



شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع Dhofar Generating Company S.A.O.G

Cash Sweep

Further to the disclosure made by Dhofar Generating Company SAOG (the “Company”) on 27th October 2021, the Company has received queries from investors to clarify the future dividend distributions policy of the Company. In this regard as explained earlier, we would like to reiterate that the Company was not able to arrange an acceptable Backstop DSRA LC on or before the extended Cash Sweep Start Date as no international lender has agreed to provide an acceptable Backstop DSRA LC due to the country credit ratings and they have also declined to accept any Backstop DSRA LC facility from a local bank due to lower credit ratings of the local banks.

As a result, the Cash Sweep Mechanism commenced from 28 October 2021 impacted the ability of the Company to make any future dividend distributions including the dividend distributions of September 2021 and March 2022 proposed at the Annual General Meeting held on 9th March 2021.

The Cash Sweep Mechanism will remain effective until the balloon amount is fully prepaid, which is expected to continue for the

فائض النقد

إضافة إلى الإفصاح السابق الذي قدمته شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع ("الشركة") بتاريخ 27 أكتوبر 2021، تلقت الشركة عدد من الاستفسارات من المستثمرين بشأن توضيح السياسة المقررة لتوزيع الأرباح المستقبلية للشركة. وبناء على ذلك وكما سبق أن أوضحنا، نود أن نؤكد أن الشركة لم تتمكن من الحصول على خطاب اعتماد مقبول بحلول تاريخ دفع فائض النقد الذي تم تمديده، حيث لم توافق أي جهة إقراض دولية على تقديم خطاب اعتماد مقبول وذلك بسبب التصنيف الائتماني للدولة، كما رفضوا قبول أي تسهيلات لخطاب اعتماد من أحد البنوك المحلية بسبب التصنيف الائتماني المنخفض للبنوك المحلية.

ونتيجة لذلك، فإن دفع فائض النقد والذي بدأ في 28 أكتوبر 2021 كان له تأثيرا على قدرة الشركة على إجراء أي توزيعات أرباح مستقبلية بما في ذلك التوزيعات لشهر سبتمبر 2021 وشهر مارس 2022 والتي تم اقتراحها خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية الذي عقد في 9 مارس 2021.

ستظل آلية دفع فائض النقد سارية حتى يتم دفع مبلغ القرض الأساسي بالكامل مسبقًا، والذي من المتوقع أن





شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع Dhofar Generating Company S.A.O.G

remaining term of Power Purchase Agreement (i.e. expiring on 1 January 2033). يستمر للمدة المتبقية من اتفاقية شراء الطاقة (أي تنتهي في 1 يناير 2033).

In view of the above, the Company will not be able to make future dividend distributions unless the Cash Sweep Mechanism is reversed, which is subject to (1) arrangement of acceptable Backstop DSRA LC, and (2) unanimous approval of project lenders.

في ضوء ما ورد أعلاه، فإن الشركة ليس بإمكانها إجراء توزيعات أرباح مستقبلية ما لم يتم تغيير آلية دفع فائض النقد والتي تعتمد على (1) الحصول على خطاب اعتماد مقبول و(2) موافقة مقرضو المشروع بالإجماع.

.....
Amer Al Mashani/ عامر المعشني

Chief Executive Officer/ الرئيس التنفيذي

