



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

الرقم : ٢٥٣٢ / ١/١/30/2/4
التاريخ : ٢٠١٩ / ٥ / ٧

Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange
Securities Depository Center

هيئة الأوراق المالية
بورصة عمان
مركز ايداع الأوراق المالية

Subject: Minutes of the twenty Four
Ordinary General Assembly Meeting

الموضوع : محضر اجتماع الهيئة العامة
العادي الرابع والعشرين

Attached is a copy of the Minutes of the
twenty Four Ordinary General
Assembly Meeting Held on 23/4/2019.

مرفق طيه صورة عن محضر اجتماع الهيئة
العامة العادي الرابع والعشرين والمنعقد
بتاريخ 2019/4/23.

Kindly accept our high appreciation and
respect,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

Ghazi Soudi

غازي السعودي

Treasury, Funds & Bad Debt Collection
Director

مدير إدارة الخزينة والاموال وتحصيلات
الذمم المتعثرة

Jordan Telecommunications Company

شركة الاتصالات الاردنية

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٧ - أيار ٢٠١٩
2788
الرقم التسلسل:
31206
رقم الملف:
الجهة المختصة:

٧٩٢١٨٧ وهو ما

رقة مراقبة الشركات
مصدق/ صدرة طبق الأصل

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة

ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن

هاتف: ٦٦٦٦٦٦٦٦ ٠٦٦٢

فاكس: ٦٦٦٦٦٦٦٦ ٠٦٦٢

Jordan Telecom Company

Minutes of the Ordinary General Assembly Twenty Fourth Meeting Held on 23 April 2019

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 Tuesday 23 April 2019, at the Rotana 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. Badi Al-Geb), the Company's auditors (Ernst & Young) representative Mr. Bisher Baker and six out of seven Board members:

- Mr. Taieb Belkahia, Vice Chairman of the Board of Directors representative of (JITCO)
- Mr. Bisher Jardaneh, Member and Representative of the Social Security Corporation.
- Mr. Abdallah Abu Jamous, Member and Representative of the Social Security Corporation.

شركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة المحدودة

محضر الإجتماع العادي للهيئة العامة الرابع والعشرين المنعقد في ٢٣/٤/٢٠١٩

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 الثلاثاء الموافق ٢٣/٤/٢٠١٩ في فندق روتانا في عمان.

وبناءً على المادة ١٧٧ فقرة أ من قانون الشركات ترأس معالي د. شبيب فرح عماري - رئيس مجلس الإدارة - الجلسة وبحضور مندوب عطفة مراقب عام الشركات (السيد بادي القب) ومندوب مدققي الحسابات الشركة السادة (أرنست أند يونغ) السيد بشر بكر وستة من اصل سبعة من أعضاء من مجلس الإدارة السادة:

- السيد الطيب بلكاهيا، نائب رئيس مجلس الإدارة ممثل (JITCO)
- السيد بشر جردانه، عضو وممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي
- السيد عبد الله ابو جاموس، عضو وممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي.

GA_MoM_23042019_vvf

Page 1 of 15

دائرة مراقبة الشركات
مصدق/ صدرة طبق الأصل
٦ - أيار ٢٠١٩
شركات المساهمة العامة والخاصة



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

- Brig. Gen. Dr. Eng. Hisham Khreisat,
Member representative of GoJ / JAF
- Mr. Anis Hamadani, Member
representative of (JITCO)

- العميد الدكتور المهندس هشام
الخريسات، عضو ممثل حكومة
المملكة الاردنية الهاشمية/القوات
المسلحة

- السيد انيس الحمداني، عضو ممثل
(JITCO)

At the beginning of the meeting:

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. Badi Al-Geb and the Company's auditor Mr. Bisher Baker, with a special welcoming for the government and the Jordanian Armed Forces representative Brig. Gen. Mr. Ali Al-Madani, the Social Security Corporation representative, Miss Susan Mustafa, and Noor representative Dr. Adnan Hassan as well as the Company Employees' Saving Fund representative, Mr. Ghazi Al-Saudi. He also thanked the current Executive Officers of the Company Mr. Raslan Deranieh, Deputy CEO and Chief Financial Officer, Dr. Ibrahim Harb, Chief Legal, Regulatory and Supply Chain Officer, Mr. Walid Doulat, officer of Networks and Wholesale, and Mr. Sami Smeirat, chief Officer of Corporate Sales, and Ms. Ghada Faris, chief Officer of Human Resources. And

وفي بداية الاجتماع :

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 يادي القب وممثل مدقق الحسابات، السيد
بشر بكر، و خص بالذكر ممثل الحكومة
القوات المسلحة العميد علي المدني و ممثلة
مؤسسة الضمان الاجتماعي الأتسة سوزان مصطفى
ومندوب شركة نور الدكتور عدنان حسن و
مندوب صندوق ادخار موظفي الشركة غازي
السعودي، . كما شكر المدراء التنفيذيين
للشركة الحاضرين كل من السيد رسلان
ديرانيه، المدير التنفيذي للمالية ونائب الرئيس
التنفيذي، و الدكتور إبراهيم حربي، المدير
التنفيذي لدائرة القانونية والتنظيمية و

دائرة مراقبة الشركات
مصدق/ صورة طبق الأصل
٦ - أيار ٢٠١٩
شركات المساهمة العامة والخاصة



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٦٦٦٦-٦٤٦٠٦٦٢
فاكس: ٦١١١-٦٤٦٠٦٦٢

samer el-haj officer for sales and Nayla Daoud officer for Marketing and Mederic Chomel officer for Strategy and Secretary to the Board. 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 2018, despite the changes and challenges, and also helped ensure the continued profitability of the Company.

التوريد، والسيد وليد دولات، مدير الشبكات و المبيعات بالجملة، والسيد سامي سميرات، مدير مبيعات الشركات، والأنسة غادة فارس مديرة الموارد البشرية، و الأنسة نايلة الداود المتخصصة في الأمور التسويقية و خدمة الزبائن. والسيد سامر الحاج المتخصص في امور البيع للأفراد، والسيد ميدريك شوميل المدير التنفيذي للإبداع وسكرتير مجلس الإدارة وبين رئيس المجلس أن الإنسجام والتناغم بين أعضاء مجلس الإدارة الذي تحقق بالعمل سوياً لوقت طويل مقروناً بثقتكم، ساهما في الإنجاز الجيد للعام ٢٠١٨ بالرغم من المتغيرات والتحديات ؛ كما ساعدا في ضمان إستمرار تحقيق الارياح للشركة.

The Chairman also welcomed the Chief Executive Officer, Mr. Thierry Marigny, and thanked him for a great job.

كما رحب معالي الرئيس بالرئيس التنفيذي للشركة السيد تيري ماريني ، وحيًا جهودهم.

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 (46) shareholders in person or by proxy attended the meeting who own (177687612) shares of (187500000) shares that constitute the

رحب مندوب عطفوتة مراقب عام الشركات بالمساهمين والضيوف والإدارة وبين بأن الشركة قد تقيدت بأحكام قانون الشركات وبأصولية نشر وتوجيه الدعوات للمساهمين، وأعلن عن حضور (٤٦) مساهماً اصالتاً و وكالتاً يملكون (١٧٧٠٠٠٠٠٠) سهماً من أصل (١٨٧٥٠٠٠٠٠)

GA_MoM_23042019_vvf

Page 3 of 15

دائرة مراقبة الشركات	١٦
مصدق / صلور هادي الأصل	
٦ - أيار ٢٠١٩	
شركات المساهمة العامة والخاصة	



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٦٦٦ ٦٤٦٠ ٩٦٢
فاكس: ٦١١ ٦٤٦٠ ٩٦٢

Company's capital, which represents (94.77%), 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 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.

سهماً المكونة لرأس مال الشركة أي ما نسبته (٧٧،٩٤%) ، وتوافر النصاب القانوني لأعضاء مجلس الإدارة بحضور ستة من سبعة من الاعضاء وحضور مندوب مدققي الحسابات وبناءً عليه، أعلن مندوب مراقب عام الشركات أن الاجتماع اكتسب الصفة القانونية وبالتالي فإن جميع القرارات التي تتخذ في هذا الاجتماع قانونية بموجب المادة (١٨٣) 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 -

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. Ghazi Al-Saudi and Miss Susan Mustafa as observers, if need be.

وقائع الاجتماع

بناءً على طلب مندوب عطفة مراقب عام الشركات واستناداً لأحكام المادة ١٨١/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 غازي السعودي والأنسة سوزان مصطفى- كمراقبين ولفرض الأصوات إذا اقتضى الأمر.

GA_MoM_23042019_vvf

١٦
دائرة مراقبة الشركات
مصدق / صور طبق الأصل
٦ - أيار ٢٠١٩
شركات المساهمة العامة والخاصة

Page 4 of 15



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٦٦٦٠ ٦٦٦٠ ٩٦٢
فاكس: ٦٦٦٠ ٦٦٦٠ ٩٦٢

Before starting the meeting, the Chairman wanted to clarify the reasons for the decline in annual profits in recent years, despite his optimism about the future performance of the Company, which is strengthened by the committed Executive Management, which has had a long run in this field. However, the reasons for this decline is the global trend in the transition to informatics, where the Company has always been a leader in Jordan and was a pioneer in providing these services beginning with ADSL and now Fiber networks. The Company now has access to 300,000 homes and a combined number of 60,000 subscribers and this proliferation was not at the expense of the quality as confirmed by a study by SpeedCheck for Internet Speed for the region, the average rate of which was 7.3 MHz, Jordan's was 8.1 MHz, which ranks it third in the Arab countries. The rate for Internet provided by Orange was 14 MHz, almost twice as fast as the local rate, making it the fastest in Jordan. For the third year in a row, Orange has also been awarded Best Employer of the Year, and all of this will contribute to improving your profit in the coming years.

قبل المباشرة بوقائع الاجتماع، رغب الرئيس بتوضيح أسباب تدني الأرباح السنوية بالسنوات الأخيرة على الرغم من تفاؤله بمستقبل أداء الشركة و التي تتعزز بالإدارة التنفيذية الملتزمة التي تتميز بخبرات طويلة. إلا أن هذا التدني أسبابه التوجه العالمي في الانتقال إلى المعلوماتية و التي تتبوأ فيه الشركة المركز الأول في الأردن و كانت رائدة في تقديم هذه الخدمات بداية بال ADSL و الآن شبكة الفايبر. تمكنت الشركة حتى الآن من الوصول إلى ٦٠٠,٠٠٠ منزل و يعدد مشتركين يصل إلى ٦٠,٠٠٠ مشترك. و هذا الانتشار لم يكن على حساب الانتقاص من الجودة و التي أكدتها دراسة قامت بها مؤسسة Speed Check لسرعة الانترنت للمنطقة، بلغ المعدل العام ٧,٣ MHz و للأردن ٨,١ MHz و الذي يضعه في المرتبة الثالثة بين الدول العربية. كما ويصل معدل سرعة الانترنت المزودة من أورانج ١٤ MHz، أي ضعف المعدل المحلي، و ذلك يجعلها الأسرع في الأردن. كذلك حققت الشركة للسنة الثالثة على التوالي Best Employer of the Year، كل ذلك سوف يحسن من أرباحكم في السنوات القادمة.

He then began to discuss the matter on the agenda:

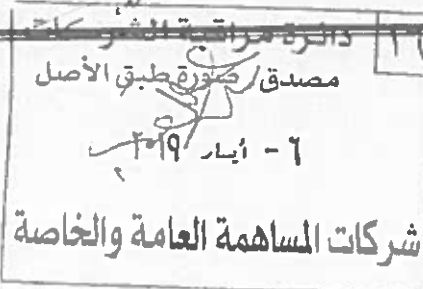
واثر ذلك بوشر بمناقشة الامور المدرجة على جدول الاعمال :

Item 1: Recitation of the Minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 24/10/2018

البند الأول: تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة السابق العادي المنعقد في ٢٤/١٠/٢٠١٨

GA_MoM_23042019_vvf

Page 5 of 15





ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ١٦٦٠ ١٤٦٠ ٩٦٢
فاكس: ١١١٠ ١٤٦٠ ٩٦٢

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 24/10/2018.

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

- Mr. Azmi Zorba suggested to merge items 2 and 4 of the agenda since they are of similar nature, 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. Bisher Baker, to recite the Company's auditor's review for the year 2018.

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, 2018.

اقترح أحد المساهمين السيد فيصل الخمايسة عدم قراءة كامل محضر الهيئة العامة السابق وقراءة القرارات المضمنة فيه فقط ، وتأييد ذلك بإجماع المساهمين ، وبناءً عليه أوعز رئيس الجلسة لكاتبها بقراءة القرارات المتخذة في الاجتماع السابق الذي عقد بتاريخ ٢٠١٨/١٠/٢٤

قام كاتب الجلسة بقراءة القرارات الصادرة باجتماع الهيئة العامة السابق، وقد اقرت الهيئة العامة ذلك بالاجماع.

اقترح أحد المساهمين السيد المهندس عزمي زوربا دمج البندين ٢ و٤ 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 .

طلب الرئيس بناءً على ذلك من السيد بشير بكر تلاوة تقرير مدقق الحسابات للعام ٢٠١٨.

وقام إثر ذلك ممثل مدقق الحسابات الخارجي السيد بشير بكر، بتلاوة رأي مدققي الحسابات واوصى للهيئة العامة بالمصادقة على البيانات المالية كما هي ٢٠١٨/١٢/٣١.

GA_MoM_23042019_vvf

الهيئة العامة للشركات
Page 6 of 15

مصدق/ صورة طبق الأصل

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة



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

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 added that E&Y throughout the 19 years of auditing the Company's accounts never pointed out any negative remark or reservation on the Company

بعد تلاوة رأي مدققي حسابات مجموعة الاتصالات على المساهمين والذي جاء خالياً من أي تحفظ، قررت الهيئة العامة اقراره والمصادقة عليه بالاجماع ثم شكر رئيس الجلسة السيد بشر بكر، و بين أن ايرنست اند يونغ هم مدققي الشركة لأكثر من ١٩ سنة و بين بأنه خلال هذه الفترة لم يضع المدققين أي ملاحظة سلبية على الشركة أو أي تحفظ.

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

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

الاسئلة :-

The Questions:

Shareholder and customer Mr. Mazen Al Nashashibi spoke about his experience with Orange, where his line was disconnected despite his continued commitment over the years to timely payments. He also objected to the fact that the invoices never contained any details.

تحدث المساهم السيد مازن النشاشيبي عن تجربته كمشارك مع أورانج حيث تم فصل خطه بسبب اقامته خارج المملكة لفترة على الرغم من التزامه طوال السنوات السابقة بالدفعات، و اعترض أيضاً على عدم احتواء الفاتورة والتي يادر لتسديدها على أية تفاصيل.

Shareholder Mr. Faisal Al-Khamayseh, spoke about the Company's emergency balance service. He expressed his opinion about the lack of clarity of the service that recovers the emergency balance as soon as

تحدث المساهم السيد فيصل الخمايسه عن خدمة رصيد الطوارئ التي تقدمها الشركة، حيث أبدى رأيه بعدم وضوح الخدمة التي تسترد رصيد الطوارئ عندما يقوم المشترك بشحن

GA_MoM_23042019_vvf

مصدق/ صورة طبق الأصل

Page 7 of 15

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة



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

the customer tops up their line. He added that he also advises that the company give the customer the option to charge the emergency balance as do other mobile companies.

خطه. أضاف بأنه ينصح الشركة بإعطاء المشترك الخيار بشحن رصيد الطوارئ كما تفعل شركات الخليوي الأخرى.

Shareholder Mr. Islam Al-Ayasra praised the attendees, the Board of Directors and the Executive Management for their continued dedication to the Company and inquired about the Company's strategies to combat the decline of fixed line revenues and the potential entry of a fourth telecommunication company. He also inquired about the Company's latest developments in 2018 to build solar power plants. He also asked what the Company had reached with the government regarding frequency licensing and finally, inquired about artificial intelligence in this field and whether the Company is planning to invest in that direction.

أثنى المساهم السيد اسلام العياصرة على الحضور ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية واستفسر عن خطة الشركة لمواجهة تراجع إيرادات الخط الثابت ودخول شركة اتصالات رابعة. كما واستفسر عن مستجدات توجه الشركة في ٢٠١٨ لبناء محطات توليد طاقة شمسية. وسأل أيضاً عما وصلت اليه الشركة مع الحكومة فيما يتعلق بترخيص الترددات وأخيراً، استفسر حول الذكاء الاصطناعي في هذا المجال وما اذا كانت الشركة تتجه الى استثمار ذلك.

Shareholder Mr. Sufian Abdul Aziz pointed out that competition in this sector is stark, and some service providers have begun to provide Fiber networks through Jordan Electricity Company infrastructure. He also inquired about the latest on the Company's case against the Greater Amman Municipality and about the short-term plans for the year.

أشار المساهم السيد سفيان عبد العزيز الى أن المنافسة في هذا القطاع شديدة، وبدأ بعض مزودي الخدمات بتوفير الفايبر عن طريق البنية التحتية لشركة الكهرباء الاردنية. كما واستفسر عن إجراءات الشركة في القضية مع الأمانة وعن الخطط المستقبلية لهذا العام.

Shareholder Ahmed Samour noted that the Annual Financial Report shows that there are risk issues worth 14 million dinars, while the financial provision for such is 1.5 million

أشار المساهم أحمد السمر أن التقرير المالي يظهر أن هناك مخاطر قضايا بقيمة ١٤ مليون دينار، بينما المخصص للقضايا مليون ونصف. هل

GA_MoM_23042019_vvf

مصدق / صورة طبق الأصل
Page 8 of 15

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة



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

dinars. How will this suffice? He also pointed out that the company announced that the value of its investments is between 50-60 million dinars for new investments, but this is nowhere to be found in the report.

هذا كافي؟ وأشار أيضا الى ان الشركة أعلنت أن قيمة استثمارات تتمحور ما بين ٥٠-٦٠ مليون دينار للاستثمارات الجديدة، ولا يظهر التقرير ذلك، فأين هي؟

Shareholder Mr. Azmi Zorba noted that the Company's financing costs increased from 1.6 to 3.8 million dinars and required clarification for such an increase. He also noticed a decline in revenue of 2.2 million dinars and a decline in the share price significantly from 3.5 dinars to 1.5 dinars in a span of 4-5 years, where do we go from here?

لاحظ المساهم المهندس عزمي زوربا أن تكاليف التمويل للشركة ارتفعت من ١,٦ الى ٣,٨ مليون دينار فما المبرر من الزيادة؟ كذلك لاحظ وجود انخفاض بالإيرادات بقيمة ٢,٢ مليون دينار و انخفاض سعر السهم بشكل كبير من ٣,٥ دينار الى ١,٥ دينار في ٤ الى ٥ سنوات، فأين نتجه بعد ذلك؟

Shareholder and subscriber Mr. Majid Abu Zerr shared his personal experience with the Company, regarding his move from Um Uthaina to the Al-Tunaib area where he was forced to switch to another service provider due to lack of coverage in this area by Orange, despite its importance.

عبر المساهم المشترك السيد ماجد أبو زر عن تجربته مع الشركة حيث انتقل من امر اذينة الى منطقة الطنيب، واضطر ان يتجه لشركة منافسة نظراً لعدم التغطية من قبل اورانج لهذا المنطقة على الرغم من اهميتها.

Shareholder Ahmed Al-Ayasrah noted that on page 23 of the Annual Financial Report it is stated that the Company faces competition risks and inquired about the Company's preventive strategies to face these risks.

أشار المساهم أحمد العياصرة عن تضمن الصفحة ٢٣ من التقرير المالي عن مواجهة الشركة لمخاطر المنافسة، واستفسر عن الخطط الوقائية التي تتبعها الشركة لمواجهة تلك المخاطر.

Shareholder Mr. Tawfik Al-Hajaya, praised the Company's achievements in line with the latest technological developments and

اثنى المساهم السيد توفيق الحجايا على إنجازات الشركة المتواكبة مع تطور التكنولوجيا، و



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

asked the management to change its marketing policy in the south of the Kingdom and expand it.

Before directing the Board of Directors and Executive Management to address the shareholders' questions, the Chairman thanked Mr. Tawfiq Al-Hajaya for his observation and explained his personal willingness to prove to him that it is not in the interest of the Company to distinguish between any parts of the country. He also recalled his visit to all governorates 15 years ago to tell the people of each province that Jordan Telecom Company is not only for Amman, but what is offered in the capital is offered in all the provinces, and added that the Company, has allocated few years ago 3.5 million dinars to spread in the provinces to bridge the digital divide between the capital and the provinces by a decision of the Board of Directors.

The Chairman also commented on the drop of share price, saying that the Amman Stock Exchange is not a deep market; financial instruments are few and there are two main factors that affect the share price. The first factor is based on the achievements of the Company (fundamentals) such as profits, and the second factor is mere speculation. The smaller the market, the more easily influenced it is with speculations that become easy to spread. As for the financial performance factor, the share price is

طلب من الإدارة تغيير سياستها التسويقية في جنوب المملكة والتوسع فيها

قبل توجيهه أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالإجابة على الأسئلة، قام رئيس الجلسة بشكر المساهم السيد توفيق الحجايا على الملاحظة التي أثارها، وأوضح استعداداه الشخصي للإثبات له أنه ليس من مصلحة الشركة أن تميز بين أي من أجزاء الوطن، بل من مصلحتها أن تخدم كل الأردنيين. كما واستذكر رئيس الجلسة زيارة جميع المحافظات قبل ١٥ عاماً ليقول لأهل المحافظات أن شركة الاتصالات الأردنية ليست لعمان فقط، بل ما يقدم في العاصمة يقدم في المحافظات وأضاف أن الشركة قامت قبل بضعة سنوات بتخصيص مبلغ ٣،٥ مليون دينار لنشر المعرفة في المحافظات لجسر الفجوة الرقمية بين العاصمة والمحافظات وذلك بقرار من المجلس.

كما وعلق الرئيس على انخفاض سعر السهم قائلاً أن سوق عمان المالي ليس سوق عميق، الأدوات المالية قليلة مما يجعل هناك عاملان يؤثران على سعر السهم. العامل الأول مبني على إنجازات الشركة (Fundamentals) كالأرباح، أما العامل الثاني فهو المضاربة (Speculative). كلما صغر السوق، كلما زاد تأثيره بالإشاعات التي أصبحت سهلة الانتشار أما بالنسبة للجزء المتعلق بالإنجازات المالية سعر السهم يتأثر بانخفاض

GA_MoM_23042019_vvf

مراجعة مراقبة الشركات
مصدق/ صورة طبق الأصل Page 10 of 15

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة



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

affected by the low demand for the share due to the stocks' traders and the financial and political conditions surrounding the Kingdom.

As for other questions, Mr. Thierry Marigny, the CEO, responded to the question of shareholder Mr. Mazen Nashashibi, saying that despite the specificity of the question, it is necessary to take a look at his personal subscription data before he can answer. As for the invoices, invoices for ADSL subscriptions do not contain any details, but for fixed lines, the details are usually received by email and SMS, and if he is seeking more elaborate details regarding the latter, that can be supplied to you. As for Mr. Faysal Al-Khamayseh's question regarding the emergency balance, we lend the balance to the customer as needed. It will be automatically refunded when they top their line up for the first time after that. The customer should receive an SMS explaining this, but we will take note of your suggestion and work on improving it, although it is worth noting that these cases are rare. As for the question regarding low revenues, this is due to the increase in electricity costs, the doubling of taxes and the need to replace the old network, and we are trying to compensate for this decrease by offering new services on both 3G and fiber and financial services through Orange Money.

الطلب على السهم للظروف المالية للمضاربين والظروف المحيطة بالمملكة.

أما بالنسبة للأسئلة الأخرى، ابتداءً الرئيس التنفيذي السيد تيري ماريني بالاجابة على سؤال المساهم مازن ناشاشيبي قائلاً أنه على الرغم من خصوصية السؤال، فالأمر يقتضي الاطلاع على بياناته وبيانات الاشتراك ولا يمكنه الإجابة دون اطلاعه عليهم. أما بالنسبة للتفاصيل في الفاتورة فإن كان الاشتراك لـ ADSL فلا تحتوي الفاتورة على أي تفاصيل، أما اذا كانت للخط الثابت، فإن التفاصيل ترده عادةً على بريده الإلكتروني والمختصر بال SMS وان اردت أن تحصل على جميع التفاصيل فستقوم بتزويدك بها. أما بالنسبة لسؤال السيد فيصل الخميسة حول رصيد الطوارئ فإننا نقرض المشترك ذلك الرصيد عند الحاجة، ويتم استرداده عند شحنه لأول مرة بعد ذلك، ونرسل له رسالة SMS لتوضيح ذلك، ولكننا سنأخذ بملاحظتك ونعمل على تحسين ذلك التوضيح وأنه تجدر الإشارة بأن تلك الحالات نادرة. أما بالنسبة للسؤال المتعلق بانخفاض الإيرادات فإن ذلك بسبب ارتفاع الكهرباء و تضاعف الضرائب و العاجية لاستبدال الشبكة القديمة، كما أننا نحاول تعويض ذلك الانخفاض من خلال تقديم خدمات جديدة سواء على ال 3G أو الفايبر، و الخدمات المالية من خلال Orange Money.

GA_MoM_23042019_vvf

دائرة مراقبة الشركات
Page 11 of 15
صورة طبق الاصل

٦ - أيار ٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة



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

As to the query of Mr. Islam Ayasrah, the Chairman responded that the solar farms are operative, that its total capacity is 34 megawatts through three sites. The savings will be clear at end of the year results.

Mr. Ibrahim Harb addressed Mr. Sufian Abdul Aziz's question by stating that we have regulatory bodies for the telecommunications and electricity sectors, each of which operates under applicable law and grants licenses accordingly. At this stage, we are studying the recently acquired agreements signed between the competing company and the electricity company, and we will spare no effort to address any illegal attempt that may affect your company.

As for Mr. Ahmed Samour's question Mr.Devaneyeh answered regarding investments, the figure shown in the budget represents the value of investments after subtracting financing costs. The Company usually borrow to finance the frequencies' costs and last year we bought frequencies worth 39 million dinars and therefore increased funding costs. The decrease in the assets and the case against the Greater Amman Municipality are interrelated as it appeared in 2017 of the assets in the financial statements relating to the damages collected from the Greater Amman Municipality through that lawsuit, and based on the settlement agreement concluded with the Municipality, the

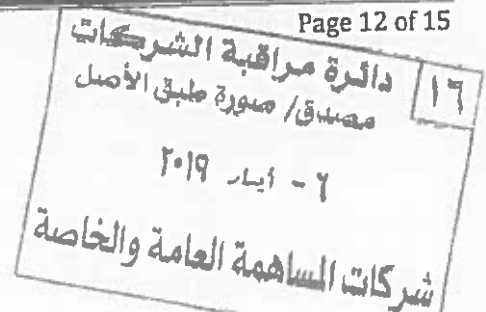
أما فيما يتعلق بسؤال السيد اسلام العياصرة عن محطات توليد الطاقة، فأوضح الرئيس ان المحطات عاملة الان و أن الطاقة للحقول الشمسية هي ٣٤ ميغاواط ، وستظهر نتائج الوفر المالي في نهاية هذا العام.

أجاب د. إبراهيم حرب على سؤال السيد سفيان عبد العزيز بالقول بأن لدينا هيئات تنظيمية للاتصالات وقطاع الكهرباء و كل منهما تعمل بموجب قانونها وتمنح التراخيص بناء على ذلك. ونحن في هذه المرحلة ندرس الاتفاقيات التي تم توقيعها فيما بين الشركة المنافسة و شركة الكهرباء التي حصلنا عليها مؤخرا، و لن ندخر جهداً للتصدي لأي محاولة غير قانونية قد تؤثر على شركتكم.

أما بالنسبة لسؤال السيد أحمد سمور فيما يتعلق بمبلغ الاستثمارات الرقم الذي يظهر في الميزانية أوضح السيد رسلان ديرانيه ان المبلغ يمثل قيمة الاستثمارات بعد طرح تكاليف التمويل. عادة نقوم بالاقتراض من أجل الترددات و العام الماضي قمنا بشراء ترددات بقيمة ٣٩ مليون دينار و لهذا زادت كلف التمويل. أن انخفاض الموجودات والقضية ضد امانة عمان مترابطان اذ ما ظهر في عام ٢٠١٧ من موجودات في البيانات المائية تتعلق بالمبالغ التي تم تحصيلها من امانة عمان من خلال تلك الدعوى، وبناء على اتفاقية التسوية التي تمت مع الأمانة فإن الشركة ستحصل على قطع

GA_MoM_23042019_vvf

Page 12 of 15





ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٦٦٦٦٠ ٦٤٦٠ ٩٦٢
فاكس: ٦١١١ ٦٤٦٠ ٩٦٢

Company will receive plots of land from the Municipality for the rest of the amounts. Financial allocations for legal cases have been based on a legal opinion after evaluating loss-prone law cases.

أراضي من الأمانة بقيمة باقي المبالغ. أما بالنسبة لمخصصات القضايا القانونية فقد تم وضعها بناءً على رأي قانوني في القضايا المعرضة للخسارة في المحكمة.

Mr. Samer Al-Haj responded to the inquiry of Mr. Majid Abu Zerr that the authentication of the process of waiving any telephone line can only be through the presence of both parties, but if it is proven to the Company that the subscriber had used it for a long time, it is possible to overlook the presence of the owner of the line, especially if the data is inaccurate.

قام السيد سامر الحاج بالاجابة على استفسار السيد ماجد أبو زر قائلاً ان التوثيق لعملية التنازل عن أي خط هاتف لا يمكن الا من خلال وجود الطرفين الا انه اذا ثبت للشركة بان مستخدم الخط يستعمله لفترة طويلة فانه من الممكن التغاضي عن وجود مالك الخط سيما في حال ان كانت البيانات ابتداءً غير صحيحة.

Mr. Thierry Marigny responded to Mr. Islam Al-Ayasra's question regarding the risks presented in the Annual Financial Report. Each year we devise strategic plans to avoid risk and ensure growth, despite the shrinking financial market, through focusing on B2B and ICT, as well as providing financial services through Orange Money.

أجاب السيد تيري ماريني على سؤال اسلام العياصرة فيما يتعلق بالمخاطر الواردة في التقرير المالي السنوي، ففي كل عام نقوم بوضع خطط استراتيجية لتفادي المخاطر وتحقيق النمو، على الرغم من تقلص السوق المالي، من خلال التركيز على الخدمات لقطاع الشركات B2B و المعلوماتية ICT وكذلك تقديم خدمات مالية من خلال Orange Money.

Mr. Walid Al-Doulat responded to the point raised by Mr. Majid Abu Zerr, asking him to send him the address of his residence for him to request the coverage of the area. Mr. Walid Doulat added that that area as a whole has excellent coverage.

قام السيد وليد الدولات بالرد على استفسار السيد ماجد أبو زر المتعلق بضعف التغطية، طالباً منه أن يرسل له عنوان منزله ليقدّم طلب بتغطية المنطقة و اضاف السيد وليد دولات بأن تلك المنطقة بالمجمل تحظى بتغطية ممتازة.

GA_MoM_23042019_vvf

دائرة رقابة الشركات
مصدق/ صورة طبق الأصل
٦ - أيار ٢٠١٩
شركات المساهمة العامة والخاصة



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن
هاتف: ٦٦٦٦٠٦٦٦٦
فاكس: ٦٦٦٦٠٦١١

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

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 2018, the Chairman's letter, the work plan and the governance report.

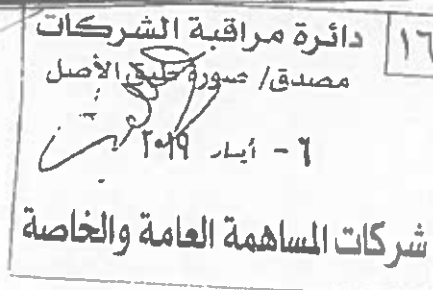
١. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة خلال عام ٢٠١٨ بما في ذلك كلمة رئيس المجلس وخطة العمل. وتقرير الحوكمة

2. Approve the Company's financial statements, the profits and loss and other financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2018 and the distribution of dividends to shareholders in the amount of 21500000 JOD which will be distributed as of 15/5/2019 at the branches of the Arab Bank.

٢. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والبيانات المالية الأخرى للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠١٨ والموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين بواقع ٢١٥٠٠٠٠٠٠ دينار. وسيتم البدء بتوزيعها اعتباراً من ١٥/٥/٢٠١٩ لدى فروع البنك العربي.

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 2018 at the maximum stipulated by law, and the acquittance of the Chairman

٣. وفقاً لأحكام المادة ١٦٢ من قانون الشركات، وافقت الهيئة العامة على مكافآت لرئيس واعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية ٢٠١٨ ويالحد الاقصى المنصوص عليه في القانون. وينفس الوقت إبراء ذمة





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

and members of the Board of Directors for the year 2018 within the limits of the law.

رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة ٢٠١٨ بالحدود التي يقرها القانون.

4. The Chairman recommended to elect Ernst & Young as auditors for the Company's accounts for the fiscal year 2019, whom were elected by unopposed election. The General Assembly authorized the Board of Directors to determine their fees.

٤. رشح رئيس مجلس الإدارة إنتخاب السادة آرنتست ويونغ كمدققين لحسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٩ وفاز السادة آرنتست ويونغ بالتركيبة، وقررت الهيئة العامة تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

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 12:20 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 الثانية عشر وعشرون دقيقة ظهراً.

كاتب الجلسة

المحامي ثائر النجدوى

مندوب مراقب عام الشركات

السيد يادي القتب

رئيس الجلسة

معالي د. شبيب فرح عماري

دائرة مراقبة الشركات

مصدق / صورة طبق الأصل

٢٠١٩

شركات المساهمة العامة والخاصة