



Emirates Integrated Telecommunications Company
PJSC
Federal Telecom Royalty Regime
for the period 2024-2026

شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة
نظام رسوم حق الامتياز الاتحادي لقطاع الاتصالات
للفترة 2024 – 2026

Dubai, 8 November 2023 – Emirates Integrated Telecommunications Company PJSC (“EITC” or the “Company”) announces that it has received from the Ministry of Finance the Cabinet Decision and the Royalty Guidelines, outlining the details of the new royalty regime effective from 2024 to 2026 in the context of the new corporate tax regime.

دبي، 8 نوفمبر 2023 – تعلن شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة ش.م.ع (“EITC” أو الشركة) أنها تلقت من وزارة المالية قرار مجلس الوزراء والمبادئ التوجيهية المتعلقة برسوم حق الامتياز الاتحادي، والتي تحدد الأحكام الأساسية للإطار الجديد الخاص بآلية احتساب وسداد رسوم حق الامتياز الاتحادي للفترة من 2024 وحتى 2026، وذلك في ضوء أحكام النظام الجديد الخاص بضريبة الشركات.

Under the stipulations of the Cabinet Decision and the Royalty Guidelines:

وبموجب أحكام قرار مجلس الوزراء والمبادئ التوجيهية المتعلقة برسوم حق الامتياز الاتحادي:

- The annual royalty payment will correspond to 38% of EITC’s yearly regulated and unregulated UAE profits (calculated before royalty and corporate tax).
- Corporate tax will correspond to 9% of the profit after royalty as per the corporate tax law.
- The aggregate amount of royalty and corporate tax payable by EITC shall not be lower than 1.8 billion AED per year.
- Profits attributable to non-controlling interest holders of the UAE controlled entities will be excluded from the royalty calculation. In addition, profits generated by international entities, and dividend distributions or other profits from international investments (subject to a local corporate tax or similar tax rate of 9% or above) will also be excluded from the royalty calculation.
- Royalty and corporate tax will be payable within 5 months of the end of each fiscal year.

- ستُحتسب الرسوم السنوية لحق الامتياز على أساس 38% من الأرباح السنوية المنظمة وغير المنظمة للشركة والمكتسبة في دولة الإمارات العربية المتحدة (ويتم احتسابها قبل خصم رسوم الامتياز وضريبة الشركات).
- ستُحتسب ضريبة الشركات على أساس 9% من أرباح الشركة بعد خصم رسوم حق الامتياز وفقاً لقانون ضريبة الشركات.
- يجب ألا يقل المبلغ الإجمالي لرسوم حق الامتياز وضريبة الشركات المستحقة على شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة عن 1.8 مليار درهم إماراتي سنوياً.
- سيتم استثناء الأرباح العائدة إلى أصحاب حقوق الأقلية في الشركات الإماراتية التي تملك الشركة فيها حصة الأغلبية، من حساب رسوم حق الامتياز. إضافة إلى ذلك، يتم استثناء أرباح الشركات غير الإماراتية، وتوزيعات أرباح الأسهم أو الأرباح الأخرى الناتجة عن الاستثمارات الدولية (الخاضعة لضريبة الشركات المحلية أو ضريبة مماثلة بنسبة 9% أو أكثر) من حساب رسوم حق الامتياز.
- سيتم دفع رسوم حق الامتياز وضريبة الشركات في غضون 5 أشهر من تاريخ انتهاء السنة المالية.

The new royalty regime ensures clarity and simplicity, while promoting fairness by pegging the calculations solely to net profit. Based on our initial assessment, the aggregate amount of corporate tax and royalty under the new regime will not be higher than the royalty under the old regime.

ويعزز نظام رسوم حق الامتياز الجديد معايير الوضوح والبساطة في حساب وإتمام عمليات السداد، من خلال ربط الحسابات الخاصة برسوم حق الامتياز بصافي الربح فقط. واستناداً إلى التقييم الأولي الذي أجرته شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة، فإن المبلغ الإجمالي لضريبة الشركات ورسوم حق الامتياز في ضوء النظام الجديد لن يكون أعلى من إجمالي رسوم الامتياز إذا تم حسابها وفقاً لأحكام النظام الحالي.



EITC welcomes this resolution, recognizing it as a positive step towards fostering the growth and sustainability of the telecommunications industry within the UAE.

ENDS

-انتهى-

About Emirates Integrated Telecommunications Company PJSC

The Emirates Integrated Telecommunications Company PJSC (EITC) was founded in 2005. We are the UAE's second licensed telecommunications operator. We operate under two brands: du (launched in 2007) and Virgin Mobile the region's first digital service (started operations in September 2017).

We are listed on the Dubai Financial Market (DFM) and trade under the DU ticker (Bloomberg DU UH, Refinitiv Eikon DU.du). Our core shareholders are government-related entities (Emirates Investment Authority 50.12%, Emirates International Telecommunications Company LLC 19.7%, Mamoura Diversified Global Holding PJSC 10.06%).

For questions related to media matters please contact

Shamma Al Mehairi

Via email: Shamma.AlMehairi@du.ae

Via mobile: +971 55 203 1119

For questions related to investor relations matters please contact

Bisrat Marcos

Via email: bisrat.marcos@du.ae

Via mobile: +971 55 953 5562

نبذة عن شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة ش.م.ع

تأسست شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة في عام 2005، لتكون ثاني مشغل خدمات اتصال مرخص له في دولة الإمارات العربية المتحدة. وتعمل تحت مظلة الشركة علامتين تجاريتين هما دو (التي أطلقت عملياتها في عام 2007)، وفيرجن موبايل، التي تُعد أول خدمة رقمية متكاملة على مستوى المنطقة (وبدأت عملياتها في السوق في شهر سبتمبر عام 2017).

أسهم شركتنا مدرجة ومطروحة للتداول في سوق دبي المالي تحت اسم "DU" (بلومبيرغ DU UH، ريفينيتيف DU.DU). ومساهمونا الأساسيون هم هيئات وجهات مرتبطة بالحكومة (جهاز الإمارات للاستثمار 50.12٪، الإمارات الدولية للاتصالات 19.7٪، المعمورة العالمية المتنوعة القابضة ش.م.ع 10.06٪).

للاستفسارات الإعلامية يرجى التواصل مع

شما المهيري

عبر البريد الإلكتروني: Shamma.AlMehairi@du.ae

أو الهاتف المحمول: +971 55 203 1119

للاستفسارات المتعلقة بعلاقات المستثمرين يرجى التواصل مع

بسرت ماركوس

عبر البريد الإلكتروني: bisrat.marcos@du.ae

أو الهاتف المحمول: +971 55 953 5562