

**INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL
MEETING OF**

**SEMBCORP SALALAH POWER & WATER
COMPANY SAOG**

إعلان الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية

للشركة

سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (ش.م.ع.ع)

The Board of Directors of Sembcorp Salalah Power & Water Company S.A.O.G ("Company") are pleased to invite the shareholders of the Company to attend the Annual General Meeting of the Company ("AGM") to be held at 4:00 p.m. on 29 March, 2014, at the City Seasons Hotel, Muscat to discuss the following agenda.

يسر مجلس إدارة شركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (ش.م.ع.ع) ("الشركة") دعوة المساهمين في الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية المزمع عقده في يوم الخميس الموافق 2014/3/29م في تمام الساعة الرابعة مساء بقاعة الاجتماعات بفندق ستى سيسنز، مسقط وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي :

1. To consider and approve the report of the Board of Directors of the Company for the year ended 31 December, 2013.
2. To review and approve the reports on Corporate Governance for the financial year ended 31 December, 2013.
3. To consider the auditors' report and approve the financial statements (Balance Sheet and Profit & Loss Account) of the Company for the financial year ended 31 December, 2013.
4. To consider and approve a proposed cash dividend of 7.8 % for the shareholders from the share capital of the Company (equivalent to 78 Baizas per share) to shareholders listed in the shareholders' register maintained by the Muscat Clearing and Depository Company SAOC as on 1 April 2014.
5. To authorize the Board of Directors of the Company to approve the payment of an interim dividend up to 10 % of the issued share capital of the Company, from the audited accounts of the Company for the nine-month period ending on September 30, 2014 to shareholders listed in the shareholders' register maintained by the Muscat Clearing and Depository Company SAOC as on 1 November 2014.

1- دراسة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2013م والموافقة عليه.

2- دراسة تقرير تنظيم وإدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2013م والموافقة عليه.

3- دراسة تقرير مراقبي الحسابات والموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2013م.

4- دراسة مقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة 7.8 % من رأس المال (أي ما يعادل 78 بييسة لكل سهم) على المساهمين المسجلين في سجل الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع كما في 2014/04/01م و الموافقة عليه.

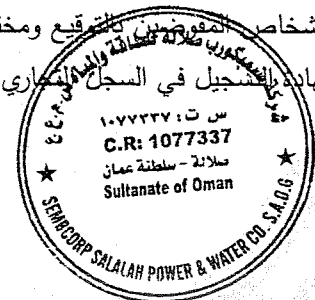
دراسة مقترح تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية بما لا يتجاوز نسبة (10%) من رأس المال المصدر من الحسابات المدققة للشركة بتاريخ 30 سبتمبر 2014 والموافقة عليه ، على أن يتم توزيع هذه الأرباح على المساهمين المسجلين في سجل الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة و الإيداع كما في 2014/11/01م.



6. To consider and approve the proposed sitting fees for the Directors and the Sub-Committees of the Board for an amount of RO. 3,000 for the financial year ended 31 December, 2013 and to consider and approve sittings fees for the financial year 2014 (as per the attached list).
7. To consider and approve the proposed Directors' remuneration of RO. 38,500 for the financial year ended 31 December, 2013 (as per the attached list).
8. To consider and approve the transactions and contracts entered into by the Company with related parties, for the year financial year ended 31 December, 2013 (as per the attached list).
9. To consider and approve a budget of RO. 42,000 for the financial year 2014 towards charitable expenses.
10. Appointment of the auditors of the Company and determination of their remuneration for the financial year 2014.
- 5- التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنتهية عنه والتي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنصرمة وتحديد مقدار البديل للسنة المالية القادمة. (حسب القائمة المرفقة).
- 6- دراسة مقترح توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي يبلغ (38500) ريال عماني عن السنة المالية المنتهية في 2013/12/31 والموافقة عليه (حسب القائمة المرفقة).
- 7- إحاطة الجمعية بالتعاملات التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في 2013/12/31م (حسب القائمة المرفقة).
- 8- دراسة مقترح تخصيص مبلغ =/ 42000 ريال عماني لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية التي ستنتهي في 2014/12/31م .
- 9- تعيين مراقبي حسابات الشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 2014/12/31م وتحديد أتعابهم.

According to the Articles of Association of the Company the Shareholders have the right to nominate a proxy to attend and vote on their behalf on decisions/resolutions of the meeting, such proxy must be on the proxy form issued by Muscat Clearing & Depository Co., attached to this agenda and notice. The natural shareholder shall enclose a copy of the ID card, or the passport copy for females and minors who don't have an ID card, residence card or passport copy for non-Omanis along with the proxy form. The juristic shareholder's proxy must be signed by an authorized signatory and sealed with entity's stamp, and should be submitted along with a commercial registration certificate and the authorized signatories list

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يحق لأي مساهم أن يفوض خطياً أي شخص آخر لحضور الإجتماع والتصويت على القرارات المتخذة نيابة عنه، على أن يكون التفويض على بطاقة التفويض الصادرة من شركة مسقط للمقاصة والإيداع المرفقة بالدعوة. ويجب بالنسبة للشخص الطبيعي أن يرفق ببطاقة التفويض نسخة من البطاقة الشخصية للبالغين، وجواز السفر للنساء والقصر الذين لا يحملون بطاقة شخصية، وبطاقة مقيم أو جواز السفر لغير العمانيين. كما يجب بالنسبة للشخص الاعتباري أن تكون بطاقة التفويض موقعاً عليها من أحد الأشخاص المفوضين بالتوقيع ومختومة بختم الشركة ومرفقا بها شهادة التسجيل في السجل التجاري ونموذج المفوضين بالتوقيع.



Please come to the meeting venue at least half an hour before the meeting.

يرجى الحضور إلى مقر الاجتماع قبل الموعد المحدد بنصف ساعة على الأقل.

In case of any query about the AGM, please contact Mr. David Guy on telephone no. +968 97663098.

وفي حالة وجود أي إستفسار يرجى الإتصال بالفاضل/ ديفيد جاي، على هاتف رقم 97663098 (+968)

Deputy Chairman
نائب رئيس مجلس الإدارة

Auditors
مراقب الحسابات

Legal Adviser
المستشار القانوني



For CMA Use

لاستعمال الهيئة العامة لسوق المال

Invitation is certified without responsibility on the CMA.

يعتمد إعلان الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية.

Signature

Stamp

٢٠١٤/٣/١٤

الختم

التوقيع

Authorized Signatory

المفوض بالتوقيع:



Proxy Form

إستمارة الوكالة

No. of Shares:

عدد الأسهم:

We/I the shareholder of Sembcorp Salalah Power & Water Company SAOG hereby authorize Mr., to attend the Annual General Meeting of the Company to be held at 4:00 p.m., on 29 March, 2014, at the City Seasons Hotel, Muscat to discuss the following agenda and vote on my/our behalf on all matters set out in the notice and agenda of the meeting.

نحن/ أنا حامل الأسهم في شركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (ش.م.ع.ع)، بهذا نفوض الفاضل/ لحضور إجتماع الجمعية العامة العادية للشركة الذي سيعقد في تمام الساعة الرابعة مساءً، بتاريخ 2014/3/29م بفندق ستي سيسنز، مسقط والتصويت بالنيابة عنا/ عني في كافة الأمور الموضحة في الدعوة وجدول أعمال الجمعية.

Date:

التاريخ :

Signature:

التوقيع :

Annex 1

Details of Proposed Sitting Fees Payable (in R.O) during the period 1 January to December 2013

S. No.	Name of Director	Board Meeting
1	Mr. Tang Kin Fei	500
2	Mr. Kalat Al-Bulooshi	500
3	Mr. Richard Quek Hong Liat	500
4	Mr. Ng Meng Poh	500
5	Mr. Abdul Amir Saied Mohammed	500
6	Mr Ahmed Ali Albulushi	500
7.	Mr. Hassan Al Nassay	
8.	Mr. Tariq Ali Salim Al Amri	
9.	Mr. Tan Cheng Guan	
	Total	3000

- RO. 500/- has been paid to the Board members as sitting fees for Board meetings.
- There were no Board sub-committees meetings during the period 1 January to 31 December 2013.
- The total paid sitting fees for 2013 amounted to R.O 3,000 as per the above table.
- The Board of Directors propose the following sitting fees for the financial year 2014:
 - R.O 500/- per member per Board meeting of the Board of Directors
 - R.O 250/- per member per Board sub-committee meeting.

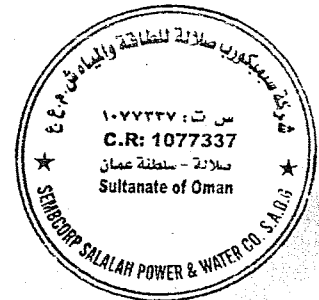


الملحق رقم 1
تفاصيل المكافآت المدفوعة

تفاصيل البدلات المقترحة عن حضور الجلسات والمستحقة الدفع (بالريال العماني) خلال الفترة يناير 2013 - ديسمبر 2013م

م	العضو	إجتماع مجلس الإدارة
1	تانغ كين فيي	500
2	كلات بن غلوم البلوشي	500
3	ريتشارد كويك هونغ ليات	500
4	نغ مينغ بو	500
5	عبد الأمير بن سعيد بن محمد	500
6	أحمد بن علي بن سليمان البلوشي	500
7	حسن النساي	
8	طارق بن علي بن سالم العمري	
9	تان شينغ غوان	
	الإجمالي	3000

- تم دفع مبلغ 500 ر.ع لكل عضو عن كل إجتماع حضره من إجتماعات مجلس الإدارة
- لم يتم عقد أي إجتماع من إجتماعات اللجان المنبثقة خلال الفترة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2013م.
- المبلغ الإجمالي الذي تم دفعه للأعضاء كبدلات حضور الجلسات عن السنة المالية 2013 بلغ [-] ريال عماني كما هو مبين في الجدول أعلاه.
- إقترح مجلس الإدارة بدفع مبلغ إجمالي قدره 3000 ر.ع كمكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية 2013.
- يقترح مجلس الإدارة دفع البدلات التالية في السنة المالية القادمة 2014 م:
 - 500 ر.ع عن إجتماعات مجلس الإدارة لكل عضو عن كل إجتماع يحضره
 - 250 ر.ع عن إجتماعات اللجان المنبثقة لكل عضو عن كل إجتماع يحضره



Annex 2
Directors' Remuneration

Details of remuneration payable to members of the Board of Directors (who held office prior to the transformation of the Company into a joint stock company) for their services during the successful completion of the construction project of the Company:

S. No.	Name of Director	Remuneration (RO)
1.	Mr Tang Kin Fei	7,700
2.	Mr Kalat Al-Bulooshi	7,700
3.	Mr Quek Hong Liat	7,700
4.	Mr Tan Cheng Guan	7,700
5.	Mr Abdul Amir Saied Mohammed	7,700
6.	Mr Ahmed Ali Al Bulushi	-
7.	Mr. Hassan Al Nassay	-
8.	Mr. Tariq Ali Salim Al Amri	-
9.	Mr. Ng Meng Poh	-



الملحق رقم 2
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي تفاصيل المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة (الشاغلين للمنصب قبل تحويل الشركة إلة شركة مساهمة) نظير خدماتهم خلال فترة الاكمال الناجح لعملية إنشاء مشروع الشركة.

م	العضو	المجموع
1	تانغ كين فيي	7700
2	كلات بن علوم البلوشي	7700
3	كويك هونغ ليات	7700
4	تان شينغ غوان	7700
5	عبد الأمير بن سعيد بن محمد	7700
6	أحمد بن علي بن سليمان البلوشي	-
7	حسن النساي	-
8	طارق بن علي بن سالم العمري	-
9.	نغ مينغ بو	-



Annex 3

Related Party transactions and commitments for the financial year ended December 31, 2013

Name of the Party	Nature of Relationship	Details of Transaction	Amount (RO '000)
Sembcorp Industries Limited	Associated Company	Reimbursement of expenses	98,092
Sembcorp Industries Limited	Associated Company	Claims by the Company	21,929
Sembcorp Industries Limited	Associated Company	Project bonus	92,448
Sembcorp Salalah O&M Company	Subsidiary	Operation and maintenance cost	4,542,768
Sembcorp Salalah O&M Company	Subsidiary	Incentive payment	251,840
Sembcorp First Investment Holding Company	Shareholder	Finance cost	973,944
Sembcorp Oman IPO Holding Company	Shareholder (prior to IPO)	Finance cost	486,972
Inma Power and Water Company LLC	Shareholder	Finance cost	1,395,271
Oman Investment Corporation	Associated Company	Reimbursement of expenses	11,982
Oman Investment Corporation	Associated Company	Project support service cost	104,004
Oman Investment Corporation	Associated Company	Project bonus	53,928
Sembcorp Utilities (UK)Limited	Associated Company	Claims by the Company	308
Key Management /Directors	Key Management /Directors	Total compensation paid to key management personnel (Including directors)	491,120



الملحق رقم 3

التعاملات والالتزامات مع الشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013م

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة (ألف ريال عُمانى)
سيمبكوروب للصناعات المحدودة	شركة تابعة	سداد المصروفات	98092
سيمبكوروب للصناعات المحدودة	شركة تابعة	مطالبات الشركة	21929
سيمبكوروب للصناعات المحدودة	شركة تابعة	مكافأة المشروع	92448
سيمبكوروب صلالة لخدمات التشغيل والإدارة	شركة شقيقة	تكلفة التشغيل والصيانة	4542768
سيمبكوروب صلالة لخدمات التشغيل والإدارة	شركة شقيقة	دفع الحافز	251840
شركة سيمبكوروب فيرست إنفستمنت هولدينغ	مساهم	تكلفة التمويل	973944
شركة سيمبكوروب عمان أي بي أو القابضة	مساهم قبل الاكتتاب	تكلفة التمويل	486972
شركة إنماء للطاقة والمياه ش.م.م	مساهم	تكلفة التمويل	1395271
مؤسسة عمان للاستثمار	شركة تابعة	سداد المصروفات	11982
مؤسسة عمان للاستثمار	شركة تابعة	تكلفة خدمات الدعم والمساندة للمشروع	104004
مؤسسة عمان للاستثمار	شركة تابعة	مكافأة المشروع	53928
شركة سيمبكوروب يوتيليتيز (يو كيه) المحدودة	شركة تابعة	مطالبات الشركة	308
الإدارة الرئيسة/ أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة الرئيسة/ أعضاء مجلس الإدارة	إجمالي التعويض المدفوع لأفراد الإدارة الرئيسة (يشمل أعضاء مجلس الإدارة)	491120

