



Muscat: March 8, 2021

مسقط : 8 مارس 2021

Board resolutions at its first meeting for the year 2021

قرارات مجلس الإدارة في اجتماعه الأول لعام 2021

In its first meeting for the year 2021 held on 7 March 2021, the Board of Directors has recommended to convene an Extraordinary General Meeting of shareholders to be held on Wednesday, 31 March 2021 to consider the following:

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه الأول لعام 2021 والذي عقد بتاريخ 7 مارس 2021 إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية والمزمع عقده يوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021م ما يلي:

- 1- Increasing the company's authorized share capital from R.O 50,000,000 to R.O 75,000,000. زيادة رأس مال الشركة المرخص من 50,000,000 ريال عماني إلى 75,000,000 ريال عماني.
- 2- Increasing the paid-up share capital from R.O 25,872,000 up to an amount not exceeding R.O 55,000,000 by a rights issue in favor of the shareholders of the Company. زيادة رأس المال المصدر من 25,872,000 ريال عماني إلى ما لا يزيد عن 55,000,000 ريال عماني عن طريق حق الأفضلية لصالح مساهمي الشركة.
- 3 Utilize the proceeds of the rights issue for redemption and cancellation of the unsecured subordinated bonds ("Bonds") issued by the Company on December 23, 2019, with face value of R.O 25,018,396 along with accrued interest on the Bonds up to the date of the close of subscription in the rights issue. استخدام عائدات إصدار حقوق الأفضلية في إلغاء وإسترداد السندات الثانوية غير المضمونة لملاك حملة السندات المصدرة من الشركة بتاريخ 23 ديسمبر 2019 ، بقيمة اسمية 25,018,396 ريال عماني إضافة إلى كامل الفوائد المترابكة على السندات حتى تاريخ اقفال الاكتتاب في حقوق الأفضلية.
- 4 Amending the relevant articles in the Articles of Association of the Company in accordance with what has been mentioned in 1 and 2 above. تعديل المواد ذات الصلة في النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع ما ورد في 1 و 2 أعلاه.
- 5 Authorizing the Company's Board of Directors and/or those chosen from among the members to complete all procedures and approvals required to implement the resolutions. تفويض مجلس إدارة الشركة و/أو من يتم اختيارهم من الأعضاء بإستكمال كافة الإجراءات والموافقات المطلوبة لتنفيذ القرارات.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،

Regards

JAMAL KAMEL RASHEED
Company Secretary



جمال كامل رشيد
أمين سر الشركة