

Arabtec Holding PJSC

FY 2019 PRELIMINARY UNAUDITED EARNINGS RELEASE

Dubai, UAE – 13 February 2020

Arabtec Holding PJSC (“Arabtec” or “Group”), a leading contractor for social and economic infrastructure, announces its financial results for 12 months ended 31st December 2019.

Arabtec reported a net loss to parent of AED 774 million in 2019 which was attributable to the construction business (Arabtec Construction). Other core businesses including Target (Industrial), Arabtec Engineering Services (Infrastructure) and EFECO (MEP) traded profitably and remain well-positioned within their respective sectors.

Construction

The full year loss is primarily attributable to:

- Tight liquidity in the real estate and construction sector.
- Slowing real estate sector has resulted in limited new awards.
- Settlement and recoverability of claims.
- Estimated losses from investment in an associate company.

Arabtec continues to make good progress on handing over key projects. Since Q3 FY2019, Arabtec Construction has handed over six legacy projects and is confident that it will hand over an additional nine legacy projects by the end of 2020. This will significantly reduce the Group’s risk around costs and will allow Arabtec to fully focus on pursuing its contractual entitlements with clients.

Arabtec Construction is taking a selective approach to geography, clients and contract terms and will focus on its core strengths such as villas where it is well recognised for delivering quality and value.

Industrial

Arabtec Group through its subsidiary, Target, is a leading local EPC contractor in the Oil & Gas sector working for key clients. Target is well-positioned to continue to grow its revenue and backlog through a strong pipeline of opportunities in the UAE and KSA.

Infrastructure

Consistent with the Group’s strategy Arabtec is focusing more on the infrastructure sector through its subsidiary Arabtec Engineering Services, a leading local infrastructure and utility contractor which is well-

positioned to take advantage of future growth opportunities in the UAE including roads, bridges, sewerage, water and irrigation networks.

MEP

EFECO is a leading local Mechanical, Electrical and Plumbing (MEP) contractor in the UAE.

Going Forward

The Group continued to reduce debt in 2019 and is working closely with key lenders to align its debt with its business needs. The Group continues to right-size 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.

Discussions and due diligence relating to the potential merger with Trojan announced in September 2019 are ongoing.

Financial Performance Summary

| AED (million) | 2019 | 2018 | Variance |
|--|--------|-------|----------|
| Revenue | 7,785 | 9,853 | (2,068) |
| Net (Loss)/Profit for the period | (849) | 257 | (1,106) |
| Net Margin (%) | -10.9% | 2.6% | - |
| Net (Loss)/Profit attributable to the owners of the parent | (774) | 256 | (1,030) |
| Net Margin attributable to the owners of the parent (%) | -9.9% | 2.6 | - |
| Earnings per share | (0.52) | 0.17 | - |

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

تعلن عن نتائجها المالية غير المدققة للسنة المالية 2019

دبي، الإمارات العربية المتحدة – 13 فبراير 2020

أعلنت أرابتك القابضة ش.م.ع. ("أرابتك" أو "المجموعة")، مجموعة الشركات الرائدة المتخصصة في تنفيذ مشاريع البنية التحتية الاقتصادية والاجتماعية، عن نتائجها المالية لفترة الـ 12 شهراً المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019.

سجلت أرابتك صافي خسارة عائدة للشركة الأم قدرها (774) مليون درهم في عام 2019، ويعود ذلك إلى عمليات الإنشاءات (أرابتك للإنشاءات). أما الشركات الرئيسية الأخرى بما فيها شركة الهدف (قطاع المشاريع الصناعية)، وأرابتك للخدمات الهندسية (قطاع البنية التحتية) وشركة صقر الإمارات الكهروميكانيكية (أنشطة العمل الميكانيكية والكهربائية والصحية) حققت أرباحاً واستمرت بمراكزها الرائدة في قطاعات العمل التي تُعنى بها.

الإنشاءات

ترجع الخسارة المسجلة لكامل السنة بشكل رئيسي إلى:

- محدودية السيولة في قطاع العقارات والإنشاءات.
- تباطؤ القطاع العقاري أدى إلى محدودية المشاريع الجديدة التي تم الفوز بها.
- تسوية واسترداد المطالبات.
- الخسائر المقدرة من الاستثمار في شركة زميلة.

تواصل أرابتك تحقيق تطورات جيدة في تسليم المشاريع الرئيسية. ومنذ الربع السنوي الثالث، قامت أرابتك للإنشاءات بتسليم أكثر من ستة مشاريع سابقة، وهي على ثقة من أنها ستقوم بتسليم تسعة مشاريع إضافية سابقة بحلول نهاية عام 2020. هذا من شأنه أن يقلل بشكل كبير من مخاطر المجموعة بخصوص التكاليف، وسيسمح لأرابتك بالتركيز الكامل على متابعة مستحقاتها التعاقدية مع العملاء.

تتبنى شركة أرابتك للإنشاءات نهجاً انتقائياً تجاه المناطق التي تسعى للفوز بمشاريع بها، وكذلك العملاء، وشروط العقود، وتركز على مجالات القوة الرئيسية الخاصة بها مثل بناء الفلل حيث تتمتع أرابتك بجودة وقيمة لا تضاهى في هذا المجال.

قطاع المشاريع الصناعية

مجموعة أرابتك من خلال شركتها التابعة "الهدف" إحدى شركات المقاولات الرائدة محلياً في الهندسة والتوريدات والإنشاءات في قطاع النفط والغاز والتي تنفذ مشاريعها لعملاء رئيسيين في هذا القطاع، تتمتع شركة الهدف بمكانة قوية لمواصلة تحقيق النمو في الإيرادات وحفاظة المشاريع قيد الإنجاز من خلال مجموعة قوية من الفرص في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

البنية التحتية

تماشياً مع استراتيجية المجموعة، تركز أرابتك بشكل أكبر على قطاع البنية التحتية من خلال شركة أرابتك للخدمات الهندسية التابعة لها، وهي إحدى شركات المقاولات الرائدة محلياً في مجال البنية التحتية ومشاريع خدمات المرافق، وتتمتع بمكانة قوية تسمح لها بالاستفادة من فرص النمو المستقبلية في الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك مشاريع الطرق والجسور وخدمات الصرف الصحي والمياه وشبكات الري.

الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية

تعد شركة صقر الإمارات الكهروميكانيكية "إيفكو" إحدى الشركات الرائدة محلياً في قطاع الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية على مستوى دولة الإمارات العربية المتحدة.

الخطوات المستقبلية

واصلت المجموعة خفض الديون في عام 2019، وتعمل حالياً مع جهات إقراض رئيسية لمواءمة ديونها مع الاحتياجات الخاصة بأعمالها. تواصل المجموعة تحديد حجم القوى العاملة لديها، من خلال تخفيض العمالة ووظائف الدعم بما يتماشى مع المتطلبات التشغيلية للعمل، مما يؤدي لخفض التكاليف وتحسين إنتاجية المجموعة وكفاءتها.

لا تزال المناقشات وعمليات الفحص الواجبة المتعلقة بالاندماج المحتمل مع تروجان الذي تم الإعلان عنه في سبتمبر 2019 مستمرة.

موجز الأداء المالي

| الفرق | 2018 | 2019 | (مليون) درهم |
|---------|-------|--------|---|
| (2,068) | 9,853 | 7,785 | الإيرادات |
| (1,106) | 257 | (849) | صافي (الخسارة)/الربح للفترة |
| - | 2.6% | -10.9% | صافي الهامش (%) |
| (1,030) | 256 | (774) | صافي (الخسارة)/ الربح العائد لمالكي الشركة الأم |
| - | 2.6 | -9.9% | صافي الهامش العائد لمالكي الشركة الأم (%) |
| - | 0.17 | (0.52) | ربحية السهم الواحد |

نبذة عن أرابتك القابضة

أرابتك القابضة ش.م.ع
الطابق الأول، مبنى الملحق، أيبك،
شارع سلطان بن زايد، الشارع الأول
(شارع المرور)

✉ ir@arabtecholding.com

+971 (0) 2 333 7798

للمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقعنا:

www.arabtecholding.com

أرابتك هي مجموعة شركات رائدة في تنفيذ المشاريع الهندسية والإنشائية المتخصصة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتقوم المجموعة من خلال شركاتها العاملة واستثماراتها بتنفيذ مشاريع إنشائية ومشاريع البنية التحتية، بما في ذلك مشاريع البنية التحتية للقطاعات التجارية والسكنية والاجتماعية والصناعية والاقتصادية في دولة الإمارات العربية المتحدة وغيرها من الدول المختارة في المنطقة. وتتضمن قائمة المشاريع المنجزة من قبل المجموعة التي تتخذ من دولة الإمارات العربية المتحدة مقراً لها، مياي بارزة مثل أطول مبنى في العالم، وهو برج خليفة في دبي، والمعلم الرائد في أبوظبي، وهو فندق قصر الإمارات، ومتحف اللوفر أبوظبي؛ فضلاً عن الأعمال الأخرى التي تنطوي على تحديات فنية في مجال المطارات والبنية التحتية ذات الصلة. وفي عام 2005، أصبحت شركة أرابتك أول شركة إنشاءات مدرجة في سوق دبي المالي. واليوم، تتألف شركة أرابتك القابضة من شركات عاملة تمتد على كافة قطاعات الإنشاءات. وتعمل المجموعة حالياً على تنفيذ بعض أبرز المشاريع في الشرق الأوسط، مثل جناح الإمارات في أكسبو 2020 ومشروع مبنى المطار الجديد في أبوظبي.

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، وتنطوي 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 تطورات فعلية تختلف بشكل جوهري عن النتائج أو الأداء أو التطورات المستقبلية الواردة صراحة أو ضمناً من خلال هذه البيانات التطلعية. لا تقدم الشركة أي تأكيد أو ضمانة بدقة الافتراضات التي قد تنطوي 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 مساهميها 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.