

Date: 30 April 2024

التاريخ: ٣٠ أبريل ٢٠٢٤م

**Subject: Resolutions of the
Extraordinary General Meeting and the
Ordinary Annual General Meeting**

الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العامة

غير العادية والجمعية العامة العادية السنوية

Oman International Development and Investment Company SAOG ("Ominvest") held its Extraordinary General Meeting ("EGM") and its Thirty-Ninth Ordinary Annual General Meeting ("AGM") via the electronic platform on Tuesday 30th April 2024 and the following resolutions were passed:

تم عقد اجتماعي الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة العادية السنوية التاسع والثلاثين، للشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع ("أومينفست") وذلك عبر المنصة الإلكترونية يوم الثلاثاء الموافق ٣٠ أبريل ٢٠٢٤م، واتخذت الجمعية القرارات التالية:

First: Extraordinary General Meeting

أولاً: الجمعية العامة غير العادية

(1) Approval of the proposed issuance of 133,673,085 mandatory convertible bonds (Bonds) amounting to (RO 13,367,308.500) Rial Omani Thirteen Million, Three Hundred and Sixty-Seven Thousand, Three Hundred and Eight and 500 baisa (Proposed Issuance). The Bonds are to be issued to the shareholders of the Company (each a Shareholder or Bondholder) in lieu of non-cash dividends to be distributed to the Shareholders. One (1) Bond will be issued for every five (5) Ordinary Shares held by the Shareholder.

(١) الموافقة على إصدار ١٣٣,٦٧٣,٠٨٥ سندات الزامية التحويل (السندات) بقيمة (١٣,٣٦٧,٣٠٨,٥٠٠ ر.ع) ثلاثة عشر مليوناً وثلاثمائة وسبعة وستين ألفاً وثلاثمائة وثمانية وثمانية و 500 بايسا (الإصدار المقترح) عُماني وخمسمائة بييسة (الإصدار المقترح) والموافقة عليه. سيتم إصدار السندات لمساهمي الشركة (مساهم أو حامل سندات على حدة) كأرباح غير نقدية يتم توزيعها على المساهمين. وسيتم إصدار سند واحد (١) مقابل كل خمسة (٥) أسهم عادية يملكها المساهم.

The Bonds shall be listed on the Muscat Stock Exchange in accordance with the terms and conditions applicable to the Bonds and the applicable rules and regulations.

سيتم إدراج السندات في بورصة مسقط، وفقاً للشروط والأحكام المطبقة على السندات، والقواعد والأنظمة المعمول بها.

The Bonds will be mandatorily convertible into ordinary shares of the Company after three (3) years (Maturity Date), with every four (4) Bonds to be converted into one (1) Ordinary Share. All other terms shall be as per the terms stated in the prospectus.

ستكون السندات الزامية التحويل إلى أسهم عادية للشركة بعد ثلاث (٣) سنوات (تاريخ الاستحقاق)، وسيتم تحويل أربعة (٤) سندات مقابل سهم واحد (١)، وستكون جميع الشروط الأخرى وفقاً للشروط الواردة في نشرة الإصدار.

The Bondholders will have no right or option, at any point in time or under any circumstances, to seek:

- (a) a cash redemption on the Bonds; and
- (b) conversion of the Bonds into ordinary shares before the Maturity Date.

The Proposed Issuance shall be subject to obtaining all the required regulatory approvals.

- (2) Resolved that Article 151 of the Commercial Companies Law (promulgated by the Royal Decree 18/2019) (CCL) is inapplicable to the Proposed Issuance in view that the Bondholders have no conversion rights/option, and the Bonds would only be mandatorily converted into ordinary shares of the Company on the Maturity Date. Article 151 of the CCL provides, amongst others, that if the terms of issuance include capability of conversion of the relevant securities into shares, it shall not be converted before the lapse of at least two (2) years of the issue date, and the holders of securities shall have the option to accept their conversion to shares or ask for a cash redemption after the lapse of such period.
- (3) Approval to authorise the Board or any person authorised by the Board to take all necessary measures without limitation to implement the Proposed Issuance.
- (4) Approval to appoint the Muscat Clearing & Depository SAOC as the bondholders' agent.

لن يكون لحاملي السندات أي حق أو خيار، في أي وقت، لطلب:

(أ) استرداد نقدي للسندات،

(ب) تحويل السندات إلى أسهم عادية قبل تاريخ الاستحقاق.

إن الإصدار المقترح خاضع للحصول على جميع الموافقات التنظيمية اللازمة.

(٢) الموافقة على أن المادة ١٥١ من قانون الشركات التجارية (الصادر بالمرسوم السلطاني ٢٠١٩/١٨) لا تنطبق على الإصدار المقترح، نظرًا بأن حاملي السندات ليست لديهم حقوق/خيار التحويل ولن يتم تحويل السندات إلا بشكل إلزامي إلى أسهم عادية في الشركة في تاريخ الاستحقاق. تنص المادة ١٥١ من قانون الشركات التجارية، من بين أمور أخرى، على أنه إذا كانت شروط الإصدار تتضمن إمكانية تحويل السندات ذات الصلة إلى أسهم، فلا يجوز تحويلها قبل مرور سنتين (٢) على الأقل من تاريخ الإصدار، ويكون لحاملي السندات خيار قبول تحويلها إلى أسهم أو استرداد قيمتها النقدية بعد انقضاء تلك المدة.

(٣) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه المجلس لإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة، دون الحصر، لتنفيذ الإصدار المقترح.

(٤) الموافقة على تعيين شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. وكيلاً لحملة الصكوك.

Second: Ordinary Annual General Meeting

- (1) Approval of the Directors' Report on the Company's activity and financial position for the financial year ended 31 December 2023.
- (2) Approval of the Directors' Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2023.
- (3) Approval of the Auditor's Report on the financial statements (statement of financial position and statement of comprehensive income) of the Company for the financial year ended 31 December 2023.
- (4) Approval of the proposed dividend distribution to the shareholders on the date of AGM of (RO 26,734,617) Rial Omani Twenty Six Million, Seven Hundred And Thirty Four, Six Hundred And Seventeen, comprising (a) cash dividends amounting to (RO 13,367,308.500) Rial Omani Thirteen Million, Three Hundred and Sixty-Seven Thousand, Three Hundred and Eight and 500 baisa at the rate of (20) twenty baisa per share, and (b) non-cash dividends in the form of mandatory convertible bonds amounting to (RO 13,367,308.500) Rial Omani Thirteen Million, Three Hundred and Sixty-Seven Thousand, Three Hundred and Eight and 500 baisa.
- (5) Ratification of the sitting fees paid to the Board of Directors and its committees for the financial year ended 31 December 2023, and approval of the

ثانياً: الجمعية العامة العادية السنوية

- (١) الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣م.
- (٢) الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن تنظيم وإدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣م.
- (٣) الموافقة على تقرير مراقب الحسابات عن البيانات المالية المدققة للشركة (الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر) عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣م.
- (٤) الموافقة على مقترح توزيع أرباح للمساهمين بتاريخ الجمعية بقيمة (٢٦,٧٣٤,٦١٧ ر.ع.) ستة وعشرون مليوناً وسبعمئة وأربعة وثلاثون ألفاً وستمئة وسبعة عشر ريالاً عُمانياً، وتشمل: (أ) أرباح نقدية بقيمة (١٣,٣٦٧,٣٠٨,٥٠٠ ر.ع.) ثلاثة عشر مليوناً وثلاثمئة وسبعة وستين ألفاً وثلاثمئة وثمانية ريالاً عُمانياً وخمسمئة بيسة بمقدار (٢٠) عشرين بيسة للسهم الواحد، و(ب) أرباح غير نقدية على شكل سندات إلزامية التحويل بقيمة (١٣,٣٦٧,٣٠٨,٥٠٠ ر.ع.) ثلاثة عشر مليوناً وثلاثمئة وسبعة وستين ألفاً وثلاثمئة وثمانية ريالاً عُمانياً وخمسمئة بيسة.
- (٥) التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في

sitting fees for the forthcoming financial year.

٢٠٢٣/١٢/٣١م، والموافقة على مقدار البدل للسنة المالية القادمة.

(6) Approval of the Directors' remuneration of (RO 150,000) One Hundred Fifty Thousand Rial Omani for the financial year ended 31 December 2023.

(٦) الموافقة على توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (١٥٠,٠٠٠ ر.ع) مئة وخمسون ألف ريال عُماني، وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١م.

(7) Notification to the shareholders of the related-party transactions during the financial year ended 31 December 2023.

(٧) تمت إحاطة الجمعية بالتعاملات التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١م.

(8) Notification to the shareholders of the amounts paid as part of the corporate social responsibility during the financial year ended 31 December 2023.

(٨) تمت إحاطة الجمعية بالتبرعات التي صرفت لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١م.

(9) Approval of the allocation of (RO 192,000) One Hundred and Ninety-Two Thousand Rial Omani for corporate social responsibility for the financial year ending 31 December 2024.

(٩) الموافقة على تخصيص مبلغ (١٩٢,٠٠٠ ر.ع.) مائة واثنان وتسعون ألف ريال عُماني لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية التي ستنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١م.

(10) Approval of the appointment of Ernst & Young as the Statutory Auditors of the Company for the financial year ending 31 December 2024 and the determination of their remuneration.

(١٠) الموافقة على تعيين إرنست ويونغ كمراقب الحسابات للسنة المالية التي ستنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١م وتحديد أتعابهم.

(11) Election of a new Board of Directors for the company. The following members have been elected to the Board of Directors by acclamation:

(١١) انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة. وتم انتخاب الأعضاء التالية أسماؤهم لمجلس الإدارة بالتزكية:

- Mr. Khalid Muhammad AlZubair.
- Sheikh Khalid Abdullah Al Khalili.
- Mr. Khalid Nasser AlShamsi.
- Brigadier Jamal Said Al Tai.
- Ms. Khaula Hamood Al Harthi.
- Mr. Hamad Mohammad Al Wahaibi.

- الفاضل/ خالد بن محمد الزبير.
- الشيخ خالد بن عبدالله الخليلي.
- الفاضل/ خالد بن ناصر الشامسي.
- العميد جمال بن سعيد الطائي.
- الفاضلة/ خولة بنت حمود الحارثية.
- الفاضل/ حمد بن محمد الوهبي.

- g) Ms. Najat Ali Al-Lawati.
- h) Dr. Rashid Ali Al Balushi.
- i) Mr. Muhammad Husam Al Zubair.

- خ) الفاضلة/ نجات بنت علي اللواتية.
- د) الدكتور/ راشد بن علي البلوشي.
- ذ) الفاضل/ محمد بن حسام الزبير.

The Board of Directors met after the Annual Ordinary General Meeting and elected Mr. Khalid Muhammed AlZubair as Chairman of the Board and Sheikh Khalid Abdullah Al Khalili as Deputy Chairman of the Board. Further, Ms. Shireen Aziz was appointed as the Company Secretary.

اجتمع مجلس إدارة الشركة عقب اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية وتم انتخاب الفاضل/ خالد بن محمد الزبير رئيساً لمجلس إدارة الشركة، والشيخ خالد بن عبدالله الخليلى نائباً لرئيس مجلس إدارة الشركة. كما تم تعيين الفاضلة/ شيرين عزيز أمينة سر الشركة.

AbdulAziz Al Balushi
Group Chief Executive Officer

عبدالعزیز البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

ominvest