



Ref: AK099/A05/144/NK/2012  
Date: 22 April 2012

المرجع: AK099/A05 /144/NK/2012  
التاريخ: ٢٢ أبريل ٢٠١٢

Mr. Rashid Abdullah Al Alawi  
Director Information Center  
Muscat Securities Market  
P O Box 3265 Ruwi P C 112  
Sultanate of Oman

المحترم الفاضل/ راشد بن عبدالله العلوي  
مدير مركز المعلومات  
سوق مسقط للأوراق المالية  
ص.ب ٣٢٦٥، الرمز البريدي: ١١٢  
سلطنة عمان

After Compliments,

تحية طيبة و بعد،

**Sub: Board Resolutions**

**الموضوع: قرارات مجلس الإدارة**

Al Kamil Power Company SAOG (the "Company") is pleased to advise the Muscat Securities Market and the investors' community that the Board of Directors met today, the 22 April 2012, at 12.30 pm, and the following important matters were discussed:

يسر شركة الكامل للطاقة (ش.م.ع.ع) إفادة سوق مسقط للأوراق المالية والمستثمرين الكرام أن مجلس الإدارة قد اجتمع في تمام الساعة الثانية عشر و نصف من ظهر اليوم ٢٢ أبريل ٢٠١٢ م ، حيث تم مناقشة المسائل الهامة التالية :

1. The Board of Directors was notified by National Power Oman Investments Limited that Mr. Joe Helou will represent the company on the Board of Directors of Al Kamil Power Company SAOG in place of Mr. Shankaran Subramaniam.
2. Consequently, the Board of Directors has accepted the resignation of Mr. Sankaran Subramaniam and has appointed Mr. Joe Helou on the Board of Directors.
3. Mr. Karel Breda was elected as the Deputy Chairman of the Company.
4. Mr. Joe Helou was elected to the Audit Committee of the Company.
5. Mr. A.E. Prasad was appointed as the Finance Manager of the Company upon the resignation of the Finance Director, Mr. Anirudh Singla.

١- تم إخطار مجلس الإدارة من قبل الوطنية العمانية لإستثمارات الطاقة المحدودة بأن الفاضل/ جو هلو سيمثل الشركة في مجلس إدارة شركة الكامل للطاقة خلفا للفاضل/ سنكرون سبرمينيم.

٢- وقد وافق مجلس الإدارة على قبول إستقالة الفاضل/ سنكرون سبرمينيم و تعيين الفاضل/ جو هلو عضواً بمجلس الإدارة.

٣- تم إنتخاب الفاضل/ كارل بريدا نائب لرئيس مجلس إدارة الشركة.

٤- تم إنتخاب الفاضل/ جو هلو عضواً بلجنة التدقيق بالشركة.

٥- تم تعيين الفاضل/ أي إيه براساد كمدير مالي للشركة خلفا للفاضل/ أني رود سنجلا المستقيل.





6. As a result of the current turbulence in the financial markets, the project finance lenders of the Company have invoked the 'Market Disruption Event' clause of their loan agreement with the Company which allows the project finance lenders to adjust the interest rate to reflect their cost of funds if they are unable to finance their commitments at the quoted London Inter Bank Offer Rate (LIBOR). The payment of additional interest to the project lenders during the period January 2012 to March 2012 amounted to RO 0.064 million (US\$ 0.167 million) and this has had a negative impact on the financial performance of the Company.

٦- نتيجة الاضطرابات الحالية في الأسواق المالية ، فقد طالب مقرضو التمويل لمشروع الشركة بتطبيق فقرة "حالة اضطراب السوق" من إتفاقية القرض والتي تسمح للمقرضين بتعديل سعر الفائدة لتعكس تكلفة التمويل إذا كانت غير قادرة على تمويل التزاماتها مقابل عرض نسبة فائدة لندن إنتر بنك (ليبور) . لقد تم سداد فائدة إضافية لمقرضي المشروع خلال الفترة من يناير إلى مارس ٢٠١٢ بحوالي مبلغ ٠,٠٦٤ مليون ريال (٠,١٦٧ مليون دولار) وقد كان لهذا أثر سلبي على الأداء المالي للشركة .

٧- وافق مجلس الإدارة على الحسابات المالية غير المدققة للثلاثة أشهر المنتهية في مارس ٢٠١٢ م . ولقد حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها ٠,٥٢١ مليون ريال عماني (١,٣٥٥ مليون دولار) للثلاثة أشهر المنتهية في مارس ٢٠١٢ م . إن الربح الصافي للفترة يعادل العائد على السهم بواقع ٥٤ بيسة (٠,١٤ دولار أمريكي) .

7. The Board of Directors approved the Company's unaudited financial accounts for the three months ended March 2012. The Company has earned a net profit of RO 0.521 million (US\$ 1.355 million) for the three months ended March 2012. The net profit for the period equates to earnings per share of Baizas 54 (US\$ 0.14).

Yours faithfully,

Navneet Kasbekar  
Chief Executive Officer



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

نافنيت كازبيكار  
الرئيس التنفيذي

C.C.

1. Issue & Disclosure Department  
Capital Market Authority  
P O Box 3359  
Ruwi Postal Code 112  
Sultanate of Oman

نسخة الى:  
١- مدير دائرة الإصدار والإفصاح  
الهيئة العامة لسوق المال  
ص.ب: ٣٣٥٩ ر.ب: ١١٢  
روى ، سلطنة عمان

2. Director General  
Muscat Depository & Securities  
Registration Co. (SAOC)  
P O Box 952,  
Ruwi Postal Code 112,

٢- المدير العام  
شركة مسقط للإيداع  
وتسجيل الأوراق المالية ش.م.ع.م.  
ص.ب: ٩٥٢، الرمز البريدي: ١١٢  
روى ، سلطنة عمان