

Circular Resolution of the Board of Directors of Musandam Power Company SAOG (the "Company")

قرار بالتصميم على مجلس إدارة شركة مسندم للطاقة ش.م.ع. (الشركة)

Date: 12th September 2021

التاريخ: 12/ سبتمبر/2021م

We, the undersigned, being as at the date hereof Directors of Musandam Power Company SAOG a company incorporated and existing in accordance with the laws of the Sultanate of Oman, with commercial registration no. 1206853, in accordance with Article 193 of the Commercial Companies Law RD 18/2019, take the following actions by this written consent in lieu of a meeting of the Board of Directors:

نحن الموقعون أدناه، بصفتنا أعضاء مجلس إدارة شركة مسندم للطاقة ش.م.ع. كما هو في تاريخ هذا القرار، وهي شركة تأسست وقائمة وفقاً لقوانين سلطنة عمان، تحت السجل التجاري رقم 1206853 وفقاً للمادة 193 من قانون الشركات التجارية رقم 18/2019، إتخذنا الإجراءات التالية بموجب الموافقة الكتابية لأعضاء مجلس الإدارة بدلاً عن عقد اجتماع مجلس الإدارة:

NOTED:

أشار:

- a) At the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company, held on 3 March 2021, the Shareholders resolved to authorize the Board of Directors of the Company to determine and distribute final and interim cash dividends to the Company's Shareholders who are registered with the MCDC as of the dates to be decided by the Board of Directors in March 2021 and September 2021 out of the retained earnings as per the audited financial statement for the financial year ended 31 December 2020, provided that the amount shall not be more than 27.6 Baisas per share.

(أ) أثناء انعقاد اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين في الشركة، المنعقد بتاريخ بتاريخ 3 مارس/2021م، قرر المساهمون تفويض مجلس إدارة الشركة بتحديد وتوزيع أرباح نقدية نهائية ومرحلية على مساهمي الشركة المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع وفقاً للتواريخ التي يتم تحديدها من قبل مجلس الإدارة في شهر مارس 2021م وسبتمبر 2021م وذلك من الأرباح المحتجزة وفقاً للبيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر/2020م شريطة ألا يتجاوز المبلغ 27,6 للسهم الواحد.

IT WAS RESOLVED:

إبسة:

تقرر:

1. Having reviewed the amount of retained earnings recorded in the audited financial statement for the year ended 31 December 2020, and considering the


-1 بعد مراجعة مبلغ الأرباح المحتجزة المسجل بالبيان المالي المدقق للسنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر/2020م وأخذ الوضع المالي الحالي للشركة



current financial position of the Company, the Board of Directors have determined to distribute an interim cash dividend of 13.8 Baisas per share, to the Shareholders of the Company registered with the MCDC as on the 12th of September 2021, and the Board hereby instructs the management of the Company to do all that is required to distribute the approved interim dividend to the eligible shareholders within 14 days of the date of this written resolution.

في الإعتبار، قرر مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية مرحلية بواقع 13,8 بايس لكل سهم، للمساهمين في الشركة المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع كما هو بتاريخ 12/ سبتمبر/ 2021م وبموجب هذا وجه مجلس الإدارة إدارة الشركة القيام بكافة الإجراءات المطلوبة لتوزيع الأرباح المرحلية المعتمدة للمساهمين الموهلين خلال 14 يوماً من تاريخ هذا القرار الكتابي.




Mohammed Salim Al Ruwaidhi
(Chairman)


محمد سالم الرويضي
(رئيس مجلس الإدارة)


Jun H. Kim
(Deputy Chairman)

جون كيم
(نائب رئيس مجلس الإدارة)


Najla Al Jamali
(Director)

نجماء الجمالي
(عضو مجلس الإدارة)


Hamid Hamirani
(Director)

حميد حاميراني
(عضو مجلس الإدارة)



Maqbool-Hussain Moosa Yousuf Al Lawati
(Director)

مقبول حسين موسى يوسف اللواتي
(عضو مجلس الإدارة)



Abdulhameed Al Jabri
(Acting Board Secretary)



عبدالحميد الجابري
(أمين سر مجلس الإدارة بالإنابة)

