

1. Introduction

١- مقدمة

1.1 Objective

١,١ الهدف

This Dividend Distribution Policy ("Policy") establishes the framework adopted by Sohar Power Company SAOG ("the Company") for determining, declaring and disclosing dividends to shareholders, in compliance with Muscat Stock Exchange (MSX) Circular No. (3/2025), the Commercial Companies Law no. (18/2019) and FSA Circular E/42/2025.

تحدد سياسة توزيع الأرباح هذه ("السياسة") الإطار الذي تتبناه شركة صحار للطاقة ش.م.ع. ("الشركة") لتحديد وإعلان والإفصاح عن توزيعات الأرباح للمساهمين، وذلك امتثالاً لتعميم بورصة مسقط للأوراق المالية رقم (٣ / ٢٠٢٥) وقانون الشركات التجارية رقم (٢٠١٩/١٨) والقرار رقم خ/٤٢/٢٠٢٥ الصادر عن هيئة الخدمات المالية.

1.2 Scope

١,٢ النطاق

This Policy applies to all ordinary dividends declared by the Company in respect of its listed equity shares on the Muscat Stock Exchange.

تسري هذه السياسة على جميع توزيعات الأرباح العادية التي تعلنها الشركة فيما يتعلق بأسهمها المدرجة في بورصة مسقط.

It governs annual dividends and any other cash distributions to Shareholders approved by the Board of Directors and ratified by the Shareholders' during forthcoming Annual General Meeting (AGM).

وتنظم هذه السياسة توزيعات الأرباح السنوية وأي توزيعات نقدية أخرى للمساهمين يوافق عليها مجلس الإدارة ويصادق عليها المساهمون خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

1.3 Policy Review and Amendment

١,٣ مراجعة السياسة وتعديلها

This Policy shall be reviewed annually or whenever there is a significant change in regulatory requirements, financial position, or business strategy. Any amendments shall require Board approval and immediate public disclosure through the MSX platform.

تُراجع هذه السياسة سنويًا، أو عند حدوث أي تغيير جوهري في المتطلبات التنظيمية، أو الوضع المالي، أو استراتيجية العمل. ويشترط إجراء أي تعديلات موافقة مجلس الإدارة، ونشرها فورًا عبر منصة بورصة مسقط الأوراق المالية

1.4 Objective of the Policy

١,٤ هدف السياسة

This policy aims to:

تهدف هذه السياسة إلى ما يلي:

1. Ensure compliance with the relevant regulatory requirements, ١- ضمان الإلتزام بالمتطلبات التنظيمية ذات العلاقة.
2. Determine the general provisions for distributing annual or interim profits ٢- تحديد الأحكام العامة لتوزيع الأرباح السنوية أو المرحلية،

3. Establish mechanisms to determine the amount, method and dates of Dividends distribution or recommend their distribution and announcement, and,
 4. Continue to achieve a balance between the interests of shareholders, the company and other stakeholders.
- ٣- وضع آليات لتحديد مقدار وكيفية ومواعيد توزيع الأرباح أو التوصية بتوزيعها والإعلان عنها، و
- ٤- الإستمرار في تحقيق التوازن بين مصالح المساهمين والشركة وأصحاب المصالح الآخرين .

2. Share Classes

٢- فئات الأسهم:

The laws and regulations issued by the relevant regulatory authorities allow companies to issue various classes of shares, whose entitlements to dividends differ from one class to another, as follows:

تتيح الأنظمة واللوائح الصادرة من الجهات التنظيمية ذات العلاقة للشركات بإصدار فئات متنوعة من الأسهم، تختلف إستحقاقاتها من توزيعات الأرباح من فئة لأخرى، وهي كالتالي:

- a) **Ordinary shares:** Ordinary capital shares issued by the company, which are the basic voting shares in General Shareholders' meetings, where each shareholder/investor has the right to participate in the election of the company's Board of Directors, and to receive equally the net profit distributions decided.
- b) **Preferred shares:** Shares issued by the company that give their owners preferred rights over ordinary shares, and these shares do not give their owners the right to vote in General Shareholders' meetings.

أ) **الأسهم العادية:** أسهم رأس المال العادية التي تصدرها الشركة وهي أسهم التصويت الأساسية في الجمعيات العامة للمساهمين، حيث يحق لكل مساهم / مستثمر فيها المشاركة في انتخاب مجلس إدارة الشركة، والحصول بشكل متساوي من توزيعات صافي الأرباح المقرره،

الأسهم الممتازة: ت تصدرها الشركة والتي تمنح مالكيها حقوقاً تفضيلية على الأسهم العادية، وهذه الأسهم لا تمنح مالكيها الحق في التصويت في اجتماعات المساهمين العامة.

At present, the issued and paid-up capital of the Company consists of only one class of shares, which are ordinary shares, which are subject to the provisions and procedures of this Policy.

في الوقت الحاضر، يتكون رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من فئة واحدة فقط من الأسهم، وهي الأسهم العادية التي تخضع لأحكام وإجراءات هذه السياسة.

3. Types of Distributions:

٣- أنواع التوزيعات:

The relevant laws and regulations refer to two types of Dividends distributions, as follows:

تشير الأنظمة واللوائح ذات الصلة إلى نوعين من التوزيعات الأرباح وهي كالتالي:

- a) **Annual:** Dividends paid only once in the fiscal year after the annual accounts are prepared and approved by the Board members, and the Board of Directors has the authority to recommend to the General Assembly to pay Dividends to the entitled shareholders at the time.

أ) **سنوية:** حيث يتم دفع الأرباح لمرة واحدة فقط في السنة المالية بعد إعداد الحسابات السنوية و إتمادها من قبل أعضاء المجلس، ويتمتع مجلس الإدارة بسلطة التوصية للجمعية العامة بصرف الأرباح على المساهمين المستحقين في حينه.

5- **Interim:** Dividends paid in stages (quarterly/semi-annually) during the fiscal year, provided that the General Assembly authorizes the Board of Directors to do so, by virtue of a resolution issued annually.

ب) مرحلية: حيث يتم دفع الأرباح على مراحل (ربع/نصف سنوي) خلال السنة المالية شريطة أن تفوض الجمعية العامة مجلس الإدارة بذلك، بموجب قرار يصدر سنويا.

4. Key Determinants for Dividend Declaration

٤- العوامل المحددة لتوزيع الأرباح

In determining the amount and timing of any dividend distribution, the Company's Board will take into consideration a range of factors, including but not limited to:

لتحديد قيمة توزيعات الأرباح ومواعيها، فإنه يتعين على مجلس إدارة الشركة الأخذ بعين الاعتبار العوامل التالية:

1. the Company's net profits, accumulated retained earnings, and availability of distributable reserves;
2. cash flow generation, liquidity position, and overall financial flexibility;
3. planned capital expenditure, maintenance requirements, and operational funding needs;
4. the Company's debt profile, financing arrangements, and compliance with financial covenants;
5. prevailing regulatory, operational, and market outlook of the power generation and electricity sector in which the Company operates.; and
6. any applicable legal and regulatory requirement.

- ١- صافي أرباح الشركة، والأرباح المحتجزة المتراكمة وتوفير الاحتياطيات القابلة للتوزيع .
- ٢- توليد التدفقات النقدية، وحالة السيولة، ومرونة الشركة المالية بشكل عام؛
- ٣- النفقات الاستثمارية المخططة، ومتطلبات الصيانة، واحتياجات التمويل العملياتي ؛
- ٤- هيكل ديون الشركة، وترتيبات التمويل، والامتثال للاتفاقيات المالية ؛
- ٥- الظروف الاقتصادية الكلية السائدة، وأفاق القطاع التنظيمية، و التشغيلية، والسوقية في مجال توليد الطاقة والكهرباء الذي تعمل فيه الشركة؛ و
- ٦- أي متطلبات قانونية وتنظيمية سارية.

5. Policy:

٥- السياسة:

The process of distributing Dividends is subject to Companies Commercial Law, Regulation for Public Joint Stock Companies and Circular E/42/2025 issued by FSA, and its controls and provisions are determined by this policy in its amended forms from time to time, the most important of which are the responsibilities of the related parties - each according to its jurisdiction - as follows:

تخضع عملية توزيع الأرباح لأحكام قانون الشركات التجارية ولائحة الشركات التجارية والقرار رقم خ/٢٥/٤٢ الصادر عن هيئة الخدمات المالية وتحدد ضوابطها وأحكامها هذه السياسة بصيغها المعدلة من وقت لآخر، والتي من أهمها مسؤوليات الأطراف ذات العلاقة - كلٌ حسب اختصاصه وهي كالتالي:

5.1 General Meeting

٥,١ الجمعية العامة:

- a) Decide on the proposed distribution of profits based on the recommendation of the Board of Directors, considering the suitability of the distributed amounts to the company's circumstances and not harming the interests of shareholders, (أ) البت في مقترح توزيع الأرباح بناءً على توصية مجلس الإدارة، مع مراعاة ملائمة المبالغ الموزعة لظروف الشركة و عدم الإضرار بمصالح المساهمين.
- b) Authorize the Board of Directors to distribute interim profits to shareholders, provided that this authorization is renewed annually in accordance with regulatory controls and procedures. (ب) تفويض مجلس الادارة بتوزيع ارباح مرحلية على المساهمين على أن يجدد هذا التفويض سنويا وفقا للضوابط و الإجراءات التنظيمية.

5.2 Board of Directors

٥,٢ مجلس الإدارة:

- a) Implement the General Assembly's decision regarding the distribution of Dividends to registered/entitled shareholders within a period not exceeding (7) business days from the date of entitlement of those Dividends, which is specified by distributing annual or interim Dividends. (أ) تنفيذ قرار الجمعية العامة بشأن توزيع الأرباح على المساهمين المقيدين / المستحقين خلال مدة لا تزيد عن (٧) سبعة ايام عمل من تاريخ استحقاق تلك الأرباح المحدد بتوزيع أرباح سنوية أو مرحلية حسب الأحوال.
- b) Include approval of the disbursement of Dividends (if any) in the Agenda of the General Assembly in a separate item for the Assembly to decide on, (ب) تضمين الموافقة على صرف توزيعات الأرباح (إن وجدت) في جدول أعمال الجمعية العامة في بند مستقل للبت فيه من قِبَل الجمعية.

5.3 Disclosure

٥,٣ الافصاح

The disclosure of the general meeting's Resolution or the board of directors' resolution approving the distribution of cash dividends to investors or the record date set by the board of directors for interim dividends, must include the start date for transferring dividends to the bank accounts of entitled investors, which in all cases must not exceed the seventh (7th) business day from the date of the general meeting or board meeting or record date.

أن يتضمن الافصاح عن قرار الجمعية العامة او قرار مجلس الادارة الذي اقر توزيع ارباح نقدية للمستثمرين او تاريخ الحق الذي يقرره مجلس الادارة بالنسبة للارباح المرحلية ، تاريخ بدء تحويل الارباح الى الحسابات البنكية للمستثمرين المستحقين لها ، والذي يجب في جميع الاحوال الا يتجاوز يوم سبعة (٧) ايام عمل من تاريخ الجمعية العامة او تاريخ اجتماع المجلس او تاريخ الحق.

5.4 Implementation:

٥,٤ التنفيذ

The approved cash dividends must be transferred to MCDC within a period not exceeding four (4) business days from the date of the general meeting or board meeting or record date and then MCDC shall transfer the dividends to the bank accounts of entitled investors within the period specified.

تحويل الأرباح النقدية المقررة الى شركة مسقط للمقاصة والايداع خلال مدة لا تتجاوز (٤) اربعة ايام عمل من تاريخ الجمعية او تاريخ اجتماع المجلس او تاريخ الحق على ان تتولى شركة مسقط للمقاصة والايداع تحويل الأرباح الى حسابات البنكية لمستحقيها

6. Legal and Regulatory Constraints

٦- القيود القانونية والتنظيمية

Dividend distributions shall be made strictly in accordance with the Omani Commercial Companies Law and shall not be declared if:

تنفيذ توزيعات الأرباح وفقا لقانون الشركات التجارية ولائحة الشركات المساعمة العامة ولا يجوز اعلانها في الحالات التالية :

- It negatively affects the joint stock company's ability to pay its debts and financial liabilities on time; or
- the dividend is paid out of fictitious profits; or
- The joint stock company has sustained a loss which has not been fully extinguished.

١- اذا اثر سلبا على قدرة الشركة المساهمة على تسديد ديونها والتزاماتها المالية في حينه.

٢- اذا كان التوزيع ناتجا عن ارباح صورية ، او

٣- اذا تكبدت الشركة المساهمة خسائر لم يتم إطفائها بالكامل

No distribution shall be made except for the net profits of the Company after deduction of all the necessary costs and setting aside the depreciations, appropriations and reserves which must be set aside, including any part of the profits allocated by the Company for the increase of the share capital.

لا يجوز إجراء اي توزيع للأرباح إلا من الأرباح الصافية بعد خصم جميع التكاليف اللازمة ورصد الاهلاكات والمخصصات والاحتياطيات التي يجب تجنبها بما في ذلك ما تخصصه الشركة من الأرباح لزيادة رأس مالها .

7. Unreceived dividends

٧- الأرباح غير المستلمة

The Company will deposit the unreceived dividend in investors' trust funds in MCDC.

ستقوم الشركة بإيداع أنصبة الأرباح التي لم يتسلمها مستحوقها في صندوق أمانات المستثمرين في شركة مسقط للمقاصة والايداع .

Contact Information:

معلومات التواصل :

Mr. Salah Issa Al Farsi – Investor Relation Officer

الفاضل / صلاح بن عيسى الفارسي – مسؤول علاقات المستثمرين

Email: salah.farsi@soharpower.com

البريد الإلكتروني : salah.farsi@soharpower.com

Tel: +968 99219419

الهاتف : +٩٦٨ ٩٩٢١٩٤١٩