



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

الرقم : ٢٦٤٦ / 1/1/30/2/4
التاريخ : ٢٠١٨ / ١٥ / ٨

**Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange**

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Minutes of the Twenty Second
Ordinary General Assembly
Meeting

الموضوع : محضر اجتماع الهيئة العامة
العادي الثاني والعشرون

Attached is a copy of the Minutes of the
Twenty Second Ordinary General
Assembly Meeting Held on 26/4/2018.

مرفق طيه صورة عن محضر اجتماع الهيئة
العامة العادي الثاني والعشرون والمنعقد
بتاريخ 2018/4/26.

Kindly accept our high appreciation and
respect,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،


Mohannad Lamber

Treasury, Funds & Bad Debt Collection
Director


مهند لامبر
مدير إدارة الخزينة والاموال وتحصيلات
الذمم المتعثرة

Jordan Telecommunications Company

شركة الاتصالات الاردنية

بورصة عمان
الادارة الادارية والمالية
الديوان

٨٠ أيار ٢٠١٨
2868

الرقم المتسلسل: 31206

رقم الملف: 2

الجهة المختصة: 2



P O Box 1889 Amman 11118 Jordan
Tel: +962 6 460 6666
Fax: +962 6 460 6111

Jordan Telecom Company
Minutes of the Ordinary General
Assembly Twenty Second Meeting
Held on 26 April 2018

شركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة
المحدودة
محضر الإجتماع العادي للهيئة العامة الثاني
والعشرين
المنعقد في 2018/04/26

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 26 April 2018, 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. Moath Rabab'a), the Company's auditors (Ernst & Young) representative Mr. Bisher Baker and six out of seven Board members:

Mr. Michel Monzani

H.E. Dr. Mohammad Abu Hamour

Brig. Gen. Eng. Ali Al Assaf

Ms. Dorothee Vignalou

Mr. Abdallah Abu Jamous

بناءً على دعوة معالي رئيس مجلس الإدارة د. شبيب فرح عماري، عقدت الهيئة العامة لشركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة ("الشركة") إجتماعاً عادياً في الساعة العاشرة من صباح يوم الخميس الموافق 2018/04/26 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 معاذ الربابعة) ومندوب مدققي الحسابات (آرنست أند يونغ) السيد بشر بكر وستة من سبعة من أعضاء من مجلس الإدارة السادة:

- السيد ميشيل مونزاني نائب رئيس مجلس الإدارة
- معالي الدكتور محمد أبو حمور
- العميد المهندس علي العساف
- السيدة دبروته فينالو
- السيد عبد الله أبو جاموس

وفي بداية الاجتماع :

At the beginning of the meeting:

The Chairman clarified that the Company had started applying the entire Corporate Governance Directives, taking into account that the Company was applying the basic principles upon which it is based on prior to its issuance.

The Chairman also added that JAF had purchased 3 million additional shares in the Company, which affirms JAF's partnership and confident in your Company

بين الرئيس بأن الشركة بدأت بتطبيق تعليمات الحوكمة بشكل شمولي علماً بأن الشركة كانت تطبق المبادئ الرئيسية التي قامت عليها التعليمات قبل إصدارها .

كما صرح الرئيس بأن القوات المسلحة اشترت 3 مليون سهم في الشركة ، إيماناً من القوات المسلحة بالشراكة والثقة بشركتكم شركتكم .



P O Box 1689 Amman 11118 Jordan

Tel: +962 6 460 6666

Fax: +962 6 460 6111

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 Rababa'a and the Company's auditor Mr. Bisher Baker. He also thanked the current Executive Officers of the Company Mr. Raslan Deranieh, Dr. Ibrahim Harb, Mr. Tamouh Al Khouli, Mr. Walid Dolat and Mr. Sami Smeirat and Ms. Ghada Faris, 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 2017, 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, and thanked him for a great job.

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 (47) shareholders attended the meeting who own (94.84%) of the capital shares of the Company (187500000), and he announced that the legal quorum of the Board of Directors is present in the presence of six members out of seven, 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

رحب معالي رئيس مجلس الإدارة بإسمه ونيابة 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 معاذ الربابعة وممثل مدقق الحسابات، السيد بشر بكر. كما شكر المدراء التنفيذيين للشركة الحاضرين كل من السيد رسلان ديرانيه و الدكتور إبراهيم حرب والسيد طموح الخولي والسيد وليد دولات و السيد سامي سميرات والأنسة غادة فارس ، وبين رئيس المجلس أن الإنسجام والتناغم بين أعضاء مجلس الإدارة الذي تحقق بالعمل سوية لوقت طويل مقروناً ببتقنكم، ساهما في الإنجاز الجيد للعام 2017 بالرغم من المتغيرات والتحديات ؛ كما ساعدا في ضمان إستمرار تحقيق الأرباح للشركة.

كما رحب معالي الرئيس بالمدير التنفيذي السيد جيروم هاينك ، وحيًا 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 (47) مساهماً يملكون ما نسبته (94.84%) أصالة من أصل (187500000) سهماً المكونة لرأسمال الشركة، وتوافر النصاب القانوني لأعضاء مجلس الإدارة بحضور ستة من سبعة من الاعضاء وحضور مندوب مدققي الحسابات وبناء عليه، أعلن مراقب عام الشركات أن الإجتماع اكتسب الصفة القانونية وبالتالي فإن جميع القرارات التي تتخذ في هذا الاجتماع هي قانونية بموجب المادة (183) من قانون الشركات ومطابقة لجميع

P O Box 1689 Amman 11118 Jordan

Tel: +962 6 460 6666

Fax: +962 6 460 6111

Companies Law and binding to all of the members of Board of Directors 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 Najdawi, as the secretary of the meeting.

The Chairman also appointed Mr. Mohannad Lamber and Ms. Sahar Ziglam 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 27/4/2017

The Shareholder, Mr. Faisal Al Khamaiseh, suggested not to read the entire minutes, but rather to recite only the resolutions contained therein. The shareholders unanimously concurred, and accordingly the Chairman requested the Secretary to recite the resolutions that were passed in the previous meeting held on 27/04/2017.

The secretary recited the resolutions adopted by the previous General Assembly. The shareholders unanimously approved the minutes.

- Mr. Faisal Al Khamaiseh suggested to merge items 2 and 4 of the agenda since they are of similar nature, and to discuss them after reciting the

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 واستناداً لأحكام المادة 181/أ من قانون الشركات قام رئيس الجلسة بتعيين المستشار القانوني لمجلس الإدارة المحامي ثائر أحمد النجداوي كاتباً للجلسة.

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

وآثر ذلك بوشر بمناقشة الأمور المدرجة على جدول الأعمال:

البند الأول: تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابق العادي المنعقد في 2017/4/27

اقترح أحد المساهمين السيد فيصل الخمايسة عدم قراءة كامل محضر الهيئة العامة السابق وقراءة القرارات المضمنة فيه فقط، وتأيد ذلك بإجماع المساهمين، وبناءً عليه أوعز رئيس الجلسة لكاتبها بقراءة القرارات المتخذة في الاجتماع السابق الذي عقد بتاريخ 2017/04/27

قام كاتب الجلسة بقراءة القرارات الصادرة باجتماع الهيئة العامة السابقة واقرها المساهمين.

اقترح أحد المساهمين السيد فيصل الخمايسة دمج البندين 2 و4 من جدول الأعمال للتشابه بينهما ومناقشتها بعد تلاوة تقرير مدقق الحسابات وتم التثنية على ذلك من قبل المساهمين وبناءً عليه تقرر

P O Box 1689 Amman 11118 Jordan

Tel: +962 6 460 6666

Fax: +962 6 460 6111

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. Bisher Baker, to recite the Company's auditor's report for the year 2017.

The Auditor's representative, Mr. Bisher Baker, read Jordan Telecom Group's auditor's report and recommended to the General Assembly to approve the financial statements as of 31st of December, 2017

Upon concluding reciting the Auditor's Report, which did not contain any reservations, the General Assembly unanimously approved it, the Chairman then thanked Mr. Bisher Baker.

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

The Questions:

➤ The Shareholder Mr. Sufian Abed Al Azeez:

I thank the Board for our achievements which we had witnessed in many locations of the Kingdom, despite the vicious competition we face which have reached a "braking bones" level. I would be grateful if you can inform us of the plan adopted to tackle that competition and the expected profits for the year 2018.

Furthermore, can you please inform us of the expected date to achieve the savings that will be generated from implementing the Solar Farm Project, and please inform us of the expected date to receive the compensation from the Greater Amman Municipality for expropriated lands.

بالإجماع دمج البندين، وبالتالي البدء بالبند الثالث من جدول الاعمال .

وقام ممثل مدقق الحسابات الخارجي السيد بشر بكر ، بتلاوة تقرير مدققي الحسابات واوصى الهيئة العامة بالمصادقة على البيانات المالية كما هي 2017/12/31

بعد تلاوة تقرير مدققي حسابات مجموعة الإتصالات على المساهمين والذي جاء خالياً من أي تحفظ، قررت الهيئة العامة اقراره والمصادقة عليه بالإجماع ثم شكر رئيس الجلسة السيد بشر بكر .

وبعد ذلك توجه رئيس الجلسة للمساهمين فيما إذا كان لدى أي منهم استفسار أو رأي حول تقرير مجلس الإدارة والحسابات الختامية والخطة المستقبلية وتم تدوين الإستفسارات والملاحظات التالية:-

الاسئلة :-

المساهم سفيان عبد العزيز :- أشكر الإدارة على الانجازات التي شهدناها في كل مكان في المملكة ، على الرغم مما نشهده من منافسة شرسة وصلت حد " تكسير العظام " . راجياً إعلامنا عن الخطة الموضوعية لمواجهة ذلك وما هي الأرباح المتوقعة في العام 2018 .

كذلك أرجو إعلامنا عن التاريخ المتوقع لبدء الوفر الذي سيتحقق من تنفيذ مشروع حقول توليد الطاقة الكهربائية من الطاقة الشمسية ، كما أرجو إفادتنا عن التاريخ المتوقع للأثر المالي للدعوى التي كسبتها الشركة ضد أمانة عمان الكبرى بسبب استملاك أراضي

- **Mr. Faisal Al Khamaiseh:** I thank the Board for the achieved dividends despite the competition, and I have nothing else to add. < فصل الخميسة :- نشكر الادارة والارباح المتحققة على الرغم من المنافسة ، ولا أسئلة لدي.
- **Dr. Majed Al Dabbas:** Can you please update us on the outcome of the Company's cases against the Government, and the result of the claim against the Telecommunication Regulatory Commission. < د. ماجد الدباس :- نرجو بيان اثر متابعة قضايا الشركة مع الحكومة ، وماذا حصل بالدعوى على هيئة تنظيم قطاع الاتصالات.
- **Mr. Samer Al Ayasra:** please clarify the following matters: < سامر العياصرة :- أرجو توضيح الأمور التالية :-
1. What is clarification 17 that is stated in the financial statements under the Subject "The Shareholders' Assets". 1. ما هو البند 17 الوارد في الميزانية تحت عنوان " أمانات المساهمين "
 2. Clarification 16 of the Financial Statements. 2. البند 16 من الميزانية .
 3. The status of the cases against the Government. 3. مستجدات القضايا مع الحكومة .
 4. Please clarify the reasons why the networks infrastructure has not been completed yet, although an agreement has been reached with the Greater Amman Municipality, and why has the Fibre Services been delayed in the various Governorates, and what is the financial profit from the agreement with the Greater Amman Municipality regarding the infrastructure. 4. أرجو توضيح أسباب عدم اكتمال البنية التحتية للشبكة ، على الرغم من الاتفاق الذي تم مع أمانة عمان ولماذا تأخرت خدمة الفايبر في المحافظات وما هو العائد الربحي من الاتفاق مع أمانة عمان الكبرى على البنية التحتية .
 5. Please provide us with assurance regarding the profits of the first quarter of the year 2018. 5. نرجو طمأنتنا على أرباح الربع الاول من عام 2018 .

The Chairman responded:

In the telecommunications industry, normally the business results do not appear financially immediately, and as you all know that between 2010 and 2013, the depreciation and amortization was between 45-50 million JOD per year, and the annual average since 2014 reached 100 million JOD, due to the capital investments of the Company including

أجاب الرئيس :-

في صناعة الاتصالات لا تظهر نتائج الاعمال على الارباح بشكل سريع في اغلب الحالات ، وكما تعلمون أنه بين الأعوام 2010 - 2013 كان معدل الاستهلاك والاطفاء للمخصصات بين 45 - 50 مليون دينار سنوياً ، في حين أن المعدل السنوي من 2014 لليوم أصبح 100

the increase of the frequencies prices that we utilize for the services; an example, when the Company acquired the frequencies to provide the 4G we paid 71 million for one frequency, despite the fact that the studies indicate that this price is extremely high and unprecedented, and approximately 3 months ago we requested to purchase an extra frequency on an different frequency (2600 MHz), which was valued by TRC at 39 million JOD.

This is the main and obvious reason for the decline in dividends because the amortization is on a larger amount. And when we renewed the 2G licence (which is dying technology) the Company was requested to pay 156.35 million JOD as renewal fees. The settlement which we reached with the Government was fair from the Company's point of view which is concurred by Orange Group, taking into account that the person who led the settlement process with the Government was the Vice-Chairman Mr. Michel Monzani along with the CEO Mr. Jerome Henique, Mr. Raslan Deranieh, Dr. Ibrahim Harb and the Attorney Mr. Thaeer Najdawi. The negotiations went on for more than a year, while the case in Jordan was filed by the Company, and the one at ICSID filed by the Orange Group, affected the public opinion and considered that these values are extremely high and unprecedented. This is what was reported by the experts (PWC) - who provide their services to 18 out of 20 of the leading telecommunication service providers in the world - whom we engaged to determine the fair price. Their evaluation suggested that the fair price is 39 million.

Th.

مليون دينار ، والسبب في ذلك الاستثمار الرأسمالي للشركة . بما في ذلك ارتفاع أسعار الترددات التي نستخدمها ؛ ومثال ذلك عندما استحوذت الشركة على الترددات لتقديم خدمة الـ 4G دفعت 71 مليون دينار لحزمة واحدة ، على الرغم من أن دراسائنا توحي بأن هذا السعر مرتفع جداً ، وغير مسبوق ، وقبل 3 أشهر تقريباً تقدمنا بطلب لشراء حزمة إضافية على تردد آخر (2600 ميغاهيرتز) ، حددت ثمنها من قبل الهيئة بـ 39 مليون دينار . وهذا سبب رئيسي وطبيعي لانخفاض الأرباح كون الاستهلاكات تكون على مبلغ أكبر . وعندما جددنا رخصة 2G (وهي تكنولوجيا أقلية) طلب من الشركة 156.350000 مليون دينار ثمناً للتجديد ، والتسوية التي أجريناها مع الحكومة هي تسوية عادلة من وجهة نظر الشركة وتؤيدنا في ذلك مجموعة Orange ، علماً بأن الذي قاد عملية التسوية هو نائب الرئيس السيد ميشيل مونزاني والذي ترأس التفاوض مع الحكومة الى جانب الرئيس التنفيذي السيد جيروم هاينيك والسيد رسلان ديرانية والدكتور ابراهيم حرب والاستاذ ثامر النجداوي ، وقد استغرقت المفاوضات أكثر من سنة ، وفي الأثناء كانت هنالك قضيتين واحدة في الأردن من قبل الشركة والثانية في ICSID من قبل مجموعة اورانج، والتي حركت الرأي العام لأن هذه القيم غير مسبوقه ومرتفعة جداً ، وهذا ما قاله أهم الخبراء في تقييم الاسعار للترددات (شركة PWC) والذين يخدمون 18 من اصل 20 أهم مشغل اتصالات في العالم ، وبعد تكليفهم بتحديد الاسعار العادلة جاء تقييمهم بأن السعر العادل هو 39 مليون .

Th.

A settlement was reached through the negotiations , and we believe it was fair, it included that the amount shall be paid in three equal instalments, once every five years, with no interest on delayed payment, in addition to an exemptions of the annual frequencies fees for a period of six years - which is 3.8 million JOD per year. The Company makes more savings which is basically the bank interest that resulted from not paying the full amount in one go, and we estimate accordingly that total savings which the Company had gained because of the settlement was more that 40 million JOD.

With regards to the expropriation Case against the Greater Amman Municipality, (while stressing that no one is to be blamed because the circumstances at that time rendered settlement impossible), however, we had recently reached an agreement which was signed and provides that the Greater Amman Municipality shall own through expropriation done 242 Acres that are located near JTV headquarter for the purposes of creating a park. It should be noted that, prior to the settlement, we were forced to proceed in Court, in which the court estimated compensation at 52 million JOD. The settlement was based on the Greater Amman Municipality making payments by instalments, currently it paid around 16 million JOD so far. However, the majority of the settlement revolves around the swap of land within the "smaller" Amman, provided that the lands are in small plots so that we can sell them easily, when needed. Additionally, the Company also benefited from the agreement by fixing the right-of-way fees for a period of seven year, for having a right of way over the roads, and for the poles and any networking works, the settlement also included facilities to the

إثر المفاوضات انتهت القضيتان بالتسوية والتي نعتقد بأنها عادلة ، وتضمنت أن يتم دفع المبلغ ذاته على ثلاث دفعات متساوية كل خمس سنوات، ودون فوائد تأخير عليها ، وكذلك أخذنا اعفاء من عوائد الترددات السنوية لست أعوام والتي تبلغ 3.8 مليون دينار سنوياً ، الأمر الذي عاد على الشركة بوفرات في الفوائد السنوية لمدة ست سنوات ووفرات غير منظورة وهي الفوائد البنكية نتيجة عدم دفع المبلغ دفعة واحدة ، ونقدر بالنتيجة ان مجمل الوفرات التي جنتها الشركة من التسوية تتجاوز 40 مليون دينار .

فيما يتعلق بقضية استملاك الاراضي مع امانة عمان الكبرى ، ومع التأكيد على عدم إلقاء اللوم على أي أحد بسبب أن الجو العام في تلك الفترة لم يكن يسمح بالتسوية ، ولكن وصلنا مؤخراً لاتفاقية وتم توقيعها تتعلق باستملاك امانة عمان لـ 242 دونم قرب الاذاعة والتلفزيون لتنفيذ مشروع حديقة. علماً بأنه وقبل التوصل للتسوية اضطررنا للجوء للمحاكم ، وقدرت المحاكم بدل التعويض عن الاستملاك بـ 52 مليون دينار ، وعلى ذلك تمت التسوية بأن تقوم الأمانة بالدفع بالتقسيط وقد تم بالفعل تسديد حوالي 16 مليون دينار ، الا ان الغالبية الكبرى من التسوية ستكون مبادلة اراضي ضمن عمان "الصغرى" وعلى أن تكون قطع صغيرة لنتمكن من بيعها ، كما استفادت الشركة من الاتفاقية بتثبيت بدل حق المرور في الشوارع للأعمدة والتمديدات فلقد ثبتنا رسوم حق المرور لسبع سنوات وكذلك تضمنت التسوية التسهيلات للشركة لتمديد خطوط الفايبر ، سيما وان الامانة كانت تسعى لتخفيض عدد الأعمدة لمنع التلوث البصري في المدينة.

36.



Company in rolling-out the fibre network, bearing in mind that the Greater Amman Municipality intended on reducing the number of poles to prevent visual pollution in the City.

With regards to the other Governorates, we have a plan to extend fibre coverage to the Governorates, and the Executive Management has made that their priority. I would like to add that, up until this date, the Company has acquired 20 thousand new subscribers. we expect to reach 50 thousand by the end of the year, taking into account that the subscribers shall switch to fibre from ADSL.

- With regards to the expected dividends for the year 2018, we expect that it will land at a similar value to our dividends from the previous year.
- With regards to savings generated from the solar farms, the financial statements for the year 2017 includes more than 20 million JOD in electricity expenses. which we shall save by means of the huge project that will cost the project company around 35 million JoD. And if the agreement to generate electricity from solar energy is signed, it shall achieve savings estimated at 10 million JoD per year after the start of commercial operation, taking into account that the project's implementation period shall be 7 months.
- Furthermore, I would like to point out that the Executive Management always endeavors to further reduce the administrative costs which it applies on itself before others.

At this point, the Chairman passed on the remaining questions to be answered by the CEO who stated that the management shall continue to focus in the year 2018 on rolling out the fiber network , he confirmed that the Company had completed the first phase by reaching 20000 subscribers, and we

فيما يتعلق بالمحافظات ، لدينا خطة لتوسيع تغطية الفايبر للمحافظات ، وقد اعطتها الادارة التنفيذية الاولوية للانتقال للمحافظات . وأشير في هذا المقام إلى أن الشركة قد حققت لغاية الان 20 الف اشتراك ، ونتوقع بنهاية العام أن يرتفع الرقم الى حوالي 50 الف اشتراك ، ولكن يجب ان تلاحظوا أن المشترك الذي سيشتري بالفايبر سيلغي اشتراكه في الـ ADSL .

فيما يتعلق بالارباح المتوقعة للعام 2018 فإننا نتوقع أن تكون مشابهة جوهرياً للسنة الماضية. فيما يتعلق بالوفر في الكهرباء ، تتضمن ميزانية 2017 أكثر من 20 مليون دينار مصاريف الكهرباء ولتوفير ذلك لدينا مشروع كبير يكلف حوالي 35 مليون دينار ، وإذا تم توقيع اتفاقية لتوليد الطاقة الكهربائية من الطاقة الشمسية سيحقق وفراً بحوالي 10 مليون دينار سنوياً بعد بدء التشغيل التجاري علماً بأن مدة تنفيذ المشروع 7 أشهر .

- وأشير أيضاً الى أن الادارة التنفيذية تسعى دوماً لتخفيض المصاريف الادارية وهذا التخفيض تطبقه الادارة العليا على نفسها قبل غيرها .

وهنا قام الرئيس بإحالة باقي الإجابات على الرئيس التنفيذي ، والذي أجاب بأن الادارة ستستمر في العام 2018 بالتركيز على نشر شبكة الاليف الزجاجية وكما أفاد الرئيس فلقد حققنا اول مرحلة وهي 20000 مشترك

shall continue to do so. These efforts shall compensate for the decrease in the traditional revenue streams, with regards to the profits of the first quarter of the year 2018 which legally cannot be declared at this moment, but it does conform with the budget, and we always strive to control our expenses despite the fact that the Government's approach is to increase burdens on electric energy.

He added that the management always seeks to decrease the maintenance and administrative costs, and not making any unnecessary expenditure, or does not achieve revenues, but without undermining the Company's social duties or its duty to combat poverty.

The Deputy CEO \Chief Financial Officer confirmed what was stated by the Chairman and CEO, and affirmed that all the results were within their expectations, and added that the Company has for many years applied a plan to control the expenditure which is periodically reviewed. He also clarified that the net dividends for the year 2018 shall be as expected and similar to the dividends of the year 2017, but in the event of receiving extra amounts from the Greater Amman Municipality, then the dividends shall be slightly higher than that of the years 2017.

The Chairman also added that the reduction in expenses does not affect the quality of the services, our social contribution, due care to combat poverty, supporting sports and supporting the training of fresh graduates.

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

وسنستمر في ذلك ، وهذه الجهود ستعوض الانخفاض في مصادر الدخل التقليدية ، فيما يتعلق بأرباح الربع الاول 2018 فلا يجوز قانوناً الإفصاح عنها الآن ، ولكنها تتوافق مع الموازنة ، ونحاول دوماً ضبط النفقات على الرغم من توجه الحكومة الى زيادة الاعباء على الطاقة الكهربائية.

وأضاف بأن الإدارة تسعى دوماً لتخفيض كلف الصيانة والمصاريف الإدارية .

وأكد نائب الرئيس التنفيذي/ المدير التنفيذي للمالية على ما بينه الرئيس والرئيس التنفيذي ، وأكد بأن كل النتائج ضمن التوقعات وأضاف بأن الشركة ومنذ أعوام تنفذ خطة ضبط النفقات وتجري مراجعات دورية ، وبين بأن صافي الأرباح للعام 2018 ستكون ضمن المتوقع وتقارب الأرباح في عام 2017 أما في حال تحصيل مبالغ إضافية من الامانة ستكون الأرباح أعلى قليلاً من عام 2017.

وأضاف الرئيس بان تخفيض النفقات لا يؤثر على جودة الخدمات ومساهمتنا في المسؤولية المجتمعية وتحرص الإدارة على الاسهام في مكافحة الفقر ، ودعم الرياضة وتوفير الدعم لتدريب الخريجين الجدد .

لما لم يكن هناك اي استفسارات اخرى 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 2017, the Chairman's letter and the work plan.
 2. Approve the Company's financial statements, the profits and loss and other financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2017 and the distribution of dividends to shareholders at the amount of 24 million JOD which will be distributed as of 15/5/2018 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 members of the Board of Directors for the fiscal year 2017 at the maximum stipulated by law, and the acquittance of the Chairman and members of the Board of Directors for the year 2017 within the limits of the law.
 4. The Chairman recommended to elect Ernst & Young as auditors for the Company's accounts for the fiscal year 2018, whom were elected by unopposed election and authorize the Board of Directors to determine their fees, and that Mr. Bisher Baker shall be representing E&Y.
1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة خلال عام 2017 بما في ذلك كلمة رئيس الجلسة وخطة العمل.
2. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والبيانات المالية الأخرى للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31 والموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين بواقع 24 مليون دينار أردني. وسيتم البدء بتوزيعها اعتباراً من 2018/5/15 في فروع البنك العربي.
3. وفقاً لأحكام المادة 162 من قانون الشركات، وافقت الهيئة العامة على مكافآت لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017 وبالحد الأقصى المنصوص عليه في القانون. وبنفس الوقت إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة 2017 بالحدود التي يقرها القانون.
4. رشح رئيس مجلس الإدارة إنتخاب السادة أرنت و يونغ كمدققين لحسابات الشركة للسنة المالية 2018 وفاز السادة أرنت و يونغ بالتزكية وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم. وأعلن ان السيد بشر بكر هو المسؤول الذي يمثل المدققين أرنت و يونغ.





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 11:30 p.m.

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

كاتب الجلسة

المحامي ثائر النجداوي

مندوب مراقب عام الشركات

السيد معاذ الربابعة

رئيس الجلسة

معالي د. شبيب فرح عماري