



الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.
Oman Qatar Insurance Company SAOG

Date: 29th September 2022

التاريخ: 29 سبتمبر 2022م

After Compliments,

تحية طيبة وبعد،

Re: Disclosure Regarding the Offer Document Received From Al Hosn Investment Company (SAOC) Acquire 11.5% stake.

الموضوع: إفصاح حول مستند الاستحواذ عن حصة 11.5% المستلم من شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.)

With reference to previous announcement regarding the offer received from Al Hosn Investment Co. SAOC to acquire 11.5% of the issued share capital of Oman Qatar Insurance Co. SAOG in accordance with the Takeover & Acquisition Regulation (Decision No. 2/2019)

بالإشارة الى الإعلان السابق المتعلق بعرض الاستحواذ المقدم من شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م للاستحواذ على نسبة 11.5% من أسهم رأس المال المصدر للشركة وذلك وفقا للائحة الاستحواذ والسيطرة (القرار رقم 2/2019) والى مستند العرض المقدم من شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م الى مجلس إدارة الشركة بتاريخ 25 سبتمبر 2022م

Oman Qatar Insurance Company SAOG wishes to announce that the Board of Directors have studied the offer document and appointed an independent advisor to prepare a financial fairness report on the offer received.

تود الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.م إفادة المساهمين بأن مجلس إدارة الشركة قد قام بدراسة مستند العرض وبتعيين مستشار مستقل لإعداد تقرير عن العدالة المالية للعرض المقدم.

Enclosed the offer document received from Al Hosn Investment Company SAOC, the report of the Board of Directors of Oman Qatar Insurance Company SAOG, the report of the independent advisor on financial fairness and the offer acceptance form.

نرفق لكم مستند العرض المستلم من شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م وتقرير مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.م وتقرير المستشار المستقل حول العدالة المالية ونموذج قبول العرض.

For Oman Qatar Insurance Co. SAOG

بالتنابة عن/ الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع


حسن بن ياسين بن علي اللواتي
Hasan Yaseen Ali Al Lawati
الرئيس التنفيذي
Chief Executive Officer



يحتوي هذا المستند على معلومات تتعلق بعرض الاستحواذ المقدم إلى جميع المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.م. من قبل شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م) من أجل الاستحواذ على نسبة إضافية قدرها 11,5 بالمائة من رأس المال المصدر لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين (ش.م.ع.م) وذلك طبقاً لائحة الاستحواذ والسيطرة رقم (خ/2019/2).

مستند العرض
فقط لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين
ش.م.ع.م

عرض بموجب لائحة الاستحواذ والسيطرة
فيما يتعلق بالاستحواذ المقترح من قبل شركة الحصن
للاستثمار (ش.م.ع.م) على نسبة 11,5% من رأس المال
المصدر للشركة العمانية القطرية للتأمين (ش.م.ع.م).

11,500,000 سهمًا مصدرًا ومدفوعًا من الشركة العمانية
القطرية للتأمين (ش.م.ع.م)

الاستحواذ على:

سعر الشراء وفقًا لشروط مستند العرض هذا تاريخ
2022/9/22

المقابل:

2022/10/2 تاريخ بداية العرض

2022/10/6 تاريخ انتهاء العرض

المستشار القانوني	المستشار	المعروض عليه	مقدم العرض
شركة زيد المالكي وناصر الطبيب للمحاماة والاستشارات القانونية	بنك صحار الدولي ش م ع ع	الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.م	شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م

تم إعداد مستند العرض وفقًا للإجراءات الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال، واعتمدت الهيئة العامة لسوق المال النسخة العربية بموجب رسالتها رقم HSM/1379/2022 بتاريخ 2022/10/22 وتم اعداد نسخة غير رسمية باللغة الإنجليزية من مستند العرض الأصلي الصادر باللغة العربية، ولا يجوز تفسير موافقة الهيئة العامة لسوق المال على مستند العرض على أنها إشارة إلى أن الهيئة توصي بهذا العرض، وفي حال وجود أي تعارض بين النسختين الإنجليزية والعربية من مستند العرض يُؤخذ بالنسخة العربية، ولا تتحمل الهيئة العامة لسوق المال أي مسؤولية عن دقة وكفاية البيانات والمعلومات الواردة في مستند العرض المائل ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي ضرر أو خسارة ناتجة عن الاعتماد على أي جزء منها أو استخدامه من قبل أي شخص.



المحتويات

الصفحة	البند
1	إشعار هام لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين.....
2	عرض البيانات المالية والقطاعية وبيانات السوق.....
3	نقاط إضافية يجب ملاحظتها.....
4	التعاريف والاختصارات.....
6	الجدول الزمني الإرشادي للعرض.....
7	ملخص العرض.....
11	الأطراف ذات الصلة بالعرض والأشخاص المسؤولون عن الاتصال.....
12	الموافقات المتعلقة بالعرض.....
13	تفاصيل شركة الحصن للاستثمار.....
14	قبول العرض - الشروط والأحكام والإجراءات.....
16	التفويض بإصدار العرض.....



1 إشعار هام لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين

يتضمن مستند العرض هذا كافة المعلومات والبيانات الجوهرية التي تعتبرها شركة الحصن للاستثمار مناسبة للاستثمار، وإلى حد علم شركة الحصن للاستثمار، لا يحتوي هذا المستند على أي معلومات مضللة أو تم التغاضي عن أي معلومات جوهرية قد يكون لها تأثير إيجابي أو سلبي على القرار الذي سيتخذه مساهمو الشركة العمانية القطرية للتأمين حول قبول العرض أو رفضه.

إن أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار مسؤولون بالتضامن والانفراد عن صحة وكفاية المعلومات الواردة في هذا المستند، ويؤكدون أنه وفقاً لعلمهم، لقد تم بذل العناية الواجبة في إعداد مستند العرض هذا، كما يؤكدون أيضاً أنه لم يتم حذف أي معلومات جوهرية، الذي من شأن حذفها قد يجعل مستند العرض هذا مضللاً.

يجب على جميع المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين التمعن في مستند العرض هذا ومراجعتة بعناية من أجل تحديد ما إذا كانوا يرغبون في قبول العرض، من خلال الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات الواردة في مستند العرض المائل في سياقها الصحيح. كذلك يجب على المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ألا يعتبروا مستند العرض هذا كتوصية من قبل شركة الحصن للاستثمار، أو أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار، أو المستشار أو المستشار القانوني لقبول العرض، ويتحمل كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين المسؤولية الخاصة به في الحصول على مشورة مهنية مستقلة حول ما إذا كان يتعين عليه قبول العرض وينبغي عليه إجراء تقييم مستقل مناسب للمعلومات والافتراضات الواردة في هذا المستند.

لم يصرح لأي شخص بالإدلاء بأي بيانات أو تقديم معلومات تتعلق بشركة الحصن للاستثمار أو العرض بخلاف الأشخاص المذكورين في مستند العرض المائل للقيام بذلك، وفي حال قام أي شخص بالإدلاء بأي بيان أو تقديم معلومات، يجب ألا يتم التعامل معه على أنه مفوض من قبل شركة الحصن للاستثمار أو أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار أو مستشار العرض أو المستشار القانوني، ويجب عدم الاستناد إلى أي بيان مماثل من قبل أي شخص.

تم إعداد البيانات الواردة في مستند العرض المائل كما في تاريخ المستند ما لم يتم تحديد وقت آخر فيما يتعلق بهذه البيانات ويجب عدم تفسير نشر مستند العرض المائل (أو أي إجراء متخذ وفقاً له) على أنه يؤدي إلى أي دلالة على عدم وجود أي تغيير في وقائع شركة الحصن للاستثمار أو شؤونه منذ ذلك التاريخ، لا يوجد أي نص في مستند العرض المائل يقصد به أو سيعتبر توقعاً أو تنبؤاً أو تقديرًا للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة الحصن للاستثمار.



2 عرض البيانات الماليّة والقطاعيّة وبيانات السوق

البيانات الماليّة: لم يتمّ المستشار بالتحقق بشكلٍ مستقلٍ من أيّ من البيانات الماليّة / البيانات الأخرى التي أعدّها أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار.

إنّ أيّ اختلافٍ في مستند العرض المائل بين إجمالي المبالغ ذات الصلة المدرجة ومجموعها يرجع إلى عملية التقريب.

عملة مستند العرض: إنّ جميع الإشارات إلى كلمة "ريال" تعني الريال العماني، وهو العملة الرسميّة في سلطنة عمان، إنّ الريال العماني مرتبط بالدولار الأمريكي وسعر الصرف المرتبط هو 1 ريال عماني = 2.6008 دولار أمريكي، ويتكوّن الريال العماني من 1000 بيسة.

ملخص أو مقتطفات من المستندات: لا يجب الاعتماد على أيّ ملخصات أو مقتطفات من المستندات الواردة في مستند العرض على أنّها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذه المستندات.

بيانات القطاع والسوق: تمّ الحصول على بيانات القطاع والسوق الواردة في مستند العرض المائل من جهات خارجيّة أو من مصادر عامة مثل مواقع شبكة المعلومات الإلكترونيّة والمنشورات، ولم يتحقق أيّ من شركة الحصن للاستثمار، أو أعضاء مجلس إدارته أو المستشار أو المستشار القانوني بشكلٍ مستقلٍ من أيّ بياناتٍ مأخوذة من مصادر تابعة لجهات خارجيّة مشار إليها في مستند العرض هذا أو لم يتأكدوا من الافتراضات الأساسيّة التي تستند إليها هذه المصادر، بالإضافة إلى ذلك، لم يتمّ المستشار أو المستشار القانوني بالتحقق بشكلٍ مستقلٍ من أيّ من بيانات القطاع أو المصادر الأخرى المشار إليها في هذا المستند، وعليه، فإنّ دقة واكتمال بيانات القطاع والسوق ليست مضمونة ولا يمكن ضمان موثوقيتها. ويعتمد مدى أهميّة بيانات القطاع والسوق المستخدمة في مستند العرض هذا على معرفة القارئ وإدراكه للمنهجيات المستخدمة في جمع هذه البيانات.



نطاق المعلومات: يتم توفير المعلومات الواردة في مستند العرض المائل بما يتوافق مع أحكام القانون واللوائح المعمول بهم وتهدف إلى تزويد مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين بمعلومات تتعلق بالعرض، إلا أن مستند العرض المائل لا يحتوي بالضرورة على جميع المعلومات التي قد يعتبرها المساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين جوهرية، ولا يجوز تفسير محتوى مستند العرض هذا على أنه مشورة قانونية أو تجارية أو ضريبية، يجب على كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين استشارة محاميه الخاص أو مستشاره المالي أو مستشاره الضريبي للحصول على مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية فيما يتعلق بقبول العرض.

العناية الواجبة: قبل اتخاذ أي قرار بشأن قبول العرض، يجب على المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين قراءة مستند العرض بالكامل، وعند اتخاذ القرار، يجب على مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين الاعتماد على تمعّنهم الخاص بشروط مستند العرض المائل والمخاطر التي ينطوي عليها قبول العرض.

القيود على توزيع مستند العرض المائل: يقتصر توزيع مستند العرض المائل على مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين، وتطلب شركة الحصن للاستثمار وأعضاء مجلس إدارتها والمستشار والمستشار القانوني من الأشخاص الذين يصل إليهم مستند العرض المائل، التعرّف على جميع هذه القيود المنصوص عليها في مستند العرض المائل والالتزام بها. ولا يقبل أي من شركة الحصن للاستثمار، أو أعضاء مجلس إدارتها، أو المستشار، أو المستشار القانوني تحمّل أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك لأي قيود مماثلة على العرض من قبل أي شخص، سواء كان مساهمًا في الشركة العمانية القطرية للتأمين أو لم يكن.

القيود على استخدام المعلومات الواردة في مستند العرض المائل: لا يجوز نشر المعلومات الواردة في مستند العرض المائل، أو نسخها، أو تصويرها، أو إفشاؤها كليًا، أو جزئيًا، أو استخدامها لأي غرض بخلاف ما يتعلق بالعرض، وذلك من دون الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من شركة الحصن للاستثمار والمستشار.

إخلاء المسؤولية عن الضمانات الضمنية: باستثناء ما هو مطلوب بموجب القانون المعمول به، ولا تقدم شركة الحصن للاستثمار أو المستشار أو المستشار القانوني أو أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين أو المحاسبين أو المحامين أو الموظفين أو أي شخص آخر أي إقرار أو ضمان، صريحًا كان أو ضمنيًا، فيما يتعلق بأكمل محتويات مستند العرض المائل؛ أو التوقعات المدرجة في العرض أو أي مستند أو معلومات أخرى مقدمة في أي وقت فيما يتعلق بالعرض؛ أو يفيد بأن أي مستند من هذا القبيل لم يتغير بعد إصداره.



نموذج القبول	نموذج القبول الذي سيستخدمه المساهمون في الشركة العمانية القطرية للتأمين لتقديم قبولهم للعرض وفقاً لشروط مستند العرض، سيتم إرسال هذه النماذج إلى كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين عبر البريد الإلكتروني بناء على بيانات شركة مسقط للمقاصة والإيداع والمتاحة على موقع شركة الحصن للاستثمار وبنك صحار ش.م.ع.م والهيئة العامة لسوق المال.
القانون المعمول به	القوانين واللوائح المعمول بها في سلطنة عُمان والسارية في تاريخ مستند العرض المائل.
مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار	يفسر مصطلح "مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار" و"أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار" وفقاً لذلك.
الهيئة العامة لسوق المال	الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.
الأسهم الخاضعة للالتزامات	أي مصلحة أو حقوق ملكية لأي شخص (بما في ذلك أي حق في الاستحواذ أو خيار أو حق الشفعة) أو أي رهن عقاري، أو رسم، أو رهن أو تأمين أو تنازل أو رهن حيازي أو حق ضمان أو الاحتفاظ بحق الملكية أو أي اتفاقية أو ترتيب ضمان آخر.
مجلس التعاون الخليجي	لأغراض العرض، أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المرهونة من قبل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين مع أي مؤسسة مالية أو المحجوزة بسبب قيود أو أمر قضائي صادر عن أي محكمة أو هيئة ذات صلة.
الحكومة	مجلس التعاون الخليجي الذي يتكوّن من سلطنة عُمان والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، وقطر، والبحرين، والكويت.
رأس المال المصدر	حكومة سلطنة عمان.
المسقط للمقاصة والإيداع	إجمالي رأس المال المصدر للشركة العمانية القطرية للتأمين من وقت إلى آخر.
بورصة مسقط	شركة زيد المالكي وناصر الطبيب للمحاماة والاستشارات القانونية.
الشركة العمانية القطرية للتأمين	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م.
مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين	بورصة مسقط بسلطنة عمان.
مساهمو الشركة العمانية القطرية للتأمين	الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.م.
سهم الشركة العمانية القطرية للتأمين	مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين " و" أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين وفقاً لذلك.
	المساهمون في الشركة العمانية القطرية للتأمين غير شركة الحصن للاستثمار.
	سهم في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين ويفسر مصطلح "أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين" وفقاً لذلك.



العرض المقدم من شركة الحصن للاستثمار إلى مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين وفقاً لشروط مستند العرض المائل.	العرض
تاريخ انتهاء العرض المبين في الفصل المعنون "ملخص العرض" من مستند العرض المائل.	تاريخ انتهاء العرض
إتمام العرض الذي سيحدث في تاريخ دفع سعر العرض للمساهمين البائعين في الشركة العمانية القطرية للتأمين بعد تاريخ انتهاء العرض.	إتمام عملية العرض
مستند العرض المائل ويحتوي على نموذج القبول.	مستند العرض
بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع.	المستشار
شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م) وهي شركة مساهمة مغلقة، مسجله برقم سجل تجاري 1008010، ويقع مركزها الرئيسي في الخوير، ص.ب. 750، الرمز البريدي 130 العذبية، مسقط، سلطنة عُمان.	مقدم العرض أو شركة الحصن للاستثمار
تاريخ بداية العرض المبين في الفصل المعنون "ملخص العرض" من مستند العرض المائل.	تاريخ بداية العرض
الفترة ما بين تاريخ بداية العرض وتاريخ انتهاء العرض شاملاً كلا اليومين اللذين يمكن خلالهما للمساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين تقديم نموذج القبول.	فترة العرض
سلطنة عمان.	عمان
الريال العماني، وهو العملة الرسمية لسلطنة عمان.	ريال عماني
دولة قطر.	قطر
تاريخ تسجيل العرض المبين في الفصل المعنون "ملخص العرض" من مستند العرض المائل.	تاريخ التسجيل
لائحة الاستحواذ والسيطرة الصادرة بموجب القرار رقم (خ/2019/2).	لائحة الاستحواذ



5 الجدول الزمني الإرشادي للعرض

#	الوصف	التاريخ
1	إعلان العرض	2022/9/21
2	إرسال مستند العرض إلى مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ومساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين	2022/9/22
3	بداية فترة العرض	2022/10/2
4	انتهاء فترة العرض	2022/10/6
5	دفع شركة الحصن للاستثمار لسعر العرض	2022/10/20

ملاحظة: إنَّ الجدول الزمني أعلاه إرشادي فحسب وقد يكون عرضة للتغيير بعد قيام الجهات المختصة بإجراء المراجعة والتعديلات والموافقات.



6 ملخص العرض

6.1 تفاصيل العرض

مقدم العرض أو شركة الحصن للاستثمار
شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م) وهي شركة استثمار مساهمة مغلقة، برقم سجل تجاري 1008010، ويقع مركزها الرئيسي في الخوير، ص.ب. 750، الرمز البريدي 130 العذبية، مسقط، سلطنة عُمان، إن العرض مقدم من قبل مقدم العرض فقط ولا يوجد أشخاص يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض في تقديم هذا العرض.

الشركة العمانية القطرية للتأمين
الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.، وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في بورصة مسقط تم تأسيسها في سلطنة عمان برقم سجل تجاري 1760882، ومركزها الرئيسي في الخوير ص.ب. 751، الرمز البريدي 112، روي، مسقط، سلطنة عمان.

العرض المقدم من مقدم العرض لجميع المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين للاستحواذ على نسبة إضافية قدرها 11,5% من رأس المال المصدر (11,500,000) من أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المدفوعة بالكامل في تاريخ الاعلان)، والذي من شأنه زيادة حصة مقدم العرض في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين إلى 34% من رأس المال المصدر

ما لم يختار مقدم العرض خلاف ذلك، وإن إتمام العرض مرهون بقبول المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين الذين يمثلون نسبة لا تقل عن 11,5% من رأس المال المصدر.

تاريخ العرض
بداية العرض: 2022/10/2 ("تاريخ بداية العرض")
انتهاء العرض: 2022/10/6 ("تاريخ انتهاء العرض")

تاريخ الاعلان (لغرض العرض)
2022/9/21

سعر العرض
عرض نقدي فقط بمبلغ 0.197 ريال عماني للسهم الواحد في الشركة العمانية القطرية للتأمين، الذي يمثل 8.2% علاوة مقابل سعر الإغلاق بتاريخ 2022/9/19.

أهلية قبول العرض
في حال قبول المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين الذين يمتلكون أقل من نسبة 11,5% من رأس المال المصدر للعرض بسعر العرض ووفقاً لشروط مستند العرض (معاً "المساهمون البائعون في الشركة العمانية القطرية للتأمين" وكل منهم "مساهم بائع في الشركة العمانية القطرية للتأمين")، قد تختار شركة الحصن للاستثمار سحب العرض أو الاستحواذ على عدد أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المعنية من المساهمين البائعين في الشركة العمانية القطرية. للتأمين

في حال قبول المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين الذين يمتلكون أكثر من نسبة 11,5% من رأس المال المصدر للعرض بسعر العرض ووفقاً لشروط مستند العرض، ستقوم شركة الحصن للاستثمار بالاستحواذ على النسبة المئوية المطلوبة من رأس المال المصدر من كل مساهم بائع في الشركة العمانية القطرية للتأمين على أساس نسبة وتناسب وذلك وفقاً للمعادلة الموضحة أدناه (يقرب إلى أقرب سهم كامل من أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين على ألا يزيد إجمالاً عن 11,5% من رأس المال المصدر):



$$ب \frac{11.5}{أ} x$$

حيث:

أ = مجموع النسبة المئوية من رأس المال المصدر الذي تم قبول بيعه إلى شركة الحصن للاستثمار من قبل المساهمين البائعين في الشركة العمانية القطرية للتأمين.

ب = النسبة المئوية من رأس المال المصدر الذي تم قبول بيعه من قبل المساهم البائع في الشركة العمانية القطرية للتأمين المعني.

الأسهم
للاللتزامات
الخاضعة

لا يجوز قبول العرض إلا لمساهم الشركة العمانية القطرية للتأمين الذي لا تخضع أسهمه في الشركة العمانية القطرية للتأمين لأي التزام لأغراض هذا العرض.

الاستحواذ الإلجباري

بما أن العرض يشمل نسبة 11,5 بالمائة فقط من رأس المال المصدر، والذي من شأنه زيادة حصة مساهمة شركة الحصن للاستثمار في الشركة العمانية القطرية للتأمين إلى 34 بالمائة من رأس المال المصدر، لن تقوم شركة الحصن للاستثمار بإلجبار أي من المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين على بيع أسهمهم ولن يتم الاستحواذ على أسهمهم بشكل إجباري كما هو مذكور في المواد من 62 إلى 65 من لائحة الاستحواذ.

إتمام العرض

هو إتمام العرض الذي سيحدث في تاريخ دفع سعر العرض للمساهمين البائعين في الشركة العمانية القطرية للتأمين بعد تاريخ انتهاء العرض.

غاية العرض

لقد كانت شركة الحصن للاستثمار أحد المساهمين الأساسيين والرئيسيين في الشركة العمانية القطرية للتأمين وكانت دائماً من المؤيدين لقصة نمو الشركة العمانية القطرية للتأمين، وذلك تماشياً مع أهداف الاستثمار الإستراتيجية طويلة الأجل لشركة الحصن للاستثمار، وتتطلع شركة الحصن للاستثمار إلى تعزيز حصتها في الشركة العمانية القطرية للتأمين وزيادة تعرضها لقطاع التأمين، وستظل شركة الحصن للاستثمار ملتزمة بالنجاح طويل الأجل للشركة العمانية القطرية للتأمين وتطوير قطاع تأمين أكثر مرونة في سلطنة عمان.

المستشار

بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع، شركة مساهمة عامة تأسست في سلطنة عمان ومكتبها المسجل في ص.ب 44 ، حي الميناء، الرمز البريدي 114، سلطنة عمان.
الهاتف: +968 24 761 969
البريد الإلكتروني: advisory@soharinternational.com

6.2 تفاصيل ومعلومات أخرى تتطلبها لائحة الاستحواذ

الأسهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين التي تمتلكها شركة الحصن للاستثمار مستند العرض هذا.

تمتلك شركة الحصن للاستثمار نسبة 22,5 % من رأس المال المصدر حتى تاريخ الاستثمار

إن هدف مقدم العرض فيما يتعلق بالشركة العمانية القطرية للتأمين هي كما يلي:

- عدم وجود نية لإجراء أي تغييرات رئيسية في الأعمال، بما في ذلك استمرار العمل الاعتيادي ولا توجد أي خطط لتصفية الشركة

هدف مقدم العرض



العمانية القطرية للتأمين، أو بيع أصولها، أو إجراء أي تغيير رئيسي آخر في هيكل الشركة العمانية القطرية للتأمين.

• عدم وجود نية لإجراء أي تغييرات فيما يتعلق بالتوظيف المستمر لموظفي الجهة المعروض عليها والشركات التابعة لها.

6.3 الإقرارات

6.3.1 إن شركة الحصن للاستثمار والمستشار يؤكدان على ما يلي:

أ. تتمتع شركة الحصن للاستثمار بموارد مالية كافية ولن يتم إلغاء العرض بسبب عدم كفاية القدرة المالية لمقدم العرض؛

ب. سيحصل كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين الذي يرغب في قبول العرض بالكامل على سعر العرض وفقاً للشروط المبينة في مستند العرض؛

ج. باستثناء مع موافقة الهيئة العامة لسوق المال على ذلك، سيتم التنفيذ بالكامل وتسديد المقابل النقدي الذي يحق لأي مساهم بموجب العرض وفقاً لشروط العرض بصرف النظر عن أي امتياز أو حق مقاصة أو عرض مضاد قد يطالب مقدّم العرض بخلاف ذلك بحقه ضد حاملها؛

6.3.2 تعلن شركة الحصن للاستثمار ما يلي:

أ. بخلاف ما هو موضح في مستند العرض المائل، لا توجد مفاوضات جارية بين شركة الحصن للاستثمار أو مساهميه المسيطرين وأي شخص فيما يتعلق بأسهم في شركة الحصن للاستثمار أو الشركة العمانية القطرية للتأمين والأوراق المالية القابلة للتحويل؛

ب. بخلاف ما هو موضح في مستند العرض المائل، لا توجد اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهم موجود بين شركة الحصن للاستثمار (أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع شركة الحصن للاستثمار) وأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة السابقين، حملة أسهم ذات حق التصويت أو الحملة السابقين لأسهم ذات حق التصويت في شركة الحصن للاستثمار الذين لهم أي صلة بالعرض.

ج. لن تتأثر مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار بإتمام العرض.

د. تؤكد شركة الحصن للاستثمار في تاريخ مستند العرض هذا أنه ليس لديها النية لإلغاء إدراج الشركة العمانية القطرية للتأمين من بورصة مسقط بعد إتمام العرض، رغم امتلاكه لـ 34٪ فقط من رأس المال المصدر.

لغرض ما ورد أعلاه، إن "أعضاء مجلس الإدارة السابقين" أو "حملة أسهم ذات حق التصويت السابقين" هم الأشخاص الذين كانوا خلال فترة 6 أشهر قبل بدء فترة العرض، أعضاء في مجلس الإدارة أو حملة أسهم ذات حق التصويت، وفق الحالة.

6.3.3 معلومات أخرى:

1. لا تمتلك شركة الحصن للاستثمار ولا الشركة العمانية القطرية للتأمين أي أوراق مالية قابلة للتحويل.

2. اعتباراً من تاريخ مستند العرض، فيما يلي تفاصيل العدد والنسبة المئوية لحيازة الأسهم ذات حق التصويت التي يمتلكها الأشخاص التالية أسماؤهم بشكل مباشر أو غير مباشر في الشركة العمانية القطرية للتأمين:

أ- شركة الحصن للاستثمار: 22,500,00 سهمًا في الشركة العمانية القطرية للتأمين - بنسبة 22.5 بالمائة.

ب- أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار: 0 سهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين بنسبة 0%.

ج- المساهمون الأساسيون في شركة الحصن للاستثمار: 0 سهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين بنسبة 0%.



لم تتعامل الأطراف المنصوص عليها في الفقرات 6.3.3 "أ" و"ب" أعلاه في الأسهم التي لها حق التصويت أو الأوراق المالية القابلة للتحويل المعنية خلال الفترة التي تبدأ قبل ستة أشهر من تاريخ بداية العرض وتنتهي بتاريخ مستند العرض.



7 الأطراف ذات الصلة بالعرض والأشخاص المسؤولين عن الاتصال

مقدم العرض

شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.ع.)
مسؤول الاتصال: عبد الله المزييني
مدير الاستثمار
ص.ب. 750، الرمز البريدي 130، العذبية، مسقط،
سلطنة عمان
الهاتف: +968 24397200
البريد الإلكتروني:
a.almezeini@alhosnoman.com

المعروض عليه:
الشركة

الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.
مسؤول الاتصال: محمد حسين جواد
المدير المالي
ص.ب. 3660، الرمز البريدي 112، روي، مسقط،
سلطنة عمان.
الهاتف: +968 24765350
البريد الإلكتروني: mohammed.jawad@oqic.com

المستشار

بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع.
مسؤول الاتصال: مبارك موسي
اختصاصي أول
ص.ب. 44، ر.ب. 114، حي الميناء، سلطنة عمان.
الهاتف: +968 24761969
البريد الإلكتروني:
advisory@soharinternational.com

المستشار القانوني لمقدم العرض

مكتب زيد المالكي وناصر الطبيب للمحاماة والاستشارات القانونية
مسؤول الاتصال: زيد المالكي
الوظيفة: شريك
العنوان: ولاية بوشر
الهاتف: +968 99000300
البريد الإلكتروني: zaid@zaid-law.com



8 الموافقات المتعلقة بالعرض

8.1 موافقات الهيئة العامة لسوق المال

فيما يلي ملخص لموافقات الهيئة العامة لسوق المال التي حصلت عليها شركة الحصن للاستثمار فيما يتعلق بالعرض:

• الموافقة على إعفاءات معيّنة من لائحة الاستحواذ بموجب الخطاب المؤرخ في 1 سبتمبر 2022م برقم ه س م 2022/1267/ بما في ذلك:

1. تخفيض النسب المئوية المشار إليها في المواد (35) و (37) و (50) و (51) و (52) من لائحة الاستحواذ إلى 34% بدلاً من 75%.

2. تقليص مدة عرض الاستحواذ إلى 5 أيام عمل من تاريخ إرسال مستند العرض إلى مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين.

3. السماح باستخدام الصحف الإلكترونية كبديل للصحف التقليدية في عملية النشر.

4. السماح بالتنسيق مع شركة مسقط للمقاصة والإيداع لإيجاد الوسائل الإلكترونية المناسبة لإرسال الإعلانات والمستندات التي يجب إرسالها إلى مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين.

• الموافقة على مستند العرض بموجب الخطاب بتاريخ [] ، رقم [] .



شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م. هي شركة استثمارية مساهمة عمانية مغلقة تأسست عام 2007، ويقع مقرها في مسقط، بسلطنة عمان. وهي شراكة بين قطر القابضة، شركة تابعة لجهاز قطر للاستثمار، وجهاز الاستثمار العماني، صندوق استثمار سيادي في سلطنة عمان.

تتمثل اغراض شركة الحصن للاستثمار في التركيز على سلطنة عمان ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، واستهداف القطاعات الاقتصادية الحيوية، وهي تشمل الأمن الغذائي، والخدمات اللوجستية والسياحة والضيافة، تركيز الحصن للاستثمار على استثمارات الأسهم الخاصة مع الأخذ في الاعتبار أيضًا قطاعات النمو الأخرى، على أساس كل حالة على حدة.

9.1 السيرة الذاتية للرئيس التنفيذي لشركة الحصن للاستثمار

• قيس بن عبد الله الخروصي

حاليًا، يشغل قيس الخروصي، الرئيس التنفيذي لشركة الحصن للاستثمار، محفظة الأسهم العالمية في جهاز الاستثمار العماني بعد أن كان مدير أول محفظة الدخل الثابت والأصول المتعددة، قبل هذه المناصب، شغل قيس منصب الرئيس التنفيذي لشركة عمان بروناي للاستثمار، وهي شركة مساهمة خاصة بين سلطنة عمان وبروناي، قيس الخروصي حاصل على شهادة CFA و CAIA و FRM. ويحمل الخروصي شهادة في الهندسة الصناعية والعمليات من جامعة ميشيغان، وماجستير في إدارة الأعمال من كلية كولومبيا للأعمال.



إجراءات الاخطار

- سيتم إرسال نسخة إلكترونية فقط من مستند العرض هذا عبر البريد الإلكتروني بناءً على بيانات شركة مسقط للمقاصة والإيداع وعلى المواقع الإلكترونية لكل من شركة الحصن للاستثمار والشركة العمانية القطرية للتأمين والهيئة العامة لسوق المال.

نموذج القبول

نموذج القبول الذي سيستخدمه المساهمون في الشركة العمانية القطرية للتأمين لتقديم قبولهم للعرض وفقاً لشروط مستند العرض هذا. وسيتم إرسال هذه النماذج إلى كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين عبر البريد الإلكتروني. وسيكون نموذج القبول متاحاً على المواقع الإلكترونية لكل من شركة الحصن للاستثمار والشركة العمانية القطرية للتأمين والهيئة العامة لسوق المال.

1. من أجل قبول العرض، يتعين من المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين القيام بما يلي: إجراءات قبول العرض من قبل المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين

أ- إرسال بريد إلكتروني إلى qiqic.tenderoffer@soharinternational.com مع توضيح نسخة ممسوحة ضوئياً من نموذج القبول مكتمل وموقع حسب الأصول، مما يؤكد قبولهم للعرض،

أو

ب- إرسال نموذج القبول مكتملاً وموقعاً حسب الأصول، ومُسلماً إلى بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع، إدارة الخدمات المصرفية الاستثمارية، ص.ب. 44، حي الميناء، الرمز البريدي 114، سلطنة عمان.

بالإضافة إلى المستندات المطلوبة (كما هو موضح أدناه) في أو قبل الساعة 2 ظهراً، في تاريخ إقفال العرض.

2. نموذج القبول / البريد الإلكتروني المكتمل بمجرد تقديمه لا يمكن إلغاؤه من قبل المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين.

3. سيظل العرض مفتوحاً للقبول لمدة خمسة أيام تبدأ من 2022/10/2 إلى 2022/10/6 (كلا اليومين شاملين)، خلال ساعات العمل أي من الساعة 8 صباحاً حتى 2 ظهراً، ولن يتم قبول الطلبات المستلمة بعد ساعات العمل في تاريخ انتهاء العرض.

الوثائق المطلوبة

قد يرفض المستشار خطاب/نموذج القبول المقدم من قبل المساهم (المساهمين) في الشركة العمانية القطرية للتأمين دون المستندات المطلوبة باعتباره غير مكتمل وغير صالح. يجب إرفاق المستندات التالية مع خطاب / نموذج القبول:

للمتقدمين من الأفراد:

- نسخة من البطاقة الشخصية للمساهمين العمانيين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ونسخة من جواز السفر للمساهمين غير العمانيين في الشركة العمانية القطرية للتأمين،



- شهادة الميلاد للمساهم القاصر في الشركة العمانية القطرية للتأمين، مع موافقة ولي الامر أو الأب بقبول العرض نيابة عن أولاده القصر،
- يجب تضمين نسخة من توكيل رسمي ساري المفعول ومعتمد حسب الأصول من قبل الجهات القانونية المختصة في حالة القبول نيابة عن شخص آخر (باستثناء قبول الأب نيابة عن أبنائه القصر).

للمتقدمين من الشركات:

- نسخة من السجل التجاري للشركة
- نسخة مصدقة من قرار مجلس الإدارة يخول الأشخاص لقبول العرض مرفق معه نموذج التوقيع لهؤلاء الأشخاص المخولين.

يخضع قبول شركة الحصن للاستثمار لأسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المطروحة من قبل المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين والتسوية للشروط التالية:

- يتلقى العرض الحد الأدنى للقبول (1,5% من رأس المال المصدر).
- موافقة الهيئة العامة لسوق المال على نتيجة العرض النهائية.
- عدم تعارض تسوية أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المطروحة مع أي من القوانين المعمول بها.
- استكمال خطاب / نموذج القبول بشكل صحيح وعلى النحو المطلوب مرفقاً معه المستندات المطلوبة وإرساله إلى المستشار في تاريخ انتهاء العرض أو قبله.
- الشخص الذي يقبل العرض هو مساهم مؤهل في الشركة العمانية القطرية للتأمين.
- عدم سحب شركة الحصن للاستثمار للعرض وفقاً لأحكام لائحة الاستحواذ.

قبول شركة الحصن للاستثمار

عند استلام خطاب/نموذج القبول ساري المفعول مرفقاً معه المستندات المطلوبة والخاضعة للتحقق المرضي، سيعلم المستشار المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين المؤهلين عن القبول للعرض وترتيب إجراء الدفع عن طريق حوالة مصرفية / أمر دفع / شيك / تحويل مصرفي لصالح المساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين خلال 10 (عشرة) أيام من تاريخ انتهاء العرض.

توقيت دفع سعر العرض

ولن يتم دفع أي فائدة، أو هامش ربح أو رسوم إضافية أو ضريبة أو أي زيادة أخرى لأي سبب على السعر الإجمالي لأسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين والتي تم شراؤها من قبل شركة الحصن للاستثمار من أي مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين لأي سبب ما.



يؤكد كل عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار بموجبه ما يلي:

1) لقد بذل/ بذلت العناية المعقولة للتأكد من أن كافة الوقائع المذكورة والآراء المعبر عنها في مستند العرض هذا صحيحة ودقيقة.

2) لم يتم حذف أي معلومات جوهرية والتي قد يؤدي حذفها إلى جعل مستند العرض هذا مضللاً.

3) يتحمل كل عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار المسؤولية عن البيانات الواردة أعلاه وفقاً لذلك.

إنّ التالية أسماؤهم مفوضون بالتوقيع على مستند العرض بموجب قرار أعضاء مجلس إدارة شركة الحصن للاستثمار:



التوقيع

الاسم حنيس الحزوي



التوقيع

الاسم خالد السيد



OFFER DOCUMENT

Only for OMAN QATAR INSURANCE COMPANY
SAOG Shareholders

THIS OFFER DOCUMENT CONTAINS INFORMATION RELATING TO AN OFFER TO ALL OF THE OTHER SHAREHOLDERS OF OMAN QATAR INSURANCE COMPANY SAOG BY AI HOSN INVESTMENT COMPANY SAOC TO ACQUIRE AN ADDITIONAL 11.5 PER CENT. OF THE ISSUED SHARE CAPITAL OF OQIC PURSUANT TO THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION (E/2/2019)

OFFER UNDER THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION

RELATING TO AI HOSN INVESTMENT COMPANY SAOC'S PROPOSED ACQUISITION OF 11.5 PER CENT. OF THE ISSUED SHARE CAPITAL OF OMAN QATAR INSURANCE COMPANY S.A.O.G.

ACQUISITION OF

**11,500,000 issued & paid-up shares of OMAN
QATAR INSURANCE COMPANY SAOG**

CONSIDERATION

**Offer Price, as per the terms of this Offer
Document dated 22nd September 2022**

OFFER OPENS

2nd October 2022

OFFER CLOSES

6th October 2022

OFFEROR	OFFEREE	OFFER MANAGER	LEGAL ADVISOR
 شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.م. AL-HOSN INVESTMENT COMPANY S.A.O.C		 Sohar international صَحَار الدولة	 ZAID AL-MALKI & NASSER AL-TABEEB ADVOCACY & LEGAL CONSULTANCY

This Offer Document has been prepared in accordance with the applicable guidelines stipulated by the CMA. This is an unofficial English version of the original Offer Document prepared in Arabic and approved by the CMA by its letter reference no HSM/1379/2022 dated 22/10/2022. Consent of this Offer Document by the CMA shall not be taken to suggest that the CMA recommends the Offer. In the event of any conflict between the English and Arabic versions of the Offer Document, the Arabic version will prevail. The CMA assumes neither responsibility for the accuracy and adequacy of the statements and information contained in this Offer Document nor shall it have any liability for any damage or loss resulting from the reliance upon, or use of, any part of the same by any person.



Contents

Clause	Page
1	Important notice to QQIC Shareholders 1
2	Presentation of financial, sector, and market data 2
3	Additional points to be noted 3
4	Definitions & acronyms 4
5	Indicative Offer timeline 6
6	Summary of the Offer 7
7	Offer related parties & contact persons 11
8	Offer related approvals 12
9	Details of HIC..... 13
10	Acceptance of Offer - terms, conditions & procedure..... 14
11	Authorisation for the issuing of the Offer 16



1 Important notice to OQIC Shareholders

This Offer Document includes all material information and data deemed appropriate by HIC and, to HIC's knowledge, does not contain any misleading information or omit any material information that would have a positive or negative impact on the decision to be taken by OQIC Shareholders as to whether or not they should accept the Offer.

The Directors of HIC are jointly and severally responsible for the integrity and adequacy of the information contained in, and confirm that to their knowledge appropriate due diligence has been conducted in the preparation of this Offer Document and further confirm that no material information has been omitted, the omission of which would render this Offer Document misleading.

All OQIC Shareholders should carefully examine and review this Offer Document in order to decide whether they would like to accept the Offer, by taking into consideration all the information contained in this Offer Document in its proper context. OQIC Shareholders should not consider this Offer Document as a recommendation by HIC, the HIC Directors, the Offer Manager or the Legal Advisor to accept the Offer. Every OQIC Shareholder shall bear the responsibility of obtaining independent professional advice on whether to accept the Offer and should conduct an appropriate independent evaluation of the information and assumptions contained herein.

No person has been authorized to make any statements or provide information in relation to HIC or the Offer other than the persons whose names are indicated in this Offer Document to do so. Where any person makes any statement or provides information it should not be taken as authorized by HIC, the HIC Directors, the Offer Manager or the Legal Advisor and no reliance should be placed on any such statement by any person.

Statements contained in this Offer Document are made as at the date of this Offer Document unless some other time is specified in relation to them and the publication of this Offer Document (or any action taken pursuant to it) must not be interpreted as giving rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of HIC since such date. Nothing contained in this Offer Document is intended to be, or shall be deemed to be, a forecast, projection or estimate of the current or future financial performance of HIC.



2 Presentation of financial, sector, and market data

Financial Data: The Offer Manager has not independently verified any of the financial / other data prepared by the HIC Directors.

In this Offer Document, any discrepancy between the total and the sum of the relevant amounts listed is due to rounding.

Currency of Presentation: All references to "OMR" are to Omani Rial, the official currency of Oman. The Omani Rial is pegged to the U.S. Dollar and the pegged exchange rate is OMR 1 = US Dollar 2.6008. OMR 1 is composed of 1,000 Baizas.

Summary or Extracts of Documents: Any summaries of documents or extracts of documents contained in the Offer Document should not be relied upon as being comprehensive statements in respect of such documents.

Sector and Market Data: Sector and market data in this Offer Document has been obtained from third parties or from public sources such as websites and publications. Neither HIC, the HIC Directors, the Offer Manager nor the Legal Advisor have independently verified any of the data from third party sources referred to in this Offer Document or ascertained the underlying assumptions relied upon by such sources. In addition, the Offer Manager or the Legal Advisor have not independently verified any of the sector data or other sources referred to in this document. Therefore, the sector and market data's accuracy and completeness are not guaranteed and its reliability cannot be assured. The extent to which the sector and market data used in this Offer Document is meaningful depends on the reader's familiarity with and understanding of the methodologies used in compiling such data.



3 Additional points to be noted

Scope of Information: The information contained in this Offer Document is being provided in compliance with the provisions of Applicable Law and is intended to provide the OQIC Shareholders with information relating to the Offer. However, this Offer Document does not necessarily contain all the information that an OQIC Shareholder may consider material. The content of this Offer Document is not to be construed as legal, business or tax advice. Each OQIC Shareholder should consult its own lawyer, financial adviser or tax adviser for legal, financial or tax advice in relation to the acceptance of the Offer.

Due Diligence: Prior to making any decision as to whether to accept the Offer, the OQIC Shareholders should read this Offer Document in its entirety. In making a decision, the OQIC Shareholders must rely upon their own examination of the terms of this Offer Document and the risks involved in accepting the Offer.

Restrictions on Distribution of this Offer Document: The distribution of this Offer Document is restricted to the OQIC Shareholders. HIC, the HIC Directors, the Offer Manager, and the Legal Advisor require persons into whose possession this Offer Document comes to inform themselves of, and observe, all such restrictions set out in this Offer Document. None of HIC, the HIC Directors, the Offer Manager, or the Legal Advisor accept any legal responsibility for any violation of any such restrictions on the Offer by any person, whether or not an OQIC Shareholder.

Restrictions on use of Information Contained in this Offer Document: The information contained in this Offer Document may not be published, duplicated, copied or disclosed in whole or in part or otherwise used for any purpose other than in connection with the Offer, without the prior written approval of HIC and the Offer Manager.

Disclaimer of Implied Warranties: Except as required under Applicable Law, no representation or warranty, express or implied, is given by HIC, the Offer Manager, or the Legal Advisor, or any of their respective directors, managers, accountants, lawyers, employees or any other person as to the completeness of the contents of this Offer Document; or of the projections included within; or of any other document or information supplied at any time in connection with, the Offer; or that any such document has remained unchanged after the issue thereof.



4 Definitions & acronyms

Acceptance Form	The acceptance form to be used by OQIC Shareholders to submit their acceptance of the Offer to pursuant to the terms of the Offer Document. These forms will be sent to each OQIC Shareholder through email based on MCD data and be available on HIC, Sohar International Bank SAOG ("SIB") and CMA websites.
Applicable Law	The laws and regulations in Oman in force on the date of this Offer Document.
HIC Board	The board of directors of HIC, and "HIC Directors" shall be construed accordingly.
CMA	The Capital Market Authority of Oman.
Encumbrance	Any interest or equity of any person (including any right to acquire, option or right of pre-emption) or any mortgage, charge, pledge, lien, assignment, hypothecation, security interest, title retention or any other security agreement or arrangement. In the context of the Offer, OQIC Shares pledged by an OQIC Shareholder with any financial institution or blocked due to restriction or court order from any court or related authority.
GCC	The Gulf Cooperation Council which is composed of Oman, United Arab Emirates, Saudi Arabia, Qatar, Bahrain and Kuwait.
Government	The Government of Oman.
Issued Capital	The total issued share capital of OQIC from time to time.
Legal Advisor	Zaid Al-Malki & Nasser Al-Tabeeb Advocacy & Legal Consultancy
MCD	The Muscat Clearing and Depository Company SAOC.
MSX	The Muscat Stock Exchange.
OQIC	Oman Qatar Insurance Company SAOG.
OQIC Board	The board of directors of OQIC, and "OQIC Directors" shall be construed accordingly.
OQIC Shareholders	The shareholders of OQIC, other than HIC.



OQIC Share	A share in the capital of OQIC, and "OQIC Shares" shall be construed accordingly.
Offer	The offer from HIC to the OQIC Shareholders pursuant to the terms of this Offer Document.
Offer Closing Date	The closing date of the Offer, which is described in the Chapter "Summary of the Offer" of this Offer Document.
Offer Completion	The completion of the Offer which shall occur on the date the Offer Price is paid to the Selling OQIC Shareholders post the Offer Closing Date.
Offer Document	This document containing the Offer and the Acceptance Form.
Offer Manager	Sohar International Bank SAOG
Offeror or HIC	Al Hosn Investment Company SAOC, is a closed joint stock investment company with commercial registration number 1008010 and registered office at PO Box 750, Postal Code 130, Azaiba, Muscat, Sultanate of Oman
Offer Opening Date	The opening date of the Offer, which is described in the Chapter "Summary of the Offer" of this Offer Document.
Offer Period	The period between the Offer Opening Date and the Offer Closing Date inclusive of both days during which an OQIC Shareholder can submit an Acceptance Form.
Oman	The Sultanate of Oman.
OMR	Omani Rial, the lawful currency of Oman.
Record Date	The record date of the Offer, which is described in the Chapter "Summary of the Offer" of this Offer Document.
Takeover Regulation	The Omani Takeover and Acquisition Regulation (E/2/2019).



5 Indicative Offer timeline

#	Description	Date
1	Offer Announcement	21 Sep 2022
2	Offer Document sent out to OQIC board of directors and OQIC Shareholders	22 Sep 2022
3	Offer Opening Date	02 Oct 2022
4	Offer Closing Date	06 Oct 2022
5	HIC to pay the Offer Price	20 Oct 2022

Note: The above timeline is indicative only and may be subject to change, following review, input, and approval from the Competent Authorities.



6 Summary of the Offer

6.1 Offer Details

Offeror or HIC	Al Hosn Investment Company SAOC, a closed joint stock investment company with commercial registration number 1008010 and registered office at PO Box 750, Postal Code 130, Azaiba, Muscat, Sultanate of Oman. The Offer is only being made by the Offeror and there are no persons acting in concert with the Offeror in making the Offer.
Offeree or OQIC	Oman Qatar Insurance Company SAOG, a listed public joint stock company on the MSX incorporated in Oman with commercial registration number 1760882 and registered office at P O Box 3660, Postal Code 112, Sultanate of Oman.
Offer	The offer by the Offeror to all of the OQIC Shareholders to acquire an additional 11.5 per cent of the Issued Capital (being 11,500,000 fully paid-up OQIC Shares as at the Record Date) which would increase the Offeror's shareholding in OQIC to 34.0 per cent of the Issued Capital.

Unless elected otherwise by the Offeror, Offer Completion is subject to acceptance by OQIC Shareholders representing a minimum of 11.5 per cent of the Issued Capital.

Offer Dates	Offer Opens: 2 nd October 2022 (" Offer Opening Date ") Offer Closes: 6 th October 2022 (" Offer Closing Date ")
Record Date (for purpose of the Offer)	21 st September 2022

Offer Price **A cash only offer of OMR 0.197 per OQIC Share** which represents a 8.2% premium versus the closing price of 19th September 2022

Offer Acceptance Qualification In the event that OQIC Shareholders who hold in aggregate less than 11.5 per cent of the Issued Capital accept the Offer for the Offer Price in accordance with the terms of the Offer Document (together the "**Selling OQIC Shareholders**" and each a "**Selling OQIC Shareholder**"), HIC may choose to either withdraw the Offer or acquire the relevant number of OQIC Shares from the Selling OQIC Shareholders.

In the event that Selling OQIC Shareholders who hold in aggregate more than 11.5 per cent. of the Issued Capital accept the Offer for the Offer Price in accordance with the terms of the Offer Document, HIC will acquire the per cent of the Issued Capital from each Selling OQIC Shareholder on a **pro rata basis** calculated as follows (rounded up or down to the nearest whole OQIC Share but equalling not more in aggregate than 11.5 per cent. of the Issued Capital):



$$\frac{11.5\%}{A} \times B$$

Where:

- A = total number of shares of OQIC accepted to be sold to HIC by all Selling OQIC Shareholders
- B = total number of shares of OQIC accepted to be sold by the relevant Selling OQIC Shareholder

Encumbrances	Only an OQIC Shareholder whose OQIC Shares are not subject to an Encumbrance may accept the Offer.
Compulsory Acquisition	Due to the Offer being for only 11.5 per cent of the Issued Capital which would increase HIC's shareholding in OQIC to 34.0 per cent of the Issued Capital, HIC will not exercise the "squeeze-out" provisions of Articles 62 to 65 (inclusive) of the Takeover Regulation.
Offer Completion	The completion of the Offer which shall occur on the date the Offer Price is paid to the Selling OQIC Shareholders post the Offer Closing Date.
Offer Rationale	HIC has been one of the initial and key shareholders in OQIC and has always been a proponent of the OQIC growth story. In line with HIC's long-term strategic investment objectives, HIC looks to enhance its stake in OQIC and increase its exposure to the insurance sector. HIC remains committed to the long-term success of OQIC and the development of a more resilient insurance sector in the Sultanate of Oman.
Offer Manager	Sohar International Bank SAOG, a public joint stock company incorporated in Oman and registered office at P.O Box 44, Hai Al Mina, P.C 114, Sultanate of Oman. Ph.: +968 24761969 Email: advisory@soharinternational.com

6.2 Other Details and Information required by Takeover Regulation

Shares in OQIC already held by HIC	HIC holds 22.5 per cent of the Issued Capital as of the date of this Offer Document.
Offeror's intention	HIC's intention with regard to OQIC is as follows <ul style="list-style-type: none"> • <u>No intention</u> to pursue any major changes to the business, including in continuation of the business and any plans to liquidate OQIC, sell its assets or make any other major change in the structure of OQIC • <u>No intention</u> to pursue any changes with regard to the continued employment of the employees of the offeree and its subsidiaries



6.3 Declarations

6.3.1 HIC and the Offer Manager are satisfied that:

- (i) HIC has sufficient financial resources, and the Offer would not fail due to insufficient financial capability of the Offeror.
- (ii) Every OQIC Shareholder who wishes to accept the Offer will receive in full the Offer Price, as per the terms described in the Offer Document.
- (iii) Except with the consent of the CMA, settlement of the cash consideration to which any holder is entitled under the Offer will be implemented in full in accordance with the terms of the Offer without regard to any lien, right of set-off or counter claim to which the Offeror may otherwise claim to be entitled as against the holder.

6.3.2 HIC declares the following:

- (i) Other than as described in this Offer Document, there are no ongoing negotiations that exist between HIC or its controlling shareholders and any person with respect to HIC's or OQIC's Shares and convertible securities.
- (ii) Other than as described in this Offer Document, there are no agreements, arrangements or understanding that exist between HIC (or any person acting in concert with HIC) and any of the HIC Directors or past directors of HIC, holders of voting shares or past holders of voting shares of HIC having any connection with the Offer.
- (iii) The remuneration of the HIC's Directors will not be affected by Offer Completion.
- (iv) As far as HIC is able to do so as a holder of only 34.0% of the Issued Capital following the Offer Completion, HIC confirms that, as at the date of this Offer Document, it has no intention of delisting OQIC from the MSX following the Offer Completion.

For the purpose of the above, "past directors" or "past holders of voting shares" are such persons who were during the period of six months prior to the beginning of the Offer Period, a director or a holder of voting shares, as the case may be.

6.3.3 Other information:

- (i) Neither HIC nor OQIC have any outstanding convertible securities.



(ii) As of the date of the Offer Document, details of the number and percentage holding of voting OQIC Shares held directly or indirectly by the following persons are as set out below:

(A) HIC: 22,500,000 OQIC Shares 22.5 per cent.

(B) the HIC Directors: Nil OQIC Shares Nil per cent.

(C) the ultimate shareholders of HIC: Nil OQIC Shares Nil per cent.

The parties under paragraphs 6.3.3 (i) and (ii) above have not dealt in the voting shares or convertible securities in question during the period commencing six months prior to the beginning of the Offer Period and ending with the date of this Offer Document.



7 Offer related parties & contact persons

Offeror

Al-Hosn Investment Company SAOC

Contact: Abdullah Al Mezeini
Investment manager
PO Box 750, Postal Code 130, Azaiba, Muscat,
Sultanate of Oman.
Telephone: +968 24397200
Email : a.almezeini@alhosnoman.com

Offeree

Oman Qatar Insurance Company SAOG

Contact: Mohamed Hussain Jawad
Chief Financial Officer
PO Box 3660, Postal Code: 112, Ruwi, Muscat,
Sultanate of Oman
Telephone: +968 24765350
Email : : mohammed.jawad@oqic.com

Offer Manager

Sohar International Bank SAOG

Contact: Mubarak Moosa
Senior Specialist
P.O Box 44, Hai Al Mina, P.C 114, Sultanate of
Oman
Telephone: +968 24761969
Email : advisory@soharinternational.com

Legal Advisor to the Offeror

**Zaid Al-Malki & Nasser Al-Tabeeb Advocacy & Legal
Consultancy**

Contact: Telephone: +968 99000300
Email : zaid@zaid-law.com



8 Offer related approvals

8.1 Key CMA Approvals

The following is a summary of CMA approvals obtained by HIC in connection with the Offer:

- Approval of certain exemptions to the Takeover Regulation by a letter dated 1 September 2022 with reference number 1267/2022 including:
 1. Reducing the percentages referred to in Articles (35), (37), (50), (51) and (52) of the Takeover Regulation to be 34% instead of 75%;
 2. Reducing the takeover offer duration to 5 working days from the date of sending the Offer Document to the shareholders of OQIC;
 3. Permitting the use of electronic newspapers as an alternative to traditional newspapers in the publication process;
 4. Permitting the coordination with Muscat Clearing and Depository Company to find the appropriate electronic methods for sending advertisements and documents that must be sent to the shareholders of OQIC.
- Approval of the Offer Document by a letter dated [] 2022 with reference number [].



9 Details of HIC

Al-Hosn Investment Company S.A.O.C (“HIC”) is a closed joint stock investment company established in 2007, and located in Muscat, Sultanate of Oman. It is a partnership between Qatar Holding, a subsidiary of Qatar Investment Authority, and Oman Investment Authority, a sovereign wealth fund Oman.

HIC’s mandate is to focus on Oman and other GCC countries, targeting vital economic sectors. These include food security, logistics and tourism & hospitality. HIC focuses on private equity investments but also considers other growth sectors, on a case-by-case basis.

9.1 Biographies of HIC CEO

- **Qais Abdullah Al Kharusi**

Currently the CEO of HIC, Qais Al Kharusi led the Global Equities portfolio at Oman Investment Authority after being its Senior Fixed Income and Multi-Asset Portfolio Manager. Prior to these roles Qais was the CEO of Oman Brunei Investment Company, a Private Equity JV between the Sultanate of Oman and Brunei. Al Kharusi is a CFA, CAIA and FRM charter holder. Al Kharusi holds an Industrial and Operations Engineering degree from the University of Michigan, and an MBA from Columbia Business School.



10 Acceptance of Offer - terms, conditions & procedure

Notice Procedure Only electronic copy of this announcement and Offer Document will be emailed based on MCD data and be available on HIC, SIB and CMA websites

Acceptance Form The acceptance form to be used by OQIC Shareholders to submit their acceptance of the Offer pursuant to the terms of the Offer Document. These forms will be sent to each OQIC Shareholder through email. The acceptance form will also be available on HIC, SIB and CMA websites.

Procedure for acceptance of offer by OQIC Shareholders 1. In order to accept the Offer, the OQIC Shareholders are required to;

- i. send an email to oqic.tenderoffer@soharinternational.com with stating a scanned copy of Acceptance Form duly completed and signed, confirming their acceptance of the Offer

or alternatively,

- ii. send the Acceptance Form duly completed and signed, delivered to Sohar International SAOG, Investment Banking Department, P.O Box 44, Hai Al Mina, P.C 114, Sultanate of Oman

along with the requisite documents (as set out below) on or before 2 pm, on the Offer Closing Date.

2. Completed Acceptance Form / Email once submitted cannot be revoked by OQIC Shareholders.
3. The Offer will remain open for acceptance for 5 days starting from 02 October 2022 to 06 October 2022 (both days inclusive), during business hours i.e. 8 am – 2 pm. Acceptances received after working hours on Offer Closing Date shall not be entertained.

Required Documents Letter/form of acceptance furnished by the OQIC Shareholder(s) without the requisite documents may be rejected by the Offer Manager as being incomplete and invalid.

The letter/form of acceptance must be accompanied by the following documents:

For Individual Applicants:



- A copy of Omani ID for Omani national OQIC Shareholders and Passport copy for Non-Omani national OQIC Shareholders,
- Birth Certificate of the minor OQIC Shareholder, if father is accepting on behalf of his minor children.
- A copy of valid power of attorney duly endorsed by the competent legal authorities must be included in the event the acceptance is on behalf of another person (with the exception of an acceptance made by a father on behalf of his minor children).

For Corporate Applicants:

- CR Copy,
- a certified copy of board resolution authorizing persons to accept the Offer with specimen signatures of such authorized persons,

Acceptance by HIC

The acceptance by HIC of the OQIC Shares tendered by the OQIC Shareholders and settlement is subject to the following conditions:

- The Offer receives the minimum threshold acceptance (11.5 per cent. of the Issued Capital).
- Approval of the CMA for the final Offer result.
- The settlement for the tendered OQIC Shares does not contravene any applicable laws and regulations.
- The letter/form of acceptance being duly and validly completed along with the required documents and submitted to the Offer Manager on or before the Offer Closing Date.
- The person accepting the Offer is a valid OQIC Shareholder.
- HIC not withdrawing the Offer in accordance with the provisions of the Takeover Regulation.

Timing of payment of the Offer Price

Upon receipt of valid letter/form of acceptance along with the requisite documents and subject to satisfactory verification, the Offer Manager will notify the eligible OQIC Shareholders regarding acceptance of the Offer and arrange to make payment by bank draft / pay order / cheque / bank transfer in favour of the OQIC Shareholder within 10 (ten) days of the Offer Closing Date.

No interest, mark-up, surcharge, tax or other increment will be payable for any cause or reason on the aggregate price for the OQIC Shares purchased by HIC from any OQIC Shareholder for any cause or reason.



11 Authorisation for the issuing of the Offer

Each HIC Director hereby confirms that:

- 1) he or she has taken reasonable care to ensure both the facts stated and opinions expressed in this Offer Document are fair and accurate;
- 2) no material information has been omitted, the omission of which would render this Offer Document misleading; and
- 3) each HIC Director accepts responsibility for the statements above accordingly.

The following individuals are authorized to sign the Offer Document pursuant to the resolution of the HIC Directors:

Name Qais Alkharusi

Signature 

Name Khaleel Alfaddah

Signature 



يحتوي تقرير مجلس الإدارة على معلومات تتعلق بعرض الاستحواذ المُقدم من قبل شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م.) من أجل الاستحواذ على نسبة إضافية قدرها 11.5 بالمائة من رأس المال المُصدر للشركة العمانية القطرية للتأمين (ش.م.ع.ع.) وذلك طبقاً للائحة الاستحواذ والسيطرة رقم (2019/2) ("لائحة الاستحواذ")

تقرير مجلس الإدارة

28 سبتمبر 2022م

فقط لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

تقرير مجلس الإدارة بموجب لائحة الاستحواذ والسيطرة

فيما يتعلق بالاستحواذ المقترح من قبل شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م.) على نسبة 11.5% من رأس المال المصدر للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

11,500,000 سهماً مصدراً ومدفوعاً من الشركة العمانية القطرية ش.م.ع.ع.	الاستحواذ على
سعر الشراء وفقاً لشروط مستند العرض بتاريخ 22 سبتمبر 2022م	المقابل
2 أكتوبر 2022م	تاريخ بداية العرض
6 أكتوبر 2022م	تاريخ انتهاء العرض

المعروض عليه



الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.
Oman Qatar Insurance Company SAOG

مقدم العرض



شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.م.
AL-HOSN INVESTMENT COMPANY S.A.O.C.



المتحدة للأوراق المالية ش.م.ع.ع.
UNITED SECURITIES LLC

المستشار المُستقل

المتحدة للأوراق المالية ش.م.ع.ع.

هذه النسخة العربية لتقرير مجلس الإدارة وفي حال وجود أي تعارض بين النسختين الإنجليزية والعربية من تقرير مجلس الإدارة، يؤخذ بالنسخة العربية.

جدول المحتويات

3	إشعار هام لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع	1
5	التعاريف والاختصارات	2
6	رد مجلس الإدارة	3
6	3.1 مقدمة	3.1
6	3.2 النوايا و الأهداف المعلنة لمقدم العرض	3.2
6	3.3 النظرة المستقبلية والتوقعات	3.3
6	3.4 الأسهم والأوراق المالية القابلة للتحويل، وشراء الأسهم الخاصة عن طريق العرض للمعروض عليه لأسهمه، وإصدار الأسهم	3.4
6	أوالأوراق المالية القابلة للتحويل	3.4
7	3.5 بيان أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية ش.م.ع.ع	3.5
8	4. معلومات إضافية	4
8	4.1 المساهمون	4.1
8	4.2 الموافقات الأساسية للهيئة العامة لسوق المال	4.2
8	4.3 معلومات ومراجع إضافية	4.3
8	4.4 للتواصل	4.4
8	5. التفويض	5
9	المرفق أ – رأي العدالة المالية	9

1. إشعار هام لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

هذا المستند مهم ويتطلب عنايتكم الفورية

أعد مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. هذا التقرير وهو الجهة المسؤولة عنه. ويهدف تقرير مجلس الإدارة إلى تزويدكم بمعلومات جوهرية من شأنها مساعدة المساهمين على اتخاذ القرار المناسب سواء بقبول العرض أو رفضه. وينبغي أن تتم قراءة هذا التقرير جنباً إلى جنب مع مستند العرض ورأي العدالة المالية الذي قدمه المستشار المستقل إلى مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. يتعين على جميع المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. قراءة ومراجعة تقرير مجلس الإدارة ومستند العرض بعناية ودقة لاتخاذ القرار إما بقبول هذا العرض أو رفضه، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة ومستند العرض في سياقها المناسب. يتحمل كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. مسؤولية الحصول على مشورة مستقلة بشأن قبول العرض أو رفضه إلى جانب إجراء تقييم مستقل وملائم للمعلومات والافتراضات الواردة في هذا التقرير.

إذا كنتم تعتزمون بيع كامل أسهمكم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أو قمتم ببيعها أو نقل ملكيتها بخلاف ذلك (باستثناء ما يتعلق بقبول العرض)، يرجى إرسال هذا التقرير وأي مستند (مستندات) بأسرع وقت ممكن إلى المشتري أو المنقول إليه، أو وسيط الأوراق المالية، أو الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.، أو أي وسيط آخر تم من خلاله البيع أو نقل الملكية إلى المشتري أو المنقول إليه. إذا كنتم بصدد بيع جزء فقط من أسهمكم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أو قمتم ببيعها أو نقل ملكيتها، يتعين عليكم الاحتفاظ بهذا التقرير والتشاور مع وسيط الأوراق المالية، أو البنك، أو الوسيط الذي تمت من خلاله عملية البيع أو نقل الملكية.

يتضمن تقرير مجلس الإدارة معلومات وبيانات التي يعتبرها مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. مناسبة، وإلى حد علمهم؛ ولا يحتوي هذا التقرير على أي معلومات مضللة. جميع المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة هذا تتوافق مع أحكام القانون المعمول به والغرض منه تزويد مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. بمعلومات حول العرض. إلا أن تقرير مجلس الإدارة هذا قد لا يتضمن بالضرورة جميع المعلومات التي قد يعتبرها المساهم في الشركة العمانية القطرية جوهرية. لا يصح تفسير محتوى تقرير مجلس الإدارة على أنه مشورة قانونية أو تجارية أو ضريبية.

تم تقديم البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة هذا في تاريخه، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر متعلق بها أو بإصدار تقرير مجلس الإدارة (أو أي إجراء تم اتخاذه وفقاً له)، ولا يجوز أن يحمل تفسيرها إشارة ضمنية إلى أنه لم يطرأ تعديل على الحقائق والشؤون المتعلقة بالشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. منذ ذلك التاريخ. لا توجد أي من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة هذا ما يقصد به توقعاً أو تنبؤاً أو تقديرًا للأداء المالي الحالي أو المستقبلي للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

يتعين على المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.، قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بقبول أو رفض العرض، قراءة تقرير مجلس الإدارة ومستند العرض ورأي العدالة المالية المقدم من قبل المستشار المستقل إلى الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. كاملةً. يتعين على المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. عند اتخاذ القرار الاعتماد على دراستهم الخاصة للشروط المنصوص عليها في وثيقة العرض والمخاطر المترتبة على قبول العرض.

يقتصر توزيع تقرير مجلس الإدارة هذا على مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. لا يجوز نشر المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة هذا أو نسخها أو الإفصاح عنها أو إفشاؤها كلياً أو جزئياً أو استخدامها لأي غرض بخلاف ما يتعلق بالعرض، وذلك دون الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أو المستشار المستقل. تطلب الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. وأعضاء مجلس إدارتها من جميع الأشخاص الذين في حوزتهم تقرير مجلس الإدارة هذا الاطلاع على جميع القيود المنصوص عليها في تقرير مجلس الإدارة ومستند العرض المقدم من قبل شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م. لا تتحمل الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أو مجلس إدارتها أو المستشار المستقل أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك كان لهذه القيود على العرض من قبل أي شخص سواء كان من المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أم لم يكن.

باستثناء ما تقتضيه القوانين المعمول بها، لا تقدم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أو أعضاء مجلس إدارتها أو المستشار المستقل أو أي من رؤسائهم أو مديريهم أو محاسبيهم أو محاميهم أو موظفيهم أو أي شخص آخر يتبع لهم أي تعهدات أو ضمانات سواء كانت صريحة أم ضمنية فيما يتعلق باكتمال محتويات تقرير مجلس الإدارة أو التوقعات الواردة فيه أو في أي وثيقة أخرى أو المعلومات التي تم تقديمها في أي وقت من الأوقات فيما يتعلق بالعرض، أو أن أي وثيقة ذات صلة لم يطرأ عليها تغيير بعد إصدارها.

لا يعد تقرير مجلس الإدارة هذا بمثابة عرض لشراء أو للاكتتاب على أي أوراق مالية أو بيعها أو دعوة لشرائها أو الاكتتاب عليها أو طلب للتصويت في أي سلطة قضائية، ولا يهدف إلى أي من ذلك. قد يكون إصدار هذا الإعلان أو نشره أو توزيعه كلياً أو جزئياً داخل أو من بعض الولايات القضائية مقيّداً قانوناً ولذلك يتعين على الأشخاص المقيمين في تلك الولايات القضائية أخذ العلم بتلك القيود ومراعاتها.

تعمل الشركة المتحدة للأوراق المالية ش.م.م (التي تم تعيينها بصفة المستشار المستقل للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع وتمت الموافقة عليها من قبل الهيئة العامة لسوق المال) بشكل حصري لصالح الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع ولا تعمل لصالح أي جهة أخرى فيما يتعلق بالعرض ولن تتحمل أي مسؤولية أمام أي جهة أخرى باستثناء الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع عن توفير الحماية لعملائها وتقديم المشورة فيما يتعلق بالعرض. ولن تقبل المتحدة للأوراق المالية ش.م.م بأي واجب أو التزام أو مسؤولية أيًا كانت (سواء كانت بشكل مباشر أو غير مباشر أو كانت تعاقدية أو تقصيرية أو بموجب قانون أو غير ذلك) لأي شخص ليس من عملاء المتحدة للأوراق المالية ش.م.م فيما يتعلق بهذا التقرير أو أي عبارة منصوص عليها بموجبها أو بموجب العرض أو غير ذلك.

لن يتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع أي مسؤولية أو واجب أو التزام أو مسؤولية مهما كانت (سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، وسواء كانت تعاقدية أو تقصيرية أو بموجب قانون أو غير ذلك) لأي جهة ذات صلة برأي العدالة المالية المقدم من قبل المستشار المستقل للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع

لا يجب الاعتماد على أي ملخصات أو مقتطفات من المستندات الواردة في تقرير مجلس الإدارة على أنها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذا التقرير.

تم الحصول على بيانات القطاع والسوق الواردة في تقرير مجلس الإدارة من جهات خارجية أو مصادر عامة مثل مواقع شبكة المعلومات الإلكترونية والمنشورات ولم يتم التحقق منها بشكل مستقل. وعليه فإن دقة واكتمال بيانات القطاع والسوق ليست مضمونة ولا يمكن ضمان موثوقيتها. يعتمد مدى أهمية بيانات القطاع والسوق المستخدمة في هذا التقرير على معرفة القارئ وإدراكه للمنهجيات المستخدمة في جمع هذه البيانات.

2. التعاريف والاختصارات

تقرير مجلس الإدارة	: هذا التقرير كاملاً، باستثناء رأي العدالة المالية
مقدم العرض	: شركة الحصن للاستثمار (ش.م.ع.م). تأسست خلال العام 2007م وهي شركة مساهمة مغلقة يقع مقرها في مسقط، سلطنة عُمان. لا يتم تقديم العرض إلا من قبل مقدم العرض ولا يوجد أشخاص يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض في تقديم العرض.
الهيئة العامة لسوق المال	: الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان
الأسهل الخاضعة للالتزامات	: أي مصلحة أو حقوق ملكية لأي شخص (بما في ذلك أي حق في الاستحواذ أو خيار أو حق الشفعة) أو أي رهن عقاري أو رسم أو رهن أو تأمين أو تنازل أو رهن حيازي أو حق ضمان أو الاحتفاظ بحق الملكية أو أي اتفاقية أو ترتيب ضمان آخر. لأغراض العرض، أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع المرهونة من قبل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع مع أي مؤسسة مالية أو المحجورة بسبب قيود أو بأمر قضائي صادر عن أي محكمة أو هيئة ذات صلة.
رأي العدالة المالية	: الرأي الصادر عن المتحدة للأوراق المالية ش.م.م إلى مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع الوارد في الملحق أ.
المستشار المستقل	: المتحدة للأوراق المالية ش.م.م
مجلس الإدارة	: أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع باستثناء الأعضاء الذين يمثلون شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م أو موظفيه أو أعضاء مجلس إدارته.
رأس المال المصدر	: إجمالي رأس المال المصدر الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع من وقت لآخر.
بورصة مسقط	: بورصة مسقط
المعروض عليه	: الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في بورصة مسقط
سهم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع	: سهم في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع ويفسر مصطلح "أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع" وفقاً لذلك
مساهمو الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع	: المساهمون في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع
العرض	: العرض المقدم من شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.ع إلى مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع وفقاً لشروط مستند العرض المائل
تاريخ انتهاء العرض	: تاريخ انتهاء العرض المبين في الفصل المعنون "ملخص العرض" من مستند العرض المائل
إتمام عملية العرض	: هو إتمام العرض الذي سيحدث في تاريخ دفع سعر العرض للمساهمين الباعين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع بعد تاريخ انتهاء العرض
مستند العرض	: تم إصدار هذا المستند إلى مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع من قبل شركة الحصن يضم معلومات تتعلق بعرض الاستحواذ المقدم من قبل الحصن في 22 سبتمبر 2022م من أجل الاستحواذ على نسبة إضافية قدرها 11.5 بالمائة من رأس المال المصدر الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع (ش.م.ع.ع). وذلك طبقاً للائحة الاستحواذ والسيطرة رقم (2019/2) ("لائحة الاستحواذ")
تاريخ بداية العرض	: 2 أكتوبر 2022م
فترة العرض	: الفترة ما بين تاريخ بداية العرض وتاريخ انتهاء العرض شاملاً كلا اليومين اللذين يمكن من خلالهما للمساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع تقديم نموذج القبول
سعر العرض	: عرض نقدي فقط بمبلغ 0.197 ريال عُمانى للسهم الواحد في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع
عُمان	: سلطنة عُمان
ريال عُمانى	: الريال العُماني، وهو العملة الرسمية في عُمان
لائحة الاستحواذ	: لائحة الاستحواذ والسيطرة العُمانية رقم (2019/2)

3. رد مجلس الإدارة

3.1. مقدمة

أعد مجلس الإدارة هذا التقرير ليتضمن المعلومات المهمة التي يجب على المساهمين الأفاضل قراءتها بعناية ووضوحها في عين الاعتبار عند تقييم المعلومات المتاحة في مستند العرض.

3.2. النوايا والأهداف المعلنة لمقدم العرض

- لاحظ مجلس الإدارة النقاط التالية عند النظر في الأسباب التي أوضحتها مقدم العرض في مستند العرض بتاريخ 22 سبتمبر 2022م:
- فيما يتعلق بالهدف والأساس من الاستحواذ وأسبابه، فإن استمرارية أعمال الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. في الاثنى عشر شهراً التالية بعد إغلاق عرض الاستحواذ والتغييرات الجوهرية التي ستشهدها أعماله خلال نفس الفترة بعد إغلاق العرض ستكون على النحو التالي كما هو موضح في مستند العرض:
 - تعتبر شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع.م أحد المساهمين الأساسيين والرئيسيين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. والمؤيدين لنموها وازدهارها.
 - تتطلع شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع.م الى تعزيز حصتها في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. وذلك لزيادة محفظتها الإستثمارية في قطاع التأمين تماشياً مع أهدافها الاستراتيجية طويلة المدى حيث ستظل شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع.م ملتزمة بنجاح الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.م على المدى البعيد وتطوير قطاع تأمين أكثر مرونة في سلطنة عمان.
 - لا توجد نية لإجراء أي تغييرات جوهرية في الأعمال ، بما في ذلك استمرار العمل الاعتيادي وأي خطط لتصفية الشركة أو بيع أصولها أو إجراء أي تغيير رئيسي في هيكلها.
 - لا توجد نية لإجراء أي تغييرات فيما يتعلق بالتوظيف المستمر لموظفي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.م.
 - وفيما يتعلق بالحفاظ على حالة إدراج الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.م في سوق المال، فإن مستند العرض ينص على ما يلي من تاريخ 22 سبتمبر 2022م:
 - تؤكد شركة الحصن في تاريخ مستند العرض أنه ليس لديها النية لإلغاء إدراج الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.م من بورصة مسقط بعد إتمام العرض رغم امتلاكها لنسبة 34 % من رأس المال المصدر .
 - قدمت شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع.م في عرضها سعراً قدره 0.197 نقداً لأسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.م بعد مقارنته بأسعار السوق الحالية والسابقة والذي يمثل 8.2% علاوة مقابل سعر الإغلاق بتاريخ 19 سبتمبر 2022م
 - وباستثناء البيانات المذكورة أعلاه، لم تقدم شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع.م أي معلومات إضافية في مستند العرض تتعلق بنواياها وبأسباب قبول عرض الاستحواذ المُقدم من جانبها.

3.3. النظرة المستقبلية والتوقعات

قطاع التأمين في سلطنة عمان

يخضع قطاع التأمين في سلطنة عمان لرقابة الهيئة العامة لسوق المالي حيث بلغت مساهمة القطاع في الناتج المحلي الإجمالي مانسبته 1.45% حيث ارتفع إجمالي الأقساط المباشرة بنسبة 3% ليصل إلى 479.857 مليون ريال عماني في نهاية عام 2021م مقارنة بـ 465.895 مليون ريال عماني في نهاية عام 2020م. وشكل التأمين الصحي مانسبته 34% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بينما شكل التأمين على المركبات نسبة 21% من إجمالي الأقساط. لا يوجد تغيير جوهري في إجمالي رأس المال المدفوع لشركات التأمين بين 2020م إلى 2021م.

شهد قطاع تأمين المركبات زيادة في الحوادث والوفيات والإصابات الجسدية الجسيمة خلال فترة ما بعد فايروس كوفيد-19 وأدى تواتر هطول الأمطار الغزيرة والفيضانات على مدى السنوات القليلة الماضية إلى زيادة الضغط على هذا القطاع. استمر قطاع التأمين على المركبات في الحفاظ على قدرته التنافسية ، وشهد انخفاضاً في مستويات الأقساط ، كما أثر انخفاض عدد المركبات الجديدة على الطريق وزيادة الطلب على المركبات منخفضة القيمة على آفاق نمو أقساط المشغلين من قطاع السيارات. أدت زيادة زيارات المستشفيات وعودة الإجراءات الجراحية إلى ارتفاع مطالبات شركات التأمين الصحي في السلطنة كما أدت تدابير تحسين الكفاءة التي اتخذتها الشركات المختلفة لترشيد نفقات التشغيل والتخفيف من مخاطر انخفاض الربحية إلى تقليل التغطية الاختيارية في قطاع التأمين الصحي. خلال النصف الأول من العام ، استقرت إيرادات أقساط التأمين الموحدة وأرباح الاكتتاب لشركات التأمين المدرجة عند 247 مليون ريال عماني و 30.8 مليون ريال عماني على التوالي مقارنة بالنصف الأول من عام 2021. ومع ذلك ، أدى انخفاض دخل الاستثمار وارتفاع مصاريف التشغيل إلى انخفاض صافي دخل هذه الشركات بنسبة 29% إلى 11.6 مليون ريال عماني في النصف الأول من عام 2022م.

موقع الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. في السوق

لدى الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. ترخيص لمزاولة نشاط التأمين العام والتأمين الصحي والتأمين على الحياة في جميع أنحاء السلطنة وتصنف من بين أكبر 5 شركات تأمين في السلطنة منذ عام 2021م من حيث إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ويقع المقر الرئيسي للشركة في مسقط ، ولديها 8 أفرع في جميع أنحاء السلطنة.

الأداء المالي للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

حققت الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. أداءً ملحوظاً في نمو إجمالي أقساط التأمين المكتتبة خلال النصف الأول من عام 2022م وذلك خلافاً للتوجه السائد في القطاع خلال العام الحالي من انخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لشركات التأمين حيث شهدت الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. نمواً في الإيرادات بنسبة بلغت 20% ونمواً في صافي نتائج الإكتتاب بنسبة بلغت 4% . ومع ذلك، أدى الانخفاض الطفيف في الدخل الاستثماري للشركة خلال الفترة إلى انخفاض صافي الدخل بنسبة 8% إلى 1.86 مليون ريال عماني مقارنة بـ 2.01 مليون ريال عماني في العام الماضي وعند مقارنتها بشركات التأمين الأخرى، كان الأداء الإستثماري متميزاً للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. والذي كانت نتيجة لاختيار أفضل الأسهم واتخاذ قرارات استثمار حكيمة. قامت الشركة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 7 بيسة للسهم الواحد في مارس وعلى الرغم من هذا التوزيع، فقد نمت القيمة الدفترية للسهم بنسبة 11% لتصل إلى 21.8 مليون ريال عماني في يونيو 2022م مقارنة بـ 19.6 مليون ريال عماني في العام الماضي.

3.4. الأسهم والأوراق المالية القابلة للتحويل، وشراء الأسهم الخاصة عن طريق العرض للمعروض عليه لأسهمه، وإصدار الأسهم أو الأوراق المالية القابلة للتحويل

- حتى تاريخ هذا التقرير، الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.:
- ليس لديها أي أوراق مالية قابلة للتحويل مستحقة.
 - ليس لديها أي خطط لإصدار أسهم أو أوراق مالية قابلة للتحويل.
 - لم تقم بشراء أسهمها الخاصة خلال الفترة التي تبدأ من 6 شهور قبل بداية فترة العرض وتنتهي في تاريخ هذا التقرير.

3.5. بيان أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

راجع أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. الشروط المالية في مستند العرض وقاموا بتعيين المتحدة للأوراق المالية ش.م.ع.ع. كمستشار مالي مستقل، لأعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. وتزويدهم برأي العدالة المالية حول أحكام وشروط الاستحواذ . وتم إعداد الرأي المستقل استناداً إلى معايير ومنهجيات الاستشارات المالية ووفقاً لعوامل متعددة توضح مدى انصاف ووضوح العرض من وجهة النظر المالية لمساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. وتم تضمين الرأي المستلم من قبل مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. في الملحق (أ). إن رأي العدالة المالية خاضع للشروط والاعتبارات (والتي يجب قراءتها بشكل كامل) كما هو موضح في المرفق أ (رأي العدالة المالية) بتاريخه والذي يذكر " أن المقابل المالي الذي سيتم دفعه لمالكي أسهم الشركة في الصفقة المقترحة عادل من الناحية المالية لمالكي أسهم الشركة". وهذا الرأي تم تقديمه لمجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. فقط ويجب أن يقوم المساهمون بقراءته بالكامل.

توصي الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. المساهمين الأفاضل بأن يضعوا في اعتبارهم ظروفهم الشخصية واحتياجاتهم ومتطلباتهم وأهدافهم، وبالإضافة أن يضعوا في اعتبارهم النقاط المذكورة أدناه والتي قد تكون ذات صلة بالأمر وتساعدهم في عملية التقييم:

- متطلباتهم للسيولة أو لأغراض التخطيط الضريبي أو لتعديل محافظتهم الاستثمارية على المدى القصير.
- أي قبول للعرض غير قابل للإلغاء وأي أسهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. تشكل جزءاً من هذا القبول ستظل مغلقة وفقاً لشروط مستند العرض حتى إغلاق العرض.
- يحق فقط للمساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. الذين لا تخضع أسهمهم لأية قيود بيع أسهمهم.
- في حالة إبرام العرض، ستمتلك شركة الحصن للإستثمار ش.م.ع.ع. حصص مسيطرة في أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. بنسبة 34%.
- ظروف السوق الحالية والتوقعات الاقتصادية المستقبلية.

يتحمل كل مساهم في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. مسؤولية الحصول على استشارة احترافية خيرة ومستقلة حول قبول العرض ويجب إجراء تقييم مستقل مناسب للمعلومات والافتراضات الواردة في مستند العرض.

4.0. معلومات إضافية

4.1. المساهمون

فيما يلي قائمة المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. على النحو التالي:

رقم المساهم	اسم المساهم	نوع المساهم	الجنسية	الأسهم	نسبة التملك %
99235267	QATAR INSURANCE COMPANY	فرد	القطرية	51,698,500	51.70%
365883	شركه الحصن للاستثمار ش م ع م	فرد	العمانية	22,500,000	22.50%
46722	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE / GCC/VI	فرد	العمانية	4,999,114	5.00%
99234552	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدني/للمتاجر ه 2	فرد	العمانية	4,010,910	4.01%
29499	شركه الرؤية كابيتال ش م ع م/عهده محلي	فرد	العمانية	3,885,713	3.89%

المصدر: شركة مسقط للمقاصة والإيداع، حسب المعلومات المقدمة في ختام يوم العمل بتاريخ 26 سبتمبر 2022م

4.2. الموافقات الأساسية للهيئة العامة لسوق المال

استلمت الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. نسخة من موافقة الهيئة العامة لسوق المال الممنوحة لمقدم العرض بتاريخ 22 سبتمبر 2022م فيما يتعلق بالاستحواذ المقترح على 11.5% في المائة من رأس المال المصدر للشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع. من قبل مقدم العرض.

4.3. معلومات ومراجع إضافية

بالإضافة إلى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، من المهم أن يعود المساهمون أيضًا إلى لائحة الاستحواذ والسيطرة رقم (2019/2) المتوفرة لدى الهيئة العامة لسوق المال .

4.4. للتواصل

لمزيد من المعلومات يرجى التواصل مع التالية أسماؤهم:-

الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.

محمد حسين محمد جواد

الرئيس التنفيذي للمالية

رقم الهاتف: +968 90960835 / +968 24765350

البريد الإلكتروني: mohammed.jawad@oqic.com

5. التفويض

الأشخاص المذكورة أسماؤهم أدناه مفوضون بالتوقيع على تقرير مجلس الإدارة وفقًا لقرار مجلس إدارة الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع.:



علي صالح الفضالة
عضو مجلس الإدارة



مسلم بن محاد بن علي قطن
نائب رئيس مجلس الإدارة



المرفق أ – رأي العدالة المالية



26 September, 2022

26 سبتمبر 2022م

The Board of Directors
Oman Qatar Insurance Company SAOG
PO Box 3660, Postal Code: 112,
Ruwi, Muscat,
Sultanate of Oman

مجلس الإدارة
الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع
صندوق بريد 3660، الرمز البريدي 112
روي، مسقط
سلطنة عمان

Members of the Board of Directors:

You have requested our opinion as to the fairness, from a financial point of view, to the holders of shares (the "Company Shares") in the share capital of Oman Qatar Insurance Company SAOG (the "Company") of the consideration to be paid to such holders in the proposed acquisition (the "Transaction") by Al-Hosn Investment Company SAOC (the "Acquiror") of an additional 11.5% of the issued share capital of the Company.

الأفاضل / أعضاء مجلس الإدارة

لقد طلبتم رأينا من وجهة نظر مالية فيما يتعلق بمدى العدالة المالية للمقابل المالي الذي سيتعين دفعه للمساهمين الذين يملكون أسهم (أسهم الشركة) في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع (الشركة) نظير الاستحواذ المقترح من قبل شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م (المستحوذ) على ما يساوي 11.5% إضافية من رأس المال المصدر للشركة (الصفقة).

Pursuant to the Offer Document, dated 22 September, 2022 (the "Offer Document"), the Acquiror is offering to acquire an additional 11.5% of the issued share capital of the Company at a price per share equal to OMR 0.197 in cash (the "Consideration").

بموجب وثيقة العرض المؤرخة 22 سبتمبر 2022م (وثيقة العرض)، يعرض المستحوذ الاستحواذ على 11.5% إضافية من رأس المال المصدر للشركة بسعر يساوي 0.197 بيسة عمانية نقداً للسهم الواحد (المقابل المالي).

Please be advised that while certain provisions of the Transaction are summarised above, the terms of the Transaction are more fully described in the Offer Document. As a result, the description of the Transaction and certain other information contained herein is qualified in its entirety by reference to the more detailed information appearing or incorporated by reference in the Offer Document.

نلفت انتباهكم الى أنه على الرغم من تلخيص بعض أحكام الصفقة على النحو المبين أعلاه، فإن أحكام الصفقة موضحة بشكل تفصيلي في وثيقة العرض. وبناءً على ذلك، فإن شرح الصفقة وغيرها من بعض المعلومات الواردة هنا مقيدة بالكامل للإحالة للمعلومات المفصلة الواردة أو المشار إليها في وثيقة العرض.

In arriving at our opinion, we have (i) reviewed the Offer Document; (ii) reviewed certain publicly available business and financial information concerning the Company, the industry in which it operates and certain other companies engaged in businesses comparable to it; (iii) compared the financial and operating performance of the Company with publicly available information concerning certain other companies we deemed relevant and reviewed the current and historical market prices of the

ووصولاً إلى رأينا، فقد قمنا بـ: (1) مراجعة وثيقة العرض؛ و(2) مراجعة بعض المعلومات التجارية والمالية المتاحة للجمهور والمتعلقة بالشركة ومجالات عملها وبعض الشركات الأخرى التي تعمل في أعمال مماثلة لها؛ و(3) مقارنة الشروط المالية المقترحة للصفقة مع الشروط المالية المتاحة للجمهور لبعض الصفقات التي تخص شركات والتي نعتبرها أنها مشابهة والمقابل المالي المدفوع لتلك الشركات؛ و(4) مقارنة الأداء المالي والتشغيلي للشركة بالمعلومات المتاحة

Company Shares and certain publicly traded securities of such other companies; (iv) and performed such other financial studies and analyses and considered such other information as we deemed appropriate for the purposes of this opinion.

In giving our opinion, we have relied upon and assumed the accuracy and completeness of all information that was publicly available or reviewed by or for us. We have not independently verified any such information or its accuracy or completeness and, pursuant to our engagement letter with the Company, we did not assume any obligation to undertake any such independent verification. We have not conducted or been provided with any valuation or appraisal of any assets or liabilities, nor have we evaluated the solvency of the Acquiror or the Company under any laws relating to bankruptcy, insolvency or similar matters. We have assumed that the Transaction will be consummated as described in the Offer Document. We have also assumed that any representations, warranties or declarations made by the Acquiror in the Offer Document are and will be true and correct in all respects material to our analysis. We are not legal, regulatory, accounting or tax experts and have relied on the assessments made by advisors to the Company with respect to such issues. We have further assumed that all material governmental, regulatory or other consents and approvals necessary for the consummation of the Transaction will be obtained without any adverse effect on the Company or on the contemplated benefits of the Transaction. In giving our opinion, we have relied on the Company's commercial assessments of the Transaction. The decision as to whether or not the holders of the Company Shares enter into the Transaction (and the terms on which they do so) is one that can only be taken by the holders of the Company Shares.

للجمهور بشأن بعض الشركات التي اعتبرناها مشابهة و مراجعة أسعار السوق الحالية والسابقة لأسهم الشركة وبعض الأوراق المالية المتداولة لتلك الشركات الأخرى.

عند إعداد رأينا هذا، قمنا بافتراض والاعتماد على دقة واكتمال كافة المعلومات المتاحة للجمهور أو التي تم تقديمها لنا أو تمت مناقشتها معنا من قبل الشركة أو التي قمنا بمراجعتها أو تمت مراجعتها من أجلنا. ولم نقوم بالتحقق من دقة واكتمال أي من هذه المعلومات بشكل مستقل، ووفقاً لخطاب التعاقد المبرم مع الشركة، لم نلتزم بإجراء أي عمليات تحقق مستقلة من هذا النوع. ولم نقوم بإجراء أو الحصول على أي تقييم أو تقدير لأي أصول أو التزامات، ولم نقوم بتقييم الملاءة المالية للمستحوذ أو الشركة بموجب أي قوانين تتعلق بالإفلاس أو الإعسار أو غيرها من الأمور المماثلة. وحيث أنه عند الاعتماد على التحليلات المالية والتوقعات والافتراضات والتنبؤات المقدمة إلينا أو المستمدة منها، قمنا بافتراض أنه تم إعدادها بشكل معقول وذلك بناءً على افتراضات تعكس وتبين أفضل التقديرات المتاحة حالياً ووفق تقديرات إدارة الشركة وذلك فيما يتعلق بالنتائج المستقبلية المتوقعة للعمليات والوضع المالي للشركة أو للأعمال التي تتعلق بها هذه التحليلات أو التوقعات أو الافتراضات أو التنبؤات، ولا نعبر عن أي وجهة نظر فيما يتعلق بهذه التحليلات أو التوقعات أو التنبؤات أو الافتراضات التي تم الاستناد عليها، وأكدت الشركة إمكانية اعتمادنا على هذه التحليلات والتوقعات والافتراضات والتنبؤات في إعداد هذا الرأي. لقد افترضنا أنه سيتم إتمام الصفقة كما هو موضح في وثيقة العرض. لقد افترضنا أيضاً أن أي إقرارات أو ضمانات أو تصريحات قدمها المستحوذ في وثيقة العرض حقيقية وصحيحة وستكون حقيقية وصحيحة من كافة النواحي الجوهرية المتعلقة بتحليلنا. نحن لا نعمل كخبراء قانونيين أو تنظيميين أو محاسبين أو مختصين بالضرائب وقمنا بالاعتماد على التقييمات التي أجراها مستشارو الشركة فيما يتعلق بهذه الأمور. وافترضنا كذلك أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات والتصريحات الحكومية والتنظيمية وغيرها من الموافقات الضرورية لإتمام الصفقة دون أي تأثير سلبي على الشركة أو على الفوائد المتوقعة من الصفقة. واعتمدنا أيضاً على تقييمات الشركة التجارية للصفقة. وننوه على أن قرار إبرام مالكي أسهم الشركة للصفقة (وشروط إبرامهم لها) هو قرار يجب على مالكي أسهم الشركة اتخاذه بشكل حصري.

Our opinion is necessarily based on economic, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof. It should be understood that subsequent developments may affect this opinion and that we do not have any obligation to update, revise, or reaffirm this opinion.

Our opinion is limited to the fairness, from a financial point of view, of the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the proposed Transaction and we express no opinion as to the fairness of the Transaction to, or any consideration paid in connection therewith by, the holders of any other class of securities, creditors or other constituencies of the Company or as to the underlying decision by the Company or the holders of Company Shares to engage in the Transaction. Furthermore, we express no opinion with respect to the amount or nature of any compensation to any officers, directors, or employees of any party to the Transaction, or any class of such persons relative to the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the Transaction or with respect to the fairness of any such compensation. As a result, other factors after the date hereof may affect the value of the Company (and its business, assets or properties) after consummation of the Transaction, including but not limited to (i) the total or partial disposition of the share capital of the Company by shareholders of the Company within a short period of time after the effective date of the Transaction, (ii) changes in prevailing interest rates and other factors which generally influence the price of securities, (iii) adverse changes in the current capital markets, (iv) the occurrence of adverse changes in the financial condition, business, assets, results of operations or prospects of the Company, (v) any necessary actions by or restrictions of governmental agencies or regulatory authorities, and (vi) timely execution of all necessary agreements to complete the Transaction on terms and conditions that are acceptable to all parties at interest. No opinion is expressed as to whether any alternative transaction might be more beneficial to the Company or the holders of the Company Shares.

In addition, we were not requested to and did not provide advice concerning the structure, the specific amount of the Consideration, or any other aspects of

يعتمد رأينا، بشكل ضروري، على الظروف الاقتصادية وعوامل السوق وغيرها من الظروف السارية، وعلى المعلومات المتاحة لنا بتاريخ هذا الخطاب. وينبغي إدراك إمكانية تأثير التطورات اللاحقة على هذا الرأي، وبأننا غير ملزمين بتحديث أو مراجعة أو إعادة تأكيد هذا الرأي.

يقتصر رأينا على مدى عدالة المقابل المالي الذي سيتم دفعه لمالكي أسهم الشركة، في الصفقة المقترحة، من وجهة نظر مالية، ولا نعبر عن أي رأي يتعلق بعدالة الصفقة أو أي مبالغ مالية تتعلق بها لمالكي أي فئة أخرى من الأوراق المالية أو الدائنين أو غيرهم من الجهات المؤيدة للشركة أو فيما يتعلق بالقرار الأساسي الذي اتخذته الشركة أو مالكي أسهم الشركة للمشاركة في الصفقة. علاوة على ذلك، فإننا لا نبيد أي رأي يتعلق بمبلغ أو طبيعة أي تعويض يتم تقديمه لأي من المسؤولين أو المديرين أو الموظفين لأي من أطراف الصفقة، أو أي فئة من هؤلاء الأشخاص فيما يتعلق بالمبلغ المالي الذي يتعين دفعه لمالكي الأسهم في الصفقة أو فيما يتعلق بعدالة أي تعويض من هذا القبيل. وعليه، قد تؤثر عوامل أخرى بعد تاريخ هذا الخطاب على قيمة الشركة (وأعمالها وأصولها وممتلكاتها) بعد إتمام الصفقة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر (1) تصرف مساهمي الشركة الكلي أو الجزئي في رأس مال الشركة خلال فترة زمنية قصيرة بعد تاريخ نفاذ الصفقة، و(2) التغيرات في أسعار الفائدة المعمول بها والعوامل الأخرى التي تؤثر بشكل عام على سعر الأوراق المالية، و(3) التغيرات السلبية في أسواق المال الحالية، و(4) حدوث تغييرات سلبية في الوضع المالي أو الأعمال التجارية أو الأصول أو نتائج العمليات أو توقعات الشركة، و(5) أي إجراءات ضرورية أو قيود من قبل الجهات الحكومية أو السلطات التنظيمية، و(6) تنفيذ كافة الإجراءات الضرورية المتفق عليها في الوقت المناسب لإتمام الصفقة بشروط وأحكام مقبولة لجميع الأطراف ذات المصلحة. لا يتم إبداء أي رأي حول ما إذا كانت أي صفقة بديلة عن هذه الصفقة أكثر فائدة للشركة أو لمالكي أسهم الشركة.

بالإضافة إلى ذلك لم يطلب منا ولم نقم بتقديم المشورة فيما يتعلق بهيكل الصفقة، أو المبلغ المحدد للمقابل المالي، أو أي جوانب أخرى من الصفقة، أو تقديم خدمات أخرى غير تقديم

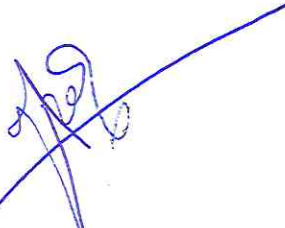
the Transaction, or to provide services other than the delivery of this opinion and certain associated financial advisory services to support the Company's response to the Transaction. We were not authorized to and did not solicit any expressions of interest from any other parties with respect to the sale of all or any part of the Company or any other alternative transaction. We also note that we did not participate in negotiations with respect to the terms of the Transaction. Consequently, we have assumed that such terms are the most beneficial terms from the Company's perspective that could under the circumstances be negotiated among the parties to such transactions.

We will receive a fee from the Company for the delivery of this opinion. In addition, the Company has agreed to indemnify us for certain liabilities arising out of our engagement.

On the basis of and subject to the foregoing, it is our opinion as of the date hereof that the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the proposed Transaction is fair, from a financial point of view, to such holders.

This letter is provided to the Board of Directors of the Company in connection with and for the purposes of its evaluation of the Transaction. This opinion does not constitute a recommendation to any shareholder of the Company as to what action to take with respect to the Transaction or any other matter. This opinion may be disclosed to the Oman Capital Market Authority and may be attached as an appendix to the Board of Directors' report to be provided to shareholders of the Company in connection with the Transaction but this opinion must not be disclosed, referred to, or communicated (in whole or in part) to any other person for any purpose whatsoever except with our prior written approval.

Sincerely,



[For United Securities LLC]



هذا الرأي وبعض خدمات الاستشارات المالية المرتبطة بها لمساعدة الشركة فيما يتعلق باستجابة الشركة للصفقة. لم نكن مخولين ولم نطلب أي طلبات إبداء الاهتمام من أي أطراف أخرى فيما يتعلق ببيع كل أو أي جزء من الشركة أو أي معاملة بديلة أخرى. كما ننوه على أننا لم نشارك في المفاوضات المتعلقة بشروط الصفقة. وبالتالي، فقد افترضنا أن هذه الشروط هي أكثر الشروط فائدة من وجهة نظر الشركة التي يمكن التفاوض عليها في ظل هذه الظروف بين أطراف هذه المعاملات.

سنلقى رسوماً من الشركة مقابل إصدار هذا الرأي. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الشركة على تعويضنا عن بعض الالتزامات الناشئة عن خدماتنا.

مع مراعاة ما تقدم ذكره واستناداً عليه، نرى، بتاريخ هذا الخطاب، أن المقابل المالي الذي سيتم دفعه لمالكي أسهم الشركة في الصفقة المقترحة عادل من الناحية المالية لمالكي أسهم الشركة.

تم تقديم هذا المستند لمجلس إدارة الشركة وذلك فيما يخص ولأغراض تقييم الصفقة. ولا يشكل هذا الرأي توصية لأي مساهم في الشركة حول ما يجب فعله بخصوص الصفقة أو أي مسألة أخرى. يمكن الإفصاح عن هذا الرأي لهيئة سوق المال في عمان ويمكن إرفاقه كملحق لتقرير مجلس الإدارة الذي يتعين تقديمه إلى مساهمي الشركة بخصوص هذه الصفقة ولا يجوز الإفصاح عن هذا الرأي أو الإشارة إليه أو نقله (بشكل كلي أو جزئي) إلى أي شخص آخر لأي غرض كان إلا بعد الحصول على موافقتنا الخطية المسبقة.

ولكم منا وافر الاحترام

(للمتحدة للأوراق المالية ش م م)

BOARD OF DIRECTORS REPORT

September 28th, 2022

Only for OMAN QATAR INSURANCE COMPANY
SAOG Shareholders

THIS BOARD OF DIRECTORS REPORT CONTAINS INFORMATION REGARDING THE OFFER RECEIVED FROM AI HOSN INVESTMENT COMPANY SAOC TO ACQUIRE AN ADDITIONAL 11.5 PERCENT OF THE ISSUED SHARE CAPITAL OF OMAN QATAR INSURANCE COMPANY SAOG. THIS REPORT HAS BEEN PREPARED PURSUANT TO THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION (E/2/2019).

Board of Directors Report Under the Takeover and Acquisition Regulation

RELATING TO AI HOSN INVESTMENT COMPANY SAOC'S PROPOSED ACQUISITION OF 11.5 PER CENT OF THE ISSUED SHARE CAPITAL OF OMAN QATAR INSURANCE COMPANY SAOG

ACQUISITION OF	11,500,000 issued & paid-up shares of OMAN QATAR INSURANCE COMPANY SAOG
CONSIDERATION	Offer Price as per the terms of the Offer Document dated September 22, 2022
OFFER OPENS	October 2, 2022
OFFER CLOSES	October 6, 2022

OFFEREE



OFFEROR



This is the English version of the Board of Directors Report prepared in Arabic. In the event of any conflict between the English and Arabic versions of the Board of Directors Report, the Arabic version will prevail.

Table of Contents

1. IMPORTANT NOTICE TO SHAREHOLDERS	3
2. DEFINITIONS AND ACRONYMS	5
3. BOARD OF DIRECTORS' RESPONSE	6
3.1. INTRODUCTION.....	6
3.2. OFFEROR'S STATED RATIONALE AND INTENTIONS	6
3.3. OUTLOOK AND PROSPECTS.....	6
3.4. CONVERTIBLE SECURITIES, PURCHASE OF OWN SHARES BY OFFEREE AND ISSUANCE OF SHARES OR CONVERTIBLE SECURITIES	7
3.5. OQIC DIRECTORS' STATEMENT	8
4. ADDITIONAL INFORMATION	9
4.1. SHAREHOLDERS	9
4.2. CMA APPROVALS RECEIVED BY OQIC	9
4.3. OTHER INFORMATION AND REFERENCES.....	9
4.4. CONTACT INFORMATION	9
5. AUTHORTISATION.....	9
APPENDIX A - FAIRNESS OPINION.....	10

1. IMPORTANT NOTICE TO SHAREHOLDERS

THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

This Board of Directors Report has been prepared by the OQIC Board who are responsible for it. The purpose of this Board of Directors Report is to present material information that may assist OQIC Shareholders to make an appropriate decision as to whether to accept or reject the Offer. This document should be read in conjunction with the Offer Document and the accompanying Independent Advisor Fairness Opinion to the OQIC Board. All OQIC Shareholders should carefully examine and review this Board of Directors Report and the Offer Document in order to decide whether they would like to accept the Offer, by taking into consideration all the information contained in this Board of Directors Report and the Offer Document in its proper context. Every OQIC Shareholder shall bear the responsibility of obtaining independent professional advice on whether to accept the Offer and should conduct an appropriate independent evaluation of the information and assumptions contained herein.

If you sell or have sold or otherwise transferred your entire holding of OQIC Shares (other than pursuant to acceptances of the Offer), please send this document and any accompanying document(s), as soon as possible to the purchaser or transferee, or to the stockbroker, bank, or other agent through whom the sale or transfer was effected for transmission to the purchaser or transferee. If you sell or have sold or otherwise transferred only part of your holding of OQIC Shares, you should retain this document and immediately consult the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected.

This Board of Directors Report includes information and data deemed appropriate by the OQIC Board and, to their knowledge, does not contain any misleading information. The information contained in this Board of Directors Report is being provided in compliance with the provisions of Applicable Law and is intended to provide OQIC Shareholders with information relating to the Offer. However, this Board of Directors Report does not necessarily contain all the information that an OQIC Shareholder may consider material. The content of Board of Directors Report is not to be construed as legal, business or tax advice.

Statements contained in this Board of Directors Report are made as at the date of this Board of Directors Report unless some other time is specified in relation to them and the publication of this Board of Directors Report (or any action taken pursuant to it) must not be interpreted as giving rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of OQIC since such date. Nothing contained in this Board of Directors Report is intended to be, or shall be deemed to be, a forecast, projection or estimate of the current or future financial performance of OQIC.

Prior to making any decision as to whether to accept the Offer, OQIC Shareholders should read the Board of Directors Report, Offer Document and Independent Advisers Fairness Opinion to the OQIC Board in their entirety. In making a decision, OQIC Shareholders must rely upon their own examination of the terms of the Offer Document and the risks involved in accepting the Offer.

The distribution of this Board of Directors Report is restricted to the OQIC Shareholders. The information contained in this Board of Directors Report may not be published, duplicated, copied or disclosed in whole or in part or otherwise used for any purpose other than in connection with the Offer, without the prior written approval of OQIC and the Independent Advisor. OQIC and the OQIC Directors require persons into whose possession this Board of Directors Report comes to inform themselves of, and observe, all such restrictions set out in this Board of Directors Report and the Offer Document provided by HIC. None of OQIC, the OQIC Directors or the Independent Advisor accept any legal responsibility for any violation of any such restrictions on the Offer by any person, whether or not an OQIC Shareholder.

Except as required under applicable law, no representation or warranty, express or implied, is given by OQIC, the OQIC Directors or the Independent Advisor, or any of their respective directors, managers, accountants, lawyers, employees or any other person as to the completeness of the contents of this Board of Directors Report;

or of any other document or information supplied at any time in connection with, the Offer; or that any such document has remained unchanged after the issue thereof.

This Board of Directors Report is not intended to and does not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to subscribe for or sell or an invitation to purchase or subscribe for any securities or the solicitation of any vote in any jurisdiction. The release, publication or distribution of this announcement in whole or in part in, into or from certain jurisdictions may be restricted by law and therefore persons in such jurisdictions should inform themselves about and observe such restrictions.

United Securities LLC, which been appointed as independent adviser to OQIC and has been approved by the CMA to act as such in relation to the Offer, is acting exclusively for OQIC and for no one else in connection with the Offer and will not be responsible to anyone other than OQIC for providing the protections afforded to its clients or for providing advice in connection with the Offer. Neither United Securities nor any of its affiliates owes or accepts any duty, liability or responsibility whatsoever (whether direct or indirect, whether in contract, in tort, under statute or otherwise) to any person who is not a client of United Securities in connection with this document, any statement contained herein, the Offer or otherwise.

The OQIC Directors will neither be responsible nor owe or accept any duty, liability or responsibility whatsoever (whether direct or indirect, whether in contract, in tort, under statute or otherwise) to anyone in relation to the Fairness Opinion provided by the Independent Advisor to the OQIC Board.

Any summaries of documents or extracts of documents contained in this Board of Directors Report should not be relied upon as being comprehensive statements in respect of such documents.

Sector and market data in this Board of Directors Report has been obtained from third parties or from public sources such as websites and publications and has not been independently verified. Therefore, the sector and market data's accuracy and completeness are not guaranteed and its reliability cannot be assured. The extent to which the sector and market data used in this is meaningful depends on the reader's familiarity with and understanding of the methodologies used in compiling such data.

2. DEFINITIONS AND ACRONYMS

Board of Directors' Report	This document excluding the Fairness Opinion.
HIC or Offeror	Al Hosn Investment Company SAOC, a closed joint stock investment company with commercial registration number 1008010 and registered office at PO Box 750, Postal Code 130, Azaiba, Muscat, Sultanate of Oman. The Offer is only being made by the Offeror and there are no persons acting in concert with the Offeror in making the Offer.
CMA	The Capital Market Authority of Oman.
Encumbrance	Any interest or equity of any person (including any right to acquire, option or right of pre-emption) or any mortgage, charge, pledge, lien, assignment, hypothecation, security interest, title retention or any other security agreement or arrangement. In the context of the Offer, OQIC Shares pledged by an OQIC Shareholder with any financial institution or blocked due to restriction or court order from any court or related authority.
Fairness Opinion	The opinion issued by United Securities to the OQIC Board contained in Appendix A.
Independent Advisor	United Securities LLC
OQIC Board or OQIC Directors	The OQIC Board other than those members who represent HIC, or are employed by HIC or a Director of HIC.
Issued Capital	The total issued share capital of OQIC from time to time.
MSX	The Muscat Stock Exchange.
OQIC or Offeree	Oman Qatar Insurance Company SAOG, a listed public joint stock company on the MSX incorporated in Oman with commercial registration number 1760882 and registered office at P O Box 3660, Postal Code 112, Sultanate of Oman.
OQIC Share	A share in the capital of OQIC, and "OQIC Shares" shall be construed accordingly.
OQIC Shareholders	The shareholders of OQIC, other than HIC.
Offer	The offer from HIC to the OQIC Shareholders pursuant to the terms of the Offer Document.
Offer Closing Date	The closing date of the Offer, as described in the Offer Document
Offer Completion	The completion of the Offer which shall occur on the date the Offer Price is paid to the Selling OQIC Shareholders post the Offer Closing Date.
Offer Document	The document issued to OQIC Shareholders by HIC dated September 22, 2022 entitled "Offer Document" containing information relating to an offer to all of the other shareholders of Oman Qatar Insurance Company SAOG by Al Hosn Investment Company SAOC to acquire an additional 11.5per cent. Of the issued share capital of Oman Qatar Insurance Company SAOG pursuant to the Takeover and Acquisition Regulation (E/2/2019).
Offer Opening Date	October 2, 2022
Offer Period	The period between the Offer Opening Date and the Offer Closing Date inclusive of both days during which an OQIC Shareholder can submit an Acceptance Form
Offer Price	A cash only offer of OMR 0.197 per OQIC Share.
OMR	Omani Rial, the lawful currency of Oman.
Takeover Regulation	The Omani Takeover and Acquisition Regulation (E/2/2019).

3. BOARD OF DIRECTORS' RESPONSE

3.1. Introduction

The OQIC Directors have prepared this document which contains important information that all Shareholders must read carefully as part of their evaluation of information contained within the Offer Document.

3.2. Offeror's Stated Rationale and Intentions

The Directors note the following in relation to the Offeror's intentions stated in the Offer Document as at September 22, 2022:

- With respect to the objective and rationale of the takeover, continuation of the business of the Offeree in the next 12 months after the close of the takeover offer and major changes to be introduced in the business of the Offeree in the next 12 months after the close of the takeover offer, the Offer Document states that:
 - HIC has been one of the initial and key shareholders in OQIC and has been proponent of the growth story.
 - HIC looks to enhance its stake in OQIC to increase HIC exposure in Insurance sector, in-line with its long-term strategic investment objective. HIC will remain committed to the long-term success of OQIC and the development of more resilient insurance sector in the Sultanate of Oman.
 - "No intention to pursue any major changes to the business, including in continuation of the business and any plans to liquidate OQIC, sell its assets or make any other major change in the structure of OQIC"
 - No intention to pursue any changes with regard to the continued employment of the employees of the offeree.
- With respect to maintaining the listing status of the Offeree, the Offer Document states as at September 22, 2022 that:
 - "As far as HIC is able to do so as a holder of only 34.0% of the Issued Capital following the Offer Completion, HIC confirms that, as at the date of this Offer Document, it has no intention of delisting OQIC from the MSX following the Offer Completion"
- The Offeror presented Rial Omani 0.197 per OQIC Share which represents 8.2% premium versus the closing price of September 19, 2022.
- Except for the statements noted above, the Offeror has made no further statements in the Offer document with regards to their intentions should the Takeover Offer be successful.

3.3. Outlook and Prospects

Oman Insurance Sector

The insurance sector in the Sultanate of Oman is regulated by the CMA. The sector's contribution to the GDP was 1.45%. Gross direct premiums overall increased by 3% to RO 479.857 million at the end of 2021 compared to RO 465.895 million at the end of 2020. Health insurance constituted 34% of the gross direct written premiums while motor insurance constituted 21% of the gross premiums. There is no material change in the total paid up capital of insurance companies from 2020 to 2021.

Motor insurance segment witnessed increase in accidents, death, and severe bodily injuries during the post covid period. Frequency of heavy rains and floods over the past few years exacerbated the situation and led to increase in reinsurance premium. The motor insurance segment continued to remain competitive, witnessed decline in premium levels, and lower number of new vehicles on the road and increased demand for low value vehicles affected the premium growth prospects of operators from the motor segment.

Increased hospital visits and return of surgical procedures have resulted in higher claims for health insurance companies from Oman. The efficiency improvement measures undertaken by various companies to rationalize operating expenses and mitigate the risk of lower profitability has resulted in cutting down optional cover in the health insurance segment.

During the first half of the year, consolidated insurance premium revenue and underwriting profit of listed insurance companies were stable at RO 247 million and 30.8 million respectively as opposed to H1 2021. However, lower investment income and higher operating expenses resulted in net income of these companies declining by 29% to RO 11.6 million in H1 2022.

OQIC's Market Positioning

OQIC is a composite insurer operating across the country and as of 2021 is amongst the top 5 largest insurers in Oman by gross premium. Headquartered in Muscat, OQIC has 8 branches across the Sultanate.

OQIC's Financial Performance

OQIC had a remarkable performance in gross premium growth during the first half of 2022. Bucking the trend of stable to lower gross premium revenue of insurance companies in the course of current year, OQIC witnessed revenue growth of 20% and underwriting profit growth of 4%. However, slight decline in investment income of the company during the period resulted in the company reporting 8% decline in net income to RO 1.86 million as compared to RO 2.01 million a year ago. When compared with other insurance companies, OQIC had an outstanding performance from its equity investments, which were a result of superior stock selection and prudent investment decisions. The company distributed cash dividend of 7 bz per share in March. Despite this distribution, its book value per share grew by 11% to RO 21.8 million in June 2022 as compared to RO 19.6 million a year ago.

3.4. Convertible Securities, Purchase of Own Shares by Offeree and Issuance of Shares or Convertible Securities

As at the date of this document, OQIC:

- does not have any outstanding convertible securities.
- does not have any plans to issue shares or convertible securities.
- has not in the period commencing 6 months prior to the beginning of the Offer Period and ending with the date of this document purchased its own shares.

3.5. OQIC Directors' Statement

The OQIC Directors have considered the financial terms of the Offer Document and appointed United Securities as independent financial advisor to provide independent financial advice to the OQIC Directors by way of the Fairness Opinion for the purposes of the Takeover Regulations. The Fairness Opinion has been prepared on the basis of standard industry methodologies that take into account multiple factors to determine the fairness of the Offer from a financial point of view to the holders of OQIC shares. The advice received by the OQIC Board is contained in Appendix A. **Subject to the qualifications and conditions included in the Fairness Opinion (which should be read in its entirety) as set out in Appendix A**, the Fairness Opinion states that as of its date, “the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the proposed Transaction is fair, from a financial point of view, to such holders.”

The OQIC Board recommends to Shareholders that they consider the context of their individual circumstances, needs and objectives, and consider the following supplementary points below that may, amongst other considerations, be relevant to the assessment of their options:

- Requirements for liquidity or for tax planning purposes or to otherwise adjust the composition of their investment portfolio in the short-term.
- Any acceptance of the Offer is irrevocable and any OQIC Shares forming part of such acceptance will remain locked up in accordance with the terms of the Offer Document until the closing of the Offer.
- Only OQIC Shareholders whose shares are not subject to any Encumbrances may sell their shares.
- If the Offer is concluded, HIC will hold 34.0% of OQIC shares
- Current market conditions and future economic outlook.

Every OQIC Shareholder shall bear the responsibility of obtaining independent professional advice on whether to accept the Offer and should conduct an appropriate independent evaluation of the information and assumptions contained in the Offer Document.

4. ADDITIONAL INFORMATION

4.1. Shareholders

The top shareholders of OQIC are as follows:

Investor Security	Investor Name	Investor Type	Nationality	Shares	Holding Percentage (%)
99235267	QATAR INSURANCE COMPANY	فرد	القطرية	51,698,500	51.70%
365883	شركة الحصن للاستثمار ش م ع م	فرد	العمانية	22,500,000	22.50%
46722	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE / GCC/VI	فرد	العمانية	4,999,114	5.00%
99234552	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية/للمتاجر ه 2	فرد	العمانية	4,010,910	4.01%
29499	شركة الرؤية كابيتال ش م ع م/عهده محلي	فرد	العمانية	3,885,713	3.89%

Source: Muscat Clearing and Depository (MCD), as per MCD records at close of business on 26th September 2022.

4.2. CMA Approvals

OQIC has received a copy of the CMA approval given to the Offeror dated 22nd September 2022 relating to the proposed acquisition of 11.5 per cent of the issued share capital of OQIC by the Offeror.

4.3. Other Information and References

Further to the information covered in the Board of Directors' Report, it is important that Shareholders also refer to the Takeover and Acquisition Regulations (Decision No. E/2/2019) which is available from the Capital Markets Authority.

4.4. Contact Information


OQIC Shareholders may contact the below contact persons for more information:

Oman Qatar Insurance Company SAOG

Contact: Mohamed Hussain Mohamed Jawad
Chief Financial Officer
Tel: +968 24765350 / +968 90960835
Email : mohammed.jawad@oqic.com

5. AUTHORISATION

The following individuals are authorized to sign the Board of Directors' Report pursuant to the resolution of the OQIC Board:



Musallam Mahad Ali Qatan
Deputy Chairman



Ali Saleh Al Fadala
Board Member



APPENDIX A - FAIRNESS OPINION



26 September, 2022

26 سبتمبر 2022م

The Board of Directors
Oman Qatar Insurance Company SAOG
PO Box 3660, Postal Code: 112,
Ruwi, Muscat,
Sultanate of Oman

مجلس الإدارة
الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع
صندوق بريد 3660، الرمز البريدي 112
روي، مسقط
سلطنة عمان

Members of the Board of Directors:

You have requested our opinion as to the fairness, from a financial point of view, to the holders of shares (the "Company Shares") in the share capital of Oman Qatar Insurance Company SAOG (the "Company") of the consideration to be paid to such holders in the proposed acquisition (the "Transaction") by Al-Hosn Investment Company SAOC (the "Acquiror") of an additional 11.5% of the issued share capital of the Company.

الأفاضل / أعضاء مجلس الإدارة

لقد طلبتم رأينا من وجهة نظر مالية فيما يتعلق بمدى العدالة المالية للمقابل المالي الذي سيتعين دفعه للمساهمين الذين يملكون أسهم (أسهم الشركة) في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع (الشركة) نظير الاستحواذ المقترح من قبل شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م (المستحوذ) على ما يساوي 11.5% إضافية من رأس المال المصدر للشركة (الصفقة).

Pursuant to the Offer Document, dated 22 September, 2022 (the "Offer Document"), the Acquiror is offering to acquire an additional 11.5% of the issued share capital of the Company at a price per share equal to OMR 0.197 in cash (the "Consideration").

بموجب وثيقة العرض المؤرخة 22 سبتمبر 2022م (وثيقة العرض)، يعرض المستحوذ الاستحواذ على 11.5% إضافية من رأس المال المصدر للشركة بسعر يساوي 0.197 بيسة عمانية نقداً للسهم الواحد (المقابل المالي).

Please be advised that while certain provisions of the Transaction are summarised above, the terms of the Transaction are more fully described in the Offer Document. As a result, the description of the Transaction and certain other information contained herein is qualified in its entirety by reference to the more detailed information appearing or incorporated by reference in the Offer Document.

نلفت انتباهكم الى أنه على الرغم من تلخيص بعض أحكام الصفقة على النحو المبين أعلاه، فإن أحكام الصفقة موضحة بشكل تفصيلي في وثيقة العرض. وبناءً على ذلك، فإن شرح الصفقة وغيرها من بعض المعلومات الواردة هنا مقيدة بالكامل للإحالة للمعلومات المفصلة الواردة أو المشار إليها في وثيقة العرض.

In arriving at our opinion, we have (i) reviewed the Offer Document; (ii) reviewed certain publicly available business and financial information concerning the Company, the industry in which it operates and certain other companies engaged in businesses comparable to it; (iii) compared the financial and operating performance of the Company with publicly available information concerning certain other companies we deemed relevant and reviewed the current and historical market prices of the

ووصولاً إلى رأينا، فقد قمنا بـ: (1) مراجعة وثيقة العرض؛ و(2) مراجعة بعض المعلومات التجارية والمالية المتاحة للجمهور والمتعلقة بالشركة ومجالات عملها وبعض الشركات الأخرى التي تعمل في أعمال مماثلة لها؛ و(3) مقارنة الشروط المالية المقترحة للصفقة مع الشروط المالية المتاحة للجمهور لبعض الصفقات التي تخص شركات والتي نعتبرها أنها مشابهة والمقابل المالي المدفوع لتلك الشركات؛ و(4) مقارنة الأداء المالي والتشغيلي للشركة بالمعلومات المتاحة

Company Shares and certain publicly traded securities of such other companies; (iv) and performed such other financial studies and analyses and considered such other information as we deemed appropriate for the purposes of this opinion.

In giving our opinion, we have relied upon and assumed the accuracy and completeness of all information that was publicly available or reviewed by or for us. We have not independently verified any such information or its accuracy or completeness and, pursuant to our engagement letter with the Company, we did not assume any obligation to undertake any such independent verification. We have not conducted or been provided with any valuation or appraisal of any assets or liabilities, nor have we evaluated the solvency of the Acquiror or the Company under any laws relating to bankruptcy, insolvency or similar matters. We have assumed that the Transaction will be consummated as described in the Offer Document. We have also assumed that any representations, warranties or declarations made by the Acquiror in the Offer Document are and will be true and correct in all respects material to our analysis. We are not legal, regulatory, accounting or tax experts and have relied on the assessments made by advisors to the Company with respect to such issues. We have further assumed that all material governmental, regulatory or other consents and approvals necessary for the consummation of the Transaction will be obtained without any adverse effect on the Company or on the contemplated benefits of the Transaction. In giving our opinion, we have relied on the Company's commercial assessments of the Transaction. The decision as to whether or not the holders of the Company Shares enter into the Transaction (and the terms on which they do so) is one that can only be taken by the holders of the Company Shares.

للجمهور بشأن بعض الشركات التي اعتبرناها مشابهة و مراجعة أسعار السوق الحالية والسابقة لأسهم الشركة وبعض الأوراق المالية المتداولة لتلك الشركات الأخرى.

عند إعداد رأينا هذا، قمنا بافتراض والاعتماد على دقة واكتمال كافة المعلومات المتاحة للجمهور أو التي تم تقديمها لنا أو تمت مناقشتها معنا من قبل الشركة أو التي قمنا بمراجعتها أو تمت مراجعتها من أجلنا. ولم نقوم بالتحقق من دقة واكتمال أي من هذه المعلومات بشكل مستقل، ووفقاً لخطاب التعاقد المبرم مع الشركة، لم نلتزم بإجراء أي عمليات تحقق مستقلة من هذا النوع. ولم نقوم بإجراء أو الحصول على أي تقييم أو تقدير لأي أصول أو التزامات، ولم نقوم بتقييم الملاءة المالية للمستحوز أو الشركة بموجب أي قوانين تتعلق بالإفلاس أو الإعسار أو غيرها من الأمور المماثلة. وحيث أنه عند الاعتماد على التحليلات المالية والتوقعات والافتراضات والتنبؤات المقدمة إلينا أو المستمدة منها، قمنا بافتراض أنه تم إعدادها بشكل معقول وذلك بناءً على افتراضات تعكس وتبين أفضل التقديرات المتاحة حالياً ووفق تقديرات إدارة الشركة وذلك فيما يتعلق بالنتائج المستقبلية المتوقعة للعمليات والوضع المالي للشركة أو للأعمال التي تتعلق بها هذه التحليلات أو التوقعات أو الافتراضات أو التنبؤات، ولا نعبر عن أي وجهة نظر فيما يتعلق بهذه التحليلات أو التوقعات أو التنبؤات أو الافتراضات التي تم الاستناد عليها، وأكدت الشركة إمكانية اعتمادنا على هذه التحليلات والتوقعات والافتراضات والتنبؤات في إعداد هذا الرأي. لقد افترضنا أنه سيتم إتمام الصفقة كما هو موضح في وثيقة العرض. لقد افترضنا أيضاً أن أي إقرارات أو ضمانات أو تصريحات قدمها المستحوز في وثيقة العرض حقيقية وصحيحة وستكون حقيقية وصحيحة من كافة النواحي الجوهرية المتعلقة بتحليلنا. نحن لا نعمل كخبراء قانونيين أو تنظيميين أو محاسبين أو مختصين بالضرائب وبقمنا بالاعتماد على التقييمات التي أجراها مستشارو الشركة فيما يتعلق بهذه الأمور. وافترضنا كذلك أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات والتصريحات الحكومية والتنظيمية وغيرها من الموافقات الضرورية لإتمام الصفقة دون أي تأثير سلبي على الشركة أو على الفوائد المتوقعة من الصفقة. واعتمدنا أيضاً على تقييمات الشركة التجارية للصفقة. وننوه على أن قرار إبرام مالكي أسهم الشركة للصفقة (وشروط إبرامهم لها) هو قرار يجب على مالكي أسهم الشركة اتخاذه بشكل حصري.

Our opinion is necessarily based on economic, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof. It should be understood that subsequent developments may affect this opinion and that we do not have any obligation to update, revise, or reaffirm this opinion.

Our opinion is limited to the fairness, from a financial point of view, of the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the proposed Transaction and we express no opinion as to the fairness of the Transaction to, or any consideration paid in connection therewith by, the holders of any other class of securities, creditors or other constituencies of the Company or as to the underlying decision by the Company or the holders of Company Shares to engage in the Transaction. Furthermore, we express no opinion with respect to the amount or nature of any compensation to any officers, directors, or employees of any party to the Transaction, or any class of such persons relative to the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the Transaction or with respect to the fairness of any such compensation. As a result, other factors after the date hereof may affect the value of the Company (and its business, assets or properties) after consummation of the Transaction, including but not limited to (i) the total or partial disposition of the share capital of the Company by shareholders of the Company within a short period of time after the effective date of the Transaction, (ii) changes in prevailing interest rates and other factors which generally influence the price of securities, (iii) adverse changes in the current capital markets, (iv) the occurrence of adverse changes in the financial condition, business, assets, results of operations or prospects of the Company, (v) any necessary actions by or restrictions of governmental agencies or regulatory authorities, and (vi) timely execution of all necessary agreements to complete the Transaction on terms and conditions that are acceptable to all parties at interest. No opinion is expressed as to whether any alternative transaction might be more beneficial to the Company or the holders of the Company Shares.

In addition, we were not requested to and did not provide advice concerning the structure, the specific amount of the Consideration, or any other aspects of

يعتمد رأينا، بشكل ضروري، على الظروف الاقتصادية وعوامل السوق وغيرها من الظروف السارية، وعلى المعلومات المتاحة لنا بتاريخ هذا الخطاب. وينبغي إدراك إمكانية تأثير التطورات اللاحقة على هذا الرأي، وبأننا غير ملزمين بتحديث أو مراجعة أو إعادة تأكيد هذا الرأي.

يقتصر رأينا على مدى عدالة المقابل المالي الذي سيتم دفعه لمالكي أسهم الشركة، في الصفقة المقترحة، من وجهة نظر مالية، ولا نعبر عن أي رأي يتعلق بعدالة الصفقة أو أي مبالغ مالية تتعلق بها لمالكي أي فئة أخرى من الأوراق المالية أو الدائنين أو غيرهم من الجهات المؤيدة للشركة أو فيما يتعلق بالقرار الأساسي الذي اتخذته الشركة أو مالكي أسهم الشركة للمشاركة في الصفقة. علاوة على ذلك، فإننا لا نبيد أي رأي يتعلق بمبلغ أو طبيعة أي تعويض يتم تقديمه لأي من المسؤولين أو المديرين أو الموظفين لأي من أطراف الصفقة، أو أي فئة من هؤلاء الأشخاص فيما يتعلق بالمبلغ المالي الذي يتعين دفعه لمالكي الأسهم في الصفقة أو فيما يتعلق بعدالة أي تعويض من هذا القبيل. وعليه، قد تؤثر عوامل أخرى بعد تاريخ هذا الخطاب على قيمة الشركة (وأعمالها وأصولها وممتلكاتها) بعد إتمام الصفقة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر (1) تصرف مساهمي الشركة الكلي أو الجزئي في رأس مال الشركة خلال فترة زمنية قصيرة بعد تاريخ نفاذ الصفقة، و(2) التغيرات في أسعار الفائدة المعمول بها والعوامل الأخرى التي تؤثر بشكل عام على سعر الأوراق المالية، و(3) التغيرات السلبية في أسواق المال الحالية، و(4) حدوث تغييرات سلبية في الوضع المالي أو الأعمال التجارية أو الأصول أو نتائج العمليات أو توقعات الشركة، و(5) أي إجراءات ضرورية أو قيود من قبل الجهات الحكومية أو السلطات التنظيمية، و(6) تنفيذ كافة الإجراءات الضرورية المتفق عليها في الوقت المناسب لإتمام الصفقة بشروط وأحكام مقبولة لجميع الأطراف ذات المصلحة. لا يتم إبداء أي رأي حول ما إذا كانت أي صفقة بديلة عن هذه الصفقة أكثر فائدة للشركة أو لمالكي أسهم الشركة.

بالإضافة إلى ذلك لم يطلب منا ولم نقم بتقديم المشورة فيما يتعلق بهيكل الصفقة، أو المبلغ المحدد للمقابل المالي، أو أي جوانب أخرى من الصفقة، أو تقديم خدمات أخرى غير تقديم

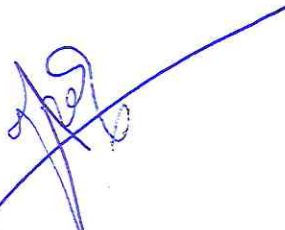
the Transaction, or to provide services other than the delivery of this opinion and certain associated financial advisory services to support the Company's response to the Transaction. We were not authorized to and did not solicit any expressions of interest from any other parties with respect to the sale of all or any part of the Company or any other alternative transaction. We also note that we did not participate in negotiations with respect to the terms of the Transaction. Consequently, we have assumed that such terms are the most beneficial terms from the Company's perspective that could under the circumstances be negotiated among the parties to such transactions.

We will receive a fee from the Company for the delivery of this opinion. In addition, the Company has agreed to indemnify us for certain liabilities arising out of our engagement.

On the basis of and subject to the foregoing, it is our opinion as of the date hereof that the Consideration to be paid to the holders of the Company Shares in the proposed Transaction is fair, from a financial point of view, to such holders.

This letter is provided to the Board of Directors of the Company in connection with and for the purposes of its evaluation of the Transaction. This opinion does not constitute a recommendation to any shareholder of the Company as to what action to take with respect to the Transaction or any other matter. This opinion may be disclosed to the Oman Capital Market Authority and may be attached as an appendix to the Board of Directors' report to be provided to shareholders of the Company in connection with the Transaction but this opinion must not be disclosed, referred to, or communicated (in whole or in part) to any other person for any purpose whatsoever except with our prior written approval.

Sincerely,



[For United Securities LLC]



هذا الرأي وبعض خدمات الاستشارات المالية المرتبطة بها لمساعدة الشركة فيما يتعلق باستجابة الشركة للصفقة. لم نكن مخولين ولم نطلب أي طلبات إبداء الاهتمام من أي أطراف أخرى فيما يتعلق ببيع كل أو أي جزء من الشركة أو أي معاملة بديلة أخرى. كما ننوه على أننا لم نشارك في المفاوضات المتعلقة بشروط الصفقة. وبالتالي، فقد افترضنا أن هذه الشروط هي أكثر الشروط فائدة من وجهة نظر الشركة التي يمكن التفاوض عليها في ظل هذه الظروف بين أطراف هذه المعاملات.

سنلقى رسوماً من الشركة مقابل إصدار هذا الرأي. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الشركة على تعويضنا عن بعض الالتزامات الناشئة عن خدماتنا.

مع مراعاة ما تقدم ذكره واستناداً عليه، نرى، بتاريخ هذا الخطاب، أن المقابل المالي الذي سيتم دفعه لمالكي أسهم الشركة في الصفقة المقترحة عادل من الناحية المالية لمالكي أسهم الشركة.

تم تقديم هذا المستند لمجلس إدارة الشركة وذلك فيما يخص ولأغراض تقييم الصفقة. ولا يشكل هذا الرأي توصية لأي مساهم في الشركة حول ما يجب فعله بخصوص الصفقة أو أي مسألة أخرى. يمكن الإفصاح عن هذا الرأي لهيئة سوق المال في عمان ويمكن إرفاقه كملحق لتقرير مجلس الإدارة الذي يتعين تقديمه إلى مساهمي الشركة بخصوص هذه الصفقة ولا يجوز الإفصاح عن هذا الرأي أو الإشارة إليه أو نقله (بشكل كلي أو جزئي) إلى أي شخص آخر لأي غرض كان إلا بعد الحصول على موافقتنا الخطية المسبقة.

ولكم منا وافر الاحترام

(للمتحدة للأوراق المالية ش م م)

عرض بموجب لائحة الاستحواذ والسيطرة

المعروض عليه: الشركة العمانية القطرية للتأمين ش.م.ع.ع

مقدم العرض: شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م



استمارة القبول

العرض

تقدم شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م عرض الاستحواذ على نسبة إضافية قدرها 11.5 بالمائة من رأس المال "المصدر" للشركة العمانية القطرية للتأمين (ش.م.ع.ع.) وذلك طبقاً للائحة الاستحواذ والسيطرة رقم (خ/2019/2) ("لائحة الاستحواذ")، وذلك الى المساهمين المسجلين في تاريخ التسجيل المذكور (مساهمين الشركة العمانية القطرية للتأمين) أدناه وفقاً للشروط والاحكام الموضحة أدناه في نموذج القبول هذا ووثائق العرض .

إن الشروط المعرفة والمحددة في وثيقة العرض لها ذات المعنى عند استخدامها في نموذج القبول ما لم يتم الإشارة الى غير ذلك في نموذج القبول هذا.

التواريخ الرئيسية

تاريخ التسجيل: 21st September 2022

تاريخ بدء العرض: 2nd October 2022

تاريخ إغلاق العرض: 6th October 2022

سعر العرض:

0.197 ريال عماني لكل سهم من الشركة العمانية القطرية للتأمين.

مستشار العرض :

بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع

هام: إن هذا العرض مقدم من قبل شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م لجميع المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين كما في تاريخ التسجيل، وتنوي شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م الاستحواذ على نسبة 11.5% إضافية من رأس المال المصدر، (11,500,000 من أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين). والذي من شأنه زيادة حصة مقدم العرض في رأس مال الشركة العمانية القطرية للتأمين إلى 34% من رأس المال المصدر

إن المساهمون غير ملزمين بقبول العرض أو التوقيع على نموذج القبول هذا ومع ذلك إذا رغب أحد المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين في قبول العرض، فيجب على هذا المساهم ملء نموذج القبول هذا والتوقيع عليه.

مؤهلات قبول العرض

في حال قبول المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين الذين يمتلكون أقل من نسبة 11.5% من رأس المال المصدر، قد تختار شركة الحصن للاستثمار سحب العرض أو الاستحواذ على هذا العدد من أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المعنية من المساهمين الباعين في الشركة العمانية القطرية للتأمين في حالة تجاوز الاشتراك مبلغ العرض، ستقوم شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م بشراء النسبة من رأس المال المصدر من قبل كل مساهم بائع في أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين على أساس النسبة والتناسب محسوبة بما ينسجم مع الشروط والاحكام في مستند العرض .

إجراءات قبول العرض من قبل مساهمي الشركة العمانية القطرية للتأمين

من أجل قبول العرض، يتعين على المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين القيام بما يلي:

1. إرسال بريد إلكتروني إلى qic.tenderoffer@soharinternational.com مع ارفاق نسخة ممسوحة ضوئيًا من نموذج القبول مكتمل وموقع حسب الأصول، مما يؤكد قبولهم للعرض،

أو

2. إرسال نموذج القبول مكتملاً وموقعاً حسب الأصول، ومُسلماً إلى بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع، إدارة الخدمات المصرفية الاستثمارية، ص.ب. 44، حي الميناء، الرمز البريدي 114، سلطنة عمان.

3. نموذج القبول / البريد الإلكتروني المكتمل بمجرد تقديمه لا يمكن إلغاؤه من قبل المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين.

4. سيظل العرض مفتوحاً للقبول لمدة 5 أيام تبدأ من 02 October 2022 إلى 06 October 2022 (كلا اليومين شاملين)، خلال ساعات العمل أي من الساعة 8 صباحاً حتى 2 ظهراً. ولن يتم قبول القبول المستلم بعد ساعات العمل في تاريخ اغلاق العرض.

الوثائق المطلوبة:

قد يرفض المستشار خطاب/نموذج القبول المقدم من قبل المساهم (المساهمين) في الشركة العمانية القطرية للتأمين دون المستندات المطلوبة باعتباره غير مكتمل وغير صالح.

يجب إرفاق المستندات التالية مع خطاب / نموذج القبول:

للمتقدمين من الأفراد:

- نسخة من البطاقة الشخصية للمساهمين العمانيين في الشركة العمانية القطرية للتأمين ونسخة من جواز السفر للمساهمين غير العمانيين،
- شهادة الميلاد للمساهمين القصر في الشركة العمانية القطرية للتأمين، في حالة موافقة الأب على العرض نيابة عن أولاده القصر.
- يجب ارفاق نسخة من توكيل رسمي ساري المفعول ومعتمد حسب الأصول من قبل الجهات القانونية المختصة في حالة القبول نيابة عن شخص آخر (باستثناء قبول الأب نيابة عن أبنائه القصر).

للمتقدّمين من الشركات:

- نسخة من السجل التجاري للشركة
- نسخة مصدقة من قرار مجلس الإدارة الذي يخول الأشخاص لقبول العرض إضافة الى نموذج التوقيع لهؤلاء الأشخاص المخولين.

قبول شركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م - الشروط والاحكام الهامة:

يخضع قبول شركة الحصن للاستثمار لأسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المطروحة من قبل المساهمين في الشركة العمانية القطرية للتأمين والتسوية للشروط التالية:

- يتلقّى العرض الحد الأدنى للقبول (11.5% من رأس المال المصدر).
- موافقة الهيئة العامة لسوق المال على نتيجة العرض النهائية.
- عدم تعارض تسوية أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين المطروحة مع أي من القوانين المعمول بها.
- استكمال خطاب / نموذج القبول بشكل صحيح وعلى النحو المطلوب مرفقاً معه المستندات المطلوبة وإرساله إلى المستشار في تاريخ انتهاء العرض أو قبله.
- الشخص الذي يقبل العرض هو مساهم مؤهل في شركة التأمين العمانية القطرية.
- عدم سحب شركة الحصن للاستثمار للعرض وفقاً لأحكام لائحة الاستحواذ.

تفاصيل الاتصال بمستشار العرض:

مبارك موسى

اختصاصي أول

ص. ب: 44، حي الميناء، الرمز البريدي: 114، سلطنة عمان

الهاتف: +968 24761969

البريد الإلكتروني: advisory@soharinternational.com

قبول العرض

التاريخ: _____

رقم المساهم #: _____

عدد أسهم الشركة العمانية القطرية للتأمين التي تم بيعها: _____

أقر أنا / نحن بمعرفتنا وقراءتنا وفهمنا والموافقة على محتويات مستند العرض ونموذج القبول المتعلق بالعرض أعلاه، وبناءً على الشروط والأحكام الواردة فيه، أوافق على خيار المشاركة في العرض، وأؤكد / نؤكد على صحة المعلومات الواردة في نموذج الطلب هذا، وسأكون / سنكون مسؤولين عن أي معلومات غير صحيحة تم تقديمها من قبلي / قبلنا .

التوقيع:

الاسم:

رقم البطاقة الشخصية / جواز السفر/ السجل التجاري:

رقم الهاتف النقال:

البريد الإلكتروني:

OFFER UNDER THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION

Offeror: **Al Hosn Investment Company SAOC**

Target: **Oman Qatar Insurance Company SAOG.**



ACCEPTANCE FORM

Offer

The Al Hosn Investment Company SAOC ("**HIC**") is extending an offer to acquire an additional 11.5 per cent. of the issued share capital (the "**Issued Capital**") of Oman Qatar Insurance Company SAOG ("**OQIC**") pursuant to the takeover and acquisition regulation (E/2/2019) (the "**Takeover Regulation**"), to shareholders who are registered as of the Record Date set out below (the "**OQIC Shareholders**"), pursuant to the terms and subject to the conditions set out in this Acceptance Form and the Offer Document.

Terms defined in the Offer Document shall have the same meaning when used in this Acceptance Form unless otherwise defined in this Acceptance Form.

Key Dates

Record Date: 21st September 2022

Offer Opening Date: 2nd October 2022

Offer Closing Date: 6th October 2022

Offer Price:

RO 0.197 per OQIC Share

Offer Manager:

Sohar International Bank SAOG

IMPORTANT: This Offer by HIC is open to all OQIC Shareholders as of Record Date. HIC intends to acquire an additional 11.5 per cent of the Issued Capital (being 11,500,000 OQIC Shares), which would increase HIC's shareholding in OQIC to 34.0 per cent. of the Issued Capital.

OQIC Shareholders are under no obligation to accept the Offer or execute this Acceptance Form. However, if an OQIC Shareholder wishes to accept the Offer, such OQIC Shareholder must indicate her/his/its intention by duly filling and signing this Acceptance Form.

Offer Acceptance Qualification

In the event that OQIC Shareholders who hold in aggregate less than 11.5 per cent of the Issued Capital accept the Offer, HIC may choose to either withdraw the Offer or acquire the relevant number of OQIC Shares from the Selling OQIC Shareholders.

If the Offer is oversubscribed, HIC will acquire the per cent of the Issued Capital from each Selling OQIC Shareholder on a pro rata basis calculated in accordance with the terms of the Offer Document.

Procedure for acceptance of Offer by OQIC Shareholders

In order to accept the Offer, the OQIC Shareholders are required to;

- i. send an email to qic.tenderoffer@soharinternational.com with stating a scanned copy of Acceptance Form duly completed and signed, confirming their acceptance of the Offer

or alternatively,

- ii. send the Acceptance Form duly completed and signed, delivered to Sohar International SAOG, Investment Banking Department, P.O Box 44, Hai Al Mina, P.C 114, Sultanate of Oman
- iii. Completed Acceptance Form / Email once submitted cannot be revoked by OQIC Shareholders.
- iv. The Offer will remain open for acceptance for 5 days starting from 02 October 2022 to 06 October 2022 (both days inclusive) , during business hours i.e. 8 am – 2 pm. Acceptances received after working hours on Offer Closing Date shall not be entertained

Required Documents

Letter/form of acceptance furnished by the OQIC Shareholder(s) without the requisite documents may be rejected by the Offer Manager as being incomplete and invalid.

The letter/form of acceptance must be accompanied by the following documents:

For Individual Applicants:

- A copy of Omani ID for Omani national OQIC Shareholders and Passport copy for Non-Omani OQIC Shareholders.
- Birth Certificate of the minor OQIC Shareholder, if father is accepting on behalf of his minor children.
- A copy of valid power of attorney duly endorsed by the competent legal authorities must be included in the event the acceptance is on behalf of another person (with the exception of an acceptance made by a father on behalf of his minor children).

For Corporate Applicants:

- CR Copy
- A certified copy of board resolution authorizing persons to accept the Offer with specimen signatures of such authorized persons,

Acceptance by Al Hosn Investment Company SAOC (HIC) – Important Terms and Conditions

The acceptance by HIC of the OQIC Shares tendered by the OQIC Shareholders and settlement is subject to the following conditions:

- The Offer receives the minimum threshold acceptance (11.5 per cent. of the Issued Capital).
- Approval of the CMA for the final Offer result
- The settlement for the tendered OQIC Shares does not contravene any applicable laws and regulations.
- The letter/form of acceptance being duly and validly completed along with the required documents and submitted to the Offer Manager on or before the Offer Closing Date.
- The person accepting the Offer is a valid OQIC Shareholder as of the Record Date.
- HIC not withdrawing the Offer in accordance with the provisions of the Takeover Regulation.

Offer Manager Contact Details:

Mubarak Moosa
Senior Specialist
P.O Box 44, Hai Al Mina, P.C 114, Sultanate of Oman
Telephone: +968 24761969
Email : advisory@soharinternational.com

OFFER UNDER THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION

Offeror: **Al Hesn Investment Company SAOC**

Target: **Oman Qatar Insurance Company SAOG.**



Acceptance Declaration

Date: _____

MCD Investor Number #: _____

No. Of OQIC Shares being sold: _____ (in words _____)

I/we the acknowledge and confirm that I/we have read, understood, and accepted the contents of the Offer Document and Acceptance Form pertaining to the above Offer. Therefore, and based on terms and conditions therein, I/We exercise the option to participate in the Offer. I/We confirm the information provided in this Application Form is correct. I/We will be responsible for any incorrect information provided by me/us.

Signature:

Name:

Oman ID / Passport / CR Number:

Mobile:

Email: