arabtec holding

مستجدات برنامج إعادة الرسملة

أبريل 2017

برنامج إعادة الرسملة لتعزيز المركز المالي للمجموعة

- بحسب رأي مدقق الحسابات , إن البيانات المالية لعام 2016 تشمل تأكيداً على الأمور التالية:
  - الخسائر المتراكمة بلغت 4.6 مليار درهم (101% من رأس المال)
  - سيطلب من مساهمي الشركة التصويت على استمرارية الشركة
  - إجمالي المطلوبات تجاوز إجمالي الموجودات بـ 250.7 مليون درهم
- المجموعة بحاجة إلى رأس مال جديد للوفاء بالتزاماتها المالية
  - تمويل المشاريع الحالية قيد التنفيذ
  - دعم خطة عمل الإدارة
  - توفير المرونة المالية لاغتنام فرص النمو
- سيتم جمع رأس المال الجديد من خلال زيادة رأس المال عبر إصدار أسهم جديدة نظرا لارتفاع المديونية في الميزانية العمومية

ملخص رسملة المجموعة

ألف درهم	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
مجموع الموجودات	9,923,503	12,931,647
مجموع القروض[1]	2,459,402	1,749,348
مجموع المطلوبات	10,174,196	9,731,923
حقوق الملكية		
رأس المال	4,615,065	4,615,065
الخسائر المتراكمة	(4,645,248)	(2,227,363)
الحصص غير المسيطرة	(211,091)	(162,576)
احتياطي قانوني	148,159	1,152,593
احتياطيات أخرى	(157,578)	(177,995)
مجموع حقوق الملكية	**(250,693)**	**3,199,724**
القروض/حقوق الملكية	نسبة لا تذكر	%55
نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	(%101)	(%48)

أطلق مجلس الإدارة برنامج إعادة الرسملة بهدف تمكين المجموعة من تحقيق النجاح والنمو المستدام في المستقبل

1. تشمل قروضا بنكية وقروضا من أطراف ذات علاقة

يسعى برنامج إعادة الرسملة المقترح إلى زيادة رأس مال الشركة بمقدار 1.5 مليار درهم بالإضافة إلى إطفاء الخسائر المتراكمة

برنامج إعادة الرسملة

الخطوة الأولى: زيادة رأس المال	الخطوة الثانية: تخفيض رأس المال	الاحتياطي القانوني
▪ زيادة رأس مال الشركة بمقدار 1.5 مليار درهم من خلال إصدار أسهم جديدة بسعر طرح قدره 1 درهم لكل سهم جديد ▪ تتكفل شركة «آبار للاستثمار» (أكبر مساهمي «أرابتك») بتغطية جميع الأسهم الجديدة غير المكتتب بها	▪ إلغاء 4,615,065,000 سهم على أساس تناسبي لإطفاء الخسائر المتراكمة في الميزانية العمومية ▪ تخفيض رأس المال وإطفاء الخسائر سيعزز من تحقيق الأهداف المرجوة من زيادة رأس المال	▪ تفويض مجلس الإدارة خلال السنة المالية 2017، باستخدام الاحتياطي القانوني للشركة لإطفاء أي من خسائر الشركة ـــ بلغ الاحتياطي القانوني 148.2 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2016

- يخضع برنامج إعادة الرسملة لموافقة المساهمين وهيئة الأوراق المالية والسلع
  - ـــ حصلت المجموعة على الموافقة المبدئية من هيئة الأوراق المالية والسلع
- سيتم عرض برنامج إعادة الرسملة على المساهمين للتصويت عليه خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المقرر انعقاده بتاريخ 18 أبريل 2017

✓ ***تعزيز السيولة والمركز المالي للمجموعة***

✓ ***توفير قاعدة صلبة لتحقيق النمو***

✓ ***تحقيق هيكلة رأس مال مستقرة على المدى الطويل***

✓ ***يصب في مصلحة المساهمين والمتعاملين مع الشركة***

الخطوة الأولى: إصدار أسهم جديدة لجمع 1.5 مليار درهم

نظرة عامة

زيادة رأس المال	• زيادة رأس المال بمقدار 1,500,000,000 درهم
حجم وهيكلة الطرح	• إصدار 1,500,000,000 سهم جديد بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم للسهم الواحد • حقوق الأولوية تحدد سهماً واحداً لكل 3.07671 سهم يملكه المساهم • بهذه الخطوة سوف يرتفع إجمالي رأس المال من 4,615,065,000 درهم إلى 6,115,065,000 درهم
سعر الطرح	• 1 درهم للسهم الجديد
مشاركة المساهمين	• جميع المساهمين مدعوون للمشاركة في الاكتتاب • ستنخفض ملكية المساهم الذي لايكتتب بالحقوق المتاحة له بنسبة تصل إلى 24.53% [1]
التزام تام من جانب «آبار»	• التزام شركة «آبار للاستثمار» بتغطية الأسهم التي لا يتم الإكتتاب بها من قبل المساهمين الآخرين وفقاً لحقوق الأولوية
البنك المستلم لطلبات الاكتتاب	• بنك أبوظبي الوطني

المزايا الرئيسية

✓زيادة رأس المال بشكل كافٍ لدعم وضع المجموعة وتمكينها من تحقيق النجاح والنمو المستدام في المستقبل

✓منح المجموعة المقومات التي تجعلها في مركز أفضل يؤهلها لاغتنام ما تنطوي عليه الآفاق الإيجابية لقطاع الإنشاءات والهندسة من فرص نمو على المدى الطويل

✓تعزيز المركز المالي يضع المجموعة في موقع مفضّل قياسا بنظيراتها من الشركات

1. خاضعة لتغييرات طفيفة نظرا لأنه لا يجوز إصدار أسهم كسرية

« آبار للاستثمار » تعهدت بشكل قطعي بتغطية الاكتتاب

- تعتبر شركة «آبار للاستثمار» أكبر مساهمي «أرابتك»، حيث تبلغ حصتها 36.1%

- تعهدت شركة «آبار للاستثمار» بالاكتتاب بكامل حصتها المكفولة من أسهم زيادة رأس المال المزمع إصدارها بالإضافة إلى الاكتتاب بجميع الأسهم غير المكتتب بها، إن وجدت، بحلول اليوم الأخير من فترة الاكتتاب

- هذا التعهد القطعي يمنح المجموعة درجة عالية من الثقة بقدرتها على زيادة رأس المال عبر إصدار أسهم جديدة

- يعكس هذا التعهد ثقة «آبار» الكبيرة بالآفاق الواعدة لـ «أرابتك» على المدى الطويل

الخطوة 2: تخفيض رأس المال على أساس تناسبي

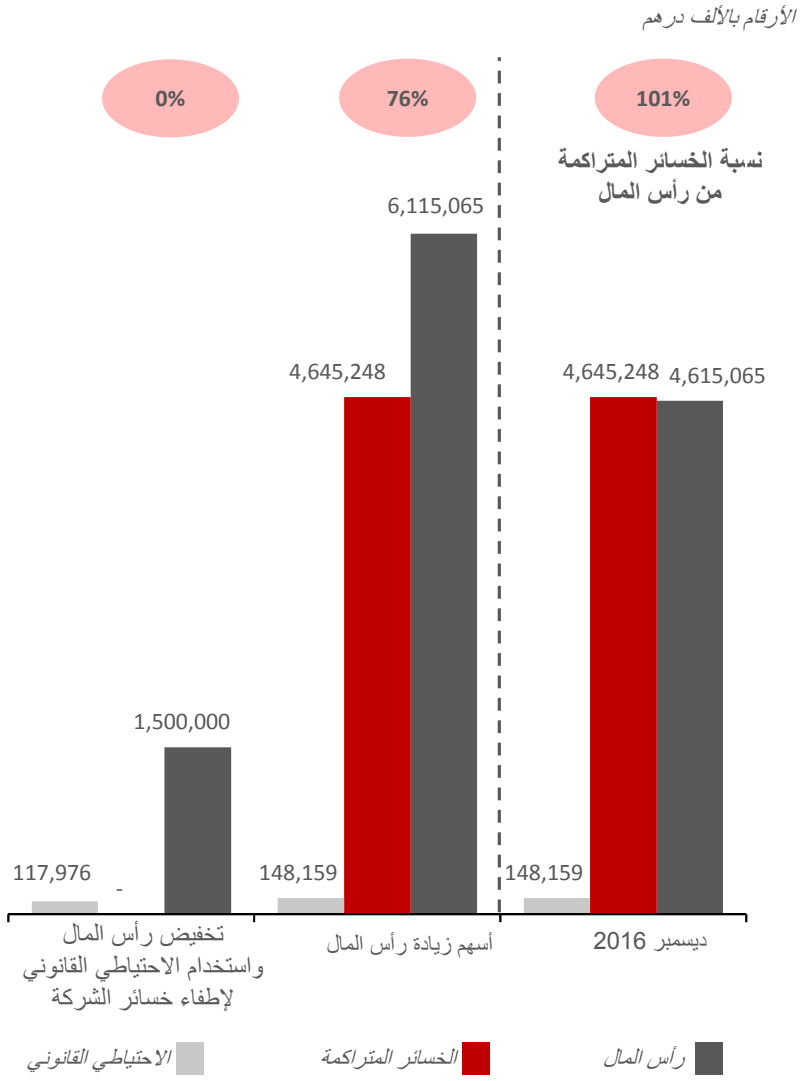
نظرة عامة

- كخطوة لاحقة للاكتتاب في الأسهم الجديدة، سيتم تخفيض رأس مال «أرابتك» من خلال القيام بشكل تناسبي بإلغاء 4,615,065,000 سهم بسعر 1 درهم إماراتي للسهم الواحد.
- سوف تجمع «أرابتك» بين تخفيض رأس المال واستخدام الاحتياطي القانوني لإطفاء كامل الخسائر المتراكمة في الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2016
- لن يكون لتخفيض رأس المال أثرٌ تخفيضيٌ على حصص المساهمين من الأسهم المملوكة من قبلهم بعد الإنتهاء من الخطوة الأولى لإعادة الرسملة، حيث سيتم إلغاء الأسهم بشكل تناسبي مع ما يمتلكه السادة المساهمين من أسهم في تاريخ التخفيض[1].
  - لن تتأثر النسبة المئوية للحصة التي يملكها كل مساهم في «أرابتك» [1]
- لن تتأثر القيمة السوقية لـ «أرابتك» مع تنفيذ عملية تخفيض رأس المال
  - سيقوم «سوق دبي المالي» بتعديل سعر سهم «أرابتك» بعد تخفيض رأس المال

فوائد عملية تخفيض رأس المال

- ✓ خفيض رأس المال وإطفاء الخسائر سيعزز من تحقيق الأهداف المرجوة من زيادة رأس المال
- ✓ تسريع وتيرة عودة الشركة إلى مسار توزيع الأرباح

توضيح شكلي



1. خاضعة لتغييرات طفيفة نظرا لأنه لا يجوز إصدار أسهم كسرية

رسملة شكلية لرأس المال

توضيح الافتراضات الرئيسية:

- أسهم زيادة رأس المال: إصدار 1,500,000,000 سهم جديد بسعر طرح يبلغ 1 درهم للسهم الواحد
- إطفاء كامل الخسائر المتراكمة في الميزانية العمومية بقيمة 4,645,248,000 درهم كما في 31 ديسمبر 2016، عبر:
  - تخفيض رأس المال بمقدار 4,615,065,000 درهم
  - استخدام 30,183,000 درهم من الاحتياطي القانوني لإطفاء خسائر الشركة

ألف درهم	ديسمبر 2016	تعديلات		أرقام تقديرية
		أسهم زيادة رأس المال	تخفيض رأس المال واستخدام الاحتياطي القانوني	
حقوق الملكية				
رأس المال	4,615,065	1,500,000	(4,615,065)	1,500,000
احتياطي قانوني	148,159	-	(30,183)	117,976
احتياطي تعديل القيمة العادلة	-	-	-	-
احتياطي تحويل العملات الأجنبية	36,661	-	-	36,661
احتياطيات أخرى	(194,239)	-	-	(194,239)
أرباح محتجزة/(خسائر متراكمة)	(4,645,248)	-	4,645,248	-
حصص غير مسيطرة	(211,091)	-	-	(211,091)
مجموعة حقوق الملكية	**(250,693)**			**1,249,307**
نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	*100.7%*			-

إخلاء مسؤولية وملاحظات مهمة

تم تزويدكم بهذه الوثيقة لغرض تقديم المعلومات فقط، وهي لا تشكل عرضاً أو دعوة للاستثمار أو التداول في الأوراق المالية الخاصة بشركة "أرابتك القابضة". ولا تشكل المعلومات الواردة في هذه الوثيقة أساساً لتنظيم أي عقد، ولا ينبغي الاعتماد عليها فيما يتعلق بتنظيم أي عقود أو التزامات، ولا يمثل موضوع الوثيقة بأي شكل من الأشكال التزام الشركة بمواصلة أي مفاوضات أو صفقات.

تتضمن هذه الوثيقة معلومات محددة قد تشكل "بيانات تطلعية" متعلقة بالشركة وأعمالها، وأسواقها، والقطاعات التي تعمل فيها، وأوضاعها المالية، ونتائج عملياتها التشغيلية، واستراتيجياتها التجارية، ووضعها التنافسي، وفرص نموها، وخطط وأهداف الإدارة ومجموعة من المواضيع الأخرى. ولا تشكل هذه "البيانات التطلعية" ضماناً لأداء الشركة المستقبلي، وإنما تستند إلى الخطط، والرؤى، والتقديرات، والافتراضات، والتوقعات الحالية، وتنطوي على مخاطر معروفة وأخرى مجهولة، بالإضافة إلى حالات عدم يقين وغيرها من العوامل التي قد تقع خارج نطاق سيطرة الشركة ويصعب التنبؤ بوقوعها، والتي قد تفضي إلى نتائج أو أداء أو إنجازات ملموسة تختلف بشكل جوهري عن النتائج والأداء والإنجازات المستقبلية الواردة صراحة أو ضمنياً من خلال هذه البيانات التطلعية.

الشركة لا تقدم أي تلميح أو ضمانة بدقة الافتراضات التي قد ينطوي عليها أي من البيانات المتضمنة في هذه الوثيقة. المعلومات الواردة هنا جاءت كما في هذا التاريخ وهي عرضة للتغيير. ولا يترتب على الشركة أو أي من مساهميها الذين يملكون حصص أغلبية، أو أعضاء مجلس إدارتها، أو مسؤوليها التنفيذيين، أو أي شخص آخر أي واجبات أو التزامات بإضافة أو تعديل أو مراجعة أي من البيات المبنية على التوقعات والمتضمنة في هذه الوثيقة، إن يكن ذلك نتيجة معلومات جديدة، أو أحداث مستقبلية، أو خلافها، إلا بحسب ما تتطلبه القوانين والأنظمة المرعية، أو تطلبه أي سلطة تنظيمية ذات صلة.

المشاريع قيد التنفيذ والعقود الجديدة لا تعتمد على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بل على تقديرات الإدارة للعقود الممنوحة أو الموقعة أو المستمرة التي لم يتم إنجازها بعد وتعطي مؤشراً على حجم العقود التي سيتم تنفيذها. هذه الأرقام والتصنيفات غير مدققة محاسبياً وغير مؤكدة من طرف ثالث ومبنية فقط على تقديرات الإدارة.