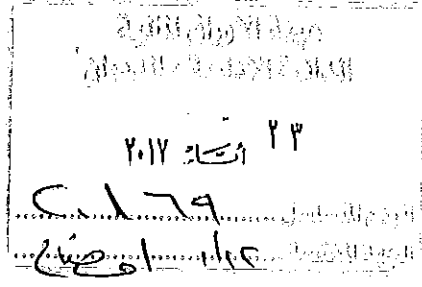


لا يعرضه على
السيد سمير
السيد عبد الله
لنأه
م



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٩٦٢ ٦٤٦٠ ٦٦٦٦
فاكس: ٩٦٢ ٦٤٦٠ ٦١١١

الرقم : ٢٨٤٦/1/1/30/2/4
التاريخ : ٢٠١٧/٥/٢٣

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

الموضوع: محضر اجتماع الهيئة العامة الحادي والعشرون
Subject: Minutes of the Twenty First Ordinary General Assembly Meeting

مرفق طيه صورة عن محضر اجتماع الهيئة العامة الحادي والعشرون والمنعقد بتاريخ 2017/4/27.
Attached is a copy of the Minutes of the Twenty First Ordinary General Assembly Meeting Held on 27/4/2017.

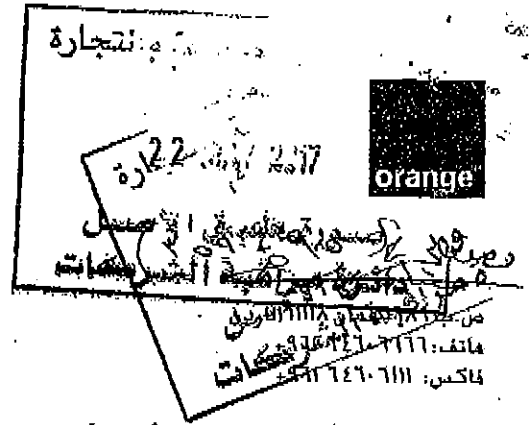
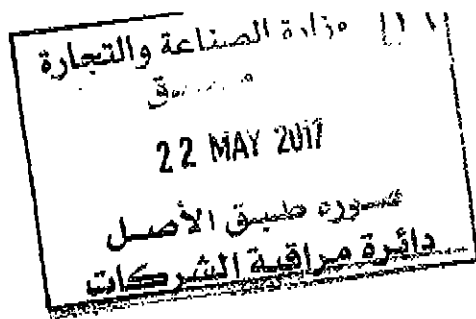
With regards,

مع فائق الاحترام،

Mohannad Lamber
Treasury, Funds & Bad Debt Collection
Director

Jordan Telecommunications Company

مهند لامبر
مدير إدارة الخزينة و الاموال
وتحصيلات الذمم المتعثرة
شركة الاتصالات الاردنية



**Jordan Telecom Company
Minutes of the Ordinary General
Assembly Twenty First Meeting
Held on 27 April 2017**

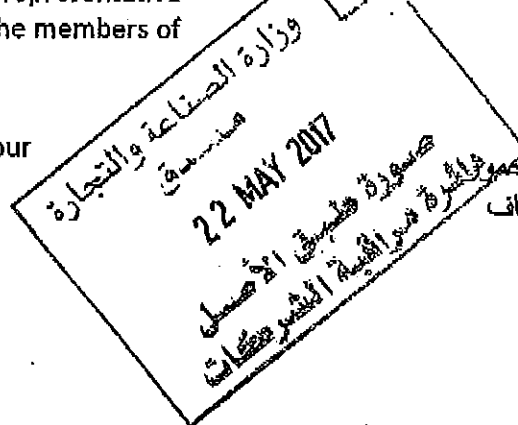
**شركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة
المحدودة
محضر الاجتماع العادي للهيئة العامة الحادي
والعشرين
المنعقد في 2017/04/27**

Upon the invitation of the Chairman of the Board of Directors, H.E. Dr. Shabib Farah Ammari, the General Assembly of the Jordan Telecom Company ("the Company") convened an ordinary meeting at 10:00 am on Thursday 27 April 2017, at the Sheraton Hotel in Amman.

H.E. Dr. Ammari, in accordance with Article 177(a) of the Companies Law, chaired the meeting which was attended by the representative of the Companies' Controller (Mr. Mohammad Al Athamneh), the Company's auditors (Ernst & Young) representative Mr. Mohammad Al Karaki and all of the members of the Board of Directors:

- Mr. Sameer Bin Zahra
- H.E. Dr. Mohammad Abu Hamour
- Brig. Gen. Eng. Ali Al Assaf
- Ms. Sandrine Valenti
- Dr. Samir Al-Mofleh
- Mr. Jean – Marc Vignolles

بناءً على دعوة معالي رئيس مجلس الإدارة د. شبيب فرح عماري، عقدت الهيئة العامة لشركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة ("الشركة") اجتماعاً عادياً في الساعة العاشرة من صباح يوم الخميس الموافق 2017/04/27 في فندق الشيراتون في عمان. وبناءً على المادة 177 فقرة أ من قانون الشركات ترأس معالي د. شبيب فرح عماري - رئيس مجلس الإدارة - الجلسة وبحضور مندوب عطوفة مراقب عام الشركات (السيد محمد العثمانة) ومندوب مدقق الحسابات الشركة (أرنست آند يونغ) السيد محمد كركي وكامل أعضاء من مجلس الإدارة الحاضرة.



- السيد سمير بن زهرة
- معالي الدكتور محمد أبو حمور
- العميد المهندس علي الحساف
- السيدة ساندريين فالانتي
- الدكتور سامر المفلح
- السيد جان مارك فينيول

At the beginning of the meeting:

وفي بداية الاجتماع :

On behalf of the Board of Directors, the executive management and all of Jordan Telecom Group, the Chairman welcomed the attendees and thanked them for attending the meeting and welcomed the representatives of the Companies' Controller Mr. Mohammad Al Athamneh and the Company's auditor Mr. Mohammad Karaki. He also thanked the current Executive Officers of the Company Mr. Raslan Deranieh, Mr. Patrice Loze (who are also

رحب معالي رئيس مجلس الإدارة بإسمه ونياية عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع العاملين في مجموعة الاتصالات الأردنية بالحضور وشكرهم على تلبية الدعوة كما رحب بمندوب عطوفة مراقب عام الشركات السيد محمد العثمانة وممثل مدقق الحسابات، السيد محمد كركي. كما شكر المدراء التنفيذيين للشركة الحاضرين كل من السيد رسلان ديرانيه والسيد باتريس لوزيه (وهما أيضاً نائب الرئيس التنفيذي) والدكتور

Deputies to the CEO), Dr. Ibrahim Harb, Mr. Tamouh Al Khoulil, Mr. Walid Dolat, Dr. Edward Zraik and Mr. Sami Smeirat, and then he pointed out that the teamwork and confidence of the Board of Directors, which has been working together for a long time, contributed towards the good performance in the year 2016, despite the changes and challenges, and also helped ensure the continued profitability of the Company.

The Chairman also welcomed the Chief Executive Officer, Mr. Jerome Henique.

The representative of the Companies' Controller then welcomed the shareholders, the guests and the management, and acknowledged that the Company has complied with the provisions of the Companies Law and the procedure of publishing and serving invitations to the shareholders, and announced that (7938) shareholders attended the meeting that own (91%) of the shares with a total of (170897206) of the Company's share capital, and he announced that the legal quorum of the Board of Directors is present and the presence of the Company's auditor, and therefore he announced that the meeting is legal and accordingly all resolutions adopted in this meeting are legal in accordance with Article 183 of the Companies Law and binding on all of the Board of Directors members and the shareholders that are present and absent. He then requested the Chairman to appoint a secretary to minute the meeting and observers for the meeting and to commence the meeting's agenda.

The Proceedings of the Meeting

At the request of the Companies Controller, and in accordance with the provisions of Article 181(a) of the Companies Law, the Chairman appointed the Board of Directors' Legal Counsel, Thaer Naldawi, as the secretary of the meeting.

إبراهيم حرب والسيد طموح الخولي والسيد وليد دولات والدكتور انوار زريق و السيد سامي سميرات ، وبين رئيس المجلس أن الإنسجام والتناغم بين أعضاء مجلس الإدارة الذي تحقق بالعمل سوية لوقت طويل مقروناً بثقتكم، ساهما في الإنجاز الجيد للعام 2016 بالرغم من المتغيرات والتحديات ؛ كما ساعدا في ضمان إستمرار تحقيق الارباح للشركة.

كما رحب معالي الرئيس بالمدير التنفيذي السيد جيروم هينيك ، وحثاً جهوده.

رحب مندوب عطوفة مراقب عام الشركات بالمساهمين والضيوف والإدارة وبين بأن الشركة قد تقيدت بأحكام قانون الشركات وبأصولية نشر وتوجيه الدعوات للمساهمين، وأعلن عن حضور (7938) مساهماً يملكون ما نسبته (91%) من الأسهم التي تشكل (170897206) سهماً أصالة من الاسهم المكونة لرأس المال الشركة، وتوافر النصاب القانوني لأعضاء مجلس الإدارة وحضور مندوب مدقق الحسابات وبناءً عليه، أعلن مراقب عام الشركات أن الإجتماع اكتسب الصفة القانونية وبالتالي فإن جميع القرارات التي تتخذ في هذا الاجتماع هي قانونية (183) من قانون الشركات وملزمة لجميع أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الحاضرين منهم والغائبين، وطلب مراقب عام الشركات من رئيس الجلسة تسمية كاتب لتدوين الجلسة وتسمية مراقبين للجلسة والمباشرة في جدول الأعمال.

وقائع الاجتماع

بناءً على طلب عطوفة مراقب الشركات المادة 181/أ من قانون الشركات قام رئيس الجلسة بتدوين المراسلة بينه وبين السيد طموح الخولي مستشاراً للمجلس الإداري المحامي ثائر نالدوي كسكرتير للجلسة.

ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الاردن
هاتف: ٩٦٢ ١٤٦٠ ٦٦٦٦
فاكس: ٩٦٢ ١٤٦٠ ١١١١

الندجداوي كاتباً للجلسه.

The Chairman also appointed Mr. Mohannad Lamber and Ms. Sahar Zaqlam as observers, if need be.

He then began to discuss the matter on the agenda:

Item 1: Recitation of the Minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 7/4/2016

The Shareholder, Mr. Faisal Al Khamaysah, suggested not to read all of the previous General Assembly minutes, but rather to recite only the resolutions contained therein. The shareholders unanimously concurred, and accordingly the Chairman requested from the secretary to recite the resolutions that were passed in the previous meeting held on 07/04/2016.

After the secretary completed reciting those resolutions, the General Assembly unanimously approved the minutes.

- Mr. Faisal Al Khamaysah suggested to merge items 2 and 4 of the agenda since they are similar, and to discuss them after reciting the auditor's report. This was supported by the shareholders, and it was decided unanimously to merge the two items, thus starting with the third item of the agenda.

Accordingly, the Chairman requested the external auditor representative, Mr. Mohammad Karaki, to recite the Company's auditor's report for the year 2016.

After the reciting Jordan Telecom Group's auditor's report was completed, which did not contain any reservations, the Chairman thanked Mr. Mohammad Karaki.

كما قام الرئيس بتعيين كل من السيد مهني لمبر والسيدة سحر زقلام . لفرز الأصوات إذا اقتضى الأمر .

واثر ذلك بوشر بمناقشة الامور المدرجة على جدول الاعمال :

البند الأول: تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابق العادي المنعقد في 2016/4/7

اقترح أحد المساهمين السيد فيصل الخماسيه عدم قراءة كامل محضر الهيئة العامة السابق وقراءة القرارات المضمنة فيها فقط، وتأييد ذلك بإجماع المساهمين، وبناءً عليه أوعز رئيس الجلسة لكتبتها بقراءة القرارات المتخذة في الاجتماع السابق الذي عقد بتاريخ 2016/04/07

وبعد أن أتم كاتب الجلسة قراءة القرارات قررت الهيئة العامة بالإجماع إقرار المحضر

➤ اقترح أحد المساهمين السيد فيصل خماسية دمج البندين 2 و 4 من جدول الأعمال للتشابه بينهما ومناقشتها بعد تلاوة تقرير مدقق الحسابات وتم التثنية على ذلك من قبل المساهمين وبناءً عليه تقرر بالإجماع دمج البندين، وبالتالي البدء بالبند الثالث من جدول الأعمال .

بناءً على ذلك طلب رئيس الجلسة من السيد محمد كركي، ممثل مدقق الحسابات الخارجي، قراءة تقرير مدقق الحسابات المتعلق بحسابات الشركة للعام 2016

بعد تلاوة تقرير مدقق حسابات مجموعة الاتصالات على المساهمين والذي جاء خالياً من أي تحفظ، شكر رئيس

الجلسة السيد محمد كركي

The Chairman then asked the shareholders if any of them had any inquiries or opinions regarding the Board of Directors' report, the budget or the future plan, and the following inquiries and observations were noted:

وبعد ذلك توجه رئيس الجلسة للمساهمين فيما إذا كانت لدى أي منهم استفسار أو رأي حول تقرير مجلس الإدارة والميزانية والخطة المستقبلية وتم تدوين الاستفسارات والملاحظات التالية:-

Awni Abdo: Requested to provide an indication of the company's performance for the first quarter of the year 2017. He also inquired about the timing for distribution of dividends.

عوني عبده: طلب إعطاء فكرة أداء الشركة عن الربع الأول من عام 2017. استفسر عن موعد توزيع الأرباح.

The Chairman replied: The dividends will be distributed to the shareholders on 17/05/2017, and it was proposed to distribute 18 million JOD as dividends, and noted that the actual profits amounted to 18.1 million JOD which is 9.6%, despite that the Company has gone through circumstances beyond its control due to fierce competition, the renewal of the 2G license needless to mention too the increase in the electricity tariff by three times of its original cost. Accordingly, the Company put down transformation plan in line with the five year 2020 Strategy, thus we feel that your Company's profits have started to take off, and we hope that there will be more profits in the next few years for the shareholders. Moreover, it should be noted that the Company has started implementing the Solar Farms project, which will provide electricity through solar energy, thus will significantly reduce the annual electricity bill as well as minimize the administrative and general expenses.

أجاب الرئيس: موعد توزيع الأرباح على المساهمين الأفراد هو 2017/5/17، والأرباح المقترحة توزيعها 18 مليون دينار علماً بأن الأرباح الفعلية بلغت 18.1 مليون دينار وهي بواقع 9.6% علماً بأن الشركة مرت بظروف خارجة عن إرادتها لأسباب تتعلق بالمنافسة الشرسة وتجديد رخصة 2G وبسبب ارتفاع الكهرباء لثلاثة أضعاف، وبناء عليه قامت الشركة بخطة تحول تنسجم مع الخطة الخمسية المسماة استراتيجية 2020، لذلك نشعر بأن أرباح شركتكم بدأت بالارتفاع، أن شاء الله خلال الأعوام القادمة سيتحقق مردود أكبر لمساهمتكم، علماً بأن الشركة قد بدأت بتنفيذ مشروع Solar farms والذي سيوفر الكهرباء من خلال الطاقة الشمسية وبالتالي سيخفض بشكل كبير فاتورة الكهرباء السنوية، إلى جانب التوفير في المصاريف الإدارية والعمومية.

-Faisal Al Khamaysah commented: I wish the Chairman good health, and a speedy recovery.

The increased dividends for this year indicate that the teams' work under your leadership fulfills the ambitions, which I thank you for. My question is that I would like to enquire about the lawsuit between the Company and the government.

بمداخلة المساهم فيصل الخمايسه قال: أهني الرئيس بدوام الصحة، ونتمنى الشفاء العاجل، أن ارتفاع الأرباح لهذه السنة يدل على أن العمل للفريق برئاسة شركتكم يحقق الطموحات، لذلك أشكركم، أما السؤال فلقد كان هنالك قضية بين الشركة والحكومة، أريد بالاستفسار عن هذه الدعوى.

-The Chairman replied: Thank you. The claim was related to the renewal of the 2G frequency licence which expired on 08/04/2014. When we applied for the renewal, we were shocked when the TRC requested a consideration of 156.350 million JoD for the renewal, the shock was due to the fact that the same frequency was renewed for Zain by the TRC in return of 33 million in 2006. TRC attempted to justify that by stating that the renewal of our license guarantees neutral technology usage. Eventually, the controversy was resolved by fixing the amount the Company actually has to pay for the period of ten years in addition to a number of savings. Based on the follow-up question of Noor Telecom Company representative inquiring about when will we feel the effects of the compensation appear?

اجاب الرئيس قائلا: أشكرك ، إن الدعوى تتعلق بتجديد عقد رخصة ترددات الـ 2G والذي انتهت في 2014/4/8 وأثر تقديم طلب التجديد فاجئتنا هيئة الاتصالات بطلب 156.350 مليون للتجديد علماً بأنها جددت ذات الرخصة لشركة زين مقابل 33 مليون في عام 2006 ، وكانت الحجة أن الرخصة تضمن حيادية التكنولوجيا ، وقد تم تسوية الدعوى مقابل توفير على الشركة وتثبيت للمبلغ الواجب دفعه عن مدة العشر سنوات اللاحقة وبناء على سؤالك ممثل شركة نور للاتصالات عن متى سيظهر أثر هذه التعويضات ؟

-Mr. Raslan Deranieh replied: The compensation which was agreed upon is the exemption of the annual frequencies usage fees for six years at a value of 3.8 million JOD per year.

اجاب السيد رسلان ديرانية: بأن التعويض المتفق عليه هو الإعفاء من الرسوم السنوية لاستخدام الترددات والبالغة 3.8 مليون دينار ولست سنوات .

Noor Telecom representative added I did not have the opportunity to meet you, but with regards to Clause 21 of the clarifications of the auditors that are related to the Orange® Brand License Agreement which will soon expire, we would like to enquire that if it will be on the same terms and conditions and how will it be handled in terms of transparency and good governance.

و هنا استفتح ممثل شركة نور بالسؤال: لم تسنح الفرصة للقائك ، ولكن فيما يخص البند 21 من الأيضاحات والمتعلقة باتفاقية استخدام العلامة التجارية Orange® والتي ستنتهي قريباً ، نرغب بالاستفسار هل هي على نفس الشروط والالتزامات وكيف يتم التعامل بها من حيث الشفافية والحوكمة الرشيدة؟

-The Chairman replied: I thank you for your interest. Over the years we have been looking to renew the license with OBSL company, and we had to consider that in 28 countries the companies which use the trademark pay in return 1.6% of the operation profits, and any different treatment for Orange Jordan will also have to be applied on all

الرئيس: أشكر اهتمامك ، منذ سنوات ونحن نبحث مع شركة OBSL تجديد الرخصة فوافقنا على أنه في 28 بلد تدفع الشركات التي تستعمل العلامة التجارية 1.6% من الأرباح التشغيلية حسب التعريف العالمي

of these countries. In all cases the amount is not great, taking into account the benefits we generate are more than that amount. I also would like to draw you attention that there is a second agreement, which is the BSA, which costs the Company 3.2 million JOD, in return the Company receives services that are considered priceless, in addition to elevating the processes in the Company to a digitalized stage. It is constantly developing and evolving, and we need it to continue developing; Orange SA has spent \$ 1 billion on research and development, especially that the sector in general is constantly developing and changing, so we have to trust Orange SA which is a highly advanced telecommunications company. We endeavor to reduce those amounts, but I do not think the reduction will be considerable because the cost on them is high.

معاملة مختلفة لاورانج الاردن سيتركب على ذلك أن يتم تطبيقه على جميع الدول والمبلغ ليس كبيراً علماً بأنها تستفيد في مقابل ذلك أكثر بكثير . وهناك اتفاقية ثانية وهي BSA، والتي تكلف الشركة 3.2 مليون دينار ، وتأخذ خدمات لا تقدر بثمن ، إذ أنها نقلت الشركة من مرحلة تقليدية الى مرحلة رقمية. وهي مستمرة وتتطور باستمرار ، ونحن بحاجة لها لاستمرار التطور علماً بأن Orange S.A تصرف مليار دولار على البحث والتطوير خاصة وأن القطاع بالمجمل يتطور ويتغير باستمرار لذلك لا بد أن ننق ب Orange S.A وهي شركة متقدمة جداً في مجال الاتصالات ، ونحن نسعى لتخفيض تلك المبالغ وقد تم وعدنا ولكن لا اعتقد بأن التخفيض سيكون كبير كون الكلفة عليهم عالية .

-Mr. Raslan Deiraneih added: In addition to the training as a result of this agreement, there is direct positive impact on the expenditures; . As a result of this agreement we have become part of the Buy-In arrangement which examines products before purchases and direct purchase through Buy-In and greatly reduces the prices because they buy large quantities for the entire group. We benefit from this because we are part of the group underneath the BSA umbrella.

- واسترسل السيد رسلان ديرانية: بالإضافة الى التدريب الذي يقدم تحت تلك الاتفاقية ، هناك استخدام اثر مالي مباشر إذ أننا ونتيجة هذا الاتفاق أصبحنا جزء من مجموعة Buy-In والتي تقوم بفحص المشتريات و الشراء المباشر من خلالها و الحصول على اسعار جيدة كونهم يشترون بكميات كبيرة لجميع المجموعة ونحن نستفيد من ذلك كوننا منضمون لتلك المجموعة تحت مظلة BSA .

-The shareholder ENG. Sufyan Abd Al Azeez: We are grateful for the appointment of Jerome as CEO, as we now see Orange everywhere in Jordan. The data shows that there are assets being sold, what are they? And moving into the Boulevard, is that a purchase of property or rent?

- المساهم المهندس سفيان عبد العزيز: نشكر تعيين جيروم CEO ، إذ أصبحنا نرى Orange في كل مكان في الاردن ، تظهر البيانات أن هناك بيع موجودات ، فما هي ؟ والانتقال الى Boulevard هل هو شراء أم إيجار ؟

-The CEO replied: Our move to the Boulevard will be a shift in Innovation and an upgrade in the

- أجاب: إن انتقالنا الى

concept of work, especially because the Abdalli area has become the business hub, and it will achieve savings of 10% - 15% and upgrade the employees' efficiency.

Boulevard سيشكل نقلة تحديث وتجديد في مفهوم العمل سيما وأن منطقة العبدلي أصبحت هي أساس الأعمال ، كما أن ذلك سيحقق وفراً بواقع 10% - 15% مع رفع كفاءة الموظفين.

-Mr Raslan Deraneih added: As for the Meza Company, we are not party with it. As for the sale of the assets, that is part of the compensation that the Company acquired as a result of the expropriation by the Greater Amman Municipality of the land near the Jordan Television.

وأضاف السيد رسلان ديرانية: فيما يتعلق بشركة ميزة فنحن لسنا طرفاً فيها، أما فيما يتعلق ببيع الموجودات ، فهي جزء من التعويض الذي قبضته الشركة نتيجة استملاك أمانة عمان الكبرى لأرض قرب التلفزيون الأردني .

-The shareholder Ashaq Najjar: Why have the number of shares decreased? And Please inform us about the GA meetings via text messages.

المساهم اسحق النجار: لماذا انخفض عدد الأسهم ؟ ونرجو مراسلتنا للاجتماعات من خلال الرسائل النصية.

-The Chairman replied: As for the second part, I am surprised that half of the shareholders are customers of other telecom companies. On the first count, the reduction of the number of shares, is due to the fact that when the Company was incorporated, it was over-capitalized, thus we have reduced its capital by 25% which was returned to you. It is financially wise not exaggerate the company's capital when measured to its revenue. Nonetheless, I assure you that the financial situation is excellent.

أجاب الرئيس : بالنسبة للشق الثاني أنا استغرب أن نصف المساهمين هم عملاء لدى شركات اتصالات أخرى ، أما تخفيض عدد الأسهم فإن الشركة ومنذ تأسيسها كان رأسمالها أكبر من حاجتها لعدم الحاجة لرأس مال قمنا بإرجاع 25% من رأسمالكم إليكم ، وهي حكمة مالية أن لا يكون رأس المال مبالغاً فيه قياساً بالإيرادات . واطمئنكم بأن الوضع المالي على الرغم من ذلك ممتاز.

-The shareholder Ahmad Al Ayasra: What is the difference between the administrative expenses and the marketing costs? Also, it was brought to my attention that the salary of one of the senior management is 200 thousand JOD, and other 187 thousand dinars. And the clarification No. 10. "The Company faces competitive risks", what did the senior management prepared to address these risks?

المساهم أحمد العياصرة: ما الفرق بين المصاريف الادارية والكلف التسويقية، كما لفت انتباهي أن أحد أعضاء الإدارة العليا يصل راتبه الى 200 ألف دينار، وبعضهم 187 ألف دينار كذلك الإيضاح رقم 10. "تواجه الشركة مخاطر المنافسة" ماذا أعدت الإدارة العليا لمواجهة هذه المخاطر.

-The auditor's representative Mr. Mohammad Al Karaki replied: the itemizations of expenditure are done either according to the IFRS standards or according to the expenditure. The Company followed the expenditure method.

أجاب ممثل مدقق الحسابات محمد كركي: أن التصفيات المحاسبية أما حسب المعيار الدولي المحاسب وجه

الاتفاق. والشركة اتبعت التصنيف حسب الاتفاق.

-The CEO added: We are subject to the international standards and rules of accounting and have to follow these standards. With regards to the managements' salaries, we are less than others in comparison to the salaries announced by HAYS, and we are much lower than our competitors.

- وأضاف الرئيس التنفيذي: نحن خاضعين لمعايير وقواعد محاسبية موحدة عالمياً وتتبع تلك التصنيفات، أما الرواتب للإدارة فإننا أقل من غيرنا قياساً مع الرواتب المعلنة من شركة HAYS ونحن أقل بكثير من منافسينا.

-The Chairman further added: The salaries in the Company are less than their peers in Jordan and the Gulf. As you are aware, hiring is subject to demand and offer, and if it was not for the competencies available to us, we would not have been able to achieve our achievements, while the abovementioned challenges prevail.

- وكرر الرئيس: إن الرواتب في الشركة هي أقل من أنظارهم في الأردن والخليج ، علماً بأن العملية هي عرض وطلب ، ولولا الكفاءات المتوفرة لما تمكنا من تحقيق الإنجازات على الرغم من التحديات التي ذكرتها في مطلع هذا الاجتماع.

-The CEO clarified: As for the plan to face competition, the Essential 2020 Strategy seeks to raise investment and achievements, upgrade the network and customer service, improve cellular revenues, sale of data and diversify the sources of income, in addition to services currently provided.

- وهنا بين الرئيس التنفيذي: أما فيما يتعلق بالخطة لمواجهة المنافسة فإن استراتيجية 2020 تسعى إلى رفع الاستثمار والانجاز ورفع مستوى الشبكة وخدمة العملاء وتحسين الإيرادات الخلوية ومبيعات الـ DATA وتنويع مصادر الدخل ، بالإضافة إلى ما أتمته الخدمات.

-The shareholder Adnan Al Rawabdeh: I thank the Chairman of the Board for the outstanding efforts despite all the challenges; we continue to thank God that the Company is still in good shape. I am a minority shareholder and we expect the Board of Directors and management to work on elevating the dividends and share price, and hope for improvements. Personally, I do not mind the salaries rise if there is a return and benefit to the shareholders. I call for the improvement of the network to attract more customers and increase revenues.

- المساهم عدنان الروابده: أشكر رئيس مجلس الإدارة على الجهود المتميزة على الرغم من كل التحديات ، ونستمر بالقول الحمد لله على أن شركة الاتصالات لا زالت تقف على قدميها ، أنا من صغار المساهمين وننتظر من مجلس الإدارة والإدارة أن ترتفع بالارباح وأن يرتفع سعر السهم ، ونأمل التحسن ، وانني لا أمانع بارتفاع الرواتب إذا كان هنالك عائد وفائدة للمساهمين ، وأدعو لتحسين الشبكة لتستقطب المزيد من العملاء وزيادة العوائد.

-The Chairman replied: The changes in the revenues of the telecommunication sector do not appear suddenly or radically in light of the regional changes. For example, we contributed towards a

- اجاب الرئيس: إن التغييرات في إيرادات قطاع

pioneer project to link Jeddah with Istanbul through the JADI optical network. However, the political situation in Syria disrupted the project despite our ambitions, which caused revenue to be slow but guaranteed. I would also like to point out that the decrease in the share price is not related to the performance of the Company or the return on investment; there are other external factors that affect the share price significantly.

الاتصالات لا تظهر بشكل مفاجئ أو كبير في ظل المتغيرات الإقليمية ، فمثلاً ساهمنا في مشروع ريادي لربط جدة باسطنبول المسمى JADI من خلال شبكة ألياف ضوئية ، إلا أن الوضع السياسي في سوريا عطل المشروع رغم الطموحات - الأمر الذي يجعل التغيير في الإيراد بطيء ولكن مضمون، وأود أن أوضح أن انخفاض سعر السهم لا يرتبط بأداء الشركة أو نسبة العائد على الاستثمار ، هناك عوامل أخرى خارجية تؤثر بشكل كبير على سعر السهم .

-The representative from Noor Telecom: During 2015 and 2016 revenues were similar, but the change in dividends was significant due to impairment. With regards to impairment, we did not see its effects in 2016.

ممثلة شركة نور للاتصالات: خلال عامي 2015 و 2016 كانت الإيرادات متساوية، ولكن التغيير في الأرباح كان كبير بسبب الاستهلاك، فيما يتعلق بالاستهلاك لم نرى أثره في 2016.

-Mr. Raslan Deiranieh replied: impairment has been done and completed for the old network over 2015 and 2016. however its effects on profits will appear on the year 2017..

أجاب السيد رسلان ديرانية: لقد استكملت عملية الاستهلاك أو تدلي القيمة للشبكة القديمة في العامين 2015 و 2016. لذلك ستظهر آثاره بشكل مباشر في العام 2017.

Since there were no further questions, the discussion was closed and agreed upon by the shareholders unanimously.

لما لم يكن هناك أي استفسارات أخرى تم قفل باب النقاش، وتم التثنية على ذلك بإجماع المساهمين الحاضرين.

Following the discussion above, the General Assembly unanimously decided the following:

وبعد المناقشة في اعلاه، قررت الهيئة العامة بالإجماع ما يلي:

1. Approve the Board of Directors' Report for the Company's activities during the year 2016, the Chairman's speech and the work plan.
2. Approve the Company's financial statements, the profits and loss, other financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2016 and the distribution of dividends to shareholders at the amount of 18 million JOD which will be distributed as of 17/5/2017 in the branches of the Arab Bank.
3. In accordance with the provisions of Article 162 of the Companies Law, the General Assembly approved to compensate the Chairman and

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة خلال عام 2016 بما في ذلك كلمة رئيس الجلسة وخطة العمل.
2. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والبيانات المالية الأخرى للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2016/12/31 والموافق على توزيع الأرباح على المساهمين بواقع 18 مليون دينار أردني. و سيتم البدء بتوزيعها اعتباراً من 2017/5/17 في فروع البنك العربي.

ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ (الأردن)
هاتف: ٦٦٦٦-٦٦٦٦
فاكس: ٦١١١-٦٦٦٦

members of the Board of Directors for the fiscal year 2016 at the maximum stipulated by law, and the acquittance of the Chairman and members of the Board of Directors for the year 2016 within the limits of the law.

4. Approve the election of Ernst & Young as auditors for the Company's accounts for the fiscal year 2017 and authorize the Board of Directors to determine their fees, and that Mr. Mohammad Al Karaki shall be responsible for the auditors.

Since there are no other matters to discuss, the Chairman of the meeting thanked the Companies Controller representative, the external auditor representative, the shareholders and the employees and media representatives. The meeting was concluded at 12:00 p.m.

3. وفقاً لأحكام المادة 162 من قانون الشركات، وافقت الهيئة العامة على مكافآت لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2016 وبالحد الأقصى المنصوص عليه في القانون. وبنفس الوقت إبراء نمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة 2016 بالحدود التي يقرها القانون.

- 4. الموافقة على إنتخــــــــــــاب السادة أرنست ورونغ كمـدققين لحسابات الشركة للمنة المالية 2017 وتؤويـــــــــــــض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم. وأعلن ان السيد محمد الكركي هو المسؤول عن المدققين.**

ولما لم يبق أية أمور أخرى للبحث، شكر معالي رئيس
الجلسة عطوفة مراقب عام الشركات والمدقق الخارجي
والسادة المساهمين والموظفين و ممثلي الاعلام وأعلن
إختتام الجلسة الساعة الثانية عشر ظهراً.

جسٹس ایف. ایچ. راجہ

كاتب الجلسة
المحامي ثائر التجداوي

مندوب مراقب عام الشركات
السيد محمد العثمانه

رئيس الجلسة
معالي د. شبيب فرح عماري

وزارة الصناعة والتجارة
مستطابق
22 MAY 2017
صورة طبق الأصل
دائرة مراقبة الشركات