

**OMAN & EMIRATES INVESTMENT HOLDING CO. SAOG
(OEIHC)**

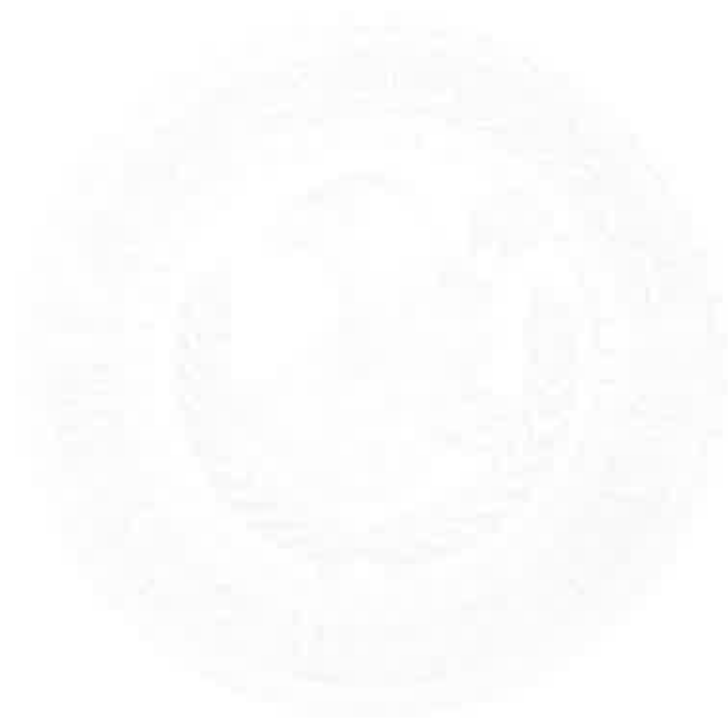


Articles of Association

**OMAN & EMIRATES
INVESTMENT HOLDING COMPANY SAOG**

Articles
of
Association

(Amendment on 19th June 2012)



OMAN & EMIRATES INVESTMENT HOLDING COMPANY SAOG

ARTICLES OF ASSOCIATION

An Omani Joint Stock Company is hereby established in accordance with provisions of the Royal decree No. 10/93;

And the provisions of the Commercial Companies Law and its amendments;

And the provisions of the Royal Decree No .53/88 issuing the Muscat Securities Market Law'

And provisions of the Royal Decree No .129/91 issuing the State Audit Law;

And provisions of the Memorandum of Association concluded between the Government of the Sultanate of Oman and the Government of the United Arab Emirates on the 10th Dhul Qa'ada 1413 A.H., the 2nd of May 1993 A.D.,

And the provisions of these Articles of Association according to the following Articles:

THE COMPANY

ARTICLE (1)

The name of the Company is Oman and Emirates Investment Holding Company S.A.O.G.

ARTICLE (2)

The principle place of business of the Company and its legal residence is at the Governorate of Muscat in the Sultanate of Oman. The Board of Directors may establish branches, agencies or representation offices for the Company in the rest of the regions of the Sultanate, in the United Arab Emirates or abroad.

ARTICLE (3)

The term of the company is unlimited.

ARTICLE (4)

The purposes for which the Company has been established are represented in the following:

Investing in various aspects of investment in the Sultanate of Oman and the United Arab Emirates and undertaking the services that are related, associated or attached to investment or those services complimentary to it. As an example, and not exclusive, those are:

1. Management of subsidiaries and participation in the management of companies where investment has been made.
2. Invest its money in shares, bonds and securities.
3. Ownership of patents rights, trademarks, concessions and other rights, for exploitation or assignment.
4. Initiating or becoming a party in the initiation of projects in the sectors of industry, agriculture, trade, mining, tourism, services and other developmental area.
5. Promotion of projects, investment and financing.
6. Conducting research and economic feasibility studies related to the investment of capital and exploring the investment projects that contribute towards fulfilling the Company's objectives.

COMPANY CAPITAL & SHARES

ARTICLE (5)

The authorized capital of the company will be twenty million Omani riyals divided into two hundred million shares. The paid up capital of the company is RO. 12,187,500 (Twelve millions one hundred and eighty seven thousand and five hundred Omani Riyals) divided into 121,875,000 shares (One hundred twenty one million eight hundred seventy five thousand shares) with a nominal value of one hundred Baisas each share.

ARTICLE (6)

The company shares may be owned by any of the GCC nationals.

ARTICLE (7)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (8)

Subscription for and ownership of shares shall entail the acceptance of the Company's Articles of Association and the resolutions of its General Meeting.

ARTICLE (9) TRANSFER OF SHARES

The company shares may not be sold, disposed of or transferred in any manner except for GCC citizens or to companies the shares of which are fully owned by GCC citizens. The transactions should be made through MSM or the stock markets in UAE.

**ARTICLE (10) ALL COMPANY'S SHARES MUST BE AT THE SAME
NOMINAL VALUE**

A single share may not be divided or owned by more than one person except in case of inheritance. The heirs should be represented by one person whose name appears first at the record. The holders of the shares are jointly responsible for whatever liabilities arising from such ownership. The transfer of any of these shares needs approval from all joint shareholders.

ARTICLE (11)

All shares shall carry equal rights which are inherent in the ownership thereof, namely the right to receive dividends declared by the General Meeting; the right to share in the distribution of the company's assets upon liquidation; the right to transfer shares in accordance with the law without violating the stipulation of Article (9) of these Articles of Association; the right to inspect the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Statement; the right to receive notice of and the right to participate and vote in General Meeting in person or by proxy; the right to apply for annulment of any decision by the General Meeting or the Board of Directors which is contrary to the law, the Company's Articles or the Company's internal regulations; and the right to institute legal action against the Directors and Auditors of the Company on behalf of the Shareholders or on behalf of the Company pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law.

ARTICLE (12)

Shares shall not be issued at a price less than their nominal value.

ARTICLE (13)

2% of the nominal value of the Shares, as issuing expenses fee, may be included. In case of Shares being issued with a value Higher than their nominal value, the net extra value, after meeting the expenses of the issue, is to be added to the legal reserve account or to a special reserve to be established in accordance with the provision of Article (106) of the Commercial Company Law.

ARTICLE (14)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (15)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (16)

Any transfer in the ownership of shares is to be fixed in the records of Muscat Securities Market after entering the transfer in the company's Shareholders Register which shall list the name of the Shareholder, his nationality, his selected place of residence, the number of shares owned by him and their serial numbers.

No person shall be considered by the Company as owner of registered shares unless his ownership has been entered in the Shareholders Register.

The Company has to register the transfer of ownership, without charge, within three days from the date of receiving the necessary documents except for the cases stipulated in Article (77) of the Commercial Companies Law. The Company shall refrain from charging any sums of money for the issue of the shares.

ARTICLE (17) INCREASE OF THE COMPANY'S CAPITAL

- (a) The Extraordinary General Meeting may resolve to increase the authorized capital. Also the Board of Directors may resolve to increase the actually issued capital during the five years following the issuance of the licensed resolution for the increase, otherwise it shall be considered as null.

The Extraordinary General Meeting may also resolve to assign the increased shares in the capital in favour of a certain person or more in accordance with the controls issued by the Capital Market Authority.

- (b) In case the increased shares in the capital are floated in public underwriting, each shareholder shall have the preference right in the underwriting by a number of new shares in the ratio of the number of the shares he owns.

Written notice should be sent to each shareholder at his domicile recorded in the share holder's register informing him of the aforesaid right and enclosing a copy of the prospectus endorsed by the Capital Market Authority. This notice shall be published in at least two daily newspapers and for two successive days after endorsement thereof by the competent authority. The period during which such right may be exercised shall be specified in this notice which shall not be less than fifteen days from the date of publication. The share- holder may, in accordance with procedures and regulations issued by the Minister of Commerce and Industry, relinquish his said right. Shares not subscribed for in whole or in part by the present shareholders within the period specified for that purpose shall be offered for public subscription in accordance with the rules governing subscription for the capital of joint-stock companies under formation. The formalities of this process shall be undertaken by the Company's Board of Directors. Alternatively, the Board of Directors may reduce the capital increase by an amount equal to the value of the shares which have not been subscribed for.

ARTICLE (18) REDUCTION OF THE CAPITAL

The Extraordinary General Meeting may resolve to reduce the Company's capital if it exceeds the Company's needs or if the Company has incurred losses exceeding half of its capital. Nevertheless, the capital shall not be reduced below one quarter of the Company's capital at the time of reduction or below the minimum limit specified by the Commercial Law, whichever is greater.

The resolution to reduce the Company's capital must be published in at least two daily newspapers and for two consecutive days. All creditors of the Company must be notified in writing to submit their objections within sixty days from the date of notification.

The reduction of capital shall become effective only after the expiry of such sixty day period and after each creditor has either paid or given adequate security.

ARTICLE (19)

The Company may not acquire its own shares except pursuant to a resolution to reduce its capital or if such shares are part of the assets of a business which is acquired by the Company with all its assets and liabilities.

Notwithstanding the foregoing, the Extraordinary General Meeting may resolve the purchase by the Company of some of its shares not exceeding more than 10% of its issued capital pursuant to the regulations prescribed by it and after the approval of the Capital Market Authority.

ARTICLE (20)

The heirs or creditors of Shareholders may not for any reason apply for blocking the Company records, putting lien on the property or ask for division or dissolution of the Company. They may also not interfere in any manner in the Company Management. They shall be entitled to the value of such interest as is assessed on the basis of inventory, financial statements and to resolution of General Meeting(s).

ARTICLE (21)

Without prejudice to the provisions of the Capital Market Law, The Company may, by a resolution of the Extraordinary General Meeting, issue negotiable bonds through offering them to the public or to one or more persons in consideration of amounts loaned to the Company in accordance with the prevailing regulations or systems.

All bonds of the same issue shall have the same nominal value and shall have the same entitlement. The bond shall not be divisible and the full value of the bonds shall be paid in full on the date of subscription. The ownership of the bond shall not be transferred to more than one person except in the case of inheritance where the heirs shall be represented by one representative to be selected from amongst them and his

name shall be recorded in the book prepared for this purpose. The bond, in such case, shall not be transferred except with the consent of all its owners.

ARTICLE (22) MANAGEMENT OF THE COMPANY:

(a) The Company shall be managed by a Board of Directors of six members in the following manner.

1. Two members to be appointed by the Government of the Sultanate of Oman as per the provision of chapter 6 of the Commercial Companies Law no. 4/72 as amended.
2. Two members to be appointed by the Government of U.A.E as per their rules and regulations.
3. In consideration to the provisions of items 1 & 2 of clause (a) of this Article, two members to be elected by the General Meeting from among the shareholders or other equally divided between the Sultanate of Oman and United Arab Emirates (natural or juristic) provided that the nominee, if a shareholder, owns not less than 5000 shares of the Company's shares.
4. The representatives of the two Governments may not participate in the election of the other members of the Board of Directors.
5. Without prejudice to the provisions of Article 132 of the Commercial Companies Law, a juristic person may not be represented by more than one representative on the Board of Directors.

(b) In consideration to the provisions of Article 95 of the Commercial Companies Law No. 4/1974 and without prejudice to the contents of the Company's Articles of Association, the nominee for the membership of Board of Directors shall:

1. be of good conduct and sound reputation.
2. be at least twenty-five years of age
3. not be unable to settle his indebtedness to the same Company to which he is lodging his nomination forms to become a member of its Boards of Directors.
4. not be declared insolvent or bankrupt unless the state of insolvency or bankruptcy has ceased pursuant to the law.
5. not be sentenced in Oman or abroad for a felony or serious offence unless rehabilitated.
6. not be a member or a representative of a juristic person in more than four public joint stock companies based in the Sultanate of Oman once appointed to the board in question.
7. be authorized to nominate himself to the membership of the Board of Directors by the juristic person if his nomination is in such a capacity.

8. present an acknowledgment containing a statement of the number of its shares if he is a shareholder and that he shall not dispose of them to the extent that he shall be deprived of his status as a shareholder in the Company throughout the term of his office. If a director falls short of any of the conditions necessary for membership, he shall notify the Board and his position shall be considered vacant from the date of such notice, otherwise he shall cease to be a director with effect from the date on which the Company becomes aware of such disqualification, without prejudice to his liabilities under the provisions of the law. The vacant position shall be filled in accordance with the provisions of Article 98 of the Commercial Companies Law No 4/74 as amended.
- (c) A person interested in nominating himself to the membership of the Board of Directors shall submit a form in the format prepared by the Capital Market Authority within the specified period which ends two days before the date fixed for holding the General Meeting to elect members of the Board of Directors.
- (d) The members of the Board of Directors , other than the representatives of the founders, shall be elected through direct secret ballot by the shareholders. Each shareholder shall have a number of votes equal to that of the shares held by him. A shareholder may use the entirety of his votes in support of one nominee or divide his shares among other nominees of his choice through the voting card. It ensures that the total votes given to the nominees by one shareholder must be equal to the number of shares he owns.
- (e) The membership of those elected in violation of the preceding provisions shall be null and void with effect from the date of their election. The Company's Board of Directors must call a General Meeting to elect another member within a maximum period of one month from being aware of the nullity. The Company shall have the right to claim damages which results from this violation from the said member or any one who participated in facilitating his participation in the election.

ARTICLE (23)

The term of office of a Director shall be for three years subject to re-election for one or more similar periods.

ARTICLE (24)

The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and a Deputy Chairman, subject to the Chairman being one of the members representing one country and the Deputy Chairman being one of the members representing the other country. In the coming tenure of the Board of Directors the election is reversed. The process so continues in a periodic and alternating manner unless otherwise agreed.

The Chairman represents the Company before the law and other parties. In case of the Chairman's absence, the Deputy Chairman may act on his behalf.

ARTICLE (25)

No member or a representative of a juristic person in the Board of Directors shall be a director of more than four public joint stock companies based in the Sultanate of Oman including this Company, or be a Chairman of more than two public joint stock Companies or be a member of the board of directors of a public and closed joint stock Company which is based in the Sultanate of Oman and which is carrying out similar objectives.

ARTICLE (26)

If the office of a Director from those representing the Governments of Sultanate of Oman or United Arab Emirates becomes vacant, another Director is to replace him. The latter is to be appointed in the same manner his predecessor has been appointed. In cases other than this, the provision of Article (98) of the Commercial Companies Law as regards the other vacant position shall apply.

ARTICLE (27)

The Chairman may call for meetings of the Board of Directors at any time, provided that they shall not be less than four meetings in one year. The Chairman has to call for a Board Meeting upon request by two or more members of the Board. If it become difficult for the Chairman to meet such request or if he is not willing, a call for the Board Meeting shall be made by the Vice Chairman or any two members of the Board .

A meeting of the Board of Directors shall not be valid unless half of the members at least are attended personally or by proxy , one of whom representing Government of Oman and the other representing the Government of UAE . The Chairman or his Deputy must be among those present. The Board of Directors shall act by resolutions adopted by a simple majority vote of the Directors present. In case of a tie vote, the Chairman's vote shall decide the issue.

Every Juristic person represented by a member in the Board of Directors may give proxy to another person from his side to attend any meeting and vote on his behalf.

A member of the Board may be represented only by another member of the Board. A member of the Board cannot act on behalf of more than one member. Such proxy shall in all cases be special and written.

ARTICLE (28)

Other than in the cases of distribution of dividends, adopting the Balance Sheet and the Profits and Loss Statement and the Director's and Auditors Reports, the Board of Directors may pass resolutions without the need for convening a Board Meeting, provided that 3/4th of the Directors agree to this in writing.

ARTICLE (29)

The meeting of the Board of Directors shall be convened in the Sultanate of Oman. The Board may decide to convene meetings in the United Arab Emirates.

Minutes are to be kept for the deliberations and resolutions of the Board of Directors and fixed in a special record to be signed by both the Chairman of the meeting and the Secretary.

ARTICLE (30)

The Annual Ordinary General Meeting shall fix the remuneration and sitting fees for the Board and Board committees which shall not exceed 5% of the annual net profits with a maximum of RO. 200,000 and the sitting fees for each Director shall not exceed RO. 10,000 for each year and the above shall be after allocating legal and optional reserves in accordance with Article (106) of the Commercial Companies Law and after distributing dividends to the Shareholders not less than 5% of the capital .

Fixing of remuneration and sitting fees In case of losses or making profits that can not allow distribution of all shareholder's percentage of profits shall be made in accordance with the rules that will be decided by CMA . For companies which recorded loss in capital , may grant sitting fees to Members of the Board of Directors and members of Board committees for the meetings held in the year or years following such loss within the limits and according to the rules that will be decided by CMA . Distributable profits are the net profits after deduction of loss in the capital in previous years which are fully amortized.

The report of the Board of Directors to the General Meeting must include complete statement on all amounts and benefits received by each member in the company during the year as compensation for their services including amounts paid to Board members in their capacities as company's staff .

ARTICLE (31) POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors shall have the broadest powers to manage the Company in accordance with its objectives. Such powers shall not be restricted except as provided by law or these Articles of Association or the resolutions of the General Meeting. The functions of the Board of Directors shall include, but not be limited to, the following:

- a) Approve the commercial and financial policies of the estimated budget of the Company in a manner that achieves its objectives, safeguards the rights of its shareholders and maintains its growth.
- b) Formulate the necessary plans, revising them, updating them from time to time to achieve the set goals of the Company and carry out its activities pursuant to the objectives of its incorporation.
- c) Carrying out the disclosure measures pertaining to the Company and follow up their application in compliance with the disclosure regulations and stipulations promulgated by the Capital Market Authority.

- d) Monitor the performance of the executive management and ascertain that the work is progressing in a manner that achieves the goals of the Company in the light of the objectives of its incorporation.
- e) Provide accurate information to the shareholders and at the specified time in compliance with the disclosure instructions issued by the Capital Market Authority.
- f) Appoint the Chief Executive Officer or the General Manager provided that neither shall be the Chairman of the Board of Directors and also appoint their staff in accordance with the Company's organizational structure and specify their functions and rights.
- g) Evaluate the performance of the staff referred to in the preceding clause and evaluate the work of the sub committees of the Board constituted in accordance with Article 32 of these Articles of Association.
- h) Approve the financial statements pertaining to the business of the Company and the outcome of its activities presented to it every three months by the executive management which shall reflect the exact financial position.
- i) Incorporate in the annual report presented to the General Meeting the justification for the Company's ability to continue carrying on its specified activities and achieve its goals.
- j) Appoint the Secretary of the Board of Directors in its first meeting and convene four meetings a year with a maximum delay of four months between any two consecutive meetings.
- k) Appoint the deputized member of the Board of Directors or the Executive Director in case such position exists, provided that the appointee shall be a full time employee of the Company.
- l) Incorporate in the financial statements a full statement about all the amounts received by any member of the Company during the year, including the amounts received by the members in their capacity as employees of the Company.

ARTICLE (32)

The Board of Directors may, by resolution adopted by the majority of all directors and within the limits assigned to it, delegate its authority to committees formed from its members to perform some acts.

ARTICLE (33) RESTRICTIONS ON THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors shall not perform the following acts except if authorized to do so by a resolution of an Ordinary General Meeting:

1. Make donations except business donations in small and customary amounts.
2. Sell all or a substantial part of the Company's assets.
3. Mortgage or pledge the assets of the Company, except to secure debts of the Company incurred in the ordinary course of the Company's business.
4. Guarantee debts of third parties, except guarantees made in the ordinary course of business to achieve the objectives of the Company, its subsidiaries, other companies in which the Company own stocks or shares and participated in its formation.

ARTICLE (34)

The resolutions of the Board of Directors shall be implemented under the supervision of its Chairman and monitored by the Board in the light of the Company's internal regulations. The Deputy Chairman shall perform the acts of the Chairman in his absence. The Board of Directors shall form an Audit Committee from amongst its members and appoint an Internal Auditor and a legal advisor in compliance with the conditions issued by the Capital Market Authority. The liability provisions stipulated in Article 109 of this law shall be applied to the members of the Audit Committee, without prejudice to their liability resulting from their membership in the Board of Directors.

ARTICLE (35)

The right to be signatory on behalf of the Company is vested with the Chairman and every other member nominated by the Board for that purpose. The Board may also nominate the Chief Executive Officer, other Executives or any authorized agents to be signatories on behalf of the Company either individually or collectively. The Board shall also specify the limits of their authority as signatories to the financial transactions as set in the internal regulations.

ARTICLE (36)

The name and signatory powers of the Chairman, Managing Director and other authorized signatories shall be registered in the Commercial Register within one month from the date of their election or appointment.

ARTICLE (37)

The Company is bound by all acts performed by its Board of Directors, its Chairman, Chief Executive Officer, other Executives and Authorized Agents, if any, acting in the Company's name and within the scope of their authority. Any third party, with good intentions, shall be entitled to assume that any act done by the Board of Directors, Chairman of the Company or any of those, in pursuance of the Company's business, was within the scope of such persons authority and the Company shall be bound thereby unless the limitation of such person's authority was registered in the Commercial Register.

ARTICLE (38)

The Chairman, his Deputy or any of the members of the Board of Directors may not participate in the management of any business competing with that of the Company, except with an approval from the Ordinary General Meeting, to be renewed annually. Neither any of those nor any of the Company's senior staff should utilize information that becomes available to them by the virtue of their positions and as a result of transactions in the Company's securities, to achieve benefits for themselves, their children or any of their relatives to the fourth degree. Neither should any of them have a direct or indirect interest with any party that undertakes transactions intended to influence the prices of securities issued by the Company. The provisions of Article (109) and (110) of the Commercial Companies Law should apply for violations in this respect.

ARTICLE (39)

The members of the Board of Directors or any person related to the Company may not have any direct or indirect interest in transactions or contracts made for the account of the Company, except under the rules and conditions laid down by the Capital Market Authority. Members of the Board of Directors must notify the General Meeting of any personal interest they may have in transactions or contracts proposed to be made for the account of the Company and requiring the approval of the General Meeting. Such notice shall be recorded in the minutes of the General Meeting and interested Director shall not participate in the voting on the resolution to be adopted in respect of such transactions or contract.

ARTICLE (40) RESPONSIBILITY OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS:

Subject to provisions of the Commercial Companies Law, the members of the Board of Directors are liable to the Company, the shareholders and third parties for the damage caused by their acts in violation of the law and their acts which fall beyond the scope of their powers or by any fraud or negligence in the performance of their duties or by failure to act as prudent person under certain circumstances.

If more than one director is liable under the preceding paragraph, the competent Court may hold each such director liable for all or part of the damages as the Court deems appropriate under the circumstances of the case.

Provisions and stipulations limiting the liability of the members of the Board of Directors shall be null and void, however, the Company shall reimburse any Director the costs of any civil or commercial law suit brought against him as a result of his activities as a member of the Board of Directors of the Company in the event that final judgment in such case shall absolve the director of liability.

ARTICLE (41)

The Company may start proceedings for damages against any Director of the Company liable for damages to the Company under the provisions of the preceding Article. The decision shall be made by resolution of the Board of Directors who shall appoint a person to pursue the case on behalf of the Company and authorize such person to use the funds of the Company for the costs of the proceedings.

Any Shareholder may propose the resolution to start proceeding against Directors and if his proposal is not adopted by the Ordinary General Meeting, may himself pursue the case on behalf of the Company. If the case is successful, such Shareholder shall be reimbursed for the costs and expenses of the proceedings out of the proceeds of the judgment and the balance shall be paid to the Company.

ARTICLE (42)

No complaint may be filed against the members of the Board of Directors or their respective heirs concerning the performance of their functions , unless such complaint is filed within a period of five years from the date of the Ordinary General Meeting at which the Board of Directors gave an account for the Company's operations for the period which includes the act or omission forming the basis of the complaint . Complaints filed by the Capital Market Authority are excluded from the period referred to.

ARTICLE (43)

The Board of Directors shall appoint a Chief Executive Officer for the Company who shall have the appropriate qualifications and experience required for the job. The Chief Executive Officer shall be the Chief Executive fulfilling the policies set by the Board of Directors and responsible for the execution of all resolutions adopted by the Board of Directors. The Chief Executive Officer shall also be responsible for the operational management of the business of the Company.

ARTICLE (44)

In addition to the day to day business as specified in the internal regulations, the Chief Executive Officer shall have the following terms of reference:

1. Preparing drafts of the internal regulations and financial system of the Company, submitting them for consideration by the Board and presenting them for the Extraordinary General Meeting for resolution.
2. Preparing the necessary plans and studies required for fulfilling the objectives of the Company and submitting them to the Board of Directors.
3. Preparing detailed programmes for executing the business plans already adopted.
4. Preparing drafts of contracts with individuals, companies and foreign and local establishments as necessitated by the business.
5. Evaluating offers received by the Company regarding projects to be executed by outsiders. The Board of Directors is to appoint a Tender Committee for that purpose and set its terms of reference.
6. Performing all other acts entrusted to him by the Board.

ARTICLE (45)

The selection of the Chief Executive Officer and his Assistants is subject to very meticulous job conditions which include efficiency and experience, as approved by the Board of Directors.

GENERAL MEETINGS

ARTICLE (46)

General Meetings are to be held in Muscat, Sultanate of Oman.

Every Shareholder shall have the right to attend General Meetings and shall have one vote for each share held by him even if such a share is represented by a provisional certificate.

A Shareholder may give a written proxy to another person to attend and vote at the General Meeting as his representative. Such proxy shall be valid for one specified meeting.

ARTICLE (47)

The Board of Directors may call the General Meeting to convene at any time and shall call the General Meeting to convene whenever the law or the Company's Article of Association so require or upon the request of one or more shareholders who represent at least twenty five percent of the Company's capital.

If the Board of Directors fails to call the General Meeting to convene, then the Auditors shall call the Meeting to convene. An invitation for the General Meeting shall not be valid unless it includes the meeting agenda. The invitation for the General Meeting, after being approved by the Capital Market Authority and after a copy of such approval has been deposited with the Capital Market Authority, must be published in two daily newspapers for at least two consecutive days in the Sultanate of Oman. At the same time, a copy of the invitation shall be sent to each shareholder by ordinary mail or delivered to him or his representative by hand against his signature at least two weeks prior to the date fixed for the meeting. Every meeting in which the above mentioned procedures are not observed shall be void.

ARTICLE (48)

The Board of Directors or the Auditors, in case of the meeting being called for by the Auditors, shall establish the agenda of the General Meeting. The Board or the Auditors, as the case may be, shall include in the agenda any proposal by Shareholders who represent more than ten percent of the Company's capital provided that the proposal is submitted for inclusion in the Agenda at least one month prior to the date of meeting.

The General Meeting shall consider only matters included in the Agenda of the Meeting. In exceptional cases, however, the meeting may consider any urgent and unanticipated matter that is brought before the meeting.

ARTICLE (49)

Unless a resolution by the General Meeting is adopted for a particular method, voting shall be taken in such manner as the Chairman directs. Voting the appointment of

members of the Board of Directors, or terminating the membership of other than the representatives of the shareholders of the Governments of Sultanate of Oman and United Arab Emirates, shall be confidential.

ARTICLE (50)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (51)

The Board of Directors must adopt internal regulations to regulate the Company's management, its business and its personnel affairs in compliance with the regulation issued by the Capital Market Authority.

ARTICLE (52)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (53)

The Company shall have its Articles of Association available for public inspection at its principal place of business, and any person may obtain a true copy thereof against payment of a sum specified in the Company's internal regulations.

ARTICLE (54)

Cancelled as per the Resolution of the Extraordinary General Meeting dated 05/05/2008.

ARTICLE (55)

The Ordinary General Meeting shall have authority to consider and decide all matters which are not by the Commercial Companies Law or the Articles of Association of the Company, reserved for decision by the Board of Directors or an Extraordinary General Meeting in its capacity as a Constitutive Meeting.

The Board of Directors shall present a complete report to the General Meeting. The report shall include a statement of the Company's operations, the Company's financial and economic position, the Company's Balance Sheet and Profit and Loss account, the proposed Director's remuneration and Auditors fees and the proposed allocation of profits. The report shall include the Auditor's opinion and comments regarding the Director's Report and the Director's proposals in respect of avoiding financial risks. All the aforementioned documents shall be signed by the Chairman of the Board.

ARTICLE (56)

The Annual General Meeting shall be held every year within three months after the

end of the Company's fiscal year. Other Ordinary General Meetings may be held when required by the law or the Company's Articles of Association or whenever the need for such a meeting arises. The agenda of the Annual General Meeting shall include:

- a. Study and approval of the report of the Board of Directors.
- b. Study of the Auditor's report and approval of the balance sheet and profit and loss account.
- c. Distribution of dividends, provided that dividends shall be distributed only out of the net profits or out of the free shares, provided that the provisions of Article 106 of the Omani Commercial Companies Law and these Articles of Association have been complied with.
- d. Election of the Members of the Board of Directors, other than those representing any of the founding Governments, if the term of any or all of them has expired or any of the posts has become vacant.
- e. Appointment of the auditors for the financial year and the assessment of their fees.

ARTICLE (57)

The Company's Balance Sheet, Profit and Loss Statement and the reports of the Board of Directors and the Auditors of the Company concerning the expired financial year shall be available for inspection by the Shareholders of the Company during business hours at the principal place of business of the Company during a period of at least two weeks immediately preceding the date set for the Annual General Meeting.

If any Shareholder has been deprived of his right to inspect these documents, the decision approving these documents shall be null and void.

Any person shall have the right to obtain a copy of the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Statement and of the reports of the Board of Directors and Auditors of the Company upon the payment of the sum fixed by the Company's internal regulations.

ARTICLE (58)

The resolutions of the Ordinary General Meeting shall not be valid unless the meeting is attended by Shareholders and proxies representing at least half of the Company's capital.

Failing such a quorum, a second meeting shall be held to discuss the same agenda. The second meeting shall be notified to Shareholders in the same manner as first meeting at least two weeks prior the date set for the second meeting.

The resolutions of the second meeting shall be valid whatsoever the number of shares represented, provided such meeting is held within one month from the date of the first meeting. Resolutions of the Ordinary General Meeting shall be adopted by the relative majority of the votes cast.

ARTICLE (59)

Without prejudice to Article 17 (a) of these Articles of Association, the Extraordinary General Meeting shall be convened to consider and decide about the following matters:

1. The increase or decrease of the Company's capital.
2. The dissolution of the Company, its liquidation or merger with another Company.
3. Selling all or part of the Company's assets.
4. The amendment of the Company's Articles of Association. Such an amendment may be effective only after approval by the Director General of Commerce and after registration in the Commercial Register in the Sultanate of Oman.

ARTICLE (60)

The resolutions of the Extraordinary General Meeting shall not be valid unless the meeting is attended by Shareholders and proxies representing at least three quarters of the Company's capital. Failing such a quorum, a second meeting shall be called to discuss the same agenda. The second Extraordinary General Meeting shall be notified to the Shareholders in the same manner as the first not held meeting, thirty days prior to the date set for the second meeting. The resolution of the second meeting shall be valid if the meeting is attended by Shareholders and proxies representing more than half of the Company's Capital, provided such meeting is held within six week from the date of the first meeting.

Resolutions of the Extraordinary General Meeting shall be adopted by a majority of three-fourths of the votes cast in respect of a given resolution, provided always that more than half of all shares of the Company shall have been voted in favour of the resolution .

ARTICLE (61)

The Chairman of the Board of Directors shall chair the General Meeting. If he cannot attend, his elected deputy shall chair the meeting in accordance with the provisions of Article 103 of the Commercial Companies Law. If the Auditors call for the meeting, pursuant to Article 116 of the same law, they shall designate the Chairman of the meeting. The General Meeting shall appoint a Secretary who shall keep the Minutes of the Meeting, showing the resolutions proposed and the votes taken at the meeting. Any of the Company's Shareholders or the bondholders shall have the right to review the minutes at the Company's Head Office.

ARTICLE (62)

The Chairman may, with the consent of the General Meeting at which a quorum is present extend or defer the sessions from time to time. Such extension or deferment becomes obligatory if decided upon by the General Meeting. Incase of deferment, the second meeting called for shall discuss the same agenda.

ARTICLE (63)

Each Shareholder has the right to discuss the agenda of the General Meeting and to raise questions to the members of the Board of Directors or the Auditors in the respect. The Board and the Auditors shall answer the Shareholders questions only to the extent which may not cause damage to the Company. If the Shareholder feels dissatisfied with the answers he may refer to the General Meeting, the decision of which will be considered final.

ARTICLE (64)

Resolutions of the General Meeting duly adopted pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law and the Company's Articles of Association or its Internal Regulations, shall bind the Company and each of its shareholders, but shall not affect the rights of third parties, except to the extent provided in the Commercial Companies Law.

Any shareholder or other interested person may, within five years from the date of the General Meeting, apply to the competent Court for an order declaring null and void any resolution adopted by such meeting in violation of the provisions of the Omani Commercial Companies Law or the Company's Articles of Association or its Internal Regulations or if such resolution was adopted as a result of fraud or abuse of authority by any person.

ARTICLE (65)

The Company shall have an Auditor to be appointed and his remuneration fixed by the Ordinary General Meeting to perform his duties until the next Annual General Meeting which may reappoint such auditor. The Auditor shall be of persons licensed to practice accountancy and auditing profession in accordance with the provision of the law.

Auditors shall be independent from the Company and may not be Founders or Directors or employees of the Company or its affiliates. Such auditors shall not provide to the Company or its affiliates regular technical or administrative or consultative services.

ARTICLE (66)

The Auditors shall have the right to examine all books, records and documents of the Company at any time and to obtain all information they deem necessary for the proper performance of their functions. The Auditors shall ascertain that the Balance Sheet and Profit and Loss Statement conform to the books and records of the Company and that such books and records are kept in conformity with the generally accepted principles of accounting.

ARTICLE (67)

The Auditors shall prepare a report to the Annual General Meeting setting forth their

opinion as to whether the Balance Sheet and the Profit and Loss Statement properly reflect the true financial position of the Company, and as to whether the stocktaking has been conducted in accordance with the recognized principles, and as to whether the stocktaking has been conducted in accordance with the recognized principles, and as to whether the data presented in the Report of the Board of Directors conforms with that shown in the Company's books, and as to whether, within the information available, there have been any violation to the provisions of the Company's Articles of Association or to the Company's financial systems and, whether within the information available to them, those violations still exist.

The Auditor holds responsibility for the correctness of the data presented in his report, being the agent acting on behalf of all the Shareholders. Every Shareholder has got the right to argue with the Auditor and explain him about the contents of his report.

If the Auditors Report is not presented to the General Meeting or if it does not comply with the stipulation of the above Article, the resolution of the Annual General Meeting approving the accounts submitted to the Meeting, shall become void.

ARTICLE (68)

Auditors are liable to the Company, the Shareholders and third parties for damages caused by any fraudulent act committed by them in the performance of their duties, and are liable to the Company and the Shareholders for damages caused by their failure to adequately perform their duties.

ARTICLE (69)

The financial year of the Company shall start at January 1st of each year and shall end at December 31st of the same year, except the first financial year which shall start from the date of the Company establishment and ends at December 31st of the next year.

ARTICLE (70)

The Company shall keep Books of Accounts that give a view of the Company's financial position in the manner that conforms to the accepted accounting principles. The Books of Accounts shall be kept at the Company's Head Office or at such other place or places the Board of Directors think fit and shall always be open for the inspection of the Members. The Books of Account shall in particular show the following:

1. All sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the sums have been received or expended.
2. All sales and purchases of goods by the Company.
3. The assets and liabilities of the Company.

ARTICLE (71) PREPARATION OF BALANCE SHEET

- a) Within two months after the end of the financial year of the Company, the Board of Directors shall prepare the balance sheet and a statement containing the profit and loss account. The profit and loss account shall also include a detailed explanation of the credit and debit records during the past financial year.

The Board of Directors shall put these documents along with its report about the Company's business during the last financial year and the net profits proposed for distribution (if any) at the disposal of the Company's external auditors at least six weeks before the date fixed for the convening of the Annual General Meeting.

Copies of all the above documents shall be sent to the Capital Market Authority and the Secretariat of the Commercial Registry at the Ministry of Commerce & Industry at least twenty-one days prior to the date set for the Annual General Meeting. In addition to the invitation to attend the Annual General Meeting, copies of the balance sheet, the Directors' Report and the External Auditors' Report shall be sent to each shareholder.

- b) The Board of Directors shall publish the balance sheet, profit and loss account and a summary of the Directors' Report in one of the local daily newspapers within one month from the date of their ratification by the Annual General Meeting.

ARTICLE (72)

Dividends shall be paid by the Company after deducting taxes, general expenses and other costs in the following manner:

1. In respect of each financial year, the Board of Directors shall set aside 10% as legal reserve until such time when the legal reserve amounts to at least one third of the Company's capital.
2. The Ordinary General Meeting according to proposal from the Board of Directors may establish an optional reserve not exceeding 10% of the Net Profit. The total amount of such reserve shall not exceed half the value of the Company's capital.
3. The Annual Ordinary General Meeting shall fix the remuneration of the Chairman and Directors according to Article (30) of these Articles.

ARTICLE (73)

Dividends are to be paid for Shareholders in the places and at the dates set by the Board of Directors.

ARTICLE (74)

The Company's cash money shall be deposited in one or more banks specified by the Board of Directors. The Board shall specify the maximum limit that Company's cashier shall keep.

DISSOLUTION & LIQUIDATION OF THE COMPANY

ARTICLE (75)

In case of any of the conditions for the dissolution of Companies stipulated in the Commercial Companies Law arising, an Extraordinary General Meeting shall be called for to discuss the matter.

ARTICLE (76)

After its dissolution the Company shall be liquidated in accordance with the dissolution Articles of the Commercial Companies Law.

GENERAL PROVISIONS

ARTICLE (77)

All that is not stipulated for in the Articles of Association of the Company shall be governed by the provisions of the Commercial Companies Law. The Company is committed to abide by all the laws of the Sultanate.

ARTICLE (78)

Disputes concerning the interpretation or application of these Articles shall be referred for arbitration in Oman as per the Omani laws.

ARTICLE (79)

The Company and its branches in the Sultanate of Oman, shall enjoy the treatment extended to the companies which are fully owned by Omani nationals .Similarly the Company's branches, its various activities and its subsidiary companies established in the United Arab Emirates shall enjoy the treatment extended to Companies which are fully, owned by nationals of the United Arab Emirates.

ARTICLE (80)

A copy of these Articles shall be lodged with the concerned authorities in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman.

ARTICLE (81)

In commitment to these Articles and in obligation to act according to their provisions, the Founders have done and signed these Articles on the 10th of Dhul Qa'ada 1413 A.H., the 2nd of May 1993 A.D at Governorate of Muscat, Sultanate of Oman.

Founders Signatures

For the Government of the
Sultanate of Oman

For the Government of the
United Arab Emirates

H.E. Maqbool Bin Ali Bin Sultan
Minister of Commerce & Industry

H.E.Saeed Ahmed Ghubash
Minister of Economy & Commerce

توقيع المؤسسين

عن
حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة

عن
حكومة سلطنة عمان

سعيد أحمد غباش
وزير الاقتصاد والتجارة

مقبول بن علي بن سلطان
وزير التجارة والصناعة

حل الشركة وتصفيتها

مادة (٧٥) حل الشركة

إذا طرأت إحدى حالات حل الشركات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية تدعى الجمعية العامة غير العادية لمناقشة الموضوع .

مادة (٧٦) تصفية الشركة

إذا تقرر حل الشركة تصفى وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الخاصة بالتصفية.

أحكام عامة

مادة (٧٧)

تطبق أحكام قانون الشركات التجارية على كل ما لم يرد بشأنه نص في النظام الأساسي للشركة كما تلتزم الشركة بتطبيق كافة القوانين المعمول بها في السلطنة .

مادة (٧٨)

كل نزاع قد ينشأ عن تفسير أو تطبيق مواد هذا النظام يحال للتحكيم في سلطنة عمان وفقاً للقوانين العمانية.

مادة (٧٩)

تعامل الشركة وفروعها بالسلطنة معاملة الشركات الوطنية المملوكة بالكامل لمواطنين عمانيين كما تعامل فروعها أو أنشطتها المختلفة أو الشركات المنبثقة عنها التي تنشأ بدولة الإمارات العربية المتحدة معاملة الشركات المملوكة بالكامل لمواطنيها .

مادة (٨٠)

يودع هذا النظام لدى الجهات المختصة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية بسلطنة عمان .

مادة (٨١)

حرر هذا النظام ووقعه المؤسسون التزاماً به والعمل بموجبه بتاريخ ١٠ ذو القعدة ١٤١٣هـ الموافق ٢ مايو ١٩٩٣م بمحافظة مسقط بسلطنة عمان .

مادة (٧١) إعداد الميزانية

- أ- يترتب على مجلس الإدارة إعداد الميزانية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية خلال شهرين من نهاية السنة المالية للشركة، ويجب أن يحتوى حساب الأرباح والخسائر أيضاً على توضيحات مفصلة حول القيود المدينة والدائنة خلال السنة المالية المنتهية .
- ويضع مجلس الإدارة هذه المستندات مع تقرير المجلس عن أعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية وعن الأرباح الصافية المقترح توزيعها (إن وجدت) بتصرف مدققي حسابات الشركة وذلك قبل التاريخ المحدد لإنعقاد الجمعية العامة السنوية بسنة أسابيع على الأقل.
- يجب إرسال نسخة من جميع المستندات المذكورة أعلاه إلى الهيئة العامة لسوق المال وأمانة السجل التجاري بوزارة التجارة والصناعة قبل واحد وعشرين يوماً على الأقل من التاريخ المحدد لإنعقاد الجمعية العامة السنوية كذلك الأمر يجب إرسال نسخ من ميزانية الشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات إلى كل مساهم بالإضافة إلى إشعار بدعوته لحضور الجمعية العامة السنوية.
- ب- على مجلس الإدارة أن ينشر الميزانية العامة وحساب الأرباح والخسائر وموجزاً من تقرير مجلس الإدارة في إحدى الصحف اليومية المحلية خلال شهر من مصادقة الجمعية العامة العادية السنوية عليها .

مادة (٧٢) توزيع الأرباح

- توزيع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم الضرائب والمصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على النحو التالي :-
- ١- على مجلس الإدارة أن يقتطع عن كل سنة مالية كإحتياطي قانوني عشرة بالمائة من صافي الأرباح إلى أن يبلغ هذا الإحتياطي ثلث رأس مال الشركة على الأقل.
 - ٢- يجوز للجمعية العامة العادية بناء على إقتراح مجلس الإدارة أن تقرر تكوين إحتياطي إختياري لا يجاوز ١٠ ٪ من صافي الأرباح . ولا يجوز أن يزيد مجموعه على نصف قيمة رأس مال الشركة.
 - ٣- تحدد الجمعية العامة العادية السنوية مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وفقاً للمادة ٣٠ من هذا النظام.

مادة (٧٣)

تدفع حصص الأرباح المقرر توزيعها إلى المساهمين في الأماكن والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة .

مادة (٧٤)

تودع أموال الشركة النقدية لدى بنك أو عدة بنوك يعينها مجلس الإدارة ويحدد المجلس الحد الأعلى من المال النقدي الذي يجوز الإحتفاظ به في صندوق الشركة .

مادة (٦٧) تقرير مراقب الحسابات

يقدم المراقب إلى الجمعية العامة تقريراً يبين فيه ما إذا كانت الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر متفقة مع الواقع وتعبّر بأمانة ووضوح عن المركز المالي الحقيقي للشركة، وما إذا كانت الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وما إذا كان الجرد قد أُجرى وفقاً للأصول المرعية، وما إذا كانت البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقه مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وما إذا كانت هناك مخالفات لأحكام نظام الشركة الأساسي أو نظامها المالي مع بيان ما إذا كانت هذه المخالفات لا تزال قائمة، وذلك في حدود المعلومات التي توافرت لديه، ويكون المراقب مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلًا عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية أن يناقش المراقب وأن يستوضحه عما ورد في تقريره.

إذا لم يقدم تقرير مراقبي الحسابات إلى الجمعية العامة أو إذا كان غير مطابق لما تقرضه الفقرة أعلاه فإن قرار الجمعية العامة السنوية القاضي على الحسابات المعروضة على الجمعية يصبح باطلاً.

مادة (٦٨) مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مراقبي الحسابات مسئولون تجاه الشركة والمساهمين والغير عن الأضرار الناتجة عن أي غش يرتكبونه في أداء مهامهم، وهم مسئولون تجاه الشركة والمساهمين عن الأضرار الناتجة عن عدم قيامهم بمهامهم بشكل واف.

مادة (٦٩) السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام وتستثنى من ذلك السنة المالية الأولى للشركة فتبدأ من تاريخ قيام الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة التالية.

مادة (٧٠) دفاتر حسابات الشركة

تمسك الشركة دفاتر حسابات تظهر مركزها المالي بشكل يتفق والأصول المحاسبية المتعارف عليها، وتحفظ هذه الدفاتر في المركز الرئيسي للشركة أو في المكان أو الأماكن التي يراها مجلس الإدارة مناسبة، على أن تكون دائماً معدة لإطلاع الأعضاء ويجب أن تبين هذه الدفاتر على الأخص ما يلي:

- ١- جميع مبالغ النقود التي استلمتها أو صرفتها الشركة وأوجه هذا الإستلام أو الصرف.
- ٢- جميع مبيعات الشركة ومشترياتها من السلع.
- ٣- أصول وخصوم الشركة.

مادة (٦٣)

لكل مساهم الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات، ويجب على مجلس الإدارة ومراقبو الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع إحتكم إلى الجمعية العامة ويكون قرارها في هذا الشأن نافذاً .

مادة (٦٤)

إن قرارات الجمعية العامة المتخذة حسب الأصول وعملاً بأحكام قانون الشركات التجارية وأحكام النظام الأساسي للشركة أو نظامها الداخلي ، تلزم الشركة وكل مساهم فيها ، غير أنها لا تؤثر في حقوق الغير إلا بقدر ما هو منصوص عليه في قانون الشركات التجارية .

وخلال خمس سنوات من تاريخ إنعقاد الجمعية العامة يحق لكل مساهم أو أي شخص آخر ذي مصلحة أن يراجع المحكمة المختصة لتقضي ببطان أي قرار وإعتباره كأن لم يكن إذا كان قد أتخذ خلال تلك الجمعية بصورة مخالفه لأحكام قانون الشركات التجارية العماني أو أحكام النظام الأساسي للشركة أو نظامها الداخلي أو بواسطة الغش أو إساءة إستعمال السلطة من أي كان .

ماده (٦٥)

يكون للشركة مراقب حسابات تعيينه وتحدد أتعابه الجمعية العامة العادية ، ويقوم بمهامه حتى إنعقاد الجمعية العامة السنوية التالية ، ويمكن إعادة تعيينه، على أن يكون مراقب الحسابات من الأشخاص المرخص لهم لمزاولة مهنة المحاسبة والمراجعة طبقاً لأحكام القانون في سلطنة عمان .

ويجب أن يكون مراقبو الحسابات مستقلين عن الشركة ولا يجوز أن يكونوا من بين المؤسسين أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة أو الجهات التابعة لها أو التي لها علاقة بها كما لا يجوز لهم أن يقدموا بصورة مستمرة إلى الشركة أو الجهات التابعة لها خدمات فنية أو إدارية أو إستشارية .

مادة (٦٦) صلاحية مراقبي الحسابات وواجباتهم

يحق لمراقبي الحسابات في كل وقت أن يفحصوا جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وأن يحصلوا على جميع المعلومات التي يرونها ضرورية لحسن تنفيذ مهامهم وعلى المراقبين أن يتحققوا من أن الميزانية وحساب الأرباح والخسائر مطابقان لدفاتر وسجلات الشركة وأن هذه الدفاتر والسجلات ممسوكة حسب الأصول المحاسبية المتعارف عليها .

- ١- زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه
 - ٢- حل الشركة وتصفيتها أو إدماجها في شركة أخرى
 - ٣- بيع كل أو بعض مشاريعها .
 - ٤- تعديل النظام الأساسي للشركة
- غير أن التعديلات لا تكون نافذة إلا إذا وافق عليها مدير عام التجارة، وتسجل في السجل التجاري بسلطنة عمان .

مادة (٦٠) نصاب الجمعية العامة غير العادية

لا تكون قرارات الجمعية العامة غير العادية قانونية إلا إذا حضر الاجتماع شخصياً أو بالوكالة مساهمون يمثلون ثلاثة أرباع رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب تتم الدعوة إلى عقد جميعه ثانية غير عادية لمناقشة جدول الأعمال ذاته، ويتم إبلاغ المساهمين الدعوة إلى الجمعية العامة غير العادية الثانية بالطريقة ذاتها التي تمت فيها دعوتهم إلى الجمعية التي لم تتعد قبل الموعد المحدد للجمعية الثانية بثلاثين يوماً، وتكون قرارات الجمعية العامة الثانية قانونية إذا حضرها شخصياً أو بالوكالة مساهمون يمثلون أكثر من نصف رأسمال الشركة، شرط أن يعقد هذا الاجتماع خلال ستة أسابيع من تاريخ الجمعية الأولى .

تتخذ الجمعية العامة غير العادية قراراتها بأكثرية ثلاثة أرباع الأصوات التي أقرت بشأن قرار معين، شرط أن ينال هذا القرار دائماً أصوات تزيد على نصف جميع أسهم الشركة .

مادة (٦١)

يجب أن يرأس اجتماع الجمعيه العامة رئيس مجلس الإدارة، وعند تعذر حضوره يرأس الاجتماع نائبه المنتخب وفقاً لأحكام المادة (١٠٣) من قانون الشركات التجارية، فإذا تمت الدعوة إلى الجمعية من قبل مراقبي الحسابات وفقاً للمادة (١١٦) من ذات القانون وجب عليهم أن يعينوا رئيس هذه الجمعية . وتعين الجمعية أمين سر يقوم بتحرير محضر إجتماعها يثبت فيه المداولات الجارية أثناء الاجتماع والقرارات المقترحة والتصويت عليها، ويكون لأي من مساهمي الشركة أو حاملي السندات حق الإطلاع على هذا المحضر في مركز عمل الشركة الرئيسي .

مادة (٦٢)

لرئيس بموافقة الجمعية العامة المكتملة النصاب حق تمديد الاجتماع أو تأجيل جلساته من وقت لآخر، ويكون التمديد أو التأجيل واجبا إذا أوصت به الجمعية العامة ، وفي حالة التأجيل تتم الدعوة إلى الاجتماع الثاني لمناقشة جدول الأعمال ذاته .

ذلك أو عندما تدعو الحاجة إلى مثل هذا الاجتماع . يجب أن يتضمن جدول أعمال الجمعية العامة السنوية : -

- أ. دراسة تقرير مجلس الإدارة والموافقة عليه .
- ب. دراسة تقرير مراقب الحسابات والموافقة على الميزانية وحساب الأرباح والخسائر.
- ج. تقرير توزيع أنصبة الأرباح النقدية أو أسهم مجانية ، على أن لا توزع هذه الأنصبة إلا من الأرباح الصافية أو من الأرباح المحتجزة شرط أن تراعى دائما أحكام المادة (١٠٦) من قانون الشركات التجارية وأحكام هذا النظام.
- د. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من غير المعينين من أي من الحكومتين ، في حالة إنتهاء مدة أحدهم أو جميعهم أو في حال شغور مركز في المجلس .
- هـ. تعيين مراقبي حسابات السنة المالية وتحديد أتعابهم .

مادة (٥٧)

إن ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقارير مجلس الإدارة ومراقبي حسابات الشركة المتعلقة بالسنة المالية المنصرمة يجب أن تكون في متناول مساهمي الشركة من أجل اطلاعهم عليها أثناء ساعات العمل في مركز الشركة الرئيسي وذلك قبل أسبوعين على الأقل من الموعد المحدد لإنعقاد الجمعية العامة العادية السنوية .

إذا حرم أي مساهم من حقه في الإطلاع على الوثائق المذكورة يكون القرار القاضي بالتصديق عليها باطلا وكان لم يكن .

يحق لأي كان أن يحصل على نسخة من ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر ومن تقارير مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات لقاء مبلغ تحدده اللوائح الداخلية للشركة .

مادة (٥٨) نصاب الجمعية العامة العادية

لا تكون قرارات الجمعية العامة العادية قانونية إلا إذا حضر الإجتماع شخصياً أو بالوكالة مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب تتم الدعوة إلى جمعية ثانية لمناقشة جدول الأعمال ذاته ، ويتم إبلاغ المساهمين بالحضور إلى الجمعية العامة العادية الثانية بذات الطريقة التي تمت بها دعوتهم إلى الجمعية التي لم تتعقد وذلك قبل الموعد المحدد للجمعية الثانية بأسبوعين .

وتكون قرارات الجمعية العامة الثانية قانونية مهما كان عدد الأسهم الممثلة بشرط أن تتعقد هذه الجمعية خلال شهر واحد من تاريخ الجمعية العادية الأولى وتتخذ الجمعية العامة العادية قراراتها بالأكثرية النسبية للأصوات التي أقرتت .

مادة (٥٩)

مع مراعاة أحكام المادة (١٧) الفقرة (أ) من هذا النظام تتعقد الجمعية العامة غير العادية للنظر والبت في الأمور التالية :

أعضاء مجلس الإدارة والإقالة من العضوية لغير ممثلي كل من حصة حكومة سلطنة عمان وحصة حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة.

مادة (٥٠)

(ملغى) ألغيت المادة ٥٠ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥ م.

مادة (٥١)

يجب على مجلس الإدارة وضع أنظمه داخليه لتنظيم إدارة الشركة وأعمالها وشؤون العاملين بها وذلك وفق الضوابط التي تصدر من الهيئة العامة لسوق المال .

مادة (٥٢)

(ملغى) ألغيت المادة ٥٢ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥ م.

مادة (٥٣) الإطلاع على النظام الأساسي

على الشركة أن تمكن الجمهور من الإطلاع على نظامها الأساسي في مركز عملها الرئيسي ويحق لكل شخص الحصول على نسخته مطابقة للأصل مقابل مبلغ تحدده اللوائح الداخلية للشركة .

مادة (٥٤)

(ملغى) ألغيت المادة ٥٤ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥ م.

مادة (٥٥) الجمعية العامة العادية

للجمعية العامة العادية أن تنظر وتبت في جميع الأمور عدا التي يعود أمر البت فيها إلى مجلس الإدارة أو الجمعية العامة غير العادية أو بصفتها جمعية تأسيسية عملاً بقانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة .

يتقدم مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية بتقرير يتضمن بياناً وافياً عن سير أعمال الشركة وحالتها المالية والاقتصادية وميزانية الشركة وبياناً بحساب الأرباح والخسائر ومقترحا عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأجور مراقبي الحسابات، وإقتراحاته الخاصة بتوزيع الأرباح، على أن يتضمن هذا التقرير رأي مراقبي الحسابات وملاحظاتهم على تقرير مجلس الإدارة ومقترحاتهم بشأن طريقة تفادي الأخطار المالية ويوقع رئيس مجلس الإدارة على الوثائق المذكورة .

مادة (٥٦)

في كل سنة يجب أن تعقد الجمعية العامة العادية خلال ثلاثة أشهر من إنتهاء السنة المالية للشركة وتتعقد جمعيات عامة عادية أخرى عندما يوجب القانون أو نظام الشركة

الجمعيات العامة

مادة (٤٦) حضور الجمعية العامة

تتعقد الجمعيات العامة في مسقط بسلطنة عمان .
يحق لكل مساهم أن يحضر الجمعية العامة وله صوت واحد مقابل كل سهم يملكه حتى وإن كان بيده شهادة مؤقتة مقابل السهم .
وللمساهم الحق في أن يوكل خطياً أي شخص آخر ينوب عنه في حضور الجمعية العامة والتصويت على مقرراتها ويكون التوكيل سارياً لجلسة واحدة محددة .

مادة (٤٧)

لمجلس الإدارة أن يدعو الجمعيات العامة للإنعقاد في أي وقت، وعليه أن يدعوها للإنعقاد عندما يوجب القانون أو نظام الشركة ذلك، أو عندما يطلب هذا الأمر مساهم أو أكثر يمثلون ربع رأسمال الشركة على الأقل .
إذا تخلف مجلس الإدارة عن دعوة الجمعية العامة وجب على مراقبي الحسابات دعوتها للإنعقاد، ولا تكون الدعوة صحيحة ما لم تشمل على جدول الأعمال ويجب نشر إعلان دعوة الجمعية العامة للإنعقاد بعد إعماده من الهيئة العامة لسوق المال وإيداع نسخه معتمده منه لدى الهيئة. وذلك في صحيفتين يوميتين وبلرتين متتاليتين فيهما على الأقل في سلطنة عمان، كما يجب أن ترسل في الوقت نفسه إلى كل مساهم في البريد العادي أو تسلم إليه أو إلى ممثله باليد مقابل توقيعه وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بأسبوعين على الأقل .
ويكون باطلاً كل اجتماع لا تراعى فيه الإجراءات والمواعيد السابقة .

مادة (٤٨) جدول أعمال الجمعية

يضع مجلس الإدارة جدول أعمال الجمعية العامة أو يضعه مراقبوا الحسابات إذا كانت الدعوة موجهة من قبلهم لعقد الجمعية . وعلى مجلس الإدارة أو مراقبي الحسابات عند الإقتضاء أن يدرجوا في جدول أعمال الجمعية العامة أي اقتراح يقدمه مساهمون يمثلون أكثر من عشرة بالمائة من رأس مال الشركة شرط أن يرد هذا الإقتراح لإدراجه في الجدول قبل الموعد المحدد للجمعية بشهر واحد على الأقل .

ولا يجوز للجمعية العامة أن تنظر في غير الأمور المدرجة في جدول أعمال الجمعية إلا أنه في حالات إستثنائية يمكن للجمعية أن تنظر في موضوع ملح وغير متوقع يطرأ أثناء الاجتماع .

مادة (٤٩) طريقة التصويت

يكون التصويت في الجمعية العامة بالطريقة التي يعينها رئيس الجلسة إلا إذا قررت الجمعية العامة طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً في انتخاب

مادة (٤٢)

لا يجوز إقامة الدعوى على أعضاء مجلس الإدارة أو ورثتهم بشأن الأعمال التي قاموا بها أثناء ممارستهم مهامهم إلا إذا قدمت الدعوى خلال مدة خمس سنوات تسري من أحدث تاريخ من تاريخ انعقاد الجمعية العامة التي قدم فيها مجلس الإدارة حساباً عن عمليات الشركة عن المدة التي تشمل الفعل أو التقصير الذي هو سبب الشكوى المقدمة ، ويستثنى من ذلك الدعاوى التي ترفعها الهيئة العامة لسوق المال من المدة المشار إليها.

مادة (٤٣)

يعين مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً للشركة ، تتفق مؤهلاته وخبراته مع طبيعة العمل ومسؤولياته ، ويكون الرئيس التنفيذي هو المنفذ الرئيسي لسياسة المجلس ومسئولاً أمامه عن تنفيذ جميع القرارات التي يتخذها وهو مسئول عن الإدارة التنفيذية لإعمال الشركة.

مادة (٤٤)

يتولى الرئيس التنفيذي بالإضافة إلى أعمال الإدارة اليومية التي تحددها اللوائح الداخلية . الصلاحيات التالية :

- ١- إعداد مشروعات اللوائح الداخلية والنظام المالي للشركة وعرضها على الجمعية العامة غير العادية لإقرارها ورفعها إلى مجلس الإدارة لمناقشتها وإقرارها.
- ٢- إعداد الخطط والدراسات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة ورفعها إلى مجلس الإدارة.
- ٣- إعداد البرامج التفصيلية لتنفيذ خطط العمل المعتمدة.
- ٤- إعداد مشروعات العقود التي يقتضي العمل الدخول فيها مع الأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية .
- ٥- تقييم العروض التي تتلقاها الشركة لتنفيذ المشروعات التي ترغب في إسناد تنفيذها إلى الغير، وذلك من خلال لجنة مناقصات يعينها مجلس الإدارة ويحدد صلاحياتها .
- ٦- ما يكلفه به المجلس من أعمال أخرى .

مادة (٤٥)

يكون إختيار الرئيس التنفيذي ومساعديه وفق شروط وظيفية دقيقة تتضمن الكفاءة والخبرة يقرها مجلس الإدارة.

مادة (٣٩)

لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أو غيره من الأطراف ذوي العلاقة بالشركة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيما تجريه من الصفقات أو عقود لحسابها، واستثناء من ذلك يجوز إجراء بعض الصفقات والعقود معهم على أن يتم ذلك وفق الشروط والضوابط التي يصدر بها قرار من الهيئة العامة لسوق المال ، وعلى أعضاء مجلس الإدارة أن يبلغوا الجمعية العامة العادية بأي مصلحة خاصة لهم في الصفقات والعقود المنوي إجراؤها لحساب الشركة والتي تتطلب موافقة الجمعية العامة . ويجب أن يدون هذا الإشعار بمحضر الجمعية العامة ولا يجوز للعضو ذي المصلحة أن يشترك في التصويت على القرار الذي يتخذ بشأن الصفقة أو العقد المقترح.

مادة (٤٠) مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة

مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين تجاه الشركة والمساهمين والغير عن الأضرار الناتجة عن أعمالهم المخالفة للقانون، وعن أعمالهم التي تتجاوز حدود صلاحياتهم، وعن أي غش أو إهمال يرتكبونه في أداء مهامهم، وكذلك عن عدم تصرفهم تصرف الشخص المتبصر في ظروف معينه . إذا ترتبت مسؤولية أكثر من عضو عملاً بالفقرة السابقة يعود للمحكمة المختصة أن تجعل كلا من الأعضاء المذكورين مسئولاً عن جميع الأضرار أو عن جزء منها وفقاً لما تترتيه المحكمة بالنظر إلى ظروف القضية . تكون باطلة الأحكام والنصوص التي تقضى بالحد من مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة . ويترتب على الشركة أن تعيد إلى أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة تكاليف أي دعوى مدنية أو جزائية يتعرض لها بحجة أن مسؤوليته ترتبت على أعمال قام بها في إدارة الشركة في حالة صدور حكم نهائي بنتيجة هذه الدعوى يعفيه من المسؤولية .

مادة (٤١)

للشركة الحق في أن تقيم الدعوى على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة ترى أنه مسئول عن الأضرار التي أصابها عملاً بأحكام المادة السابقة ويتخذ مجلس الإدارة قرار بهذا الشأن يقضى بتعيين شخص لملاحقة الدعوى نيابة عن الشركة كما يقضي بأن تدفع نفقات الدعوى من أموال الشركة . ولكل مساهم أن يقترح مقاضاة أعضاء مجلس الإدارة وإذا لم تأخذ الجمعية العامة بإقتراحه يحق له أن يقيم الدعوى نيابة عن الشركة، فإذا نجحت هذه الدعوى يجب أن تعاد إلى المساهم نفقات ومصاريف الدعوى من الأموال المحكوم بها على أن يدفع الرصيد الباقي إلى الشركة .

مادة (٣٤)

تنفذ قرارات مجلس الإدارة تحت إشراف رئيسه وبمراقبة المجلس وفي ضوء اللوائح الداخلية للشركة ، ويقوم نائب الرئيس بأعمال الرئيس في حالة غيابه وعلى مجلس الإدارة تشكيل لجنة للتدقيق من بين أعضائه وتعيين مراقب داخلي ومستشار قانوني وفقاً للضوابط التي تصدرها الهيئة العامة لسوق المال، على أن تطبق في شأن أعضاء لجنة التدقيق أحكام المسؤولية المنصوص عليها في المادة (١٠٩) من هذا القانون دون إخلال بمسؤوليتهم المترتبة على عضويتهم في مجلس الإدارة.

مادة (٣٥)

يملك حق التوقيع عن الشركة بإنفراد كل من رئيس مجلس الإدارة وكل عضو آخر ينتدبه المجلس لهذا الغرض ، وللمجلس الإدارة الحق في أن يفوض الرئيس التنفيذي وغيره من المسؤولين التنفيذيين أو الوكلاء المفوضين في التوقيع عن الشركة منفردين أو مجتمعين ، كما يحدد المجلس صلاحياتهم جميعاً في التوقيع على الأعمال المالية وفقاً للوائح الداخلية .

مادة (٣٦)

يجب أن يسجل في السجل التجاري أسماء رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس والعضو المنتدب، وكذلك أسماء من لهم صلاحيات التوقيع وصلاحيات التوقيع المخولة لكل منهم خلال شهر من تاريخ الانتخاب أو التعيين .

مادة (٣٧)

تلتزم الشركة بجميع الأعمال التي يقوم بها مجلس إدارتها ورئيس مجلس إدارتها ورئيسها التنفيذي والمسؤولين التنفيذيين أو الوكلاء المفوضين متى كانوا يعملون بإسم الشركة وضمن صلاحياتهم، ويحق للغير حسن النية أن يفترض أن أي عمل يقوم به مجلس الإدارة أو رئيس مجلس الإدارة أو أي من هؤلاء في سياق مزاوله الشركة أعمالها هو ضمن الصلاحيات المخولة إلى هؤلاء الأشخاص، وأنه يلزم الشركة ما لم يكن الحد من صلاحياتهم مسجلاً في السجل التجاري.

مادة (٣٨)

لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أو نائبة أو أي من أعضاء المجلس أن يشترك في إدارة عمل تجاري منافس لنشاط الشركة إلا بموافقة الجمعية العامة ، على أن تجدد الموافقة سنوياً . كما لا يجوز لأي من هؤلاء أو موظفي الشركة الرئيسيين أن يستغلوا ما يصل إليهم من معلومات بحكم مناصبهم أو وظائفهم في تحقيق مصلحة لهم أو لأولادهم القصر أو لأحد من أقاربهم حتى الدرجة الرابعة نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة، كما لا يجوز ان يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة، وتطبق أحكام المادتين (١٠٩، ١١٠) من قانون الشركات التجارية عند مخالفة ذلك.

- د/ مراقبة أداء الإدارة التنفيذية والتأكد من حسن سير العمل بما يحقق أهداف الشركة في ضوء الغرض من تأسيسها.
- هـ/ تقديم المعلومات إلى المساهمين بصورة دقيقة وفي الأوقات المحددة وفقاً لتعليمات الإفصاح الصادرة من الهيئة.
- و/ تعيين الرئيس التنفيذي أو المدير العام، على أن لا يكون أي منهما رئيساً لمجلس الإدارة، وكذا تعيين العاملين الذين يتبعون أيهما وفقاً للهيكل التنظيمي للشركة، وتحديد اختصاصاتهم وحقوقهم.
- ز/ تقييم أداء العاملين المنصوص عليه في البند السابق ، وتقييم الأعمال التي تقوم بها اللجان المنبثقة عن المجلس والمشكلة طبقاً للمادة (٣٢) من هذا النظام.
- ح/ اعتماد البيانات المالية المتعلقة بنشاط الشركة ونتائج أعمالها، والتي تقدم إليه من الإدارة التنفيذية كل ثلاثة أشهر، بما يفصح عن المركز المالي الصحيح لها.
- ط/ تضمين التقرير السنوي المقدم للجمعية العامة مسوغات مقدره الشركة على الإستمرار في ممارسة الأنشطة المحددة لها وتحقيق أهدافها.
- ي/ تعيين أمين سر للمجلس في أول إجتماع له وعقد أربعة إجتماعات في العام على أن يكون بين كل إجتماعين متتاليين أربعة أشهر على الأكثر.
- ك/ تعيين عضو مجلس الإدارة المنتدب أو العضو التنفيذي في حالة وجود هذا المركز على أن يكون المعين متفرغاً لأعمال الشركة.
- ل/ تضمين البيانات المالية بياناً كاملاً عن جميع المبالغ التي يكون قد تلقاها أي عضو من الشركة خلال السنة ، بما في ذلك المبالغ المدفوعة إلى الأعضاء بصفتهم عاملين بالشركة.

مادة (٣٢)

لمجلس الإدارة أن يفوض بأكثرية جميع أعضائه وفي الحدود المرسومة له لجاناً يؤلفها من بين أعضائه للقيام ببعض الأعمال.

مادة (٣٣) الأعمال المحظورة على مجلس الإدارة

- يحظر على مجلس الإدارة أن يقوم بالأعمال التالية ما لم يرخص له بالقيام بها بقرار من الجمعية العامة العادية.
- أ- التبرعات، ما عدا التبرعات التي يتطلبها العمل متى كانت ضئيلة القيمة وعادية.
- ب- بيع موجودات الشركة أو قسم هام منها .
- ج- إجراء الرهن أو التأمين على موجودات الشركة إلا لضمان ديونها المترتبة عليها في سياق أعمالها الاعتيادية .
- د- كفالة ديون الغير ما عدا الكفالات المعقودة في سياق العمل الاعتيادي من أجل تحقيق غايات الشركة أو الشركات التابعة لها والشركات التي تمتلك أسهم أو حصص فيها أو التي تساهم في تأسيسها.

مادة (٢٩)

يجتمع مجلس الإدارة في سلطنة عمان، ويجوز له أن يقرر إنعقاده في دولة الإمارات العربية المتحدة.
تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر وتدون في سجل خاص يوقع عليه من يتولى رئاسة الجلسة (أمين السر).

مادة (٣٠) مكافآت مجلس الإدارة

تحدد الجمعية العامة المكافآت السنوية وبدل حضور جلسات مجلس إدارة الشركة واللجان المنبثقة عنه بما لا يتجاوز مجموعه ٥% من صافي الأرباح السنوية، ويحد أقصى مائتي ألف ريال عماني، على أن لا يزيد بدل حضور الجلسات لكل عضو على عشرة آلاف ريال عماني عن كل سنة، وذلك بعد استقطاع الاحتياطي القانوني والاختياري وفقاً للمادة (١٠٦) من القانون وتجنيد أو توزيع نسبة المساهمين من الأرباح بما لا تقل قيمته عن ٥% من رأس المال. ويكون تحديد نسبة المكافآت وبدل حضور الجلسات إذا لم تحقق الشركة أرباحاً أو حققت أرباحاً لا يمكن معها تجنيب أو توزيع كامل نسبة المساهمين من الأرباح وفقاً للضوابط التي يصدر بها قرار من الهيئة العامة لسوق المال .
ويجوز بالنسبة للشركة التي لحق برأسها خسارة أن تمنح الأعضاء بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان التابعة التي تتعقد في السنة أو السنوات التالية لتحقيق الخسارة، وذلك في الحدود ووفقاً للقواعد التي يصدر بها قرار من الهيئة .
وتكون الأرباح القابلة للتوزيع هي الأرباح الصافية مستنزلاً منها ما يكون لحق برأس مال الشركة من خسائر في سنوات سابقة وتم إطفائها بالكامل .
ويجب أن يتضمن تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية بياناً كاملاً عن جميع المبالغ وسائر المنافع التي يكون قد تلقاها كل عضو من الشركة خلال السنة كتعويض عن خدماته بما في ذلك المبالغ المدفوعة إلى الأعضاء بصفتهم موظفي الشركة .

مادة (٣١) سلطات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات لإدارة الشركة وفقاً لأغراضها، ولا يحد من هذه الصلاحيات إلا ما نص عليه القانون أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة، وتكون لمجلس الإدارة على سبيل المثال لا الحصر الصلاحيات التالية :-
أ/ إعتاد السياسات التجارية والمالية والموازنة التقديرية للشركة بما يحقق أغراضها والمحافظة على حقوق مساهميها وتمييزها.
ب/ وضع الخطط اللازمة ومراجعتها وتحديثها من فترة لأخرى لتنفيذ أهداف الشركة والقيام بأنشطتها في ضوء الغرض من تأسيسها.
ج/ إتخاذ إجراءات الإفصاح الخاصة بالشركة ومتابعة تطبيقها وفقاً لقواعد وشروط الإفصاح الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال.

مادة (٢٥)

لا يجوز أن يكون عضواً أو ممثلاً لشخص إعتباري في مجلس إدارة الشركة من يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من أربع شركات مساهمة عامة مركز عملها الرئيسي في سلطنة عمان بما فيها هذه الشركة أو أن يكون رئيساً لمجلس إدارة أكثر من شركتين من هذه الشركات بما فيها هذه الشركة أو أن يجمع بين عضوية مجلس إدارة شركة مساهمة عامة وأخرى مقفلة تمارسان أغراضاً متشابهة يكون مركز عملها الرئيسي في سلطنة عمان .

مادة (٢٦) المراكز الشاغرة في مجلس الإدارة

إذا شغر مركز عضو من الأعضاء المعيّنين من حكومة سلطنة عمان أو حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة يتم إختيار خلفاً له بنفس الطريقة التي تم بها تعيينه، وتطبق فيما عدا ذلك أحكام هذا النظام وأحكام المادة (٩٨) من قانون الشركات التجارية في شأن شغور أي مركز من مراكز الأعضاء الآخرين .

مادة (٢٧) إجتماعات مجلس الإدارة ونصابه

لرئيس المجلس أن يدعو لعقد إجتماعاته في الوقت الذي يراه مناسباً، على أن لا تقل عن أربع إجتماعات في السنة، وعلى الرئيس أن يدعو المجلس للانعقاد إذا طلب منه عضوان أو أكثر من أعضاء المجلس ، وإذا تعذر على الرئيس أن يلبي هذا الطلب أو إذا لم يرغب في ذلك تتم الدعوة للإجتماع من قبل نائب رئيس المجلس أو أي عضوين من أعضاء مجلس الإدارة .

لا يكون إجتماع مجلس الإدارة قانونياً إلا إذا كان نصف الأعضاء على الأقل حاضرين أو ممثلين على أن يكون من بينهم ممثل واحد عن حكومة سلطنة عمان وآخر عن حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ويجب أن يكون من بين الحاضرين الرئيس أو نائب الرئيس. ويعمل مجلس الإدارة بموجب قرارات يتخذها بالأكثرية من أعضائه الحاضرين، وعند التساوي يكون صوت الرئيس مرجحاً .

يجوز للشخص الإعتباري الذي يمثله عضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه شخصاً آخر من التابعين له لحضور أي إجتماع والتصويت بالنيابة عنه .
ولأي عضو أن ينيب عنه عضواً آخر من أعضاء المجلس ، ولا يجوز لعضو المجلس أن ينوب عن أكثر من عضو واحد ، وفي جميع الأحوال يجب أن تكون الإنابة خاصة ومكتوبة.

مادة (٢٨)

في غير حالات توزيع الأرباح وإقرار الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقارير المديرين ومراقبي الحسابات ، يجوز أن تتخذ القرارات دون حاجة لعقد إجتماع لمجلس الإدارة بأغلبية ثلاثة أرباع على الأقل على أن يوضح جميع الأعضاء آراؤهم كتابة .

٧- أن يكون مفوضاً بالترشح لعضوية مجلس الإدارة من قبل الشخص الاعتباري إذا كان ترشيحه بهذه الصفة .

٨- أن يقدم إقراراً متضمناً بياناً بعدد أسهمه إن كان من المساهمين ، وبأنه لن يتصرف فيها تصرفاً يفقده صفته كمساهم بالشركة طوال مدة عضويته .
وإذا فقد عضو مجلس الإدارة أحد الشروط اللازمة للعضوية وجب عليه إبلاغ المجلس بذلك وأعتبر مكانه شاغراً من تاريخ هذا الإبلاغ،
والا سقطت العضوية عنه من تاريخ إكتشاف الشركة لذلك دون الإخلال بمسؤوليته وفقاً لأحكام القانون، على أن يشغل مكانه وفقاً لأحكام هذا النظام والمادة (٩٨) من قانون الشركات التجارية رقم ٧٤/٤ م وتعديلاته.

ج/ على من يرغب في الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة تقديم إستمارة وفق النموذج الذي تعده الهيئة العامة لسوق المال وذلك خلال المدة المحددة لذلك والتي تنتهي قبل يومين على الأقل من التاريخ الذي تجتمع فيه الجمعية العامة لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة .

د/ يتم إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة غير المعيّنين من الحكومتين عن طريق الانتخاب السري المباشر من قبل المساهمين، ويكون لكل مساهم عدد من الأصوات مساوياً لعدد ما يملكه من أسهم، ويحق له التصويت بها جميعاً لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين وذلك ببطاقة التصويت بحيث يكون إجمالي ما أعطاه لهم من أصوات مساوياً لعدد الأسهم التي يملكها.

هـ/ تكون عضوية من يتم إنتخابه بالمخالفة للأحكام السابقة باطلة من تاريخ إنتخابه، ويجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة لإنتخاب عضو آخر خلال شهر على الأكثر من إكتشاف البطلان ، على أن تعود الشركة على ذلك العضو وعلى كل من شارك في تسهيل دخوله الإنتخابات بالتعويض عما أصابها من أضرار من جراء ذلك .

مادة (٢٣)

تكون مدة عضوية مجلس الإدارة بالنسبة للأعضاء المنتخبين ثلاثة سنوات ويجوز تجديد إنتخابهم لمدة أو مدد أخرى مماثلة.

مادة (٢٤) إنتخاب رئيس مجلس الإدارة ونائبه

ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً للمجلس ونائباً للرئيس ، على أن يراعى في ذلك أن يكون الرئيس من بين الأعضاء الذين تم تعيينهم من حكومة إحدى الدولتين، ونائب الرئيس من بين الأعضاء الذين عينتهم حكومة الدولة الأخرى ويكون العكس في الولاية التالية لمجلس الإدارة وبشكل دوري ومتناوب ما لم يتم الإتفاق على خلاف ذلك.
ويمثل رئيس المجلس الشركة أمام القضاء والغير ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه.

الإكتتاب، ولا يجوز نقل ملكية السند لأكثر من شخص إلا في حالة الميراث، على أن يمثل الورثة ممثل واحد يختار من بينهم ويثبت إسمه في السجل المعد لذلك ولا يجوز تحويل السند في هذه الحالة إلا بموافقة جميع مالكيه.

مادة (٢٢) إدارة الشركة

أ/ يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ستة أعضاء وذلك على النحو التالي:-

- ١- عضوان تعينهم حكومة سلطنة عمان وفقاً لأحكام الفصل السادس من قانون الشركات التجارية رقم ٧٢/٤ وتعديلاته.
- ٢- عضوان تعينهم حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقواعد والأنظمة المقررة بها، وبما لا يتعارض مع القوانين والأنظمة السارية في سلطنة عمان.
- ٣- مع مراعاة أحكام البندين ١ و٢ من الفقرة (أ) من هذه المادة تنتخب الجمعية العامة عضوان من بين المساهمين الآخرين أو من غير المساهمين مناصفة بين مواطني سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية (طبيعيين أو اعتباريين) بشرط أن يملك المترشح إذا كان من المساهمين ما لا يقل عن ٥,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة .

- ٤- لا يجوز لممثلي الحكومتين الاشتراك في انتخاب باقي أعضاء مجلس الإدارة .
- ٥- مع عدم الإخلال بأحكام المادة (١٣٢) من قانون الشركات التجارية لا يجوز أن يمثل الشخص الاعتباري بأكثر من ممثل واحد في عضوية المجلس.

ب/ مع مراعاة أحكام المادة (٩٥) من قانون الشركات التجارية رقم ٧٤/٤ ودون إخلال بما يتضمنه النظام الأساسي للشركة يشترط فيمن يترشح لعضوية مجلس إدارتها ما يلي :-

- ١- أن يكون حسن السيرة والسمعة .
- ٢- أن لا يقل عمره عن خمس وعشرين سنة .
- ٣- ألا يكون عاجزاً عن سداد مديونيته للشركة التي يتقدم بأوراق ترشيحه لعضوية مجلس إدارتها.
- ٤- ألا يكون قد حكم بإعساره أو إفلاسه ما لم تنته حالة الإعسار أو الإفلاس وفق أحكام القانون .
- ٥- ألا يكون قد حكم عليه في عمان أو في الخارج في جنابة أو جريمة شائنة ما لم يكن قد رد إليه إعتباره .
- ٦- أن لا يترتب على إكتسابه العضوية أن يصبح عضواً أو ممثلاً لشخص اعتباري في أكثر من أربع شركات مساهمة عامة مركز عملها الرئيسي في سلطنة عمان .

مادة (١٨) تخفيض رأس المال

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس مال الشركة إذا كان يفوق حاجتها أو إذا كانت قد تكبدت خسائر تفوق نصف رأس مالها غير أنه لا يجوز بأية حال تخفيض رأس المال إلى أقل من ربع رأس مال الشركة وقت التخفيض أو الحد الأدنى المقرر في قانون الشركات التجارية أيهما أكبر.

يجب أن ينشر القرار القاضي بتخفيض رأسمال الشركة في جريدتين يوميتين على الأقل ولرتين متتاليتين ، مع دعوة جميع دائني الشركة بموجب إخطار كتابي إلى تقديم اعتراضاتهم خلال مدة ستين يوماً من تاريخ الإخطار. لا يصبح قرار تخفيض رأس المال نافذاً إلا بعد إنقضاء فترة الستين يوماً المشار إليها وبعد أن يكون قد تم الإتفاق مع جميع الدائنين على تسديد ديونهم أو إعطائهم ضمانات ملائمة.

مادة (١٩)

لا يجوز أن تمتلك الشركة المساهمة أسهمها إلا تبعاً لقرار يقضي بتخفيض رأسمالها، أو إذا كانت تشكل هذه الأسهم جزءاً من موجودات مشروع يؤول إلى الشركة بما له من أصول وعليه من ديون. وإستثناء مما تقدم يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية أن تقرر الشركة شراء بعض أسهمها بما لا يجاوز ١٠٪ من رأس مالها المصدر وفقاً للضوابط التي تحددها، وبعد موافقة سوق مسقط للأوراق المالية.

مادة (٢٠)

لا يجوز لورثة المساهم أو دائنيه أن يطلبوا لأي سبب من الأسباب وضع الأختام على دفاتر الشركة أو أوراقها أو ممتلكاتها، ولا أن يطلبوا قسمتها أو تصفيتها ، كما لا يجوز لهم أن يتدخلوا بأي وجه من الوجوه في إدارة الشركة، بل عليهم عند مباشرة ما لهم من حقوق أن يرجعوا إلى قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية وإلى قرارات الجمعية العامة.

مادة (٢١)

مع عدم الإخلال بأحكام قانون سوق رأس المال يكون للشركة بقرار من الجمعية العامة غير العادية أن تصدر عن طريق الإكتتاب الموجه إلى الجمهور أو إلى شخص معين أو أكثر سندات قابلة للتداول مقابل المبالغ التي تقتضها وفقاً للضوابط والأنظمة المعمول بها.

ويجب أن تكون جميع السندات من ذات الإصدار بذات القيمة الإسمية وبذات الإستحقاق وأن لا يكون السند قابلاً للتجزئة على أن تدفع قيمة السندات كاملة بتاريخ

مادة (١٦) إنتقال ملكية الأسهم

تنتقل ملكية الأسهم بإثباتها في سجلات سوق مسقط للأوراق المالية ، وبموجب تدوين إنتقال الملكية في سجل المساهمين لدى الشركة ، والذي يجب أن يتضمن إسم المساهم وجنسيته ومحل إقامته المختار وعدد الأسهم التي يملكها وأرقامها. ولا تعتبر الشركة أي شخص مالكاً لأسهم فيها ما لم تدون ملكيته في سجل المساهمين. وعلى الشركة تسجيل إنتقال الملكية بلا مقابل خلال ثلاثة أيام من تاريخ إستلامها المستندات الضرورية وذلك بإستثناء الحالات المنصوص عليها في المادة (٧٧) من قانون الشركات التجارية ، ويمتنع على الشركة قبض أي مبالغ مقابل إصدار شهادات الملكية.

مادة (١٧) زيادة رأس المال

(أ) يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال المرخص به ، كما يجوز - بقرار من مجلس الإدارة - زيادة رأس المال المصدر فعلاً خلال الخمس السنوات التالية لصدور القرار المرخص بالزيادة وإلا أعتبرت كأن لم تكن. ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخصيص أسهم الزيادة في رأس المال لمصلحة شخص معين أو أكثر ، وذلك وفقاً للضوابط التي تصدرها الهيئة العامة لسوق المال.

(ب) في حالة طرح أسهم الزيادة في رأس المال في إكتتاب عام لكل مساهم حق الأفضلية في الإكتتاب بعدد من الأسهم الجديدة بنسبة عدد الأسهم التي يملكها. ويجب أن يرسل إلى كل مساهم في محل إقامته المدون في سجل المساهمين إشعار خطي يعلمه بحق الأفضلية المذكور مرفقاً به صورة من نشرة الإصدار المعتمدة من الهيئة العامة لسوق المال . على أن ينشر هذا الإشعار في جريدتين يوميتين على الأقل ولرتين متتاليتين وذلك بعد إعماده من الجهة المعنية، وتحدد فيه المدة التي يمكن خلالها ممارسة هذا الحق بما لا يقل عن خمسة عشر يوماً من تاريخ النشر ، ويجوز للمساهم وفق الإجراءات والأحكام التي يصدرها وزير التجارة والصناعة التنازل عن حقه المشار إليه.

وإذا لم يتم الإكتتاب في هذه الأسهم أو بعضها من قبل المساهمين خلال المدة المحددة لذلك وجب عرضها للإكتتاب العام وفقاً للقواعد الخاصة بالإكتتاب في رأس مال شركة مساهمة قيد التأسيس، على أن يقوم بإجراءات ذلك مجلس إدارة الشركة، وللمجلس بدلاً من ذلك أن يخفض الزيادة في رأس المال بما يعادل قيمة الأسهم التي لم يتم الإكتتاب بها.

مادة (١٠) جميع أسهم الشركة يجب أن تكون بذات القيمة الإسمية

ولا يجوز تجزئة السهم الواحد ولا أن تكون ملكيته لأكثر من شخص واحد إلا في حالة ملكيته عن طريق الميراث على أن يمثل الورثة بممثل واحد هو الشخص الذي يرد اسمه أولاً في السجل ويعتبر مالكو الأسهم المشتركون مسؤولين بالتكافل والتضامن عن الإلتزامات الناتجة عن هذه الملكية كما أن تحويل السهم يستلزم تجبيراً من جميع المالكين المشتركين.

مادة (١١)

تتمتع جميع الأسهم بحقوق متساوية وملازمة لحق ملكيتها وتعطي مالكيها الحق في قبض أنصبة الأرباح المعلن عنها في الجمعية العامة، والإشتراك في توزيع موجودات الشركة عند التصفية، وفي التنازل عن الأسهم وفقاً للقانون مع عدم الإخلال بما ورد في المادة (٩) من هذا النظام وفي الإطلاع على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وفي أن تبلغ للمساهم الدعوات إلى الجمعية العامة، وفي أن يشترك ويقترح في هذه الجمعيات شخصياً أو بواسطة وكيل، وفي أن يتقدم بطلب إبطال أي قرار تتخذه الجمعية العامة أو مجلس الإدارة إذا كان مخالف للقانون أو لهذا النظام أو النظام الداخلي للشركة، وفي أن يقاضي أعضاء مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات نيابة عن المساهمين أو عن الشركة عملاً بأحكام قانون الشركات التجارية.

مادة (١٢) قيمة إصدار الأسهم

لا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الإسمية.

مادة (١٣) مصاريف الإصدار

يجوز إضافة مصاريف إصدار في حدود ٢٪ من القيمة الإسمية للسهم، وإذا صدرت الأسهم بقيمة أعلى من القيمة الإسمية يضاف الفائض بعد تغطية مصاريف الإصدار لحساب الإحتياطي القانوني أو إلى إحتياطي خاص ينشأ وفقاً لأحكام المادة (١٠٦) من قانون الشركات التجارية.

مادة (١٤)

(ملغى) ألغيت المادة ١٤ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥م.

مادة (١٥)

(ملغى) ألغيت المادة ١٥ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥م.

- ٣- تملك براءات الإختراع والعلامات التجارية والإمتيازات وغيرها من الحقوق المعنوية وإستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها ولغيرها .
- ٤- تأسيس أو الإشتراك في تأسيس المشاريع في قطاعات الصناعة والزراعة والتجارة والتعدين والسياحة والخدمات وغيرها من المشاريع التتموية.
- ٥- الترويج للمشاريع والإستثمار فيها وتمويلها.
- ٦- القيام بالبحوث ودراسات الجدوى الاقتصادية المتعلقة بتوظيف رؤوس الأموال واستكشاف المشاريع الاستثمارية التي من شأنها أن تساعد في تنفيذ أغراض الشركة .

مادة (٥)

يكون رأسمال الشركة المصرح به ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرون) مليون ريال عماني مقسم إلى ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائتي) مليون سهم.

ويكون رأسمال الشركة المصدر ١٢,١٨٧,٥٠٠ (إثنا عشر مليون ومائة وسبعة وثمانون ألف وخمسمائة) ريال عماني مقسم إلى ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ (مائة وواحد وعشرون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف) سهم، القيمة الإسمية للسهم مائة بيسة، وجميعها أسهم إسمية.

مادة (٦)

يجوز تملك أسهم الشركة من قبل جميع مواطني دول مجلس التعاون الخليجي .

مادة (٧)

(ملفـى) ألغيت المادة ٧ بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٥م.

مادة (٨)

يترتب على الإكتتاب في الأسهم وتملكها قبول النظام الأساسي للشركة وقرارات جمعياتها العامة.

مادة (٩) التصرف في الأسهم

لايجوز بيع الأسهم أو التصرف فيها أو تحويلها بأي شكل من الأشكال إلا بين مواطني دول مجلس التعاون الخليجي أو الشركات التي يمتلك مواطنو دول مجلس التعاون الخليجي كامل رأس مالها ، ويجب أن تكون تلك التصرفات عن طريق سوق مسقط للأوراق المالية أو أسواق الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة .

شركة عمان والإمارات

للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

النظام الأساسي

تأسست في سلطنة عمان شركة مساهمة عمانية عامة وفقاً لأحكام المرسوم السلطاني رقم ٩٣/١٠ ولأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٧٤ / ٤ م والقوانين المعدلة له. ولأحكام المرسوم السلطاني رقم ٨٨/٥٣ بإصدار قانون سوق مسقط للأوراق المالية. ولأحكام المرسوم السلطاني رقم ٩١/١٢٩ بإصدار قانون الرقابة المالية للدولة. ولأحكام عقد تأسيس الشركة المبرم بين حكومة سلطنة عمان وحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ١٠ ذو القعدة ١٤١٣ هـ الموافق ٢ مايو ١٩٩٣ م ولأحكام هذا النظام وفقاً للمواد التالية:-

مادة (١) إسم الشركة

شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

مادة (٢) المركز الرئيسي للشركة

يكون المركز الرئيسي للشركة ومقرها القانوني في محافظة مسقط بسلطنة عمان ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو توكيلات أو مكاتب تمثيل في باقي أنحاء السلطنة أو في دولة الإمارات العربية المتحدة أو في الخارج.

مادة (٣) مدة هذه الشركة غير محدودة

مادة (٤) أغراض الشركة

تتمثل الأغراض التي أنشئت من أجلها الشركة فيما يلي:-
توظيف الأموال في مختلف أوجه الإستثمار في سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة والقيام بالخدمات المتعلقة والمتصلة والملحقة به أو المتممة له.
وهي على سبيل المثال وليس الحصر:

١- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها.

٢- إستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية .



شركة عُماؤ و الإمارات للإستثمار القابضة ش.م.ع.ع

النظام الاساسي

(المعدل بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٢)

شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع)



النظام الاساسي