



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## محضر اجتماع Minutes

### Minutes of

### The General Assembly Meeting of Emirates Telecommunications Group Company (ETISALAT GROUP) Held on Wednesday, 20 March 2019

The Annual General Assembly Meeting of Emirates Telecommunications Group Company PJSC (Etisalat Group) was held at the Company's Head Office Building in Abu Dhabi at 04.30 p.m. on Wednesday 20<sup>th</sup> March 2019 under the Chairmanship of Eissa Mohammad Ghanem Al Suwaidi, Chairman of the Board of Directors of the Company, and attended by the following Directors:-

- Essa Abdulfattah Kazim Al Mulla
- Sheikh Ahmed Mohd Bin Sultan Al Dhaheri
- Saleh Abdulla Ahmad Lootah
- Samer Saleh Mah'd Halawa
- Juan Villalonga

The meeting was also attended by the following members of the Executive Management of the Company:

- Saleh Abdulla Ahmed Al Abdooli  
Group Chief Executive Officer  
"Etisalat Group"

### محضر اجتماع

### الجمعية العمومية لشركة مجموعة الإمارات للإتصالات ش.م.ع. (مجموعة اتصالات) المنعقد في يوم الأربعاء الموافق 20 مارس 2019

عُقدت الجمعية العمومية السنوية لشركة مجموعة الإمارات للاتصالات ش.م.ع. (مجموعة اتصالات) في مبنى المركز الرئيسي للشركة في مدينة أبوظبي في تمام الساعة الرابعة والنصف من مساء يوم الأربعاء الموافق 20 مارس 2019 برئاسة عيسى محمد غانم السويدي، رئيس مجلس إدارة الشركة، وبحضور السادة أعضاء مجلس الإدارة الآتية أسماؤهم:-

- عيسى عبدالفتاح كاظم الملا
- الشيخ أحمد محمد بن سلطان الظاهري
- صالح عبدالله أحمد لوتاه
- سامر صالح محمود حلاوة
- خوان فيلالونجا

كما حضر الاجتماع من طاقم الإدارة التنفيذية للشركة كل من:-

- صالح عبدالله أحمد العبدولي  
الرئيس التنفيذي للمجموعة  
"مجموعة اتصالات"



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## محضر اجتماع Minutes

- **Serkan Okandan**  
Group Chief Financial Officer  
"Etisalat Group"  
سيركان أوكاندان  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية  
"مجموعة اتصالات"
- **Hatem Dowidar**  
Chief Executive Officer – International  
"Etisalat Group"  
حاتم دويدار  
الرئيس التنفيذي للعمليات الدولية  
"مجموعة اتصالات"

The meeting was also attended by:

وحضر الاجتماع:-

- **Hassan Mohamed Al Hosani**  
Corporate Secretary  
"Etisalat Group"  
حسن محمد الحوسني  
أمين عام الشركة  
"مجموعة اتصالات"

The Government Shareholder (Emirates Investment Authority) was represented in the Annual General Assembly Meeting of the Company ("AGM") by Mr. Abdullah Al Sharhan by virtue of the authorization letter dated 11<sup>th</sup> March 2019 and signed by H.E. Mubarak Rashid Al Mansoori, Chief Executive Officer of Emirates Investment Authority.

هذا وقد مثل مساهم الحكومة (جهاز الإمارات للإستثمار) في حضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة السيد عبدالله الشرحان وذلك بموجب خطاب التفويض الموقع من معالي مبارك راشد المنصوري، الرئيس التنفيذي لجهاز الإمارات للإستثمار، بتاريخ 11 مارس 2019.

The Securities & Commodities Authority ("SCA") was represented in this Meeting by Mr. Ossama Hamdy Ibrahim as Meeting Observer by virtue of SCA's email dated 4<sup>th</sup> March 2019.

ومثل هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") في هذا الاجتماع السيد أسامة حمدي إبراهيم، بصفته مراقباً للاجتماع وذلك بموجب البريد الإلكتروني الصادر عن الهيئة في 4 مارس 2019.

The Chairman opened Etisalat Group's AGM for deliberation on the agenda items by welcoming the shareholders and extending them gratitude for their attendance. The Chairman pointed out that the Meeting is convened based on the invitation extended by the Board of Directors, in accordance

افتتح رئيس الاجتماع أعمال الجمعية العمومية السنوية لمجموعة اتصالات مرحباً بالمساهمين ومزجياً لهم الشكر على حضورهم، منوهاً إلى أن الاجتماع ينعقد بموجب الدعوة الصادرة من مجلس الإدارة تطبيقاً



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## Minutes محضر اجتماع

with the provisions of Clause 34 of the Company's Articles of Association ("AoA"), and declared that the Meeting is sufficiently quorate by attendance of shareholders holding 67.1933% of the Company's ordinary shares, while the minimum quorum required as per the Company's AoA is attendance of shareholders owning 66% of the Company's Ordinary Shares.

Before commencing deliberation on the items listed on the Meeting's agenda, the Chairman of the Meeting sought the General Assembly Meeting's approval on appointing Group Corporate Secretary, Mr. Hassan Mohamed Al Hosani, as Meeting Rapporteur, and appointing First Abu Dhabi Bank (FAB) as Vote Collector. The AGM approved such request.

The General Assembly Meeting discussed the business items listed on the agenda published in the local newspapers on 5 March 2019, as follows:

**Item No. (1)**  
**Hearing and Approving the Report of the Board of Directors on the Company's Activities and its Financial Position for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018**

لأحكام المادة 34 من النظام الأساسي للشركة ومعلناً توافر النصاب القانوني المطلوب لانعقاد الاجتماع، إذ حضر مساهمون يملكون 67.1933% من الأسهم العادية في الشركة، في حين يقتضي تحقيق النصاب القانوني للإنعقاد وفقاً للنظام الأساسي للشركة حضور مساهمين يملكون ما لا يقل عن 66% من الأسهم العادية للشركة.

قبل البدء في مناقشة البنود المدرجة على جدول أعمال الاجتماع، طلب رئيس الاجتماع من الجمعية العمومية الموافقة على تعيين السيد حسن محمد الحوسني "أمين عام المجموعة" مقررًا للاجتماع وبنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات، وقد وافقت الجمعية العمومية على هذا الطلب.

ناقش اجتماع الجمعية العمومية جدول أعماله المنشور في الصحف المحلية الصادرة في 5 مارس 2019، وذلك على النحو الآتي:-

**البند (1)**  
**سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليه**



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## Minutes محضر اجتماع

The Chairman started this business item by presenting the Board of Director's Report on the Company's activities and its financial position during the year 2018.

افتتح رئيس مجلس الإدارة أعمال هذا البند مقدماً تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أداء الشركة ومركزها المالي خلال العام 2018.

After discussion, the General Assembly unanimously approved the Board of Directors' report on the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31<sup>st</sup> December 2018.

وبعد المناقشة، صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

### Item No. (2)

#### Hear and Approve the External Auditor's Report for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

The Chairman invited the External Auditor of the Company: Messrs "KPMG" to present their financial report of the Year ended 31<sup>st</sup> December 2018.

### البند (2) سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليه

دعا رئيس مجلس الإدارة المدقق الخارجي لحسابات الشركة «السادة كي بيه إم جي» لعرض تقريره المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

Following the presentation by the External Auditor of its report, the General Assembly unanimously approved the External Auditor's Report for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018.

وبعد أن قدم المدقق الخارجي تقريره، صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

### Item No. (3)

#### Discuss and Approve the Company's Consolidated Financial Statements for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

### البند رقم (3) مناقشة البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتصديق عليها



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## Minutes محضر اجتماع

Engineer Saleh Abdullah Al Abdooli, the Chief Executive Officer of Etisalat Group, presented the Company's achievements during 2018 and on the Company's consolidated financial statements for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018. After discussion, the General Assembly unanimously approved the Company's consolidated financial statements for the year ended 31<sup>st</sup> December 2018.

قام المهندس صالح عبدالله العبدولي، الرئيس التنفيذي لمجموعة اتصالات، بعرض منجزات الشركة خلال العام 2018 وعن بياناتها المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وبعد المناقشة، صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

### Item No. (4)

#### Proposal for the Dividends Distribution on the Second Half of the Fiscal Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

The General Assembly reviewed the recommendation of Board of Directors regarding the distribution of dividends for second half of the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018. The General Assembly unanimously resolved to approve the recommendation of the Board of Directors on the distribution of dividends for the second half of the year 2018 at 40 fils per share, so that the dividends paid for fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2018 will total to AED 80 Fils per share (i.e. 80% of the nominal share value).

### البند رقم (4) مقترح بشأن توزيع أرباح الأسهم عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح الأسهم عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وقررت بالإجماع الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح قيمتها (40) فلساً للسهم الواحد عن النصف الثاني من العام 2018 ليصل بذلك إجمالي الأرباح الموزعة للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 إلى (80) فلساً (80% من القيمة الإسمية للسهم).

### Item No (5)

#### Absolve the Members of the Board of Directors from Liability for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

### البند رقم (5) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## Minutes محضر اجتماع

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation in respect of the AGM approval on absolving the Members of the Board of Directors of the Company in relation to fulfilling their duties for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018. The AGM unanimously approved the Board recommendation.

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن موافقة الجمعية على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بوفائهم بمهامهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وصادقت الجمعية بالإجماع على توصية المجلس.

### Item No. (6)

#### To Absolve the External Auditor from Liability for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation in respect of the AGM approval on absolving the External Auditor of liability in relation to the fulfilling its duties for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018. The AGM unanimously approved the Board recommendation.

### البند رقم (6) إبراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن موافقة الجمعية على إبراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي فيما يتعلق بوفائه بمهامه عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وصادقت الجمعية بالإجماع على توصية المجلس.

### Item No. (7)

#### To Appoint the External Auditors for the Year 2019 and to Determine Their Fees

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation in respect of appointing "KPMG" as the Company's External Auditor for the current fiscal year ending 31<sup>st</sup> December 2019 against annual fees of AED 2,329,316 (plus VAT). The AGM unanimously approved the appointment of KPMG as mentioned above.

### البند (7) تعيين مدققى الحسابات للسنة المالية 2019 وتحديد أتعابهم

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن تعيين السادة "كي بيه إم جي" كمدققين خارجيين لحسابات الشركة للسنة المالية الحالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2019 مقابل أتعاب سنوية قدرها 2,329,316 درهماً (يضاف إليها ضريبة القيمة المضافة). ووافقت الجمعية بالإجماع على تعيين السادة "كي بيه إم جي" وفقما تقدم.



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## محضر اجتماع Minutes

### Item No. (8)

#### To Approve the Proposal Concerning the Remunerations of the Board Members for the Financial Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

The Chairman of the Board presented to the General Assembly the total proposed remunerations for the Board members for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018 which are amounting to AED 16,618,000 (plus VAT). The AGM unanimously approved the Board remunerations as mentioned above.

### Item No. (9-1)

#### Special Resolution on the Budget for Voluntary Contributions to Serve Community Purposes for the Year 2019

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation on passing a special resolution that approves a budget of not more than 1% of the Company's average net profits of the last two years (2017-2018) for voluntary contributions to the community (Corporate Social Responsibility) and that authorizes the Board of Directors to effect payments of such contributions to beneficiaries to be determined at its discretion. The AGM unanimously approved the recommendation as mentioned above.

### البند (8)

#### الموافقة على مقترح بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

عرض رئيس مجلس الإدارة على الجمعية العمومية مجموع المكافآت المقترحة لأعضاء المجلس عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتي تبلغ 16,618,000 درهماً (يضاف إليها ضريبة القيمة المضافة)، ووافقت الجمعية بالإجماع على مكافآت المجلس وفقاً لما تقدم.

### البند (9-1)

#### القرار الخاص بشأن ميزانية المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع للعام 2019

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن إصدار قرار خاص بالموافقة على تخصيص ميزانية لتقديم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع لا تزيد عن 1% من متوسط أرباح الشركة في السنتين الماضيتين (2017-2018) لتقديم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع وتفويض مجلس الإدارة في تحديد الجهات التي سيتم تخصيص وصرف هذه المبالغ لها وفق تقديره الخاص. ووافقت الجمعية على التوصية بالإجماع وفقاً لما تقدم.

حيدر

AM



Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## Minutes محضر اجتماع

### Item No. (9-2)

#### Special Resolution on Lifting the Restriction on the Voting Rights of Foreign Shareholders in Respect of the Decisions of the AGM

The General Assembly reviewed the Board recommendation on passing a special resolution that approves lifting the restriction on the voting rights of foreign shareholders in respect of the decisions of the AGM. The AGM unanimously approved the recommendation.

### Item No. (9-3)

#### Special Resolution on Setting a "Borrowing Cap"

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation on passing a special resolution that approves setting a Borrowing Cap at 1.5 times (150%) of consolidated Net Debt to EBITDA for the last 12 months as per IFRS compliant consolidated financial statements of Etisalat Group or thirty billion dirhams, whichever is lower. This Borrowing Cap includes debentures, financial obligations, facilities, bonds or sukuks, whether convertible or non-convertible to shares in the company, and bank guarantees. The AGM unanimously approved the recommendation.

### Item No. (9-4)

#### Special Resolution on Amending the AoA Clauses Relating to AGM Agenda Items 9-2 & 9-3 and Other Items Affected Thereby

### البند (2-9)

#### القرار الخاص بشأن رفع القيد عن تصويت المساهمين الأجانب على قرارات الجمعية العمومية

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن إصدار قرار خاص بالموافقة على رفع القيد عن تصويت المساهمين الأجانب على قرارات الجمعية العمومية. ووافقت الجمعية على التوصية بالإجماع.

### البند (3-9)

#### القرار الخاص بشأن وضع "سقف للإقتراض"

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن إصدار قرار خاص بالموافقة على وضع سقف للإقتراض يعادل مرة ونصف المرة (150%) من صافي الدين الموحد إلى الأرباح قبل احتساب الفائدة والضريبة والإستهلاك والإهلاكات لفترة الإثني عشر شهراً الماضية حسب البيانات المالية المتوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المحاسبية، أو ثلاثين مليار درهم أيهما أقل. ويشمل سقف الاقتراض سندات القرض والإقتراض والتسهيلات والإلتزامات المالية والسندات أو الصكوك سواء كانت قابلة أو غير قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة والضمانات البنكية. ووافقت الجمعية على التوصية بالإجماع.

### البند (4-9)

#### القرار الخاص بشأن تعديل مواد النظام الأساسي المتعلقة بالبندين 2-9 و 3-9 من جدول أعمال الجمعية العمومية والبند المتأثرة بتعديلهما





Date : 20 March 2019  
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 20 مارس 2019  
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

## محضر اجتماع Minutes

The General Assembly reviewed the Board of Directors' recommendation on passing a special resolution that approves amending the AoA Clauses relating to the above items No. 9-2 and 9-3 after obtaining the approval of the competent authority (Telecommunications Regulatory Authority). This amendment will include Clauses No. 1, 7, 9, 21, 26 and 55 of the AoA, as well as any other Clauses which may be affected by the above-mentioned amendments. The AGM unanimously approved the Board recommendation as mentioned above.

اطلعت الجمعية العمومية على توصية مجلس الإدارة بشأن إصدار قرار خاص بالموافقة على تعديل مواد النظام الأساسي المتعلقة بالبندين 9-2 و 9-3 أعلاه بعد الحصول على موافقة الجهة المختصة (الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات)، ويشمل هذا التعديل المواد رقم 1 و 7 و 9 و 21 و 26 و 55 من النظام الأساسي وكذلك المواد المتفرقة الأخرى التي قد تتأثر صياغتها بسبب تعديل المواد المذكورة. ووافقت الجمعية العمومية بالإجماع على توصية المجلس وقفا تقدم.

### Adjournment of the Meeting

The Meeting was adjourned at 06:00 P.M. on Wednesday, 20<sup>th</sup> March 2019.

### رفع الجلسة

رُفعت جلسة الاجتماع في تمام الساعة السادسة من مساء يوم الأربعاء الموافق 20 مارس 2019.

حسن محمد الحوسني  
أمين عام المجموعة ومقرر الاجتماع  
Hassan Mohamed Al Hosani  
Group Corporate Secretary & AGM Rapporteur

عيسى محمد غانم السويدي  
رئيس مجلس الإدارة  
Eissa Mohamed Ghanem Al Suwaidi  
Chairman of the Board

ع / بنك أبوظبي الأول "جامع الأصوات"  
For/ First Abu Dhabi Bank "Vote Collector"

ع / كيه بي إم جي "المدقق الخارجي"  
For/ KPMG "External Auditor"