



### Board of Directors resolutions

The Board of Directors of Muscat City Desalination Company S.A.O.G (the **Company**), passed the following decisions at its meeting held on Monday, 18 February 2019:

- Approved the Audited Financial Statements, Directors' Report, Corporate Governance Report, Management Discussion and Analysis Report, Auditors Report, Corporate Social Responsibility Report of the Company for the year ended 31 December 2018 and recommended these reports for shareholders approval in the forthcoming Annual General Meeting (**AGM**). Please see below a summary of the audited financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018:

|  | Year ended<br>31-Dec-18<br>(RO'000s)<br>Audited | Year ended<br>31-Dec-17<br>(RO'000s)<br>Audited | Percentage<br>change |
|--|---|---|----------------------|
| Total Revenue                          | 16,071  | 15,593  | 3.1%                 |
| Total Expenses including Finance costs | (14,018)  | (13,850)  | 1.2%                 |
| Net Profit before Tax                  | 2,053   | 1,743   | 17.8%                |
| Tax Expense                            | (904)   | (2,044)   | -55.8%               |
| Net Profit                             | 1,149   | (301)   | -481.7%              |

- Recommended the distribution of the following cash dividend to the shareholders:
  - in May 2019 of value not exceeding 1.626 baiza per share out of the retained profits for the period ended 31 December 2018 (subject to availability of adequate distributable retained profits) to the shareholders who are the registered in the Company's register as at a date to be determined by the Board; and
  - in November 2019 of a value not exceeding 6.429 baiza per share out of the retained profits for the period ended 30 September 2019 (subject to availability of adequate distributable retained profits) to the shareholders who are the registered in the Company's register as at a date to be determined by the Board.
- Ratified the Related Party Transactions during the financial year ended 31 December 2018.
- Approved the Related Party Transactions proposed to be entered into during the financial year ending 31 December 2019 and recommended the transactions that are



not in the ordinary course of the Company's business to the shareholders for their approval at the AGM.

- Approved the Company's Corporate Social Responsibility (CSR) budget for the financial year ending 31 December 2019.
- Approved the decision to convene the AGM on Wednesday, 27 March 2019.

Tomotaka Inoue – Chief Financial Officer





### قرارات مجلس الإدارة

أصدر مجلس إدارة شركة مدينة مسقط للتحلية ش.م.ع.ع (الشركة) القرارات التالية في اجتماعه المنعقد يوم الإثنين الموافق ١٨ فبراير ٢٠١٩م:

- المصادقة على القوائم المالية المدققة وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير حوكمة الشركات، وتقرير التحليل ومناقشات الإدارة التنفيذية، وتقرير المسؤولية الاجتماعية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأوصى المجلس بأن تعرض هذه التقارير لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية القادم. يرجى الاطلاع أدناه على ملخص البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

| نسبة التغيير | السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (ريال عماني) مدققة | السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (ريال عماني) - مدققة |   |
|--------------|--|--|---|
| ٣,١%         | ١٥,٥٩٣   | ١٦,٠٧١   | إجمالي الإيرادات                            |
| ١,٢%         | (١٣,٨٥٠)   | (١٤,٠١٨)   | النفقات الاجمالية بما في ذلك تكاليف التمويل |
| ١٧,٨%        | ١,٧٤٣  | ٢,٠٥٣  | صافي الربح قبل الضرائب                      |
| ٥٥,٨-%       | (٢,٠٤٤)  | (٩٠٤)  | رسوم الضرائب                                |
| ٤٨١,٧-%      | (٣٠١)  | ١,١٤٩  | صافي الربح                                  |

- أوصى بتوزيع الأرباح النقدية التالية على المساهمين:
  - في مايو ٢٠١٩م، من القيمة التي لا تتجاوز ١,٦٢٦ ببسة للسهم الواحد من الأرباح المحتجزة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مشروطا بتوافر الأرباح المحتجزة الكافية القابلة للتوزيع) للمساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في التاريخ الذي يحدده مجلس الإدارة.
  - في نوفمبر ٢٠١٩م، من قيمة لا تتجاوز ٦,٤٢٩ ببسة للسهم الواحد من الأرباح المحتجزة عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م (مشروطا بتوافر الأرباح المحتجزة الكافية القابلة للتوزيع) للمساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في التاريخ الذي يحدده المجلس.
- المصادقة على معاملات الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.
- الموافقة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المقترح إبرامها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وأوصى المجلس على المعاملات التي تدخل في سياق أعمال الشركة العادية الى المساهمين للموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة السنوية.



- الموافقة على ميزانية سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
- الموافقة على قرار عقد اجتماع الجمعية العامة السنوية في يوم الأربعاء الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٩م.



*Tomatika*

توماتاكو انيو - المدير المالي