

Notice and agenda of general meeting of the holders of Tilal Development Sukuk with the value of OMR. 55,911.974 certificates (too be referred as "Tilal Sukuk") issued by Tilal Sukuk Company LLC.(The Company).

The agent of Sukuk holders, Muscat Clearing & Depository Company SAOC (MCD), has the pleasure to invite all Sukuk holders of the Tilal Sukuk to attend the General Meeting (GM) of the holders of the Tilal Sukuk scheduled to be held both virtually and physically through the electronic platform for general meetings accessible through Muscat Clearing and Depository Company's website (www.mcd.com) and at Grand Millennium Hotel, adjacent to Muscat Grand Mall, Al Khuwair, Muscat, on Tuesday, 8 July 2025 at 3 p.m.

In the event the required quorum is not met to hold the first meeting, the second meeting shall take place on Wednesday, 9 July 2025 at 3 p.m. via the same electronic and physical platform set out above at 3 p.m. to discuss the following agenda items: -

- 1- To discuss the head of terms and to approve sukuk revival / restructure plan proposed by Dhofar Islamic Bank (Financial Advisor) with implementation of the proposal way forward on or before 15 July 2025 as per the attachment and approval of it.
- 2- To ratify the appointment of Bank Sohar Islamic (Sohar International Bank S.A.O.G.) (Bank Sohar) as Security Agent, in place of Meethaq Islamic Banking bank muscat S.A.O.G. and the registration of the Security interest under Bank Sohar.
- 3- To approve the request for a waiver from the Sukuk holders regarding the difference between the Security Value

إعلان الدعوة وجدول أعمال اجتماع الجمعية العامة لحاملي صكوك تلال للتطوير بقيمة 55,911,974 ريال عماني (يشار إليها باسم "صكوك تلال") الصادرة عن شركة تلال للصكوك ش.م.م (الشركة).

يسر وكيل حاملي صكوك، شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. دعوة جميع حاملي صكوك شهادات تلال لحضور اجتماع الجمعية العامة لحاملي صكوك تلال، والمقرر انعقاده فعلياً وافترضياً من خلال المنصة الإلكترونية للجمعيات العامة والتي يمكن الوصول إليها من خلال الموقع الإلكتروني لشركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.com) وفي فندق جراند ملينيوم، بجانب مسقط جراند مول، الخوير، مسقط، يوم الثلاثاء الموافق 8 يوليو 2025 في تمام الساعة 3 مساءً.

وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق 9 يوليو 2025 عبر المنصة (الإلكترونية) والمكان المذكور أعلاه، في تمام الساعة 3 مساءً لمناقشة جدول أعمال التالية:-

- 1- مناقشة بنود الخطة والموافقة على خطة إحياء/ إعادة هيكلة الصكوك المقترحة من قبل بنك ظفار الإسلامي (المستشار المالي) مع البدء في تنفيذ المقترح في أو قبل تاريخ 15 يوليو 2025م كما في الملحق والموافقة عليها.
- 2- التصديق على تعيين بنك صحار الدولي ش.م.ع.م. (بنك صحار) كوكيل ضمان، بدلاً من بنك ميثاق للصيرفة الإسلامية بنك مسقط ش.م.ع.م. وإتمام التسجيل الضمان باسم بنك صحار.
- 3- الموافقة على طلب التنازل المقدم من حملة الصكوك بشأن الفرق بين قيمة الضمان المسجلة لدى وزارة الإسكان والتخطيط العمراني والبالغ 55,911,974 ريال عُمانى وبين رصيد الصكوك الحالي البالغ 62,000,000 ريال عُمانى، وتحديث تسجيل قيمة الضمان لدى وزارة الإسكان والتخطيط العمراني إلى مبلغ 60,000,000 ريال عُمانى.

registered with the Ministry of Housing and Urban Planning (MoHUP) amounting RO 55,911,974.00 against the current Sukuk Outstanding amounting RO 62,000,000.00 and to update the registration of the Security Value with MoHUP to RO 60,000,000.00.

In accordance with the Declaration of Trust, the agreements and the Capital Market Authority Rules Governing General Meetings through electronic means, please note the following:

- Only a juristic / corporate entity may appoint a natural person to act on its behalf in connection with the meeting and any adjournment of the meeting, provided that the authorization should be made in writing using the proxy form available at MCD or the Company and must be submitted electronically not less than 24 hours before the scheduled time of start of the meeting, i.e. by 12 p.m. on Monday, 7 July 2025 and the proxy should have an Investor Number from MCD in order to vote.
- The voting on any of the items on the agenda shall begin through the online MCD platform from 3 p.m. on Saturday, 5 July 2025 and until the voting is completed on the day of the meeting.

The sukuk revival / restructure plan proposed by Dhofar Islamic Bank (Financial Advisor) are more particularly detailed in attachments hereto which will be circulated to the Sukukholders and will be available at the offices of the Company and the Sukukholders' Agent from the date of this notice to the conclusion of the Meeting (or any adjourned Meeting).

وفقاً لسند العهدة، والاتفاقيات وضوابط انعقاد الجمعيات العامة باستخدام وسائل التقنية الحديثة الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال، يرجى ملاحظة ما يلي:

- يحق للشخص الاعتباري دون غيره تفويض شخص طبيعي كوكيل له لحضور الاجتماع أو الاجتماع المؤجل والتصويت نيابة عنه فيما يتعلق بالاجتماع وأي تأجيل للجمعية العامة، شريطة أن يتم التفويض كتابياً باستخدام النموذج المحدد المتوفر في شركة مسقط للمقاصة والإيداع في مقر الشركة ويجب تسليم محضر التفويض إلكترونياً خلال 24 ساعة على الأقل قبل موعد الاجتماع أي قبل حلول الساعة 12 ظهراً من يوم الإثنين، تاريخ 7 يوليو 2025م ويجب على الوكيل أن يكون لديه رقم مساهم مع شركة مسقط للمقاصة والإيداع ليتمكن من التصويت.
- يبدأ التصويت على أي من البنود المطروحة على جدول الأعمال بمدة لا تزيد على ثلاثة أيام عبر المنصة الإلكترونية لشركة مسقط للمقاصة والإيداع من الساعة 3 مساءً من يوم السبت، تاريخ 5 يوليو 2025م وحتى انتهاء عملية التصويت في يوم الاجتماع.

تم توضيح خطة إحياء/ إعادة هيكلة الصكوك المقترحة من قبل بنك ظفار الإسلامي (المستشار المالي) بشكل أكثر تفصيلاً في المرفقات التي سيتم توزيعها على حاملي الشهادات وستكون متاحة في مكاتب الشركة. ووكيل حملة الصكوك من تاريخ هذا الإشعار وحتى اختتام الاجتماع (أو أي اجتماع مؤجل).

For any inquiries, please contact Mr. Yaqoob Al-Wahibi at MCD on +968 24822274 or yaqoob@mcd.om.

وفي حال وجود أية استفسارات، يرجى التواصل مع
الفاضل/ يعقوب الوهبي في شركة مسقط للمقاصة
والإيداع ش.م.ع.م على هاتف رقم 24822274 (+968)
أو: yaqoob@mcd.om.

SIGNED

By the authorised signatory of Muscat Clearing
and Depository Company S.A.O.C.,
Sukukholders' Agent

التوقيع:

المفوض بالتوقيع ع/ شركة مسقط للمقاصة والإيداع
ش.م.ع.م، وكيل حملة الشهادات


مسقط للمقاصة والإيداع
Muscat Clearing & Depository



Name: Salim Khamis Ali Al Balushi

الاسم: سالم خميس علي البلوشي

By Zaid Al Malki Advocacy & Legal
Consultancy as legal advisor

مكتب زيد المالكي للمحاماة والاستشارات القانونية بصفته
المستشار القانوني



Name: Zaid Al Malki

الاسم: زيد المالكي

