

Subject: Disclosure of the Company's Annual General Meeting Resolutions

الموضوع: الإفصاح عن قرارات الجمعية العادية السنوية للشركة

Date: 10th March 2022.

التاريخ: 10 مارس 2022م.

Dear Sirs

الأفاضل الأعزاء

The Annual General Meeting ("AGM") of Musandam Power Company SAOG was held at 3:00 pm, on 10th March 2022 at Crowne Plaza Hotel Al Qurum, Al Sindibad Hall, Muscat Governate, and on the e-portal for convening general meetings which may be accessed through the Muscat Clearing and Depository SAOC ("MCD") website (www.mcd.gov.om).

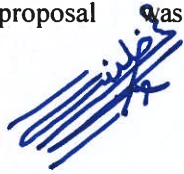
تم عقد إجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لشركة مسندم للطاقة ش.م.ع.ع في تمام الساعة 3:00 عصرًا، بتاريخ 10 مارس 2022م، وذلك بفندق كراون بلازا القرم، بقاعة السندباد، بمحافظة مسقط، وعبر المنصة الإلكترونية لإنعقاد الجمعيات العامة والتي يمكنكم الدخول إليها عبر موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.gov.om).

The meeting was presided over by Ms. Najla Zuhair Al Jamali (the "Meeting Director"), and the AGM was attended by Mr. Maqbool Hussain Moosa Al Lawati, Mr. Hamid Ashir Hamirani (the "Board Members"), Ms. Shadha Faisal Al Kharusi of Al Busaidy, Mansoor Jamal & Co. as Legal Advisor of the Company; and Mr. Khalil Nabhan Al Rawahi, Mr. Sachin Singhal, and Mr. Noman Omer Sharif of Deloitte & Touche Middle East as the Company's Statutory Auditors, Mr. Murshid Al Yarubi (CEO of the Company) and Mr. Abdulhameed Al Jabri (CFO of the Company).

وقد ترأست الإجتماع الفاضلة/ نجلاء بنت زهير بن علي الجمالية (رئيسة الجمعية إنابة عن رئيس مجلس الإدارة و نائب رئيس مجلس الإدارة) وحضر الإجتماع كل من الفاضل/ مقبول حسين موسى يوسف اللواتي، الفاضل/ حميد اشير حميراني (أعضاء مجلس الإدارة) والأستاذة/ شذى بنت فيصل الخروصية من مكتب البوسعيدي ومنصور جمال وشركاؤهم (المستشار القانوني للشركة) والفاضل/ خليل بن نبهان الرواحي والفاضل/ ساشين سنغال، والفاضل/ نعمان عمر شريف ممثلي شركة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) وشركاه (المدقق القانوني لحسابات الشركة)، والفاضل/ مرشد اليعربي (الرئيس التنفيذي للشركة) والفاضل/ عبدالحמיד الجابري (الرئيس المالي للشركة).

The Meeting Director declared that the required quorum of the shareholders was present at the meeting as represented by share capital which constitutes 72.306% of the total share capital of the Company. The Chairman proposed appointment of Ms. Tasneem Yousuf Al Hooti as Secretary of the Meeting which proposal was approved unanimously.

أعلنت رئيسة الجمعية إكمال النصاب القانوني للإجتماع حيث بلغ عدد الأسهم الممثلة ما نسبته 72.306% من إجمالي رأس مال الشركة، وقد إقترحت رئيسة الجمعية تعيين الفاضلة/ تسنيم بنت يوسف الهوتية كأمين سر الإجتماع وقد تمت الموافقة على ذلك بإجماع الحضور.




The following resolutions were passed during the AGM:

تمت الموافقة على القرارات التالية خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية:

1. Approval of the report of the Board of Directors for the financial year ended on 31 December 2021. 1. إعتامد تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والموافقة عليه.
2. Approval of the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2021. 2. إعتامد تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والموافقة عليه.
3. Approval of the Auditor's report and to approve the Financial Statements in respect of the Company for the year ended on 31 December 2021. 3. إعتامد تقرير مدقق الحسابات والموافقة على القوائم المالية المتعلقة بالشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
4. Approved the proposal of authorizing the Board of Directors' to determine and distribute cash dividends to the Company's Shareholders who are registered with the MCD as of the dates to be decided by the Board of Directors in March 2022 and September 2022 out of the retained earnings as per the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021, provided that the amount shall not be more than 29.8 Baisas per share (13.8 Baisas per share in March 2022 and 16 Baisas per share in September 2022). 4. الموافقة على مقترح تفويض مجلس الإدارة لتحديد وتوزيع أرباح نقدية على المساهمين المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع اعتباراً من التواريخ التي يقرها مجلس الإدارة في مارس 2022 وسبتمبر 2022 من الأرباح المحتجزة لدى الشركة الموضحة في الحسابات المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وذلك بشرط ألا يزيد إجمالي هذه الأرباح عن 29.8 بيسة لكل سهم. (13.8 بيسة لكل سهم في مارس 2022 و16 بيسة لكل سهم في سبتمبر 2022).
5. Approval of the proposed transactions to be entered by the Company with related parties during the financial year ending on 31 December 2022. 5. الموافقة على التعاملات التي ستجريها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2022.
6. Ratified the payment of sitting fees to the Board of Directors and Sub-Committees for the financial year ended 31 December 2021 and determined the sitting fees of the Board of Directors and Sub-Committees for the next financial year ending on 31 December 2022. 6. التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والتي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م وتحديد مقدار بدل حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2022.

(Handwritten signature)



7. Ratified the payment of Directors' remuneration for an amount of RO 142,200 (Rials Omani a Hundred forty two thousands and two hundred) for the financial year ended on 31 December 2021.

7. الموافقة على مقترح توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 142,200 ريال عماني (مئة واثنان وأربعون ألفاً و متان ريالاً عماني) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

8. Approved the appointment the statutory auditors, Abu Timam Grant Thornton for the financial year ending on 31 December 2022 and approved its fees.

8. تعيين مراقب الحسابات أبو تمام جرانت ثورتون للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2022م وتحديد أتعابه.

9. Elected the new Board of Directors from amongst the shareholders or non – shareholders and the names are as follow:

9. انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة من المساهمين أو من غيرهم و الأسماء المنتخبة كما يلي:

i. Mohammed Salim Al Ruwaidhi (Non-Independent):
Master of Business Administration MBA and Honor Degree B.Sc. in Process Operation.

i. محمد بن سالم الرويضي (غير مستقل):
ماجستير في إدارة الأعمال MBA ودرجة شرف بكالوريوس في معالجة العمليات.

Over the past 14 years, Mohammed has worked in OQ SAOC (ORPIC) in various departments, and currently, he is holding the position of Utilities Vice President, In-charge of production, stabilization, and optimization of operations including process operations management, cost management, quality control, and human resource management. Leading a department consist of 124 employees with different job profiles.

على مدى السنوات الـ 15 الماضية، عمل في شركة أوكيو (أوربيك) في مختلف الإدارات ، ويشغل حالياً منصب نائب رئيس المرافق ، والمسؤول عن الإنتاج ، والاستقرار ، وتحسين العمليات بما في ذلك إدارة العمليات، و إدارة التكاليف، ومراقبة الجودة ، و إدارة الموارد البشرية. يقود قسم يتكون من 124 موظفاً مع توصيفات وظيفية مختلفة.

ii. Najla Zuhair Ali Al Jamali (Non-Independent):
Ms. Najla holds a Bachelor of Science degree with honours in Mathematics with Applied Mathematics/Mathematical Physics from Imperial College, London. She also attained a Master of Science degree in Financial Management from the University of London and participated in Schlumberger's leadership program at INSEAD, in France.

ii. نجلاء بنت زهير بن علي الجمالي (غير مستقل):
الفاضلة / نجلاء الجمالي حاصلة على بكالوريوس العلوم مع مرتبة الشرف في الرياضيات والرياضيات التطبيقية / الفيزياء الرياضية من إمبريال كوليدج، لندن. حصلت أيضاً على درجة الماجستير في العلوم في الإدارة المالية من جامعة لندن وشاركت في برنامج القيادة الخاص بشلمبرجير في إنسياد في فرنسا.

Over the past 23 years, Najla has worked in various onshore and offshore upstream Oil and Gas operational roles as well as managerial and consultancy positions in

على مدار الـ 23 سنة الماضية، عملت نجلاء في العديد من الأدوار التشغيلية البرية والبحرية لاستخراج النفط والغاز بالإضافة إلى المناصب الإدارية والاستشارية في الشرق الأوسط في شركات Schlumberger Business و Vale و Shell وشركة تنمية نفط عمان. تمتلك سجل حافل في اشتقاق وتنفيذ

Africa, Europe and the Middle East at reputable companies including Vale, Schlumberger Business Consulting, IHS Energy, Shell and Petroleum Development Oman (PDO). She possesses strong analytical and leadership skills with track record in deriving and implementing strategies as well as business turnaround solutions. Najla joined Oman Oil Company in 2013 and contributed her extensive experience in helping shape the company's strategic direction to fulfill the company's objectives of maximizing value for Oman from its resources. In 2016, Najla was appointed as Acting Executive Managing Director (EMD) of Takamul Investment Company, a wholly owned subsidiary of Oman Oil Company, which manages a number of Oman Oil Company's Oman based investments. In 2020, Najla temporarily headed OQ's Alternative Energy before it transitioned to a business line. She continues to be part of Alternative Energy Business Line.

الاستراتيجيات بالإضافة إلى حلول تحول الأعمال. انضمت نجلاء إلى شركة النفط العمانية في عام 2013 وساهمت بخبرتها الواسعة في المساعدة على تشكيل التوجه الاستراتيجي للشركة لتحقيق أهداف الشركة المتمثلة في تعظيم القيمة لعمان من مواردها. في عام 2016، تم تعيين نجلاء كمدير تنفيذي بالإنيابة لشركة تكامل للاستثمار، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة النفط العمانية، والتي تدير عددًا من استثمارات شركة النفط العمانية في عمان. في عام 2020، ترأست نجلاء مؤقتًا شركة أوكيو للطاقة البديلة قبل أن تنتقل إلى مجال الأعمال. وهي لا تزال جزءًا من خط أعمال الطاقة البديلة.

iii. Sangmin Jee (Non-Independent):

Specialist in the field of the international relations Moscow State University of International Relations.

Over 10 years' experience in Infrastructure business especially in the field of oil & gas and power plant.

iv. Hamid Ashir Hamirani (Independent):

Mr. Hamirani is a Fellow of the Chartered Association of Certified Accountants (FCCA), United Kingdom. He is holding a degree in Bachelor of Commerce.

Hamid is a former advisor to the Minister of Finance and former independent member of Oman Investment Fund which is now part of the Oman Investment Authority.

Hamid represented Ministry of Finance on the Petroleum Development Oman Board Finance Committee and Ras Al Hammrah Real Estate Development Committee.

Hamid experience included advising the Minister of Finance on Oman Investment Authority, Oman Air, OQ, IMF Article IV consultation, Medium Term Fiscal Plan, Sovereign Ratings, Public Finance Management and Development.

iii. سانجمين جي (غير مستقل):

متخصص في مجال العلاقات الدولية جامعة موسكو الحكومية للعلاقات الدولية.

أكثر من 10 سنوات من الخبرة في أعمال البنية التحتية وخاصة في مجال النفط والغاز ومحطة الطاقة.

iv. حميد أشير حميراني (مستقل):

الفاضل/ حميد حميراني حاصل على الزمالة في جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (FCCA)، المملكة المتحدة. وحاصل على بكالوريوس تجارة.

حميد مستشار سابق لوزير المالية وعضو مستقل سابق في الصندوق العماني للاستثمار الذي أصبح الآن جزءًا من جهاز الإستثمار العماني. مثل حميد وزارة المالية في اللجنة المالية لمجلس إدارة شركة تنمية نفط عمان وفي لجنة التطوير العقاري برأس الحمراء.

تضمنت خبرة حميد تقديم المشورة لوزير المالية بشأن هيئة الإستثمار العماني، والطيران العماني، وشركة أوكيو، ومشاورات المادة الرابعة لصندوق النقد الدولي، والخطة المالية متوسطة الأجل، والتصنيفات السيادية، والإدارة المالية العامة، وتطوير الدقم، وغيرها.

يعمل حميد حاليًا كمستشار لشركة Food Systems for Future، وهي منظمة غير حكومية مقرها الولايات المتحدة تهدف إلى جعل الغذاء الغذائي في متناول الجميع وجعل العالم خاليًا من سوء التغذية. شغل حميد أيضًا منصب المراقب المالي لشركة أعلاف ظفار ش.م.ع.، والمدير المالي لخدمات المطار، والشركة العمانية للطيران ش.م.ع.، ومدير التدقيق الداخلي لشركة الموانئ البريطانية المتحدة.






Hamid is currently advisor to Food Systems for Future, A US based NGO with an objective to make nutritional food affordable to all and make malnutrition free world. Hamid was also Financial Controller of Dhofar Cattle Feed Company SOAG, Chief Financial Officer for the Airport Services, Oman Aviation Company SAOC and Internal Audit Manager of Associated British Ports Plc UK.

In addition to the Board of Musandam Power, Mr. Hamirani is also currently the Chairman of Baraka Sharewater Company.

بالإضافة إلى عضوية مجلس إدارة شركة مسندم للطاقة، يرأس الفاضل/ حميد حميراني مجلس إدارة شركة البركة شير ووتر.

v. Aseel Mohammed Redha Hassin (Independent):
CMA qualified and BA in Finance and Accounting.

She has 24 years' experience in various sectors.

.iv أسيل بنت محمد رضا بن حسن (مستقل):
حاصل على شهادة CMA وشهادة البكالوريوس في المالية والمحاسبة.
لديها خبرة 24 عامًا في مختلف القطاعات.

10. Approval of the independent consultant report for the annual appraisal of the performance of the Board of Directors during the year ended 31 December 2021.

.10 الموافقة على تقرير المستشار المستقل لقياس أداء مجلس الإدارة السنوي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.



Yours sincerely,
Abdulhameed Al Jabri,
Investors Relationships Manager

تفضلوا بقبول فائق الاحترام،
عبد الحميد الجابري،
مدير علاقات المستثمرين