

Date: 20 March 2022

التاريخ: 20 مارس 2022

Mr. Hamad Al Ali Head of Listed Companies Department Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) Abu Dhabi, UAE

السيد/ حمد العلي المحترم رئيس إدارة الشركات المدرجة سوق أبوظبي للأوراق المالية أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Annual General Assembly Meeting (AGM) of Al Yah Satellite Communications Company PJSC (Company)

الموضوع: موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية السركة الياه للاتصالات الفضائية ش.م.ع (الشركة)

This is to inform you that the Securities and Commodities Authority (**SCA**) has approved the request to hold the Company's AGM (virtually) on Monday 11 April 2022, at 9pm. The SCA has also approved the AGM invitation. The AGM invitation will be published in two daily newspapers in English and Arabic on Monday 21 March 2022.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه فإننا نفيدكم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع قد وافقت على موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة والمزمع عقده إفتراضياً يوم الاثنين الموافق 11 أبريل 2022 في تمام الساعة التاسعة مساءً. كما وافقت الهيئة على الإعلان لدعوة المساهمين لحضور الاجتماع. وسيتم نشر الاعلانين في جريدتين يوميتين باللغة العربية والانجليزية يوم الاثنين الموافق 21 مارس 2022.

Note: Attached is the AGM invitation, the proposed amendments to the Articles of Association and a disclosure regarding AGM proxies.

ملاحظة: مرفق طيه دعوة الجمعية العمومية والمواد المراد تعديلها من النظام الأساسي والافصاح التوضيحي بشأن اعتماد التوكيلات لحضور اجتماع الجمعية العمومية.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

كلنت دي باروس _ سكرتير مجلس الادارة

Clint de Barros - Board Secretary

Copy to:
Securities & Commodities Authority (SCA)



نسخة إلى: هيئة الأوراق المالية والسلع

Al Yah Satellite Communications Company PJSC
P.O. Box 93693
Abu Dhabi, United Arab Emirates
T +971 2 510 0000
E info@yahsat.ae

Yah Sat PJSC A private joint stock company with paid in capital of AED 10,000,000. Commercial Registration No. 1005700 **شركة الياه للاتصالات الفضائية ش م خ** ص ب 93692 أبوظبهي، الإمارات العربية المتحدة **هاتف** 0000 251 971+ **بريد إلكترونم**ي info@yahsat.ae

الياه سات ش م خ شركة مساهمة خاصة برأس مال مدفوع. 10,000,000 درهم. رقم السجل التجار^ي 1005700



دعــوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة الياه للاتصالات الفضائية شركة مساهمة عامة

يسر مجلس إدارة شركة الياه للاتصالات الغضائية ش.م.ع (**الشركة**) دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرسائه إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضيًا ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الالكتروني على خل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة التاسعة من مساء يوم الإثنين الموافق 11 أبريل 2022 (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) للنظر في جدول الأعمال التالي:

اَولاً: تغويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرراً للاجتماع وشخص او اكثر كجامع للأصوات.

ثانياً: الموضوعات التي تحتاج لقرار خاص

1. الموافقة بقرار خاص على تعديل المواد (9) و(34) من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صغحة الشركة لدى سوق ابوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الالكتروني للشركة من خلال زيارة الرابط التالي:

/https://www.yahsat.com/ar/investor-relations/agm وذلك بعد موافقة كافة الجهات ذات العلاقة.

2. تغويض مجلس إدارة الشركة – وأي شخص يغوضه مجلس الادارة بذلك – مجتمعين ومنغردين – لاتخاذ أي 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 او الجهات التنظيمية الأحرب والتي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدة النظام الأساسي والتي التقانون الاتحادي رقم مقدمة النظام الأساسي والاشارة الى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الاساسي وإلى القانون الاتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

ثالثاً: التي تحتاج لقرار عادي

- 1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليه.
 - 2. سماع تقرير محققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليه.
- 3. مناقشة الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليهما.
- 4. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بمقدار 192,741,851 درهم (7.9 فلس لكل سهم) عن النصف الثاني من السنة المالية 2021.
 - 5. الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- 6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
- 7. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021 أو عزلهم ورفعَ دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
 - 8. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2022.
- 9. النظر في والموافقة على سياسة مكافأت أعضاء مجلس الإدارة الصادرة وفقاً لأحكام قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة والمنشورة على الموقع الإلكتروني للشركة
 - .https://www.yahsat.com/ar/investor-relations/agm/
 - 10. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعديل سياسة توزيع الأرباح كما تم نشرهما على الموقع الإلكتروني للشركة /https://www.yahsat.com/ar/investor-relations/agm/

ملاحظـــات:

- 1. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة الذين سيحضرون الاجتماع عن بعد تسجيل الحضور للتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية الكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة التاسعة من مساء يوم الاحد الموافق 10 أبريل 2022 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة التاسعة مساءً من يوم الاثنين الموافق 11 أبريل 2022. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.ae ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني tis@bankfab.com وقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.
- 2. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أخثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونا. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة) ويمكنكم الاطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل.
- 3. يجوز لأية شخص إعتباري أن يغوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المغوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التغويض.
 - . 4. يكون مالك السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق 8 أبريل 2022 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
- 5. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فسيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الإثنين الموافق 18 أبريل 2022 في نفس الزمان وتكون التوكيلات الصادرة للاجتماع الثاني سارية المفعول، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحا إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
- 6. يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم 21 أبريل 2022 وذلك في حال انعقاد الاجتماع في 11 أبريل 2022. ويكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم 28 أبريل 2022 في حال انعقاد الاجتماع في 18 أبريل 2022.
- 7. على السادة المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية لضمان استلام الأرباح التي ستوزع بواسطة سوق أبوظبى للأوراق المالية.
- 8. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة ومدقق الحسابات.
 - 9. سيعتبر الاجتماع بأنه انعقد في المركز الرئيس للشركة في ابوظبي.
- 10. تم الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتقريرها السنوي وتقرير حوكمة الشركة على صفحة الشركة بالموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية كما تم نشرهما على الموقع الإلكتروني للشركة (/https://www.yahsat.com/ar/investor-relations/reports--and-share-information/financial-reports)
 - 11. يمكن للمساهمين الاطلاع على دليل حقوق المساهمين على موقع الهيئة الرسمي. https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx



INVITATION TO ATTEND THE ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING OF AL YAH SATELLITE COMMUNICATIONS COMPANY PJSC

The Board of Directors of Al Yah Satellite Communications Company PJSC (the **Company**) invites the shareholders to attend the annual general assembly meeting virtually through an electronic link for the meeting that will be sent to the shareholders via SMS or email following registration of their attendance to enable shareholders to attend the meeting virtually, discuss the agenda and vote on the proposed resolutions in real time, on Monday 11 April 2022 at 9.00 PM (UAE time) to consider the following agenda:

Firstly: Authorise the chairman of the general assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.

Secondly: Special resolution agenda item:

- 1. Approve by Special Resolution the amendments 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 under the following link: https://www.yahsat.com/en/investor-relations/agm/ provided that such amendments are approved by all relevant authorities.
- 2. 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 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 incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and adding reference to the resolutions of the general assemblies of the Company and to Federal Law by Decree No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies.

Thirdly: Ordinary resolutions agenda items:

- 1. Consider and approve the Board of Directors' report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31 December 2021.
- 2. Consider and approve the auditor's report for the financial year ended 31 December 2021.
- 3. Consider and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2021.
- 4. Consider and approve the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of a cash dividend amounting to AED 192,741,851 (7.9 fils per share) for the second half of 2021.
- 5. Approve the Board of Directors remuneration for the financial year ended 31 December 2021
- 6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2021 or dismiss them and file claim against
- 7. Discharge the auditors from the liability for the financial year ended 31 December 2021 or dismiss them and file claim against them.
- 8. Appoint the auditors for the financial year 2022 and determine their fees
- 9. Consider and approve the Board of Directors' Remuneration Policy issued pursuant to the Chairman of the Authority's Board of Directors' Decision no. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide as published on the Company's website under the following link: https://www.yahsat.com/en/investor-relations/agm/.
- 10. Approve the Board of Directors' recommendation to amend the Company's dividend policy as published on the Company's website under the following link: https://www.yahsat.com/en/investor-relations/agm/.

Notes:

- 1. At the direction of the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the general assembly virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration is open from 9pm on Sunday 10 April 2022 and closes at 9pm on Monday 11 April 2022. For electronic registration, please visit the following website: www.smartagm.ae. Holders of proxies must send a copy of their proxies to the email address is@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration.
- 2. Any shareholder entitled to attend the general assembly meeting may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent a number of shareholders who hold more than %5 of the shares in the capital of the Company. Persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives. (provided that the requirements set forth in items 1 and 2 of Article (40) of Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide are taken into account). Shareholders may review the disclosure posted on the Company's page at ADX in respect of the requirements to be adopted to approve a proxy.
- 3. A corporate person may delegate a representative or those in charge of its management pursuant to a resolution of its board of directors or its equivalent to represent such corporate person in the general assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined in the delegating resolution.
- 4. Shareholders registered in the shareholders register on 8 April 2022 shall be entitled to vote in the general assembly meeting.
- 5. The meeting of the general assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at least (%50) of the Company's share capital. In case quorum is not reached in the first meeting, the second meeting shall be convened on Monday 18 April 2022 at the same time and the proxies issued for the second meeting shall be valid. The second meeting shall be valid if attended by at least one shareholder.
- 6. Shareholders registered in the shareholders register on 21 April 2022 shall be entitled to receive the dividends if the quorum is achieved on 11 April 2022, and shareholders registered in the shareholders register on 28 April 2022 shall be deemed to be entitled to receive the dividends if the general assembly is held on 18 April 2022.
- Shareholders are required to update their contact details at the Abu Dhabi Securities Exchange to ensure that dividends are delivered properly. Dividends will be distributed through the Abu Dhabi Securities Exchange.
- 8. The virtual meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of the Directors and the auditors of the Company.
- 9. The meeting will be treated to have been held at the Company's headquarters in Abu Dhabi.
- 10. The Company's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 and the Company's corporate governance report are available via the Company's page on the Abu Dhabi Securities Exchange and the Company's website

(https://www.yahsat.com/en/investor-relations/reports-and-share-information/financial-reports).

11. The shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on the Securities and Commodities Authority's website through the following link https://www.sca.gov.ae/en/services/minority-investor-protection.aspx



Clarifying disclosure regarding the approval of proxies

According to Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Manual, we would like to inform the shareholders with the following:

- 1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members, the staff of the Company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his or her behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decisions. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.
- 2. The shareholder's signature on the power of attorney referred in clause No. (1) shall be approved by any of the following entities:
 - A. Notary Public.
 - B. Commercial chamber of economic department in the state.
 - C. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
 - D. Any other entity licensed to perform attestation works.

<u>افصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات</u>

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

- 1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل -لعدد من المساهمين- حائزًا بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونًا.
- 2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.
 - (أ) الكاتب العدل.
- (ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
- (ج)بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
- سرس. (د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.



التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة الياه للاتصلات الفضائية ش.م.ع Proposed Amendments to the Articles of Association of Al Yah Satellite Communications Company PJSC

Article	Before amendment	After amendment	بعد التعديب	قبل التعديل	رقـم المـادة
Exceptions Article 9	The Company shall not be subject to any of the following Articles of the Companies Law (or any replacement Articles or provisions and any Articles or provisions ancillary thereto): (11/2), (13), (14), (107/1), (109), (110), (112 to 117 inclusive), (124/1), (125), (126), (131 to 133 inclusive), (1/143), (149), (207), (215), (227), (228), (302), (303) and (344).	The Company shall not be subject to any of the following Articles of the Companies Law (or any replacement Articles or provisions and any Articles or provisions ancillary thereto): (11/2), (13), (14), (107/1), (109), (110), (112 to 117 inclusive), (124/1), (125), (126), (131 to 133 inclusive), (1/143), (149), (209), (217), (229), (230), (309) and (310).	لا تخضع الشركة لأحكام المواد التالية من قانون الشركات (أو أية أحكام أو مواد تحل محلها، أو أية (11) و (13) و (13) و (11)	لا تخضع الشركة لأحكام المواد التالية من قانون السركات (أو أية أحكام أو مواد تحل محلها، أو بيناك): (1/10) و(1/10) و (1/10) و(1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/10) (1/1	المادة (9)
Chairing the General Assembly Article (34)	The general assembly shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or, in his absence, by the Vice Chairman or the Director appointed by the Board of Directors for that purpose. The chairman of the meeting shall recommend the appointment of a secretary for the	The general assembly shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or, in his absence, by the Vice Chairman. In their absence, the general assembly shall be chaired by the Director appointed by the Board of Directors for that purpose. The chairman of the meeting shall	يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، وعند غيابه، يرأسها نائب رئيس مجلس الإدارة، وفي حال غيابهما يرأسها عضو مجلس الإدارة الذي يعنيه مجلس الإدارة الذلك. تعيين مقرراً للاجتماع ومراجع لفرز الأصوات على ان تقر الجمعية المحمعية تبحث في الجمعية تبحث في الاجتماع أياً كان وجب ان تختار الجمعية من بين	يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة او عضو مجلس الإدارة الذي يعنيه مجلس الإدارة الختماع تعيين مقرراً للاجتماع ومراجع لفرز اللاحتماع ومراجع لفرز الجمعية العمومية الجمعية وإذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الاجتماع الجمعية من بين المساهمين من يتولى	رئاسة الجمعية العمومية المـادة (34)



Article	Before amendment	After amendment	بعد التعديال	قبل التعديب	رقـم المـادة
	meeting, and a vote collector to be approved by the general assembly. In the event the general assembly considers a matter relating to the chairman of the meeting, the general assembly must select a Shareholder to chair the meeting during such time. The Company shall record the minutes of meetings of the general assembly, and shall confirm attendance in records maintained for this purpose. These minutes shall be signed by the chairman of the relevant meeting, the secretary of the meeting, the vote collector and the auditors. Signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.	recommend the appointment of a secretary for the meeting, and a vote collector to be approved by the general assembly. In the event the general assembly considers a matter relating to the chairman of the meeting, the general assembly must select a Shareholder to chair the meeting during such time. The Company shall record the minutes of meetings of the general assembly, and shall confirm attendance in records maintained for this purpose. These minutes shall be signed by the chairman of the relevant meeting, the secretary of the meeting, the vote collector and the auditors. Signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.	المساهمين من يتولى رئاسة الاجتماع خلال مناقشة هذا الامر. تدون الشركة محاضر الجتماعات الجمعية في دفاتر تحفظ لهذا الغرض وتوقع من قبل ومقرر الجمعية وجامعو رئيس الاجتماع المعني الأصوات ومدققو الحسابات. ويكون الموقعون على محاضر الحتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيه.	لهذا الغرض وتوقع من قبل رئيس الاجتماع المعني ومقرر الجمعية وجامعو الأصوات ومدققو الحسابات. ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات	