

GCS-mm/2021/1.3/68
Date: 23rd February 2021

المرجع: GCS-mm/2021/1.3/68
التاريخ: 23 فبراير 2021

**H.E. Chief Executive Officer
Abu Dhabi Securities Exchange
Abu Dhabi, UAE**

سعادة/ الرئيس التنفيذي المحترم،
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Etisalat Group Board Meeting Resolutions

نتائج اجتماع مجلس إدارة مجموعة اتصالات

Further to the Company's disclosure on 17th February 2021 concerning the meeting of the Etisalat Group's Board of Directors, please be advised that the Board of Directors of Emirates Telecommunications Group Company (Etisalat Group) PJSC held a meeting on Monday 22nd February 2021 at 2:00 pm, and it was attended by all the Board Members. The Board passed the following resolutions:

عطفاً على افصاح الشركة المؤرخ في 17 فبراير 2021 بشأن اجتماع مجلس إدارة مجموعة اتصالات، يرجى التكرم بالعلم بأن مجلس إدارة شركة مجموعة الإمارات للاتصالات (مجموعة اتصالات) ش.م.ع. قد اجتمع يوم الإثنين الموافق 22 فبراير 2021 عند الساعة الثانية ظهراً بحضور جميع أعضاء المجلس وأصدر القرارات الآتية:

- 1- To approve the audited consolidated financial statements for the year ended 31st December 2020 which was prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards ("IFRS").
- 2- To propose the distribution of final dividends for the second half of the year 2020, representing AED 3,477,198,000, to be paid to the shareholders registered as at the closing of business day on Sunday, 28th March 2021. This brings the full dividends for the year 2020 to 80 fils per share (80% of the nominal value of the share).

1. الموافقة على البيانات المالية الموحدة والمدققة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ("IFRS").
2. اقتراح بتوزيع أرباح نهائية بقيمة 40 فلساً للسهم الواحد عن النصف الثاني من العام 2020 بما يعادل 3,477,198,000 درهماً إماراتياً على أن يتم دفعها للمساهمين المسجلين في سجلات الأعضاء عند إغلاق يوم الأحد الموافق 28 مارس 2021. وبذلك سيبلغ إجمالي الأرباح الموزعة 80 فلساً للسهم الواحد عن السنة 2020 (80% من القيمة الاسمية للسهم).

3- To propose cancelling the Company's share buyback program and to propose, instead, a one- time special dividend of 40 fils per share. As a result, the total proposed dividend per share for the year 2020 is 1.20 dirham per share which represents 120% of the nominal value of the shares.

4- To (virtually) convene Etisalat Group's General Assembly meeting at 4:30pm on Wednesday, 17th March 2021. The proposed agenda of the meeting will include the election of four Board members for the seats undesignated for the Government Shareholder, a proposal on canceling the Company's share buyback program, amending some Articles of the Company's Articles of Association and other normal agenda items. The detailed agenda will be announced once approved by Securities and Commodities Authority.

Also, the Board discussed other regular matters related to the Company's business and passed suitable resolutions thereon.

3. إقتراح بإلغاء برنامج شراء الشركة لأسهمها، وإقتراح بدلاً عن ذلك توزيع أرباح إضافية لمرة واحدة بقيمة 40 فلساً للسهم الواحد. وبذلك أصبح إجمالي توزيعات الأرباح المقترحة للسهم الواحد 1.20 درهماً لعام 2020 وهو ما يمثل ما نسبته 120% من القيمة الإسمية للسهم.

4. دعوة الجمعية العمومية السنوية للشركة للانعقاد (عن بعد) في تمام الساعة الرابعة والنصف من عصر يوم الأربعاء الموافق 17 مارس 2021، والموافقة على جدول أعمالها المقترح والذي سيتضمن انتخاب أربعة أعضاء لشغل المقاعد غير المخصصة لمساهم الحكومة ومقترح بإلغاء برنامج الشركة لشراء أسهمها وتعديل بعض نصوص النظام الأساسي بالإضافة الى البنود الاعتيادية الأخرى، هذا وسيتم الإعلان عن تفاصيل جدول الأعمال حال الموافقة عليه من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع.

كما ناقش المجلس أمور اعتيادية أخرى تتعلق بعمل الشركة واتخذ القرارات المناسبة بشأنها.

Kind regards,

حسن محمد الحوسني

أمين عام الشركة - مجموعة اتصالات

Hasan Mohamed Al Hosani

Group Corporate Secretary – Etisalat Group

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،،،

