

Date: 10 February 2021

التاريخ: ١٠ فبراير ٢٠٢١ م

After compliments,

تحية طيبة وبعد،،،

Board of Directors' meeting resolution

قرار اجتماع مجلس الإدارة

The Board of Directors of Sembcorp Salalah Power & Water Company SAOG ("the Company") is pleased to advise the Capital Market Authority, the Muscat Securities Market and the investor community of the following material resolutions made at the meeting of the Board of Directors (the "Board") held on 10 February 2021:

يسر مجلس إدارة شركة سيمبكوروب صلالة للطاقة والمياه ش.م.ع.ع (الشركة) إفادة الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للاوراق المالية وعموم المستثمرين بالقرارات الجوهرية التالية التي اتخذها مجلس الإدارة (المجلس) في إجتماعه المنعقد بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٢١ م:

1. The Board approved and authorised for issuance the Company's Financial Statements, Chairman's report and annual report for the year 2020;
2. The Board approved the Code of Corporate Governance report for the year 2020;
3. The Board proposed the distribution of final cash dividend of Baizas 1.8 per share to the Shareholders who are registered in the Company Shareholders' register with Muscat Clearance & Depository Company SAOC on **1 April 2021**. Together with interim dividend of 6.4 Baizas per share distributed in November 2020, total dividend for the year 2020 amounts to Baizas 8.2 per share;
4. The Board will seek Shareholders' authorisation at the Annual General Meeting to approve the payment of an interim dividend not exceeding Baizas 4.5 per share for the nine month period ending 30 September 2021, to shareholders listed in the shareholders' register maintained by Muscat Clearing and Depository Company SAOC as at 1 November 2021;
5. The Board appointed Mr Andrew.K as a temporary director to fill the vacancy created by the resignation of Mr Ng Meng Poh. Mr. Andrew shall hold office until the next Ordinary General meeting of the Company;
6. The Board also appointed Mr Andrew as member of the Nomination and Remuneration Committee of the Company following the resignation of Mr Ng Meng Poh.

١. إعتد المجلس وأجاز إصدار القوائم المالية للشركة، تقرير رئيس مجلس الإدارة والتقرير السنوي لعام ٢٠٢٠ م.
٢. إعتد المجلس تقرير ميثاق تنظيم وإدارة (حوكمة) الشركة لعام ٢٠٢٠ م.
٣. اقترح المجلس توزيع أرباح نقدية نهائية بواقع ١,٨ بيضة لكل سهم للمساهمين في الشركة المدرجين على سجل المساهمين المسجلة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م كما في ١ أبريل ٢٠٢١ م، إضافة إلى توزيعات الأرباح المرحلية البالغة ٦,٤ بيضة لكل سهم الموزعة في نوفمبر ٢٠٢٠ م، وبهذا يصبح إجمالي توزيعات الأرباح ٨,٢ بيضة لكل سهم لكامل سنة ٢٠٢٠ م.
٤. سيطلب المجلس تفويض من قبل مساهمي الشركة في إجتماع الجمعية العامة العادية السنوية للموافقة على مقترح توزيع أرباح مرحلية لا تتجاوز قيمتها ٤,٥ بيضة لكل سهم للفترة تسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ م، وذلك للمساهمين المسجلين في سجل المساهمين المسجلة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كما في ١ نوفمبر ٢٠٢١ م.
٥. قرر مجلس الإدارة تعيين الفاضل / أندريو- ك كعضو مؤقت بمجلس الإدارة خلفا للفاضل / إن جي مينج بوه كعضو مجلس الإدارة المستقيل على أن يستمر في عضويته بالمجلس حتى عقد إجتماع الجمعية العامة العادية القادمة للشركة.
٦. كما قرر المجلس أيضا تعيين الفاضل / أندريو كعضو بلجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة بعد استقالته للفاضل / إن جي مينج بوه.

7. The Board appointed Mr. Abdullah Mohammed Al Mamari as an additional member of the audit committee. New composition of the audit committee is as follows:

Chairman	Members
Mr. Tariq Al Amri	Mr. Ahmed Al Bulushi Mr. Ahmed Ali Al Moosawi Ms. Diane Chen Dan Mr. Abdullah Mohammed Al Mamari

٧. عين المجلس الفاضل / عبدالله محمد المعمري عضواً إضافياً في لجنة التدقيق. الهيكل الجديد للجنة التدقيق كما يلي:

رئيس اللجنة	أعضاء اللجنة
الفاضل/ طارق العامري	الفاضل / أحمد البلوشي الفاضل / أحمد على الموسوي الفاضلة / دايان تشين دان الفاضل / عبدالله محمد المعمري

The Board of Directors of the Company welcomes Mr. Andrew and expresses its deep appreciation to Mr. Ng Meng Poh for his contribution to the Company, the Board and the Nomination and Remuneration Committee during his tenure.

ويسر مجلس الإدارة الترحيب بالفاضل/ أندريو معبراً عن تقديره العميق لمساهمات الفاضل/ إن جي مينج بوه للشركة ومجلس الإدارة ولجنة الترشيحات والمكافآت طوال فترة عضويته بالمجلس.

Brief profile new board member Mr. Andrew is attached herewith.

بالمرفق نبذة مختصرة عن عضو مجلس الإدارة الجديد الفاضل/ أندريو.

Regards,

وتقبلو فائق الاحترام والتقدير

Disclosure Officer

مسؤول الإفصاح



Brief profile

Andrew K

Mr. Andrew is the CEO of Sembcorp UK and the Middle East. He oversees the company's operations comprising large-scale industrial assets on the Wilton International site owned by Sembcorp and a portfolio of flexible gas engines and battery energy storage systems located across the UK, as well as the company's business interests in the Middle East.

Mr. Andrew has nearly 30 years of experience in the financial and energy sectors. Prior to joining Sembcorp, he spent 15 years at Drax Group. There, he rose to the position of CEO of Generation and was responsible for the group's UK power generation sites and key functions including trading, fuel procurement, as well as supply chain and logistics. He was deputy group treasurer of Provident Financial, and has held various accounting and investment banking roles including Coopers & Lybrand, UBS and Dresdner Kleinwort Benson.

Mr. Andrew is a qualified chartered accountant, treasurer and holds a first class honours degree in Mathematics, Operational Research, Statistics and Economics from the University of Warwick in the UK.

نبذة مختصرة

أندريو - ك

الفاضل/ أندريو هو الرئيس التنفيذي لشركة سيمبكورب للمملكة المتحدة والشرق الأوسط. ويشرف على عمليات الشركة التي تشمل الأصول الصناعية واسعة النطاق في موقع ويلتون الدولي المملوك لشركة سيمبكورب وعبارة عن مجموعة من المحركات الغازية المرنة وأنظمة تخزين طاقة "البطاريات" الموجودة في جميع أنحاء المملكة المتحدة، بالإضافة إلى المصالح التجارية للشركة في الشرق الأوسط.

يمتلك الفاضل/ أندريو ما يقرب من ٣٠ عامًا من الخبرة في قطاعي المال والطاقة. قبل انضمامه إلى شركة سيمبكورب، أمضى ١٥ عامًا في مجموعة دراكس. وهناك، ارتقى إلى منصب الرئيس التنفيذي لشركة جنريشن وكان مسؤولاً عن مواقع توليد الطاقة بالمجموعة في المملكة المتحدة والوظائف الرئيسية بما في ذلك التجارة وشراء الوقود، فضلاً عن سلسلة التوريد والخدمات اللوجستية. شغل منصب نائب أمين صندوق مجموعة بريفنت فنانينشل، وشغل العديد من المناصب المحاسبية والاستثمارية المصرفية بما في ذلك كوبرس وليدراند، يو بي أس و درسدنر كلاينورت بنسون.

الفاضل/ أندريو هو محاسب قانوني مؤهل وأمين صندوق وحاصل على مرتبة الشرف من الدرجة الأولى في الرياضيات وبحوث العمليات والإحصاء والاقتصاد من جامعة وارويك في المملكة المتحدة.

