وتحيا بها الحياة
add life to life

خطاب رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمون الموقرون،

تقرير مجلس الإدارة حول إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال

1. المقدمة

لغرض الحصول على موافقة المساهمين فيما يتعلق بإجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال ، ستم عرض قرار على مساهمي شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة ش.م.ع ("الشركة") وذلك للموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية الذي سيعقد في تمام الساعة الثالثة من مساء يوم الأربعاء الموافق 11 يناير 2017 ("**الجمعية العمومية**").

الغرض من هذا التقرير هو عرض تفاصيل محددة عليكم بشأن الخلفية والأسباب وراء إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال وكذلك لشرح الأسباب وراء اعتقاد "أعضاء مجلس الإدارة" في "الشركة" ("**مجلس الإدارة**") بأن إجراء "تخفيض رأس المال" يحقق مصلحة "للشركة" والساهمين على حد سواء.

2. الأسباب والخلفية وراء تخفيض رأس المال

بتاريخ 8 فبراير 2008، قام كل من "جهاز الإمارات للاستثمار، وشركة المبادلة للتنمية، و"شركة الإمارات للاتصالات والتكنولوجيا ذ.م.م" (ويشار إليها مجتمعين بمصطلح "**المؤسسين**") بتخصيص عدد 38,522,582 سهم من ملكيتهم الخاصة في "الشركة" لصالح برنامج الحوافز طويل الأجل الخاص "بالشركة" (ويشار إليها "**حصص البرنامج**").

منذ تخصيص "حصص البرنامج"، مارَس التنفيذيون في "الشركة" حق الحصول على مكافآت حصص التنفيذيين التي تم منحها بموجب برنامج خيارات الموظفين وتم تسويتها نقداً بقيمة (265,991,873 درهم إماراتي بالإجمالي) بدلاً من التنازل "عن حصص البرنامج"، كما تعتزم "الشركة" أيضاً تسوية الخيارات المعلقة التي لم يتم ممارستها بموجب "البرنامج" نظير عوض نقدي (ويقدر إجماليه بحوالي 732,786 درهم إماراتي).

نتيجة لذلك، فقد خُصص حساب ذمم مدينة صافي بواقع 199,695,366 درهم (بما فيها أرباح الحصص المقبوضة والواجبة القبض على "حصص البرنامج" وكذلك عائد مقدر على الخيارات المعلقة التي لم يتم ممارستها بموجب "البرنامج") في الميزانية الخاصة "بالشركة" والتي تم إظهارها على هيئة ذمم واجبة الدفع من قبل "المؤسسين" (نظراً لوجود "حصص البرنامج" في حساب مشترك لدى "سوق دبي المالي" و"المؤسسين" هم المالكين للحساب ولم يتم استخدامه لتسوية مكافآت حصص الخيارات).

بتاريخ 3 نوفمبر 2016، قام "المؤسسون" بالتنازل عن "حصص البرنامج" لصالح الشركة نظير الوفاء بقيمة حساب الذمم المدينة الصافي بقيمة 199,695,366 درهم المستحقة من قبل "المؤسسين" لصالح "الشركة".
وبعد إجراء المراجعات اللازمه والتحليلات الواجبة، تأكدت "للشركة" أن قيمة رأس المال الحالي "للشركة" كافيه وتفوق متطلباتها، وأن تخفيض رأس مال "الشركة" بموجب إلغاء "حصص البرنامج" يعزز هيكلة رأس مال "الشركة".

يرجى الاطلاع على تقرير مدققي الحسابات الذي تم إعداده بشأن إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال ("تقرير مدققي الحسابات") والذي يتضمن البيانات المالية الموحدة المبدئية غير المدققة "للشركة" والتي توضح أثر "تخفيض رأس المال" المزمع كما لو كان إجراء "تخفيض رأس المال" قد تم بتاريخ 30 سبتمبر 2016.

يعتقد "مجلس الإدارة" أن إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال سيؤدى إلى تحسين نسب مساهمة "الشركاء المساهمين" في الشركة كما سينتج عنه أيضاً توفير هيكل رأس مال أكثر فعالية وكفاءة "للشركة". بناءً على ذلك، فإن المجلس يوصيكم بالتصويت لصالح القرار المزمع اتخاذه في الجمعية العمومية بشأن إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال .

3. تخفيض رأس المال المزمع

يتم تنفيذ "تخفيض رأس المال" المزمع بموجب إجراء رسمي وفق أحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية (**"قانون الشركات التجارية"**)، ويتم تنفيذ إجراء "تخفيض رأس المال" المزمع من خلال إلغاء "حصص البرنامج" حيث سيؤدي ذلك إلى تخفيض حصص رأس المال من 4,571,428,571 إلى 4,532,905,989 حصة.

إن إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال المزمع (في حال تم إقراره من قبل المساهمين و"هيئة الأوراق المالية والسلع") (**"الهيئة"**) والجهات المختصه سينطبق فقط بشأن "حصص البرنامج" التي تملكها "الشركة". **يظل عدد "الحصص" التي يملكها كل "شريك" في "الشركة" بعد إجراء "تخفيض رأس المال" كما هو دون تغيير، ومع ذلك، فإن نسبة مساهمة كل "شريك" في رأس مال "الشركة" ستزداد نظراً لتقلص عدد "الحصص"**. وحيث إن "حصص البرنامج" التي ستخضع لإجراء "تخفيض رأس المال" تمثل فقط نسبة 0,84268% من رأس مال "الشركة"، فإن الزيادة في نسبة ملكية كل "شريك" لحصص رأس مال "الشركة" ستكون اسمية فقط.

ولأغراض الشروح والتوضيح البحتة، فإن أثر إجراء "تخفيض رأس المال" بشان بعض نسبة ملكية "الحصص" موضحة على النحو التالي:

عدد الحصص		نسب المساهمة	
قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
100,000	100,000	%0,00219	%0,00221
1,000,000	1,000,000	%0,2188	%0,02206
10,000,000	10,000,000	%0,21875	%0,22061

ووفقاً لأحكام "قانون الشركات التجارية"، فإن استكمال إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال سيتم بعد فترة 30 يوماً تبدأ اعتباراً من تاريخ الإشعار الموجه لدائني "الشركة" بشأن "تخفيض رأس المال" ("**إشعار الدائنين**") (والذي من المتوقع نشره بتاريخ 12 يناير 2017 في جريدتين محليتين تصدران باللغة العربية في بدولة الإمارات.) وخلال تلك الفترة يكون للدائنين الحق في إخطار "الشركة" بأي ديون مستحقة تكون واجبة الدفع لهم من قبلها.

وعند اكتمال إجراء "تخفيض رأس المال" تنخفض حصص رأس مال "الشركة" من 4,571,428,571 إلى 4,532,905,989 حصة. إضافةً إلى ذلك، فعند اكتمال إجراء "تخفيض رأس المال" فإن سعر تداول "الحصص" في سوق دبي المال سيستوعب أثر انخفاض عدد حصص "الشركة"، ومع ذلك، فإنه من الجدير مراعاة أن "حصص البرنامج" تمثل فقط نسبة 0,84268% من إجمالي حصص رأس مال "الشركة" ولهذا فإن الأثر سيكون اسمياً فقط.

بعد استكمال إجراء "تخفيض رأس المال"، سيتكفّل مجلس الإدارة بتعديل "النظام الأساسي للشركة" ليبين عدد الحصص المصدرة بعد تعديلها.

4. الإجراء الواجب اتخاذه

سيتطلب تنفيذ إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال الحصول على موافقة المساهمين خلال اجتماع "الجمعية العمومية" الذي سيعقد في تمام الساعة الثالثة من مساء يوم الأربعاء الموافق 11 يناير 2017 في مقر الشركة بمدينة دبي للإعلام، برج السلام، قاعة دو للمؤتمرات، دبي، فإذا تم الموفقة على "قرار إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال " ، فلن يكون هناك حاجة لاتخاذ أي إجراء آخر من قبل المساهمين.

يتعين على المساهمين مراعاة أنه بالإضافة إلى موافقتهم في اجتماع "الجمعية العمومية" فإن إجراء إلغاء أسهم برنامج حوافز الموظفين طويلة الامد وتخفيض رأس المال سيخضع لموافقة "هيئة الأوراق المالية والسلع" والجهات المختصة، وسيتم تكليف "مسجل الشركة" بتدوين القيود المناسبة في سجل المساهمين الخاص "بالشركة" لإظهار إجراء شطب "الحصص".

5. الجدول الزمني المتوقع

جميع الإشارات إلى المواعيد بشأن الفقرة 5 ما لم يرد نص صريح بخلاف ذلك، كما أن المواقيت والتواريخ الواردة تستند إلى توقعات "الشركة" الحالية وبالتالي قد تخضع لأي تغيير.

الإجـراء	التاريخ
الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إجراء "تخفيض رأس المال"	بحلول ** ديسمبر 2016
اجتماع الجمعية العمومية لاعتماد "قرار تخفيض رأس المال" وإقراره	الساعة 3 م بتاريخ 11 يناير 2017
إعلان نتائج اجتماع الجمعية العمومية	في موعد أقصاه الساعة 5 مساءً بتاريخ 11 يناير 2017
نشر "إشعار الدائنين" في جريدتين محليتين باللغة العربية	بتاريخ: 12 يناير 2017
نهاية فترة إشعار الدائنين	بتاريخ: 12 فبراير 2017
اكتمال إجراء "تخفيض رأس المال"	بتاريخ: 26 مارس 2017

6. التوصـيـات

يرى "مجلس إدارة الشركة" أن "إلغاء أسهم برنامج حوافز طويلة الأمد للموظفين" وكذلك "قرار تخفيض رأس المال" سيحققان أفضل مصلحة للشركة وللمساهمين على حد سواء، وبناءً على ذلك، فإن "المجلس" يوصيكم بالتصويت لصالح "قرار إلغاء أسهم برنامج حوافز طويلة الأمد للموظفين وتخفيض رأس المال" الذي سيُعرض على اجتماع "الجمعية العمومية".

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

أحمـد بن بيـات

رئيس مجلس الإدارة

www.du.ae