذلك السعودية والإمارات والكويت وعُمان والبحرين والمغرب والهند، ويتطلب هذا التوسع إنفاق رساميل ضخمة لشراء المعامل والمعدات، وتوظيف الطاقات البشرية اللازمة.

٢. **النمو في قطاعات النفط والغاز والطاقة والبنية التحتية (٥٥% من إجمالي القيمة)**

تتطلع الشركة لتوسيع الهدف للإنشاءات الهندسية، الشركة التابعة لها والمختصة في مجال الهندسة والمشتريات والإنشاءات، من خلال النمو الجغرافي وبعض عمليات الاستحواذ التي من شأنها أن تعزز الإمكانيات والخبرات الهندسية للشركة.

وتخوض الشركة محادثات متقدمة لدراسة خيارات الدخول في شراكات مع بعض الشركات الرائدة في مجال الهندسة والمشتريات والإنشاءات، وتهدف الشركة لتحقيق مشروع مشترك مع شركة رائدة بهدف تأمين الخبرة الهندسية اللازمة بما يُمكن أرابتك من الفوز بعقود مشاريع عملاقة قد تصل قيمتها إلى ٧ مليار دولار، الأمر الذي يتطلب استثمارا أوليا ضخما في المعدات الثقيلة والتقنيات المتطورة والموظفين والتدريب.

٣. **تقوية وتعزيز النشاطات الحالية (١٥% من إجمالي القيمة)**

يعتبر خط الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة من أبرز خطوط أعمال أرابتك، ويولد هوامش ربحية تتراوح ما بين ١٣% إلى ١٨%، وبشكل عام، يُخصص ما بين ٢٥% إلى ٤٠% من تكلفة البناء للأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة. وتتطلب شركة "إيفكو" التابعة لـ أرابتك، والتي تختص بالأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة، الموارد المالية لتتمكن من زيادة قاعدة رأس مال الشركة وتحسين قدرتها على دمج المواد، وبالتالي رفع قدرتها التنافسية ومواجهة كبار اللاعبين بهذا المجال، والتي لا تتمكن الشركة من منافستهم في الوقت الحالي نظراً لمحدودية قاعدة رأس المال التي تقيدها من تنفيذ المشاريع الضخمة.

٤. **إعادة هيكلة الأنظمة (٥% من إجمالي القيمة)**

تعتزم أرابتك إجراء عملية إعادة هيكلة موسعة على مستوى المجموعة، وتركز على تفعيل نظام "تخطيط الموارد المؤسسية" (Enterprise Resource Planning ERP)، وإطلاق مركز مشترك للخدمات على مستوى المجموعة القابضة، ويتضمن ذلك الاستثمار في تطبيقات وأجهزة قادرة على خدمة ٤٢ ألف موظف، فيما يتعلق بالشؤون المالية وتقنية المعلومات والشؤون القانونية وتدقيق الحسابات المالية والامتثال والاتصال وعلاقات المستثمرين. فيما سيعمل المركز المشترك للخدمات على مركزة كافة العمليات على مستوى المجموعة، مع تقليل التكاليف العامة وتحسين كل من الهوامش

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

والقيمة لمساهمي الشركة، وكجزء من هذه العملية سيتم إنشاء مساحة مكتب مركزي لتسهيل الدمج الأفقي عبر شركات مجموعة أرابتك بهدف التوفير في التكاليف وتحسين الهوامش.

تعيينات إدارية

قطعت الشركة مراحل متقدمة في عملية تعيين مجموعة من كبار الموظفين من شركات معروفة عالميا. ويشرف على هذه العملية حسن عبدالله اسميك بصفته العضو المنتدب للشركة والرئيس التنفيذي، ويتمتع السيد اسميك بسجل حافل في قطاع تأسيس الشركات وفي قطاعات أخرى. كما تشمل التعيينات الجديدة تعيين رئيس مالي ورئيس تنفيذي للعمليات، ونحن في طور المراحل المتقدمة لاختيار أنسب المرشحين، وسنعلم السوق بآخر المستجدات في الوقت المناسب.

تفاصيل عملية إصدار حقوق الاكتتاب

وافق مجلس الإدارة على زيادة رأسمال الشركة من خلال إصدار لغاية ٣،١٨٠,٦٦٦,٦٦٧ سهم بالقيمة الدفترية/ الاسمية درهم واحد للسهم وزيادة إصدار نصف درهم للسهم الواحد (القيمة الإجمالية لإصدار حقوق الاكتتاب ستقارب ٤،٧٧١ مليون درهم/ ١،٣٠٠ مليون دولار على مرحلتين: نتوقع المرحلة الأولى في نهاية يناير ٢٠١٣ بمبلغ ٢،٣٨٥،٥٠ مليون درهم أو ١،٥٨٠,٣٣٣ مليون سهم وأن تتم المرحلة الثانية بمبلغ ٢،٣٨٥،٥٠ مليون درهم أو ١،٥٨٠,٣٣٣ مليون سهم، لو دعت الحاجة ومتى دعت الحاجة لذلك خلال عام ٢٠١٤).

وافق مجلس الإدارة على إصدار سندات عادية غير قابلة للتحويل أو أية أدوات ائتمانية أخرى بمبلغ إجمالي يصل لغاية ١،٦٥٢,٨٥ مليون درهم / ٤٥٠ مليون دولار إذا وعندما تستدعي الحاجة في نهاية العام ٢٠١٣ أو خلال العام ٢٠١٤، وستتم هذه الزيادة فقط عند الحاجة وفي حال تم تحديد فرص أعمال محددة وأهداف معينة للاستحواذ عليها تبعاً لدراسات العناية الواجبة.

بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع التي تم الإعلان عنها في ١٢ مارس ٢٠١٣، وعقب حصولنا على موافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والمقرر عقده في إبريل ٢٠١٣، سيقرر مجلس الإدارة توقيت إصدار حقوق الاكتتاب ويعطي المساهمين الوقت الكافي لتأمين المبالغ ذات الصلة بإصدار حقوق الاكتتاب.

المحللون

يمكن للمحللين والمساهمين الاطلاع على عرض تقديمي كامل على الموقع الإلكتروني لشركة أرابتك القابضة www.arabtecholding.com

لمزيد من المعلومات:

برنزويك

زين بشناق

بريد إلكتروني:Zbushnaq@brunswickgroup.com

هاتف: +971561742230

أرابتك القابضة ش.م.ع. Arabtec Holding PJSC Tel: 3400700 P.O.Box: 3399 DUBAI - U.A.E.

DISCLAIMER

This announcement has not been reviewed or approved by any regulatory authority, including the United Arab Emirates Securities and Commodities Authority or the Dubai Financial Market, nor has any regulatory authority taken any steps to verify the information set out in it. Content and information in this announcement is supplied by sources believed to be reliable. However, calculations made using such data, and opinions expressed in relation to such data, are not guaranteed by these sources, Arabtec Holding PJSC (the Company) or any other person or entity, and may not be complete. None of the statements made in this announcement are to be relied upon as a statement or representation of fact. The Company does not make or give, and neither its directors, officers or persons in its employment has any authority to make or give, any representation or warranty whatsoever in relation to the content or information made in this announcement.

The purchase of new shares in a company involves financial risk. Before deciding to buy any new shares and/or if you do not understand the contents of this announcement, you should consult a financial adviser and obtain your own financial advice.

The information contained in press releases, annual or interim reports, analyst presentations, and financial information should not be deemed accurate or current except as of the date of issue. The Company does not, does not intend to, and specifically disclaims any duty to, update or correct such information.

The new shares discussed herein may not be offered, sold, taken up, exercised, resold, renounced, transferred or delivered, directly or indirectly, by or to any person other than the existing shareholders of the Company except pursuant to the terms and conditions set out by the Company and in compliance with the applicable securities laws of the United Arab Emirates.

This announcement may contain "forward-looking statements" concerning the Company. Forward-looking statements involve risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those suggested by them. Many of these risks and uncertainties relate to factors that are beyond the Company's ability to control or estimate precisely, such as future market conditions and the behavior of other market participants (if any), and therefore undue reliance should not be placed on such statements, and the Company and any other entity involved in the issue of new shares and their respective advisers shall not be responsible for any such reliance.

This announcement does not constitute a recommendation concerning the issue of new shares. The value of shares (including the securities discussed herein) can go down as well as up and investors may not recover the amount originally invested. Past performance is not a guide to future performance. You acknowledge and understand that the Company may have opinions from time to time with regard to any of the content of this announcement which may be different from that announced herein, and that the Company is not advising you in relation to the new shares. Shareholders as at the record date are advised to consult a professional advisor as to the suitability of the issue of new shares for the individual concerned.

The Company reserves the right to change the content, presentation, performance and availability of any part of this announcement at its sole discretion



Arabtec Holding PJSC
Update on Capital Raisings and Business Strategy

DUBAI (20 March 2013) -- Arabtec Holding PJSC ("Arabtec"), a leading MENA construction company specialising in complex projects, today updates the market on its business strategy and its proposed capital raisings which have received approval from the Securities and Commodities Authority (SCA).

Hasan Abdullah Ismaik, Managing Director and CEO, Arabtec Holding, commented:

"We are pleased to have received formal approval from SCA regarding our proposed capital raisings. The capital raisings are essential in helping us to achieve our strategy. It will also provide our shareholders the opportunity to be part of our growth and value creation over the coming years.

"We have adopted a phased approach to raising capital over the next two years. We aim to raise up to AED2,385m/US$650m in rights issue this year, a further rights issue of up to AED2,385m/US$650m in 2014 , if needed. We may also issue a non-convertible bonds of up to AED1,653m/ US$450m at the end of the year if needed. The capital raisings will ensure that funds are available at the right time and enable our shareholders to participate in each stage of our future growth."

Background to the Capital Raisings

The construction industry in the MENA region is forecast to grow in the next 7-10 years, and Arabtec is well-placed to benefit. Arabtec is currently working on some of the most prestigious projects in the Middle East, such as the Midfield Terminal development at Abu Dhabi International Airport and a regeneration project in the centre of the Qatari capital, Doha, and is also expanding into other regions. The company's pipeline is strong with AED 21.5 billion backlog of ongoing and future projects. This gives clear visibility for future earnings, while supporting the growth of the underlying business. Arabtec now has the right platform to take the business to the next level of its development, by applying its core competencies and skills to other growth sectors and markets.

Strategic Rationale

After carrying out in depth market research and financial analysis, the Board of Arabtec has approved a detailed growth strategy for the next 5 years, which is underpinned by organic as well as acquisitive growth, and the formation of world-renowned joint ventures. With increasing competition in Arabtec's traditional construction markets, competitiveness for new contracts is intensifying. Therefore, it is necessary to focus on higher-margin sectors and new geographic areas in order to achieve growth. The strategy is focused on expanding Arabtec into new high margin sector and markets with significant growth opportunities.

The Board sees the main opportunities for the next phase of growth as being characterised by;

- Certain sectors will dominate construction expenditure: infrastructure, power, oil & gas and affordable housing
- Regional "hotspots" – Middle East and India will experience higher construction market growth than other regions

For the next two years, the GCC construction market in Saudi Arabia, Kuwait, Qatar and the UAE is forecast to grow at rates between 6-8% (Source: International Construction 2013). Arabtec is already a construction leader in these core markets with iconic projects such as the Burj Khalifa, Emirates Palace, the Louvre Abu Dhabi and Msheireb Downtown in Doha, Qatar.

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

The Middle East's major projects market in oil and gas, power and infrastructure is gaining momentum with the region's 100 biggest schemes currently under construction accounting for more than US$304bn of capital spending (Source: MEED). Activity, in these sectors, in 2013 and beyond is set to increase with the top 50 projects planned or under way across the region valued at US$1.56tr, a 42% increase on the previous year (Source: MEED).

Affordable housing in the region is another key growth area with an estimated shortage of 3.6 million affordable houses in key MENA markets. This shortfall is expected to increase as the supply of homes fails to keep pace with the demand.

Use of proceeds

Having identified the key growth opportunities, the total proceeds from the two right issues are expected to be applied across 4 key areas over the next 2 two years. These include the following;

1. Affordable housing (25% of total)

Arabtec is a leader in building affordable housing. In Dubai the company is building 1,500 villas and in Saudi Arabia 5,000 villas. Using its advanced Tunnel Form technology, which is a cost and time efficient way to build homes by pouring cement in to steel moulds, Arabtec is currently completing the equivalent of 55 villas per day in Saudi Arabia.

Arabtec plans to rapidly expand in this field, in geographies, which include Saudi Arabia, UAE, Kuwait, Oman, Bahrain, Morocco and India. This expansion will require capital expenditure to purchase the plant and machinery and put in place the required labour force.

2. Growth in oil & gas, infrastructure and power (55% of total)

The company is looking to expand its current Engineering, Procurement and Construction (EPC) subsidiary, Target Engineering, through geographic growth and certain acquisitions which will enhance the company's engineering expertise and capabilities.

Arabtec is already in advanced discussions reviewing partnership options with leading global EPC companies. The company aims to form a joint venture partnership with a leading firm that will provide Arabtec the engineering expertise to win contacts for large scale projects which can be worth up to US$7.0bn in contract value. This will involve a large initial investment in heavy equipment, advanced technology, personnel and training.

3. Strengthening existing businesses (15% of total)

Arabtec's Mechanical, Electrical and Plumbing (MEP) division is a key business, which produces gross margins of between 13%-18%. On average, 25%-40% of build cost is MEP. EFECO, Arabtec's MEP subsidiary, requires funds to increase its capital base and improve material integration so that it can compete with larger players. At the moment, EFECO's limited capital base restricts the size of projects it can carry out. By strengthening its capital base it will now be able to compete with the larger players in the industry.

4. Systems Restructuring (5% of total)

Arabtec plans to carry out group wide system enhancements, which is focused on implementing Enterprise Resource Planning (ERP) and creation of a Shared Service Centre (SSC) at the holding level. This will involve an investment in software and hardware to cover 42,000 people across all group companies, with regard to Finance, Treasury, IT, Legal, Audit, HR, Compliance and Communication and investor relations. The creation of a SSC will centralize key functions and reduce overall costs to the group, enhancing margins and overall shareholder value. As part of this overall process, it will also include a centralised office space to facilitate vertical integration across the Arabtec group of companies to reduce costs and improve margins.

Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

arabtec holding

Management Appointments

The company is in the advanced stages of appointing additional senior members of staff, from world-renowned organisations. Overseen by Hasan Abdullah Ismaik Managing Director and CEO, who has a proven track record in building businesses in the construction and other business sectors, other appointments include a new Chief Financial Officer and Chief Operating Officer. Recruitment for these positions is well-advanced and the company will update the market at the appropriate time.

Details of the Rights Issue

The Board has approved the increase of the company's share capital by issuing up to 3,180.666.667 shares with a nominal value of 1 AED and an issuance premium of 0.50 AED per share (the total value of the rights issue will be approximately US$1,300m/AED 4,771m carried out in two phases: the first phase is expected to be by the end of June, 2013 for an amount of up to AED2,385.50m or 1,580.333m shares and the second phase is for an amount of up to AED2,385.50m or 1,580.333m shares, if and when required, during 2014)

The Board has also approved the issuance of non-convertible bonds, or other debt instruments for a total amount of up to USD$450m/AED1,652.85m, if and when needed either at the end of 2013 or during 2014. This will only be raised, if required, and when acquisition targets and certain business opportunities have been identified and following due diligence.

Following the SCA approval announced on 12 March 2013 and shareholder approval at the EGM in April 2013, the Board will subsequently decide on the timing of the Rights Issue, giving shareholders enough time to raise the relevant funds for the Rights Issue.

Analysts

A full slide-presentation for analysts and our shareholders can be found on www.arabtecholding.com.

Media Enquiries

Brunswick - +971 (4) 446 6270
Alex Blake-Milton / Assheton Spiegelberg

ارابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC