



Aldar Investment Properties LLC issues US\$500 million Subordinated Perpetual Notes to Apollo Global Management priced at a coupon of 5.625%

- The subordinated perpetual notes are part of Apollo’s US\$1.4 billion strategic investment into Aldar’s transformational growth initiatives announced in February 2022
- The notes represent the largest corporate hybrid private placement in the Middle East and North Africa region, with the longest non-call period of 15 years

Abu Dhabi, UAE – 24 March 2022: Aldar Investment Properties (“AIP”), a subsidiary of Aldar Properties, has issued US\$500 million subordinated perpetual notes to Apollo Global Management (“Apollo”) priced at a coupon of 5.625% for an initial non-call period of 15 years.

The subordinated perpetual notes are part of Apollo’s US\$1.4 billion investment of strategic capital into Aldar’s transformational growth initiatives, which was announced in February 2022. The commitment also includes a US\$500 million investment into a land joint venture, as well as US\$400 million in common equity and mandatory convertible preferred equity in AIP.

The subordinated perpetual notes have been assigned a Baa3 rating by Moody’s Investors Service, which has also reaffirmed AIP’s Baa1 rating, the highest credit rating for a non-government corporate in the region. The two-notch differential is consistent with the rating agency’s normal treatment of hybrids for investment grade companies.

Greg Fewer, Chief Financial and Sustainability Officer at Aldar Properties, commented: “The terms of this ground-breaking issuance reflect the unique strength of Aldar’s best in class investment property platform. Our long-term strategic partnership with Apollo will accelerate Aldar’s transformative growth agenda, allowing us to build significant scale and enhance diversification of our high-quality portfolio of income-generating assets.”

The perpetual subordinated notes are the first to be issued by Aldar and the largest corporate hybrid private placement in the Middle East and North Africa (MENA) region, with the longest non-call period.

-ENDS-

For further information, please contact:

Media

Obaid Al Yammahi

Aldar Properties

+971 2 810 5555

Cecille Asis

Brunswick

+971 56 696 6200

Investor Relations

Samar Khan

Aldar Properties

+971 2 810 5624

About Aldar

Aldar Properties PJSC is the leading real estate developer and manager in the UAE with a diversified and sustainable operating model centered around two core businesses: Aldar Development and Aldar Investment.

Aldar Development is a master developer of integrated, liveable, and thriving communities across Abu Dhabi's most desirable destinations, including Yas Island, Saadiyat Island, Al Raha, and Reem Island. It is responsible for developing, marketing, and selling Aldar's diverse and strategic land bank and includes three businesses: Aldar Projects, which manages Aldar's fee-based development management business, including AED 45 billion of government housing and infrastructure projects; Aldar Ventures, which incubates and nurtures new business opportunities and innovation areas; and Aldar Egypt, the platform focused on developing mixed-use communities in Egypt.

Aldar Investment houses Aldar's core asset management business comprising a portfolio of investment grade and income-generating real estate assets diversified across retail, residential and commercial segments. It also manages three core platforms: Aldar Education, Aldar Principal Investments, and Aldar Hospitality and Leisure. Aldar Education includes Aldar's entire educational portfolio, including Aldar Academies, the leading education group in Abu Dhabi, with 20 schools which caters for the education of more than 26,000 students. Aldar Principal Investments, which includes several strategic businesses within the property management, facilities management, and construction sectors, comprises Provis, Khidmah, Pivot, and The Cloud. Aldar Hospitality and Leisure looks after Aldar's portfolio of hotel and leisure assets, which are anchored around Yas Island and Saadiyat. It includes Aldar's portfolio of 10 hotels, comprising over 2,900 hotel keys and managing operations across golf courses, beach clubs and marinas.

Aldar's shares are traded on the Abu Dhabi Securities Exchange (Stock quote: ALDAR:UH), and is a profitable, cash generative business that provides recurring revenues, and benefits from a diverse and supportive shareholder base. Aldar operates according to high standards of corporate governance and is committed to operating a long term and sustainable business in order to provide ongoing value for its shareholders.

Aldar is driven by a vision to be a leading real estate developer and manager in the region by playing a key role in the development of quality, comfortable, desirable destinations that people can live in, work at and visit.

For more information on Aldar please visit www.aldar.com or follow us on:



الدار للاستثمار العقاري تُصدر سندات دائمة ثانوية بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لشركة أبولو جلوبال مانجمنت بفائدة سنوية 5.625%

- السندات جزءاً من الاستثمار الاستراتيجي الذي أعلنت عنه شركة أبولو في فبراير الماضي بقيمة 1.4 مليار دولار أمريكي لدعم مبادرات النمو التحويلي لشركة الدار
- تمثل أكبر عملية طرح مؤسسي خاص هجين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، مع أطول فترة عدم استحقاق تبلغ 15 عاماً

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة - 24 مارس 2022: أصدرت شركة الدار للاستثمار العقاري ذ.م.م. ("الدار للاستثمار")، التابعة لشركة الدار العقارية، سندات دائمة ثانوية بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لعملاء تديرهم شركات تابعة لشركة أبولو جلوبال مانجمنت ("أبولو") بمعدل فائدة سنوية يبلغ 5.625% مع فترة عدم استحقاق مبدئية تمتد لـ 15 عاماً.

تشكل هذه السندات الدائمة الثانوية جزءاً من استثمار رأس المال الاستراتيجي الذي أعلنت عنه شركة أبولو في فبراير الماضي بقيمة 1.4 مليار دولار أمريكي لدعم مبادرات النمو التحويلي لشركة الدار. كما يشتمل التزام أبولو المعلن على استثمار 500 مليون دولار أمريكي في شراكة تتضمن مجموعة من الأراضي التي تمتلكها الدار العقارية، بالإضافة إلى 400 مليون دولار أمريكي على شكل أسهم عادية وأسهم ممتازة قابلة للتحويل الإلزامي في شركة الدار للاستثمار العقاري.

يُشار إلى أن هذه السندات الدائمة الثانوية حازت على تصنيف (Baa3) من قبل وكالة "موديز"، والتي أكدت أيضاً تصنيف شركة الدار للاستثمار العقاري عند (Baa1) وهو أعلى تصنيف ائتماني يُمنح لشركة غير حكومية في المنطقة. ويتماشى الفارق في التصنيف والبالغ درجتين فقط مع المعايير المعتادة التي تتبعها "موديز" في تصنيف السندات الهجينة للشركات من الدرجة الاستثمارية.

وفي هذه المناسبة، قال جريج فيور، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والاستدامة في الدار العقارية: "تعكس شروط هذا الإصدار الأول من نوعه المقومات الفريدة لمنصة الدار المتخصصة بالاستثمارات العقارية والتي تعد الأفضل ضمن فئتها. ونثق بأن شراكتنا الاستراتيجية طويلة الأمد مع أبولو ستساعد في تسريع عجلة تنفيذ خطط النمو التحويلي لمجموعة الدار، وستدعم قدرتها على توسيع نطاق أعمالها وزيادة تنوع محفظتها عالية الجودة من الأصول المدرة للإيرادات المتكررة".

وتعتبر هذه السندات الدائمة الثانوية أول إصدار من نوعه لشركة الدار، ويمثل أكبر عملية طرح مؤسسي خاص هجين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا مع أطول فترة عدم استحقاق.

-انتهى-

للمزيد من المعلومات يرجى الاتصال على الأرقام التالية:

التواصل الإعلامي:

عبيد اليماحي

شركة الدار العقارية

+971 2 810 5555

سارة عبدالباري

برنزيوك غلف

+971 4 560 9638

ALDAR@brunswickgroup.com

حول شركة الدار

تُعتبر شركة الدار رائدةً في مجال تطوير وإدارة العقارات في دولة الإمارات، حيث إنها تعتمد نموذج تشغيل متنوع ومستدام تدعمه شركتان أساسيتان، وهما "الدار للتطوير" و"الدار للاستثمار".

تواصل شركة "الدار للتطوير" دورها الريادي في تطوير مجتمعات متكاملة تُثري حياة السكّان عبر أكثر الجهات المرغوبة في إمارة أبوظبي، بما في ذلك جزيرة ياس وجزيرة السعديات وشاطئ الراحة وجزيرة الريم. كما أنها تمتلك محفظة أراضي بمساحة 65 مليون متر مربع، وتشمل ثلاث وحدات أعمال، وهي: الدار للمشاريع، وستكون مسؤولة عن إدارة وحدة أعمال إدارة المشروعات القائمة على الرسوم، بما في ذلك محفظة بقيمة 45 مليار درهم من مشروعات إسكان المواطنين والبنية التحتية الرئيسية؛ و"الدار للريادة"، والتي تتولى اقتناص فرص الأعمال الجديدة وتطوير مجالات الابتكار؛ و"الدار مصر"، وهي منصة تركز على السوق العقارية المصرية الواعدة والمُدرة للأرباح، باعتبارها سوقاً رئيسية لتطوير مجتمعات متكاملة متعددة الاستخدامات.

وتضم شركة "الدار للاستثمار" وحدة إدارة الأصول التابعة لمجموعة الدار والتي تشمل محفظة قيمتها 20 مليار درهم من الأصول العقارية المدرة للإيرادات المتكررة في قطاع التجزئة والمجتمعات السكنية والتجارية والفندقية. كما تتولى إدارة المنصات الثلاثة الأساسية، وهي: "الدار للتعليم" و"الدار للعقارات" و"الدار للضيافة والترفيه". وتشمل منصة "الدار للتعليم" محفظة الأصول التعليمية، بما في ذلك أكاديميات الدار، وهي مجموعة تعليمية رائدة في أبوظبي تضم محفظتها 20 مدرسة وأكثر من 26 ألف طالب بالإضافة إلى شبكة متنامية من 3 آلاف مُعلم ينتمون إلى أكثر من 100 جنسية، وهي تعتمد مجموعة واسعة من المناهج التعليمية والخدمات الإضافية مثل أكاديمية تدريب المعلمين.

بينما تتولى "الدار للعقارات" دمج عمليات العقارات التجارية والسكنية ضمن محفظة شركة "بروفيس" المتخصصة في إدارة العقارات، كما تشمل كذلك إدارة المجتمعات من خلال منصة إدارية عقارية متكاملة. وتتولى شركة "الدار للضيافة والترفيه" مهمة الإشراف على محفظة الأصول الفندقية والترفيهية التابعة للدار، المتواجدة بشكل أساسي في جزيرة ياس وجزيرة السعديات، بما في ذلك محفظة الدار الفندقية التي تضم 10 فنادق، بإجمالي 2900 غرفة فندقية، إلى جانب إدارة العمليات عبر ملاعب الغولف والنادي الشاطئية والمراسي.

أسهم شركة الدار مُدرجة في سوق أبوظبي لأوراق المالية (رمز التداول ALDAR:UH)، وتحقق أعمال الشركة أرباحاً وإيرادات متكررة مستقرة، وتمتلك قاعدة واسعة ومتنوعة من المساهمين. وتنبئ الدار أفضل معايير الحوكمة المؤسسية، وتلتزم بإدارة عمليات مستدامة على الأمد الطويل حرصاً منها على تحقيق قيمة مُضافة لمساهميها بشكل مستمر.

تنبئ شركة الدار رؤية طموحة حيث تسعى لأن تكون المطور والمدير العقاري الأكثر موثوقية في المنطقة، وهي تضطلع بدور محوري في تطوير وجهات عالية الجودة ومريحة تلبي احتياجات أفراد المجتمع وتتوافر فيها المقومات والإمكانات اللازمة للعمل والعيش والترفيه.



|