



General Assembly Meeting Results

Date	24 th March 2020
Name of the Listed Company	Emirates Telecommunications Group Company (Etisalat Group) PJSC
Date and day of the meeting	Tuesday, 24 th March 2020
The starting time of the meeting	04:30 pm
The ending time of the meeting	05:15 pm
Venue of the meeting	Etisalat Group Head Office Building (A)
Chair of the General Assembly Meeting	H.E. Obaid Humaid Al Tayer – Chairman of the Board of Directors
Quorum of the total attendance (percentage of capital)	70.18%
Distributed as follows:	
1- Personal attendance rate (%)	NA
▪ Authenticity (%)	NA
▪ Proxy (%)	NA
2- Attendance through electronic voting (%)	Authenticity: 66.32% Proxy: 3.86%

Ordinary Resolutions of the General Assembly Meeting

- To hear and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31st December 2019.
The above agenda item was approved by 99.69% of the votes.
- To hear and approve the External Auditor's report for the financial year ended 31st December 2019.
The above agenda item was unanimously approved.

3. To discuss and approve the Company's consolidated financial statements for the financial year ended 31st December 2019.

The above agenda item was unanimously approved.

4. To consider the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of dividends amounting to 40 Fils per share for the second half of the year 2019 to bring the total dividend pay-out per share for the financial year ended 31st December 2019 to 80 Fils per share (80% of the nominal value of the share).

The above agenda item was approved by 99.61% of the votes.

5. To absolve the Members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31st December 2019.

The above agenda item was approved by 99.99% of the votes.

6. To absolve the External Auditors from liability for the financial year ended 31st December 2019.

The above agenda item was approved by 99.99% of the votes.

7. To appoint the External Auditor(s) for the year 2020 and to determine their fees.

The above agenda item was approved by 99.57% of the votes.

8. To approve the proposal concerning the remunerations of the Board Members for the financial year ended 31st December 2019.

The above agenda item was approved by 95.28% of the votes.

9. To inform the AGM of Etisalat Group Dividend Policy.

The above agenda item was approved by 99.61% of the votes.

Special Resolutions of the General Assembly meeting

10. To pass a Special Resolution in respect of approving a budget of not more than 1% of the Company's average net profits of the last two years (2018-2019) for voluntary contributions to the community (Corporate Social Responsibility), and to authorize the Board of Directors to effect payments of such contributions to beneficiaries to be determined at the Board's own discretion.

The above agenda item was unanimously approved.

AGM resolution concerning the cash dividends:

Cash Dividends				
Percentage		Amount		
80% (*)		6,954,394,146		
	Last Entitlement Date (LED)	Ex- Dividends Date (EXD)	Registry Closing Date (RCD)	Payment Date
2019 first Half Dividend	31 st July 2019	1 st August 2019	4 th August 2019	21 st August 2019
2019 Second Half Dividend	1 st April 2020	2 nd April 2020	5 th April 2020	22 nd April 2020
(*) The actual dividend payout is 80% of the nominal value of the share because 40% was distributed on 21 st August 2019.				

The Name of the Authorized Signatory	Hassan Mohamed Al Hosani Group Corporate Secretary and AGM Rapporteur
Signature	
Date	24th March 2020
Company's Seal	

اتصالات
oticalat



Date : 24 March 2020
Ref. : General Assembly Meeting

التاريخ : 24 مارس 2020
الإشارة : اجتماع الجمعية العمومية

<u>Shareholders' Questions/Answers</u>	<u>استفسارات المساهمين والردود عليها</u>
1- How the Proxy Holders will participate in the Meeting and how to verify the identity of the participants?	1- كيف تتم مشاركة حملة توكيلات الحضور بالنيابة وكيف يتم التحقق من شخصية المشترك عن بعد؟
<p>In the link that we announced for e-participation, there is an email to which the proxies are to be sent. Accordingly, First Abu Dhabi Bank "the Vote Registrar and Collector" will send username and passwords to Proxy holders which allow them to register, vote and raise questions.</p> <p>Concerning the verification of participants' identity, the participants, when they access the link, are requested to provide copy of Identification Card and Investor Number. Also, there is a disclaimer in the link which clearly states that no one is allowed to use others' identification cards and usernames.</p>	<p>في الرابط الذي تم الإعلان عنه للمشاركة الإلكترونية، هناك بريد إلكتروني ترسل إليه هذه التوكيلات وبالتالي يرسل بنك أبوظبي الأول "مسجل وجامع الأصوات" لحملة هذه التوكيلات اسم مستخدم وكلمة سر تتيح لهم التسجيل والتصويت وتقديم الاستفسارات من خلال إرسال اسم مستخدم وكلمة سر لهم.</p> <p>أما فيما يتصل بالتحقق من شخصية المشترك في الاجتماع، يطلب من المشترك صورة من بطاقة الهوية الشخصية ورقم المستثمر الخاص به. هذا، وهناك تعهد في الرابط بعدم استخدام بطاقات الهوية الشخصية وأرقام المستثمرين التي تعود للغير.</p>
2- Would you elaborate on "Dividend Policy" mentioned in Agenda Item 9?	2- يرجى إعطاء تفاصيل حول "سياسة أرباح الأسهم" المذكورة في البند التاسع من جدول الأعمال؟
<p>In AGM notifications which were published in the newspapers issued on 9th March 2020 and 19th March 2020, there is a link that enables the shareholders to read the Dividend Policy both in Arabic and English.</p>	<p>لقد تم وضع رابط في إعلانات دعوة الجمعية التي نشرت في 9 مارس 2020 وفي 19 مارس 2020 يمكن المساهمين من الإطلاع على سياسة الأرباح باللغتين العربية والإنجليزية.</p>

حيدر

<p>3- Please provide a summary on how many Internal Audit reports or blow whistle investigation are issued and what were the decisions on these cases?</p>	<p>3- يرجى بيان ملخص بعدد تقارير الرقابة الداخلية والتحقيقات بشأن المخاطر التي صدرت وما هي القرارات التي اتخذت بشأنها؟</p>
<p>In AGM notifications which were published in the newspapers issued on 9th March 2020 and 19th March 2020, there is a link that enables the shareholders to read the Governance Report which sets out the relevant information under Internal Audit and Control Section.</p>	<p>لقد تم وضع رابط في إعلانات دعوة الجمعية التي نشرت في 9 مارس 2020 وفي 19 مارس 2020 يمكن المساهمين من الإطلاع على تقرير الحوكمة الذي يبين المعلومات ذات الصلة تحت القسم المتعلق بالرقابة والتدقيق الداخلي.</p>
<p>4- Can we have a recorded video or voice streaming for the Meeting proceedings?</p>	<p>4- هل يمكن أن نحصل على تسجيل مرئي لوقائع الإجتماع أو المشاركة الصوتية خلال الإجتماع؟</p>
<p>According to the agreement with Securities and Commodities Authority, the registration, voting and raising queries will be done before the commencement of the Meeting. However, to make the shareholders aware of the Meeting's proceedings, the Meeting results along with the answers to shareholders' queries will be announced as soon as the Meeting is concluded.</p>	<p>وفقاً لما تم الإتفاق عليه مع هيئة الأوراق المالية والسلع، سيكون التسجيل والتصويت وطرح الإستفسارات قبل بدء الإجتماع. ولبيان مجريات الإجتماع للمساهمين، سيتم الإعلان عن نتائج الإجتماع فور انتهاءه مع الإجابات عن استفسارات المساهمين.</p>
<p>5- We would ask the AGM to increase the dividend rate due to the circumstances the region goes through and to utilize the income or the reserve for such dividend given that there is no feasibility of depositing them in bank with no benefit?</p>	<p>5- أرجو من الجمعية العمومية أن ترفع نسبة الأرباح نظراً للظروف التي تمر بها المنطقة وأخذ الأرباح من الدخل أو الإحتياطي نظراً لعدم وجود جدوى من وضعها في البنوك دون فائدة؟</p>

د. د. د.

<p>Dividend distribution is based on policy that takes into consideration several factors including the operating environment, capital expenditures requirements and potential opportunities and liquidity needs. In addition, The DPS of 80 fils represents 80% payout ratio and dividend yield of more than 5% that is considered very competitive in comparison to other sectors in the country and in comparison to regional telecom operators. Accordingly, we believe that 80 fils per share is appropriate.</p>	<p>تقوم عملية توزيع الأرباح على سياسة معتمدة تأخذ بعين الإعتبار العديد من العوامل. من بين هذه العوامل: البيئة التشغيلية ومتطلبات المصروفات الرأسمالية والفرص المحتملة والسيولة المطلوبة. بالإضافة إلى ذلك، يشكل عائد الأرباح لكل سهم والبالغ 80 فلساً ما نسبته 80% من القيمة الإسمية للسهم وبعائد يتجاوز الـ 5% . وتعتبر هذه النسبة منافسةً جداً إذا ما تمت مقارنتها مع القطاعات الأخرى في الدولة ومع شركات الاتصالات في المنطقة. وعليه نعتقد بأن 80 فلساً للسهم هي قيمة مناسبة.</p>
<p>6- What is the effect of Corona virus on the Company's business and profitability? Are there transactions or acquisition in 2020?</p>	<p>6- ما تأثير فايروس الكورونا على أعمال وربحية؟ وهل هناك صفقات أو عمليات استحواذ في العام 2020؟</p>
<p>Corona virus impacted global economy and the UAE economy and we, as a result, we are not immune. However, telecom sector is least impacted due to the critical services it provides to the public, corporates and governments. It supports the social distance, student e-learning and work from home requirements of the government entities and private sector. Our main focus at the moment is to ensure our network is optimal to address all the traffic requirements of the people in the UAE without disruption in their daily activities. At the moment, we are still evaluating the potential impact of the Covid-19 impact on our business. However, we will update the market if there is a change to our guidance upon releasing our first quarter financial of 2020.</p>	<p>أثر فيروس كورونا على الإقتصاد العالمي واقتصاد الدولة، ونتيجة لذلك فنحن لسنا بمعزل عن ذلك. ومع هذا، فإن قطاع الاتصالات هو الأقل تأثراً نظراً لحيوية الخدمات التي يقدمها للجمهور والشركات والحكومة. إذ تعمل الشركة على دعم التواصل الاجتماعي عن بعد والتعليم الإلكتروني للطلاب وتوفير كل ما يلزم لتمكين موظفي الجهات الحكومية والقطاع الخاص من العمل عن بعد. وينصب تركيزنا في الوقت الحالي على التأكد من أن شبكتنا في تمام الجاهزية لتلبية جميع احتياجات الحركة ومتطلبات استخدامها من قبل جميع الأشخاص في دولة الإمارات العربية المتحدة دون أن يؤثر ذلك على أنشطتهم اليومية. حالياً، ما زال العمل جارٍ لتقييم التأثير المحتمل لفايروس كورونا على أعمالنا. ومع ذلك ، سنقوم بموافاة السوق بأية تغير في توجهات الشركة عند الإفصاح عن البيانات المالية عن الربع المالي الأول لعام 2020.</p>

عبد