



للمرئضا 2  
- الجبراه  
- الانه  
0/5

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

الرقم : ٩٢٥٠ / 1/1/30/2/4  
التاريخ : ٢٠١٢ / ٥ / ٩

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
ص.ب 8802  
عمان 11121 الأردن

الموضوع: اجتماع الهيئة العامة

بالإشارة إلى الموضوع اعلاه ارفق بطيه محضر اجتماع الهيئة العامة للسنة المالية 2011 والذي عقد بتاريخ 2012/4/26 .

وتفضلوا بقبول الاحترام،

مدير إدارة الخزينة  
مهند لامبر

شركة الاتصالات الأردنية

هيئة الأوراق المالية البنك الأردنية العمان
٩ - أيار ٢٠١٢
الرقم التسلسلي 7103
رقم الملف
الجهة المختصة

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

## Jordan Telecommunications Company PLC

### Ordinary General Assembly Minutes of Meeting for the fiscal year 2011, on 26<sup>th</sup> of April, 2012

Upon the invitation of Dr. Shabib Farah Ammari, the Chairman of the Board of Directors of the Jordan Telecommunications Company, the General Assembly of the Company held an ordinary meeting at 10:30am on Thursday 26<sup>th</sup> of April, 2012 at the Sheraton Hotel. Pursuant to Article 177(a) of the Companies' Law, the meeting was chaired by Dr. Ammari, Chairman of the Board of Directors, the meeting was attended by the Companies' Controller representative (Mr. Monjid Obeidat) and the representative of the Company's external auditors, Ernst & Young (Mr. Ali Samara) as well as all members of the Board who were:

- Chairman, Dr. Shabib Ammari
- Mr. Marc Rennard
- H.E. Mr. Akel Biltaji
- H.E Dr. Maher Madadha
- Mr. Michel Monzani
- Mr. Hugues de Verdalle
- Miss Asema Doghan

#### At the outset of the Meeting:

The Chairman, on behalf of the members of the Board Directors, the executive management and all employees in Jordan Telecom Group, welcomed the attendees and thanked them for accepting his invitation. He also welcomed the representative of the Companies' Controller, Mr. Monjid Obeidat, and the representative of the Company's external auditors, Mr. Ali Samara. The Chairman also welcomed the attending Company's executive officers; Mr. Raslan Deiranleh, Mr. Didier Lelievre, Mr. Bernard Perrillon, Ms. Berengere Audrant, Mr. Sami Smeirat, Mr. Ahmad Salah, and Mr. Tamouh Khouli. The Chairman introduced to the

## شركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة المحدودة

### محضر الاجتماع العادي للهيئة العامة للسنة المالية ٢٠١١ الجاري في ٢٦/٠٤/٢٠١٢

بناءً على دعوة من رئيس مجلس الإدارة د. شبيب فرح عمري عقدت الهيئة العامة لشركة الاتصالات الأردنية المساهمة العامة اجتماعاً عادياً في الساعة العاشرة والنصف من صباح يوم الخميس الموافق ٢٦/٠٤/٢٠١٢ في فندق الشيراتون في عمان، وبناءً على المادة ١٧٧ فقرة ١ من قانون الشركات ترأس د. شبيب فرح عمري، رئيس مجلس الإدارة، الجلسة وبحضور مندوب عطوفة مراقب عام الشركات (السيد منجد عبيدات) ومندوب مدققي الحسابات الشركة (أرنست ويونغ) السيد علي سماره و أعضاء مجلس الإدارة جميعاً السيدات والسادة:

- رئيس المجلس الدكتور شبيب عمري
- السيد مارك رينارد
- معالي السيد عقل بلتاجي
- معالي الدكتور ماهر مدادحه
- السيد ميشيل مونزاني
- السيد هوغ دوفيردال
- الفاضلة عاصمة دوغان

#### وفي بداية الاجتماع

رحب عطوفة 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 منجد عبيدات وممثل مدقق الحسابات السيد علي سماره وشكر المدراء التنفيذيين للشركة الحاضرين كل من السيد رسلان ديرانية ؛ والسيد ديدري ليليفر والسيد بيرنارد بيريليون والفاضلة بيرنجريه اودران، والسيد سامي سميرات والسيد أحمد صلاح والسيد طموح خولي كما تم تقديم أعضاء المجلس للمساهمين وبين رئيس المجلس أن الانسجام والتناغم بين أعضاء مجلس الإدارة الذي تحقق بالعمل

ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن  
هاتف: ٦٦٦٦٠ ٦٦٦٦٠  
فاكس: ٦٦٦٠ ٦٦٦٠

shareholders the attending members of the Board, and further stated that the harmony and coexistence amongst members of the Board of Directors, which has developed through working together for a long time, along with the shareholders' trust, contributed in the positive achievements in 2011 despite of all challenges and variables. It also safeguarded continued financial achievements, which, amongst others, resulted in the Company's contribution in downsizing poverty in Jordan through Orange Villages, as well as the spread of Information technology through the Governorates Fund. Such results facilitated awarding the Company "King Abdullah II for excellence" award. The Chairman also pointed out that the Company owns a Techno Center which works on providing the latest services as well as inventing services which are not only unavailable in Jordan, but also in the Middle East and Africa. As a result of the Center's high quality, it has won an award for excellence in South Africa, he also added that the lab is funded by France Telecom. In addition, the Chairman stated "I am thankful to France Telecom for their continued support and for transmitting and rooting knowledge in Jordan whether technically, financially, in marketing, or managerially in general".

The representative of the Companies' Controller welcomed the shareholders, guests and the management. He confirmed that the company complied with the provisions of the Companies Law and the legalities of publishing and sending invitations to shareholders. The representative of the Companies' Controller announced the total number of attending shareholders is (93), representing in person or by proxy a total number of shares (227,724,386), which hold (91.09%) of the shares of the Company's capital (250 million share), thus the Companies' Controller representative declared that the meeting attained the necessary quorum, therefore all decisions taken in this meeting are legal and binding on all the member of the Board of Directors, the attending and absent shareholders are bound by the

سوية لوقت طويل مقروناً بتقنكم ساهم في الإنجاز الجيد للعام ٢٠١١ بالرغم من المتغيرات والتحديات؛ كما ساعد في ضمان استمرار الانجازات المالية، و جعلت الشركة تساهم في تقويض الفقر في الأردن من خلال ما يسمى قرى أورانج وساهم في نشر ثقافة المعلوماتية من خلال صندوق المحافظات، و اللتان كانتا سببا في ان أكرمنا جلالة الملك بجائزة "الملك عبدالله الثاني للتميز". كذلك فلقد بين الرئيس بأن للشركة مختبر علمي يعمل على تقديم كل ما هو جديد كما يعمل على اختراع خدمات ليست للأردن فحسب بل للشرق الأوسط وأفريقيا، و نتيجة للمستوى الرفيع الذي يتمتع به فلقد فاز المختبر بجائزة تميز في جنوب أفريقيا وأضاف بأن المختبر تموله فرائس تليكوم. و اضاف الرئيس: "ولا يفوتني أن أشكر فرائس تليكوم على الدعم المتواصل ونقل المعرفة وتجديرها في الأردن، سواء من الناحية الفنية او المالية والتسويقية والإدارية بوجه عام".

رحب مندوب عطوفة مراقب عام الشركات بالمساهمين والضيوف والإدارة وبيّن بأن الشركة قد تقيدت بأحكام قانون الشركات وبأصولية نشر وتوجيه الدعوات للمساهمين ، وأعلن عن حضور ما نسبته (٩١.٠٩%) من الأسهم التي تشكل (٢٢٧٧٢٤٣٨٦) سهماً من الاسهم المكونة لرأس المال الشركة (٢٥٠ مليون سهم) من خلال حضور (٩٣) مساهماً أصالة ووكالة، وتوافر النصاب القانوني لأعضاء مجلس الإدارة 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 هي قانونية وملزمة لجميع أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الحاضرين منهم والغائبين ،

resolutions taken by the current general assembly. The representative of the Companies' Controller 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 representative of the Companies' Controller and pursuant to Article 181(a) of Companies' Law, the Chairman of the meeting appointed Mr. Thaer Ahmad Najdawi, the legal advisor to the Board, as the secretary of this meeting.

The Chairman also appointed Mr. Ala'a Hamieh and Mr. Muhannad Lamber as observers to the meeting. Consequently, the Chairman commenced the discussion of the issues mentioned in the Agenda of the meeting.

### First item: Reading the previous Ordinary General Assembly Minutes of Meeting.

- > Upon the suggestion of one of the shareholders, Mr. Faisal Al-Khamaiseh and supported by the attending shareholders, The Chairman requested from the secretary to the meeting to read the decisions adopted in the previous meeting held on 27/04/2011 without the detailed minuted discussions. The Secretary read the resolutions, consequently the minutes of the previous general assembly was approved unanimously.
- > Upon the suggestion of one of the shareholders, the representative of Nour Telecommunications Company, to merge items (2 and 4) of the Agenda due to the similarity and to discuss them after reading the external auditor's report, the

وطلب مندوب مراقب عام الشركات من رئيس الجلسة تسمية كاتب لتدوين الجلسة وتسمية مراقبين للجلسة والمباشرة في جدول الأعمال .

### وقائع الاجتماع

بناءً على طلب عطوفة مندوب مراقب 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 بتعيين كل من السيد علاء حمية والسيد مهند لامبر مراقبين للجلسة و بوشر بمناقشة الامور المدرجة على جدول الاعمال :

### البند الاول : تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة العادي السابق

أقترح احد المساهمين، السيد فيصل الخماسية، عدم قراءة كامل محضر الهيئة العامة السابق، و قراءة القرارات المضمنة فيه فقط، و تأييد ذلك بإجماع المساهمين، و بناء عليه اوعز رئيس الجلسة لكاتبها بقراءة القرارات المتخذة في محضر الاجتماع السابق الذي عقد بتاريخ ٢٧/٤/٢٠١١ دون التفاصيل. و بعد ان اتم كاتب الجلسة قراءة القرارات، قررت الهيئة العامة بالاجماع اقرار المحضر.

أقترح احد المساهمين، ممثل شركة نور للاتصالات، دمج البندين رقم ( ٢ و ٤ ) من جدول الأعمال للتشابه بينهما و مناقشتهما بعد تلاوة تقرير مدقق الحسابات وتم التثنية على ذلك من قبل المساهمين وبناءً عليه تقرر بالإجماع دمج البندين، وطلب رئيس الجلسة من السيد

ص.ب ١٦٨٩ عمان ١١١١٨ الأردن  
هاتف: ٦٦٦٦ ٠٦٤٦٠ ٩٦٢  
فاكس: ٦١١١ ٠٦٤٦٠ ٩٦٢

shareholders seconded the suggestion and accordingly, it was unanimously resolved to merge the said items, and the Chairman requested the external auditor Mr. Ali Samara, to read the auditor's report.

علي سماره ممثل مدقق الحسابات الخارجي قراءة تقرير مدققي الحسابات.

After Ali Samara read Jordan Telecom Group auditor's report to the shareholders, who did not include any qualifications or emphasis of matter, the Chairman of the meeting thanked him.

بعد تلاوة تقرير مدققي حسابات مجموعة الاتصالات على المساهمين، والذي جاء خالياً من أي تحفظ، شكر رئيس الجلسة السيد علي سماره.

The Chairman asked the shareholders if any of them had any queries or opinions that they want to express. The following queries and comments were recorded:

وتوجه رئيس الجلسة للمساهمين فيما إذا كانت لدى أي منهم استفسار أو رأي، وتم تدوين الاستفسارات والملاحظات التالية:-

➤ **Mr. Faisal Khamaiseh** praised the Company's performance in the year 2011 and pointed out that Jordan Telecom Company has reached the top through its executive team. He also expressed his readiness to provide the Company with field observations in the event that the management designates a specific individual to provide him with daily reports. He also inquired on why the call center tariff has been raised to 11 piasters, and why the Company has been fined with an amount of 144000 Dinars. In addition, he asked about the reason for downgrading the data download limit, and pointed out that there are various comments which he is ready to provide the Company with.

السيد فيصل الخمايسه و الذي أشاد في أداء الشركة في عام ٢٠١١ و بين بأن شركة الاتصالات الأردنية وصلت إلى القمة من خلال الجهاز التنفيذي، و أبدى استعداداه لتزويد الشركة بملاحظات ميدانية في حال قيام الإدارة بتعيين شخص محدد لتقديم تقرير يومي له ؛ و تساءل لما تم رفع خدمة الاستعلام إلى ١١ قرش وتم تغريم الشركة ١٤٤٠٠٠ دينار ؛ كما سأل عن سبب تخفيض سقف تحميل البيانات، ونوه أن هنالك ملاحظات تشغيلية كثيرة وإنه على إستعداد لتزويد الشركة بها.

➤ **Mr. Khalaf Khawaldeh** said that he received confirmed information, that a lawsuit will be filed against the Company, due to the fact that the Company and that partner had a mutual intention to develop a project, but the Company disregarded that partner after he financed the studies and due diligence reports on the viability of the project. He added that such lawsuit will cost the Company hundreds of millions.

السيد خلف الخوالده و الذي قال بأن وردته معلومات مؤكدة ان كان لدى الشركة نية لاستحداث مشروع و ان هناك شريك اماراتي به و ان الشركة قامت بتجاهل هذا الشريك بعد قام بتمويل دراسات جدوى للمشروع و انه وردته معلومة ان هذا الشريك الاماراتي ينوي مقاضاة الشركة لتجاهله و انفراد الشركة بالمشروع الامر الذي سيرتب مبالغ على الشركة بمئات الملايين، و ان هذا الشريك بصدد اقامة دعوى.

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

**The Chairman** interrupted Mr. Khalaf since the information he was providing is incorrect and said: there is no truth to the information Mr. Khalaf has provided, there is also no Emirati partner as a shareholder in the Company or to the Company, and there is no such partner. The Chairman recommended carefulness before spreading any baseless rumors which have no relation to reality. The Chairman confirmed that his colleagues from the Board of Directors and himself are responsible against the General Assembly and the official bodies in disclosing any such matters upon their occurrence.

- **Mr. Khalaf Al-Khawaldeh** insisted that his information is trusted, and that he has personally confirmed it.

**The Chairman** again confirmed in once and for all that the information is false and that there is no contractual relation of that nature. He also reiterated that Mr. Khalaf should believe the Board of Directors who is responsible against all shareholders as well as against governmental authorities for the accuracy of the information that they are disclosing rather than the false information which could have been provided by online sources. The Chairman added that Mr. Khalaf should trust the information that the Company he is a shareholder in is true, and that the Company and its management has been, and still is transparent with all its shareholders and all bodies and authorities to which, by law, the Company is required to disclose such information to if it was true.

- **Mr. Awni Abdo:** Requested assurance regarding the financial results for the year 2011 and the dividends, in addition to assurance on the outcome of the first quarter of the year 2012.

**The Chairman** expressed that the results of the first quarter of the year 2012 are stable and similar to those of 2011, and that the dividends for the year 2011 has reached 90 million Dinars. He stated

وهنا قام الرئيس بمقاطعة السيد خلف ولخطأ المعلومات التي يدلي بها قائلاً: ليس هنالك اي صحة للمعلومة التي تفضل بها السيد خلف، كما لا يوجد اي شريك اماراتي في الشركة او للشركة ولا وجود لمثل هكذا شريك، و اوصى توخي الحذر قبل نشر اي اشاعة لا اساس لها من الصحة و لا صلة لها بالواقع. و اكد انه و زملائه من اعضاء مجلس الادارة مسئولون امام الهيئة العامة و الجهات الرسمية عن الافصاح عن اي امر فيما لو حصل.

➤ عاد وأصر السيد خلف الخوالده بأن معلوماته مؤكده وقد اطلع عليها بنفسه وهو متيقن منها .

عاد الرئيس وأكد وبشكل قاطع وجازم على عدم صحة هذه المعلومات وعدم وجود أي علاقة تعاقدية بالشكل الموصوف وكرر أن على السيد خلف أن يصدق مجلس الإدارة والمسؤول أمام المساهمين جميعاً كما هو مسؤول أمام الجهات الحكومية عن دقة المعلومات التي يصرح بها ، لا أن يستقي معلومات غير صحيحة قد تكون من مواقع الكترونية وأن يتحلى السيد خلف بالثقة بالمعلومات التي تبديها الشركة التي يساهم بها ، مؤكداً على أن الشركة وإدارتها كانت ولا زالت تتحلى بأعلى معايير الشفافية والوضوح مع المساهمين والجهات التي يستوجب القانون الإفصاح إليها بهذا معلومة لو كانت صحيحة .

➤ السيد عوني عبده: طلب الإطمئنان على النتائج المالية للعام ٢٠١١ وعلى الأرباح والإطمئنان على نتائج الربع الأول من عام ٢٠١٢.

أبدى الرئيس أن النتائج للربع الأول من عام ٢٠١٢ مستقرة ومماثلة للعام ٢٠١١ و ان الارباح القابلة للتوزيع عن العام ٢٠١١ بلغت حوالي ٩٠ مليون دينار وأبدى أن موعد توزيع

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

that it will be distributed as of 13/05/2012 in all branches of Arab Bank PLC, such dividends gives a percentage of profit equals 36%.

الأرباح هو ٢٠١٢/٠٥/١٣ لدى كافة فروع البنك العربي وبيّن أن نسبة الأرباح هي ٣٦%.

- **Mr. Khaled Al-Najjar:** the statistics show that landline services are conducted by 1991 employees who make up 98% of the Company's team. Despite this, the Company has contracted with other Companies for the provision of network services. Why has the Company taken such step when it has that number of employees?

السيد خالد النجار: تظهر البيانات أن خدمة الاتصالات الثابتة تتم من خلال ١٩٩١ موظف و الذين يشكلون ٩٨% من كادر الشركة و مع ذلك تعاقدت الشركة مع شركات لغايات تنفيذ او خدمة الشبكات، فلماذا تم ذلك على الرغم من وجود هذا العدد من الموظفين ؟

The Chairman laid the floor to Mrs. Nayla Khawam to answer the query.

وهنا قام الرئيس بإعطاء السيدة نائلة الخوام المجال للإجابة على هذا الاستفسار.

**Mrs. Nayla Khawam answered:** the information as stated in the management report Jordan Telecom Company covers 99.5% percent of the landline services market and not 98% of the Company employees. Regarding the returns, the Company gets its income from the subsidiary companies overall. As for the independent contractors for network purposes; these contractors have been dealt with for many years now, which is a policy that all mobile providers follow because networking depends on the peak times, and their job is to assist the Company team at such times while the main team handles difficult tasks.

أجابت السيدة نائلة الخوام: المعلومة الواردة في تقرير مجلس الإدارة أن شركة الاتصالات الأردنية تغطي ما نسبته ٩٩.٥% من سوق خدمات الخط الثابت وليس ٩٨% من مستخدمي الشركة، أما من حيث العوائد فإن الشركة تحصل إيرادها من مجمل الشركات التابعة ؛ أما فيما يتعلق بالمقاولين لغايات الشبكات فإن هؤلاء المقاولين نتعامل معهم منذ سنوات عدة وهي سياسة موجودة لدى جميع المشغلين وسببها أن العمل بالشبكات يكون حسب الذروة و حسب الضغط، فيقومون بمساعدة كادر الشركة اثناء حالات الضغط، ونفرغ كادرنا للعمل على الأمور الصعبة والمهمة ونترك العمل البسيط للمقاولين وهذا يؤدي إلى تخفيض الكلف.

**The Chairman** added that the Company has been focusing for the past ten years on being involved in what constitutes its core business, and we leave anything else to specialized companies.

أضاف الرئيس أن الشركة تركز منذ عشر سنوات على الانخراط بما هو من صميم عملها Core Business ونترك ما يخالف ذلك للشركات المتخصصة.

- **Mr. Dirar Al-Joulani:** he reiterated that Mr. Khawaldeh's note is important; please include it in the minutes.

السيد ضرار الجولان: أن ملاحظة السيد الخوالده مهمة يرجى توثيقها في محضر الهيئة العامة.

- **Mr. Ahmad Al-Shareef (Representative of Union Bank):** The price war between the three mobile service providers has benefited the subscribers through price

السيد أحمد الشريف (ممثل بنك الاتحاد): إن حرب الأسعار بين المشغلين الثلاث عادت بالفائدة على المستهلك من خلال تخفيض الاسعار، فما هي خطة

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

reduction, what is the Company's future plan?

الشركة المستقبلية.

**The Chairman replied:** The Internet market includes much more providers than the mobile service market which contains three providers. It is my conviction that although competition has caused price reduction in the Jordanian market, it nevertheless pushes the competitors to develop their services, which we have done at Orange Jordan through "Emtiyaz" program in the year 2011 which essentially aims to achieve three main goals:

1. Transparency and clarity in the offers provided to users.
2. Fixing any problems with the phone or internet within 72 hours.
3. The provision of safe internet for the protection of our cultural norms.

The Chairman also added that although competition has great benefits, it nevertheless will reflect negatively on the profits if it is increased, which in turn will lower the capital investment conducted by the providers.

- **Mr. Ahmad Khalil (Representative of the Orphan money management institution):** There is an estimate of 280 million JoD for the Company in banks which are not making any considerable returns, are there any intentions to resolve the matters?

The Chairman replied: the 280 million JoD which are currently in the accounts will be reduced by 90 million JoD after the distribution of dividends. As for the Company's policy in safeguarding the cash, it is based on:

1. The management's duty towards guaranteeing the bank's credibility with which they have deposited the cash.
2. Afterwards, considering the interests and returns.

أجاب الرئيس: إن سوق الإنترنت يضمن مشغلين أكثر بكثير من خدمات الهاتف المحمول و الذي يضم ثلاث مشغلين، وبقناعتني إن المنافسة في السوق الأردني سببت تخفيض الأسعار ولكنها في الوقت نفسه تجعل المنافسين يطوروا خدماتهم ونفذنا لذلك برنامج "إمتياز" في عام ٢٠١١

والذي يهدف الى تحقيق ثلاث اهداف اساسية:-

١. الشفافية و الوضوح في العروض التي تقدم للمستهلكين.
٢. تصليح أي خلل في الهاتف أو الإنترنت خلال ٧٢ ساعة.
٣. تقديم إنترنت آمن للحفاظ على تقاليدنا

واضاف الرئيس بأنه على الرغم من فوائد المنافسة الجمة الا انه نوه الى ان اي زيادة في المنافسة ستعكس سلباً على الأرباح وبالتالي خفض الإستثمار الرأسمالي للمشغلين.

« السيد أحمد خليل (ممثل مؤسسة ادارة اموال الايتام): بالنسبة لودائع الشركة لدى البنوك و التي تبلغ حوالي ٢٨٠ مليون ولا تحقق عوائد مجدية، فهل هناك تفكير لردء ذلك ؟

أجاب الرئيس: إن الـ ٢٨٠ مليون الواردة في الحسابات ستنقص بواقع ٩٠ مليون بعد توزيع الأرباح ؛ أما فيما يتعلق بسياسة الشركة بالإحتفاظ الأمن بالنقد فإنه يركز على:

١. وجوب اطمئنان الادارة الى التصنيف الائتماني للبنك المودع لديه.
٢. وبعد ذلك ننظر الى الفوائد والعوائد.



3. Maintaining sufficient liquidity to run the Company. The reason behind the returns declining is resultant from the decline in interest rates on deposits of Jordanian Dinars, therefore the management is continuously seeking opportunities to increase profit. As such, the Board of Directors has decided three years ago to invest in a piece of land which the company owns with an approximate area of 250 Donums through the TMT project "Telecommunication and Technology City". We have conducted some studies in the second half of the year 2008, however the financial crises compelled us to put the project on hold for a while at the time, and just recently we have contracted by means of tendering with a specialized Egyptian company which has built (Smart Village) to conduct the necessary studies during the initiation phase of the project. We intend to implement the project as soon as the economic and financial conditions in Jordan improve.

٣. بقاء السيولة الكافية لإدارة أعمال الشركة. وإن سبب انخفاض العوائد على الموجودات النقدية مرده انخفاض أسعار الفوائد على الدينار الأردني ؛ وإن هاجس الإدارة باستمرار هو البحث عن فرص لزيادة الأرباح، لذلك منذ ثلاثة سنوات قرر المجلس أن يستثمر في قطعة أرض تملكها الشركة بمساحة ٢٥٠ دونم تقريباً وذلك من خلال استثمار تلك الأرض من خلال مشروع كبير هو TMT "مدينة الاتصالات والتكنولوجيا" وقد أجرينا بعض الدراسات في النصف الثاني من عام ٢٠٠٨ إلا أن الأزمة المالية العالمية املت وجوب التريث فيها وحديثاً تعاقدنا من خلال عطاء مع جهة متخصصة في مصر للذين بنوا (القرية الذكية) لاعداد الدراسات اللازمة خلال الفترة التحضيرية للمشروع وننوي تنفيذه مع تحسن الوضع المالي والاقتصادي في المنطقة وفي الأردن

- > **Dr. Tayseer Al-Muhsen:** I extend my gratitude for the efforts of their excellencies who have spoken before me, he added that some shareholders of those who earn low income have invested with all what they have in this Company; therefore why does the Company not distribute more dividends to those who their profit is below 500 Dinars, which is the announced poverty limit.

< الدكتور تيسير المحسن: حباً للجهود المبذولة وأصحاب المعالي والعطوفة والمتحدثين من قبلي، وأفاد بأن بعض متدني الدخل باعوا ذهيبهم للاستثمار في هذه الشركة الوطنية ؛ لماذا لا توزعون أرباح أكثر لمن تقل أرباحهم عن ٥٠٠ دينار وهو حد الفقر المعلن.

**The Chairman replied:** We are committed to the continuous battle with poverty through programs like "Orange Villages", and we cannot but address such programs to fight poverty as whole as opposed to poverty just within our shareholders. This is part of our social responsibilities and we cannot differentiate between our shareholders and other Jordanian customers.

أجاب الرئيس: بأننا ملتزمون بالإستمرار في مكافحة الفقر كبرنامج "قرى اورانج" ولا نستطيع إلا أن نوجهه لكافة الفقراء وليس لمساهميننا فقط وذلك ضمن مسؤوليتنا الإجتماعية. ولا نستطيع تمييز مساهميننا عن غيرهم من الأردنيين والزبائن.

- > **Mr. Nabil Al Farouqi:** The Governorates Fund program is excellent, however it has created an imbalance since the phone call in Amman is charged five piasters , whereas it is charged three piasters in the governorates, and the same could be said

< السيد نبيل التاجي الفاروقي: إن برنامج صندوق المحافظات ممتاز إلا أنه خلق اختلال فقي حين ان المكالمة من عمان هي بخمسة قروش فإن مثلتها من المحافظات فهي بثلاثة قروش وخصوصاً في خدمة

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

about internet services in an aim to contribute in spreading online culture.

الوصول للإنترنت للإسهام في نشر ثقافة الإنترنت

**The Chairman replied:** some offers are specifically launched for governorates on the expense of the Capital, the reason being that in general those financially fortunate live in the Capital and can afford to pay the actual tariff. Consequently, we motivate those living in the governorates by offering lower tariffs as part of our social responsibility towards them.

أجاب الرئيس: إن بعض العروض مخصصة للمحافظات على حساب العاصمة والسبب هو أن ميسوري الحال يسكنون عمان في الغالب و يقدرون على تحمل القيمة الفعلية، ولذلك نعطي أسعار أقل للمحافظات وذلك بهدف تشجيعهم وبسبب ان مسؤوليتنا الاجتماعية تقتضي ان نميز المحافظات ببعض العروض.

> **Mr. Faisal Al-Khamayseh:** Why is that that the help and cash desks at the shops are always either out of service, or slow at providing the payment service?

< السيد فيصل الخمايسه: لماذا نوافذ الدفع لدى معارض الشركة دائماً متعطلة أو ان نظام الدفع بطيء؟

> **Mr. Khalid Al-Najjar:** The question is directed towards Mrs. Nayla Khawam regarding 3G, Why did we invest 50 million Dinars to update the 3G network when it has only been operative for two years now, why did we spend that much money, and how many users do we currently have on the said network? Why do most landline cabins not have the speed capacity of more than 1MB?

< السيد خالد النجار: السؤال موجه للسيدة نائلة الخوام فيما يتعلق بـ 3G: لماذا استثمرنا ٥٠ مليون دينار لتحديث شبكة 3G وهي ما لم تتجاوز سنتين ؟ فلماذا هذا الصرف وما هو عدد المشتركين ؟ ولماذا كبائن الخطوط الأرضية لا تستوعب في غالبيتها سرعة تراسل بيانات أكثر من 1MB ؟

**Mrs. Nayla Khawam replied:** updating the 3G network costs 10 million Dinars and it aims at introducing new technologies, however the most important update is to the second generation network update. As for the number of users, it exceeds 600 thousand users, and as for the speed, 50% of the users have not used 1MB, while most of them used 128KB despite of the fact that our speeds go up to 24MB, and we are the only Company which actually provides such speed. Switches are able to provide such speed, however the problem is in the distance between switches and houses, and the cabling inside buildings. If it was not for updating the network, we would have not been able to provide the speeds we offer to the users, and we constantly thrive to upgrade the quality of our network.

اجابت السيدة نائلة الخوام: ان كلفة التحديث شبكة 3G هي ١٠ ملايين دينار و تهدف الى ادخال التكنولوجيا الحديثة، ولكن اهم تحديث هو تحديث شبكة الجيل الثاني. أما عدد المشتركين فإنه يزيد عن ٦٠٠ ألف مشترك ؛ أما السرعة فإن استخدام ٥٠% من المشتركين لم يتجاوز سرعة 1MB في حين أن معظمهم استعمل 128KB على الرغم من ان خدماتنا تصل بالسرعة 24MB ونحن الشركة الوحيدة حقيقة التي تؤمن هذه السرعة؛ و المقاسم قادرة على تقديم هذه السرعة، الا ان الاشكال هو في المسافة بين المقاسم وبين المنزل، وكذلك المشكلة بالتمديدات داخل البنايات ؛ فلو لم يتم تحديث الشبكة لما استطعنا تقديم السرعة المتوفرة في المقاسم للمشاركين ونحن نعمل باستمرار على رفع كفاءة الشبكة.

- **Mr. Khalid Al-Najjar said:** The Company has signed an agreement with the Labor association which stated giving out two salaries to the employees, however there are managers and directors with high salaries and there are some who are being paid two salaries; a retirement salary and a company salary, and at the same time there are fresh graduates, why not recruit graduates with the aim of bringing development to the company? And finally, I wish the company continuous development, success and prosperity.

السيد خالد النجار قال: قامت الشركة بتوقيع إتفاقية مع نقابة العاملين ، و تضمنت صرف راتبين للموظفين، ولكن هناك رواتب للمدراء عالية وهناك مدراء يأخذوا راتبين راتب تقاعد وراتب من الشركة، و بنفس الوقت هناك خريجين جدد، لماذا لا نوظف من الشباب وذلك للتطوير؟ و ختاماً أتمنى دوام الإزدهار ودوام والتطور.

**The Chairman replied:** The Agreement with the Association is beneficial, and the high executive salaries do not constitute more than 1.5% of the profit, and do not exceed 0.5% from the overall returns, and compared to all other local and international telecom companies we have one of the best rates. I would like to clarify that what preserves the share value and the annual profits is always the employees of the company, and therefore it was appropriate to cover them under a good agreement. We as a Board of Directors are attentive to earning profit, to our users, and to our employees. As for recruitment, we resort to employing young Jordanians whenever there is a need to.

أجاب الرئيس: الإتفاقية مع النقابة جيدة وإن الرواتب الإدارية العليا لا تشكل أكثر من ١.٥% من الأرباح، ولا تتجاوز نصف الواحد بالمئة من الإيرادات الإجمالية، وقياساً مع كل شركات الاتصالات في العالم والشركات محلية، فإننا من أفضل النسب من هذا الجانب، و اود ان اوضح بأن الذي يحافظ على سعر السهم وتحقيق الأرباح السنوية هم دوماً الموظفين في الشركة، ولذلك كان من المناسب أن نغطيهم بإتفاقية جيدة ؛ ونحن كمجلس إدارة حريصون ابتداءً على تحصيل أرباح عالية و حريصون أيضاً على المشتركين في خدماتنا و كذلك حريصون على موظفينا. اما بالنسبة للتعيينات فإننا نلجأ الى التعيين من الشابات والشباب الأردنيين في حالة الحاجة إليها.

**When there were no further inquiries, discussion was concluded and it was seconded by all attendees**

لما لم يكن هناك اي استفسارات اخرى تم قفل باب النقاش ، و تم التثنية على ذلك بإجماع الحاضرين

- **After the discussion, the General Assembly agreed unanimously on the following:**

- وبعد المناقشة، قررت الهيئة العامة بالإجماع ما يلي:

1. Approving the Board of Director's report on the company's activities during 2011 including the Chairman's letter and the future plan.

١. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة خلال عام (٢٠١١) بما في ذلك كلمة رئيس الجلسة وخطة العمل المستقبلية.

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

٢. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والبيانات المالية الأخرى للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١ والموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين بواقع (٩٠ مليون) دينار اردني.
٣. وفقاً لأحكام المادة ١٦٢ من قانون الشركات، وافقت الهيئة العامة على مكافآت لرئيس واعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية ٢٠١١ وبالحده الأقصى المنصوص عليه في القانون. وبنفس الوقت إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة ٢٠١١ بالحدود التي يقرها القانون.
٤. الموافقة على انتخاب السادة أرنست ويونغ كمصدقين لحسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٢ وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
٥. بين رئيس المجلس بأن صرف الأرباح لمساهمين سيكون اعتباراً من ٢٠١٢/٠٥/١٣ لدى كافة فروع البنك العربي.
2. approving the company's Balance sheet, profit and loss account, and other financial statements for the financial year ended on 31/12/2011, and Approving the dividends distribution of (90 million) Jordanian Dinars to the shareholders.
3. Pursuant to Article 162 of the Companies' Law the General Assembly approved to compensate the Chairman and the Board of Directors for the year 2011 at the maximum legally allowed amount. Furthermore, to discharging the chairman and the members of the Board of Directors for the year 2011 within the boundaries allowed by the law.
4. Electing Ernest & Young to be the external auditors of the company for the year 2012, and authorize the Board of Directors to agree to their professional fees.
5. The Chairman of the Board clarified that the shareholders' dividends will be availed with effect from 13/05/2012 in all Arab Bank branches.
- ولما لم يبق أية أمور أخرى للبحث، شكر رئيس الجلسة مندوب عطوفة مراقب عام الشركات والسادة المساهمين وموظفي مجموعة الشركات وجميع الحاضرين وأعلن إختتام الجلسة الساعة ١٢.١٥ ظهراً.

كاتب الجلسة

المحامي ثائر النجداوي

مندوب عطوفة مراقب عام الشركات

السيد منجد عبيدات

رئيس الجلسة

د. شبيب فرح عماري