

الشركة ستلجأ إلى توزيعات استثنائية إذا لم تكن هناك فرص لنهاية السنة الخرافي بعد صفقة عمانتل: انتظروا مفاجآت «زين»

قال نائب الرئيس والرئيس التنفيذي لمجموعة الاتصالات المتنقلة زين بدر الخرافي إن صفقة استحواذ شركة «عمانتل» على نسبة تقارب 10٪ من أسهم خزينة شركة زين سترفع السيولة في الشركة من 512 مليون دولار إلى 1,150 مليار دولار.

وأضاف الخرافي في مقابلة مع «العربية» أن تدفق السيولة الناجمة عن الصفقة سيؤدي إلى تعزيز شبكات المجموعة والاستثمار في الجيل الخامس للاتصالات والتركز على المدن الذكية.

وأوضح أنه إذا تم استخدام الكاش الجديد في تخفيض إجمالي الديون، فإن «صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الضرائب والفوائد EBITDA سينخفض من 2,1 إلى 1,5 مرة، وهذا يفسر بلغة الأرقام على أنها مؤشرات صحية على قوة ميزانية «زين».

وبخصوص أي توزيعات استثنائية للمساهمين من السيولة الجديدة، أجاب الخرافي: «هذا الأمر سابق لأوانه، فالتوزيعات الاستثنائية تحتاج إلى العودة إلى مجلس الإدارة والترقب لما سيظهر من فرص من الآن إلى نهاية هذه السنة، فإذا لم تكن هناك فرص أن توزع توزيعات إضافية».

جدل أسهم الخزينة

وشهدت صفقة شراء 10٪ من أسهم خزينة «زين» جدلاً



بدر الخرافي



مبنى شركة زين الكويت

حقوق

المساهمين

ستستفيد

من تطوير

الشبكات وتخفيض

الديون

في السوق بين من قرأها بشكل إيجابي كونها من الملفات العالقة منذ العام 2008، أي عشية الأزمة المالية ومن رآها سلبية كونها ستؤدي إلى خسارة في حقوق المساهمين بسبب التكلفة العالية لشراء هذه الأسهم وقتذاك. فتكلفة أسهم الخزينة في الميزانية نحو 568 مليون دينار، أي 1,3 دينار للسهم، ما يعني أن الخسارة في حقوق المساهمين تقارب 313 مليون دينار أو نحو مليار دولار، وذلك بعد شراء أسهم الخزينة من قبل «عمانتل» بمبلغ 255 مليون دينار. لكن تسوية هذه الخسارة ستتم عبر بند الأرباح المرحلة، حسب ما ينص عليه قانون هيئة أسواق المال. وتبلغ الأرباح المرحلة في «زين» 475 مليون دينار تقريباً. وفي رده على هذا الجدل، قال

خسائر العملات

وبالنسبة للمرحلة المقبلة، والملفات العالقة الأخرى لشركة «زين»، مثل خسائر العملات في شركة «زين»

الخرافي إن «الصفقة إيجابية لحقوق المساهمين، وهو ما أكدته كل بيوت الاستثمار والمحللين الماليين، فهي لن تؤثر على بيان الربح والخسارة، بل بالعكس ستعكس إيجابياً على السيولة بالزيادة، خصوصاً أن «زين» كانت قد اتخذت مخصصات في فترة سابقة للحطوط منها، وكانت هذه الاسهم بعيدة عن اية توزيعات»، وأضاف: «الأمر الإيجابي أيضاً للمساهمين هو أن هذه السيولة الجديدة ستطور من شبكاتنا وتخفف من ديوننا».

وقال الخرافي: «بالنسبة لنا كإدارة تنفيذية فإننا نعد بمفاجآت جديدة، فقد وعدت سابقاً ببعض المفاجآت وحققناها مثل أرباح زين السعودية

والدخول على الرخصة الثالثة العمانية، والآن حسمنا ملف أسهم الخزينة». وبخصوص امكانية ان تكون التوزيعات من «زين» السعودية، من بين المفاجآت، قال الخرافي: «هذا الأمر متروك للإدارة إذا كانت ستتدخل في استثمارات جديدة، أو ستخفض الدين في الشركة السعودية، أو تطور شبكاتنا، لذلك سنترك الأمر لنهاية السنة، فإذا كان الفائض موجوداً سنقوم بالتوزيع».

لا مشكلة بتمويل الرخصة العمانية

وبخصوص الرخصة العمانية الثالثة التي تنافس «زين» عليها، وسيعلن الفائز في المناقصة يوم 4 سبتمبر حسب ما هو مقرر، أوضح الخرافي أن «السوق العمانية سوق واعدة، ولهذا السبب قررنا المنافسة على الرخصة الثالثة، وهناك مجال كبير للحصول على حصة سوقية، ونحن نعتبر أنها خطوة إيجابية لشركة «زين»، وأضاف أن «الصفقة الحالية مع «عمانتل» ستساعدنا على سرعة انجاز الشبكة هناك، فإذا تمت الموافقة على عرض «زين» وفرنا بالمناسبة، فسيتم استخدام شبكة «عمانتل» لتسهيل إجراءات التأسيس».

أما بالنسبة لتمويل الرخصة الثالثة، قال إنه «لا مشكلة في التمويل، ففي السابق لم يكن لدينا مشكلة، والآن بعد صفقة «عمانتل» أصبح وضعنا

السيولة الجديدة ستستخدم للاستثمار بالجيل الخامس للاتصالات

قد نلجأ لتوزيع الأرباح بـ «زين»

السعودية إذا وجدنا فائضاً نهاية العام

أمامنا مجال كبير للحصول على حصة سوقية

بعمان إذا فرنا بالرخصة الثالثة

التمويلي أفضل». هيكل مجلس الإدارة الجديد وفي رده على سؤال إذا ما كان مجلس الإدارة اتفق مع «عمانتل» على الدخول في مجلس الإدارة أو الحصول على أي امتيازات أخرى، قال الخرافي إن «هذا الأمر سابق لأوانه، فبعد اتصاف الصفقة، سنجلس ونرى كيف يمكننا ان نتعاون مع بعض وبحث كل هذه الملفات».

يذكر ان هيكل ملكية «زين» أصبح بعد دخول العمانيين ممثلين في شركة «عمانتل» كالتالي: ملكية شركة «عمانتل» نحو 10٪، وملكية مجموعة الخرافي ممثلة في ذراعها الاستثمارية شركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات بنحو 12٪، وملكية الحكومة الكويتية ممثلة في الهيئة العامة للاستثمار (الصندوق السيادي للدولة) بنحو 24,6٪. وتسيطر مجموعة الخرافي حالياً على مجلس الإدارة بوجود 4 أعضاء

بينهم الرئيس ونائبه من أصل 8 أعضاء، ولدى هيئة الاستثمار ممثل (عضو) في مجلس الإدارة. وقفزت القيمة السوقية لمجموعة زين في البورصة الكويتية فوق 700 مليون دولار منذ الإعلان عن صفقة «عمانتل» في 10 أغسطس الماضي لتتجاوز الآن 7 مليارات دولار. وكانت سهم في «زين»، أي أعلى بنحو 33٪ من سعر السهم في السوق وقت الإعلان عن الصفقة.

شركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

الجمعية العامة غير العادية وذلك يوم الخميس الموافق 14/ 09/ 2017 الساعة الحادية عشر والنصف صباحاً بالهيئة العامة للصناعة - جنوب السرة - القاعة الرئيسية رقم (1).

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية لشركة طيران الجزيرة ش.م.ك.ع

1. تعديل المادة (16) من النظام الأساسي للشركة وذلك بعد موافقة الجهات المختصة كالتالي:-

نص المادة قبل التعديل :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (5) خمسة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت السري، ويخضع التصويت على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة لنظام التصويت التراكمي، والذي يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها، بحيث يحق له التصويت بها المرشح واحد أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين دون تكرار لهذه الأصوات، ويجوز لكل مساهم سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها، ويستتدل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب باقي أعضاء مجلس الإدارة، إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثلهم في مجلس الإدارة، ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفاً فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة، ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات .

نص المادة بعد التعديل :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (8) ثمانية أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت السري، ويجوز لكل مساهم سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها، ويستتدل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب باقي أعضاء مجلس الإدارة، إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثلهم في مجلس الإدارة، ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفاً فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة، ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات .

2. تعديل المادة (22) من النظام الأساسي للشركة وذلك بعد موافقة الجهات المختصة كالتالي:-

نص المادة الحالية قبل التعديل:

يجوز لمجلس الإدارة أن يعين رئيساً تنفيذياً أو أكثر من غير أعضاء المجلس ويحدد المجلس مخصصاتهم وملاحياتهم.

النص بعد التعديل:

يجوز لمجلس الإدارة أن يعين رئيساً تنفيذياً أو أكثر من غير أعضاء المجلس ويحدد المجلس مخصصاتهم وملاحياتهم، ولا يجوز الجمع بين منصبه رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، ويكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضواً أو أكثر من الأعضاء المنتخبين من ذوي الخبرة والكفاءة تختارهم الجمعية العامة العادية وتحدد مكافأتهم وفقاً لقواعد الحكومة على ألا يزيد عددهم على نصف أعضاء المجلس ولا يشترط أن يكون العضو المستقل من بين المساهمين في الشركة .

3. تعديل المادة (55) من النظام الأساسي للشركة وذلك بعد موافقة الجهات المختصة كالتالي:-

نص المادة الحالية قبل التعديل:

تطبق أحكام قانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والقوانين المعدلة له في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام .

النص بعد التعديل:

تطبق أحكام المرسوم بالقانون رقم 1 لسنة 2016 بإصدار قانون الشركات ولائحته التنفيذية وتعديلاتها في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في النظام الأساسي.

4. الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي للشركة رقم (58) وذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

نص المادة الجديدة رقم (58)

يجوز للشركة أن تشتري ما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها بقيمتها السوقية بشرط ألا يمول الشراء من رأس مال الشركة ولا تدخل هذه الأسهم في مجموع أسهم الشركة في الأحوال التي تتطلب تملك المساهمين نسبة معينة من رأس المال وفي جميع المسائل الخاصة بالجمعية .

يرجع من المساهمين الكرام أو من ينوب عنهم الراغبين في الحضور مراجعة الشركة الكويتية للمقاصة - إدارة حفظ الأوراق المالية - منطقة الشرق - شارع الخليج العربي - برج أحمد (الدور الخامس - هاتف رقم 22464579) لاستلام بطاقات وتفاصيل الحضور وجدول أعمال الجمعية العامة غير العادية.

مجلس الإدارة

الجزيرة.
Jazeera.

الأثار المالية من صفقة بيع أسهم الخزينة

أعلنت «زين» الكويتية أن لا أثر لصفقة بيع أسهم الخزينة على قائمة الدخل، غير أن الأثار الأخرى ستظهر في الربع الثالث من العام الحالي على البنود الآتية:

- انخفاض الأرباح المرحلة بحجم 310 ملايين دينار.
- زيادة السيولة النقدية، وبالتالي الأصول بمقدار 255,4 مليون دينار.
- استبعاد أسهم الخزينة بـ 567,8 مليون دينار.
- إقفال احتياطي أسهم الخزينة والبالغة قيمته 1,97 مليون دينار.
- زيادة إجمالي حقوق المساهمين بمقدار 255,4 مليون دينار.

«ميسان» قدم المشورة لـ «زين» في صفقة «عمانتل»

قدم مكتب ميسان أي.تي. المشورة بصفحة حصرية لشركة الاتصالات المتنقلة «زين»، رائدة الاتصالات في ثمانية أسواق عبر منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، في صفقة بيع حصتها الكاملة من أسهم الخزينة، أي ما يمثل 9,84٪ من حصتها المدفوعة بالكامل من رأس المال، إلى شركة عمان للاتصالات السلطنة واللاسلكية «عمانتل» بقيمة 255 مليون دينار.

وستعزز عملية بيع أسهم الخزينة بشكل كبير من مرونة الإستراتيجية التشغيلية والمالية لـ «زين»، في الوقت الذي تواصل الاستثمار بكثافة في مجال الخدمات الرقمية، والاستثمار في تطوير شبكاتها



بدر الجيعان

23٪ تراجعاً في صفقات الاندماج والاستحواذ بالمنطقة خلال 6 أشهر

صفقة بقيمة 7,3 مليارات دولار. وكشفت أحدث تقرير لإرنست ويونغ إي حول أنشطة الاندماج والاستحواذ في المنطقة أن صفقة استحواذ شركة دبي لصناعات الطيران على مجموعة شركات «أواس» بقيمة 7,5 مليارات دولار أكبر صفقة تم الإعلان عنها خلال النصف الأول من عام 2017.

وقال رئيس خدمات استشارات الصفقات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لدى إي فل غانديس: «في النصف الأول من 2017، هيمنت صفقات الاستحواذ خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على 61٪ من رأس المال، ما جعل من هذه المنطقة مصدراً صافياً لرأس المال. وتوقع أن يستمر هذا الاتجاه خلال الفترة المتبقية من العام، إذ لا يزال المستثمرون يرون أن هناك قيمة أكبر ومخاطر أقل في الأسواق خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا».

إلى 31,9 مليار دولار في النصف الأول، مقابل 38,9 مليار دولار في نفس الفترة من 2016. ومن إجمالي الصفقات المسجلة في النصف الأول من 2017، كانت القيمة الكبرى من نصيب الصفقات الصادرة بواقع 19,6 مليار دولار من 61 صفقة. وكانت الصفقات المحلية هي الأكثر نشاطاً في النصف الأول من العام، حيث تم تسجيل 93 صفقة بقيمة 5 مليارات دولار، بينما سجلت أنشطة الاندماج والاستحواذ الواردة نحو 38

شهدت أنشطة الاندماج والاستحواذ في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تسجيل 192 صفقة خلال النصف الأول من 2017، بانخفاض بنسبة 23٪ مقارنة بـ 250 صفقة في النصف الأول من 2016، مع تراجع قيمة الصفقات المعلنة في نفس المنطقة بنسبة 17٪

