



إعلان الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية واجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع.ع

يسر مجلس إدارة شركة الكامل للطاقة (ش.م.ع.ع) (الشركة) دعوة كافة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة السنوية واجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة والمقرر عقدهما في تمام الساعة الثالثة (3:00) من مساء يوم الثلاثاء الموافق 8 مارس 2022م ، وذلك في المكتب الرئيسي لمكتب دنتونز وشركاؤهم فرع عمان في مبنى السلام سكوير - جنوب، الطابق الثالث، مدينة السلطان قابوس، مسقط وعبر المنصة الإلكترونية لإنعقاد الجمعيات العامة والتي يمكنكم الدخول إليها عبر موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.gov.om). وإذا لم يكتمل النصاب القانوني لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية والجمعية العامة غير العادية سيتم عقد الجمعية العامة العادية السنوية الثانية / الجمعية العامة غير العادية الثانية في تمام الساعة الثالثة (3:00) من مساء يوم الخميس الموافق 10 مارس 2022م بنفس المكان المذكور أعلاه وكذلك عبر نفس المنصة الإلكترونية أعلاه، وذلك لمناقشة جدول الأعمال التالي:

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية السنوية

1. دراسة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
2. دراسة تقرير مجلس الإدارة عن تنظيم وإدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
3. دراسة تقرير مراقب الحسابات عن البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه.
4. دراسة تقرير قياس أداء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والموافقة عليه (حسب المرفق رقم 1).
5. الموافقة على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنصرمة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م (حسب المرفق رقم 2).
6. المصادقة على الأتعاب الإضافية البالغة 5,000 ريال عماني المدفوعة لمدقي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية المدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م.
7. إحاطة الجمعية العامة بالتبرعات التي صرفت لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م (حسب المرفق رقم 3).

ثانياً: جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية

1. الموافقة على حل وتصفية الشركة وتعيين المصفي وتحديد أتعابه، وذلك وفقاً للشروط الرئيسية المنصوص عليها في الملحق رقم (4).
 2. تفويض إدارة الشركة أو من يتم تعيينه من قبلهم بالقيام بجميع الإجراءات التي قد تكون مطلوبة أو ضرورية لتنفيذ قرار حل وتصفية الشركة وفقاً للبند (1) من جدول الأعمال.
- ووفقاً لضوابط انعقاد الجمعيات العامة باستخدام وسائل التقنية الحديثة الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال نود لفت عنايتكم إلى الآتي:
- (أ) يحق للشخص الاعتباري دون غيره تفويض شخص طبيعي لحضور اجتماع الجمعية العامة للتصويت نيابة عنه من خلال وسائل التقنية على أن يكون لهذا الشخص الطبيعي رقم مستثمر بشركة مسقط للمقاصة والإيداع.
- (ب) يبدأ التصويت على أي من البنود المطروحة على جدول الأعمال قبل تاريخ انعقاد الجمعية بمدة لا تزيد عن ثلاثة أيام وحتى انتهاء عملية التصويت في يوم الاجتماع، وفي حالة تغيير رصيد المساهم بالزيادة أو النقصان فسيتم إلغاء عملية التصويت ويتعين عليه إعادة التصويت مرة أخرى في يوم اجتماع الجمعية.

في حالة وجود أية استفسارات يرجى الاتصال بالفاصلة/ جود العامرية على هاتف 96990724 أو التواصل عن طريق البريد الإلكتروني التالي: jood.alaamri@dentons.com



دنتونز وشركاؤهم فرع عمان
مستشارون قانونيون
Dentons & Co. - Oman Branch
Legal Consultants
ص.ب: ٣٥٥٢، الرمز البريدي: ١١٢، روي، سلطنة عمان
P.O. Box: 3552, Postal Code: 112, Ruwi, Sultanate of Oman
س.ت: ١١٥١٣٥٠ C.R.: 1656350
Tel.: 24573000 - Fax: 24573098

المستشار القانوني

مراقب الحسابات

Dentons & Co.

لاستعمال العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل البيئة أدنى مسؤولية

التاريخ

الختم

التوقيع

المرفق (1)

تقرير المستشار المستقل عن أداء مجلس الإدارة لعام 2021م

الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م.
Keynote Services LLC

تقرير الاستشاري المستقل حول تقييم أداء مجلس الإدارة ل 2021

31 يناير 2022م

ان مجلس إدارة الشركة مسؤول عن وضع الهيكل التنظيمي، والسياسات والعمليات التي تضمن أن الشركة تدار بشكل فعال نحو تحقيق أهدافها.

وبصفنا مستشارا مستقلا، فإن مسؤوليتنا تتمثل في استخلاص استنتاجات حول فعالية هذه الهياكل والسياسات والعمليات بناء على مراجعتنا لأداء المجلس ل 2021 . وبعد القيام بمراجعتنا، قدمنا تفاصيل النتائج التي توصلنا إليها، وسلطنا الضوء على مجالات التحسين وقدمنا توصيات تهدف إلى زيادة تحسين أداء المجلس ككل ولأعضائه.

واستنادا الى المعايير المعتمدة والمعلومات التي توفرت لدينا، وعلى المدخلات التي حصلنا عليها من الاستبيانات، يمكننا أن نستنتج أن أداء المجلس كان مرضيا للغاية خلال 2021 وهو فعال في تحقيق أهدافه.

ومع ذلك، فإننا نوصي بالتالي:

- 1- مع الأخذ في الاعتبار أنه من المرجح أن تنتهي أعمال الشركة أو يتم تقليص أعمالها في غضون بضعة أشهر، سيستمر المجلس حتى يتم التسليم إلى المصفي، وبالتالي يجب الحفاظ على مسؤوليات المجلس لفترة أطول. يجب على مجلس الإدارة أن يستمر في العمل الاستباقي وأن يعمل من أجل الانتقال السلس من شركة عادية إلى شركة قيد التصفية

إلى مساهمي شركة الكامل للطاقة ش.م.ع.ع.
صندوق بريد 1360، روي، الرمز البريدي 112،
سلطنة عمان

لقد قامت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع.ع في اجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد في 23 مارس 2021 بتعيين الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م للقيام بتقييم أداء مجلس الإدارة وأعضائه ل 2021. استلزم تعييننا مراجعة الوثائق التأسيسية والنظامية للشركة، ومحاضر اجتماعات مجلس الإدارة والوائح والسياسات القائمة حاليا وغيرها من الوثائق الإضافية الأخرى التي أتاحت لنا. كما تضمنت مراجعتنا تحليل الاستبيانات التي تم اعدادها بالإضافة إلى المعلومات المستمدة من تواصلنا مع أعضاء مجلس الإدارة وكذلك مع الإدارة العليا في الشركة. لقد قمنا بقياس هيكل حوكمة الشركات وسياساتها وعملياتها وفقا لأحكام قانون حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

في إطار إجراء التقييم، لقد تركز اهتمامنا على المعايير التالية المعتمدة في الجمعية العامة العادية:

- 1- المساهمة في إضافة القيمة لأصحاب المصلحة.
- 2- العلاقة مع أصحاب المصلحة.
- 3- العلاقة مع الإدارة العليا.
- 4- التكوين والتنوع.
- 5- السلطة المخصصة، والمسائل/القضايا الرئيسية.
- 6- الإستراتيجية، إدارة المخاطر، والضوابط الداخلية.
- 7- تلويزات اللجنة، وإعداد التقارير والإبلاغ.
- 8- التخطيط، وعقد الاجتماعات.
- 9- الحضور، والتحضير للاجتماعات.
- 10- المساهمة في المهارات المهنية.
- 11- الإستقلالية وتعارض المصالح.
- 12- القيادة.
- 13-فاعلية المجلس.

الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م.

بيوهر
المدير



مراقب الحسابات

رئيس مجلس الإدارة

المستشار القانوني

Dentons & Co

دنتونز وشركاؤهم فرع عمان
مستشارون قانونيون
Dentons & Co. - Oman Branch
Legal Consultants

ص.ب: ٣٥٥٢، الرمز البريدي: ١١٢، روي، سلطنة عمان
P.O. Box: 3552, Postal Code: 112, Ruwi, Sultanate of Oman
ت.س: ١١٥٦٣٥٠ C.R.: 1656350
Tel.: 24573000 - Fax: 24573098



لاستعمال العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوة وفقا لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

التاريخ

الختم

التوقيع

المرفق (2)

بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م

بلغ إجمالي بدلات الحضور المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م مبلغ قدره 23,200 ريال عماني كما هو مفصل أدناه:

الرقم	اسم عضو مجلس الإدارة	عدد الاجتماعات التي حضرها العضو	إجمالي بدل الحضور مدفوعة بالريال العماني
1.	فريدريك مايكل نيكولاس كلاكس	10	4,000
2.	خليل بن أحمد بن عبدالله الحارثي	12	4,800
3.	خالد بن مصباح بن عبيد الغطريفي	14	5,600
4.	مانميت سنج	10	4,000
5.	ديفيد ليبان	12	4,800
	الإجمالي:	58	23,200

المرفق (3)

التبرعات التي قدمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

تبرعت الشركة خلال العام بمبلغ قدره 20,000 ريال عماني كما هو مبين في الجدول التالي:

إنشاء نظام طاقة هجينة خارج الشبكة (مولد للطاقة الشمسية والديزل) لمدرسة الطحاييم في ولاية جعلان بني بو حسن.	20,000 ريال عماني
الإجمالي:	20,000 ريال عماني

دنتونز وشركاؤهم فرع عمان
مستشارون قانونيون
Dentons & Co. - Oman Branch
Legal Consultants

ص.ب. ١٣٦٠، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان
P.O. Box: 3552, Postal Code: 112, Ruwi, Sultanate of Oman
C.R.: 1656350 ١٦٥٦٣٥٠
Tel.: 24573000 - Fax: 24573098

المستشار القانوني

مراقب الحسابات

رئيس مجلس الإدارة



لاستعمال العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

التاريخالختمالتوقيع

**المرفق (4)****مذكرة توضيحية بخصوص أسباب تصفية الشركة وشروط التصفية****(1) حيثيات التصفية:**

يتمثل عمل الشركة الوحيد في إنتاج الطاقة وبيعها للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م (الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه) بموجب اتفاقية شراء الطاقة (اتفاقية شراء الطاقة). وكما تم الإفصاح عنه مسبقاً في سوق مسقط للأوراق المالية، أكدت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في رسالتها إلى الشركة المؤرخة في 21 أكتوبر 2021م أنها لن تجدد اتفاقية شراء الطاقة التي انتهت صلاحيتها في 31 ديسمبر 2021م.

واستناداً إلى ما ورد أعلاه، أجرت الشركة تقييماً لانخفاض قيمة ممتلكاتها وآلاتها ومعداتها وتم إثبات التقييم في بياناتها المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م بخسارة انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات تقدر بـ 17.396 مليون ريال عماني. وبالتالي فإن صافي الخسارة المتكبدة للفترة المذكورة أدى إلى خسارة الشركة لأكثر من 50٪ من رأس مالها. وحيث وافق مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 27 أكتوبر 2021م على البيانات المالية المذكورة. إن الغرض من هذه الجمعية العامة غير العادية هو اتخاذ القرارات اللازمة فيما يتعلق بمستقبل الشركة.

بعد تأكيد الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه عدم تجديد اتفاقية شراء الطاقة، قامت الشركة بدراسة خيار التشغيل في السوق الفوري للكهرباء. وكما تم الكشف عنه في سوق مسقط مؤخراً، قام المجلس بتعيين إستشاري لتقييم الإيرادات التي يمكن للشركة تحقيقها من الاستثمار في السوق الفوري المذكور. وجاءت خلاصة دراسة الإستشاري إلى أن مستوى الإيرادات المتوقعة من السوق الفوري سيكون ضئيلاً وبالتالي فإنه من غير المجدي اقتصادياً المشاركة والاستثمار في السوق الفوري.

في ضوء ما ذكر أعلاه: إن (1) تأكيد الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه على انتهاء اتفاقية شراء الطاقة بين الشركة والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والذي نتج عنه إلغاء عملية شراء الطاقة من الشركة ابتداءً من عام 2022م؛ و (2) الدراسة المستقلة التي أجرتها الشركة والتي وجدت أن الشركة ليس لديها أي فرصة حقيقية للمشاركة في السوق الفورية التي تم إطلاقها في شهر يناير 2022م، يرى مجلس الإدارة أنه لا يوجد جدوى تجارية للشركة في الإستمرار في أعمالها التجارية وبالتالي يجب حل وتصفية الشركة.

مع مراعاة ما ورد أعلاه، يطلب المجلس من المساهمين الموافقة على حل وتصفية الشركة وفقاً للشروط الواردة في الفقرة رقم (3) أدناه.

(2) تعيين المصفي:

يرجى الإطلاع أدناه على العروض الأربعة للمصفين التي تحصلت عليها الشركة:

اسم المصفي	الرسوم المقترحة للسنة الأولى بالريال العُماني	الرسوم المقترحة للسنة الثانية بالريال العُماني
برايس ووتر هاوس وكوبر (PWC)	33,000	18,000
مور ستيفنس	40,000	36,000
جرانت ثورتون	40,000	40,000
بي دي او (BDO)	20,000	4,500

يوصي المجلس بتعيين مكتب بي دي او (BDO) بمبلغ وقدره 20,000 ريال عُماني للسنة الأولى و 4,500 للسنة الثانية وذلك لتقديمه العرض الأكثر تنافسية ولامتلاكه الخبرة الكافية.

(3) شروط التصفية الأساسية:

يطلب مجلس الإدارة من المساهمين الكرام الموافقة على حل الشركة وتصفيتها وتعيين المصفي، وتفويضه للبدء في إجراءات التصفية طبقاً لقانون الشركات التجارية (مرسوم سلطاني رقم 2019/18) على أن لا تتعدى مدة التصفية (24) شهراً، وتفويض المصفي للقيام ببيع موجودات وأصول الشركة والقيام بكل ما هو ضروري لإتمام عملية التصفية وفقاً للشروط التالية:

دنتونز وشركاؤهم فرع عمان
مستشارون قانونيون
Dentons & Co. - Oman Branch
Legal Consultants
 ص.ب: ١٣٥٢، الرمز البريدي: ١١٢، روي، سلطنة عمان
 P.O. Box: 3552, Postal Code: 112, Ruwi, Sultanate of Oman
 ت. ١٦٥٦٣٥٠، ف. ١٦٥٦٣٥٠
 Tel.: 24573000 - Fax: 24573098

المستشار القانوني

مراقب الحسابات

رئيس مجلس الإدارة

**لاستعمال العامة لسوق المال**

يعتمد إعلان الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

التاريخ

الختم

التوقيع



الرقم	الشرط	السبب
1.	استمرار اتفاقية الخدمة مع شركة سوجكس عمان ش.م.م (سوجكس) حتى الإنتهاء من أعمال التصفية.	أبرمت الشركة اتفاقية خدمة مع سوجكس تقدم بموجبها سوجكس خدمات إيقاف تشغيل وتفكيك المحطة. نظراً لأن إيقاف تشغيل المحطة وتفكيكها تعتبر عملية معقدة وتستوجب خبرات فنية معينة، وبما أن تصفية الشركة سوف تستلزم إيقاف تشغيل المحطة، فإن مجلس الإدارة يوصي بمواصلة اتفاقية الخدمة المؤرخة في 25 نوفمبر 2021م بنفس الشروط حتى الإنتهاء من أعمال التصفية وذلك حتى يتسنى لسوجكس تقديم الاستشارات اللازمة والضرورية المتعلقة بإيقاف الأعمال التشغيلية للمحطة.
2.	استمرار عمل المدير المالي الحالي ومنسق المحطة حتى الإنتهاء من التصفية.	يعمل المدير المالي لدى الشركة منذ تسع (9) سنوات وهو على دراية تامة بالجوانب الاقتصادية لأعمال الشركة وعملياتها التجارية. إن خبرته المالية الواسعة ومعرفته بأعمال الشركة ضرورية لتقديم الدعم اللازم للمصفي لإتمام عملية التصفية. كما يعمل منسق المحطة في المحطة منذ 8 سنوات وحيث أن الخبرة والمعرفة الفنية التي يمتلكها ضرورية لعملية إيقاف تشغيل المحطة. فمن الضروري أن يستمر عمله أثناء تصفية الشركة لتقديم الدعم والاستشارات اللازمة والضرورية المتعلقة بإيقاف الأعمال التشغيلية للمحطة. عليه، يطلب مجلس الإدارة من المساهمين الموافقة على استمرار عمل المدير المالي الحالي ومنسق المحطة وببنفس شروط وظيفتهم الحالية وذلك للعمل مع المصفي وتقديم المساعدة الفنية اللازمة له حتى الإنتهاء من أعمال التصفية والغاء السجل التجاري للشركة.
3.	استمرار اتفاقية تقديم الاستشارات مع الرمال الذهبية لاستشارات التسويق اف. زد. أي (الرمال الذهبية) بخصوص إيقاف تشغيل المحطة.	بدأت الرمال الذهبية التقييم الأولي للأعمال المطلوبة لإيقاف تشغيل المحطة بتاريخ 8 ديسمبر 2021م. تمتلك الرمال الذهبية الخبرة ذات الصلة لتقديم المشورة اللازمة، والإشراف على عملية إيقاف تشغيل المحطة. وعليه، يوصي مجلس الإدارة بمواصلة العمل باتفاقية تقديم الاستشارات المبرمة مع الرمال الذهبية المؤرخة في 8 ديسمبر 2021م بنفس الشروط حتى الإنتهاء من أعمال التصفية. وتكون الرمال الذهبية ملزمة بتنفيذ الاتفاقية وفقاً للشروط المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي تتضمن طرح مناقصة مفتوحة لبيع المحطة ومعداتها يتم ارسال مستنداتها الى مشترين محتملين وذلك لضمان الحصول على أفضل العروض المالية للمحطة ومعداتها.
4.	استمرار عقد الخدمات القانونية مع دنتونز وشركاؤهم فرع عمان (دنتونز) فيما يتعلق بالخدمات القانونية التي قد تحتاجها الشركة أثناء التصفية.	دنتونز هو مكتب استشارات قانونية معتمد من الهيئة العامة لسوق المال يقدم خدمات قانونية متكاملة ويمتلك سمعة طيبة ولديه خبرات واسعة في مجال تصفية الشركات التجارية والمسائل الأخرى ذات الصلة. تم تعيينه من قبل الشركة لتقديم المشورة القانونية بخصوص التصفية والإجراءات ذات الصلة. لذلك يوصي مجلس الإدارة بمواصلة عقد الخدمات القانونية المبرم مع دنتونز بتاريخ 1 نوفمبر 2021م بنفس الشروط للعمل كمستشار قانوني للشركة خلال فترة التصفية وحتى الإنتهاء من أعمال التصفية والغاء السجل التجاري للشركة.

دنتونز وشركاؤهم فرع عمان
مستشارون قانونيون
Dentons & Co. - Oman Branch
Legal Consultants
ص.ب: ٣٥٥٢، الرمز البريدي: ١١٢، روي، سلطنة عمان
P.O. Box: 3552, Postal Code: 112, Ruwi, Sultanate of Oman
ت.ل: ٢٤٥٦٣٥٠ ف.ك: ٢٤٥٦٣٥٠
Tel.: 24573000 - Fax: 24573098

المستشار القانوني

Dentons & Co.

مراقب الحسابات

رئيس مجلس الإدارة



لاستعمال العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

التاريخ

الختم

التوقيع



Invitation to an Annual General Meeting and an Extraordinary General Meeting of Al Kamil Power Company SAOG

The Board of Directors (Board) of the Al Kamil Power Company SAOG (Company) is pleased to invite the shareholders of the Company to an Annual General Meeting (AGM) and an Extraordinary General Meeting (EGM) commencing from 3 PM on Tuesday, 8 March 2022 to be held at the Head Office of Dentons & Co. Oman Branch located at Salam Square – South, 3rd Floor Madinat Al Sultan Qaboos, Muscat and through the electronic platform for holding General Meetings, which you can login through the website of Muscat Clearing and Depository Company (www.mcd.gov.om) and in the event that quorum for holding the AGM and/or EGM was not achieved, the second AGM and/or EGM, shall be held commencing at 3 PM on Thursday, 10 March 2021 at the same venue and electronic platform above to discuss the following agenda item:

First: the Agenda of the AGM

1. To consider and approve report of the Board of Directors on the business of the Company and its financial position for the financial year ended 31 December 2021.
2. To consider and approve the Company's report on Corporate Governance for the financial year ended 31 December 2021.
3. To consider and approve the Auditors Report on the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021.
4. To consider and approve the Board's Appraisal Report for the financial year ended 31 December 2021 as per Annexure 1.
5. To approve the sitting fees for meetings of the Board, Audit Committees and Nomination and Remuneration Committee, for the financial year ended 31 December 2021 as per Annexure 2.
6. To ratify the additional fees of RO 5,000 paid to external auditors for audit of financial statements for the period ended 30 September 2021.
7. To notify the AGM of the donations made for corporate social responsibility activities for the financial year ended on 31 December 2021 as per Annexure 3.

Second: the Agenda of the EGM

1. To consider and approve the liquidation and dissolution of the Company, appointment of the liquidator and determining his fees in accordance with the key terms set out in Annexure 4.
2. To authorise the Executive Management of the Company to undertake all things that may be required or are necessary to implement the decision undertaken in relation to item 1 of this agenda.

As per the regulations of the convening of the general meetings through electronic platforms, issued by the Capital Market Authority (CMA), we would like to attract your kind attention to the following:

1. Only juristic persons have the right to authorize a natural person to attend the general meeting and vote on their behalf through the electronic systems, provided that this natural person has an investor number at Muscat Clearing and Depository Company.
2. Voting on the subject items offered for voting in the agenda starts before a period of not more than three (3) days and until the end of the voting process on day of the general meeting. If the shareholder's shares are increased or decreased, the voting process will be cancelled and the shareholder will have to vote again on the day of the general meeting.

For any queries please contact Jood Al Amri on 96990724 or e-mail at: jood.alaamri@dentons.com.



Chairman

Legal Advisor

Auditor



Annexure 1

Board's Appraisal Report for the financial year ended 31 December 2021

الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م
Keynote Services LLC

Report of the Independent Consultant on the Performance Appraisal of the Board of Directors for 2021

31st January 2022,

The Shareholders
Al Kamil Power Company S.A.O.G.
P. O. Box 1360, Ruwi, Postal Code 112,
Sultanate of Oman

Al Kamil Power Company S.A.O.G. at its Annual General Meeting held on 23rd March 2021 appointed Keynote Services L.L.C. to carry out the Performance Appraisal of the Board of Directors and its Members for 2021. Our appointment entailed a review of the Company's corporate and statutory documents, the minutes of the Board, policies, and procedures currently in place and other ancillary documents made available to us. It also included analyzing the questionnaires administered as well as information derived from our interaction with the Board members and senior management of the Company. We benchmarked the Company's corporate governance structures, policies, and processes against the provisions of Code of Corporate Governance issued by the Capital Market Authority (CMA) of Sultanate of Oman.

In undertaking the appraisal, we considered the following criteria approved at the AGM.

1. Contribution to Stakeholder Value
2. Relationship with the Stakeholders
3. Relationship with Senior Management
4. Composition and Diversity
5. Reserved Power and Key Issues
6. Strategy, Risk Governance, and Internal Controls
7. Committee Delegations and Reporting
8. Planning and Conduct of Meetings
9. Attendance and Preparation for Meetings
10. Contribution of Professional Skills
11. Independence and Conflicts of Interest
12. Leadership
13. Board Dynamics

Board of the Directors of the Company is responsible to put in place the structure, policies and processes that will ensure that the Company is governed effectively in meeting its objectives.

As a consultant, our responsibility is to draw conclusion on the effectiveness of these structures, policies and processes based on our review of the Board's performance for 2021 and following our review, we have provided the details of our findings; highlighted areas of improvements and made recommendations aimed at further improving the performance of the Board as a whole and its directors.

Based on the approved criteria, information available with us and on the inputs from the filled in questionnaires, it can be concluded that the Board's performance was **Very Satisfactory** during 2021 and it is effective in meeting its objectives.

However, we recommended that:

1. Even though the company's business is likely to be terminated or curtailed in a few months, the Board will continue until it is handed over to the Liquidator, so the Board's responsibility will have to be maintained for a while longer. The Board should continue to be proactive and work towards a smooth transition from a regular company to a company in Liquidation.

Keynote Services L.L.C.

Piyush Thakkar

Director



Chairman

Legal Advisor

Auditor

**Annexure 2****The sitting fees for meetings of the Board and its sub-committees for the financial year ended 31 December 2021**

The total attendance fees paid to the Directors for the financial year ended on 31 December 2021 was RO 23,200 as detailed below:

Name of Director	Number of meetings attended	Total Sitting fees paid in Rials Omani
Mr. Frederic Claux	10	4,000
Mr. Khalil Ahmed Al Harthy	12	4,800
Mr. Khalid Musabah Al Ghutraifi	14	5,600
Mr. Manmeet Singh	10	4,000
Mr. David Libouban	12	4,800
Total	58	23,200

Annexure 3**Donations made by the Company during the financial year ended on 31 December 2021:**

During the year the Company made donation of RO 20,000 as shown in the table:

Construction of an off-grid hybrid power system (solar and diesel generator) for Al Tahayim school in Jalan Buhasan	20,000
Total (RO)	20,000



[Handwritten signature]

Chairman

Legal Advisor

Auditor



Annexure 4

Explanatory note on the reasons for the liquidation of the Company and the key terms of the liquidation.**1. Rationale for Liquidation:**

The Company's sole business is to produce power and sell it to Oman Power and Water Procurement Company SAOC (OPWP) pursuant to a Power Purchase Agreement (PPA). As disclosed on the Muscat Stock Exchange, OPWP has in its letter dated 21 October 2021 confirmed to the Company, that it shall not renew the PPA which has expired on 31 December 2021.

Based on the above, the Company made an impairment assessment of its Property, Plant and Equipment (PPE) and recognized in its financial statements for the period ended 30 September 2021, an impairment loss on PPE of RO 17.396 million. Consequently, the net loss incurred for the said period has resulted in the company losing more than 50% of its share capital. The Board, in its meeting on 27 October 2021 approved the said financial statements. The purpose of this EGM is to adopt necessary resolutions in respect of the Company's future.

Given that OPWP had confirmed non-renewal of the PPA, the Company explored the option of operating in the electricity spot market. As disclosed on the Muscat Stock Exchange, the Board appointed a consultant to assess the revenues that the Company can expect to generate from the said spot market. The consultant's study concluded that the level of expected revenues from the Electricity Spot Market will be negligible and hence it is economically unfeasible to participate in the Spot Market.

In light of the above: given that (i) the decision by OPWP to annul power 2022 procurement process and the resulting confirmation of the expiry of the power purchase agreement between the Company and OPWP; and (ii) the independent study commissioned by the Company finding that the Company has no real prospect of participating in the Spot Market launched in January 2022, the Board of Directors is of the view that there is no commercial purpose for the Company to continue its business operations and hence, the Company must be liquidated.

Considering the above, the Board kindly requests the shareholders' to approve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the terms set out in paragraph 3 below.

2. Appointment of the Liquidator:

Please see below four proposals of the various liquidators procured by the Company:

Name of liquidator	Proposed fees for first year (in OMR)	Proposed fees for second year (in OMR)
PWC	33,000	18,000
Moore Stephens	40,000	36,000
Grant Thornton	40,000	40,000
BDO	20,000	4,500

Having carefully studied these proposals, the Board recommends the appointment of BDO for a total annual fee of RO 20,000 for the first year and RO 4,500 for the second year (the Liquidator) for offering the most competitive offer and holding sufficient experience.

3. Key terms of the liquidation:

The Board requests the valued shareholders to approve the liquidation and dissolution of the Company and to appoint the Liquidator who shall be authorised to commence the liquidation proceedings in accordance with the Commercial Companies Law (RD 18/2019), provided that the liquidation period does not exceed (24) months. The Liquidator shall have the authority to sell the Company's assets and do everything necessary to complete the liquidation subject to the following terms:



Chairman

Legal Advisor

Auditor



No.	Term	Rational
1.	Continuation of the Service Agreement with Sogex Oman Co. LLC (Sogex) until completion of the liquidation.	The Company has entered into a service agreement with Sogex pursuant to which Sogex shall provide Al Kamil Power Plant (Plant) decommissioning services. Given that plant decommissioning is a complex process and requires certain technical expertise, and since the liquidation of the Company shall entail decommissioning of the Plant, the Board recommends continuation of the service agreement dated 25 November 2021 with the same terms until completion of the liquidation. This will enable Sogex to provide all consultations necessary for the decommissioning of the Plant.
2.	Continuation of employment of the Chief Financial Officer (CFO) and the Plant Coordinator until completion of the liquidation.	<p>The CFO has worked with the Company for nine (9) years and is fully familiar with the economic aspects of the Company's business and its commercial operations. His extensive financial experience and knowledge of the Company's business shall assist the Liquidator in a swift completion of the liquidation.</p> <p>The Plant Coordinator has been working in the Plant for eight (8) years, his technical knowledge and experience of the Plant will be necessary for the decommissioning process. It is therefore necessary for his work to continue during the liquidation of the Company to provide the necessary support and advice related to decommissioning of the Plant.</p> <p>Therefore, the Board requests the shareholders to approve continuation of the employment of the current CFO and Plant Coordinator in accordance with their current employment terms in order for them to work closely with the Liquidator and to provide technical assistance until completion of the deregistration and liquidation of the Company.</p>
3.	Continuation of the consultancy agreement with Golden Sands Marketing Consulting FZE (GSMC) regarding the decommissioning of the Plant	GSMC had commenced the initial assessment of the Plant decommissioning work on 08 December 2021. GSMC holds relevant experience to provide consultation, advice and supervision relating to the sale and decommissioning of the Plant. The Board therefore recommend continuation of the Consultancy Agreement dated 08 December 2021 with the same terms until the decommissioning is complete. GSMC shall be obligated to implement the Consultancy Agreement in accordance with the terms approved by the Board, which includes the mandate to make sure that the Plant and its equipment are sold through an open tender, and the relevant documents are sent to potential buyers in order to ensure obtaining the best price of the Plant and its equipment.
4.	Continuation of the Legal Services Contract with Dentons & Co. Oman Branch (Dentons) regarding legal services the Company may require during the liquidation.	Dentons is a reputable full service legal firm, accredited by the CMA with extensive experience in liquidation and other related matters. It has been appointed by the Company to advise on the liquidation and related procedure. The Board therefore recommends continuation of the Legal Services Contract with Dentons dated 1 November 2021 with the same terms to act as the Company's legal advisor during the liquidation period.



Chairman

Legal Advisor

Auditor