

شركة ظفار لتوليد الكهرباء  
تقرير مدونة حوكمة الشركة  
31 ديسمبر 2025

بيان الإصدار

يتم تقديم هذا التقرير بهدف الامتثال للمبدأ الرابع عشر من مدونة حوكمة الشركات في بورصة مسقط الذي يُطبق على الشركات المساهمة العامة الصادرة بموجب التعميم رقم: E/4/2015 بتاريخ 22 يوليو 2015، والتعديلات الإضافية لمدونة حوكمة الشركات في هيئة الخدمات المالية الصادرة بموجب التعميم رقم: E/10/2016 بتاريخ 1 ديسمبر 2016، (والتي يُشار إليها مجتمعة باسم "المدونة") والتي أصدرتها هيئة الخدمات المالية (سابقاً باسم هيئة سوق رأس المال) لغرض وضع إطار للحوكمة الجيدة والتي تُدار بموجبها الشركة المُدرجة وفق الممارسات المثلى لحوكمة الشركات.

يسرنا أن نعلن أن شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع ("الشركة") ما تزال ممثلة لمبادئ المدونة. وتم إدراج الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية بتاريخ 5 سبتمبر 2018.

فلسفة الشركة حول مدونة الحوكمة

تلتزم الشركة بأعلى معايير حوكمة الشركات. وتعمل الشركة وفق مجموعة من المبادئ التجارية ويمثل السلوك المؤسسي أكثر العناصر المهمة لديها. وتنعكس هذه القيم في قيادة الشركة وإدارتها وعملياتها اليومية من جانب مجلس إدارة الشركة، وإدارتها، وموظفيها.

وتؤمن الشركة بممارسات الحوكمة الجيدة للشركات. وتهدف فلسفة الشركة لمدونة حوكمة الشركة إلى مساعدة الإدارة العليا في مباشرة أعمالها بفعالية، والوفاء بالتزاماتها تجاه جميع أصحاب المصلحة.

طبقت الشركة مبادئ حوكمة الشركات بالطريقة الآتية:

تبنّت الشركة مدونة سلوك وأخلاقيات الأعمال التجارية التي تنطبق على موظفي الشركة. وتهدف هذه المدونة إلى ممارسة المراقبة باعتبارها شرطاً للتعيين ومراقبة أعمال جميع العاملين بالشركة. وتتناول هذه المدونة الموضوعات الآتية:

- الامتثال لجميع القوانين، والقواعد، واللوائح، وهذه المدونة
- تعارضات المصالح وفرص الشركات
- جودة الإفصاحات العامة
- الحماية والاستخدام السليم لأصول الشركة
- حماية معلومات الملكية السرية
- التداول الداخلي
- التعامل العادل
- التعامل مع الحكومة
- البيئة والصحة والسلامة
- الاحترام المتبادل

مجلس الإدارة

تشجع الشركة على تمثيل أعضائها غير التنفيذيين والمستقلين في مجلس إدارتها. ويتألف مجلس الإدارة حالياً من سبعة (7) أعضاء جميعهم غير تنفيذيين وثلاثة منهم أعضاء مستقلون. ويتمتع جميع أعضاء الشركة بخبرة ثرية في مجال أعمال الشركة وفي حوكمة الشركات. وتكتمل خبرتهم بمؤهلاتهم الأكاديمية في مجال التنظيم، والإدارة، والمالية، والمحاسبة، والهندسة.

وتم انتخاب مجلس الإدارة في الجمعية العمومية السنوية في 13 مارس 2024، وسيخضع لإعادة الانتخاب في مارس 2027. وعُقدت خمسة (5) اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام في التواريخ الآتية:

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
اجتماع مجلس الإدارة رقم 1/2025	12 فبراير 2025
اجتماع مجلس الإدارة رقم 2/2025	30 أبريل 2025
اجتماع مجلس الإدارة رقم 4/2025	17 يوليو 2025
اجتماع مجلس الإدارة رقم 5/2025	27 أكتوبر 2025
اجتماع مجلس الإدارة رقم 5/2025	8 ديسمبر 2025

وَعُقدت هذه الاجتماعات من خلال إصدار إشعارات صحيحة بالإضافة إلى جدول الأعمال وأوراق العمل ذات الصلة. وترأس رئيس مجلس الإدارة جميع هذه الاجتماعات. وتم تسجيل محاضر الاجتماعات وتوزيعها بصورة مناسبة.

وفيما يلي تفاصيل تشكيل وفئة الأعضاء وحضورهم في اجتماعات مجلس الإدارة:

اسم العضو	الفئة	اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة خلال عام 2025						الجمعية العمومية السنوية 10 مارس 2025
		12 فبراير	30 أبريل	17 يوليو	27 أكتوبر	08 ديسمبر		
الفاضل/عمر الحسن (رئيس مجلس الإدارة)	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل/أحمد سليمان (نائب رئيس مجلس الإدارة)	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل / أحسن سعيد	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل/ باراسرام بوركار	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل/ سعيد صفرار	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل/ مبارك الحبسي	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓
الفاضل/ عبدالرحمن الكليبي	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓		✓

"!":حاضر " \_": غير مُنطبق "X": غير مُنطبق

عقدت الشركة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 10 مارس 2025 عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

يوضح الجدول التالي عدد أعضاء مجلس إدارة شركة ظفار لتوليد الكهرباء في الشركات المساهمة العامة الأخرى في سلطنة عُمان كما في 31 ديسمبر 2025:

اسم العضو	عدد الشركات المسجلة	المنصب (عضو/رئيس مجلس إدارة)
الفاضل/ سعيد صفرار	3	شركتان كرئيس مجلس إدارة شركة واحدة كعضو مجلس إدارة
الفاضل/ مبارك الحبسي	1	عضو

لجان مجلس الإدارة

• لجنة التدقيق

أعاد مجلس الإدارة تشكيل لجنة التدقيق بتاريخ 20 مارس 2024 من خلال تعيين ثلاثة أعضاء كأعضاء في لجنة التدقيق على أن يكون اثنان منهم مستقلين. ويكون رئيس لجنة التدقيق عضواً مستقلاً. ويمتلك هؤلاء الأعضاء المعرفة والخبرة اللازمة في مجالات المحاسبة، والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والقانون التجاري التي تمكنهم من أداء مهام عملهم. وتقدّم لجنة التدقيق الدعم لمجلس الإدارة في أداء مهمة المراقبة والمراجعة. وتراجع اللجنة مدى التزام الشركة بالسياسات، والإجراءات، والممارسات، والامتثال للقوانين واللوائح.

وتضمن لجنة التدقيق إعداد القوائم المالية وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وقواعد الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. وفيما يلي وصف موجز لاختصاصات لجنة التدقيق:

- تمتلك لجنة التدقيق سلطة البحث عن المعلومات المطلوبة و/أو حضور أي موظف بالشركة.
- ضمان كفاءة البيئة الرقابية ومتابعة إصدار القوائم المالية إلى أصحاب المصلحة.
- العمل كحلقة وصل بين مدققي الحسابات، والإدارة، ومجلس الإدارة.

تم عقد أربعة اجتماعات خاصة بلجنة التدقيق خلال العام وفيما يلي تفاصيل حضور أعضائها:

اسم العضو	الفئة	اجتماعات لجنة التدقيق المنعقدة خلال عام 2025			
		12 فبراير	24 أبريل	17 يوليو	27 أكتوبر
الفاضل/ سعيد صفرار (رئيس اللجنة)	مستقل	✓	✓	✓	✓
الفاضل/ عبدالرحمن الكليبي	مستقل	✓	✓	✓	✓
الفاضل/ أحسن سعيد	غير مستقل	✓	✓	✓	✓

"✓": حاضر " - " : غير مُطبق "X": غير مُطبق

استمعت لجنة التدقيق إلى آراء مدققي الحسابات الخارجيين قبل إرسال القوائم المالية عن عام 2024 إلى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 فبراير 2025. أثناء هذا الاجتماع، تم الاستماع إلى آراء مراقبي الحسابات بشكل منفصل دون حضور الإدارة. إضافة إلى ذلك، قامت لجنة التدقيق بمراجعة تقارير وآراء التدقيق الداخلي على أساس ربع سنوي. قامت لجنة التدقيق بمراجعة واعتماد خطة التدقيق الداخلي لعام 2025.

ومن خلال تبادل الآراء مع الإدارة ومدققي الحسابات الداخليين والخارجيين بالإضافة إلى تقييم التقارير المقدّمة، راجعت لجنة التدقيق مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية وتبين لها أنه كاف وفعال.

تحدد لجنة التدقيق خطة عملها للسنة القادمة على أساس سنوي والتي يتم عرضها على مجلس الإدارة. تمت الموافقة على خطة لجنة التدقيق لعام 2025 من قبل مجلس الإدارة في 30 أكتوبر 2024، بينما تمت الموافقة على خطة لجنة التدقيق لعام 2026 من قبل مجلس الإدارة في 27 أكتوبر 2025.

● لجنة الترشيحات والمكافآت

شكل مجلس الإدارة لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ 20 مارس 2024 من خلال تعيين ثلاثة أعضاء كأعضاء للجنة يكون أحدهما مستقلاً. ويملك هؤلاء الأعضاء المعرفة والخبرة الكافيتين لأداء مسؤولياتهم بعناية. إن دور اللجنة هو مساعدة مجلس الإدارة والمساهمين في ترشيح الأعضاء الأكثر كفاءة كما يحق لها مساعدة مجلس الإدارة في اختيار المسؤولين التنفيذيين المناسبين واللازمين من أجل الإدارة التنفيذية، حسب الاقتضاء. وتجتمع اللجنة مرتين سنوياً على الأقل.

وفيما يلي وصف موجز لاختصاصات لجنة الترشيحات والمكافآت:

- ضمان امتلاك الأعضاء المرشحين للمهارات والقدرات اللازمة على النحو المحدد في المدونة.
- ضمان وضع استراتيجية التعاقب الوظيفي من أجل الأعضاء والإدارة التنفيذية.

تحدد لجنة الترشيحات والمكافآت خطة عملها للسنة القادمة على أساس سنوي والتي يتم عرضها على مجلس الإدارة. تمت الموافقة على خطة لجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2025 من قبل مجلس الإدارة في 30 أكتوبر 2024، بينما تمت الموافقة على خطة لجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2026 من قبل مجلس الإدارة في 27 أكتوبر 2025.

تم عقد اجتماعين للجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام في التواريخ التالية، كما أن تفاصيل الحضور مبينة على النحو التالي.

اسم العضو	الفئة	اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت المنعقدة خلال عام 2025	
		12 فبراير	27 أكتوبر
الفاضل/ أحمد سليمان (رئيس اللجنة)	غير مستقل	✓	✓
الفاضل/ عمر الحسن	غير مستقل	✓	✓
الفاضل/ مبارك الحبسي	مستقل	✓	✓

"√": حاضر " - ": غير مُطبق "X": غير مُطبق

عملية ترشيح الأعضاء

يقع الاختيار على الأعضاء وفق النظام الأساسي للشركة في الجمعية العمومية السنوية. وتقتضي العملية من أي شخص أو المساهمين المسجلين تقديم ترشيحاتهم للعضوية وفق الصيغة المقررة من جانب هيئة الخدمات المالية. وتخضع ملفات الترشيح للتدقيق على النحو الذي تقررته إرشادات هيئة الخدمات المالية قبل قبولها. وتُعد الانتخابات عن طريق الاقتراع في الجمعية العمومية السنوية.

وبموجب أحكام المادة 181 من قانون الشركات التجارية رقم 18 لسنة 2019 كما هو مُترجم، والنظام الأساسي للشركة، تكون مدة عضوية أعضاء مجلس الإدارة ثلاث (3) سنوات.

المكافآت

● أعضاء مجلس الإدارة واللجان الأخرى  
حسبما وافق المساهمون، يحق لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على أتعاب حضور جلسات قدرها 400 عن كل اجتماع يحضرونه خلال العام. كما يحق لأعضاء لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت أتعاب حضور جلسات قدرها 200 عن كل اجتماع يحضرونه خلال العام. ووصلت أتعاب حضور الجلسات بالنسبة للأعضاء عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 إلى 17,600 عن اجتماعات مجلس الإدارة واللجان الفرعية التابعة لها خلال العام. بالإضافة إلى دفع مكافآت تبلغ 15,000 للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

● موظفو الإدارة الرئيسيون  
موظفو الإدارة الرئيسيون هم الإدارة التنفيذية الذين لديهم صلاحيات وسلطات ومسؤولية في تخطيط وتوجيه ومراقبة أعمال الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر. تم دفع مبلغ إجمالي وقدره 99,375 لموظفي الإدارة العليا والذي يتضمن رسوم الإعارة والرواتب ومكافآت نهاية الخدمة والمكافآت على أساس الأداء. تتماشى المكافأة على أساس الأداء مع إنجازات الأهداف المحددة في بداية العام. وتتناسب المكافأة المدفوعة مع مؤهلات ودور ومسؤولية وأداء الإدارة التنفيذية خلال عام 2025. تنص عقود العمل على فترة إخطار مدتها ثلاثة أشهر.

تفاصيل عدم الامتثال من جانب الشركة

لم تُقرض أي جزاءات أو قيود على الشركة من جانب هيئة الخدمات المالية ، أو بورصة مسقط ، أو أي هيئة قانونية أخرى حول أي مسألة تتعلق بأسواق المال منذ الإدراج في 5 سبتمبر 2018.

وسيلة التواصل مع المساهمين والمستثمرين

تنشر الشركة نتائجها المالية والمعلومات الجوهرية من خلال تحميلها على الموقع الإلكتروني لبورصة مسقط . وتلتزم الشركة بنشر نتائجها المالية الفصلية غير المدققة ونتائجها السنوية المدققة في صحيفتين باللغتين الإنجليزية والعربية. وتُرسل الحسابات السنوية وتقرير مجلس الإدارة إلى جميع المساهمين عن طريق البريد على نحو ما يقتضيه القانون كما تكون موجودة في مكتب الشركة. وتفصح الشركة عن نتائجها المالية الأولية وغير المدققة من خلال تحميلها على الموقع الإلكتروني لبورصة مسقط . وتكون الشركة مستعدة لمقابلة مساهميها والمحللين التابعين لهم حسب الحاجة وعند اللزوم. إضافة إلى ذلك، يتم نشر القوائم المالية السنوية المدققة والتقارير السنوية على موقع الشركة على الإنترنت. كما عينت الشركة مسؤول علاقات المستثمرين وفقا لمتطلبات بورصة مسقط. إضافة إلى ذلك عقدت الشركة حلقة نقاشية مع المساهمين في عام 2025والإجابة على جميع أسئلة الحضور كما يلي:

#	تاريخ الاجتماع
1	26 فبراير 2025
2	20 يوليو 2025

ويكون تقرير تحليلات ومناقشات الإدارة مُلحقًا بهذا التقرير بهدف ضمان العرض العادل لشؤون الشركة.

سعر السوق وأداء أسهم الشركة

تم إدراج الشركة في بورصة مسقط بتاريخ 5 سبتمبر 2018. وفيما يلي الأسعار الشهرية المرتفعة/المنخفضة لأسهم الشركة اعتباراً من 1 يناير 2025 حتى 31 ديسمبر 2025:

سنة 2025	سعر سهم الشركة ()		سوق مسقط للأوراق المالية (قطاع الخدمات)	
	مرتفع	منخفض	مرتفع	منخفض
يناير	0.068	0.062	1,764	1,685
فبراير	0.068	0.061	1,705	1,631
مارس	0.063	0.06	1,639	1,589
أبريل	0.057	0.052	1,588	1,511
مايو	0.06	0.052	1,626	1,527
يونيو	0.065	0.056	1,643	1,567
يوليو	0.087	0.056	1,854	1,595
أغسطس	0.081	0.068	1,968	1,798
سبتمبر	0.096	0.079	2,108	1,957
أكتوبر	0.100	0.081	5,653	5,169
نوفمبر	0.092	0.085	5,758	5,515
ديسمبر	0.091	0.085	6,016	5,674

المصدر: الموقع الإلكتروني لبورصة مسقط

يتم توزيع ملكية أسهم الشركة بشكل واسع. وفيما يلي نمط ملكية الأسهم، والمساهمين الرئيسيين، ونسب مساهمتهم كما في 31 ديسمبر 2025:

المساهمون حسب النوع	نسبة المساهمة
عُمانيون	44.43%
مواطنو دول مجلس التعاون الخليجي	54.22%
العرب	0.24%
أجانب	1.01%

المصدر: الموقع الإلكتروني لشركة مسقط للمقاصة والإيداع (MCDC)

كبار المساهمين	نسبة المساهمة
شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة	27.00%
شركة ميتسوي وشركاه المحدودة للاستثمار والتنمية في الشرق الأوسط وأفريقيا	27.00%
صندوق الحماية الاجتماعية	17.397%
شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م	6.00%
المساهمون الذين يملكون أقل من 5%	22.603%

المصدر: الموقع الإلكتروني لشركة مسقط للمقاصة والإيداع (MCDC)

لم تُصدر الشركة أي أوراق مالية أو أدوات مالية قابلة للتحويل لها أي تأثير على حقوق الملكية.

المكانة المهنية لمدقق الحسابات الخارجي

قام مساهموا الشركة بتعيين شركة كي بي ام جي ش.م.م كمراجع حسابات مستقلين لسنة 2025. تعمل شركة كي بي ام جي في سلطنة عمان منذ عام 1974، وهي جزء من شركة كي بي ام جي لوار

جلف ليمتد. تضم شركة كي بي إم جي في عُمان أكثر من 180 موظفًا، من بينهم ستة شركاء و خمسة مديرين رئيسيين، بما في ذلك الموظفون العمانيون. إن كي بي إم جي هي شبكة عالمية من الشركات المتخصصة التي تقدم خدمات المراجعة والضرائب والاستشارات، حيث تعمل في 138 دولة وإقليم، ولديها 276,000 موظف يعملون في الشركات الأعضاء حول العالم. كي بي إم جي ش.م.م و كي بي إم جي لوار جلف ليمتد هما شركتان عضوتان في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال ليمتد.

بلغت رسوم التدقيق السنوية المستحقة لمراقب الحسابات الخارجي عن عام 2025 مبلغ 175,500 بالاضافة الى خدمات اخرى بقيمة 3,000 ، والتي تشمل رسوم الترجمة الى اللغة العربية بمبلغ 1,000 ورسوم الاجراءات المتفق عليها بمبلغ 2,000 .

إقرار

يقر مجلس الإدارة اعتباراً من 31 ديسمبر 2025 بما يلي:

- مسؤوليته عن إعداد القوائم المالية وفق المعايير والقواعد المعمول بها.
- قام، من خلال لجنة التدقيق، بمراجعة كفاءة وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة وأنها تلتزم بالقواعد والنظم الداخلية.
- أنه لا توجد أي مسألة جوهرية تؤثر على استمرارية الشركة وقدرتها على مواصلة إنتاجها وعملياتها خلال العام المالي القادم.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي