

DHOFAR INSURANCE COMPANY (S.A.O.G)

C.R. No.: 1318977

Head Office : Post Box: 1002, Ruwi, Postal Code : 112, MBD Area, Sultanate of Oman

Tel.: 24705305 (9 Lines) Fax : 24793641

E-mail : dhofar@dhofarinsurance.com

Website : www.dhofarinsurance.com



شركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع

س.ت: ١٣١٨٩٧٧

المكتب الرئيسي: ص.ب. ١٠٠٢ روي، الرمز البريدي: ١١٢، سلطنة عُمان

هاتف: ٢٤٧٠٥٣٠٥ (٩ خطوط)، فاكس: ٢٤٧٩٣٦٤١

البريد الإلكتروني: dhofar@dhofarinsurance.com

الموقع الإلكتروني: www.dhofarinsurance.com

Date: 23/05/2022

التاريخ: 2022/05/23

Disclosure to shareholders and bondholders Dhofar Insurance Company SAOG	إفصاح للمساهمين وحملة السندات شركة ظفار للتأمين ش م ع ع
<p>We would like to inform our valued shareholders and bondholders that Dhofar Insurance Company issued optional convertible subordinated bonds that are convertible or redeemable into equity shares, with a value of (5) million Omani rials, and a nominal value of (1) Omani rials per bond, at an annual interest rate of 6 % of the nominal value of the bonds.</p> <p>In accordance with the terms and conditions of the bonds issued as amended by the resolution of the Extraordinary General Meeting (EGM) on November 2, 2020, and the approval of the bondholders in the Ordinary General Meeting (OGM) held on November 2, 2020, and in accordance with Clause (13) of the conditions for redemption/conversion into equity shares, paragraph (a) It stipulated, "The bonds must be converted into shares or redeemed if the solvency ratio is less than 135% in any of the years according to the instructions stipulated in the laws and regulations issued by the Capital Market Authority for the solvency or insufficiency of the funds pledged to the CMA." to fulfill the technical provisions.</p> <p>Accordingly, and since the company's financial solvency for the year 2022 is less than the rate mentioned above in Condition 13, the company must convert the relevant portion of these bonds into shares on the conversion date scheduled on June 1, 2022, of (1) million Omani rials.</p> <p>taking into the consideration the requirements of the conversion contained in Clause 13, which stipulates that the conversion price into equity shares is equivalent to a discount of 20% from the reported book value of the quarter preceding the conversion and ending on March 31, 2022, as follows:</p>	<p>نود إفادة المساهمين الكرام وحملة السندات، بأن شركة ظفار للتأمين ش م ع ع قامت بإصدار سندات ثانوية قابلة للتحويل أو الاسترداد إلى أسهم اختيارياً، بقيمة (5) مليون ريال عماني، وبقيمة اسمية قدرها (1) ريال عماني للسند الواحد، بمعدل فائدة سنوية بواقع 6% من القيمة الاسمية للسندات.</p> <p>ووفقاً لأحكام وشروط السندات المصدرة المعدلة بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2 نوفمبر 2020م وموافقة حملة السندات بالجمعية العامة المنعقد 2 نوفمبر 2020م ، وطبقاً للبند 13 من شروط الاسترداد / التحويل إلى أسهم راس المال ، فإن الفقرة (أ) من الشروط نصت على " فإنه يجب تحويل السندات إلى أسهم أو استرداد قيمتها الاسمية إذا كانت نسبة الملاءة المالية تقل عن 135% في أي سنة من السنوات حسب التعليمات المنصوص عليها في القوانين والشروط الصادرة من قبل الهيئة العامة لسوق المال الخاصة بالملاءة المالية أو عدم كفاية الأموال المرهونة للهيئة لمقابلة المخصصات الفنية.</p> <p>عليه، وبما أن الملاءة المالية للشركة لعام 2022 تقل عن المعدل المذكور أعلاه في الشرط 13، فإن على الشركة تحويل الجزء المعني من هذه السندات إلى أسهم في تاريخ التحويل المقرر في 1 يونيو 2022 والبالغة (1) مليون ريال عماني.</p> <p>وذلك بعد مراعاة متطلبات أسس التحويل الواردة في الشرط 13 والتي نصت على أنه في حال كان إجمالي عدد الأسهم المتداولة خلال ربع السنة السابقة للتحويل / الاسترداد أقل من 5% من إجمالي أسهم الشركة القائمة مباشرة قبل التحويل / الاسترداد ذي الصلة، يجب أن يكون سعر تحويل السند إلى أسهم يعادل خصم بنسبة 20% من القيمة الدفترية للسهم وفقاً للبيانات المالية الصادرة للربع الذي يسبق التحويل والمنتهي في 31 مارس 2022م كالتالي:</p>

BRANCHES :

SOHAR - Tel.: 26842640	RUSTAQ - Tel.: 26875147	AL KHABOORAH - Tel.: 26805150	AL MAWALAH SOUTH - Tel.: 24510937
SUR - Tel.: 25543980	HAIMA - Tel.: 23436058	MAHDHA - Tel.: 25669322	AL SAADA - Tel.: 23226273
NIZWA - Tel.: 25412094	BARIKA - Tel.: 26884749	QURIVAT - Tel.: 24846383	TAQAH - Tel.: 23258038
SEEB - Tel.: 24423075	SINAW - Tel.: 25524970	AL AMIRAT - Tel.: 24875683	SALALAH INDUSTRIAL - Tel.: 23211664
BURAIMI - Tel.: 25665721	MIRBAT - Tel.: 23264534	AL SUWAIQ - Tel.: 26860297	IZKI - Tel.: 25341606
IBRI - Tel.: 25692254	KHASAB - Tel.: 26731705	SAMAIL - Tel.: 25350559	AL GHUBRAH - Tel.: 24493905
IBRA - Tel.: 25570742	MAZUYUNAH - Tel.: 23271338	JALAN BANI BUALI - Tel.: 25554157	SHINAS - Tel.: 26747479
DIBBA - Tel.: 26836808	SALALAH REGIONAL - Tel.: 23297034	AL MAWA FS (MAJAN) - Tel.: 26849905	AL RUSAIL - Tel.: 24443803
DUQUM - Tel.: 25215112	SARFAIT - Tel.: 99297730	BAHLA - Tel.: 25421021	AL KHOUD - Tel.: 24280034
		SAHAM - Tel.: 26854991	AL KHUWAIR - Tel.: 24481528



الفرع:

الخابورة - هاتف: ٢٦٨٠٥١٥٠	الرساق - هاتف: ٢٦٨٧٥١٤٧	صغار - هاتف: ٢٦٨٢٦٤٠٠
السعالي - هاتف: ٢٥٥٩٢٢٢	هيماء - هاتف: ٢٢٤٢٠٠٨	صور - هاتف: ٢٥٥٤٩٨٠
طاققة - هاتف: ٢٤٨٤١٣٨٣	بركاء - هاتف: ٢٦٨٨٤٧٤٩	نزوى - هاتف: ٢٥٤١٢٠٩٤
العامرات - هاتف: ٢٤٨٧٥٦٨٣	سناو - هاتف: ٢٥٥٢٤٩٧٠	السيب - هاتف: ٢٤٤٢٣٠٧٥
السويق - هاتف: ٢٦٨١٠٢٩٧	مرباط - هاتف: ٢٢٢٤٥٢٤	البريمي - هاتف: ٢٥٥٥٧٢١
سمائل - هاتف: ٢٥٥٥٥٥٩	خصب - هاتف: ٢٦٦٣١٧٠٥	عبري - هاتف: ٢٥٦٩٢٥٤
جلال بني بطن - هاتف: ٢٥٥٥٤١٥٧	الزبوننة - هاتف: ٢٢٢٧١٣٣٨	إبراء - هاتف: ٢٥٥٧٠٧٤٢
الوجاج (الها) - هاتف: ٢٦٨٤٩٩٠٥	ملاحة الإقليمي - هاتف: ٢٢٢٧٠٠٤	دببا - هاتف: ٢٦٨٣٠٨٠٨
الرسيل - هاتف: ٢٤٤٤٣٨٠٣	بهلاء - هاتف: ٢٥٤٢١٠٢١	الدقم - هاتف: ٢٥٢١٥١٢٢
الخوض - هاتف: ٢٥٤٢١٠٢١	الخوير - هاتف: ٢٤٤٨١٥٢٨	صرفيت - هاتف: ٩٩٢٩٧٧٣٠
صحم - هاتف: ٢٦٨٥٤٩٩١		

Period	Q1 FY 2022
Number of Equity Shares Traded	692,086
% Traded to Issued Shared	0.692 %
Minimum Shares to be traded to convert at a discount to market price	5%

Share Value @ conversion	
Book Value (31st March 22)	0.262
20% Discount on Book Value	0.210
Amount to be Converted	1,000,000
Number of Shares to be Issued	4,762,046

Conversion Impact	
Paid Up Share Capital	RO 11,000,000
Outstanding Shares	104,762,046

الربع الاول 2022	الفترة
692,086	عدد الاسهم المتداولة
%0.692	% من الاسهم المتداولة
%5	الحد الادنى من الاسهم المتداولة بسعر مخفض من متوسط سعر السوق السائد للربع الأول من العام

سعر السهم عند التحويل	
0.262	القيمة الدفترية للسهم كم في 31 مارس 2022
0.210	20 % خصم من القيمة الدفترية
1,000,000	المبلغ المطلوب تحويله الى اسهم
4,762,046	عدد الاسهم المصدرة

الاثار المترتبة على التحويل	
11,000,000	زيادة رأس المال المدفوع
104,762,046	عدد الأسهم المصدرة

Omar Ahmed Abdallah Al Shaik
Deputy CEO



د. الشايخ

عمر بن أحمد عبدالله الشايخ
نائب الرئيس التنفيذي