



شركة المدينة للإستثمار القابضة
(ش.م.ع.ع)

AL MADINA INVESTMENT HOLDING Co.
(S.A.O.G)

Disclosure / Dividend Policy and Procedures

أغسطس ٢٠٢٦ - Auguste 2026



This regulation has been drafted by Mena UK Legal Consultancy

Email : info@menauklegal.co.uk



The Internal Audit Committee approved the Disclosure / Dividend Policy and Procedures and Procedures (first version) during the committee meeting on Thursday, August 6, 2026.

The Board of Director approved Disclosure / Dividend Policy and Procedures and Procedures (first version) during the committee meeting on Thursday, August 6, 2026.

Aref Abdelhamid Al Kiyumi
Chairman of Audit Committee

Said Saleh Al- Jabri
Chairman

Al Madina Investment Holding Co.

Disclosure / Dividend Policy and Procedures (first version)

Approved during August 2026



Table of Content

Sr.No.	Contents	Page No.
1	Our policy statement on disclosures	1
2	What is disclosure?	1
3	Why is disclosure important?	1
4	What is the purpose of this policy?	3
5	What are the sources of the Company's disclosure obligations?	3
6	Who is responsible for disclosure?	3
7	What information must be disclosed?	4
8	The procedure for making disclosures	5
9	Responsibility and designated spokespersons to handle communications	7
10	What happens if we fail to make proper disclosure?	7
11	Dividend Policy	8 - 14

1. Our policy statement on disclosures

We at Al Madina Investment Holding Co SAOG (the **Company**) aim to conduct our business activities not only within the law and regulations but also with fairness, transparency and integrity.

As a public joint stock company, the Company is subject to strict disclosure obligations as stipulated by the competent regulators. The primary regulator being the Financial Services Authority (**FSA**).

In fulfilling our disclosure obligations owed to our stakeholders and required by our regulators, it is our aim to strive for 100% compliance 100% of the time and to ensure that as far as possible we comply with the best practices on disclosure.

2. What is disclosure?

For the purposes of this policy, disclosure is the action of making relevant information known to relevant persons (be it customers, regulators or other stakeholders) in a timely manner and including such details and in such form as stipulated by law or by the Company's internal requirements.

3. Why is disclosure important?

The importance of disclosure lies in the protection it provides to investors to take sound investment decisions built on disclosed information. It is also considered the most important element in achieving fair share prices, and a restriction method for internal dealing based on undisclosed information. Therefore, disclosure is an essential part in establishing capital markets and a base for their success.

3.1 Timely, adequate and appropriate disclosure is important to the Company for many reasons:

- To safeguard investors and promote investor confidence;
- To engender market transparency, fairness and stability;
- To reduce regulatory risk;
- To prevent fraud, corruption or financial irregularities;
- To prevent the improper use of confidential or commercially sensitive information, including the improper use of inside information for share dealings in the Company or in any other company;
- To ensure that conflicts of interest are properly authorised or avoided as appropriate;
- To comply with legal obligations;
- To prevent unethical behaviour, malpractice or wrongdoing of any description;
- To prevent a breach of the Company's policies;
- To safeguard against the deliberate concealment of any information relating to any of the above; and

The above list is not intended to be an exhaustive list of the reasons why disclosure is important.

4. What is the purpose of this policy?

This policy addresses:

- 4.1 The Company's approach for determining what disclosures it will make (the sources of the Company's disclosure obligations are set out in paragraph 5 of this policy); and
- 4.2 The internal controls over the disclosure process (the persons responsible for disclosure are set out in paragraph 6 of this policy).

5. What are the sources of the Company's disclosure obligations?

The Company's disclosure obligations are derived from the following sources:

- 5.1 The Commercial Companies Law;
- 5.2 The Executive Regulation of the Capital Market Law and circulars issued by the FSA;
- 5.3 The Code of Corporate Governance issued by the FSA;

6. Who is responsible for disclosure?

- 6.1 Ultimately, the responsibility for disclosure rests with the Company's board of directors (the **Board**).
- 6.2 The Board is responsible for the establishment, maintenance and enforcement of a written disclosure policy, procedures and systems reasonably designed to:
 - 6.2.1 ensure fair and timely release of "material" information about the Company ;
 - 6.2.2 ensure that such information is honest, correct, straight-forward and reasonably complete;

6.2.3 ensure that the information that it releases does not (intentionally or otherwise) mislead investors;

6.2.4 prevent dealing in the Company's shares on the basis of undeclared, or unrevealed information by those who are, by virtue of their position, aware of such information.

6.3 The Board has delegated the responsibility for the implementation and monitoring of the Company's disclosure policy to Board Secretary.

6.4 The Board will review the disclosure policy annually or earlier if required and make such updates and revisions as it considers necessary. The Board Secretary shall submit to the Board proposed changes and amendments for approval.

7. What information must be disclosed?

Sound corporate governance principles shall include appropriate disclosures covering both financial and non-financial information in letter and spirit.

However, please note that this policy is not intended to be an exhaustive note of all of the disclosure obligations of the Company but is intended to be a general guide for the matters in respect of which the Company must make disclosures. If there is any doubt as to whether or when a disclosure should be made, please contact Board Secretary who will be able to advise you.

7.1 General

7.1.1 Ongoing disclosure of financial information and other material information to the regulators and the Muscat Bourse.

7.2 Protection of investors

The Company must disclose all material and relevant information in good faith, with the objective of ensuring fair dealing and transparency.

7.3 Conflicts of interest

7.3.1 The Company is under an obligation not to enter into any transaction that would create a potential or actual conflict of interest between the interests of its investors on the one hand and the Company or a party related to the Company on the other hand unless appropriate disclosures are made and necessary diligence is observed.

7.3.2 The insider must make prompt and full disclosure to the Board Secretary about any financial or commercial transaction in which they have a personal interest (i.e. they themselves are interested or a first degree relative is interested) that may have a potential conflict of interest with the interests of the Company at large.

7.4 Disclosure of information relating to "Insiders"

7.4.1 The Executive Regulation of the Capital Market Law defines an "insider" as "a person who has access to undisclosed material information by virtue of his position and includes the directors, executive management, and every person who may obtain such information through his family or personal relations or work relationships or otherwise".

8. The procedure for making disclosures

The procedures for disclosure are set out as follows:

8.1 Disclosure of material information

8.1.1 The Board has delegated the responsibility for making disclosures of material information to the regulators and the MUSCAT BOURSE to The Board Secretary.

8.1.2 Any person in possession of material information (whether favourable or unfavourable) should immediately report this in writing to the Board Secretary:

8.1.3 Process for disclosures to the MUSCAT BOURSE.

8.1.3.1 Disclosed by way of a written statement (in both Arabic and English), uploaded to the MUSCAT BOURSE website.

8.1.3.1.1 If appropriate (or if required by the FSA or the MUSCAT BOURSE), the Company shall provide additional clarification about material information to the press, brokers and the public by way of a press conference, or publication in a newspaper.

8.1.3.1.2 In preparing a statement containing material information, the following will be observed:

8.1.3.1.2.1 The statement shall be realistic and clear. Disclosure of negative information shall be at the same level as disclosure of positive information.

8.1.3.1.2.2 The statement shall include adequate details so that investors can understand the issue and evaluate the information and its impact on the financial position of the Company and profit performance.

8.1.3.1.2.3 The statement shall be balanced, fair and shall not omit material facts that may negatively affect the financial position of the Bank. It shall not portray potential situations as certain or overstate them, and shall not present any expectation or estimation without being supported by adequate facts.

8.1.3.1.2.4 If it is not possible to evaluate the impact and effect of the information on the Company's future this shall be made clear with substantiation.

9. Responsibility and designated spokespersons to handle communications

- 9.1 Statements issued on behalf of the Company will be issued by the Chief Executive Officer or any of his delegates.
- 9.2 The Board has nominated the Chief Executive Officer or any of his delegates from time to time to be the official spokespersons on behalf of the Bank.
- 9.3 In accordance with Article 308 of the FSA Regulations, the Company shall inform the FSA and the MUSCAT BOURSE of the names and contact addresses of the Company's spokespersons from time to time.

10. What happens if we fail to make proper disclosure?

Some possible consequences are:

- 10.1 Loss of reputation of the Company ;
- 10.2 Loss of investor confidence in the Company;
- 10.3 Regulator sanctions and penalties.

It is very important that we at the Company comply with our disclosure obligations. We are committed to maintaining regular and open communications with our regulators and our stakeholder family to ensure that we disclose information in compliance with our legal obligations.

11. Dividend Policy

1. PURPOSE

The purpose of this Dividend Policy (the "Policy") is to establish the principles and framework pursuant to which Al Madina Investments Holding Company SAOG (the "Company") will consider and recommend the distribution of dividends to its shareholders.

The Policy is intended to:

- A. provide shareholders and other stakeholders with greater transparency regarding the Company's approach to dividend distributions;
- B. establish a sustainable and prudent framework for determining dividends having regard to the Company's profitability, earnings, financial position and future requirements;
- C. balance the interests of shareholders seeking regular returns with the Company's need to retain sufficient resources to support its investment strategy, financial stability and long-term growth; and
- D. ensure that any dividend distribution is made in accordance with applicable laws, regulations, the Company's Articles of Association and applicable requirements of the Financial Services Authority ("FSA") and Muscat Stock Exchange ("MSX").

2. SCOPE

This Policy applies to all dividends proposed or declared by the Company, including annual dividends and any interim dividends that may be considered by the Company, to the extent permitted by applicable law.

This Policy shall be read together with:

- the Commercial Companies Law promulgated by Royal Decree No. 18/2019, as amended from time to time (the “Commercial Companies Law”);
- the Company's Articles of Association;
- applicable FSA laws, regulations, decisions, circulars and directives;
- applicable MSX rules and disclosure requirements;
- applicable accounting standards and financial reporting requirements; and
- any other applicable laws and regulatory requirements.

In the event of any conflict between this Policy and any applicable law or regulatory requirement, the applicable law or regulatory requirement shall prevail.

3. GUIDING PRINCIPLES

The Company intends to maintain a dividend policy which is sustainable, transparent and aligned with the Company's profitability and long-term financial interests.

In determining the dividend to be recommended for any financial year, the Board of Directors (the “Board”) shall seek to achieve an appropriate balance between:

- 3.1 providing shareholders with a reasonable and sustainable return on their investment;
- 3.2 the Company's actual profitability and earnings;
- 3.3 preservation of the Company's financial strength and liquidity;
- 3.4 the Company's existing and anticipated investment requirements;
- 3.5 the Company's capital requirements and financial commitments; and
- 3.6 the Company's long-term strategic objectives.

The adoption of this Policy shall not create an entitlement on the part of any shareholder to receive a dividend of any particular amount or at any particular frequency.

4. TARGET DIVIDEND PAYOUT APPROACH

Subject always to applicable law and the Company's financial circumstances, the Company intends to adopt a target dividend payout range of 5% to 30% of distributable annual net profit.

For the purposes of this Policy, "distributable annual net profit" means the net profit available for distribution after making all deductions, appropriations and transfers required by applicable law, including required transfers to the legal reserve and any other mandatory reserves or appropriations.

The Board may recommend a dividend within, above or below the target payout range where it considers that such deviation is justified by the circumstances of the Company.

The target payout range is therefore intended to serve as a guideline rather than a binding commitment.

In determining the appropriate payout within the target range, the Board shall have primary regard to the Company's profitability and earnings and shall also consider the factors set out in Section 5 below.

5. FACTORS GOVERNING DIVIDEND RECOMMENDATIONS

The Board shall consider, among other relevant matters, the following factors when determining the dividend to be recommended for any financial year:

5.1 Profitability and Earnings

The Company's profitability and earnings shall be the principal consideration in determining the level of dividends.

The Board shall consider, as appropriate:

- annual net profit;
- quality and sustainability of earnings;

- historical earnings performance;
- recurring versus non-recurring income;
- retained earnings;
- earnings visibility and expected future profitability; and
- the Company's anticipated financial performance.

The Board shall seek to avoid establishing a dividend level that is inconsistent with the Company's sustainable earnings capacity.

5.2 Financial Position and Liquidity

The Board shall consider whether the Company has sufficient cash resources and liquidity to meet:

- its existing and anticipated obligations;
- operating expenses;
- financing commitments;
- investment commitments;
- contingent liabilities; and
- other foreseeable cash requirements.

No dividend shall be recommended where the Board reasonably determines that the proposed distribution would materially prejudice the Company's ability to meet its debts or financial liabilities when due.

5.3 Capital Requirements

The Board shall consider the Company's current and projected capital position and whether retaining earnings is necessary or desirable to support:

- future investments;
- acquisitions or strategic opportunities;

- capital restructuring;
- regulatory or statutory requirements;
- debt reduction; or
- other strategic purposes.

5.4 Shareholder Interests

The Board shall have regard to the interests of all shareholders and shall seek, where financially and legally appropriate, to provide shareholders with a reasonable and sustainable return on their investment.

6. FORM OF DIVIDEND

Subject to applicable law and shareholder approval, dividends may be distributed in such form as may be legally permissible and approved by the relevant corporate authorities.

The Board shall determine the proposed form of dividend having regard to the Company's financial position, shareholder interests and applicable legal and regulatory requirements.

Where a non-cash or share-based distribution is contemplated, the Company shall ensure that all necessary corporate, legal, regulatory and shareholder approvals are obtained before implementation.

7. ANNUAL DIVIDEND PROCESS

The Company's annual dividend process shall generally operate as follows:

7.1 Financial Assessment

Following completion of the relevant financial year, Management shall prepare an assessment of the Company's financial position, profitability, earnings and distributable profits.

7.2 Board Review

The Board shall review Management's recommendation together with the Company's audited financial statements and relevant financial and strategic information.

7.3 Board Recommendation

The Board shall determine the dividend amount it proposes to recommend to shareholders, having regard to this Policy and all applicable legal and regulatory requirements.

The Board may recommend a dividend within, above or below the target payout range where it considers such recommendation appropriate.

7.4 Shareholder Approval

Any dividend shall be subject to approval by the competent shareholders' meeting in accordance with applicable law.

7.5 Disclosure

The Company shall make all required announcements and disclosures relating to the proposed dividend, record date, entitlement, payment date and other relevant information in accordance with applicable FSA and MSX requirements.

7.6 Payment

Approved dividends shall be paid in accordance with applicable laws, regulations and the procedures prescribed by the relevant authorities and market infrastructure.

8. NO GUARANTEE OF DIVIDENDS

Nothing in this Policy shall be construed as creating a contractual obligation or guarantee by the Company to declare or pay dividends.

The declaration and payment of dividends shall remain subject to:

- the Company's actual financial performance;
- the availability of legally distributable profits;
- the Company's financial position and liquidity;
- applicable law and regulation;
- the recommendation of the Board; and
- approval by the competent shareholders' meeting, where required.

The Board shall retain the discretion not to recommend a dividend, or to recommend a dividend below the target payout range, where it considers this necessary or prudent in the interests of the Company and its shareholders.

9. REGULATORY COMPLIANCE AND DISCLOSURE

The Company shall comply with all applicable disclosure and reporting requirements relating to dividend proposals, approvals, record dates, entitlement dates, payment dates and other relevant matters.

All material information relating to dividends shall be disclosed to shareholders and the market in accordance with applicable FSA and MSX requirements.

The Company shall ensure that dividend-related announcements are made through the prescribed channels and within the applicable regulatory timeframes.

10. EFFECTIVE DATE

This Policy shall become effective from the date of its approval by the Board of Directors.

The Policy shall remain in force until amended, replaced or withdrawn by the Board.



المدينة
investment holding
للإستثمار القابضة
(ش.م.ع.ع) (S.A.O.G)

شركة المدينة للإستثمار القابضة
(ش.م.ع.ع)

AL MADINA INVESTMENT HOLDING Co.
(S.A.O.G)

سياسة وإجراءات الإفصاح وتوزيع الأرباح

أغسطس ٢٠٢٦ - Auguste 2026



المدينة
almadina
للإستثمار القابضة
investment holding
(ش.م.ع.ق) (S.A.O.G)

تم اعداد هذه اللائحة من قبل مكتب مينا يو كي للاستشارات القانونية

Email : info@menauklegal.co.uk



إعتمدت لجنة التدقيق الداخلي سياسة وإجراءات الإفصاح وتوزيع الأرباح (الإصدار الأول)
خلال إجتماع اللجنة يوم الخميس الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٦ .

إعتمد مجلس الإدارة سياسة وإجراءات الإفصاح وتوزيع الأرباح (الإصدار الأول) خلال
إجتماعه يوم الخميس الموافق ٦ أغسطس ٢٠٢٦ وقد وقع نيابة عنهم كل من :

سعيد بن صالح الجابري
رئيس مجلس الإدارة

عارف بن عبد الحميد الكيومي
رئيس لجنة التدقيق الداخلي

فهرس

الرقم	الموضوع	الصفحة
١	بيان سياسة الإفصاح	١
٢	ما المقصود بالإفصاح	١
٣	لماذا يُعد الإفصاح مهماً؟	١
٤	ما هو الغرض من هذه السياسة؟	٢
٥	ما هي مصادر التزامات الإفصاح الخاصة بالشركة	٣
٦	من المسؤول عن الإفصاح	٣
٧	ما هي المعلومات التي يجب الإفصاح عنها؟	٤
٨	إجراءات الإفصاح	٥
٩	المسؤولية والمتحدثون الرسميون	٧
١٠	ماذا يحدث إذا أخفقت الشركة في الإفصاح بصورة صحيحة؟	٧
١١	سياسة توزيع الأرباح	٨ - ١٦

١. بيان سياسة الإفصاح

نحن في شركة المدينة للإستثمار القابضة ش.م.ع.ح ("الشركة") نهدف إلى ممارسة أعمالنا وأنشطتنا ليس فقط وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، وإنما أيضاً وفقاً لمبادئ العدالة والشفافية والنزاهة.

وبصفتها شركة مساهمة عامة، تخضع الشركة للالتزامات إفصاح صارمة تفرضها الجهات الرقابية المختصة، وفي مقدمتها هيئة الخدمات المالية ("الهيئة").

وفي إطار الوفاء بالالتزامات الإفصاح المستحقة لأصحاب المصلحة والتي تفرضها الجهات الرقابية، فإن الشركة تسعى إلى تحقيق الامتثال الكامل بنسبة ١٠٠٪ في جميع الأوقات، وضمان الالتزام، قدر الإمكان، بأفضل الممارسات المتعلقة بالإفصاح.

٢. ما المقصود بالإفصاح؟

لأغراض هذه السياسة، يُقصد بالإفصاح اتخاذ الإجراءات اللازمة لإتاحة المعلومات ذات الصلة للأشخاص المعنيين (سواء كانوا عملاء أو جهات رقابية أو غيرهم من أصحاب المصلحة) في الوقت المناسب، وبالتفاصيل والصيغة التي يقتضيها القانون أو المتطلبات الداخلية للشركة.

٣. لماذا يُعد الإفصاح مهماً؟

تكمن أهمية الإفصاح في الحماية التي يوفرها للمستثمرين لاتخاذ قرارات استثمارية سليمة تستند إلى معلومات معلنة ومعلومة للجمهور. كما يُعد الإفصاح العنصر الأهم في تحقيق عدالة أسعار الأسهم واستقرارها، ووسيلة فعالة للحد من التداول الداخلي القائم على معلومات غير معلنة.

وعليه، يُعتبر الإفصاح ركيزة أساسية في إنشاء أسواق رأس المال وضمان نجاحها واستدامتها.

٣,١ أهمية الإفصاح المناسب والكافي وفي الوقت المناسب

يُعد الإفصاح المناسب والكافي وفي الوقت المناسب أمراً مهماً للشركة للأسباب التالية:

- ◀ حماية المستثمرين وتعزيز ثقتهم.
 - ◀ تعزيز الشفافية والعدالة والاستقرار في السوق.
 - ◀ الحد من المخاطر التنظيمية والرقابية.
 - ◀ منع الاحتيال أو الفساد أو المخالفات المالية.
 - ◀ منع إساءة استخدام المعلومات السرية أو الحساسية تجارياً، بما في ذلك استغلال المعلومات الداخلية في التداول بأسهم الشركة أو أسهم أي شركة أخرى.
 - ◀ ضمان التصريح بتعارض المصالح أو تجنبه حسبما تقتضيه الظروف.
 - ◀ الامتثال للالتزامات القانونية والتنظيمية.
 - ◀ منع السلوك غير الأخلاقي أو الممارسات غير السليمة أو أي أفعال مخالفة.
 - ◀ منع مخالفة سياسات الشركة.
 - ◀ الحماية من الإخفاء المتعمد لأي معلومات تتعلق بأي من المسائل المذكورة أعلاه.
- ولا يُقصد بالقائمة أعلاه أن تكون حصرية أو شاملة لجميع الأسباب التي تجعل الإفصاح أمراً مهماً.

٤. ما هو الغرض من هذه السياسة؟

تعالج هذه السياسة ما يلي:

- ٤,١ منهج الشركة في تحديد الإفصاحات التي يتعين عليها القيام بها (وقد تم بيان مصادر التزامات الإفصاح في البند (٥) من هذه السياسة).

٤,٢ الضوابط الداخلية المتعلقة بعملية الإفصاح (وقد تم تحديد الأشخاص المسؤولين عن الإفصاح في البند (٦) من هذه السياسة).

٥. ما هي مصادر التزامات الإفصاح الخاصة بالشركة؟

تستمد التزامات الإفصاح الخاصة بالشركة من المصادر التالية:

٥,١ قانون الشركات التجارية.

٥,٢ اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال والتعاميم الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

٥,٣ ميثاق حوكمة الشركات الصادر عن هيئة الخدمات المالية.

٦. من المسؤول عن الإفصاح؟

٦,١ تقع المسؤولية النهائية عن الإفصاح على عاتق مجلس إدارة الشركة ("المجلس").

٦,٢ يتولى المجلس مسؤولية وضع واعتماد وتطبيق سياسة وإجراءات وأنظمة مكتوبة للإفصاح تكون مصممة بشكل معقول لتحقيق ما يلي:

٦,٢,١ ضمان الإفصاح العادل وفي الوقت المناسب عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بالشركة.

٦,٢,٢ ضمان أن تكون تلك المعلومات صادقة وصحيحة وواضحة ومتكاملة بصورة معقولة.

٦,٢,٣ ضمان ألا تؤدي المعلومات التي يتم الإفصاح عنها إلى تضليل المستثمرين، سواء بشكل مقصود أو غير مقصود.

منع التداول في أسهم الشركة استناداً إلى معلومات غير معلنة أو غير مفصح عنها من قبل الأشخاص الذين يطلعون عليها بحكم مناصبهم أو وظائفهم.

٦,٣ فوض المجلس مسؤولية تنفيذ ومتابعة سياسة الإفصاح الخاصة بالشركة إلى أمين سر مجلس الإدارة.
٦,٤ يقوم المجلس بمراجعة سياسة الإفصاح سنوياً أو قبل ذلك عند الحاجة، وإجراء ما يراه مناسباً من تحديثات وتعديلات. ويتولى أمين سر مجلس الإدارة رفع التعديلات المقترحة إلى المجلس لاعتمادها.

٧. ما هي المعلومات التي يجب الإفصاح عنها؟

تتطلب مبادئ الحوكمة الرشيدة الإفصاح المناسب عن المعلومات المالية وغير المالية، من حيث الشكل والمضمون.

ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أن هذه السياسة لا تهدف إلى حصر كافة التزامات الإفصاح المترتبة على الشركة، وإنما تمثل دليلاً عاماً بشأن المسائل التي يتعين الإفصاح عنها.

وفي حال وجود أي شك بشأن ما إذا كان يجب الإفصاح عن معلومة معينة أو توقيت ذلك الإفصاح، فينبغي التواصل مع أمين سر مجلس الإدارة للحصول على التوجيه المناسب.

٧,١ أحكام عامة

٧,١,١ الإفصاح المستمر عن المعلومات المالية وغيرها من المعلومات الجوهرية للجهات الرقابية وبورصة مسقط.

٧,٢ حماية المستثمرين

يجب على الشركة الإفصاح عن جميع المعلومات الجوهرية وذات الصلة بحسن نية، وبما يضمن العدالة والشفافية في التعاملات.

٧,٣ تعارض المصالح

٧,٣,١ تلتزم الشركة بعدم الدخول في أي معاملة قد تؤدي إلى نشوء تعارض فعلي أو محتمل بين مصالح المستثمرين من جهة ومصالح الشركة أو أي طرف ذي علاقة بها من جهة أخرى، إلا بعد إجراء الإفصاحات اللازمة واستيفاء متطلبات العناية الواجبة.

٧,٣,٢ يتعين على الشخص المطلع الإفصاح فوراً وبصورة كاملة لأمين سر مجلس الإدارة عن أي معاملة مالية أو تجارية تكون له فيها مصلحة شخصية، أو تكون لأحد أقاربه من الدرجة الأولى، إذا كان من شأنها أن تنشئ تعارضاً فعلياً أو محتملاً مع مصالح الشركة.

٧,٤ الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالأشخاص المطلعين

٧,٤,١ تعرف اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال "الشخص المطلع" بأنه:

"كل شخص تتاح له معلومات جوهرية غير معلنة بحكم منصبه أو وظيفته، ويشمل ذلك أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكل شخص يمكن أن يحصل على تلك المعلومات من خلال علاقاته الأسرية أو الشخصية أو المهنية أو بأي وسيلة أخرى".

٨. إجراءات الإفصاح

تكون إجراءات الإفصاح على النحو الآتي:

٨,١ الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

٨,١,١ فوض المجلس مسؤولية الإفصاح عن المعلومات الجوهرية إلى الجهات الرقابية وبورصة مسقط إلى أمين سر مجلس الإدارة.

٨,١,٢ يتعين على أي شخص يحوز معلومات جوهرية، سواء كانت إيجابية أو سلبية، أن يقوم بإبلاغ أمين سر مجلس الإدارة بها فوراً وبصورة مكتوبة.

٨,١,٣ إجراءات الإفصاح إلى بورصة مسقط.

٨,١,٣,١ يتم الإفصاح من خلال بيان مكتوب باللغتين العربية والإنجليزية يتم رفعه على الموقع الإلكتروني لبورصة مسقط.

٨,١,٣,١,١ إذا اقتضت الحاجة أو بناءً على طلب هيئة الخدمات المالية أو بورصة مسقط، يجوز للشركة تقديم إيضاحات إضافية بشأن المعلومات الجوهرية للصحافة والوسطاء والجمهور من خلال مؤتمر صحفي أو نشر في إحدى الصحف.

٨,١,٣,١,٢ عند إعداد بيان يتضمن معلومات جوهرية، يجب مراعاة ما يلي:

٨,١,٣,١,٢,١ أن يكون البيان واقعياً وواضحاً، وأن يتم الإفصاح عن المعلومات السلبية بنفس مستوى الإفصاح عن المعلومات الإيجابية.

٨,١,٣,١,٢,٢ أن يتضمن البيان تفاصيل كافية تمكن المستثمرين من فهم الموضوع وتقييم المعلومات وأثرها على المركز المالي للشركة وأدائها الربحي.

٨,١,٣,١,٢,٣ أن يكون البيان متوازناً وعادلاً وألا يغفل أي حقائق جوهرية قد تؤثر سلباً على المركز المالي للشركة، وألا يعرض الاحتمالات على أنها حقائق مؤكدة أو يبالغ في تصويرها، وألا يتضمن توقعات أو تقديرات غير مدعومة بوقائع ومبررات كافية.

٨,١,٣,١,٢,٤ إذا تعذر تقييم أثر المعلومات على مستقبل الشركة، فيجب الإفصاح عن ذلك بوضوح مع بيان الأسباب والمبررات.

٩. المسؤولية والمتحدثون الرسميون

- ٩,١ تصدر البيانات الرسمية باسم الشركة من قبل الرئيس التنفيذي أو من يفوضه.
- ٩,٢ عين المجلس الرئيس التنفيذي أو من يفوضه من وقت لآخر ليكون المتحدث الرسمي باسم الشركة.
- ٩,٣ وفقاً للمادة (٣٠٨) من اللائحة التنفيذية الصادرة عن هيئة الخدمات المالية، تلتزم الشركة بإبلاغ هيئة الخدمات المالية وبورصة مسقط بأسماء المتحدثين الرسميين للشركة وعناوين التواصل الخاصة بهم كلما دعت الحاجة.

١٠. ماذا يحدث إذا أخفقت الشركة في الإفصاح بصورة صحيحة؟

قد يترتب على ذلك عدد من النتائج السلبية، منها:

- ١٠,١ فقدان سمعة الشركة.
- ١٠,٢ فقدان ثقة المستثمرين في الشركة.
- ١٠,٣ تعرض الشركة للجزاءات والعقوبات التنظيمية من الجهات الرقابية.
- إن الامتثال للالتزامات الإفصاح يُعد أمراً بالغ الأهمية بالنسبة للشركة، ونحن ملتزمون بالحفاظ على قنوات اتصال منتظمة ومفتوحة مع الجهات الرقابية وجميع أصحاب المصلحة، بما يضمن الإفصاح عن المعلومات وفقاً للالتزامات القانونية والتنظيمية.

١١. سياسة توزيع الأرباح

قد يترتب على ذلك عدد من النتائج السلبية، منها:

١. الغرض

تهدف سياسة توزيع الأرباح هذه (السياسة) إلى وضع المبادئ والإطار الذي تقوم شركة المدينة للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع (الشركة) بموجبه بدراسة وتقديم توصية توزيع الأرباح على مساهميها.

تهدف هذه السياسة إلى ما يلي:

- (أ) توفير قدر أكبر من الشفافية للمساهمين وغيرهم من أصحاب المصلحة بشأن نهج الشركة في توزيع الأرباح؛
- (ب) وضع إطار مستدام وحصيف لتحديد توزيعات الأرباح، مع مراعاة ربحية الشركة وأرباحها ومركزها المالي واحتياجاتها المستقبلية؛
- (ج) تحقيق التوازن بين مصالح المساهمين الذين يسعون إلى الحصول على عوائد منتظمة وبين حاجة الشركة إلى الاحتفاظ بموارد كافية لدعم استراتيجيتها الاستثمارية واستقرارها المالي ونموها على المدى الطويل؛ و
- (د) ضمان إجراء أي توزيع للأرباح وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، والنظام الأساسي للشركة، والمتطلبات المعمول بها الصادرة عن هيئة الخدمات المالية ("الهيئة") وبورصة مسقط ("البورصة").

٢. نطاق التطبيق

تتطبق هذه السياسة على جميع توزيعات الأرباح التي تقترحها أو تعلنها الشركة، بما في ذلك توزيعات الأرباح السنوية وأي توزيعات مرحلية قد تنظر فيها الشركة، وذلك بالقدر الذي تجيزه القوانين المعمول بها.

نقرأ هذه السياسة ونفسر بالنظر إلى ما يلي:

- قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم السلطاني رقم (٢٠١٩/١٨)، وتعديلاته من وقت لآخر (قانون الشركات التجارية)؛
 - النظام الأساسي للشركة؛
 - القوانين واللوائح والقرارات والتعاميم والتوجيهات الصادرة عن الهيئة والمطبقة على الشركة؛
 - القواعد ومتطلبات الإفصاح المعمول بها لدى بورصة مسقط؛
 - المعايير المحاسبية ومتطلبات إعداد التقارير المالية المعمول بها؛ و
 - أي قوانين ومتطلبات تنظيمية أخرى واجبة التطبيق.
- وفي حال وجود أي تعارض بين هذه السياسة وأي قانون أو متطلب تنظيمي واجب التطبيق، تكون الأولوية للقانون أو المتطلب التنظيمي الواجب التطبيق.

٣. الموجبات العامة

تتوي الشركة اتباع سياسة لتوزيع الأرباح تكون مستدامة وشفافة ومتوافقة مع ربحية الشركة ومصالحها المالية طويلة الأجل.

وعند تحديد توزيعات الأرباح التي يوصى بها عن أي سنة مالية، يسعى مجلس إدارة الشركة إلى تحقيق التوازن المناسب بين كل مما يلي:

٣,١ توفير عائد معقول ومستدام للمساهمين على استثماراتهم؛

٣,٢ ربحية الشركة وأرباحها الفعلية؛

٣,٣ المحافظة على القوة المالية والسيولة لدى الشركة؛

٣,٤ متطلبات الشركة الاستثمارية الحالية والمتوقعة؛

٣,٤ متطلبات رأس مال الشركة والتزاماتها المالية؛ و

٣,٥ الأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل للشركة.

ولا يترتب على اعتماد هذه السياسة أي حق أو استحقاق لأي مساهم في الحصول على أرباح بمبلغ معين أو على فترات محددة.

٤. منهجية النسبة المستهدفة لتوزيع الأرباح

مع مراعاة القوانين المعمول بها والظروف المالية للشركة في جميع الأوقات، تعتزم الشركة اعتماد نطاق مستهدف لتوزيع الأرباح يتراوح بين ٥% و ٣٠% من صافي الربح السنوي القابل للتوزيع.

ولأغراض هذه السياسة، يُقصد بعبارة "صافي الربح السنوي القابل للتوزيع" صافي الربح المتاح للتوزيع بعد إجراء جميع الخصومات والمخصصات والتحويلات التي تتطلبها القوانين المعمول بها، بما في ذلك التحويلات المطلوبة إلى الاحتياطي القانوني وأي احتياطات أو مخصصات إلزامية أخرى.

يجوز لمجلس الإدارة التوصية بتوزيع أرباح ضمن النطاق المستهدف أو أعلى منه أو أدنى منه، متى رأى أن هذا التغيير مبرر في ضوء ظروف الشركة.

وعليه، فإن النطاق المستهدف لتوزيع الأرباح يُقصد به أن يكون إرشادياً وليس التزاماً ملزماً.

وعند تحديد نسبة التوزيع المناسبة ضمن النطاق المستهدف، يولي مجلس الإدارة الاعتبار الأساسي لربحية الشركة ، كما يراعي العوامل المبينة في البند (٥) أدناه.

٥. العوامل الحاكمة لتوصيات توزيع الأرباح

ينبغي على مجلس الإدارة، عند تحديد توزيعات الأرباح التي يوصى بها عن أي سنة مالية، أن يأخذ في الاعتبار، من بين أمور أخرى، العوامل التالية:

٥.١ الربحية

تكون ربحية الشركة وأرباحها العامل الرئيسي في تحديد مستوى توزيعات الأرباح.

وينبغي على مجلس الإدارة أن يراعي، حسبما يكون مناسباً، ما يلي:

- صافي الربح السنوي؛
- جودة الأرباح واستدامتها؛
- أداء الأرباح التاريخي؛
- الدخل المتكرر مقارنة بالدخل غير المتكرر؛
- الأرباح المحتجزة؛
- وضوح واستمرارية الأرباح المتوقعة والربحية المستقبلية المتوقعة؛ و
- الأداء المالي المتوقع للشركة.

يسعى مجلس الإدارة إلى تجنب تحديد مستوى لتوزيعات الأرباح لا يتوافق مع قدرة الشركة على تحقيق أرباح مستدامة.

٥.٢ المركز المالي والسيولة

ينبغي على مجلس الإدارة النظر فيما إذا كانت لدى الشركة موارد نقدية وسيولة كافية للوفاء بما يلي:

- التزاماتها الحالية والمتوقعة؛
 - المصروفات التشغيلية؛
 - الالتزامات التمويلية؛
 - الالتزامات الاستثمارية؛
 - الالتزامات المحتملة؛ و
 - أي احتياجات نقدية أخرى يمكن توقعها بصورة معقولة.
- ولا يجوز التوصية بتوزيع أرباح إذا خُصص مجلس الإدارة، بصورة معقولة، إلى أن التوزيع المقترح من شأنه أن يؤثر بصورة جوهرية على قدرة الشركة على الوفاء بديونها أو التزاماتها المالية عند استحقاقها.

٥,٣ متطلبات رأس المال

ينبغي على مجلس الإدارة أن يأخذ في الاعتبار الوضع الحالي والمتوقع لرأس مال الشركة وما إذا كان الاحتفاظ بالأرباح ضرورياً أو مناسباً لدعم ما يلي:

- الاستثمارات المستقبلية؛
- عمليات الاستحواذ أو الفرص الاستراتيجية؛
- إعادة هيكلة رأس المال؛
- المتطلبات التنظيمية أو القانونية؛
- خفض المديونية؛ أو
- أي أغراض استراتيجية أخرى.

٥،٤ مصالح المساهمين

يولي مجلس الإدارة اهتماما خاصا لمصالح جميع المساهمين، ويسعى، حيثما كان ذلك مناسباً من الناحيتين المالية والقانونية، إلى توفير عائد معقول ومستدام للمساهمين على استثماراتهم.

٦. شكل توزيع الأرباح

مع مراعاة القوانين المعمول بها وموافقة المساهمين، يجوز توزيع الأرباح بأي شكل تجيزه القوانين ويوافق عليه الجهات المختصة في الشركة.

ويحدد مجلس الإدارة الشكل المقترح لتوزيع الأرباح، مع مراعاة المركز المالي للشركة ومصالح المساهمين والمتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

وفي حال النظر في توزيع أرباح عينية أو توزيع على شكل أسهم، تلتزم الشركة بالحصول على جميع موافقات الشركة والموافقات القانونية والتنظيمية وموافقات المساهمين اللازمة قبل تنفيذ ذلك التوزيع.

٧. إجراءات توزيع الأرباح السنوية

تتم إجراءات توزيع الأرباح السنوية للشركة، بوجه عام، وفقاً لما يلي:

٧،١ التقييم المالي

بعد انتهاء السنة المالية المعنية، تقوم الإدارة بإعداد تقييم للمركز المالي للشركة وربحياتها وأرباحها والأرباح القابلة للتوزيع.

٧,٢ مراجعة مجلس الإدارة

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة توصية الإدارة، إلى جانب القوائم المالية المدققة للشركة والمعلومات المالية والاستراتيجية ذات الصلة.

٧,٣ توصية مجلس الإدارة

يحدد مجلس الإدارة مبلغ الأرباح الذي يقترح التوصية به للمساهمين، مع مراعاة هذه السياسة وجميع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

ويجوز لمجلس الإدارة التوصية بتوزيع أرباح ضمن النطاق المستهدف أو أعلى منه أو أدنى منه، متى رأى أن هذه التوصية مناسبة.

٧,٤ موافقة المساهمين

يخضع أي توزيع للأرباح لموافقة اجتماع المساهمين المختص وفقاً للقوانين المعمول بها.

٧,٥ الإفصاح

تلتزم الشركة بإجراء جميع الإعلانات والإفصاحات المطلوبة المتعلقة بتوزيع الأرباح المقترح، وتاريخ السجل، وتاريخ الاستحقاق، وتاريخ الدفع، وأي معلومات أخرى ذات صلة، وفقاً للمتطلبات المعمول بها لدى الهيئة وبورصة مسقط.

٧,٦ دفع الأرباح

تُدفع الأرباح المعتمدة وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها والإجراءات التي تحددها الجهات المختصة والبنية الأساسية للسوق.

٨. عدم ضمان توزيع الأرباح

لا يجوز تفسير أي حكم في هذه السياسة على أنه ينشئ التزاماً تعاقدياً أو ضماناً من جانب الشركة بإعلان أو دفع توزيعات أرباح.

ويظل إعلان ودفع توزيعات الأرباح خاضعاً لما يلي:

- الأداء المالي الفعلي للشركة؛
 - توافر الأرباح القابلة للتوزيع قانوناً؛
 - المركز المالي والسيولة لدى الشركة؛
 - القوانين واللوائح المعمول بها؛
 - توصية مجلس الإدارة؛ و
 - موافقة اجتماع المساهمين المختص، حيثما تكون تلك الموافقة مطلوبة.
- ويحتفظ مجلس الإدارة بصلاحيته عدم التوصية بتوزيع أرباح، أو التوصية بتوزيع أرباح أقل من النطاق المستهدف، متى رأى أن ذلك ضروري أو حصيف لمصلحة الشركة ومساهميها.

٩. الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والإفصاح

تلتزم الشركة بجميع متطلبات الإفصاح وإعداد التقارير المعمول بها والمتعلقة بمقترحات توزيع الأرباح والموافقات عليها وتواريخ السجل وتواريخ الاستحقاق وتواريخ الدفع وأي أمور أخرى ذات صلة.

يتم الإفصاح عن جميع المعلومات الجوهرية المتعلقة بتوزيعات الأرباح للمساهمين والسوق وفقاً للمتطلبات المعمول بها لدى الهيئة وبورصة مسقط.

وتتأكد الشركة من إصدار الإعلانات المتعلقة بتوزيعات الأرباح من خلال القنوات المحددة وضمن الأطر الزمنية التنظيمية المعمول بها.

١٠. تاريخ السريان

تدخل هذه السياسة حيز التنفيذ اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.
وتظل هذه السياسة نافذة وسارية المفعول إلى أن يتم تعديلها أو استبدالها أو إلغاؤها من قبل مجلس الإدارة.