

Public



Date: 5 October 2026

Update on Refinancing and potential Merger

Further to the Company's previous disclosure dated 10 May 2026 regarding the refinancing and proposed merger, Al Batinah Power Company SAOG (the "Company") advises the Financial Services Authority, the Muscat Stock Exchange and the investor community that it has made good progress towards refinancing of its existing financing arrangements and the funding required for capital expenditure during the New PPA period. The Company has submitted an application on 4th October 2026 to the Authority for Public Services Regulation (APSR) under Section 106 seeking preliminary consent for the refinancing. The Company is targeting to complete the refinancing by end of October 2026.

The refinancing process remains ongoing, and there can be no assurance that a transaction will be undertaken or successfully completed. Any refinancing will be subject to the necessary approvals from the relevant regulatory authorities, lenders, and the Company's Board of Directors. If the refinancing is successfully completed, the Company expects that it may enhance dividend distributions in 2027, subject to shareholder approval.

In connection with the proposed merger with Al Suwadi Power Company SAOG, the Company appointed AMJ as legal adviser and KPMG as independent financial consultants for both companies. The Company has also obtained a no-objection from the new lenders, subject to agreed terms, conditions, and documentation. The Company is awaiting the required APSR approval for the proposed merger.

The Company will keep the market and its shareholders informed of any material developments in accordance with applicable regulatory requirements.

Signed by:

Faraz Kothari

CB331A91D20D450...

Faraz Kothari
Company Secretary

DS



Public

AL BATINAH POWER COMPANY SAOG
PO Box 39, PC 103, Bareeq Al Shatti
Muscat Grand Mall, Flat No. 501
Building No. 5, Level 1 (South-East)
Street No. 35, Al Khuwair
Sultanate of Oman

شركة الباطنة للطاقة ش.م.ع.ع
ص.ب ٣٩، الرمز البريدي ١٠٣، بريق الشاطئ
مسقط جرانند مول، مكتب رقم ٥٠١
مربع رقم ٥، الطابق الأول (جنوب-شرق)
شارع رقم ٣٥، الخوير
سلطنة عمان

Tel. : +968 2439 3300
Fax : +968 2439 3333
www.albatinahpower.com
CR 1092781
Tax Card No. 8058794
VATIN OM1100009807

التاريخ: 5 أكتوبر 2026

مستجدات بشأن إعادة التمويل والاندماج المحتمل

بالإشارة إلى إفصاح الشركة السابق المؤرخ في 10 مايو 2026 بشأن إعادة التمويل والاندماج المقترح، تود شركة الباطنة للطاقة ش.م.ع. ("الشركة") أن تحيط علماً كلاً من هيئة الخدمات المالية، وبورصة مسقط، والمستثمرين بأنها أحرزت تقدماً جيداً في جهودها الرامية إلى إعادة تمويل ترتيبات التمويل الحالية، وتأمين التمويل اللازم للنفقات الرأسمالية خلال فترة اتفاقية شراء الطاقة الجديدة. وقد تقدمت الشركة بتاريخ 4 أكتوبر 2026 بطلب إلى هيئة تنظيم الخدمات العامة، بموجب المادة (106)، للحصول على الموافقة المبدئية على إعادة التمويل. وتستهدف الشركة استكمال عملية إعادة التمويل بحلول نهاية شهر أكتوبر 2026.

وتؤكد الشركة أن عملية إعادة التمويل لا تزال قيد التنفيذ، ولا يوجد ما يضمن المضي في إتمام العملية أو نجاحها. كما أن أي عملية لإعادة التمويل ستكون خاضعة للحصول على الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية ذات الصلة والمقرضين ومجلس إدارة الشركة. وفي حال استكمال عملية إعادة التمويل بنجاح، تتوقع الشركة أن يتيح ذلك إمكانية تعزيز توزيعات الأرباح في عام 2027، وذلك بعد الحصول على موافقة المساهمين.

وفيما يتعلق بالاندماج المقترح مع شركة السوادي للطاقة ش.م.ع، قامت الشركة بتعيين مكتب البوسعيدي منصور جمال وشركاؤه مستشاراً قانونياً، وكي بي إم جي مستشاراً مالياً مستقلاً لكلتا الشركتين، كما حصلت الشركة على عدم ممانعة من المقرضين الجدد، وذلك وفقاً للشروط والأحكام والمستندات المتفق عليها. ولا تزال الشركة بانتظار الحصول على الموافقة اللازمة من هيئة تنظيم الخدمات العامة بشأن الاندماج المقترح.

وستواصل الشركة إطلاع السوق ومساهميها على أي تطورات جوهرية وفقاً للمتطلبات التنظيمية المعمول بها.

التوقيع:



Public

Signed by:

Faraz Kothari

CB331A91D20D450...

فراز كوثاري
أمين سر الشركة