



**MILLENNIUM**  
CHALLENGE ACCOUNT - JORDAN  
Partners in Development

**Minutes of Meeting  
of Board of Directors No. 1, 2016**

**Tuesday 19/1/2016 – 04:00 PM**

**Venue: MCA-J office - Amman**

**محضر إجتماع هيئة المديرين رقم 2 لعام 2016**

**التاريخ: الثلاثاء الموافق 2016/03/29 الساعة 4:00 مساءً**

**المكان: مكاتب شركة تحدي الألفية**

Pursuant to invitation addressed to the members of Board of Directors of Millennium Challenge Co. LLC, registered before Companies Registrar under Rig. no. (22153) dated 29.06.2010, the Board held at the headquarters of the Company, a meeting on 19/01/2016 at 4:00 pm attended by the Chairman and members of the Board, namely:

1. H.E Secretary General of Water Authority (Eng. Tawfiq Ja'afreh) Chairman.
2. HH Secretary General of Ministry of Environment (Eng. Ahmad Qatarneh) Member.
3. H.E. S.G of Ministry of Planning & Int'l Cooperation (Dr. Saleh Kharabsheh) Member.
4. Representative of J. Hashemite Fund for Human Development (Mr. Mutasem Hiari) Member.
5. Chairman of Zarka Chamber of Industry (Mr. Faris Hammoudeh). Member.

بناءً على الدعوة الموجهة لهيئة مديري شركة تحدي الألفية – ذ.م.م المسجلة في سجل الشركات محدودة المسؤولية تحت الرقم (22153) بتاريخ 2010/6/29 ، اجتمعت هيئة مديري الشركة بتاريخ 2016/03/29 في تمام الساعة الرابعة مساءً في مقر الشركة، بحضور كل من :

1. عطوفة/ أمين عام سلطة المياه (المهندس/ توفيق الجعافرة) رئيساً
2. عطوفة/ أمين عام وزارة البيئة (المهندس/ أحمد القطارنة) عضواً
3. عطوفة/ أمين عام وزارة التخطيط والتعاون الدولي (الدكتور/ صالح الخرابشة) عضواً
4. سعادة/ ممثل الصندوق الأردني الهاشمي للتنمية البشرية (السيد/ معتصم الحيارى) عضواً
5. سعادة/ رئيس مجلس إدارة غرفة صناعة الزرقاء (السيد/ فارس حمودة) عضواً

In absence of and Secretary General of Ministry of Municipalities (Eng. Walid Otoum) and President of General Women Association (Mrs. Nuha Ma'aytah).

وقد تغيب عن الاجتماع كل من عطوفة/ أمين عام وزارة البلديات (المهندس/ وليد العتوم)، وسعادة/ رئيس الاتحاد النسائي (السيدة/ نهى المعايطه).

Accordingly, the meeting is deemed legal with regard to the quorum.

وبذا يكون الاجتماع قانونياً لجهة اكتمال النصاب.

Further, the meeting was attended by each of Eng. Kamal Zu'bi (Company CEO), and Advocate Ali Dirani (Company Legal Counsel) - Board Registrar

وقد حضر الاجتماع كل من :  
المهندس كمال الزعبي (المدير التنفيذي للشركة)  
المحامي علي ديراني/ مركز حقوق (المستشار القانوني للشركة)  
مقرر الاجتماع

#### 1. Approving the agenda

The Board looked through the topics of the Agenda as listed in the meeting's invitation addressed by the Chairman and approved, while the topics were approached and discussed respectively:

#### 1. إقرار جدول أعمال الاجتماع

اطلع الحضور على بنود جدول الأعمال الواردة في دعوة الاجتماع الموجهة من رئيس هيئة المديرين، وتقرر اعتماد بنوده حيث تم استعراضها ومناقشتها على التوالي:

#### 2. Welcoming the new Board member Mr. Faris Hammoudeh.

The Board reviewed the letter of Zarqa Chamber of Industry appointing its Chairman Mr. Faris Hammoudeh as Board member, and highly appreciated his presence and expressed its confidence of the added value of this presence.

#### 2. الترحيب بعضو الهيئة الجديد السيد فارس حمودة.

اطلعت الهيئة على كتاب غرفة صناعة الزرقاء المتضمن ترشيح سعادة رئيس مجلس إدارة الغرفة لعضوية هيئة مديري الشركة، ورحبت الهيئة بانضمامه لعضويتها مؤكدة على القيمة المضافة لهذه المشاركة.

#### 3. Reviewing the minutes of the last board's meeting No. 01/2016 held on 19/01/2016

Ongoing matters will be discussed in following items,

#### 3. مراجعة محضر الاجتماع السابق رقم 2016/1 المنعقد بتاريخ 2016/01/19

المواضيع المستمرة سيتم مناقشتها في البنود اللاحقة

#### 4. Business progress report

The Board has been briefed by the Company CEO on the progress of the projects as follows:

#### 4. تقرير سير العمل

استمع الحضور إلى عرض من المدير التنفيذي حول سير عمل

المشاريع قيد التنفيذ، وعلى النحو التالي:

#### 4.1 The waste water project

- Completion of all the basic quantities of the tenders of the sewerage project, except in a few sites due to special reasons such as right of way cases are not yet solved.
- MCC approval has been made with regard to last part 04 of C192 located in Princess Haya Suburb, which amounts to \$1.2 M and by that all project phases would be completed, given that Princess Haya Suburb is the last district with works under the way, which is expected end in August 2016.

**Resolution:** Board has taken note.

#### 4.1 مشروع الصرف الصحي

- انتهاء جميع الأعمال في الكميات الأساسية باستثناء عدد بسيط من المواقع تعذر تنفيذها كوجود حالات مرور بأراضي خاصة تعذر حلها .
- وردت الموافقة على إحالة الجزء الأخير O4 من مشروع C192 في ضاحية الأميرة هيا بقيمة حوالي 1.2 مليون دولار، وبذا تكون كافة مراحل هذا المشروع قد انتهت، يجدر بالعلم بأن منطقة ضاحية الأميرة هيا هي اخر منطقة قيد التنفيذ ويتوقع إنتهاء كافة الأعمال بها خلال شهر آب 2016 .

**القرار :** أخذت الهيئة علماً بالتقدم وأكدت على المتابعة.

#### 4.2 As-Samra Project

There is no new development till date. The Contractor is still working on dewatering process in the Sludge Treatment Plant, of which completion is expected on 30.06.2016, which necessitated the renewal of the A.E. contract up to 06.07.2016.

**Resolution:** Board has taken note.

#### 4.2 مشروع السمراء

يواصل المقاول شركة السمراء حالياً تصويب النواقص في منشأة معالجة الحمأة ، ويتوقع أن ينهي العمل بحدود 2016/6/30 ، وبناء عليه قامت الشركة بتمديد عقد الاستشاري شركة فختنر وعلى حساب المقاول لغاية 2016/7/6 .

**القرار :** أخذت الهيئة علماً.

#### 4.3 Water networks project

- All water pipes works are installation are completed by all contractors, in all streets and house connections and meters except Hussein Atieh Co. Contractors of C2, C4 & C5 are currently working in cancelling the old networks by isolating DMAs and operating the new networks.
- Works are going properly in Russaifah, since the C3 Contractor has completed the works and C4 Contractor is approaching completion. While, problems are faced in Zarqa due to Municipality diverse requirements which caused unexpected and continuous delays. MCA-J is following continuously with the Municipality to solve those delays , CEO briefed the Board about some examples.

- Further to MCC approval, amendment of C2 contract has been signed and works have started

#### 4.3 مشروع شبكات المياه

- انتهى العمل لدى جميع المقاولين في تركيب الأنابيب في الشوارع، وكذلك في داخل المنازل بتركيب الوصلات المعدنية والعدادات باستثناء شركة حسين عطية، ويقوم جميع المقاولين حالياً في عطاءات C5 , C4 , C2 بالغاء وقص الشبكات القديمة ضمن عملية عزل المناطق وتشغيل الشبكات الجديدة .
- تسير هذه العملية بشكل ممتاز في الرصيفة حيث أنهى مقاول C3 عمله، وشارف مقاول C4 على الإنتهاء. أما بالنسبة للزرقاء فالموضوع مختلف، حيث أن أجهزة البلدية كثيرة الشكوى ويوجد تعطيل مستمر. وتقوم الشركة بالمتابعة المستمرة مع البلدية لانجاز كافة الأعمال. وقد أوجز المدير التنفيذي للهيئة بعضاً من نماذج التعطيل.

- بعد موافقة MCC تم تعديل عقد C2 واطافة كميات جديدة اليه،

on implementation of approx. 20Km water networks in Jabal Faisal area, in order to replace the old network with a new one , the works are expected to be finished by end of May 2016. It is noted that Contractor is committed to time schedule till date.

- As previously briefed to the Board, the same Contract includes Implementation of a water network of medium diameters (200-400mm) to enhance the water supply in areas not benefiting from our projects. The Contractor had completed most of water lines, and suddenly the Municipality has suspended the work permits at the last 700M. Efforts herein are under way to solve the issue with the Municipality.

**Resolution:** Board has taken note and requested follow up with Zarqa Municipality and inform the Board in order to maximize benefits of the Program.

### 3-4 Water smart homes Project

Project activities have been ended with the consent of MCC after completing maintenance of 4000 inside homes costing approx. \$3.4 million. MCC was favorable to serve like 20 schools in Zarqa and Russaifah rather than spreading the Smart homes Project to small towns and villages. The works will be finished upon MCC formal approval prior to closing it.

**Resolution:** Board has taken note on the progress and expressed appreciation for benefiting schools.

### 5- Program Closure Plan

CEO explained to the Board that according to MCC instructions PCP should be submitted before 13/12/2015 for no objection, MCA-J submitted the draft plan in Sept 2015 and received MCC comments, and second draft has been submitted to MCC on 13/12/2015, for approval/feedback, which we received beginning March from MCC at beginning of March. The plan should be approved by the Board, and MCC may request a new Implementation Letter to be signed for the said Plan.

The plan includes the following general features:

وتمت المباشرة بتنفيذ شبكة مياه جبل الأمير فيصل بطول تقريبي 20 كم تهدف لالغاء الشبكة القديمة بالكامل وتنفيذ شبكة جديدة، مدة العمل ويتوقع أن تنتهي الأعمال نهاية شهر أيار 2016، المقاول لغاية الآن ملتزم بالبرنامج.

- من ضمن نفس العقد وحسب ما تم بيانه سابقاً للمجلس، فسيقوم المقاول الشركة العمرية بتركيب حوالي 4 كم من الأنابيب متوسطة القطر (200-400 ملم) لتقوية وضع المياه في المناطق التي لم تشملها مشاريع الالفية، بعد انتهائه من تنفيذ معظم الخطوط أوقفت البلدية تصريح الحفر لآخر 700 متر منها، لا زالت الجهود تبذل لانهاء الموضوع.

**القرار:** أخذت الهيئة علماً بالتقدم وأكدت على المتابعة وإعلامها بتطورات الأمور مع بلدية الزرقاء بما يضمن الاستفادة القصوى من البرنامج.

### 4.4 مشروع ادارة المياه المنزلية Water Smart Homes

بالإتفاق مع MCC تم انهاء أعمال الصيانة داخل المنازل حيث بلغ عدد المنازل التي تم خدمتها 4000 منزل بكلفة حوالي 3.4 مليون دولار، وتم التوافق على عدم الإنتشار للقرى بل استبدال الخزانات لعشرين مدرسة في الزرقاء والرصيفة. وسيتم إنهاء هذا العمل واغلاق العطاءات بعد ورود الموافقة الرسمية من مؤسسة تحدي الألفية.

**القرار:** أخذت الهيئة علماً بالتقدم وأثنت على إفادة مدارس المنطقة.

### 5. خطة اغلاق البرنامج

أوضح المدير التنفيذي أنه حسب إرشادات MCC يجب تقديم خطة اغلاق البرنامج قبل 13/12/2015، وقد قدمت الشركة المسودة الأولى في شهر أيلول 2015 واستلمت ملاحظات MCC عليها، والمسودة الثانية بتاريخ 13/12/2015، وقد وردت ملاحظات MCC بداية شهر اذار 2016. علماً أن هذه الخطة يجب الموافقة عليها من قبل هيئة المديرين، وقد تطلب MCC توقيع رسالة اعتماد لها (Implementation letter).

وتتضمن الخطة الملامح العامة التالية:

- The manner of closing each project and handing it over to the beneficiary party which shall include the works executed and the valid guarantees to be followed up.
- Determining the risks that may incur on the level of each project and on the level of the program as well as determining the ways for remedy.
- Determining the post-Compact obligations of relevant Government entities.
- Disposal of the capital assets and others while it should be noted here that the said assets are of two kinds:
  - The assets funded by MCC: it is proposed that the same shall be donated to the beneficiaries, namely: DOS , WAJ , GTD and Water Authority/Miyahuna while an agreement shall be signed ensuring the using of the same for sustainability of the program. However, the said assets mainly include some furniture, disposable materials and supplies as well as computer pc/s and their accessories. Noting that the book value of these assets after depreciation will be immaterial. As per attached list.
  - The assets funded by Jordanian Government: the same include vehicles, furniture, computer pc/s and their accessories as well as disposable materials. In fact, this category shall be regulated by special statements while the resolution of the distribution of the same shall be for the board of directors and the government. However, MCC is asking also to use them thereafter for sustaining the program and that the intention is to have the first beneficiary as the Water Authority/Miyahuna. However, the Board may decide donating some of such stuff to other parties related to the program..

#### • Ongoing Government Responsibilities

In accordance with the Compact and PIA ,the plan defines the ongoing responsibilities by the GOJ (MWI & MOPIC) , those responsibilities are defined in the attached table , the most important items are:

- i. Fulfillment of the CP related to construction of Bio Solids Landfill, the project is ongoing with finance from KFW.
- ii. Receive from MCA-J documentations related

• كيفية إغلاق كل مشروع وتسليمه للجهة المستفيدة بعد توقيع إتفاقية تسليم، ويشمل ذلك الأعمال المنفذة والكفالات السارية المفعول لمتابعتها.

• تحديد المخاطر الممكن حدوثها على مستوى كل مشروع وعلى مستوى البرنامج، وتحديد السبل الكفيلة بمنعها.

• تحديد الإلتزامات اللاحقة لكل جهة حكومية.

• التخلص من الأصول الرأسمالية وغيرها، وهنا تجدر الإشارة الى أن هذه الأصول نوعان :

◀ الأصول بتمويل MCC : تنتج النية الى التبرع بها للجهات المستفيدة منها وهي: دائرة الاحصاءات العامة (DOS)، سلطة المياه (F.A.)، العطاءات الحكومية (P.A) ، سلطة المياه/مياهنا، وسيتم توقيع اتفاقية تضمن استخدامها في ديمومة وصلاحية الأعمال وبما يتوافق وأهداف برنامج المنحة، علماً أن هذه الأصول تشمل بشكل رئيسي بعض الأثاث، مواد وتجهيزات مستهلكة، حواسيب وتوابعها، بطيه قائمة بأصناف هذه الأصول، يلاحظ أن القيمة الدفترية بعد الإستهلاك لهذه الأصول ستكون قليلة عند انتهاء البرنامج.

◀ الأصول بتمويل الحكومة الأردنية: وتشمل السيارات، الأثاث، الحواسيب وملحقاتها، بعض المواد المستهلكة، هذه الفئة سيتم تنظيم كشوفات خاصة بها ويعود القرار بتوزيعها الى هيئة المديرين والحكومة، ولكن MCC تطلب أيضا استعمالها لاحقاً للحفاظ على مكتسبات البرنامج، وتنتج النية الى أن يكون المستفيد الأول هو سلطة المياه/ مياهنا، ويمكن للهيئة أن تقرر إهداء بعض منها لجهات أخرى ذات علاقة بالبرنامج.

#### • التزامات الحكومة بموجب الخطة

عملاً بأحكام إتفاقية المنحة وإتفاقية تنفيذ البرنامج والتي تحدد الإلتزامات المترتبة على الحكومة (وزارتي المياه والتخطيط) بعد اغلاق البرنامج ، وأهم هذه الإلتزامات هي :

أ. تلبية شرط الإتفاقية (CP) المتعلق بالترام وزارة المياه والري باستكمال تنفيذ مشروع معالجة الرواسب الصلبة، هذا المشروع يسير قدماً بتمويل من KFW ولا

يوجد عليه مشاكل.

- to legal litigations or claims, MWI/WAJ to be responsible for any litigation or claims after Compact expiry.
- iii. WAJ to be responsible for ongoing defects liability guarantees, manufacturer's warranties, projects drawings, RAP documents and responsibility for compensation on expropriation and/or rights of way. More importantly also, WAJ shall at the end of DLP, do inspection on each project, issue final completion certificate, and return guarantees to contractors as applicable. While for RAP (rights of way) cases/indemnities that remain unsettled for various reasons, WAJ will deal with and will settle in accordance with Jordan prevailing laws.
- iv. Maintain program documents including Financial System for 5 years , maintain MCA-J website in operation for 1 year , MCA-J will pay hosting cost in advance.
- v. Receive and respond to MCC/U.S Government future missions related to Compact requests
- vi. Cooperate and assist MCC to conduct any post compact evaluations.
- vii. Receive and respond to any reports submitted to American OIG by the independent auditors after Compact Expiry and deal with its recommendations.

**Resolution:** Board has:

- Discussed and expressed appreciation for efforts made by the Company on preparing the Program Closure Plan and approved the Plan for submission to MCC. Board authorized the CEO to amend according to comments received by MCC.
- Insisted on continuous administrative and legal coordination during CED with WAJ.
- outlined with regard to assets financed locally disposal, the possibility of initially transfer all assets to MWI/WAJ who may further transfer some of them to other entities in accordance with Board recommendations.

#### 6- Financial Surplus utilization :

Further to discussions held in BOD last meeting, MCA-J has discussed same with MCC whose directions were to continue using the surplus to

ب. استلام والتعامل من قبل سلطة المياه مع أية دعاوي قضائية أو شكاوي ترد بعد اغلاق البرنامج، حالياً لا يوجد أية قضايا أو شكاوي مرفوعة

ج. مسؤولية سلطة المياه عن التعامل مع كفالات حسن التنفيذ غير المنتهية، وكفالات المصنعين، وثائق ومخططات المشاريع، وثائق والتزامات الاستملاكات وحق المرور. أهم ما في هذه الالتزامات هو أن السلطة وبعد انتهاء فترة الصيانة لكل مشروع ستقوم بالكشف وعمل الاستلام النهائي واعادة الكفالة لصاحبها، أما بالنسبة لحق المرور فستقوم كذلك بالتعامل مع الحالات التي لم يجر تعويضها لأسباب مختلفة في حال تقدمهم بطلبات تعويض وذلك استنادا لقانون السلطة.

د. الحفاظ على وثائق البرنامج بما فيها النظام المالي لمدة 5 سنوات، الحفاظ على موقع شركة تحدي الألفية الالكترونية عاملا لمدة سنة، على أن تدفع الشركة تكاليف استضافته مسبقاً.

هـ. استقبال الوفود والإستجابة لطلبات MCC والحكومة الأمريكية المتعلقة بالبرنامج.

و. مساعدة والتنسيق مع MCC لعمل أي تقييم للبرنامج بعد انتهائه.

ز. استقبال نتائج تدقيق المدقق المستقل المقدم الى ديوان المحاسبة الأمريكي بعد اغلاق البرنامج والتعامل مع توصياته.

القرار: بعد المناقشة والتداول أخذت الهيئة علماً وأثنت على جهود الشركة في إنجاز خطة اغلاق البرنامج كما أبدت موافقتها على الخطة ورفعها الى MCC لاعتمادها، وفوضت المدير التنفيذي بإجراء التعديلات التي تطلبها المؤسسة.

أما بشأن الأصول الممولة محلياً ، فقد وجهت الهيئة بإمكانية التنازل عنها جميعها إلى وزارة المياه والري/ سلطة المياه ثم تقوم هي بالتنازل عنها حسب توصيات الهيئة.

#### 6. التصرف بالفوائض المالية

لاحقاً لما تم مناقشته في الجلسة السابقة وبعد التباحث وطلب الموافقات من

maximize the benefits of the Program but monitoring the limited time line, and accordingly:

- The Company processed a new tender for buying 4-6 Waterjet vehicles, bids have been submitted and opened in accordance with procurement guidelines on 21.03.2016 and they have been found reasonable in allowing buying 6 vehicles, with some saving of approx. \$800.000. Discussion is now open with MCC on how to use this saving too.
- MCC has basically approved increase of the budget allocated to wastewater project of (\$600000-\$700000) so that to respond to residents applications made after 1/5/2015, in accordance with certain limitations to be observed. CEO outlined that some conditions were set by MCC, and some related to delay or refusal of issuing permits by the Municipality , coordination is ongoing
- CEO explained the original approach to procure 2 -3 Backhoe loaders to support the maintenance capabilities and leverage of Miyahuna in Zarqa Governorate. And that as a result of the Jetting Vehicles procurement, some additional money will be available, discussions with MCC and Miyahuna is ongoing to utilize the excess amounts, the approach is in general to buy a big Track Loader and Dump Trucks to be used for cleaning and smoothing the valleys and protect MCC investment in the large w, water pipes , discussion took place resulting in approving this approach as a priority , subject to MCC approval.
- CEO informed the Board that MCC has approved outfitting the upper floor of new Zarqa water building by necessary furniture as multipurpose floor, and we started getting interior design offers.
- Same that MCC has approved also in principle outfitting by necessary furniture to the whole building of new Zarqa water using the savings. MCC formal approval will be required.

## 7. Annual increase/adjustments of employees' salaries.

Further to Board recommendation in last meeting,

MCC، فقد تم التوجيه بالإستمرار بإستغلال ما يمكن من تلك الوفورات مع مراعاة عامل الوقت، وعليه:

- فقد تم طرح عطاء لشراء (4-6) سيارات جت، وقد تم فتح العطاء بتاريخ 2016/3/21، وقد وردت العروض ملائمة بحيث تتيح شراء 6 سيارات، والعطاء حالياً قيد التقييم، ويجري التباحث حالياً مع MCC لكيفية إستغلال الفائض النقدي من موازنة العطاء البالغة حوالي 800000 دولار.
- وافقت MCC من حيث المبدأ على زيادة مخصصات مشاريع الصرف الصحي بمبلغ مليون دولار من الوفورات بدلاً من (600000-700000) دولار كما طلبنا سابقاً وذلك لتنفيذ طلبات المواطنين المقدمة بعد 2015/5/1، ووضعت MCC مجموعة من الضوابط الواجب اتباعها والتي تم شرحها للهيئة بالتفصيل من المدير التنفيذي، حيث أفاد بأن هنالك ضوابط من MCC وبعض العوائق من البلدية ، وأفاد أنه يجري التنسيق مع البلدية بهذا الخصوص .
- أوضح المدير التنفيذي أن التوجه الأصلي كان لشراء 2-3 باكهوات ، وعلى ضوء توفر مبالغ من عطاء سيارات الجت ، تم التحدث مع مياهنا ومؤسسة تحدي الألفية ، التوجه العام هو شراء لودر كبير لتنظيف مجاري السيول وتشذيبها حفاظاً على خطوط الصرف الصحي الرئيسية فيها ، وكذلك شراء قلاب أو أكثر لنقل الأنقاض الناتجة ، ولا زال هذا الموضوع قيد النقاش مع مياهنا والمؤسسة ، وقد ناقشت الهيئة هذه التوجهات ووجهت المدير التنفيذي بأهمية شراء اللودر وتوابعه .
- أبلغ المدير التنفيذي الهيئة بموافقة MCC على تجهيز الطابق العلوي من المبنى الجديد لإدارة المياه وهو طابق قاعة متعددة الإستعمالات، وقد باشرنا بإستقطاب عروض التصميم الداخلي.
- وكذلك وافقت MCC أيضاً على شراء الأثاث لكامل مبنى إدارة مياه الزرقاء بعد التأكد من توفر المخصصات من الوفورات والحصول على موافقتها رسمياً، الموضوع قيد الإجراء.

## 7. الزيادات السنوية للموظفين وتعديل بعض الرواتب

أثر القرارات المتخذة في الجلسة الماضية للهيئة، توجهت الشركة الى

MCA-J has raised the matter to MCC for approval of salaries' increase and adjustment and the payment plan for Retention Incentive Package. Outcome was as follows:

**Annual Increases:** After 2 months discussion, MCC has rejected the Company's suggestions and insisted to link the increment with two elements: 1) the inflation index which was 2.2%. However, inflation index has dropped thereafter to zero or less. Accordingly, zero percentage has been approved in this regard. 2) Certain promoting percentage between 0 and up to 3.5% based on KPIs of the employees. Which means all employees will get 2 – 3 % increase only.

**Salaries Adjustments:** MCC approved the adjustment of 16 employees' salaries with yearly cost of \$2300, but it requested to pay the adjustments in form of special compensation so that it won't enter into any further considerations.

**Retention Incentive Package:** MCC has eventually approved 3-4 months salaries payable only to those employees who work till the end of the Program and final closure date.

The CEO stated these issues took long times of discussions with MCC because of their high impact on preserving employees till final closure and avoid any resignation surprises, he is not happy with the results, but this was the best deal MCC approved.

#### 8- Amend Fiscal Accountability Plan

To enable MCA-J to apply the agreed on decisions related to salaries and retention incentives as explained in 7 above, the FAP should be amended to reflect the changes as attached.

The Board reviewed and approved the interim amendment to the FAP

#### 9- Any newly emerged matters.

- Suggestion of a recognition letter addressed to Eng. Thabet Al Wir, Board approved to address a recognition letter in appreciation of his efforts for more than 4 years as Board member.

MCC للموافقة على الزيادات والتعديلات وخطة صرف تعويض نهاية الخدمة، وكانت النتائج كما يلي:

**الزيادات السنوية :** تم التباحث مع MCC لحوالي شهرين، ورفضت المؤسسة مقترحات الشركة كما تم اقرارها ، وأصررت على أن تكون الزيادة السنوية مكونة من جزئين: (1) نسبة التضخم والتي كانت نهاية 2015 حوالي 2.2% تدنت في آذار بعد شمول كافة أشهر السنة لتكون أقل من صفر، وبذا اعتمدت نسبة الصفر. (2) زيادة مستندة إلى تقارير الأداء من (0% - 3.5%) مما يعني أن معظم الموظفين سيحصلون على 2-3%

**تعديل الرواتب :** وافق المؤسسة على مقترح الشركة بتعديل رواتب 16 موظفا بقيمة شهرية اجمالية (2300) دولار ، الا أنها طلبت أن يتم صرفها على شكل مكافآت خاصة لكي لا تدخل ضمن أية حسابات لاحقة.

**مكافأة نهاية الخدمة :** وافقت المؤسسة أخيراً على صرف 3-4 رواتب لمن يبقى لغاية نهاية مدة المنحة واغلاق البرنامج نهائياً.

وقد أبدى المدير التنفيذي أن مناقشة المواضيع أعلاه أخذت مدة طويلة واجتماعات عديدة بسبب أثرها القوي على الحفاظ على الموظفين لغاية اغلاق البرنامج، القرارات المتفق عليها مع MCC غير مرضية للشركة وموظفيها الا أنها أفضل ما تم الحصول عليه.

#### 8. تعديل خطة المساءلة المالية FAP

للتمكن من تطبيق ما اتفق عليه مع MCC بخصوص الرواتب ومكافأة نهاية الخدمة (Retention Incentives) وكما ورد في البند 7 أعلاه يتوجب تعديل خطة المساءلة المالية للشركة (Fiscal Accountability Plan) لتعكس التغييرات، وحسب التعديلات المرفقة.

استعرضت الهيئة التعديلات على FAP ووافقت عليها

#### 9. ما يستجد من أعمال

- اقتراح توجيه رسالة شكر لعطوفة السيد ثابت الورّ.

وافقت الهيئة على توجيه كتاب شكر وتقدير للجهود التي بذلها



- **Auditors Draft Report for 2015**

The Board reviewed the draft audit report and financial statements submitted by Abbasi & Partners for 2015 . The Board approved the draft and asked to receive the final audit report and to be submitted later for General Assembly approval in accordance with applicable law

**Meeting Has ended at 06:00 PM**

خلال فترة عضويته في الهيئة لأكثر من أربعة سنوات.

- **تقرير المدقق القانوني لعام 2015**

أستعرضت الهيئة مسودة تقرير المدقق القانوني السادة ابراهيم العباسي وشركاه لحسابات الشركة لعام 2015 ووافقت عليه ووجهت ادارة الشركة للطلب منه اصدار التقرير النهائي ليتم عرضه واعتماده من الهيئة العامة للشركة حسب الأصول

وعليه، فقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة السادسة مساءً