



**Minutes of the  
Annual General Assembly and  
Extraordinary General Assembly Meeting**  
Vodafone Qatar P.Q.S.C (the "Company")

Held on Monday, 19 March 2018, at 5:30 p.m.,  
at Four Seasons Hotel, Doha - Qatar

**Presence**

The Annual General Assembly ("AGA") and Extraordinary General Assembly ("EGA") meeting of the Company was held on Monday, 19 March 2018 at the Four Seasons Hotel, Doha – Qatar, at 5:30 p.m., in the presence of the shareholders listed under Appendix (1) enclosed hereto.

The meeting was chaired by Mr. Ian Gray (as approved by the attending shareholders), in his capacity as Director and Chief Executive Officer and was also attended by Mr. Nasser Al Marri, Director and Mr. Brett Goschen, Chief Financial Officer. The Chairman of the Board of Directors and the other Directors were absent and had provided their apologies.

Mr. Hassan Al Sayed attended the meeting in his capacity as representative of the Ministry of Economy and Commerce, Commercial Companies Control Department.

Mr. Mohamed Elmoataz (Accountant, registered in the Auditors Register under No. 281) and Mr. Ahmed Saadeldin attended the meeting as representatives of PricewaterhouseCoopers ("PwC"), the Company auditors.

**Quorum**

The Chairman of the meeting invited the external auditors to confirm the quorum of the meeting.

Mr. Mohamed Elmoataz, of PwC, confirmed that the quorum requirements were met for the AGA and the EGA pursuant to Article 61 and 64 of the Company's Articles of Association ("AoA"). He announced that the meeting was attended by shareholders representing in total 637,265,028 shares corresponding to 75.38% of the Company's issued share capital as detailed under Appendix (1) enclosed hereto.

**Appointment of Chairman and Secretary**

After the declaration of quorum, Mr. Ian Gray, Director and Chief Executive Officer, was nominated by the attending shareholders to chair the meeting, and Mr. Ian Quigley, Legal Director, was nominated as secretary of the meeting and the shareholders approved their respective appointments.

**محضر الاجتماع السنوي للجمعية العامة العادية  
 واجتماع الجمعية العامة غير العادية**

لفودافون قطر ش.م.ق.ع. ("الشركة")

المنعقدان نهار الاثنين، 19 مارس 2018 ، في تمام الساعة  
الخامسة والنصف مساءً في فندق الفورسيزنز، الدوحة - قطر

**الحضور**

انعقدت الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية للشركة يوم الاثنين الموافق 19 مارس 2018، في تمام الساعة الخامسة والنصف مساءً في فندق الفورسيزنز، الدوحة - قطر وذلك بحضور السادة المساهمين الواردة أسماءهم في الملحق رقم (1) المرفق بذيل هذا المحضر.

وترأس الاجتماع السيد ايان جراي (كما تم الموافقة على ذلك من قبل المساهمين الحاضرين)، بصفته الرئيس التنفيذي للشركة وعضو مجلس الادارة كما حضر أيضاً السيد ناصر المري عضو مجلس الادارة والسيد بريت جوشن الرئيس التنفيذي المالي واعتذر عن الحضور رئيس مجلس الادارة وباقي اعضاء المجلس.

كما حضر الاجتماع السيد حسن السيد بصفته ممثلاً وزارة الاقتصاد والتجارة - إدارة مراقبة الشركات التجارية.

وحضر السيد محمد المعتز (محاسب مسجل في سجل مراقبي الحسابات تحت رقم 281) والسيد احمد سعدالدين عن شركة برايس ووترهاوس كوبرز، مراقب حسابات الشركة.

**النصاب القانوني**

دعا رئيس الاجتماع مراقب حسابات الشركة إلى اعلان النصاب القانوني للاجتماع.

أعلن السيد محمد المعتز، ممثل برايس ووترهاوس كوبرز، عن اكتمال النصاب القانوني للجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية وفقاً للمادتين 61 و 64 من النظام الاساسي للشركة. كما أعلن انه قد حضر الاجتماع مساهمون يمثلون 637,265,028 سهماً أي ما نسبته 75.38% من رأس المال المدفوع للشركة كما هو مفصل في الملحق رقم (1) المرفق بذيل هذا المحضر.

**تعيين رئيس الاجتماع ومقرر الاجتماع**

بعد الإعلان عن اكتمال النصاب القانوني للاجتماع، رشح المساهمون الحاضرون السيد ايان جراي، الرئيس التنفيذي للشركة وعضو مجلس الادارة كرئيس للاجتماع، كما تم ترشيح السيد ايان كويجلي، المدير التنفيذي للشؤون القانونية للشركة كمقرر الاجتماع ووافق المساهمون على ذلك.



## Welcome Note and Agendas of the AGA and EGA

The Chairman of the meeting thanked the shareholders for attending the meeting. He then read out the AGA and EGA Agendas and reminded the audience that the AGA and EGA meeting had been announced to take place by publication in local newspapers in accordance with the Commercial Companies Law No. 11 of 2015 and that the announcement was available on the Qatar Stock Exchange ("QSE") website and the Company's website.

The shareholders acknowledged and endorsed both Agendas as presented.

## Annual General Assembly

**Item 1. Review and approve the Board of Directors' report of the Company's activities and its financial position for the nine (9) months period ended 31 December 2017 and its future plans.**

The Chairman of the meeting read, on behalf of the Board, the report of the Board of Directors and opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

The shareholders unanimously approved and adopted the report of the Board of Directors on the activities of the Company and its financial position for the nine (9) months period ended 31 December 2017 and the future plans of the Company.

**Item 2. Review and approve the External Auditor's report on the Company's Accounts for the nine (9) months period ended 31 December 2017.**

Mr. Mohamed Elmoataz read the External Auditors' report on the financial statements for nine (9) months period ended 31 December 2017.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

The shareholders unanimously adopted and approved the Auditor's report on the company's Accounts for the nine (9) months period ended 31 December 2017.

**Item 3. Discuss and approve the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Accounts for the nine months (9) months period ended 31 December 2017.**

At the request of the Chairman of the meeting, Mr. Brett Goschen the Chief Financial Officer, presented the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Accounts for the nine (9) months period ended 31

## الكلمة الترحيبية وجدول أعمال الجمعية العامة العادية وغير العادية

شكر رئيس الاجتماع السادة المساهمين على حضور الاجتماع، وتلا جدول أعمال الجمعية العامة العادية وجدول أعمال الجمعية العامة غير العادية على الحاضرين كما انه اشار الى ان الدعوة الى الاجتماع للجمعية العامة العادية وغير العادية قد وجهت عن طريق النشر في الصحف المحلية وفقاً لاحكام قانون الشركات التجارية رقم 11 للعام 2015. بالاضافة الى ذلك فقد جرى نشر الدعوة على الموقع الالكتروني لبورصة قطر والموقع الالكتروني للشركة.

أقر المساهمون جدول الاعمال بصيغتهما المعروضة.

## الجمعية العامة العادية

**البند الأول: سماع تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والخطة المستقبلية والمصادقة عليه.**

تلا رئيس الاجتماع تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة وفتح باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

صادق المساهمون بالاجماع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والخطة المستقبلية.

**البند الثاني: سماع تقرير مراقب حسابات الشركة عن ميزانية الشركة وحساباتها لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليه.**

تلا السيد محمد المعتز تقرير مراقب الحسابات الخارجي على القوائم المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

صادق المساهمون بالاجماع على تقرير مراقب حسابات الشركة عن ميزانية الشركة وحساباتها لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**البند الثالث: مناقشة الميزانية العامة للشركة وحساب الارباح والخسائر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليهما.**

بدعوة من رئيس الاجتماع قدم السيد بريت جوشن الرئيس المالي الميزانية العامة للشركة وحساب الارباح والخسائر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.



December 2017.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

The shareholders have unanimously endorsed and approved the Company's financial statements for the nine (9) month period ended 31 December 2017.

**Item 4. Review and approve the proposal of the Board of Directors regarding the distributable profits for the nine (9) months period ended 31 December 2017.**

The Chairman of the meeting stated that the Board of Directors is encouraged by the progress in the performance of the business and in order to accelerate investment in network, coverage, expansion and fixed line opportunities, the Board of Directors had recommended not to distribute any dividend to shareholders for the nine (9) months period ended 31 December 2017.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. Many individual shareholders expressed their opinion on the importance of a dividend or the issue of bonus shares for shareholders and asked for clarification on for reasons that the Company is not distributing dividends and if the Board foresees that the Company will be in a better situation to distribute dividends on the next financial year.

The Chairman of the meeting explained that the Company has a total accumulated loss of QAR4.272 bn. This equates to 50.5% of issued and paid up share capital of the Company (QAR 8.454bn). A large component of the accumulated losses is driven by the amortisation Company's Telecommunications Networks and Services Licence (the "Licence") as the Company generates an annual amortisation amount of QAR 403m. This level of amortisation over the term of the Licence is effectively preventing the Company from achieving profitability and paying dividends to its shareholders.

The Chairman added that the Licence originally granted for 20 years has been extended for an additional 40 years to 2068. This will reduce the amortisation cost annually from QAR403 million to approximately QAR100 million. The Board believes this will make the Company profitable for the foreseeable future.

No further comments were raised. The Chairman of the meeting closed the discussion and invited the shareholders to approve this item.

The shareholders unanimously adopted and approved the Board of Directors' recommendation to not distribute dividend for the nine (9) months period ended 31

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

صادق المساهمون بالاجماع على القوائم المالية للشركة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**البند الرابع: النظر في اقتراح مجلس الإدارة بشأن الأرباح القابلة للتوزيع عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليه.**

أشار رئيس الاجتماع إلى أن مجلس الإدارة يجد في تحسن أداء الشركة أمراً مشجعاً للغاية، وبهدف تسريع وتيرة الاستثمار في الشبكة والتغطية والتوسع والتطور في مجال الخطوط الثابتة، يوصي مجلس الإدارة بعدم توزيع الأرباح عن فترة التسعة أشهر المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم. عبر العديد من المساهمين الأفراد عن رأيهم حول أهمية توزيع أرباح الأسهم أو إصدار أسهم مجانية للمساهمين وطلبوا توضيحاً عن أسباب عدم توزيع أرباح الأسهم وإذا كان مجلس الإدارة يتوقع أن تكون الشركة في وضع أفضل يمكنها من توزيع أرباح في السنة المالية القادمة.

أوضح رئيس الاجتماع أن الشركة لديها خسائر متراكمة إجمالية تبلغ 4.272 مليار ريال قطري. هذا يعادل 50.5% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع (8.454 مليار ريال قطري). وتُعزى تلك الخسائر في جزء كبير منها إلى اطفاء رخصة شبكة خدمات الاتصالات ("الرخصة") أي بمعدل اطفاء سنوي وقدره 403 مليون ريال قطري. وإن احتساب هذا المستوى من الإطفاء على مدى سريان الرخصة من شأنه أن يحول فعلياً بين الشركة وبين تحقيقها للأرباح وتوزيعها لأرباح على مساهميها.

وأضاف الرئيس أنه تم تمديد الرخصة الممنوحة أصلاً لمدة 20 عاماً، وذلك إلى 40 سنة إضافية أي حتى عام 2068. وسيؤدي هذا إلى خفض تكاليف الإطفاء السنوية من 403 ملايين ريال قطري إلى 100 مليون ريال قطري تقريباً. مجلس الإدارة على ثقة أن هذا التغيير سيجعل الشركة مربحة في المستقبل المنظور.

لم يتم طرح أي تعليقات أخرى. أغلق رئيس الاجتماع المناقشة ودعا المساهمين إلى الموافقة على هذا البند.

صادق المساهمون بالاجماع على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع



December 2017.

أرباح عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**Item 5. Discharge the members of the Board of Directors from any liability and discuss their remuneration for the nine (9) months period ended 31 December 2017.**

**البند الخامس:** ابراء ذمة السادة أعضاء مجلس ادارة الشركة من المسؤولية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتحديد مكافاتهم.

The Chairman of the meeting recommended the discharge of liability for all members of the Board and further recommended not to pay any remuneration to non-executive Directors for the nine (9) months period ended 31 December 2017.

أوصى رئيس الاجتماع بإبراء ذمة جميع أعضاء مجلس ادارة الشركة من المسؤولية عن أعمالهم وعدم دفع أي مكافآت لأعضاء مجلس الادارة غير التنفيذيين عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

The shareholders unanimously discharged the members of the Board of Directors from any liability and approved the recommendation not to pay any remuneration for Board of Directors for the nine (9) months period ended 31 December 2017.

صادق المساهمون بالاجماع على ابراء ذمة السادة أعضاء مجلس ادارة الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ووافقوا على التوصية بعدم دفع أي مكافآت لأعضاء مجلس الادارة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**Item 6. Review and approve the Company's Corporate Governance Report for the nine (9) months period ended 31 December 2017.**

**البند السادس:** مناقشة تقرير الحوكمة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 واعتماده.

The Chairman of the meeting noted that the Company's Corporate Governance Report was published on the Company's website prior to the AGA meeting to allow sufficient time for shareholders' review and that it was distributed to the shareholders in hard copy in the present meeting as part of the Annual Report.

ذكر رئيس الاجتماع أنه قد جرى تحميل تقرير الحوكمة على الموقع الإلكتروني للشركة قبل بضعة أيام من ميعاد الجمعية لإتاحة الفرصة أمام السادة المساهمين لمراجعته وقد تم توزيع نسخ منه ضمن كتيب التقرير السنوي خلال الاجتماع.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

The shareholders unanimously adopted and approved the Corporate Governance Report for the nine (9) months period ended 31 December 2017.

صادق المساهمون بالاجماع على تقرير الحوكمة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**Item 7. Appoint the External Auditor of the Company for the financial year 2018 and fix their fees.**

**البند السابع:** تعيين مراقب حسابات الشركة للسنة المالية 2018 وتحديد أتعابهم.

The Chairman of the meeting thanked the representatives of the external auditors, PwC, for their efforts and work in auditing the Company's accounts for the nine (9) month period ending 31 December 2017.

شكر رئيس الاجتماع الحاضرين عن مراقب حسابات الشركة، السادة برايس ووترهاوس كوبرس، على جهودهم وعملهم مع الشركة خلال التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

He then mentioned that in Accordance with Article 141 of the Commercial Companies Law No. 11 of 2015, the external auditors cannot be reappointed for more than five (5) consecutive years. Therefore, the Board recommended to appoint "Deloitte & Touche" ("Deloitte") as the new external auditors for the Company for the financial year 2018. Deloitte submitted the best proposal during the

ثم ذكر أنه وفقا للمادة 141 من قانون الشركات التجارية رقم 11 لعام 2015 ، لا يمكن إعادة تعيين مراقب الحسابات لأكثر من خمس (5) سنوات متصلة. لذلك، أوصى المجلس بتعيين "Deloitte & Touche" ("Deloitte") كمراقب الحسابات الجديد للشركة للسنة المالية 2018. قدمت Deloitte أفضل اقتراح خلال عملية المناقصة برسوم سنوية إجمالية قدرها 268,000 ريال قطري.



tender process with a total annual fee of QAR 268,000.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

The shareholders unanimously approved the appointment of Deloitte as the external auditors of the Company for the financial year 2018 and fixed their remuneration for the year at QAR 268,000.

The Chairman of the meeting announced the closure of the AGA meeting and the start of the EGA meeting.

### Extraordinary General Assembly

**Item 1: Approve (subject to obtaining all relevant regulatory approvals) a reduction in the share capital of the Company from QAR 8,454,000,000 to QAR 4,227,000,000 by means of reducing the nominal value of the shares of the Company from QAR 10 per share to QAR 5 per share in accordance with the relevant provisions of Articles 201 to 204 of the Commercial Companies Law, and the Articles of Association of the Company and to approve that any further remaining losses up to a maximum amount of QAR 45 million be set-off by making a payment from the Company's distributable reserves.**

The Chairman of the meeting noted that following the meeting of the Board of Directors of the Company on 26 February 2018, the Board announced its intention to seek the shareholders' approval for a capital reduction (subject to obtaining regulatory approval). The proposed capital reduction will involve a reduction in the share capital of the Company from QAR 8,454,000,000 to QAR 4,227,000,000 by means of reducing the nominal value of the shares of the Company from QAR10 per share to QAR5 per share in accordance with the relevant provisions of the Commercial Companies Law, and the articles of association of the Company. Any further remaining losses up to a maximum amount of QAR 45 million would be netted-off against the Company's distributable reserves.

The Chairman confirmed that the proposed reduction in the nominal value does not impact the financial viability of the Company and would be effected by means of an accounting adjustment on the Company's Balance Sheet.

He then explained the background to the capital reduction, the benefits it will deliver for the Company and outlined the reasons why the Board recommends that the shareholders should vote in favour of the resolution approving the proposed capital reduction.

The Chairman noted that the Board does not believe that

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

صادق المساهمون بالاجتماع على تعيين السادة Deloitte كمراقب حسابات الشركة للسنة المالية 2018 وحددت بدل أتعابهم بقيمة 268,000 ريال قطري.

أعلن رئيس الاجتماع عن انفضاض اجتماع الجمعية العامة العادية وبدء اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

### الجمعية العامة غير العادية

**البند الأول: الموافقة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) على تخفيض رأس مال الشركة من 8,454,000,000 ريال قطري إلى 4,227,000,000 ريال قطري عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لأسهم الشركة من 10 ريال قطري إلى 5 ريال قطري وفقاً لأحكام المواد 201 إلى 204 من قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة والموافقة على تغطية المتبقي من خسائر الشركة إلى حد أقصاه 45 مليون ريال قطري عبر احتياطات الشركة القابلة للتوزيع.**

ذكر رئيس الاجتماع أن مجلس إدارة الشركة قد أعلن بعد اجتماعه المنعقد بتاريخ 26 فبراير 2018، عن نيته الحصول على موافقة المساهمين الكرام لتخفيض رأس مال الشركة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) من 8,454,000,000 ريال قطري إلى 4,227,000,000 ريال قطري، وذلك عن تخفيض القيمة الاسمية لأسهم الشركة من 10 ريال قطري إلى 5 ريال قطري للسهم الواحد وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة والموافقة على تغطية المتبقي من خسائر الشركة بحد أقصاه 45 مليون ريال قطري عبر احتياطات الشركة القابلة للتوزيع.

وأكد رئيس الاجتماع أنه ليس للتخفيض أي تأثير على الجدوى المالية للشركة وسيتم تنفيذه عن طريق إجراء تعديل محاسبي في الميزانية العمومية للشركة.

ثم شرح خلفيات قرار التخفيض والفوائد التي ستحققها للشركة وأوجز الأسباب التي تدعو المجلس اقتراح تصويت المساهمين لصالح القرار بالموافقة على تخفيض رأس المال المقترح.



the interests of the creditors of the Company will be prejudiced by the capital reduction. Nevertheless, the Company will put suitable measures in place to ensure creditors' interests are protected and requisite notices are given as required pursuant to the relevant laws.

The Chairman finally stated that the Board considers the proposed capital reduction to be in the best interests of shareholders as a whole and accordingly, recommends the shareholders to vote in favour of the capital reduction. However, the Chairman noted that the Board would like to, subject to shareholders' approval, further expand the scope of this resolution to include a capital reduction by any other method that the Board would deem to be in the best interests of the Company and as may be approved by the shareholders and the competent regulators.

The Chairman of the meeting requested from the representative of PwC, to brief the shareholders on the reduction in the share capital of the Company.

Mr. Mohamed Elmoataz read the external auditors' report and referred to note 2 to the financial statements for the nine months period ended 31 December 2017, which explains the proposed method of capital reduction that has no effect on total equity, cash position or financial liquidity of the Company

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. Some of the attending shareholders raised some enquiries as to the potential impact of the capital reduction as to its likely repercussions on the financial stability, including, but not limited to the reason the Company decided to undertake a capital reduction by way of reducing the nominal share value of the Company and what effect this will have on the shareholders equity, and requested clarity as to whether there were any disadvantages of not undertaking a capital reduction given the amortisation burden on the Company will be significantly reduced as a result of the extension of the term of the Licence.

The Chairman of the meeting answered all the shareholders' questions and clarified that since its inception, Vodafone Qatar had some exceptions in its articles of association and cannot be compared to other companies in the region and that the capital reduction will extinguish the historical losses of the Company associated with the amortisation costs of the Licence and will deliver the long term potential growth of the Company.

No further comments were raised. The Chairman of the meeting closed the discussion and invited the shareholders to approve this item subject to obtaining all regulatory approvals.

وأضاف رئيس الاجتماع أن مجلس الإدارة يستبعد أن تتضرر مصالح دائني الشركة نتيجة خفض رأس المال. ومع ذلك، ستتخذ الشركة التدابير اللازمة لضمان حماية مصالح الدائنين، وتقديم الإشعارات اللازمة وفقاً للقوانين ذات الصلة.

صرح رئيس الاجتماع أخيراً أن المجلس يعتبر أن التخفيض المقترح لرأس المال يصب في مصلحة جميع المساهمين، وعليه، أوصى المساهمين بالتصويت لصالح خفض رأس المال. ومع ذلك، أشار الرئيس إلى أن المجلس يود، رهنأ بموافقة المساهمين، توسيع نطاق هذا القرار ليشمل تخفيض رأس المال بأي طريقة أخرى (غير تخفيض القيمة الاسمية للسهم) التي قد يراها المجلس في مصلحة الشركة وحسب ما قد يوافق عليه المساهمين والجهات الرقابية المختصة.

دعا رئيس الاجتماع ممثل شركة برايس ووترهاوس كوبرز أن يطالع المساهمين على تخفيض رأس مال الشركة.

قام السيد محمد المعزز بقراءة تقرير مراقب الحسابات وأشار إلى إيضاح رقم 2 للبيانات المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتي توضح أن الطريقة المقترحة لتخفيض رأس المال لن يكون لها أي تأثير على إجمالي حقوق الملكية أو المركز النقدي أو السيولة المالية للشركة.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم. أثار بعض المساهمين الحاضرين بعض الاستفسارات حول التأثير المحتمل لتخفيض رأس المال وعلى تداعياته المحتملة على الاستقرار المالي، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، سبب قرار الشركة بالقيام بتخفيض رأس المال عن طريق تخفيض القيمة الاسمية وأثر ذلك على حقوق المساهمين، كما طلبوا توضيح ما إذا كانت هناك أي مساوئ لعدم إجراء تخفيض رأس المال نظراً لتخفيض عبء الإطفاء للشركة بشكل كبير نتيجة لتمديد مدة الرخصة.

أجاب رئيس الاجتماع على جميع أسئلة المساهمين وأوضح أنه منذ إنشاء فودافون قطر، كان لدى الشركة بعض الاستثناءات في نظامها الأساسي ولا يمكن مقارنتها بشركات أخرى في المنطقة وأن تخفيض رأس المال سوف يطفى الخسائر التاريخية للشركة المرتبطة بإطفاء رخصة الاتصالات المتنقلة وسوف تحقق النمو المحتمل على المدى الطويل للشركة.

لم يتم طرح أي تعليقات أخرى. أغلق رئيس الاجتماع المناقشة ودعا المساهمين إلى الموافقة على هذا البند مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.



The shareholders unanimously approved (subject to obtaining all relevant regulatory approvals) a reduction in the share capital of the Company from QAR 8,454,000,000 to QAR 4,227,000,000 by means of reducing the nominal value of the shares of the Company from QAR 10 per share to QAR 5 per share or by any other method that the Board would deem to be in the best interest of the Company and as may be approved by the shareholders and the competent regulators in accordance with the relevant provisions of Articles 201 to 204 of the Commercial Companies Law, and the articles of association of the Company and approved that any further remaining losses up to a maximum amount of QAR 45 million be netted-off against the Company's distributable reserves.

**Item 2: Approve (subject to obtaining all relevant regulatory approvals) the proposed changes to Articles 6, 7, and 8 of the Company's Articles of Association ("AoA") in order to reflect the capital reduction and the change in the nominal value of the shares.**

In order to reflect the capital reduction and the change in the nominal value of the shares, the Chairman of the meeting proposed to amend Articles 6, 7 and 8 of the Company's AoA to read as follows (the proposed changes are highlighted in bold):

#### **Article (6)**

**The issued capital of the Company is Qatari Riyals 4,227,000,000, divided into 845,400,000 shares, each share of nominal value Qatari Riyals five (5).**

#### **Article (7)**

**The Founders whose names are set out below (the "Founders") have subscribed a total of 507,240,000 shares in the share capital of the Company, equivalent to 60% of the total share capital of the Company, and following the capital reduction on [e] details of their shareholding are as follows:**

الاسم Name	عدد الاسهم Nb of Shares	القيمة الاسمية Nominal Value	مجموعة المؤسسين Founders Group
فونافون و مؤسسة قطر لخدمات Vodafone and Qatar Foundation LLC	380,430,000	1,902,150,000	مشار اليها بـ "المؤسس الخاص" Referred to as "Private Founder"
مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع Qatar Foundation for Education, Science and Community Development	42,270,000	211,350,000	مشار اليهم بـ "المؤسسات المستثمرة" Referred to as "Institutional Investors"
صندوق التقاعد العسكري Military Pension Fund	27,898,200	139,491,000	
صندوق قروض الموظفين بالجهات العسكرية Military Staff Loans Fund	28,743,600	143,718,000	
وقفية التطوير والصحة Health and Education Endowment	27,898,200	139,491,000	

**The Founders have paid 100% of the nominal value of the prescribed shares (based on the nominal value of the shares at the time of subscription (i.e. ten (10) Qatari Riyals per share) with HSBC Bank, as approved by the decision issued by the Minister of Economy and**

صادق المساهمون بالاجماع على اقتراح مجلس الإدارة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) على تخفيض رأس مال الشركة من 8,454,000,000 ريال قطري إلى 4,227,000,000 ريال قطري عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لأسهم الشركة من 10 ريال قطري إلى 5 ريال قطري أو بأي طريقة أخرى يراها المجلس في مصلحة الشركة والتي يوافق عليها المساهمين والجهات الرقابية وفقاً لأحكام المواد 201 إلى 204 من قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة كما وافقوا على تغطية المتبقي من خسائر الشركة إلى حد أقصاه 45 مليون ريال قطري عبر احتياطات الشركة القابلة للتوزيع.

**البند الثاني: الموافقة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) على التعديلات للمواد 6 و 7 و 8 من النظام الأساسي للشركة لتعكس التخفيض في رأس مال الشركة والتغيير في القيمة الاسمية للشركة.**

من أجل تطبيق قرار خفض رأس المال والتغيير في القيمة الاسمية للأسهم، اقترح رئيس الاجتماع تعديل المواد 6 و 7 و 8 من النظام الأساسي للشركة ليصبح نصها كما يلي (تمت الإشارة إلى التغييرات المقترحة في صياغة المواد بالخط العريض):

#### **المادة (6)**

**حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 4,227,000,000 ريال قطري موزع على عدد 845,400,000 سهم، القيمة الاسمية للسهم الواحد خمسة (5) ريالاً قطرية.**

#### **المادة (7)**

**اكتتب المؤسسون الواردة اسماؤهم ادناه (المشار اليهم مجتمعين بعبارة "مؤسسون") في رأس المال بأسمهم عددها 507,240,000 سهم، تساوي 60% (ستون بالمائة) من رأس مال الشركة وتبعا لعملية تخفيض رأس المال بتاريخ [e] أصبحت نسب تملكهم على الشكل التالي:**

الاسم Name	عدد الاسهم Nb of Shares	القيمة الاسمية Nominal Value	مجموعة المؤسسين Founders Group
فونافون و مؤسسة قطر لخدمات Vodafone and Qatar Foundation LLC	380,430,000	1,902,150,000	مشار اليها بـ "المؤسس الخاص" Referred to as "Private Founder"
مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع Qatar Foundation for Education, Science and Community Development	42,270,000	211,350,000	مشار اليهم بـ "المؤسسات المستثمرة" Referred to as "Institutional Investors"
صندوق التقاعد العسكري Military Pension Fund	27,898,200	139,491,000	
صندوق قروض الموظفين بالجهات العسكرية Military Staff Loans Fund	28,743,600	143,718,000	
وقفية التطوير والصحة Health and Education Endowment	27,898,200	139,491,000	

**وقد دفع المؤسسون عند التأسيس نسبة قدرها 100% من القيمة الاسمية للأسهم (بناء على القيمة الاسمية للأسهم في وقت الاكتتاب (أي عشر (10) ريالاً قطرية للسهم الواحد)) التي اكتتبوا بها في بنك اتش.اس.بي.سي. المعتمد بقرار وزير الاقتصاد والتجارة أي ما قيمته 5,072,400,000 ريال.**



Commerce, which value is equivalent to Qatari Riyals 5,072,400,000.

No natural or legal person shall, directly or indirectly, or through subsidiaries, funds, local or international investment portfolios, own more than 5% of the capital of the Company. The Founders Group (consisting of the Private Founder and Institutional Investors, including those who replace any of them under any legal act such as sale, gift, pledge and other conduct), Qatari Government and its companies and establishments in which the Qatari Government owns not less (51%) are exempted from the aforesaid threshold.

The Chairman of the meeting proposed to add to Article (8) the following:

#### **Article (8)**

**The nominal value of the Company's shares was amended to five (5) Qatari Riyals per share pursuant to the resolution of the extraordinary general assembly held on 19 March 2018.**

The shareholders unanimously approved the proposed amendment to Articles 6, 7 and 8 of the Company's AoA, subject to obtaining the relevant regulatory approvals.

**Item 3: Approve the extension of the Term of the Company to sixty (60) years from the date of the grant of the Licence to Provide Public Mobile Telecommunications Networks and Services in the State of Qatar (the "Licence") being 29 June 2008, based on the extension to the Licence so that it now expires on 28 June 2068 so that the Term of the Company is in line with the term of the Licence. Article 5 of the AoA shall be amended so that the Term of the Company is aligned with the Term of the Licence.**

In order to align the term of the Company with the extended term of the Licence, the Chairman of the meeting proposed to amend Article 5 of the Company's AoA to read as follows (the proposed changes are highlighted in bold):

#### **Article (5)**

**The term of the Company was extended to be sixty (60) calendar years commencing from 29 June 2008, being the date of the grant to it by the Supreme Council for Information and Communication Technology of a Licence to Provide Public Mobile Telecommunications Networks and Services in the State of Qatar (the "Mobile Licence"). This term may be extended by a resolution of the extraordinary General Assembly only.**

The shareholders unanimously approved the proposed

لا يجوز لأي شخص طبيعي أو معنوي بطريق مباشر أو غير مباشر أو عن طريق شركات تابعة، أو صناديق أو محافظ استثمارية محلية أو أجنبية يكون مساهماً فيها أن يمتلك أكثر من (5%) من رأس مال الشركة، ويستثنى من ذلك المؤسسين (المؤسس الخاص والمؤسسات المستثمرة بما في ذلك من يحل محل أي منهما بموجب أي تصرف قانوني كالبيع والهبة والرهن وغيرها من التصرفات) وحكومة دولة قطر والشركات والمؤسسات التي تساهم فيها الحكومة بنسبة لا تقل عن (51%).

اقترح رئيس الاجتماع اضافة النص التالي الى المادة (8):

#### **المادة (8)**

**وقد تم تعديل القيمة الاسمية لأسهم الشركة الى خمسة (5) ريالاً للسهم الواحد قطرية بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 19 مارس 2018.**

صادق المساهمون بالاجماع على التعديلات المقترحة على المواد 6 و7 و8 من النظام الاساسي للشركة مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

**البند الثالث: الموافقة على تمديد مدة الشركة الى ستين (60) عاماً من تاريخ منح الرخصة لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في دولة قطر ("الرخصة") بتاريخ 29 يونيو 2008 بناءً على تمديد مدة الرخصة بحيث تنتهي الآن في 28 يونيو 2068 بحيث تتماشى مدة الشركة مع مدة الرخصة. ويتم تعديل المادة 5 من النظام الأساسي بحيث تتماشى مدة الشركة مع مدة الرخصة.**

من أجل تحقيق المواءمة بين مدة الشركة والفترة الممتدة لرخصة تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة، اقترح رئيس الاجتماع تعديل المادة 5 من النظام الأساسي للشركة ليصبح نصها كما يلي (تمت الإشارة إلى التغييرات المقترحة في صياغة المادة بالخط العريض):

#### **المادة (5)**

**تم تمديد مدة الشركة لتصبح ستون عاماً ميلادياً من 29 يونيو 2008 وهو تاريخ قيام المركز الأعلى للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات بمنح الشركة رخصة تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في دولة قطر ("رخصة الخط المتنقل"). تجدد هذه المدة بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية للشركاء.**

صادق المساهمون بالاجماع على التعديلات المقترحة على المادة 5





amendment to Article 5 of the Company's AoA, subject to obtaining all the relevant regulatory approvals.

**Item 4:** Subject to and conditional upon the completion of the previously publicly announced transaction (namely the sale by Vodafone Europe B.V. ("Vodafone Europe") to Qatar Foundation for Education Science and Community Development ("Qatar Foundation") of its entire shareholding in Vodafone and Qatar Foundation LLC (the "Private Founder") so that Qatar Foundation becomes the 100 per cent. shareholder in the Private Founder (the "Transaction")), and in particular the satisfaction of all conditions (the "Conditions") set out in a conditional share purchase agreement dated 26 February 2018 entered into between Vodafone Europe and Qatar Foundation (the "SPA"):

- a. Approve the amendment to the structure of the Board of Directors of the Company so that it be composed of seven (7) members, four (4) of which will be appointed by the Private Founder and the remaining three (3) Directors will be independent members elected by the shareholders of the Company. The current structure of the Board of Directors will remain in place until the expiry of the term of the current Directors on 25 July 2019; and
- b. Approve (subject to obtaining all relevant regulatory approvals) the proposed changes to Articles 29, 36 and 39 of the AoA in order to reflect the change in the structure of the Board of Directors of the Company.

In the event that the Transaction is not completed (i.e. all Conditions have not been satisfied within six (6) months from the date of the SPA being the period specified in the SPA for satisfying all Conditions), the amendments set out in paragraphs (a) and (b) above shall not be effected.

Subject to the completion of the transaction previously announced between Qatar Foundation and Vodafone Europe, the Chairman of the meeting proposed to amend the structure of the Board of Directors of the Company so that it be composed of 7 members, 4 of which will be appointed by the Private Founder and the remaining 3 Directors will be independent members elected by the shareholders of the Company. The current structure of the Board of Directors will remain in place until the expiry of the term of the current Directors on 25 July 2019.

To reflect the change in the composition of the Board, the Chairman of the meeting recommended to amend Articles 29.1, 29.3, 36 and 39 of the Company's AoA as follows (the proposed changes are highlighted in bold):

من النظام الاساسي للشركة مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

**البند الرابع:** رهناً باستكمال الصفقة المعلن عنها سابقاً (وهي قيام شركة فودافون يوروب بي. في. ("فودافون يوروب") ببيع كامل حصصها في شركة فودافون ومؤسسة قطر ذ.م.م. ("المؤسس الخاص") إلى مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع ("مؤسسة قطر") بحيث تصبح مؤسسة قطر المساهم المالك لـ 100% من رأس مال المؤسس الخاص ("الصفقة")), وعلى وجه الخصوص الوفاء بجميع الشروط ("الشروط") المحددة في اتفاقية شراء الأسهم المشروطة والمبرمة بتاريخ 26 فبراير 2018 بين فودافون يوروب ومؤسسة قطر ("اتفاقية الشراء"):

(أ) الموافقة على تعديل هيكل مجلس الادارة بحيث يصبح مكوناً من سبعة أعضاء يتم تعيين أربعة منهم من قبل المؤسس الخاص وثلاثة أعضاء آخرين يكونون أعضاء مستقلين منتخبين من قبل مساهمي الشركة. وسيستمر أعضاء مجلس الادارة الحاليين في منصبهم حتى نهاية مدة عضوية المجلس الحالي والتي تنتهي بتاريخ 25 يوليو 2019؛

(ب) الموافقة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) على تعديل المواد 29 و 36 و 39 من النظام الأساسي لتعكس التغييرات في هيكل مجلس ادارة الشركة.

وفي حال عدم استكمال الصفقة (أي في حال عدم الوفاء بجميع الشروط خلال ستة اشهر من تاريخ اتفاقية الشراء وهي الفترة المحددة في اتفاقية الشراء للوفاء بجميع الشروط)، لا تنفذ التعديلات الواردة في الفقرتين (أ) و (ب) أعلاه.

رهناً بإتمام الصفقة المعلن عنها سابقاً بين مؤسسة قطر و فودافون يوروب، اقترح رئيس الاجتماع تعديل هيكل مجلس إدارة الشركة بحيث يصبح مكوناً من سبعة أعضاء يتم تعيين أربعة منهم من قبل المؤسس الخاص وثلاثة أعضاء آخرين يكونون أعضاء مستقلين منتخبين من قبل مساهمي الشركة. وسيستمر أعضاء مجلس الادارة الحاليين في منصبهم حتى نهاية مدة عضوية المجلس الحالي والتي تنتهي بتاريخ 25 يوليو 2019.

ولتطبيق هذا التغيير في هيكل المجلس، أوصى رئيس الاجتماع بتعديل المواد 29.1، 29.3، 36 و 39 من النظام الأساسي للشركة كالتالي (تمت الإشارة إلى التغييرات المقترحة في صياغة المواد بالخط العريض):



#### **Article (29.1)**

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of **seven** members (the "**Members**"), **four** of whom shall be appointed by candidates nominated by the Private Founder. The three remaining Members shall be Independent Members nominated by the holders of the shares subscribed to by the Institutional Investors and the public and shall be elected by the General Assembly with the participation of the Private Founder.

#### **المادة (29.1)**

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء، على أن يعين أربعة منهم من بين أعضاء يرشحهم المؤسس الخاص. يكون الأعضاء الثلاث المتبقين أعضاء مستقلين يتم اختيارهم من قبل مالكو الحصص المكتتب بها من قبل المؤسسات المستثمرة والجمهور، ويتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة بمشاركة المؤسس الخاص.

#### **Article (29.3)**

The Chairman of the Board shall be elected from among the **four** appointed Members nominated by the Private Founder. Nevertheless, the Chairman may also be elected from amongst the Independent Members on condition that such Chairman is elected by the majority of the Members and such majority decision also includes a majority decision of those Members appointed by the Private Founder.

#### **المادة (29.3)**

ينتخب رئيس مجلس الإدارة من بين الأعضاء الأربعة المعينين من بين الأعضاء الذين يرشحهم المؤسس الخاص، ومع ذلك يجوز أن ينتخب الرئيس من بين الأعضاء المستقلين بشرط انتخابه من قبل أغلبية الأعضاء، على أن يتضمن قرار أغلبية الأعضاء قراراً صادر عن أغلبية الأعضاء الذين عينهم المؤسس الخاص.

The Chairman of the meeting proposed to change in the second paragraph of Article (36) the following (the proposed changes are highlighted in bold):

اقترح رئيس الاجتماع تغيير الفقرة الثانية من المادة (36) كالتالي (تمت الإشارة إلى التغييرات المقترحة في صياغة المادة بالخط العريض):

#### **Article (36)**

The Board meetings shall only be valid if attended by the majority of the Members including **three** Members nominated by the Private Founder and provided that the Chairman or one of the Vice Chairmen is also in attendance.

#### **المادة (36)**

ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أغلبية الأعضاء بشرط أن لا يقل عدد الأعضاء الحاضرين المرشحين من قبل المؤسس الخاص عن ثلاثة أعضاء وأن يكون الرئيس أو أحد نائب الرئيس ضمن الحضور.

In light of the exit of Vodafone Group, the specific items requiring majority approval and items where the members nominated by the Private Founder do not have the right to vote are no longer relevant. So the Article (39) will read now as follows:

في ضوء خروج فودافون جروب، فإن البنود المحددة التي تتطلب موافقة الأغلبية والبنود التي لا يكون للأعضاء الذين تم ترشيحهم من قبل المؤسس الخاص الحق في التصويت لم تعد ذات صلة. لذلك سوف تقرأ المادة (39) الآن على النحو التالي:

#### **Article (39):**

Save as provided below and subject to the provisions of Articles (107), (108), (109), (110) and (111) of the Commercial Companies Law, the Board of Directors shall enjoy the widest powers to manage the Company and shall have the right to commence all work needed by this management as per the Company's objects. This power shall only be limited by the provisions of law, these Articles of Association or the Company's General Assembly resolutions. The Board of Directors may, within the limits of its competencies, authorise one of its members to perform one or more certain acts or to supervise one of the aspects of the Company's business.

#### **المادة (39)**

باستثناء ما ورد أدناه ومع مراعاة أحكام المواد (107)، (108)، (109)، (110) و(111) من قانون الشركات التجارية، لمجلس الإدارة أوسع السلطات لإدارة الشركة وله مباشرة جميع الأعمال التي تقتضيها هذه الإدارة وفقاً لغرضها، ولا يحد من هذه السلطة إلا ما نص عليه القانون أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة للشركة. ويكون له في حدود اختصاصه، أن يفوض أحد أعضائه في القيام بعمل معين أو أكثر أو بالإشراف على وجه من وجوه نشاط الشركة.

The Directors, jointly or severally, shall have the right to sign on behalf of the Company according to a resolution issued by the Board of Directors in this regard.

يملك أعضاء مجلس الإدارة حق التوقيع نيابة عن الشركة مجتمعين أو منفردين وفقاً للقرار الذي يصدره مجلس الإدارة في هذا الشأن.

ويجوز لمجلس الإدارة أن يعين مديراً أو أكثر للشركة وأن يخولهم أيضاً حق التوقيع عن الشركة منفردين أو مجتمعين.



The Board may appoint one or more managers and authorise them to individually or jointly sign on behalf of the Company.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

The shareholders unanimously approved item 4 and the proposed amendment to Articles 29.1, 29.3, 36 and 39 of the Company's AoA, subject to obtaining all the relevant regulatory approvals.

**Item 5: Approve (subject to obtaining all relevant regulatory approvals) the proposed changes to Article 41 of the AoA to allow for the payment of a lump sum amount of USD1,500,000 (US Dollars One Million Five Hundred Thousand) to be paid to the Members of the Board of Directors in the event that the Company does not achieve profits in any financial year. The allowance available to each Board member shall not exceed USD200,000 and the Chairman USD300,000 based on their attendance and committee participation.**

The Chairman of the meeting proposed the payment of a lump sum amount of USD1,500,000 (US Dollars One Million Five Hundred Thousand) to the Members of the Board of Directors in the event that the Company does not achieve profits in any financial year. The allowance available to each Board Member shall not exceed USD200,000 and the Chairman USD300,000 based on their attendance and committee participation.

To reflect this change, the Chairman of the meeting recommended to add to Article 41 of the Company's AoA the following:

**Article 41:**

**A lump sum amount of USD1,500,000 (US Dollars One Million Five Hundred Thousand) shall be paid to the Members of the Board of Directors in the event that the Company does not achieve profits in any financial year. The allowance available to each Board member shall not exceed USD200,000 and the Chairman USD300,000 based on their attendance and committee participation.**

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. After many questions raised by the shareholders about this item, the majority of the shareholders approved the proposed amendment to Article 41 of the Company's AoA, subject to obtaining all the relevant regulatory approvals, except the following six shareholders that represent 15.7% of the attending shareholders:

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

صادق المساهمون بالاجماع على التعديلات المقترحة على المواد 29.1، 29.3، 36 و 39 من النظام الأساسي للشركة مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

**البند الخامس: الموافقة (مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة) على تعديل المادة 41 من النظام الأساسي للسماح بدفع مبلغ مقطوع قدره 1,500,000 دولار أمريكي إلى أعضاء مجلس إدارة الشركة في حال عدم تحقيق الشركة لأي أرباح في أي سنة مالية بحيث لا تتجاوز المخصصات لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن 200,000 دولار أمريكي و300,000 دولار أمريكي لرئيس مجلس الإدارة لحضورهم ومشاركتهم في اللجان.**

اقترح رئيس الاجتماع دفع مبلغ مقطوع قدره 1,500,000 دولار أمريكي لأعضاء المجلس في حال عدم تحقيق الشركة لأي أرباح في أي سنة مالية بحيث لا تتجاوز مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن 200,000 دولار أمريكي و300,000 دولار أمريكي لرئيس مجلس الإدارة لحضورهم ومشاركتهم في اللجان.

ولتطبيق هذا التغيير، اوصى رئيس الاجتماع بإضافة النص التالي إلى المادة 41 من النظام الأساسي للشركة:

**المادة (41)**

**يتم دفع مبلغ مقطوع قدره 1,500,000 دولار أمريكي إلى أعضاء مجلس إدارة الشركة في حال عدم تحقيق الشركة لأي أرباح في أي سنة مالية بحيث لا تتجاوز المخصصات لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن 200,000 دولار أمريكي و300,000 دولار أمريكي لرئيس مجلس الإدارة فيما يتعلق بحضورهم ومشاركتهم في اللجان.**

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم. بعد العديد من الأسئلة التي طرحها المساهمون حول هذا البند، وافق غالبية المساهمين على التعديل المقترح على المادة 41 من النظام الأساسي للشركة، مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة، باستثناء المساهمين الستة التالية أسماؤهم والذين يمثلون 15.7% من المساهمين الحاضرين:



1. Mohammad Alawi Said Al Saadi Al Yafei, NIN 9844, holds 10,645 shares; السيد محمد علوى سعيد السعدي اليافعي، رقم المساهم 9844، يملك 10,645 سهماً؛
2. Ibrahim Ali Murad Sheikha, NIN 23183, holds 8,000 shares; السيد ابراهيم علي مراد شيخي، رقم المساهم 23183، يملك 8,000 سهماً؛
3. Saoud Abdullah Ahmad Mohammad Al Ibrahim, NIN 31327, holds 10,000 shares; السيد سعود عبدالله احمد محمد الابراهيم، رقم المساهم 31327، يملك 10,000 سهماً؛
4. Pension Fund General Retirement and Social Insurance Authority, NIN 57737, holds 56,248,134 shares; صندوق المعاشات الهيئة العامة للتقاعد والتأمينات، رقم المساهم 57737، يملك 56,248,134 سهماً؛
5. Transportation Company, NIN 453368, holds 1,000,000 shares; شركة المواصلات، رقم المساهم 453368، تملك 1,000,000 سهماً؛
6. Military Pension Fund General Retirement Authority, NIN 453647, holds 42,839,671 shares. صندوق المعاشات العسكرية الهيئة العامة للتقاعد، رقم المساهم 453647، يملك 42,839,671 سهماً؛

**Item 6: Authorise the Chairman of the Board, the Vice Chairman, the Company's Chief Executive Officer (and/or whomever they may delegate) individually to complete the required formalities in relation to the aforementioned decisions, including but not limited to signing the amended and restated AoA, subject to obtaining all necessary regulatory approvals.**

**البند السادس:** تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب الرئيس و/أو الرئيس التنفيذي للشركة (و/أو من يقوموا بتفويضه) منفردين بالتوقيع من دون حصر على النظام المعدل واستكمال الاجراءات اللازمة بهذا الشأن مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

The Chairman of the meeting requested the shareholders to authorise the Chairman of the Board, the Vice Chairman, the Company's Chief Executive Officer (and/or whomever they may delegate) individually to complete the required formalities in relation to the aforementioned decisions, including but not limited to signing the amended and restated AoA, subject to obtaining all necessary regulatory approvals.

طلب رئيس الاجتماع من المساهمين تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب الرئيس و/أو الرئيس التنفيذي للشركة (و/أو من يقوموا بتفويضه) منفردين بالتوقيع من دون حصر على النظام المعدل واستكمال الاجراءات اللازمة بهذا الشأن مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

The shareholders unanimously approved this item subject to obtaining all the relevant regulatory approvals.

صادق المساهمون بالاجماع على هذا البند مع مراعاة الحصول على جميع الموافقات اللازمة من الجهات الرسمية المختصة.

#### **Closing note:**

#### **المذكرة الختامية**

The Chairman of the meeting addressed his closing note. He stated that he strongly believes that the changes implemented by the Company and approved by the shareholders will accelerate Vodafone Qatar's future development as an industry leader in Qatar and these changes will have a positive impact on the operational and financial health of the Company and as a result, deliver strong long term shareholder value.

تلا رئيس الاجتماع مذكرته الختامية. أشار الى أنه يؤمن بشدة بأن هذه التغييرات ستساهم بتسريع التطور المستقبلي لفودافون قطر كشركة رائدة في مضمار عملها في دولة قطر. وستكون لهذه التغييرات نتائج إيجابية على سير الأعمال وعلى الوضع المالي للشركة، وبالتالي توفير قيمة طويلة الأمد للمساهمين.

Mr. Gray noted that he had decided to retire and would officially step down as the Chief Executive Officer and a Board Member of the Company following this meeting and that H.E. Sheikh Hamad bin Abdullah Al-Thani will then take up the role of Chief Executive Officer, effective 19 March 2018, having formerly held the role of Vodafone Qatar's Chief Operating Officer.

وأشار السيد جراي، الرئيس التنفيذي الحالي ومدير مجلس إدارة شركة فودافون قطر، الى أنه قرر التقاعد والتنحي رسمياً من منصبه بعد اجتماع هذا اليوم وأن سعادة الشيخ حمد بن عبدالله آل ثاني سيتولى منصب الرئيس التنفيذي اعتباراً من 19 مارس 2018 بعد أن شغل في السابق منصب رئيس العمليات في الشركة.



He congratulated Sheikh Hamad on his new role as Chief Executive Officer and noted that his experience and commitment will have a profound impact on delivering the Company's vision.

هنا رئيس الاجتماع الشيخ حمد على منصبه الجديد كرئيس تنفيذي للشركة وأشار الى أنه من خلال خبرته والتزامه سيكون له تأثير كبير في تطبيق رؤية الشركة.

The Chairman of the meeting opened the room for discussion. No issues or questions were raised by the attending shareholders.

فتح رئيس الاجتماع باب النقاش أمام المساهمين لطرح ملاحظاتهم وتوجيه أسئلتهم، إلا أنه لم يتم طرح أي سؤال ولم يسجل أي اعتراض.

### Conclusion

There being no further business, the Chairman of the meeting thanked those present for their attention and attendance and announced the closure of the EGA meeting.

شكر رئيس الاجتماع الحضور على مشاركتهم وانتباههم وأعلن عن انقضاء اجتماع الجمعية العامة غير العادية في ظل عدم وجود أعمال أخرى ورفع الجلسة.

### الختام

### Signatories

**Chairman of the Meeting:**

Ian Gray  
Chief Executive Officer and Board Director

### الموقعين

رئيس الاجتماع:

ايان جراي  
الرئيس التنفيذي للشركة وعضو مجلس الادارة

**Meeting Rapporteur:**

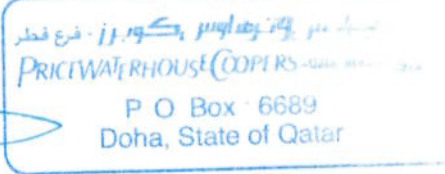
Ian Quigley  
Legal Director

مقرر الاجتماع

ايان كويجلي  
المدير التنفيذي للشؤون القانونية

**Auditor:**

Mohamed Elmoataz (registration number 281)  
of PwC, the Company's External Auditor



مراقب الحسابات:

محمد المعتز  
عن السادة برايس ووترهاوس كوبرز (سجل رقم 281)

**Vote Counters:**

جامعي الاصوات:

Nader Al Sous  
Alpha Omega



نادر الموص  
شركة ألفا أوميغا