

Resolutions of the Extraordinary General meeting (EGM) and Ordinary Annual General Meeting (AGM)

Al Batinah Power Company SAOG (the Company) is pleased to advise the Capital Market Authority, the Muscat Securities Market and the investor community that the Extraordinary General meeting (EGM) and Ordinary Annual General Meeting (AGM) of the Company was held on Thursday, 4th June 2020 at 3:00 pm, through the electronic platform of the general meetings, through the Muscat Clearing and Depository website (www.mcd.gov.om). The shareholders (either in person or by proxy) who attended the AGM represented 86.69% of the capital of the Company. The following resolutions were passed unanimously at the meetings:

First: The Extraordinary General Meeting (EGM):

- 1- The amended Article of Association of the Company was approved.

Second: The Annual Ordinary General Meeting (AGM):

1. The Board of Directors' report for the financial year ended 31 December 2019 was approved.
2. The Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2019 was approved.
3. The Auditors' Report was considered and the financial statements (balance sheet and income statement) for financial year ended 31 December 2019 were approved.
4. The related party transactions during the financial year ended 31 December 2019 were notified.
5. The Board of Directors was authorized to determine and distribute cash dividends to the Shareholders of the Company in June 2020 and December 2020 out of the retained earnings as per the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2019, provided that the aggregate amount shall not exceed 7 Baizas per share.
6. The sitting fees paid to directors for the Board meetings, Audit Committee meetings and Nomination & Remuneration Committee meetings held during the financial year ended 31 December 2019 were ratified, and the proposed sitting fees payable to directors for Board meetings, Audit Committee meetings, and Nomination & Remuneration Committee meetings for the financial year ending 31 December 2020 were approved.
7. The proposed remuneration for the Board members of a sum of RO 14,800 for the financial year ended 31 December 2019 was approved.
8. The donations made by the Company on the account of corporate social responsibility during the financial year ended 31 December 2019 were notified.
9. The allocation of an amount of RO 35,000 during the financial year ending 31 December 2020 as corporate social responsibility initiative was approved.
10. Mr. Pradeep Prabhakar Navre was elected to fill in the vacancy in the Board of Directors.
11. The criteria for performance appraisal of the board of directors were approved.
12. It was resolved to appoint an independent consultant for carrying out the appraisal for performance of the board of directors during the next AGM.
13. The appointment of Ernst & Young as the statutory auditors for the financial year ending 31 December 2020 at a remuneration of RO 9,700 was approved.


Yusuke Koseki
Company Secretary



قرارات الجمعية العامة الغير العادية والعادية السنوية

يسر شركة الباطنة للطاقة (ش.م.ع.ع) ("الشركة") أن تفيد الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للأوراق المالية وجمعية المستثمرين بأنه قد تم عقد إجتماع الجمعية العامة الغير العادية والسنوية للشركة يوم الخميس الموافق 4/يونيو/2020م، في تمام الساعة الثالثة مساءً وذلك عبر المنصة الإلكترونية لانعقاد الجمعيات العامة عبر موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.gov.om)، وقد حضر الإجتماع نسبة 86.69% من رأسمال الشركة وتم إتخاذ القرارات التالية بإجماع الحضور في الإجتماع:

أولاً: إجتماع الجمعية العامة غير العادية:

1. تمت الموافقة على النظام الأساسي الجديد للشركة.

ثانياً: إجتماع الجمعية العامة العادية:

- 1- تمت الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/ ديسمبر 2019م.
- 2- تمت الموافقة على تقرير ميثاق تنظيم وإدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/ ديسمبر 2019م.
- 3- تمت دراسة تقرير مراقب الحسابات وتمت الموافقة على الميزانية العمومية المدققة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية 31/ ديسمبر 2019م.
- 4- تمت إحاطة الجمعية بالتعاملات التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في 31/ ديسمبر 2019م.
- 5- تمت الموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتحديد وتوزيع أرباح نقدية للمساهمين خلال شهر يونيو 2020م وخلال شهر ديسمبر 2020م من الأرباح المحتجزة لدى الشركة الموضحة في الحسابات المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/ ديسمبر 2019م وذلك بشرط ألا يزيد إجمالي هذه الأرباح عن 7 بيسات لكل سهم.
- 6- تم التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة ولجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر 2019م، وتحديد مقدار البديل للسنة المالية التي ستنتهي في 31/ديسمبر 2020م.
- 7- تمت الموافقة على مقترح مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ 14800 ريال عماني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
- 8- تمت إحاطة الجمعية بالتبرعات التي صرفت لدعم برامج الخدمات الاجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
- 9- تمت الموافقة على مقترح 35 ألف ريال عماني لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م.
- 10- تم انتخاب الفاضل/ براديب بارباكار نافري لملء المركز الشاغر في مجلس الإدارة.
- 11- تمت الموافقة على معايير تقييم أداء مجلس الإدارة.
- 12- تمت الموافقة على تعيين جهة مستقلة لقياس أداء مجلس الإدارة في إجتماع الجمعية العامة القادم.
- 13- تمت الموافقة على تعيين ارنست ويونغ مراقباً لحسابات الشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م بأتعاب سنوية وقدرها 9700 ريال عماني.



ياسوكي كوسوكي

أمين السر

AL BATINAH POWER COMPANY SAOG

P O Box 39, P C 103, Bareeq Al Shatti
Muscat Grand Mall, Flat No. 501
Building No. 5, Level 1 (South-East)
Street No. 35, Al Khuwair
Sultanate of Oman

شركة الباطنة للطاقة ش.م.ع.ع.
ص.ب ٣٩، الرمز البريدي ١٠٣، بريق النشاط
مسقط جراند مول، مكتب رقم ٥٠١
مربع رقم ٥، الطابق الأول (جنوب-شرق)
شارع رقم ٣٥، الخوير
سلطنة عمان

Tel : +968 2439 3300
Fax : +968 2439 3333
www.albatinahpower.com

CR 1092788