



Ref: AK099/A05/129/NK/2011
Date: 20 April 2011

المرجع: AK099/A05/129/NK/2011
التاريخ: ٢٠ أبريل ٢٠١١

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 20 July 2011, 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 اجتمع في تمام الساعة الثانية عشر و نصف من ظهر اليوم ٢٠ يوليو ٢٠١١ م ، حيث تم مناقشة المسائل الهامة التالية:

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 period January 2011 to June 2011 amounted to RO 0.144 million (US\$ 0.375 million) and this has had a negative impact on the financial performance of the Company.

١- نتيجة الاضطرابات الحالية في الأسواق المالية ، فقد طالب مقرضو التمويل لمشروع الشركة بتطبيق فقرة "حالة اضطراب السوق" من اتفاقية القرض والتي تسمح للمقرضين بتعديل سعر الفائدة لتعكس التكلفة الأموال إذا كانت غير قادرة على تمويل التزاماتها (ليبور). دفع فائدة إضافية للمقرضين المشروع خلال الفترة من يناير ٢٠١١ إلى يونيو ٢٠١١ بلغت ٠,١٤٤ مليون ريال (٠,٣٧٥ مليون دولار) وهذا كان له أثر سلبي على الأداء المالي للشركة.

2- The Board of Directors approved the Company's unaudited financial accounts for the six months ended June 2011. The Company has earned a net profit of RO 1.084 million (US\$ 2.818 million) for the six months ended June 2011. The net profit for the period equates to earnings per share of Baizas 113 (US\$ 0.29).

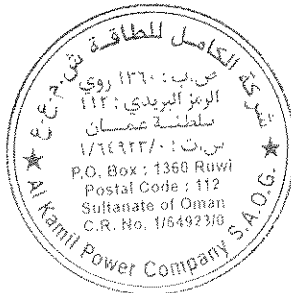
٢- وافق مجلس الإدارة على الحسابات المالية المدققة للفترة ستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠١١ م. الشركة قد حققت ارباحا صافية قدرها ١,٠٨٤ مليون ريال (٢,٨١٨ مليون دولار) للفترة ستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠١١. الربح الصافي للفترة يعادل العائد على السهم ١١٣ بيضة (٠,٢٩ سنت أمريكي).

3- In order to fill in the vacant seat/ office on the Board of Directors, pursuant to Article 28 of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors appointed Mr. Khalil Ahmed Al Harthy as temporary director to hold the post until the next Ordinary General Meeting of the company.

٣- من أجل ملء المقعد الشاغر / بمجلس الإدارة وطبقا للمادة رقم ٢٨ من النظام الأساسي للشركة فإن مجلس إدارة الشركة يعين الفاضل/ خليل بن أحمد الحارثي كعضو مؤقت بالمجلس حتى إجتماع الجمعية العامة المقبل للشركة.

Yours faithfully,

Navneet Kasbekar
Chief Executive Officer



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

نائبة كا زبيكر
الرئيس التنفيذي



C.C.

1. Issue & Disclosure Department
Capital Market Authority
P O Box 3359
Ruwi Postal Code 112
Sultanate of Oman
2. Director General
Muscat Clearing & Depository Co. (SAOC)
P O Box 952,
Ruwi Postal Code 112,
Sultanate of Oman

نسخة الى:

المحترم
١- مدير دائرة الإصدار والإفصاح
الهيئة العامة لسوق المال
ص.ب: ٣٣٥٩ رب: ١١٢
روى , سلطنة عمان

المحترم
٢- المدير العام
مسقط للمقاصة و الإيداع ش.م.ع.م
ص.ب: ٩٥٢، الرمز البريدي: ١١٢
روى , سلطنة عمان