

**Minutes of the Annual General
Meeting of Al Yah Satellite Communications
Company PJSC
Held on Monday
11 April 2022**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الياه للاتصالات الفضائية ش.م.ع
المنعقد يوم الإثنين
الموافق
11 أبريل 2022**

Al Yah Satellite Communications Company PJSC (the **Company**), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on Monday 11 April 2022 to be held virtually at 9:00pm. Shareholders representing 71.1972% of the Company's share capital (the **General Assembly**) registered electronically for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Ahmad Al Naqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Musabbeh Helal Musabbeh Ali Al Kaabi declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

The Secretary to the Meeting then presented the agenda including matters which require Special Resolutions (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting) as follows:

Firstly: To approve the amendment to Articles 9 and 34 of the Articles of Association of the Company as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Company's website.

Secondly: To authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or

قامت شركة الياه للاتصالات الفضائية ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة التاسعة مساءً من يوم الإثنين الموافق 11 أبريل 2022 عن بعد دون الحضور الشخصي. وانعقد الاجتماع بحضور الكتروني لمساهمين يمثلون 71.1972% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد النقبى مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة، سعادة/ مصبح هلال مصبح علي الكعبي إكمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررًا للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات .

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض جدول اعمال الاجتماع بما في ذلك القرارات الخاصة (موافقة 75% او أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

أولاً: الموافقة على تعديل المواد 9 و34 من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق ابوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.

ثانياً: تفويض مجلس إدارة الشركة – وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك – مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي

take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by the general assembly in this meeting including agreeing any changes to any of the above amendments to the Articles of Association of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request and to effect any changes to the Articles of Association or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles of Association incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles of Association and to replace any reference to the repealed commercial companies law with the provisions of the Federal Law by Decree No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies.

Following the presentation of the above-proposed resolutions, the Vote Collectors stated that the above resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the Meeting by the Chairman of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2021.

This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2021 which was presented by KPMG.

Following the presentation of the items listed in the agenda, the General Assembly proceeded to the voting stage and resolved, by majority of the shares represented at the Meeting as follows:

1. To approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its

قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك الموافقة على اية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي وإجراء أي تعديلات على النظام الأساسي للشركة لحذف أي إشارة لقانون الشركات التجارية الملغى والاستعاضة عنها بأرقام مواد المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

وبعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها، أعلن جامعو الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

قام بعد ذلك سعادة رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

ثم قام ممثل مدقق الحسابات السادة/ كي بي إم جي بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

financial position for the year ended 31 December 2021.

2. To approve the report of the Company's auditor for the year ended 31 December 2021. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
3. To approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2021. المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
4. To approve the Board of Directors' recommendation to distribute a cash dividend for the second half of the year 2021 amounting to AED 192,741,851 (7.9 fils per share). الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين وذلك عن النصف الثاني من العام 2021 بقيمة 192,741,851 درهم (7.9 فلس لكل سهم).
5. To approve the payment of AED 3,285,479 to the Board of Directors as remuneration for the year ended 31 December 2021, such amount shall be exclusive of UAE VAT. الموافقة على مكافأة مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ إجمالي وقدره 3,285,479 درهم غير شامل لضريبة القيمة المضافة بنسبة .
6. To release the Board of Directors from liability for their activities for the year ended 31 December 2021. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
7. To release the auditors from liability for their activities for the year ended 31 December 2021. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
8. To appoint KPMG Lower Gulf Limited as external auditors for the year 2022 and determine their remuneration for the audit at AED 1,459,786 plus any applicable UAE VAT. تعيين السادة كي بي إم جي كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2022 وتحديد أتعابهم بمبلغ 1,459,786 درهم بالإضافة إلى أي ضريبة قيمة مضافة سارية في دولة الإمارات العربية المتحدة.
9. To approve the Board of Directors' Remuneration Policy issued by the Company pursuant to the Chairman of Authority's الموافقة على سياسة مكافأة مجلس الإدارة الصادرة وفقاً لأحكام قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020

Board of Directors' Decision no. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide.

بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.

10. To approve the Board of Directors' recommendation to amend the dividend policy of the Company as published on the Company's website.

10. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعديل سياسة توزيع الأرباح كما تم نشرها على الموقع الإلكتروني للشركة.

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

DocuSigned by:

Musabbeh Al Kaabi

700A64D757D7407

Chairman of the Meeting

Musabbeh Helal Musabbeh Ali Al Kaabi
Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
مصباح هلال مصباح علي الكعبي
رئيس مجلس الإدارة

DocuSigned by:

Ahmad Ma'abreh

DFFF01985F4B4F0...

Meeting Secretary

Ahmad Ma'abreh

مقرر الاجتماع
المحامي/ أحمد أسعد معابرة

DocuSigned by:

Lumi

0076FD8A53E3407

Vote Collectors

First Abu Dhabi Bank PJSC
Lumi

جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومي

Avtar

Auditors

KPMG Lower Gulf Limited
Avtar Jalif

مراجع الحسابات
افتار جاليف - كي بي إم جي

DS

B