



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

**Jordan Telecommunications Company
PLC**

**Minutes of the Twenty-Eighth
Extraordinary General Assembly
Meeting**

on 26 October 2022

شركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة المحدودة

محضر الاجتماع غير العادي للهيئة العامة الثامن والعشرين

المنعقد في ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢٢

Upon an invitation by the Board of Directors, the General Assembly of the Jordan Telecommunications Company held an extra-ordinary meeting at 11:00 am on Wednesday, 26 October 2022 by means of videoconferencing administered from Amman.

Pursuant to Article 177(a) of the Companies' Law, the extraordinary meeting was chaired by Dr. Shabib Farah Ammari, Chairman of the Board of Directors of the Jordan Telecommunications Company in the presence of the Companies' Controller representative (**Ms. Jinan Hijjawi**), and representative of the Company's external auditors, Deloitte & Touche (**Mr. Shafiq Batshon**), as well as six members of the Board with exception of Mr. Jérôme Hénique.

At the start of the Meeting:

The Chairman of the Board welcomed the attendees, on behalf of the members of the Board of Directors, the executive management and all employees in Jordan Telecom Group "Orange Jordan" and thanked attendees for accepting his invitation.

بناءً على دعوة مجلس الإدارة، عقدت الهيئة العامة لشركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة إجتماعاً غير عادياً في الساعة الحادية عشر من صباح يوم الاربعاء الموافق ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢٢ عبر وسائل الاتصال المرئي والمسموع والمدارة من عمان.

وبناءً على المادة ١٧٧ فقرة (أ) من قانون الشركات ترأس معالي د. شبيب فرح عماري - رئيس مجلس الإدارة - الجلسة وبحضور مندوب عطوفة مراقب عام الشركات (الأستاذة جنان الحجاوي) ومندوب مدققي حسابات الشركة (ديلويت أند توش) (السيد شفيق بطشون) و بحضور ستة من اعضاء مجلس الإدارة باستثناء السيد جيروم هاينيك.

وفي بداية الاجتماع:

رحب رئيس مجلس الإدارة باسمه ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع العاملين في مجموعة الاتصالات الأردنية بالحضور وشكرهم على تلبية الدعوة.



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

The Chairman welcomed the Companies' Controller representative, Ms. Jinan Hijawi, and the representative of the Company's external auditors, Mr. Shafiq Batshon, with a special welcoming for the Jordanian Armed Forces/ GOJ representative Brig. Eng. Haitham Baker, the Social Security Corporation representative, Mr. Rami Titi, as well as JITCO's representative Mrs. Mireille El-Helou and the Company Employees' Saving Fund representative, Mr. Ghazi Al-Saudi. He also welcomed Mr. Thierry Marigny, the Chief Executive Officer, and Mr. Raslan Deiranieh, his deputy and Chief Financial Officer, as well as the rest of the Executive Committee.

ورحب الرئيس بمندوب عطفوة مراقب عام الشركات (الأستاذة جنان الحجاوي) و ممثل مدققي حسابات الشركة (السيد شفيق بطشون)، وخص بالذكر ممثل الحكومة الأردنية/ القوات المسلحة العميد المهندس هيثم بكر وممثل مؤسسة الضمان الاجتماعي السيد رامي طيطي وممثلة شركة الاستثمار المشترك للاتصالات السيدة ميراى الحلو ومندوب صندوق ادخار موظفي الشركة السيد غازي السعودي. كما رحب الرئيس بالرئيس التنفيذي السيد تيري ماريني والسيد رسلان ديرانية، نائب الرئيس التنفيذي/المدير التنفيذي للمالية و الإدارة التنفيذية، وبجميع المدراء التنفيذيين المشاركين.

Mr. Thae Najdawi, Legal Counsel to the Board of Directors, announced that the General Assembly meeting was being held in accordance with the Procedures for Holding General Assembly, Board of Directors and Management Committee Meetings for Public Shareholding Companies, Private Shareholding Companies and Limited Liability Companies, and declared that (6) shareholders, either in person or by proxy, were present in the meeting with a total of (159,332,093) shares of (187,500,000) shares that constitute the Company's capital, which represents (84.98%) thereof.

أعلن الاستاذ ثائر النجداوي، المستشار القانوني لمجلس الإدارة انعقاد اجتماع الهيئة العامة وفقاً لإجراءات تنظيم اجتماعات الهيئات العامة ومجالس الإدارة وهيئات المديرين للشركات المساهمة العامة والشركات المساهمة الخاصة والشركات ذات المسؤولية المحدودة، وأعلن عن حضور (٦) مساهماً أصالة و وكالةً يملكون (١٥٩٣٣٢.٩٣) سهم من أصل (١٨٧٥٠٠٠٠٠) سهماً المكونة لرأسمال الشركة أي ما نسبته (٨٤,٩٨٪).

The Chairman added the announcement that the legal quorum of the Board of

وأعلن الرئيس توافر النصاب القانوني لأعضاء مجلس الإدارة بحضور ستة أعضاء من أصل سبعة وحضور مندوب مراقب عام الشركات



ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن

هاتف: ٩٦٢ ٦٤٦٠ ٦٦٦٦

فاكس: ٩٦٢ ٦٤٦٠ ٦١١١

Directors is achieved in the presence of six out of seven members, and the attendance of the Companies' General Controller representative and the Company's External Auditor, and therefore he announced that the meeting is legal and accordingly all resolutions adopted therein shall be 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.

The Companies' Controller representative asked the Chairman to nominate a Secretary for the Meeting to be responsible for documenting the minutes of the Meeting, and to nominate two observers to the Meeting and then commence with the agenda.

Proceedings of the Meeting

Upon the request of the Companies' Controller representative and pursuant to Article 181(a) of Companies Law, the Chairman of the meeting appointed the legal advisor to the Board of Directors of the Company, Mr. Thaer Najdawi, as Secretary to the Meeting.

The Chairman also nominated Mr. Rami Titi and Mr. Ghazi Soudi as observers.

The General Assembly unanimously approved that.

ومندوب مدققي الحسابات وبناءً عليه، أعلن اكتساب الاجتماع 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 مندوب عطوفة مراقب عام الشركات من رئيس الجلسة تسمية كاتب لتدوين الجلسة وتسمية مراقبين لفرز الاصوات والمباشرة في جدول الأعمال .

وقائع الاجتماع:

بناءً على طلب مندوب عطوفة مراقب الشركات واستناداً لأحكام المادة ١٨١/أ من قانون الشركات، قام رئيس الجلسة بتعيين المستشار القانوني لمجلس إدارة الشركة المحامي ثائر النجداوي كاتباً للجلسة.

كما قام بتعيين كل من السيد رامي طيطي والسيد غازي السعودي مراقبين للفرز في هذه الجلسة .

ووافقت الهيئة العامة بالاجماع على ذلك.

١٣

Following that, the Chairman proceeded to put the one item on the agenda (election of new Board) to the floor for discussion:

At the outset, the Chairman requested the Secretary to read Article 20 of the Articles of Association of Jordan Telecommunications Company. After reading, the Chair explained that when a public corporation is transformed into a company; i.e. privatized; it is done in accordance with Article 8 of Companies' Law which states that such registered company's Articles of Association shall prevail over the provisions of Companies' Law. Furthermore, the Sale Purchase Agreements entered into with Joint Investment Telecommunications Company (JITCO) – the winner in the Privatization of the Company– included a Shareholders' Agreement that set out all rights and obligations of each party. These rights and obligations are binding to all parties, as read by the Secretary of the Meeting, and must be abided by. This provision, along with most provisions of the Shareholders' Agreement, has been incorporated into the Company's Articles of Association. The Chairman further pointed out that pursuant to the applicable laws and the Articles of Association of Jordan Telecommunications Company, namely Article 20 thereof, the seven seats on the Company's Board of Directors are allocated as follows:

– Four (4) seats allocated for the larger

واثر ذلك بوشر بمناقشة الأمر الواحد المدرج على جدول الاعمال وهو
انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة:

ابتداءً، طلب الرئيس من كاتب الجلسة قراءة المادة (٢٠) من النظام الأساسي للشركة وقام كاتب الجلسة بقراءتها. وتابع الرئيس بالشرح أنه عند تحويل أي مؤسسة عامة لشركة في القطاع الخاص تنطبق أحكام المادة الثامنة من قانون الشركات والتي تعطي لعقد تأسيسها أولوية التطبيق على قانون الشركات. وبالإضافة لذلك تضمنت اتفاقيات البيع لشركة الاستثمار المشترك للاتصالات - التي فازت في خصخصة شركة الاتصالات - "اتفاقية الشركاء"، والتي تحدد كافة التزامات وحقوق الأطراف، وقد نصت صراحة على ما قرأه كاتب الجلسة، وهذا الأمر ملزم للشركاء ومجلس الإدارة وعلينا الالتزام بها. وتم إدراج ذلك بالإضافة إلى معظم ما ورد في "اتفاقية الشركاء" في عقد التأسيس للشركة. كما بين رئيس الجلسة بأنه واستناداً إلى القوانين المرعية و النظام الأساسي للشركة و تحديداً المادة ٢٠ منه فإن مقاعد مجلس الإدارة السبعة موزعة على النحو التالي:

– أربعة مقاعد للمساهم الأكثر أسهماً بين شركة الاستثمار المشترك

- shareholder between ('JITCO') (being a company registered and existing in Jordan) and the Government of Jordan. {i.e. 4 Seats to (JITCO)}
- Two (2) seats to the smaller Shareholder between JITCO and the Government of Jordan. {i.e. 2 seats to the Government of Jordan}.
 - One (1) seat, to be filled by either an independent Director or a Director appointed by any Shareholder in case such appointment was compulsory under applicable law. That seat being held today by the Social Security Corporation.

للإتصالات (و هي شركة مسجلة في الاردن) وحكومة المملكة الأردنية الهاشمية (أي أربعة مقاعد لشركة الاستثمار المشترك للإتصالات "المملوكة لـ Orange العالمية")

- مقعدين للمساهم الأقل أسهماً بين شركة الاستثمار المشترك للإتصالات وحكومة المملكة الأردنية الهاشمية (أي مقعدين لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية)
- مقعد واحد يشغله إما عضو مستقل أو عضو يتم تعيينه من قبل المساهمين في حال كان مثل هذا التعيين إلزامياً بموجب القانون الساري، ويشغل هذا المقعد حالياً المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -

The Chairman reminded the General Assembly that in June 2010, the Government expressed willingness to waive its right to one of the two seats it has on the Board in favor of the Social Security Corporation of Jordan, since the Social Security Corporation is the second largest shareholder of the Company. As such, in 2010, one of the two Government's seats was allocated to the Social Security Corporation for a Term of the Board (to avoid breaching the Articles of Association). Thus the right to this seat may be waived every four years as long as the Government so desires. This was repeated in 2014 as well as in 2018, where the Government reiterated its willingness to waive its right to one of the two seats in favour of the Social Security Corporation. The Board henceforth comprises of four seats for JITCO, two seats for the Social Security Corporation, one seat for the Government. The Government expressed its interest to be represented by the Jordan Armed Forces by a member chosen by the latter in the Board. The Chairman added

و ذكّر الرئيس الهيئة العامة أنه في شهر حزيران لعام ٢٠١٠، قررت الحكومة التنازل عن احد مقعديها في المجلس لصالح المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وذلك لزيادة مساهمة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وانخفاض مساهمة الحكومة. وبالتالي أصبح للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مقعدين اثنين و للحكومة مقعد واحد ، ويهدف عدم مخالفة النظام الاساسي ، يتم التنازل عن هذا المقعد كل أربع سنوات (دورة مجلس الإدارة). و تكرر ذلك في عام ٢٠١٤ وكذلك في عام ٢٠١٨.

و في هذا العام أعلنت الحكومة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي موافقتها على تجديد تنازلها عن أحد مقعديها لصالح الضمان لفترة دورة المجلس الجديد. وبذلك يصبح تشكيل المجلس كما يلي : أربعة مقاعد لشركة الاستثمار المشترك للإتصالات ومقعدين للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ومقعد واحد للحكومة .

وإضافة لما تقدم فإن الحكومة ارتأت أن تكون ممثلة في مجلس الإدارة من خلال القوات المسلحة ، وبالتالي فإن العضو الممثل للحكومة/الجيش العربي يتم تسميته من الجيش العربي، وقد وردني كتاب من الجيش العربي بتعيين ممثلهم في مجلس الإدارة. وأضاف الرئيس ان مساهمة الجيش

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

that the representative in the Board was appointed through a letter by the Jordan Armed Forces. The Chair said that it is a great honor to the Board. In addition to the fact that Social Security Corporation represents 1.2 million Jordanian its shareholding represent a vote of confidence in Orange Jordan as well.

العربي تعتبر تصويتاً بالثقة بشركتكم، و كذلك مساهمة الضمان الاجتماعي الذي يمثل ١,٢ مليون اردني.

The Chair asked the Secretary to read the resolution and to follow up voting.

طلب الرئيس فتح منصة للتصويت على القرار المقترح وفق ما تقدم وكلف كاتب الجلسة بمتابعة عملية التصويت بعد أن يقرأ القرار المقترح.

The secretary, Legal Advisor Thaer Najdawi, explained that the platform on which shareholders will be able to cast their votes on the resolution allows one minute for the votes to be submitted.

قرأ كاتب الجلسة ، المحامي ثائر النجداوي، القرار وأوضح أن المنصة التي سيتمكن المساهمون من الإدلاء بأصواتهم من خلالها على القرار تسمح بدقيقة واحدة فقط لتسجيل الأصوات.

Based on the voting results, the General Assembly unanimously approved the Chairman's suggestion and resolved to allocate, for the coming legal term of the new board, 4 (four) seats for JITCO, 2 (two) seats for Social Security Corporation, and 1 (one) seat for the Government of Jordan nominated by Jordan Armed Forces.

وبناء على نتائج التصويت، قررت الهيئة العامة بالاجماع بأنه وخلال فترة المجلس الجديد القانونية، تخصيص أربعة مقاعد لشركة الاستثمار المشترك للاتصالات و تخصيص مقعدين اثنين للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، و مقعد واحد للحكومة الأردنية بتسمية القوات المسلحة الأردنية - الجيش العربي.

As there were no further items on the agenda, the Chairman thanked the attendees, and the Companies Controller representative, then declared the conclusion of the meeting on the same day being the 26 October 2022, at 11.35am.

ولما لم يبق أية أمور أخرى للبحث ، شكر الرئيس الحضور وشكر مندوب عطوفة مراقب عام الشركات وأعلن إختتام الجلسة في ذات اليوم الموافق ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢٢، الساعة ١١:٣٥ ظهراً.

كاتب الجلسة
المحامي ثائر النجداوي



مندوب عطوفة مراقب عام الشركات
الاستاذة جنان حجاوي



رئيس الجلسة
د. شبيب فرح عماري

