

Arabtec Holding PJSC

9M 2019 EARNINGS RELEASE

Total Revenue of AED 5.8 billion, Net Loss to Parent AED 380 Million and negative cash flow from operations of AED 92 million

Dubai, UAE – 14 November 2019

Arabtec Holding PJSC (“**Arabtec**” or “**Group**”), a leading contractor for social and economic infrastructure, announces its financial results for nine months ended 30th September 2019.

Arabtec reported a net loss to parent of AED 380 million for 9M 2019 attributable to Arabtec Construction (one of the Group’s subsidiaries), mainly due to delays in handing over legacy projects, along with the continued decline of the real estate and construction sector. Key challenges have been project funding, regional geopolitical factors and tight liquidity in the construction sector.

On the positive side, the Group’s other subsidiaries continued to be profitable. The Group’s industrial business, specifically oil and gas, has increased its backlog, reflecting the strong pipeline of opportunities.

Total revenue for the nine month period declined by 18.5% to AED 5.8 billion, impacted primarily by a decline in construction business revenue of 15.6% to AED 4.3 billion. This drop is reflective of weakness in the UAE construction sector, resulting in a reduction of construction contract awards. The Group’s backlog remained healthy at AED 13.5 billion despite the decline in new awards during the first nine months of 2019.

In line with the Group’s strategic priority to strengthen the balance sheet, total debt was reduced by AED 341 million in 9M 2019.

The Group continues to rightsize its workforce reducing manpower and support functions in line with the operational requirements of the business reducing cost and improving productivity and efficiency for the Group.

Group Chief Executive Officer, Peter Pollard said:

“We are disappointed with the Group performance during the third quarter 2019. As previously stated, the board and management remain fully committed to handing over legacy projects. Many of these projects are in final testing and commissioning stage now and we expect most will be progressively handed over by mid-2020 reducing future risk to the Group.

Additionally, we have focused on stabilising the construction business by reorganising the management team, cost optimisation, rationalising our workforce, enhancing corporate governance, implementing initiatives to strengthen the balance sheet and diversifying our backlog towards industrial and infrastructure projects.”

9M 2019 net loss attributable to Parent was AED 380 million

9M 2019 revenue was AED 5.8 billion

Negative cash flow from operations of AED 92 Million in 9M 2019

Key contract wins included:

5 Construction

- Navin Minar (AED 219 mn)
- Villanova (AED 207mn)
- EXPO 2020 (AED 169 mn)
- Uptown Cairo (AED 408 mn)
- Wilton Park (AED 192 mn)

2 Infrastructure & Industrial

- Bu Hasa Project (AED 315 mn)
- Qatif’s GOSP-1 (SAR 280 mn)

Backlog of AED 13.5 billion as at 30th September 2019

Total debt reduction of AED 341 million in 9M 2019

14th November 2019, Dubai, UAE

Financial Performance Summary

AED (million)	9M 2019	9M 2018	Variance
Revenue	5,830	7,152	(18.5)%
Net (Loss)/Profit for the period	(442)	183	(342)%
Net Margin (%)	(7.6)%	2.6%	
Net (Loss)/Profit attributable to the owners of the parent	(380)	181	(310)%
Net Margin attributable to the owners of the parent (%)	(6.5)%	2.5%	

About Arabtec Holding

A leading engineering and construction Group specialising in projects in the Middle East and North Africa. Through its operating companies and investments, the Group delivers construction and infrastructure projects, including commercial, residential, social, industrial and economic infrastructure in UAE and other selected countries in the region. The UAE-based group's list of completed projects includes iconic buildings such as the world's tallest building, the Burj Khalifa in Dubai, Abu Dhabi landmark, the Emirates Palace Hotel and Louvre Abu Dhabi Museum; as well as other technically challenging work on airports and related infrastructure. In 2005, Arabtec became the first construction company to be listed on the Dubai Financial Market. Today, Arabtec Holding consists of operating companies which span all segments of the construction cycle. The group is currently working on some of the most prestigious projects in the Middle East, such as the UAE Pavilion and the Midfield Terminal Building in Abu Dhabi.

Arabtec Holding PJSC

1st Floor Low Rise IPIC Building,
Sultan Bin Zayed the First Street
(Al Muroor Road)

✉ ir@arabtecholding.com

☎ +971 (0) 2 333 7798

For more information, please visit

www.arabtecholding.com

Important Disclaimer

Certain statements contained in this document constitute forward-looking statements relating to the Company, its business, markets, industry, financial condition, results of operations, business strategies, operating efficiencies, competitive position, growth opportunities, plans and objectives of management and other matters. These forward-looking statements are not guarantees of future performance. Rather, they are based on current plans, views, estimates, assumptions and projections and involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are outside of Arabtec's control and are difficult to predict, that may cause actual results, performance or developments to differ materially from any future results, performance or developments expressed or implied from the forward-looking statements. Arabtec does not make any representation or warranty as to the accuracy of the assumptions underlying any of the statements contained herein. The information contained herein is expressed as of the date hereof and may be subject to change. Neither Arabtec nor any of its controlling shareholders, directors or executive officers or anyone else has any duty or obligation to supplement, amend, update or revise any of the forward-looking statements contained in this market release, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as required by applicable laws and regulations or by any appropriate regulatory authority. Backlog and new contract awards are non-IFRS metrics based on management's estimates of awarded, signed and ongoing contracts which have not yet been completed, and serve as an indication of total size of contracts to be executed. These figures and classifications are unaudited, have not been verified by a third party, and are based solely on management's estimates.

أرابتك القابضة ش.م.ع.

إعلان نتائج التسعة أشهر الأولى من سنة 2019

إجمالي إيرادات قدرها 5.8 مليار درهم، صافي خسارة عائدة للشركة الأم قدرها 380 مليون درهم وتدفقات نقدية سلبية من العمليات بواقع 92 مليون درهم

صافي الخسارة العائد للشركة الأم 380 مليون خلال مدة التسعة أشهر من سنة 2019

دبي، الإمارات العربية المتحدة – 14 نوفمبر 2019: أعلنت اليوم أرابتك القابضة ش.م.ع. ("أرابتك" أو "المجموعة")، مجموعة الشركات الرائدة المتخصصة في تنفيذ مشاريع البنية التحتية الاقتصادية والاجتماعية، عن نتائجها المالية لمدة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

إيرادات بواقع 5.8 مليار درهم خلال مدة التسعة أشهر من سنة 2019

سجلت أرابتك صافي خسارة عائدة للشركة الأم قدرها 380 مليون درهم عن مدة التسعة أشهر الأولى من سنة 2019، ويعود ذلك إلى عمليات أرابتك للإنشاءات (إحدى شركات المجموعة) وبشكل رئيسي إلى التأخير في تسليم المشاريع القديمة مع التراجع المستمر للقطاع العقاري وقطاع الإنشاءات. كانت التحديات الرئيسية هي تمويل المشاريع والعوامل السياسية الإقليمية وضعف السيولة المالية في قطاع الإنشاءات.

تدفقات نقدية سلبية من العمليات بواقع 92 مليون درهم خلال مدة التسعة أشهر من سنة 2019.

من الناحية الإيجابية، استمرت الشركات الأخرى التابعة للمجموعة في تحقيق أرباح، كما ارتفعت حصة حافظة المجموعة من المشاريع الصناعية وتحديدًا مشاريع النفط والغاز بما يعكس الفرص القوية في هذا القطاع.

تضمنت العقود الرئيسية التي تم الفوز بها:

هذا وشهد إجمالي الإيرادات عن المدة تراجعاً بنسبة 18.5% ليصبح 5.8 مليار درهم، متأثراً بشكل رئيسي بانخفاض الإيرادات من مشاريع الإنشاءات بنسبة 15.6% ليصبح 4.3 مليار درهم. يعكس هذا الانخفاض حالة التراجع في مشاريع الإنشاءات بدولة الإمارات العربية المتحدة وبالتالي انخفاض عقود المشاريع الجديدة. مازالت حافظة مشاريع المجموعة في وضع جيد حيث بلغت قيمتها 13.5 مليار درهم بالرغم من تراجع الفوز بعقود مشاريع جديدة خلال مدة التسعة أشهر الأولى من سنة 2019.

5 عقود إنشاءات رئيسية:

- نافين مينار (219 مليون درهم)
- فيلانوفنا (207 مليون درهم)
- إكسبو 2020 (169 مليون درهم)
- أبتاون كابرو (408 مليون درهم)
- مشروع ويلتون بارك (192 مليون درهم)

مشروع بنية تحتية وصناعية:

- مشروع حقل بو حصا (315 مليون درهم)
- مشروع تحديث منشأة لتصريف المياه في محطة فصل الغاز عن البترول - 1 بالقطيف (280 مليون ريال سعودي).

وتماشياً مع أولوية المجموعة الاستراتيجية المتمثلة في تعزيز الميزانية العامة فقد انخفض إجمالي الدين خلال مدة التسعة أشهر الأولى من سنة 2019 بواقع 341 مليون درهم.

مازالت المجموعة مستمرة في تعديل حجم قوتها العاملة بالشكل المناسب وتخفيض العمالة ووظائف الدعم لديها بما يتناسب مع المتطلبات التشغيلية للشركة إلى جانب تخفيض التكاليف وتحسين إنتاجية المجموعة ومردودها.

حافطة المشاريع بقيمة 13.5 مليار درهم كما هي في 30 سبتمبر 2019.

وبهذا الشأن، صرح الرئيس التنفيذي للمجموعة، بيتر بولارد:

"نحن غير راضين عن أداء المجموعة خلال الربع الثالث من سنة 2019. وكما صرحنا سابقاً، مازال مجلس الإدارة والإدارة العليا ملتزمين بتسليم المشاريع القديمة، والعديد منها الآن في مرحلة الاختيار والتشغيل النهائية، ونتوقع أن يتم تسليم معظمها مع منتصف عام 2020 مما يقلل المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة في المستقبل.

انخفاض في إجمالي الدين بواقع 341 مليون درهم خلال مدة التسعة أشهر من سنة 2019.

بالإضافة إلى ذلك قمنا بالتركيز على إضفاء الاستقرار على مشاريع الإنشاءات من خلال إعادة تنظيم فريق الإدارة وترشيد النفقات والقوة العاملة وتعزيز أسس وممارسات الحوكمة والشفافية وتعزيز الميزانية العامة وتنويع حافظة مشاريعنا بمشاريع من قطاع البنية التحتية والصناعية.

الفرق	9 أشهر 2018	9 أشهر 2019	درهم (مليون)
(18.5)%	7,152	5,830	الإيرادات
(342)%	183	(442)	صافي الربح / (الخسارة) عن المدة
	2.6%	(7.6)%	صافي الهامش (%)
(310)%	181	(380)	صافي الربح / (الخسارة) العائد لحقوق المساهمين في الشركة الأم
	2.5%	(6.5)%	صافي هامش الربح العائد لحقوق المساهمين في الشركة الأم (%)

نبذة عن أرابتك القابضة

أرابتك هي مجموعة شركات رائدة ومتخصصة في تنفيذ مشاريع البنية التحتية الاجتماعية والاقتصادية، وهي تحرص دائماً على إيجاد أفضل السبل للمساهمة في تحسين جودة حياة الأفراد ضمن مجتمعاتها. وقد نفذت الشركة مجموعة متنوعة من المشاريع الإنشائية البارزة، مثل تشييد برج خليفة، وهو أطول مبنى في العالم، وفندق قصر الإمارات، أحد أبرز معالم إمارة أبوظبي، فضلاً عن عدد آخر من المشاريع التقنية، مثل المطارات والبنية التحتية المتصلة بها. تم إدراج أرابتك في سوق دبي المالي عام 2005 كأول شركة إنشآت خاصة تتحول إلى شركة مساهمة عامة، واليوم تضم "أرابتك القابضة" العديد من الشركات التابعة في مختلف تخصصات قطاع الإنشاءات، وتسعى لتحقيق رؤيتها الرامية للمساهمة في رسم ملامح المشهد العمراني الحديث في المنطقة.

للاتصال بقسم علاقات المستثمرين

مدير علاقات المستثمرين

ir@arabtecholding.com

+971 (0) 2 333 7798

للمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقعنا:

www.arabtecholding.com

تنبيه هام:

يتضمن هذا المستند معلومات محددة قد تشكل "بيانات تطلعية" متعلقة بالشركة وأعمالها، وأسواقها، والقطاعات التي تعمل فيها، وأوضاعها المالية، ونتائج عملياتها التشغيلية، واستراتيجياتها التجارية، ووضعها التنافسي، وفرص نموها، وخطط وأهداف الإدارة ومجموعة من المواضيع الأخرى. ولا تشكل هذه "البيانات التطلعية" ضماناً لأداء الشركة المستقبلي، وإنما تستند إلى الخطط، والرؤى، والتقديرات، والافتراضات، والتوقعات الحالية، وتتطوي على مخاطر معروفة وأخرى مجهولة، بالإضافة إلى حالات عدم يقين وغيرها من العوامل التي قد تقع خارج نطاق سيطرة الشركة ويصعب التنبؤ بوقوعها، والتي قد تفضي إلى نتائج أو أداء أو إنجازات ملموسة تختلف بشكل جوهري عن النتائج والأداء والإنجازات المستقبلية الواردة صراحة أو ضمناً من خلال هذه البيانات التطلعية.

لا تقدم الشركة أي إقرار أو ضمانات بدقة الافتراضات التي قد تتطوي عليها أي من البيانات المتضمنة في هذا المستند. بالإضافة إلى ذلك، إن المعلومات الواردة في هذا المستند جاءت كما كانت عليه في هذا التاريخ وهي عرضة للتغيير. ولا يترتب على الشركة أو أي من مساهمها الذين يملكون حصص أغلبية، أو أعضاء مجلس إدارتها، أو مسؤوليها التنفيذيين، أو أي شخص آخر أي واجبات أو التزامات بإضافة أو تعديل أو مراجعة أي من البيانات المبينة على التوقعات والمضمنة في هذا المستند، سواء كان ذلك كنتيجة مترتبة على معلومات جديدة، أو أحداث مستقبلية، أو خلافها، إلا بحسب ما تتطلبه القوانين والأنظمة المرعية، أو تطلبه أي سلطة تنظيمية مختصة.

لا تستند حافظة المشاريع قيد الإنشاء والعقود الجديدة إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بل على تقديرات الإدارة للعقود الممنوحة أو الموقعة أو المستمرة التي لم يتم إنجازها بعد وهي تمثل مؤشراً للحجم الكلي للعقود التي سيتم تنفيذها. هذه الأرقام والتصنيفات غير مدققة محاسبياً ولم يتم التحقق منها من قبل طرف ثالث وهي مبنية فقط على تقديرات الإدارة.