



Board of Directors resolutions disclosure

Further to the news published in the MSM website on 15th January 2018 regarding the Initial Annual Unaudited Financial Results for 2017, the Board of Directors of Muscat City Desalination Company S.A.O.G (the “Company”) in their meeting held on Thursday, 8 February 2018:

- (i) approved the resignations of Mr Habib Bin Husin as Director and Chairman, and Mr Shinichi Hasegawa as Director, of the Company for personal reasons with effect from 8 February 2018;
- (ii) approved the appointment of Mr Ahmad Fuaad Bin Mohd Kenali as the Chairman of the Company with effect from 8 February 2018;
- (iii) approved the appointment of Mr Vishwanath Sankaranarayanan, a qualified chartered accountant and cost accountant with over 29 years of experience and Mr Sultan Al Ghaithi a qualified mechanical engineer with over 19 years of experience as temporary Independent Directors of the Company to fill in the vacancies of Mr Habib Bin Husin and Mr Shinichi Hasegawa;
- (iv) reviewed and approved the audited financial statements of the Company for 2017, a summary as following;

	Year ended 31 December 2017 (RO '000) Audited	Year ended 31 December 2016 (RO '000) Audited	Percentage change
Total Revenue	15,593	12,671	23.6%
Total Expenses including Finance costs	(13,850)	(11,373)	21.8%
Net Profit before Tax	1,743	1,298	34.3%
Tax Expense	(2,044)	-	-
Net Profit	(301)	1,298	-123%

Noted that the financial statements will be uploaded today

- (v) approved the payment of interim cash dividends of 2.93 baiza (two baizas and ninety-three hundred of a baizas) per share to the shareholders of the Company who are the registered in the Company's register as on 28 February 2018 in accordance with the decision of the Ordinary General Meeting held on 27 December 2017;
- (vi) proposed the payment of an interim cash dividend for an amount not exceeding 6.40 baiza (six baiza and forty hundred of a baizas) per share to the shareholders who are registered in the Company's register as at a date to be determined by the Board subject to shareholders approvals. A resolution to approve the distribution of this dividend in 2018 and authorise the Board to decide the exact amount and other details of this dividend will be presented to the shareholders at the Annual General Meeting to be held on 27 March 2018.



إفصاح قرارات مجلس الإدارة

إلحاقاً للخبر الذي نُشر في الموقع الإلكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية بتاريخ ١٥ يناير ٢٠١٨م بخصوص النتائج المالية الأولية السنوية غير المدققة لعام ٢٠١٧، قام مجلس إدارة شركة مدينة مسقط للتحلية ش.م.ع.ع ("الشركة") في اجتماعه الذي عُقد يوم الخميس ٨ فبراير ٢٠١٨م بما يلي:

١/ وافق على استقالة كل من الفاضل/ حبيب بن حسين من عضوية مجلس الإدارة ومن منصب رئيس مجلس الإدارة والفاضل/ شينيشي هاسيجاوا من عضوية مجلس إدارة الشركة وذلك لأسباب شخصية إعتباراً من ٨ فبراير ٢٠١٨م.

٢/ وافق على تعيين الفاضل/ أحمد فؤاد بن محمد كينالي رئيساً لمجلس إدارة الشركة إعتباراً من ٨ فبراير ٢٠١٨م.

٣/ وافق على تعيين الفاضل/ فيشواناث سانكرانارايان وهو محاسب قانوني مؤهل ومحاسب تكاليف لديه خبرة تزيد عن ٢٩ عاماً والفاضل/ سلطان الغيثي وهو مهندس ميكانيكي مؤهل لديه خبرة تزيد عن ١٩ عاماً، وذلك كعضوين مستقلين مؤقتين في مجلس إدارة الشركة لملء المنصبين اللذين شغرا باستقالة الفاضل/ حبيب بن حسين والفاضل/ شينيشي هاسيجاوا.

٤/ راجع القوائم المالية المدققة للشركة لسنة ٢٠١٧م ووافق عليها؛ وفي ما يلي ملخصها.

نسبة التغيير	السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (الف ر ع) مدققة	السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (الف ر ع) مدققة	
٢٣,٦%	١٢,٦٧١	١٥,٥٩٣	اجمالي الايرادات
٢١,٨%	(١١,٣٧٣)	(١٣,٨٥٠)	اجمالي المصروفات بما في ذلك التمويل نفقات
٣٤,٣%	١,٢٩٨	١,٧٤٣	صافي الربح قبل الضريبة
-	-	(٢,٠٤٤)	مصروف الضريبة
-١٢٣%	١,٢٩٨	(٣٠١)	صافي الربح

علماً بأنه سيتم تحميل القوائم المالية اليوم.

٥/ وافق على دفع أنصبة أرباح نقدية مرحلية بواقع ٢,٩٣ بييسة (بيستان وثلاثة وتسعون في المائة من البييسة) للسهم، لمساهمي الشركة المسجلين في سجل مساهمي الشركة كما في يوم ٢٨ فبراير ٢٠١٨م وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية التي عُقدت بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧م.

٦/ اقترح دفع أنصبة أرباح نقدية مرحلية بواقع مبلغ لا يتجاوز ٦,٤٠ بييسة (ست بييسات وأربعون في المائة من البييسة) للسهم، للمساهمين المسجلين في سجل مساهمي الشركة كما في تاريخ يحدده مجلس الإدارة مع مراعاة الحصول على موافقات المساهمين. سيُعرض على المساهمين، في اجتماع الجمعية العامة السنوية الذي سيُعقد يوم ٢٧ مارس ٢٠١٨م، قرار الموافقة على توزيع أنصبة الأرباح هذه في عام ٢٠١٨م وتفويض مجلس الإدارة ليقرر على وجه الدقة مبلغ هذه الأرباح وتفصيلها الأخرى.