

Invitation to the Ordinary Annual General Meeting of

إعلان الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية

Phoenix Power Company SAOG

شركة العنقاء للطاقة (ش.م.ع.ع)

The Board of Directors of **Phoenix Power Company SAOG** (the "Company") have the pleasure to invite the respected shareholders to attend the Ordinary Annual General Meeting of the Company to be held at 3:00 pm on Thursday, 17 March 2022, at Crown Plaza Hotel AL Qurum, AL-Mandaloon Hall, Muscat Governate and on the electronic platform of the General Meeting, which can be accessed through the Muscat Clearing and Depository website (WWW.mcd.gov.om). However in case of the quorum being incomplete, a second meeting shall be held on 3:00 pm on Thursday, 24 March 2022 at Crown Plaza Hotel AL Qurum, AL-Mandaloon Hall, Muscat Governate and on the electronic platform of the General Meeting, to discuss the following agenda:

يسر مجلس إدارة شركة العنقاء للطاقة (ش.م.ع.ع) "الشركة" دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية للشركة والذي سيعقد في تمام الساعة الثالثة مساء يوم الخميس الموافق 17 مارس 2022م، وذلك بفندق كراون بلازا القرم، قاعة المندلون، بمحافظة مسقط وعبر المنصة الإلكترونية لانعقاد الجمعيات العامة والتي يمكنكم الدخول إليها عبر موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.gov.om) وإذا لم يكتمل النصاب القانوني لإنعقاد إجتماع هذه الجمعية سيتم عقد الاجتماع الثاني في تمام الساعة الثالثة مساء يوم الخميس الموافق 24 مارس 2022م، وذلك بفندق كراون بلازا القرم، قاعة المندلون، بمحافظة مسقط وعبر المنصة الإلكترونية لانعقاد الجمعيات العامة وذلك لمناقشة جدول الأعمال التالي:

1. To consider and approve the Board of Directors' report for the financial year ended 31 December 2021

- 1- دراسة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

نائب رئيس مجلس الإدارة
Deputy Chairperson

لاستعمال الهيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

ص ب: ٩٦، الرمز البريدي: ١٠٢، القرم، مسقط، سلطنة عمان. هاتف: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٩٦٧، فاكس: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٩٧٥، الموقع: جناح ٤٠٩، بنابه الرواق (بين معرض نيسان وشركة النفط العمانية).

P. O. Box: 96, P. C: 102, Qurum, Muscat, Sultanate of Oman Tel: +968 2200 9967, Fax: +968 2200 9975
Location: Suite 409, Al Rawaq Building (between Nissan show room and Oman Oil Company). C.R. : 1113916

2. To consider and approve the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2021. -2 دراسة تقرير مجلس الإدارة عن تنظيم وإدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
3. To consider and approve the Auditors' Report and approval of the financial statements (balance sheet and income statement) for the financial year ended 31 December 2021. -3 دراسة تقرير مراقب الحسابات عن البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
4. To consider and approve the appraisal for the performance of the Board of Directors for the financial year ending 31 December 2021. -4 دراسة تقرير قياس أداء مجلس الإدارة (المرفق) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
5. To notify the General Meeting of the related party transactions during the financial year ended 31 December 2021. -5 إحاطة الجمعية بالتعاملات التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.
6. To approve the proposal authorizing the Board of Directors' to determine and distribute cash dividends to the Company's Shareholders (who are registered with the MCDC as of the dates to be decided by the Board of Directors) in July 2022 and January 2023 out of the retained earnings as per the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021, provided that the aggregate amount shall not exceed 4.5 Baizes per share after obtaining no objection from Lenders. -6 الموافقة على مقترح تفويض مجلس الإدارة لتحديد وتوزيع أرباح نقدية للمساهمين (المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع في التواريخ التي يقرها مجلس الإدارة) خلال شهر يوليو 2022م وخلال شهر يناير 2023م من الأرباح المحتجزة لدى الشركة الموضحة في الحسابات المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م وذلك بشرط ألا يزيد إجمالي هذه الأرباح عن 4.5 بيسة لكل سهم وذلك بعد الحصول على عدم ممانعة من الدائنين.

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

نائب رئيس مجلس الإدارة
Deputy Chairperson

لاستعمال الهيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

ص ب: ٩٦، الرمز البريدي: ١٠٢، القرم، مسقط، سلطنة عمان. هاتف: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٦٧، فاكس: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٦٧، الموقع: جناح ٤٠٩، بناية الرواق (بين معرض نيسان وشركة النفط العمانية).

P. O. Box: 96, P. C: 102, Qurum, Muscat, Sultanate of Oman Tel: +968 2200 9967, Fax: +968 2200 9975
Location: Suite 409, Al Rawaq Building (between Nissan show room and Oman Oil Company). C.R. : 1113916

7. To notify the general meeting of the activities of the Company in relation to the Corporate Social Responsibility for the financial year ended 31 December 2021. -7 إحاطة الجمعية بالتبرعات التي صرفت لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.
8. To Ratify the general meeting of the additional expenditure of OMR: 9,500/= (Nine thousand five hundreds riyals), on the CSR budget to support citizen in Al Sharqiyyah south governor related to damage caused to their homes by severe weather in the month of July 2021. -8 المصادقة على الإنفاق الإضافي وقدره =/9,500 ريال عماني (تسعة آلاف وخمسمائة ريال) من الميزانية المخصصة لدعم خدمات المجتمع وذلك لدعم المواطنين بمحافظة الشرقية جنوب المتعلقة بالأضرار التي لحقت بمنزلهم جراء سوء الأحوال الجوية في المنطقة في شهر يوليو 2021م.
9. To allocate an amount of RO. 30,000 as a budget of the Company in relation to the Corporate Social Responsibility for the financial year ending 31 December 2021. -9 دراسة مقترح تخصيص مبلغ =/30,000 ر.ع لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م والموافقة عليها.
10. To consider the election of a Board member to fill the vacant seat -10 انتخاب عضو مجلس إدارة لملاء المقعد الشاغر .

Any person who wishes to nominate himself/herself to the Board of Directors should fill-in Nomination form, in the format prescribed by CMA for this purpose. The completed forms should be submitted to the Company at least five working days minimum prior to the AGM date. Nomination forms received after 13 May 2022 during working hours shall not be accepted. The candidate shall consider fulfilling the conditions prescribed for company's board of directors

وعلى من يرغب في الترشح لعضوية مجلس الإدارة تعبئة استمارة الترشيح المعدة لذلك وتسليمها للشركة قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بـ(5) خمسة أيام على الأقل وذلك في موعد أقصاه نهاية عمل يوم الأحد الموافق 13 مارس 2022 وعلى المترشح مراعاة استيفاء الاشتراطات المقررة لعضوية مجلس إدارة الشركة

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

نائب رئيس مجلس الإدارة
Deputy Chairperson

لاستعمال الهيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

ص ب: ٩٦، الرمز البريدي: ١٠٢، القرم، مسقط، سلطنة عمان. هاتف: ٩٦٦ ٢٢٠٠٩٦٧، فاكس: ٩٦٨ ٢٢٠٠٩٦٧، الموقع: جناح ٤٠٩، بنابه الرواق (بين معرض نيسان وشركة النفط العمانية).

P. O. Box: 96, P. C: 102, Qurum, Muscat, Sultanate of Oman Tel: +968 2200 9967, Fax: +968 2200 9975
Location: Suite 409, Al Rawaq Building (between Nissan show room and Oman Oil Company). C.R. : 1113916

11. To appointment of Statutory Auditors for the financial year ending 31 December 2022 and determine their remuneration.

According to the Articles of Association of the Company and the rules for convening general meeting using the modern technology issued by the Authority, we would like to draw your attention to the following:

(A) Only juristic persons shall have the right to appoint a proxy to attend the general meeting and vote on their behalf via electronic means provided that such proxy must has an investor number in Muscat Clearing and Depository Company.

(B) Voting on the items of the agenda begins from three (3) days prior to the date of the AGM until end of voting process in the meeting day. Where the number of shares of any shareholders is increased or reduced, any voting or candidacy process performed before convening the general meeting will be cancelled and he/she vote again if willing to do so.

Respected shareholders are requested to attend at the AGM venue half an hour before the meeting.

For further information, please contact Mr. Ahmed Al Abri on telephone no. (+968) 22009968.

11- تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2022م وتحديد أتعابه.

ووفقاً للنظام الأساسي للشركة وضوابط انعقاد الجمعيات العامة باستخدام وسائل التقنية الحديثة الصادرة من الهيئة نود أن نلفت عنايتكم إلى الأتي:

(أ) يحق للشخص الاعتباري دون غيره تفويض شخص طبيعي لحضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت نيابة عنه من خلال وسائل التقنية على أن يكون لهذا الشخص الطبيعي رقم مستثمر بشركة مسقط للمقاصة والإيداع.

(ب) يبدأ التصويت على أي من البنود المطروحة على جدول الأعمال قبل تاريخ انعقاد الجمعية بمدة لا تزيد على ثلاثة أيام وحتى انتهاء عملية التصويت في يوم الإجتماع، وفي حالة تغيير رصيد المساهم بالزيادة أو النقصان فسيتم إلغاء عملية التصويت أو ترشيح قام بها قبل انعقاد الجمعية، ويتعين عليه إلغاء عملية التصويت، ويتعين عليه إعادة التصويت مرة أخرى في يوم اجتماع الجمعية

يرجى الحضور إلى مقر إجتماع الجمعية العامة قبل الموعد المحدد بنصف ساعة على الأقل.

في حالة وجود أية استفسارات يرجى الاتصال بالفاضل/ أحمد العبري على الهاتف رقم: (+968) 22009968.

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

نائب رئيس مجلس الإدارة
Deputy Chairperson

لإستعمال الهيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

ص ب: ٩٦، الرمز البريدي: ١٠٢، القرم، مسقط، سلطنة عمان. هاتف: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٩٦٧، فاكس: +٩٦٨ ٢٢٠٠٩٩٧٥، الموقع: جناح ٤٠٩، بناية الرواق (بين معرض نيسان وشركة النفط العمانية).

P. O. Box: 96, P. C: 102, Qurum, Muscat, Sultanate of Oman Tel: +968 2200 9967, Fax: +968 2200 9975
Location: Suite 409, Al Rawaq Building (between Nissan show room and Oman Oil Company). C.R. : 1113916