

AK099/A05 /47/NK/2012

Date: 08 February 2012

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

After Compliments,

Sub: Board Resolutions

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 8 February 2012, at 1 pm and the following important matters were discussed:

- 1- As a result of the continuing 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 year 2011 amounted to RO 0.280 million (US\$ 0.719 million) and this has had a negative impact on the financial performance of the Company.
- 2- The Board of Directors approved the Company's audited financial accounts for the year 2011. The Company has earned a net profit of RO 2.485 million (US\$ 6.461 million) for the year 2011. The net profit for the year equates to earnings per share of 258 Baizas (US\$ 0.67).

المرجع: AK099/A05 /47/NK/2012

التاريخ: ٨ فبراير ٢٠١٢م

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

تحية طيبة و بعد،

الموضوع: قرارات مجلس الإدارة

يسر شركة الكامل للطاقة (ش.م.ع.ع.) إفادة سوق مسقط للأوراق المالية والمستثمرين الكرام أن مجلس الإدارة قد اجتمع في تمام الساعة الواحدة من ظهر اليوم ٨ فبراير ٢٠١٢م ، حيث تم مناقشة المسائل الهامة التالية:

- (١) 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 نسبة فائدة لندن إنتر بنك أوفر (ليبور) . لقد تم سداد فائدة إضافية لمقرضي المشروع خلال العام ٢٠١١م بحوالي مبلغ ٠,٢٨٠ مليون ريال (٧١٩ مليون دولار) وقد كان لهذا أثر سلبي على الأداء المالي للشركة .
- (٢) وافق مجلس الإدارة على الحسابات المالية المدققة للسنة ٢٠١١م . ولقد حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها ٢,٤٨٥ مليون ريال عماني (٦,٤٦١ مليون دولار) لسنة ٢٠١١م . إن الربح الصافي للسنة يعادل العائد على السهم بواقع ٢٥٨ بيسة (٠,٦٧ دولار أمريكي) .



3- The Board of Directors has proposed a distribution of a dividend for 2011 of 6% on the paid up capital of RO 9.625 million to be paid to the shareholders of the company who are on the shareholders' list registered with Muscat Depository & Securities Registration Co SAOC as at 30 June 2012 subject to the same being confirmed at the Annual General Meeting to be held on 18 March 2012.

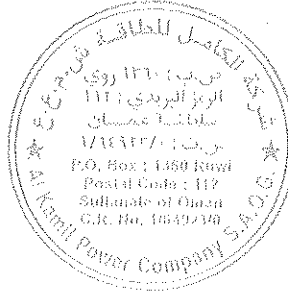
(٣) وافق مجلس الإدارة على مقترح توزيع أرباح للعام ٢٠١١م بنسبة ٦% من رأس المال المدفوع البالغ قدره ٩,٦٢٥ مليون ريال تدفع لمساهمي الشركة الذين هم على قائمة المساهمين المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع (ش.م.ع.) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م وذلك بشرط الموافقة عليها في إجتماع الجمعية العامة المزمع عقده في ١٨ مارس ٢٠١٢م.

4- The Company has been in discussion with a leading bank to renegotiate its current US\$ 49.406 million and RO 1.343 million Term Loan Facilities. The renegotiated terms will amend the margin payable and repayment profile and extend the term of the facilities. The Board of Directors has, in principle, approved an initial proposal from the bank. We would stress that although there is no guarantee that the negotiations will be successfully concluded, but given the probability that this matter might proceed, we wished to provide timely notification to the MSM.

(٤) وحيث أن الشركة تجري نقاشاً مع البنك الرئيسي للمقرضين بشأن تعديل شروط تسهيل القرض الحالي البالغ قدره ٤٩,٤٠٦ مليون دولار وشروط تسهيل القرض لأجل البالغ قدره ١,٣٤٣ مليون ريال عماني، فإن هذه الترتيبات الجديدة سوف تعدل الهامش المستحق الدفع وطريقة السداد وكذلك تمديد فترة التسهيل. وافق مجلس الإدارة من حيث المبدأ على مقترح الشروط المبدئية المقدمة من قبل البنك. ونحن نؤكد أنه بالرغم من عدم وجود ضمان لنجاح المفاوضات ولكن مع راحة إمكانية الإستمرار في هذه المساعي فإننا قد رغبتنا في تقديم إشعار بها في الوقت المناسب لسوق مسقط للأوراق المالية.

Yours faithfully,

Navneet Kasbekar  
Chief Executive Officer



وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير ،،،

نافيت كازبيكار  
الرئيس التنفيذي

C.C.

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

(١) مدير دائرة الإصدار والإفصاح المحترم  
الهيئة العامة لسوق المال  
ص ب ٣٣٥٩ ، رب ١١٢  
روى ، سلطنة عمان

2. Director General  
Muscat Clearing & Depository Company  
(SAOC)  
P O Box 952,  
Ruwi Postal Code 112,  
Sultanate of Oman

(٢) المدير العام المحترم  
شركة مسقط للمقاصة والإيداع (ش.م.ع.)  
ص ب ٩٥٢ ، الرمز البريدي ١١٢  
روى ، سلطنة عمان

نسخة إلى :