



# الشركة المتحدة للطاقة (ش.ع.م.ع.) UNITED POWER COMPANY (SAOG)

## Invitation to Extraordinary General Meeting and Annual Ordinary General Meeting

The Board of Directors of United Power Company SAOG. (hereinafter referred to as the "Company") is pleased to invite the Shareholders of the Company to the Extraordinary General Meeting (EGM) and the Annual General Meeting (AGM) to be held at 3:00 pm on Sunday 16 February 2020 at the Mirage Ballroom at Qurum Resort, Muscat, Sultanate of Oman, and in the event the quorum requirement for holding the EGM or OAGM has not been met, a second EGM or OAGM shall be held on Thursday 20 February 2020, at the Mirage Ballroom at Qurum Resort, Muscat, Sultanate of Oman to consider the following agendas:

### First: Extraordinary General Meeting EGM agenda:

1. To amend the Company's Article of Association (as attached)

### Second: Annual Ordinary General Meeting AGM agenda:

1. To authorise the Board of Director of the Company entering into bidding and finalising the extension of Manah Power Plant operation beyond 19 May 2020 ( the schedule transfer date) on behalf of the Company and to do all these acts, sign all documents and file and register any documents with any relevant authority and obtain consents and approvals on behalf of the Company and the Shareholders which may be deemed appropriate or necessary in connection with the said extension. (Details in Annexure 1) .

## إعلان الدعوة لحضور اجتماعي الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة العادية السنوية

يسر مجلس إدارة شركة المتحدة للطاقة ش.ع.م.ع. (ويشار إليه فيما بعد بـ "الشركة") دعوة المساهمين الكرام لحضور إجتماعي الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة العادية السنوية للشركة والمقرر عقدهما في تمام الساعة الثالثة مساء يوم الاحد الموافق ١٦ فبراير ٢٠٢٠ وذلك في قاعة ميراج في منتجع القرم ، مسقط، سلطنة عمان ، وفي حالة عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع فسيُعقد الاجتماع الثاني في تمام الساعة الثالثة يوم الخميس الموافق ٢٠ فبراير ٢٠٢٠ وذلك في قاعة ميراج في منتجع القرم، مسقط، سلطنة عمان لمناقشة جدولي الأعمال التاليين:

### أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

١. تعديل النظام الأساسي للشركة. (حسب المرفق).

### ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية السنوية:

- ١- تفويض مجلس إدارة الشركة بالدخول في تقديم العطاء ووضع الصيغة النهائية لتمديد تشغيل محطة منح لتوليد الطاقة الكهربائية بعد ١٩ مايو ٢٠٢٠ ( حسب الجدول الزمني المقرر للنقل) بناية عنها واتخاذ جميع الإجراءات وتوقيع كافة المستندات وإيداعها وتسجيلها لدى أي جهة مختصة والحصول على الموافقات بالنيابة عن الشركة والمساهمين متى كانت تلك الإجراءات أو المستندات مناسبة أو ضرورية فيما يتعلق بالتمديد المذكور اعلاه ( التفاصيل في المرفق ١)



2. To consider and approve the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 2019.

٢- دراسة تقرير مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م والموافقة عليه.
3. To consider and approve the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2019.

٣- دراسة تقرير تنظيم وإدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م والموافقة عليه.
4. To consider the Auditors' Report and approve the Financial Statements for the year ended 31 December 2019.

٤- دراسة تقرير مراقبي الحسابات والموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
5. To consider and approve the proposal to distribute a cash dividend to the Shareholders registered at the AGM date for the year ended in 31 December 2019 at the following proposed rate:
  - a. **Holders of ordinary shares:**

1.100 Rial per share

أ. حملة الأسهم العادية:  
ريال ومائة بيسة للسهم الواحد
  - b. **Holders of preference shares:**

1.183 Rial per share.

ب. حملة الأسهم الممتازة:  
ريال ومائة وثلاثة وثمانون بيسة للسهم الواحد
6. To consider and ratify the Board and Committees' sitting fees paid during the preceding year and specify the Board and Committees sitting fees for the coming year (as in Annexure 3).

٦- التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنصرمة، وتحديد مقدار البدل للسنة المالية القادمة (حسب المرفق).
7. To consider and approve the transactions that will carry out by the Company with related parties for the financial year ending 31 December 2020 (as in Annexure).

٧- دراسة التعاملات التي تعتزم الشركة أن تجريها مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. (حسب المرفق) والموافقة عليها.





8. To approve the Directors' remuneration of OMR 34,200 for the financial year ended on 31 December 2019
- ٨- دراسة مقترح توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣٤,٢٠٠ الف ريال عماني ( اربعة وثلاثون الف ومائتان ريال عماني ) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والموافقة عليه.
9. to notify the meeting with the donation made by the Company on account of corporate social responsibility during the financial year ended 31 December 2019 ( as in annexure)
- ٩- إحاطة الجمعية بالتبرعات التي صرفت لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩م (حسب المرفق).
10. To consider and approve the proposal to allocate up to OMR 30,000 for Corporate Social Responsibility activities for the financial year ending 31 December 2020.
- ١٠- دراسة مقترح تخصيص مبلغ وقدره حتى ٣٠ الف ريال عماني لأنشطة المسؤولية الاجتماعية وذلك للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.
11. To appoint an Independent Firm to evaluate the performance of the Board of Directors for the financial year ending 31 December 2020 and approve their remuneration.
- ١١- تعيين جهة مستقلة لقياس أداء مجلس الإدارة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وتحديد أتعابها.
12. To appoint the statutory auditors for the financial year ending 31 December 2020 and approve their remuneration.
- ١٢- تعيين مراقبي حسابات الشركة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وتحديد أتعابهم.
13. To elect a new Board of Directors for the Company:
- ١٣- انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة:
- a) Any person (shareholders or non-shareholders) who wishes to nominate herself/himself to the Board of Directors must comply with the Regulations issued by CMA requirements for directors and fill in a Nomination Form that can be obtained from the website of the CMA or from the Company's offices.
- أ) على من يرغب في ترشيح نفسه من (المساهمين أو غير المساهمين) لعضوية مجلس الإدارة أن يكون مستوفياً للشروط واللوائح الصادرة بشأنها عن الهيئة العامة لسوق المال وتعبئة الإستمارة التي يمكن الحصول عليها من الموقع الإلكتروني للهيئة العامة لسوق المال أو من مقر الشركة.



- b) The completed form should be delivered by no later than (5.30 pm) on Tuesday, 11 February 2020 to the Company offices. Nomination forms received after the above date shall not be considered by the Company.

(ب) يجب تسليم إستمارة الترشيح لمقر الشركة في موعد لا يتجاوز الساعة (٥:٣٠) مساء يوم الثلاثاء الموافق ١١ فبراير ٢٠٢٠ م. ولن يتم النظر في أية إستمارة تُسلم بعد ذلك التاريخ.

In accordance with the Company's Articles of Association and the Commercial Companies Law(18/2019) any shareholder may appoint any person (except members of the Board of the Company), in writing, as his proxy to attend and vote on their behalf, provided that the authorisation be made on the proxy card attached to the notice, and if the proxy represents more than one shareholder that he may not represent more than 5% of the Company's shares - excluded from this percentage are shares owned by the shareholder and his children that are minors, provided that the authorisation be made on the proxy card attached to the notice. If the authorised person is a natural person, he should attach a copy of his ID with the authorization letter for adults, or a passport

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ولقانون الشركات التجارية رقم (٢٠١٩/١٨) يحق لأي مساهم أن يفوض خطياً أي شخص آخر لحضور الاجتماعين والتصويت على القرارات المتخذة نيابة عنه، (بإستثناء أعضاء مجلس الإدارة) وإذا كان المفوض يمثل أكثر من مساهم لا يجوز أن يمثل أكثر من ٥% من أسهم الشركة ويستثني من ذلك الاسهم المملوكة للمساهم وابنائهم القصر على أن يكون التفويض على بطاقة التفويض المرفقة بالدعوة، ويجب بالنسبة للشخص الطبيعي أن يرفق مع بطاقة التفويض نسخة من البطاقة الشخصية للذكور البالغين، ونسخة من جواز السفر للنساء والقصر الذين لا يحملون بطاقة شخصية، ونسخة من بطاقة مقيم أو جواز السفر لغير العمانيين، كما يجب بالنسبة للشخص الاعتباري أن تكون بطاقة التفويض موقعاً عليها من أحد الأشخاص المفوضين بالتوقيع ومختومة بختم الشركة

for women and minors who do not have an ID or a residence card or passport for non-Omanis. For juristic persons, the proxy form should be stamped and signed by the authorised signatories and should be attached along with proxy form

ومرفقاً معها نسخة من شهادة التسجيل في السجل التجاري ونموذج المفوضين بالتوقيع (إن وجد) أو البطاقة الشخصية / بطاقة مقيم للمفوض بالتوقيع .

Please attend at least 30 minutes prior to the meeting. For more information, please contact Mr.Salah Issa al Farsi, the Company's Admin Manager, telephone number +968 24400600.

كما يرجى الحضور إلى مقر الاجتماع قبل الموعد المحدد بنصف ساعة على الأقل، وفي حالة وجود أية إستفسارات يرجى الإتصال بالفاضل/ صلاح بن عيسى الفارسي ، المدير الإداري بالشركة على الهاتف رقم: +٩٦٨ ٢٤٤٠٠٦٠٠

