

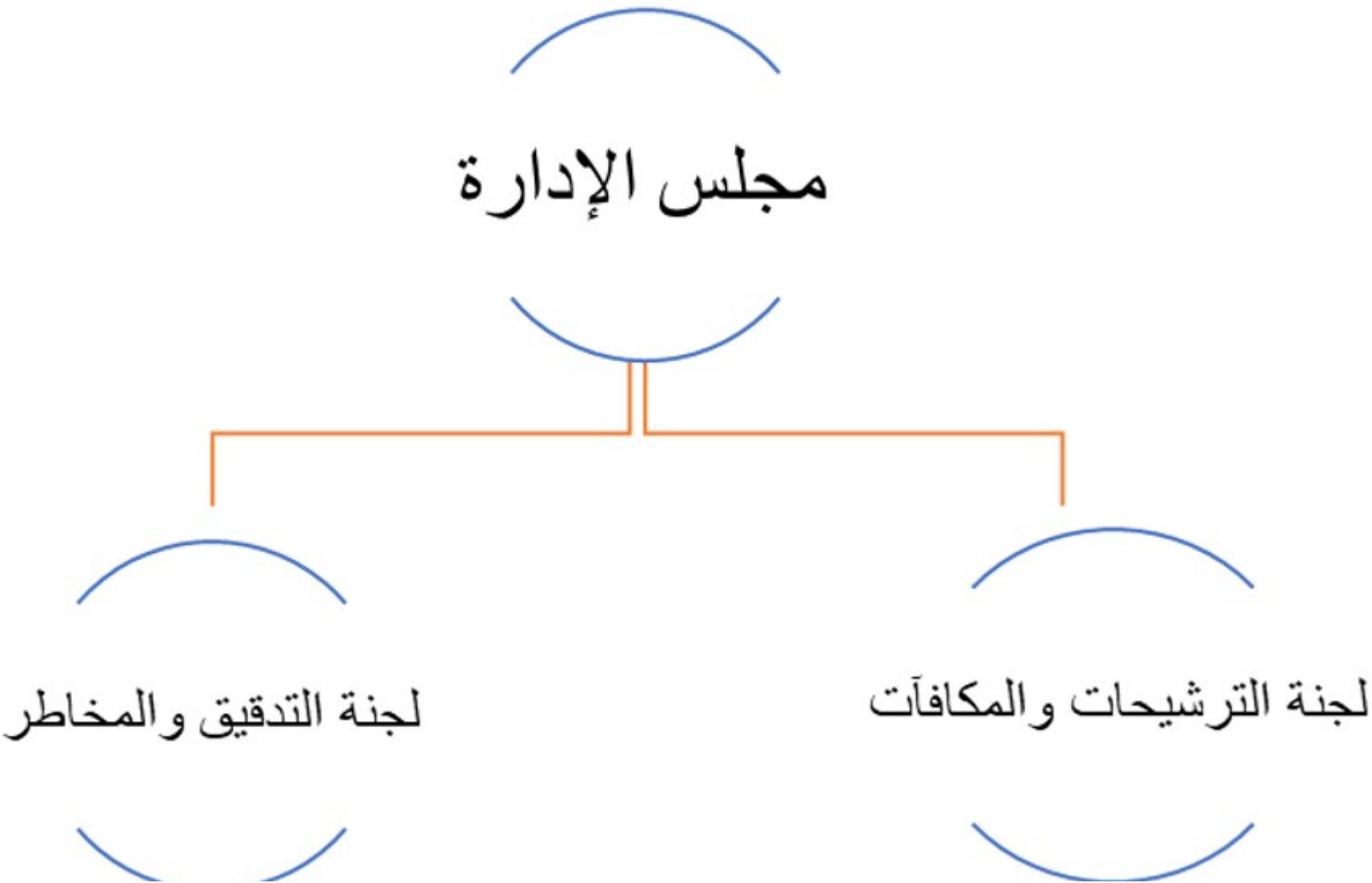
تقرير حوكمة الشركة

يسر مجلس إدارة شركة مسندم للطاقة ش.م.ع.ع ("الشركة") أن يضع بين أيديكم تقرير حوكمة الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 امتثالاً لاشتراطات ميثاق حوكمة الشركات المساهمة العامة ("الميثاق") والتوضيحات والإخطارات الصادرة عن هيئة الخدمات المالية حتى 31 ديسمبر 2025.

فلسفة الشركة ومبادئ حوكمة الشركات

تتمثل فلسفة الشركة في الامتثال بميثاق الحوكمة الصادر عن هيئة الخدمات المالية للوفاء بجميع متطلبات معايير حوكمة الشركات وذلك بهدف دعم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في تسيير الأعمال بكفاءة. وقد اعتمدت الشركة مبادئ الحوكمة الرشيدة وطبقت جميع الإرشادات الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. وتلتزم الشركة بتطبيق حوكمة مؤسسية فعّالة تضمن للمساهمين وجود إدارة كفوة تعمل وفق أعلى معايير الشفافية والمساءلة والتحسين المستمر للعمليات التجارية والإفصاح والالتزام بأعلى المعايير الأخلاقية والامتثال للقوانين والتشريعات واللوائح المعمول بها وممارسات الأعمال السليمة بما يعظم القيمة للمساهمين على المدى الطويل ويحفظ مصالح جميع أصحاب المصلحة. وتحقيقاً لذلك، قامت الشركة بوضع واعتماد سياسات وإجراءات وظيفية تفصيلية وحدود واضحة للصلاحيات المالية وتحديد أدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالإضافة إلى أنظمة تضمن الإفصاح العادل وفي الوقت المناسب عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بالشركة لأصحاب المصلحة إلى جانب دعم الإدارة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالتزامات الشركة وشؤونها. كما يقوم مجلس الإدارة بتحديد أهداف مؤشرات الأداء الرئيسية سنوياً ويعمل على تقييم أداء الشركة بشكل دوري ومستمر.

ينبثق عن مجلس الإدارة لجنتان تعملان وفقاً لأحكام الميثاق:



وطبقاً لقواعد هيئة الخدمات المالية وإرشاداتها التوجيهية بشأن الإفصاح، فقد أصدر مراقب حسابات الشركة، كرو عمان، تقريراً منفصلاً حول حوكمة الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

مجلس الإدارة

استناداً إلى النظام الأساسي للشركة، يتألف مجلس الإدارة من خمسة أعضاء غير تنفيذيين. وخلال انتخابات مجلس الإدارة التي أجريت في اجتماع الجمعية العامة السنوية بتاريخ 06 مارس 2025، أعيد انتخاب كل من الفاضل عبد الوهاب الهنائي (غير مستقل) والفاضل يول كيم (غير مستقل) من بين أعضاء المجلس السابق. كما انضم إلى مجلس الإدارة كل من الفاضل محمود الهاشمي (غير مستقل)، والفاضل محمد الهاشمي (مستقل)، والفاضل محمد القلهاتي (مستقل) كأعضاء جدد، وذلك خلقاً للفاضلة نبيلة الجاسرية والفاضلة أسيل حسن، اللتين لم تتقدما باستمارات الترشح لدورة مجلس الإدارة الجديدة.

أ) تشكيل المجلس، المناصب، وحضور أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2025:

جميع أعضاء مجلس الإدارة غير تنفيذيين، وذلك التزاماً بمتطلبات ميثاق الحوكمة.

وخلال العام، طرأت التغييرات التالية على تشكيل مجلس الإدارة:

- خلال الانتخابات التي أجريت في اجتماع الجمعية العامة السنوية بتاريخ 06 مارس 2025، انضم كل من الفاضل محمود الهاشمي (غير مستقل)، والفاضل محمد الهاشمي (مستقل)، والفاضل محمد القلهاتي (مستقل) إلى مجلس الإدارة، وذلك خلقاً للفاضلة نبيلة الجاسرية (مستقلة) والفاضلة أسيل حسن (مستقلة) من أعضاء المجلس السابق. وتجدر الإشارة إلى أن تشكيل مجلس الإدارة لدى إجراء الانتخابات كان يضم أربعة (4) أعضاء فقط وذلك نتيجة استقالة الفاضل أحمد الأزكوي بتاريخ 04 ديسمبر 2024.
- قام مجلس الإدارة، بالإجماع، باختيار الفاضل عبد الوهاب الهنائي، ممثل شركة أوكيو ش.م.ع.م، رئيساً لمجلس الإدارة، والفاضل يول كيم، ممثل شركة إل إكس أي كورب (LXi Corp)، نائباً لرئيس مجلس الإدارة، وذلك خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 12 مارس 2025، والذي يُعد أول اجتماع للمجلس عقب الانتخابات التي أجريت في اجتماع الجمعية العامة السنوية بتاريخ 06 مارس 2025.

الحضور								فئة أعضاء مجلس الادارة	
الجمعية العامة السنوية	اجتماعات مجلس الإدارة 2025								
	الإجمالي	18	21	23	30	12	9		
6 مارس 2025		نوفمبر	اكتوبر	يوليو	أبريل	مارس	فبراير	أعضاء مجلس الإدارة	
√	6	√	√	√	√	√	√	غير مستقل	الفاضل/عبد الوهاب بن عبد الله الهنائي (رئيس مجلس الإدارة)
√	6	√	√	√	√	√	√	غير مستقل	الفاضل/ يول كيم (نائب رئيس مجلس الإدارة)
لا ينطبق	5	√	√	√	√	√	لا ينطبق	غير مستقل	الفاضل/محمود بن عبد الله الهاشمي
لا ينطبق	5	√	√	√	√	√	لا ينطبق	مستقل	الفاضل/محمد بن مبارك الهاشمي
لا ينطبق	5	√	√	√	√	√	لا ينطبق	مستقل	الفاضل/محمد بن سالم القلهاتي
√	1	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	√	مستقلة	الفاضلة/ أسيل محمد رضا حسن*
√	1	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	√	مستقلة	الفاضلة/ نبيلة بنت سيف الجاسرية *

√: حاضر، X: غائب، لا ينطبق: ليس في المنصب، مفوض: حضر بموجب تفويض.

\* الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم خلال السنة ولم يتقدموا باستمارات الترشح لعضوية مجلس الإدارة للدورة الجديدة.

ب) أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون عضوية أو رئاسة مجلس الإدارة في شركات مساهمة أخرى في سلطنة عُمان كما في 31 ديسمبر 2025.

اسم العضو	اسم الشركة والمنصب الذي يتقلده
الفاضل/ عبد الوهاب بن عبد الله الهنائي	<ul style="list-style-type: none"><li>• نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع.</li><li>• نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع.</li><li>• رئيس مجلس إدارة شركة مرافق ش.م.م.</li></ul>

مرفق بتقرير حوكمة الشركة نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين الرئيسيين.

لجنة التدقيق والمخاطر:

أ) وصف موجز لاختصاصات اللجنة

- تتمثل المهمة الرئيسية للجنة التدقيق والمخاطر في تقديم المساعدة المستقلة لمجلس الإدارة وفاءً بمسؤوليتهم الرقابية للمساهمين، والمساهمين المحتملين، والمستثمرين، والأطراف المعنية الأخرى فيما يتعلق بما يلي:
- (1) النظر في مراقب الحسابات من حيث استقلاليته (لا سيما فيما يتعلق بأي خدمات أخرى غير التدقيق) والأتعاب وشروط التعاقد والتوصية بمراقبي الحسابات إلى مجلس الإدارة للتعيين.
  - (2)مراجعة خطة ونتائج شركات التدقيق ونتائج عملية التدقيق فيما إذا كان مراقب الحسابات قد أتيح له الوصول الكامل إلى جميع الوثائق ذات الصلة لأداء عملهم أم لا.
  - (3) تطبيق أنظمة ملائمة للتحقق من الاحتيال المالي والحرص على نزاهة القوائم المالية.
  - (4) الإشراف على وظيفة التدقيق الداخلي من خلال وضع خطة تدقيق معتمدة، والنظر في تقارير المدقق الداخلي، والتأكد من أن المدقق الداخلي لديه حق الوصول الكامل إلى الوثائق ذات الصلة ومراجعة كفاءة وظيفة التدقيق الداخلي بانتظام.
  - (5) الإشراف على كفاية أنظمة الرقابة الداخلية.
  - (6) الإشراف على القوائم المالية بشكل عام بما في ذلك مراجعة ونزاهة القوائم المالية السنوية والربع سنوية قبل إصدارها والتحفظات المدرجة في مسودة القوائم المالية، ومناقشة المبادئ المحاسبية الواردة فيها والتعديرات في المعايير المحاسبية المعتمدة من قبل الشركة.
  - (7) العمل كقناة اتصال لمجلس الإدارة مع مراقب الحسابات الخارجي ومدقق الحسابات الداخلي.
  - (8)مراجعة سياسات إدارة المخاطر ومدى فعاليتها.
  - (9)مراجعة المعاملات المقترحة مع الأطراف ذات العلاقة وتقديم التوصيات الملائمة إلى مجلس الإدارة.
  - (10) اقتراح الأجور والمكافآت والمزايا المالية والعينية لموظفي وحدة التدقيق الداخلي.
- وتماشياً مع هذه المهمة، تشجع لجنة التدقيق والمخاطر التطوير المستمر، وتعزيز الالتزام بسياسات الشركة وإجراءاتها وممارساتها من أجل مسؤولية، والشفافية والنزاهة الشركة.

عند القيام بهذا الدور، تتمثل مسؤولية لجنة التدقيق والمخاطر في الحفاظ على تواصل حر ومفتوح مع مراقب الحسابات الخارجي والمدققين الداخليين وإدارة الشركة والإقرار بأن جميع الأطراف على دراية بمسؤولياتهم.

ب) تشكيل اللجنة ومناصب الأعضاء وحضورهم الجلسات في عام 2025:

تتألف لجنة التدقيق والمخاطر من غالبية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وفقاً لما يتطلبه الميثاق. يوضح الجدول أدناه تكوين هذه اللجنة وعدد الاجتماعات التي عقدت في عام 2025. خلال عام 2025، بدأت الشركة فترة جديدة لمجلس الإدارة عقب انتهاء مدة المجلس السابق. ونتيجة لذلك، طرأ تغيير كامل على تشكيل لجنة التدقيق والمخاطر. وقد أجريت انتخابات مجلس الإدارة الجديد بتاريخ 06 مارس 2025، وأسفرت عن تعيين الأعضاء الجدد التاليين في لجنة التدقيق والمخاطر:

- 1. الفاضل/ محمد بن سالم القلهاتي - رئيس اللجنة
- 2. الفاضل/ محمود بن عبد الله الهاشمي - عضو
- 3. الفاضل/ محمد بن مبارك الهاشمي - عضو

ويظهر التغيير في عضوية اللجنة خلال العام في بيانات الحضور الموضحة أدناه، مع الإشارة إلى أن اجتماعات اللجنة التي عُقدت قبل تعيين مجلس الإدارة الجديد قد حضرها أعضاء المجلس السابق.

اسم عضو اللجنة	المنصب	الحضور					الإجمالي
		06 فبراير	28 أبريل	24 يونيو	21 يوليو	20 أكتوبر	
الفاضل/ محمد بن سالم القلهاتي	رئيس اللجنة	لا ينطبق	√	√	√	√	4
الفاضل/ محمود بن عبد الله الهاشمي	عضو	لا ينطبق	√	√	√	√	4
الفاضل/ محمد بن مبارك الهاشمي	عضو	لا ينطبق	√	√	√	√	4 (أ)
الفاضلة/نبيلة بنت سيف الجاسرية*	رئيس اللجنة	√	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	1 (1)
الفاضلة/ أسيل محمد رضا حسن*	عضو	√	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	1 (2)

**لجنة الترشيحات والمكافآت**

وصف موجز لاختصاصات اللجنة

تتمثل الوظيفة الأساسية للجنة الترشيحات والمكافآت في: مساعدة المساهمين، أثناء انتخاب مجلس الإدارة في الجمعية العمومية، في ترشيح أعضاء مجلس الإدارة الأكفاء وانتخاب الأكثر ملائمة لهذا الغرض. مساعدة المجلس في اختيار المدراء التنفيذيين المناسبين والضروريين للإدارة

- التنفيذية للشركة.
- (3) مساعدة الشركة في صياغة سياسات واضحة وذات مصداقية ويمكن الوصول إليها لإبلاغ المساهمين بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين وفقًا لأحكام القرار الإداري رقم 27/2021 بشأن قواعد مكافآت وأتعاب حضور اجتماعات أعضاء مجالس إدارة شركات المساهمة العامة.
- (4) تطوير ونشر معايير إضافية تستند إلى الأداء لتحديد مكافآت وعلاوات الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية العليا للشركة.
- (5) تقديم خطة عمل سنوية إلى مجلس الإدارة.
- (6) تقديم خطة التعاقب الخاصة بالإدارة التنفيذية.
- (7) وضع سياسة أو خطة التعاقب الخاصة بمجلس الإدارة أو لرئيس المجلس على أقل.
- (8) إعداد وصف وظيفي مفصل لأدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة بما في ذلك رئيس المجلس.
- (9) تحديد وترشيح الأفراد المؤهلين للعمل كأعضاء مؤقتين في مجلس الإدارة في حالة شغور معقد.
- (10) ترشيح أفراد مؤهلين لتولي المناصب التنفيذية العليا، حسب ما يقتضيه أو يوجهه المجلس.
- (11) رفع التوصيات لمجلس الادارة عن المكافآت والبدلات والحوافز للإدارة التنفيذية.
- (12) مراجعة هذه السياسات بشكل دوري، مع مراعاة ظروف السوق وأداء الشركة.

ب) تشكيل اللجنة ومناصب الأعضاء وحضور الاجتماعات في عام 2025:

تتألف لجنة الترشيح والمكافآت من أعضاء مجلس إدارة غير مستقلين. فيما يلي تشكيل هذه اللجنة وعدد الاجتماعات المنعقدة وحضور الأعضاء خلال عام 2025.

خلال عام 2025، بدأت الشركة فترة جديدة لمجلس الإدارة عقب انتهاء ولاية المجلس السابق. ونتيجة لذلك، طرأ تغيير على تشكيل لجنة الترشيح والمكافآت. وقد أجريت انتخابات المجلس الجديد بتاريخ 06 مارس 2025، وأسفرت عن تعيين الأعضاء التاليين في اللجنة:

- الفاضل عبد الوهاب الهنائي - رئيس اللجنة
  - الفاضل يول كيم - عضو
  - الفاضل محمود الهاشمي - عضو
- ينعكس التغيير في العضوية خلال العام في بيانات الحضور أدناه، مع الإشارة إلى أن اجتماعات اللجنة التي عُقدت قبل تعيين المجلس الجديد حضرها عضوان من المجلس السابق فقط نتيجة استقالة الفاضل أحمد الأركوي في 4 ديسمبر 2024.

اسم عضو اللجنة	المنصب	الحضور			الإجمالي
		05 فبراير	19 يونيو	14 أكتوبر	
الفاضل/ عبد الوهاب بن عبد الله الهنائي	رئيس اللجنة	√	√	√	3
الفاضل/ يول كيم	عضو	√	√	√	3
الفاضل/ محمود بن عبد الله الهاشمي	عضو	لا ينطبق	√	√	2

√: حاضراً، X: غائب، لا ينطبق: ليس في المنصب، مفوض: حضر بموجب تفويض.

تقييم أداء مجلس الإدارة

وفقاً لضوابط ميثاق حوكمة الشركات، سيوافق المساهمون على اعتماد آلية رسمية للتقييم الخارجي لأداء مجلس الإدارة. وسيتم تعيين مستشار مستقل مرة واحدة على الأقل خلال السنة الثانية أو الثالثة.

يتمثل الهدف الأساسي من التقييم في تقييم مدى فعالية مجلس الإدارة ولجانه من خلال مراجعة تكوينه وهيكله وأنشطته وعلاقاته الداخلية والأداء العام ومقارنتها بالمعايير التي وضعها المساهمون واعتمدها.

وعند انتهاء التقييم، سيقدم المستشار المستقل تقريراً يتضمن نتائج تقييم الأداء والتوصيات إلى رئيس مجلس الإدارة لمراجعتها واتخاذ الإجراءات المناسبة من قبل المجلس ككل.

إجراءات ترشيح أعضاء مجلس الإدارة

يخضع انتخاب مجلس الإدارة للنظام الأساسي للشركة وحوكمة الشركات، وتحرص الشركة على أن يتم انتخاب مجلس الإدارة وفقاً لقانون الشركات التجارية والقواعد التي تصدرها هيئة الخدمات المالية.

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت دوراً محورياً في عملية التوصية باختيار أعضاء مجلس الإدارة الجدد لشغل المناصب الشاغرة في مجلس الإدارة. كما تراجع لجنة الترشيحات والمكافآت بعناية طلبات المرشحين المحتملين، وتقيم مؤهلاتهم وملاءمتهم، وتقدم توصيات للنظر فيها في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

هذا، ويتم إطلاع أعضاء مجلس الإدارة وتزويدهم بالمستجدات دورياً عن الأمور ذات الصلة ببيئة عمل الشركة وعملياتها والعناصر الرئيسية لحوكمة الشركات؛ ولا يزال مجلس الإدارة ملتزماً بتعزيز المعرفة والوعي لدى أعضائه في هذه المجالات بشكل مستمر لضمان الحوكمة الفعالة والإشراف الاستراتيجي.

ووفقاً لمتطلبات الميثاق والنظام الأساسي للشركة، يجب مراعاة ما يلي عند تشكيل مجلس الإدارة:

- (1) أن ينتخب المساهمون خمسة أعضاء في اجتماع الجمعية العامة لفترة تبلغ ثلاثة أعوام.
- (2) أن يكون جميع أعضاء مجلس الإدارة أعضاء غير تنفيذيين.
- (3) أن يكون على الأقل ثلث أعضاء مجلس الإدارة مستقلين.
- (4) أن يُنتخب أعضاء المجلس من بين المساهمين أو غير المساهمين.
- (5) ألا يُسمح لعضو مجلس الإدارة بأن يجمع بين منصبه الرئيسي التنفيذي ورئيس المجلس، وألا يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجلس إدارة أكثر من شركتي مساهمة عامة. وقد اشترطت المادة (2) من البند (8) من القرار الوزاري رقم 137/2002 ، والمعدلة بالقرار الوزاري رقم 2016/201، ألا يكون عضو مجلس الإدارة موظفاً أو عضواً في مجلس إدارة شركة تمارس نفس أنشطة الشركة ويقع مقرها الرئيسي في سلطنة عمان.

## المكافآت

أ) أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة ولجانه الفرعية

استنادًا إلى ما أقره المساهمون، فإن بدل حضور الجلسة وقدرها 550 ريال عماني لرئيس مجلس الإدارة و 450 ريال عماني لأعضاء مجلس الإدارة و 300 ريال عماني لأعضاء لجنة التدقيق والمخاطر ولجنة التعيينات والمكافآت وذلك حتى نهاية ديسمبر 2025. تُدفع رسوم الجلسة لأعضاء مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والمخاطر ولجنة الترشيحات والمكافآت الذين يحضرون الاجتماع إما بشخصهم أو عن طريق الاتصال بالفيديو.

وقد بلغت إجمالي الأتعاب لعام 2025 المدفوعة إلى أعضاء مجلس الإدارة عن حضور اجتماعات المجلس ولجنة التدقيق والمخاطر ولجنة الترشيحات والمكافآت 13,650 ريال عماني و 4,200 ريال عماني و 2,400 ريال عماني على التوالي.

ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة  
بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي بتاريخ 06 مارس 2025، قامت الشركة بصرف إجمالي مكافآت قدرها 45,000 ريال عماني لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2024.

أما للسنة المالية 2025، فقد اقترح مجلس الإدارة حزمة مكافآت تتماشى مع الإرشادات الواردة في القرار الإداري رقم 27/2021 الصادر عن هيئة الخدمات المالية، وتحديدًا المادة 133. وقد اقترح المجلس مبلغًا قدره 70,050 ريال عماني كمكافآت عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. ومع ذلك، سيتم تحديد المكافآت النهائية وصرفها بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي المزمع عقده بتاريخ 08 مارس 2026.

ج) المدفوعات الأخرى لأعضاء مجلس الإدارة

لم تكن هناك أي مدفوعات أخرى لأعضاء مجلس الإدارة بخلاف بدل حضور الجلسات والمكافآت.

د) الإدارة التنفيذية

دفعت الشركة لموظفيها التنفيذيين الرئيسيين مبلغًا إجماليًا قدره 325,500 ريال عماني، يشمل الراتب والمزايا والبدلات والمكافآت والتعويضات والتقاعد. وتعكس المخصصات المدفوعة مؤهلاتهم ودورهم ومسؤولياتهم وأدائهم.

تحتسب علاوة الأداء للموظفين على أساس المعايير التالية:

أ) في بداية العام، توضع معايير تقييم الأداء والتي تشمل ضمن معايير أخرى الأداء المالي للشركة وأهداف الصحة والسلامة والبيئة لكل موظف.

ب) في نهاية العام، يتم تقييم الأداء والنتائج الفعلية مقابل كل معيار من هذه المعايير والأهم من ذلك تتم ملاحظة وتقدير أية مساهمة استثنائية من الموظف تؤدي إلى تحسين أداء الشركة.

ج) بناء على النتيجة النهائية وعملية تقييم تتسم بالشفافية، يتم احتساب المكافأة وصرفها.

يتم تحديد فترة الإخطار ومكافأة نهاية الخدمة في عقد العمل العادي الذي تبرمه الشركة مع الموظف. وبصفة عامة، ينص عقد العمل على فترة إخطار تبلغ شهرًا واحدًا. وتدفع مكافأة نهاية الخدمة للموظف إذا تم إنهاء خدمته في فترة أقل من فترة الإخطار المتفق عليها.

## تفاصيل عدم الامتثال من قبل الشركة

تحافظ الشركة على التزام راسخ بأعلى معايير الامتثال التنظيمي وحوكمة الشركات. ووفقًا لهذا الالتزام، تؤكد الإدارة للمساهمين التزامها الكامل والمستمر بجميع القواعد واللوائح المعمول بها.

خلال العام، تلقت شركة مسندم للطاقة قرارًا إداريًا من هيئة الخدمات المالية بتاريخ 18 مارس 2025، يتعلق ببعض أوجه القصور في فترة المجلس السابق فيما يخص ضمان إجراء بعض المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس عادل ووفق مبدأ المعاملات بين الأطراف المستقلة وفقًا للقوانين واللوائح المعمول بها. وقد أشار القرار الى فترة سابقة وأوضح بعض أوجه القصور في الحوكمة بما في ذلك معاملات الأطراف ذات العلاقة واستقلالية التدقيق الداخلي حيث تم تقييم بعض الممارسات مثل مشاركة مساهم رئيسي في أنشطة متعلقة بالتدقيق على أنها غير متوافقة تمامًا مع مبدأ المعاملة بين الأطراف المستقلة وفقًا للقانون التجاري العماني.

وقد تعامل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مع هذه الملاحظات بأقصى درجات الجدية. ومنذ ذلك الحين، تم تنفيذ إجراءات تصحيحية شاملة لضمان أن جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة تُجرى وفق مبدأ التعامل على أساس مستقل تمامًا وأن تعمل وحدة التدقيق الداخلي باستقلالية كاملة. وترحب الشركة بالإشراف الدقيق من هيئة الخدمات المالية الذي يعزز نزاهة أسواق رأس المال في عمان وتظل ملتزمة بمنع أي مخالفات مستقبلية بما يضمن حماية مصالح جميع أصحاب المصلحة.

وسائل التواصل مع المساهمين والمستثمرين

تتواصل الشركة مع المساهمين والمستثمرين بشكل رئيسي من خلال موقع البورصة الإلكتروني وموقع الشركة الإلكتروني ([www.musandampower.com](http://www.musandampower.com)) باللغتين الإنجليزية والعربية. ويتم الإفصاح عن المعلومات الجوهرية على الفور، كما يتم الإفصاح عن المعلومات المالية مثل النتائج المالية الأولية الفصلية والسنوية غير المدققة، والتقارير السنوية بما في ذلك القوائم المالية المدققة وتقارير مناقشة الإدارة والتحليل ضمن المواعيد النهائية التنظيمية.

بعد موافقة مجلس الإدارة على القوائم المالية، تنظم الإدارة جلسات نقاش مرتين في السنة إلكترونياً للمستثمرين والمحللين والجمهور، مع الإعلان المسبق عن ذلك في بورصة مسقط. وقد تم تصميم هذه الجلسات لتعزيز الشفافية وتعزيز ثقة المستثمرين. بالإضافة إلى ذلك، فإن الإدارة التنفيذية للشركة متاحة للقاء مع المساهمين والمحللين كلما دعت الحاجة.

بيانات أسعار السوق

أ) مقارنة السعر الأعلى/الأقل للأسهم والأداء خلال كل شهر من عام 2025:

الشهر	السعر (بيسة للسهم الواحد)			مؤشر قطاع الخدمات في سوق مسقط للأوراق المالية (الإغلاق الشهري)	مؤشر بورصة مسقط 30 (الإغلاق الشهري)
	الأعلى	الأقل	الإغلاق		
يناير	-	-	0.266	1٠692.27	4٠543.21
فبراير	0.269	0.269	0.269	1٠632.89	4٠435.86
مارس	0.264	0.264	0.264	1٠599.49	4٠367.03
أبريل	0.25	0.24	0.24	1٠538.02	4٠316.25
مايو	0.258	0.255	0.255	1٠625.07	4٠561.04
يونيو	0.283	0.271	0.283	1٠599.43	4٠500.87
يوليو	0.301	0.3	0.301	1٠807.93	4٠780.98
أغسطس	-	-	0.286	1٠958.31	5٠029.89
سبتمبر	0.298	0.298	0.298	2٠080.92	5٠181.62
أكتوبر	0.297	0.297	0.297	2٠268.68	5٠610.34
نوفمبر	0.305	0.3	0.3	2٠357.79	5٠705.72
ديسمبر	0.33	0.315	0.33	2٠405.16	5٠866.80



ب) الأداء بالمقارنة مع مؤشر بورصة مسقط:  
يمثل الرسم البياني أدناه حركة سعر إغلاق السهم لعام 2025 مقارنة بحركة مؤشر بورصة مسقط ومؤشر قطاع الخدمات.

## حركة سعر الإغلاق للسهم





ج) توزيع نسبة ملاك أسهم الشركة كما في 31 ديسمبر 2025

الفئة	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	نسبة رأس المال المساهم
5% وما يزيد	5	56٠365٠444	80.1 %
1% إلى 5%	5	7٠519٠178	10.7%
ما يقل عن 1%	400	6٠505٠378	9.2%
الإجمالي	410	70٠390٠000	100%

د) ليس لدى الشركة أي شهادات إيداع دولية/شهادات إيداع أمريكية/ضمانات أو أي أدوات قابلة للتحويل إلى 31 ديسمبر 2025، وبالتالي فإن التأثير المحتمل على حقوق الملكية هو "صفر".

نبذة مهنية عن مراقب الحسابات الخارجي

كرو عُمان

تُعد 'كرو عُمان' إحدى أبرز شركات المحاسبة والاستشارات في سلطنة عُمان. وهي عضو في شبكة 'كرو العالمية' التي يعود تاريخها إلى أكثر من مئة عام. وتندرج 'كرو العالمية' ضمن أكبر عشر شبكات للمحاسبة على مستوى العالم، حيث تعمل عبر أكثر من 770 مكتبًا منتشرًا في 150 دولة، وتضم أكثر من 42,000 موظف. ويساعد خبراء 'كرو' المنظمات متعددة الجنسيات على تقليل عوامل عدم اليقين عند قياس وإعداد التقارير الخاصة بتبعات المعاملات عبر النطاقات القضائية المتنوعة. وتقدم 'كرو' خدمات التدقيق والضمان، والاستشارات الضريبية، واستشارات الإدارة، واستشارات المخاطر، والاستشارات التجارية، وخدمات الأمن السيبراني للعديد من الشركات المساهمة العامة والعُمانية، بالإضافة إلى شركات ومجموعات خاصة مرموقة أخرى في السلطنة.

يستفيد عملائنا من المعرفة الواسعة في التخصصات الدقيقة، ويتمتعون بمتابعة شخصية من قبل المحترفين الذين يعملون معهم. وتتنوع قطاعات عملائنا لتشمل البنوك والجهات المالية غير المصرفية، وصناديق الاستثمار المشتركة، وشركات صرف العملات، والقطاعات الصناعية، والضيافة، والمقاولات، والتجارة، والتجزئة، والمؤسسات المهنية، وغيرها الكثير.

وتحظى 'كرو عُمان' باعتماد من هيئة سوق المال. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقعنا الرسمي على الإنترنت <https://www.crowe.com/om>

كانت رسوم التدقيق لعام 2025 مبلغ 10٠900 ريال عماني لعملية التدقيق ديسمبر، و500 ريال عماني لمراجعة تقرير حوكمة الشركات، و500 ريال عماني لمراجعة التقرير المعد بطريقة (XBRL).

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتمد الشركة أعلى درجة من الشفافية والوضوح لمعاملات الأطراف ذات العلاقة. تخضع جميع هذه المعاملات لمراجعة لجنة التدقيق والمخاطر وموافقة مجلس الإدارة وعند الاقتضاء، من قبل المساهمين في الجمعية العمومية.

يتم إرسال تفاصيل هذه المعاملات عند الحاجة، إلى جميع المساهمين مع إشعار الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة الذي يغطي تفاصيل معاملات الأطراف ذات العلاقة. كما يتم الإفصاح عن هذه المعاملات أيضًا بالتفصيل في التقرير السنوي للشركة.

تم إدراج تفاصيل معاملات الأطراف ذات العلاقة لعام 2025 في إيضاحات القوائم المالية. وتم إبرام جميع هذه المعاملات وفقًا للوائح التنظيمية المعمول بها في وقت إدخالها والإفصاح عنها في القوائم المالية وفقًا لمعايير المحاسبة المالية الدولية السارية. جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لا تتطوي على أي شروط تفضيلية.

إقرار مجلس الإدارة

- لقد قبل مجلس الإدارة مسؤولية الإعداد الدقيق للحسابات والقوائم المالية، وأكد على أن القوائم المالية لسنة 2025 قد أُعدت طبقًا لمعايير وقواعد التقارير المالية الدولية المعمول بها، كما تم التحقق منها من المدققين القانونيين للشركة.

- يقر مجلس الإدارة بالتزامه بالامتثال لميثاق حوكمة الشركات ومبادئه، وحماية مصالح أصحاب المصلحة، والحفاظ على الشفافية والمساءلة. ولا توجد انتهاكات أو انحرافات معروفة عن قانون حوكمة الشركات خلال فترة التقرير.
- استعرض مجلس الإدارة، عبر لجنة التدقيق والمخاطر، نظام الضوابط الداخلية للشركة، وتأكد من فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية وملائمتها، بما في ذلك الإدارة المالية وعملياتها ذات الصلة وإدارة الالتزامات وإدارة المخاطر.
- تتمتع الشركة بنموذج أعمال وإطار تعاقدى قوي، كما هو مفسر في القوائم المالية. وعلى هذا النحو، يؤكد مجلس الإدارة عدم وجود مسائل جوهرية قد تؤثر على استمرار الشركة وقدرتها على مواصلة عملياتها خلال السنة المالية القادمة.

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

نبذة تعريفية عن أعضاء مجلس الإدارة

الاسم :	الفاضل/ عبد الوهاب الهنائي – رئيس مجلس الإدارة
سنة الالتحاق بالشركة:	2024
المؤهلات العلمية:	ماجستير في القانون(2011)، كلية كينجز لندن.
الخبرات العملية :	ماجستير في إدارة الأعمال (2013)، جامعة ستراثكلاید. أكثر من 20 عامًا من الخبرة في الممارسات القانونية والتنظيمية، بما في ذلك شغل منصب مدير الشؤون القانونية والتنظيمية في هيئة تنظيم الخدمات العامة حتى أوائل عام 2021. بالإضافة إلى الخبرة القانونية، يمتلك خبرة واسعة في الأطر التنظيمية وإعادة هيكلة الشركات والإصلاحات المؤسسية. يشغل حاليًا منصب المستشار القانوني العام في شركة أوكيو.
الاسم:	الفاضل/ يول كيم - نائب الرئيس
سنة الالتحاق بالشركة:	2024
المؤهلات العلمية:	ماجستير في سياسة المناخ والطاقة (2024)، جامعة سيجونغ. بكالوريوس في الاقتصاد (2010)، جامعة تشونام الوطنية.
الخبرات العملية:	أكثر من 10 سنوات من الخبرة في التجارة الدولية ومشاريع البنية الأساسية. شغل مناصب قيادية في مؤسسات عالمية رائدة، من بينها شركة "هانها كوربوريشن" وشركة (إل إكس إنترناشيونال) ويشغل حاليًا منصب المدير العام في شركة إل إكس إنترناشيونال، حيث يشرف على العمليات في مكتبي دبي ومسقط ويدعم النمو الاستراتيجي للأعمال.
الاسم:	الفاضل / محمود الهاشمي
سنة الالتحاق بالشركة:	2025
المؤهلات العلمية:	بكالوريوس علوم في الهندسة الميكانيكية، جامعة السلطان قابوس (عُمان). ماجستير علوم في هندسة البترول، جامعة هيريوت-وات (المملكة المتحدة). ماجستير إدارة الأعمال، جامعة ستراثكلاید (المملكة المتحدة). كما أتم برنامج القيادة التعاونية الوطنية بالتعاون مع كلية أكسفورد للأعمال (المملكة المتحدة) وكلية IMD للأعمال (سويسرا).
الخبرات العملية:	يتمتع بخبرة تزيد عن 27 عامًا في مجالات فنية وإدارية وتجارية في قطاع الطاقة و يشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي بالإنابة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع (OQEP)، بالإضافة إلى منصبه كمدير للعمليات. انضم إلى مجموعة أوكيو منذ عام 2010، ولديه خبرة واسعة في العمليات البرية والبحرية.

الاسم:		الفاضل / محمد القلهاتي	
سنة الالتحاق بالشركة:		2025	
المؤهلات العلمية:		حاصل على درجة البكالوريوس في المالية (2008) من جامعة السلطان قابوس، ودبلوم الدراسات العليا في الشحن والنقل وإدارة الموانئ (2009) من كلية الشحن والنقل (هولندا).	
الخبرات العملية:		أكثر من 16 عامًا من الخبرة في المجالات المالية والتدقيق ومشاريع التحول. أمضى سبع سنوات في قيادة مهام التدقيق في جهاز الرقابة المالية والإدارية للدولة، ولعب دورًا رئيسيًا في مشروع إصلاح وطني كبير لدمج صناديق التقاعد ضمن نظام موحد. ويقود حاليًا مشروع إعادة هيكلة لمجموعة من الشركات.	
الاسم:		الفاضل / محمد الهاشمي	
سنة الالتحاق بالشركة:		2025	
المؤهلات العلمية:		حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل.	
الخبرات العملية:		أكثر من 25 عامًا من الخبرة في القطاع العام، شغل خلالها مناصب قيادية عليا ركزت على الحوكمة المالية والرقابة الداخلية والكفاءة التشغيلية. يتمتع بخبرة واسعة في مجالات الاستثمارات ولجان التدقيق وعضوية مجالس الإدارة، مما أسهم في تعزيز الإشراف المالي وإدارة المخاطر والحوكمة المؤسسية.	

نبذة موجزة عن المسؤولين التنفيذيين الرئيسيين

تم تفويض فريق الإدارة العليا من قبل مجلس الإدارة للعمليات اليومية للشركة.

الاسم:	الفاضل / مرشد اليعربي
المنصب:	الرئيس التنفيذي
تاريخ الالتحاق بالعمل	2019
المؤهلات العلمية:	ماجستير في تكنولوجيا هندسة البترول، جامعة كيرتن للتكنولوجيا. بكالوريوس في الهندسة (مع مرتبة الشرف) في نظم وهندسة التحكم،جامعة شيفيلد (المملكة المتحدة). شهادة وطنية عليا (HNC)في الهندسة الكهربائية/الإلكترونية، كلية ويجان وليغه للهندسة (المملكة المتحدة).

الخبرات العملية:	أكثر من 25 عامًا من الخبرة في قطاع النفط والغاز في مجالات الإنتاج، العمليات، إدارة الأصول، وسلامة العمليات. انضم إلى شركة PDO في عام 1995 وتقلد عدة أدوار فنية وقيادية، بما في ذلك تحسين الإنتاج، تنفيذ المشاريع، جاهزية العمليات، وإدارة الأصول. كما أدار أصولاً رئيسية في عدة مناطق في سلطنة عمان مع التركيز على النزاهة، الصحة والسلامة والبيئة (HSE)، وإدارة سلامة العمليات.
------------------	--

الاسم:	الفاضل / عبد الحميد الجابري
المنصب:	المدير المالي
تاريخ الالتحاق بالعمل	2017
المؤهلات العلمية:	حاصل على الزمالة في جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين، المملكة المتحدة. وحاصل على بكالوريوس في التجارة.

الخبرات العملية:	أكثر من 20 عامًا من الخبرة في القطاع الخاص في سلطنة عمان، مع خبرة في البنوك، التدقيق، الاستشارات، المحاسبة، والمالية، مع تخصص في قطاع إنتاج الطاقة والمياه. وقد شغل عدة مناصب خلال مسيرته المهنية، بما في ذلك كبير المدققين، رئيس الحسابات، ومدير المالية، مكتسباً فهمًا شاملاً لدورة الأعمال الكاملة لعمليات إنتاج الطاقة والمياه. انضم إلى شركة مسندم لطاقة في يناير 2017 كمدير مالي، وفي عام 2019 تولى أيضًا دور مدير علاقات المستثمرين. خلال فترة عمله، لعب دورًا حيويًا في تأسيس عدة إدارات، تطوير السياسات والإجراءات الداخلية، دعم الانتقال المالي من مرحلة البناء إلى التشغيل، والمساهمة في نجاح الطرح العام الأولي للشركة في 2019.
------------------	---

الاسم:	الفاضل / سيفابراساد نانديكولا
المنصب:	المدير التقني

<div>تاريخ الالتحاق بالعمل</div> <div>المؤهلات العلمية:</div> <div>الخبرات العملية:</div>	<div>2020</div> <div>دبلوم في الهندسة الميكانيكية</div> <div>أكثر من 29 عاماً من الخبرة في التعبئة والتشغيل والصيانة وإدارة العقود لمحطات الطاقة ذات المحركات الترددية المعتمدة على الوقود الثقيل، النفط الخام، الغاز، والوقود المزوج، بقدرة تصل إلى 175 ميجاواط. شغل مناصب إدارية في السودان، جنوب أفريقيا، موزمبيق، سلطنة عمان، والهند، مكتسباً خبرة واسعة متعددة الجنسيات. يمتلك مهارات في تشغيل محطات الطاقة، والإدارة الفنية وإدارة العقود، بالإضافة إلى بناء وتحسين العمليات والأنظمة التنظيمية لتعظيم أداء الأعمال. انضم الفاضل ناندكولا إلى شركة مسندم لطاقة كمدير فني في يناير 2020 و قبل ذلك شغل منصب مدير المرافق لمشروع محطة مسندم المستقلة لتوليد الطاقة حيث عمل مع شركة ورتسيلا.</div>
<div>الاسم:</div> <div>المنصب:</div> <div>تاريخ الالتحاق بالعمل</div> <div>المؤهلات العلمية:</div> <div>الخبرات العملية:</div>	<div>الفاضل / أسماعيل القصابي</div> <div>القائم بأعمال المدير التقني</div> <div>2014</div> <div>حاصل على بكالوريوس العلوم في الهندسة الميكانيكية بمساعدة الحاسوب وشهادة إدارة المشاريع الاحترافية.</div> <div>أكثر من 24 عاماً من الخبرة في الهندسة، التشغيل، الصيانة، وإدارة المشاريع عبر قطاعات الطاقة والنفط والغاز، والأحواض الجافة، والدفاع في سلطنة عمان. بدأ مسيرته المهنية مع القوات الجوية السلطانية العمانية في عام 2001، مكتسباً خبرة عملية واسعة في الصيانة الميكانيكية والكهربائية، موثوقية الأصول، أنظمة الجودة، وإدارة السلامة.في عام 2011، انضم إلى شركة عمان للأحواض الجافة كرئيس قسم – إدارة المشاريع، حيث أدار مشاريع صيانة وتجديد واسعة النطاق. في عام 2014، انضم إلى شركة النفط العمانية كمهندس مشروع / مدير موقع بالإنابة لمشروع محطة مسندم المستقلة لطاقة ولاحقاً انتقل إلى شركة مسندم لطاقة بعد تاريخ بدء التشغيل التجاري في 2017، حيث شغل أدواراً قيادية وتشغيلية عليا أشرفت على عمليات المحطة، الصيانة، إدارة العقود، والامتثال التنظيمي. في نوفمبر 2025، تم تعيينه مديراً فنياً، يقود جميع الوظائف الفنية والتشغيلية والصيانة، بما في ذلك التخطيط الاستراتيجي، إدارة المخاطر، مبادرات البيئة والاجتماعية والحوكمة ، والمشاريع الفنية الكبرى، حوكمة المقاولين، والتحسين المستمر للأداء التشغيلي.</div>
<div>الاسم:</div> <div>المنصب:</div> <div>تاريخ الالتحاق بالعمل</div> <div>المؤهلات العلمية:</div> <div>الخبرات العملية:</div>	<div>الفاضلة / نسبية العسكرية</div> <div>رئيسة التدقيق الداخلي</div> <div>2020</div> <div>حاصلة على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص تمويل، وهي تقدم لإكمال شهادة المدقق الداخلي.</div> <div>تتمتع الفاضلة نسبية بأكثر من 15 عاماً من الخبرة في العمل في قطاع التدقيق مع شركة برايس ووترهاوس كوبرز عمان وبشكل رئيسي في قطاعي الطاقة والمياه، مع المتحدة للطاقة، صحار للطاقة، رسيل للطاقة، وشركة إس إم إن للطاقة. بالإضافة إلى ذلك، كانت جزءاً من فريق التدقيق الداخلي في مجموعة إنجي "ENGIE"، وهي شركة خدمات متعددة الجنسيات فرنسية تعمل في توليد وتوزيع الكهرباء، الانتقال الطاقوي، الغاز الطبيعي، الطاقة النووية، الطاقة</div>

المتجددة، والنفط. شغلت الفاضلة نسبية مناصب متعددة، بما في ذلك مدققة خارجية، مستشارة مالية، ومستشارة ضريبية، وتوجت مسيرتها المهنية بتوليها منصب رئيسة التدقيق الداخلي. وقد أكسبتها خبرتها معرفة شاملة بدورة الأعمال الكاملة المتعلقة بإدارة عمليات توليد الطاقة والمياه.

الاسم: الفاضلة / نهرين الخروصية  
المنصب: مديرة الدعم المؤسسي  
تاريخ الالتحاق بالعمل: 2022  
المؤهلات العلمية: حاصلـة على الشهادة المهنية في تخصص أخصائي المكافآت العالمية (GRP) من وورلد آت وورك WorldatWork، الولايات المتحدة الأمريكية. وهي عضو قانوني للمعهد القانوني للأفراد والتنمية (MCIPD)، المملكة المتحدة. وحاصلة على درجة البكالوريوس في الأعمال تخصص "الأعمال الإلكترونية والموارد البشرية" من جامعة كوينزلاند للتكنولوجيا بأستراليا. أكثر من عقدين من الخبرة في صناعة الطاقة، مع تخصص في الموارد البشرية، عمليات الموظفين، والتطوير الاستراتيجي. بدأت مسيرتها المهنية في قطاع البنوك ثم انتقلت إلى قطاع الخدمات، حيث شغلت منصب مديرة الموارد البشرية في هيئة تنظيم الخدمة العامة ولاحقًا كمديرة إدارة التغيير. لعبت دورًا رئيسيًا في مشاريع الموارد البشرية، بما في ذلك مراجعة وتصميم السياسات والإجراءات، إدارة الأداء، التطوير الاستراتيجي، تصميم الهيكل التنظيمي، وتنفيذ إطار الكفاءات. انضمت السيدة نهرين إلى شركة مسندم لطاقة في عام 2022 كمديرة الدعم المؤسسي، حيث تشرف على الموارد البشرية، الإدارة، والمسؤولية الاجتماعية للشركات. في دورها القيادي، تطور السياسات الاستراتيجية للموارد البشرية، وتضمن توافقها مع أهداف المنظمة، وتحسن العمليات، وتعزيز التعاون والكفاءة بين الإدارات، وتدير العمليات بسلاسة وتخصيص الموارد في الإدارة، وتقود مبادرات المسؤولية الاجتماعية لتعزيز المشاركة المجتمعية، وتقوية علاقات أصحاب المصلحة، وتحقيق نمو مستدام دعمًا لأهداف الشركة الاستراتيجية.



