

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية

شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب المرسوم الملكي رقم م / ٤٨ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦هـ الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧م فترة الاكتتاب من ١٤٢٩/٢/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/٩م وحتى ١٤٢٩/٢/١١هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨م

سبلج إجمالي رأس مال شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (يُشار إليها فيما يلي بـ «الشركة»)، وهي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب المرسوم الملكي رقم م / ٤٨ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦هـ الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧م (يُشار إليه فيما يلي بـ «المرسوم الملكي»)، ١٤ مليار ريال سعودي يتألف من ١,٤ مليار سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد (يُشار إليها فيما يلي بـ «الأسهم»). وبعد الانتهاء من الاكتتاب العام («الاكتتاب») وموافقة الجمعية العمومية التأسيسية للشركة، سيتم تقديم طلب إلى وزير التجارة والصناعة في المملكة العربية السعودية («المملكة») لإصدار قرار بإعلان تأسيس الشركة (يُشار إليه فيما يلي بـ «القرار الوزاري»). وتعتبر الشركة مؤسسة كشركة مساهمة سعودية من تاريخ صدور القرار الوزاري، وستمارس أعمالها تحت الاسم التجاري «زين». وستقوم الشركة بتشغيل شبكة اتصالات الهاتف المتنقل في المملكة بموجب شروط الترخيص الثالث لتقديم خدمات الهاتف المتنقل ذات البنية التحتية والمتوقع أن يصدر بالمملكة في الربع الثاني من العام ٢٠٠٨م شريطة إكمال جميع المتطلبات اللازمة لذلك (يرجى مراجعة القسم «٢-٣» - الشركة - الترخيص).

تطرح الشركة ٧٠٠ مليون سهم («الأسهم المطروحة للاكتتاب»)، والتي تمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة على المستثمرين المؤهلين من الأفراد، ويشمل ذلك الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما فيهم، المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لديها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها (ويُشار إليهم منفردين بعبارة «الفرد المكتتب»، ومجموعين بعبارة «المكتتبين الأفراد»). وقد تم تخصيص ٦٣٠ مليون سهم تمثل ٩٠٪ من الأسهم المطروحة («الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد») للمكتتبين الأفراد («الاكتتاب العام»). كما سيتم تخصيص ٧٠ مليون سهم، أي ما يمثل ١٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب للمؤسسة العامة للتقاعد (ويُشار إليها بـ «الأسهم المخصصة للمؤسسة العامة للتقاعد») وذلك تماشياً مع قرار مجلس الوزراء رقم ٣٥٧ وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٢٨هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٧م.

ويُعتبر الاكتتاب أمراً ملزماً بموجب أحكام الترخيص والمادة الرابعة من نظام الاتصالات، كما هو محدد في هذه النشرة، وستقوم الشركة باستخدام صافي المتحصلات من الاكتتاب («صافي المتحصلات») بعد خصم مصروفات الاكتتاب لتسديد جزء من المقابل المالي للترخيص («المقابل المالي للترخيص») بالإضافة إلى تمويل أغراض الشركة العامة (يرجى مراجعة القسم «١» - استخدام متحصلات الاكتتاب). وبعد الانتهاء من الاكتتاب، سيكون المساهمون المؤسسون قد اكتتبوا ودفعوا قيمة ٧٠٠ مليون سهم أي ما يمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة.

يبدأ الاكتتاب في يوم ١٤٢٩/٢/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/٩م ويستمر لفترة ١٠ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو ١٤٢٩/٢/١١هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨م («فترة الاكتتاب»). حيث يمكن تقديم طلبات الاكتتاب بأسهم الاكتتاب لدى فروع البنك السعودي الفرنسي (أو مدير الاكتتاب) والبنوك المستلمة المدرجة أسماؤهم في الصفحتين «ط١» المشار إليهم مجتمعين بعبارة «البنوك المستلمة» خلال فترة الاكتتاب (يرجى مراجعة قسم «طريقة التقدم بطلب للاكتتاب» في الصفحة «ن»).

الحد الأدنى للاكتتاب الأفراد هو (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب . ولا يوجد حد أقصى للأسهم التي يمكن الاكتتاب بها. وسيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد على ثلاثة مراحل متتابعة (شريطة أن لا يزيد عدد المكتتبين الأفراد عن ١٣,٦٠,٠٠٠ مكتتب فرداً): في المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتتب، وفي المرحلة الثانية سيتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، و بعد أقصى (١٠٠٠) سهم لكل مكتتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد شريطة توفر عدد كافي من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية، أما في المرحلة الثالثة فسوف يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب فرد إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. ولا تضمن الشركة التخصيص البالغ (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد في حال تخطى عدد المكتتبين الأفراد ١٣,٦٠,٠٠٠. وفي هذه الحالة سيتم تخصيص الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد بالتساوي بين كافة الأفراد المكتتبين. وسيتم رد فائض الاكتتاب إلى المكتتبين الأفراد (إن وجد) دون خصم أي رسوم أو تعاب من قبل البنك المستلم. إضافة إلى ذلك، سيتم التبليغ بالتخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) بتاريخ ١٤٢٩/٢/١٧هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٤م.

إن أسهم الشركة من فئة واحدة. وليس لأي مساهم حق أولوية في التصويت. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد. ويحق لكل مساهم («المساهم») يمتلك ما لا يقل عن (٢٠) سهماً حضور اجتماعات الجمعية العمومية («اجتماع الجمعية العمومية») والتصويت فيها، وتستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلنها الشركة. ولا تتوقع الشركة أن تقوم بتوزيع أرباح سنوية على المساهمين في السنوات الثلاثة الأولى بعد تأسيسها على الأقل (يرجى مراجعة القسم «١٢» - سياسة توزيع الأرباح).

لم توجد سوق لأسهم الشركة داخل المملكة أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب، وقد تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها هيئة السوق المالية في المملكة («الهيئة»). كما تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة لعملية طرح الأسهم. من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية («تداول») في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم المكتتب بها وصدور القرار الوزاري القاضي بتأسيس الشركة (يرجى مراجعة «التواريخ الهامة للمستثمرين» في الصفحة «ن»).

وبعد قبول تسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، سوف يسمح للسعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمين بالمملكة والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية بالتداول في الأسهم.

يجب القيام بدراسة دقيقة ومتأنية لقسم «إشعار هام» والقسم «١» - عوامل المخاطرة في هذه النشرة قبل اتخاذ قرار بشأن الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب. وللحصول على شرح للمصطلحات المعرفة المحددة، يرجى مراجعة الصفحات من «٤ إلى ٦»، وللمصطلحات الفنية الخاصة بقطاع الاتصالات، يرجى مراجعة الصفحتين «٧» و «٨».

متعهدون التغطية المساعدون     	المستشار المالي ومدير الاكتتاب والمتعهد الرئيسي بتغطية الاكتتاب 
بنك الجزيرة BANK ALIAZIRA     	البنوك المستلمة     

تحتوي نشرة الإصدار هذه («النشرة») على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ «الهيئة»). ويحتمل أعضاء مجلس الإدارة المرشحون الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة «و» (يُشار إليهم فيما يلي بعبارة «أعضاء مجلس الإدارة») - مجتمعين ومنفردين - كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، وبعد إجراء جميع الدراسات الممكنة إلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة. ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها. وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ٢ صفر ١٤٢٩هـ الموافق ٩ فبراير ٢٠٠٨م

للمزيد من المعلومات الرجاء زيارة احدى المواقع الالكترونية التالية

www.cma.org.sa

www.sa.zain.com

www.alfransi.com.sa

إشعار هام

تحتوي هذه النشرة ("النشرة") على معلومات تفصيلية وافية عن الشركة وعن الأسهم المطروحة للاكتتاب وعند التقدم بطلب للإكتتاب في الأسهم المطروحة، سوف تتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة، والتي يمكن الحصول على نسخة منها من مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة، أو من خلال زيارة موقع الشركة الإلكتروني (www.sa.zain.com) ، أو موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

لقد قامت الشركة بتعيين البنك السعودي الفرنسي ("البنك السعودي الفرنسي") للعمل بصفة مستشارها المالي ومدير الاكتتاب والمتعهد الرئيسي بتغطية الاكتتاب فيما يتعلق بالأسهم المطروحة للاكتتاب المذكورة في النشرة.

تحتوي النشرة على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة بالملكة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة المرشحون الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة "و" - مجتمعين ومنفردين - كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في النشرة. ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، وبعد إجراء جميع الدراسات الممكنة إلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

وعلى الرغم من أن الشركة وأنا ليسيس كونسالتينج ليمتد Analysys Consulting Limited ("أنا ليسيس")، بصفتها مستشار السوق للشركة، وفقط فيما يتعلق ببيانات قطاع وسوق الاتصالات، قد أجرت كافة الدراسات الممكنة للتجري من دقة المعلومات الواردة في تاريخ النشرة، إلا أن قسماً كبيراً من المعلومات المتعلقة بسوق وقطاع الاتصالات في النشرة مستقاة من مصادر خارجية. وبما أنه ليس لدى مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحتين "ز"، "ح" من النشرة ("المستشارون") أي سبب يجعلهم يعتقدون بأن المعلومات المتعلقة بسوق وقطاع الاتصالات تفتقر إلى الدقة الجوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات على نحو مستقل ولم يتم إعطاء أي إقرار فيما يتعلق بدقتها أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير. وخاصة أن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن تتأثر بصورة سلبية بالتطورات المستقبلية مثل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية الخارجة عن إرادة الشركة (يرجى مراجعة القسم "١" - عوامل المخاطرة). ولا ينبغي اعتبار تقديم هذه النشرة أو أي تعامل شفهي أو خطي متعلق بأسهم الاكتتاب أو الشركة أو المشروع أو المجمع بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار النشرة بمثابة توصية من جانب الشركة، أو المساهمين المؤسسين، أو أعضاء مجلس الإدارة المرشحين، أو أي من مستشاريهم للمشاركة في هذا الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في النشرة ذات طبيعة عامة. وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للشخص الراغب في الاستثمار في أسهم الاكتتاب. وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، يعتبر كل مستلم لهذه النشرة مسؤولاً عن الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب ويجب عليه الاعتماد على فحصه الخاص للشركة ومدى ملائمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به بما في ذلك الميزات والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في هذا الاكتتاب. قد يكون الاستثمار في أسهم الاكتتاب مناسباً لبعض المستثمرين دون غيرهم. ويجب على المستثمرين المحتملين عدم الاعتماد على قرار طرف آخر بالاستثمار أو عدم الاستثمار كأساس للدراسة المفترض قيامهم بها فيما يخص فرصتهم للاستثمار أو على الظروف الفردية لأولئك المستثمرين.

يقتصر هذا الاكتتاب على المكتتبين الأفراد. كما يجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها. كما يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب في أي دولة أخرى ويطلب المساهمون المؤسسون وأعضاء مجلس الإدارة المرشحون ومدير الاكتتاب من متلقي هذه النشرة الاطلاع على كافة القيود المذكورة فيها والالتزام بها.

بيانات تتعلق بقطاع وسوق الاتصالات

لقد تم الحصول على بيانات تتعلق بقطاع وسوق الاتصالات واستقاء المعلومات والمعطيات التي تحتوي عليها النشرة والمتعلقة بشكل عام بقطاع الاتصالات وشريحة الهاتف المتنقل، وبشكل خاص في الشرق الأوسط والمملكة، من: (١) تقديرات الشركة التي تستند على بحوث السوق الأولية والثانوية المقارنة من العام ٢٠٠٤م - ٢٠٠٧م، (٢) المعلومات الواردة إلى الشركة من قبل دلتا بارتنرز Delta Partners، وهي شركة استشارات مستقلة متخصصة في مجال الاتصالات والوسائط والتقنيات في الشرق الأوسط، (٣) المعلومات التي وصلت إلى الشركة من قبل أناليسيس، وهي شركة مستقلة تقدم استشارات حول الإستراتيجيات والإدارة والمعلومات والخدمات ودعم تأسيس الشركات في قطاعات الاتصالات وتقنية المعلومات والوسائط، (٤) التقرير السنوي لعام ٢٠٠٦م الذي قامت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات السعودية بنشره ("التقرير السنوي لعام ٢٠٠٦م الخاص بهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات")، (٥) التقرير الصادر بتاريخ ٢١ يونيو ٢٠٠٥م تحت عنوان "إستراتيجية تحرير سوق تقنيات المعلومات والاتصالات في السعودية" الذي قامت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بنشره ("تقرير إستراتيجية التحرير").

وتعتقد الشركة أنه يمكن الاعتماد على المعلومات والبيانات التي تحتوي عليها النشرة، والتي تم الحصول عليها من أطراف أخرى بما فيها تلك التي قامت بتزويدها شركتي دلتا بارتنرز وأناليسيس والمستقاة أو المستخرجة من التقرير السنوي لعام ٢٠٠٦م الخاص بهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وتقرير إستراتيجية التحرير، ولكن لم تقم الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المساهمون المؤسسون أو المستشارون (بخلاف دلتا بارتنرز وأناليسيس) بشكل مستقل بالتحقق من هذه المعلومات والبيانات ولا يمكن تقديم أي ضمان يتعلق بدقتها أو اكتمالها. علاوة على ذلك، تختلف المنهجية المتبعة لاحتساب عدد العملاء، ومتوسط الإيراد من المشترك (ARPU) ومعدلات إلغاء الاشتراكات (Churn Rates) اختلافاً كبيراً لعدم وجود منهجية قياسية في قطاع الاتصالات. وعليه فإن عدد العملاء ومتوسط الإيراد من المشترك ومعدلات إلغاء الاشتراكات الواردة في التقرير تختلف عن الأعداد التي سوف تنجم عن استخدام منهجية قياسية. وتعرف مجموعة "إم تي سي" العملاء الفعالين (النشطين) بأنهم العملاء الذين قاموا باستخدام تستحق عليه رسوم خلال فترة ٩٠ يوماً.

ولا تمتلك دلتا بارتنرز ولا أناليسيس ولا أي من شركاتهما الشقيقة أو مساهميهما أو أعضاء مجلس إدارتهما أو أي طرف يمتّ لهما بصلة، أي مساهمة في ملكية أسهم الشركة أو أي حصص فيها. وقد قامت دلتا بارتنرز وأناليسيس بإعطاء موافقتهم الكتابية لاستخدام المعلومات الواردة في تقريرهما للشركة بالطريقة والشكل المذكورين في هذه النشرة.

معلومات مالية وإحصائية

إن المعلومات المالية والإحصائية التي تحتوي عليها هذه النشرة هي تقريبية، وعليه فإنه في حال تم جبر الأرقام للأكبر أو للأصغر فقد لا يصل مجموعها إلى نسبة ١٠٠٪.

وفي الحالات التي تمت فيها الاستعانة بمصادر خارجية للحصول على معلومات إحصائية لنشرها في هذه النشرة، فإن الشركة تعتقد بأن المعلومات المذكورة تمثل أحدث معلومات يتم الحصول عليها من المصدر المعني المحدد.

وقد تم الإعلان عن القوائم المالية الموحدة لشركة "إم تي سي" بالدينار الكويتي وتم تحويلها إلى الدولار الأمريكي ومن ثم إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف الموضحة أدناه:

السعر	٢٠٢٢ ٢١ ديسمبر	٢٠٢٢ ٢١ ديسمبر	٢٠٢٤ ٢١ ديسمبر	٢٠٢٥ ٢١ ديسمبر	٢٠٢٦ ٢١ ديسمبر	٢٠٢٧ ٢٠ سبتمبر	٢٠٢٧ ٢١ ديسمبر
دينار كويتي/دولار أمريكي *	٠,٣٠	٠,٢٩	٠,٣٠	٠,٢٩	٠,٢٩	٠,٢٨	٠,٢٧
ريال سعودي/دولار أمريكي **	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥

* أسعار الصرف المستخدمة في التقارير السنوية والدورية لمجموعة "زين" للفترة المذكورة. اما بالنسبة لسعر الصرف المستخدم للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٧م فقد تم احتساب الأرقام بناءً على سعر الصرف السائد بين البنوك في تاريخه والذي تم الحصول عليه من الموقع www.oanda.com على شبكة الإنترنت.

** سعر الصرف الثابت الرسمي.

التوقعات والبيانات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات والبيانات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات أو البيانات المستقبلية.

تعد بعض البيانات الواردة في هذه النشرة والتي لا تمثل حقائق تاريخية بيانات مستقبلية ومنها على سبيل المثال لا الحصر تلك البيانات التي تتعلق بالمركز المالي وإستراتيجية العمل وخطط وأهداف الشركة بالنسبة لإدارة الشركة للعمليات المستقبلية (متضمنة خطط التطوير والأهداف فيما يتعلق بمنتجات وخدمات الشركة) يمكن عموماً تحديد بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة من خلال احتوائها على كلمات تسبقها أو تليها أو متضمنة فيها تخطيط، تقرر، تعتقد، قد، تهدف، تعتزم، ينبغي، يتعين، يمكن، أن تسمى، من شأنها، من شأنه، يتوقع، أو حالات تفي هذه الكلمات أو الكلمات المتشابهة لها التي تدل على الحديث عن المستقبل وتعكس إفادات التوقعات المستقبلية هذه وجهات نظر الشركة حالياً بشأن الأحداث المستقبلية. وليست ضماناً للأداء المستقبلي ويمكن للكثير من العوامل أن تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية للشركة وأدائها وإنجازاتها بصورة جوهرية عن النتائج أو الأداء أو الإنجازات المستقبلية التي قد تعبر عنها أو توحى بها إفادات التوقعات المستقبلية هذه. فضلاً عن أن بعض المخاطر والعوامل التي يمكن أن يكون لها هذا الأثر مذكورة بتفصيل أكثر في أقسام أخرى من هذه النشرة (بما فيها على سبيل المثال لا الحصر القسم "١" - عوامل المخاطرة، والقسم "٣" - الشركة) وإذا تحقق أي من هذه المخاطر أو حالات عدم اليقين أو إذا تبين أن أيّاً من الافتراضات غير دقيقة أو صحيحة فإن النتائج الفعلية قد تتغير بصورة جوهرية عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

إن البيانات المستقبلية هذه تعبر عن نفسها بتاريخ هذه النشرة ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم فإن أعضاء مجلس الإدارة المرشحين يلتزمون بتقديم نشرة إصدار تكميلية للهيئة إذا تبين في أي وقت بعد صدور موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقيل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية وذلك عند (١) حدوث أي تغيير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو أي مستند مطلوب بموجب هذه القواعد أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في نشرة الإصدار وفيما عدا الحالتين المذكورتين أعلاه فإن الشركة والمساهمين المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة المرشحين لا يعتزمون تحديث أو تعديل أية معلومات عن الصناعة أو السوق أو إفادات التوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لهذه المخاطر وغيرها، ولحالات عدم اليقين والافتراضات، فإن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً وعليه يجب على المساهمين المحتملين والمستثمرين أن يدرسوا جميع إفادات التوقعات المستقبلية في حدود هذه الإيضاحات وأن لا يعتمدوا على هذه الإفادات بشكل أساسي.

التعريفات وقائمة المصطلحات الفنية

لتفسير: (١) بعض العبارات التي تم تعريفها، يرجى مراجعة الصفحات من "٤ إلى ٦" (٢) بعض المصطلحات الفنية المتعلقة بقطاع الاتصالات، يرجى مراجعة الصفحتين "٧ و٨".

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة المرشحون^١،^٢

الجدول ١: أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

الاسم	المنصب
صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام بن سعود بن عبدالعزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة (مرشح من قبل المساهمين المؤسسين- باستثناء شركة "إم تي سي")
الدكتور سعد حمد البراك	العضو المنتدب (مرشح من قبل شركة "إم تي سي")
الدكتور مروان ابراهيم جابر الأحمد	الرئيس التنفيذي (مرشح من قبل شركة "إم تي سي")
خالد عبد الله فهد الهاجري	عضو غير تنفيذي (مرشح من قبل شركة "إم تي سي")
أسعد أحمد البنوان	عضو غير تنفيذي (مرشح من قبل شركة "إم تي سي")
عبد الله ابراهيم الرخيص	عضو غير تنفيذي (مرشح من قبل المساهمين المؤسسين- باستثناء شركة "إم تي سي")
صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير	عضو مستقل غير تنفيذي ^٤
فهد ابراهيم الدغيثر	عضو مستقل غير تنفيذي ^٤
الدكتور فيصل بن حمد بن عبد الله الصقير	عضو مستقل غير تنفيذي ^٤

سكرتير مجلس الإدارة

وليد خالد الحكيم
إم تي سي مركز أركاد
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٩٥٨١٤
الرياض ١١٣٥١
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٢١٦-٢٢٢٩

عنوان الشركة

إم تي سي مركز أركاد
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٩٥٨١٤
الرياض ١١٣٥١
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٢١٦-٢٢٢٩

مسجل الأسهم



تداول
أبراج التعاونية
٧٠٠ طريق الملك فهد
ص.ب. ٦٠١٢
الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٢١٨-١٢٠٠

ممثل الشركة

الدكتور مروان ابراهيم جابر الأحمد
إم تي سي مركز أركاد
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٩٥٨١٤
الرياض ١١٣٥١
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٢١٦-٢٢٢٩

١ باستثناء العضو المنتدب والرئيس التنفيذي، إن كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة المرشحين سيكون عضو مجلس إدارة غير تنفيذي.
٢ سيتم تعيينهم في الجمعية العمومية التأسيسية.
٣ سيتم المصادقة على تعيينهم من قبل الجمعية العمومية التأسيسية كأعضاء مستقلين.
٤ التعريفات الواردة في الباب الأول من لائحة حوكمة الشركات تحدد متى يكون عضو مجلس الإدارة مستقلاً ومتى لا يكون كذلك.

المستشارون

المستشار المالي

البنك السعودي الفرنسي
ص.ب. ٥٦٠٠٦
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٢٢٢٢-٤٠٤-١-٩٦٦+



المستشار القانوني السعودي للاكتتاب

التحالف
عباس فائق غزاوي وشركاه
ص.ب. ٢٢٣٥
جدة ٢١٤٥١
المملكة العربية السعودية
٩
حماد والمحضار وشركاؤه
ص.ب. ٨٦٤
جدة ٢١٤٣١
المملكة العربية السعودية



المستشار القانوني الدولي للاكتتاب

كليفورد تشانس إل إل بي
الطابق الثالث، مبنى التداول
مركز دبي المالي الدولي
ص.ب. ٩٣٨٠
دبي
الإمارات العربية المتحدة
هاتف رقم: ٤٤٤-٣٦٢-١٤-٩٧١+
هاتف رقم: ٤٤٧٥-٦٥-٢-٩٦٦+

C L I F F O R D
C H A N C E

المستشار القانوني السعودي والدولي للمستشار المالي

مكتب خالد الثبيتي للمحامات،
بالتعاون مع ديوي ولوبوف
ص.ب. ٣٠٨٠٧
الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٩٩٠-٤١٦-١-٩٦٦+
٩
ديوي و لو بوف
وان مينستر كورت
مينسنغ لاين
لندن EC3R7YL
المملكة المتحدة

DEWEY & LeBOEUF

المحاسبون القانونيون

الجريد وشركاه
(أحد أعضاء برايس ووترهاوس كوبرز)
بناية مؤسسة الملك فيصل الخيرية
ص.ب ٨٢٨٢
الرياض
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٤٦٥-٤٢٤٠

الجريد وشركاه
أحد أعضاء
برايس ووترهاوس كوبرز

مستشارو السوق

أناليسيس كونسالتينج ليمتد
سانت جيلز كورت
٢٤ كاسل ستريت
كامبريدج سي بي ٣ أو آيه آي
المملكة المتحدة
هاتف رقم: ٤٤-١-٢٢٣-٤٦٠-٦٠٠

 **Analysys**

دلطا بارتنرز
ص.ب. ٥٠٢٤٢٨
برج الشذا، الطابق ١٢
مدينة دبي للإنترنت
دبي، الإمارات العربية المتحدة
+٩٧١-٤-٣٦٩-٢٩٩٩

 **Delta Partners**

مستشارو الوسائل الاعلامية والعلاقات العامة

عقيل ساتشي آند ساتشي
مركز الماس (الطابق الخامس)
طريق الملك فهد
ص.ب. ٣٦٥٣٢
الرياض ١١٤٧٦
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٢٠١-٢٠٢٠

AKEEL
SAATCHI & SAATCHI

فالكوم
المنى بلازا - الدور الأول
طريق المدينة
ص.ب. ١٥٠٣٠
جدة ٢١٤٤٤
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-٢-٦٠٥-٥٦٦١

FalComm
Advertising - Public Relations & Media Consultants
فال كوم

هيل أند نولتون
ص.ب. ٢٥١
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٩٦٦-١-٤٧١-٥٥٥

HILL & KNOWLTON

مدير الاككتاب والمتعهد الرئيسي بتغطية الاككتاب

البنك السعودي الفرنسي
ص.ب. ٥٦٠٠٦
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية



المتعهدون المساعدون بتغطية الاككتاب

مصرف الراجحي
ص.ب. ٢٨
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية



بنك البلاد
ص.ب. ١٤٠
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية



الأهلي كابيتال
ص.ب. ٢٢٢١٦٠
الرياض ١١٤٩٥
المملكة العربية السعودية



بنك الرياض
ص.ب. ٢٢٦٢٢
الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية



البنك السعودي الهولندي
ص.ب. ١٤٦٧
الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية



البنوك المستلمة

البنك السعودي الفرنسي
ص.ب. ٥٦٠٠٦
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية



مصرف الراجحي
ص.ب. ٢٨
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية



البنك العربي الوطني
ص.ب. ٩٨٠٢
الرياض ١١٤٢٣
المملكة العربية السعودية



بنك البلاد
ص.ب. ١٤٠
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية



بنك الجزيرة
ص.ب. ٦٢٧٧
جدة ٢١٤٤٢
المملكة العربية السعودية



البنك الأهلي التجاري
ص.ب. ٣٥٥٥
جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية



بنك الرياض
ص.ب. ٢٢٦٢٢
الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية



مجموعة سامبا المالية
ص.ب. ٨٢٣
الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية



البنك السعودي البريطاني (ساب)
ص.ب. ٩٠٨٤
الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية



البنك السعودي الهولندي
ص.ب. ١٤٦٧
الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية



البنك السعودي للاستثمار
ص.ب. ٣٥٢٣
الرياض ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية



ملخص الاكتتاب

الاكتتاب

طرح ٧٠٠ مليون سهم أي ما يمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة المُصدرة.

الشركة

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية وهي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب المرسوم الملكي رقم م/٤٨ بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦هـ.

تأسيس الشركة

سيتم بعد الانتهاء من الاكتتاب العام وموافقة الجمعية العمومية التأسيسية للشركة تقديم طلب إلى وزير التجارة والصناعة لإصدار القرار الوزاري القاضي بتأسيس الشركة. وسيُعتبر أنه قد تم تأسيس الشركة كشركة مساهمة سعودية من تاريخ صدور القرار الوزاري. وستقوم الشركة بتشغيل شبكة اتصالات للهاتف المتنقل في المملكة بموجب شروط الترخيص. ويعتبر الاكتتاب أمراً ملزماً بموجب شروط الترخيص والمادة الرابعة من نظام الاتصالات.

إجمالي أسهم رأسمال الشركة (عند إعلان القرار الوزاري)
١٤ مليار ريال سعودي.

سعر الاكتتاب

١٠ ريالات سعودية للسهم.

القيمة الاسمية

١٠ ريالات سعودية للسهم.

إجمالي عدد الأسهم المصدرة (عند إعلان القرار الوزاري)
١,٤ مليار سهم.

عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب

٧٠٠ مليون سهم أي ما يمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة المصدرة.

إجمالي قيمة الأسهم المطروحة للاكتتاب

٧ مليار ريال سعودي.

الحد الأدنى الذي يمكن طلبه من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد
٥٠ سهماً.

الحد الأدنى لقيمة الاكتتاب من قبل الأفراد

٥٠٠ ريال سعودي.

الحد الأعلى الذي يمكن طلبه من الأسهم المطروحة للاكتتاب
لا يوجد حد أعلى.

الحد الأعلى لقيمة الاكتتاب

لا يوجد حد أعلى.

عدد الأسهم المخصصة للمؤسسة العامة للتقاعد

٧٠ مليون سهم، أي ما يمثل ١٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب.

عدد الأسهم المخصصة للمكتتبين الأفراد

٦٣٠ مليون سهم أي ما يمثل ٩٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب.

استخدام متحصلات الاكتتاب

سوف تستخدم الشركة متحصلات الاكتتاب (بعد خصم مصاريف الاكتتاب)، والتي من المتوقع أن تبلغ نحو ٦,٩١ مليار ريال سعودي، وذلك لسداد جزء من المقابل المالي للترخيص ولتمويل أهداف الشركة العامة (لمزيد من المعلومات عن استخدام المتحصلات، يرجى مراجعة القسم "١٠" - استخدام متحصلات الاكتتاب).

تخصيص الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد

الحد الأدنى للاكتتاب الأفراد هو (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد. ولا يوجد حد أقصى للأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد التي يمكن للاكتتاب بها. وسيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد على ثلاثة مراحل متتابعة (شريطة أن لا يزيد عدد المكتتبين الأفراد عن ١٢,٦٠٠,٠٠٠ مكتتب فرد)؛ في المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتتب، وفي المرحلة الثانية سيتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، و بحد أقصى (١٠٠٠) سهم لكل مكتتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد شريطة توفر عدد كافي من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية، أما في المرحلة الثالثة فسوف يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب فرد إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. ولا تضمن الشركة التخصيص البالغ (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد في حال تخطى عدد المكتتبين الأفراد ١٢,٦٠٠,٠٠٠. وسيتم رد فائض الاكتتاب إلى المكتتبين الأفراد (إن وجد) دون خصم أي رسوم أو أتعاب من قبل البنك المستلم. إضافة إلى ذلك، سيتم التبليغ بالتخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/١٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤ م. ولن يتم القيام بأي تخصيص جزئي، وسيتم تخصيص أي أسهم مطروحة للاكتتاب بالنسبة إلى إجمالي التخصيصات الجزئية من قبل مدير الاكتتاب بين المكتتبين الأفراد وفق تقديره وبموافقة الهيئة. (يرجى مراجعة القسم "١٧-٢" - شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص ورد الفائض).

فترة الاكتتاب

سيبدأ طرح أسهم الاكتتاب في ١٤٢٩/٠٢/٠٢ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٠٩ م ويستمر للمكتتبين الأفراد لفترة ١٠ أيام عمل شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو ١٤٢٩/٠٢/١١ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/١٨ م.

رد الفائض

سيتم رد فائض طلبات الاكتتاب، إن وجد، إلى المكتتبين الأفراد دون أي عمولة أو رسوم من قبل البنوك المستلمة المعنية. كما سيتم التبليغ بالتخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب، إن وجد، بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/١٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤ م (يرجى مراجعة القسم "١٧-٢" - شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص و رد الفائض).

أرباح الأسهم

يحق للمساهمين الحصول على أرباح الأسهم، إن وجدت، التي تعلن عنها الشركة من تاريخ تأسيسها وفي السنوات المالية اللاحقة. وتتوقع الشركة أن لا تقوم بتوزيع أرباح سنوية على المساهمين في السنوات الثلاث الأولى على الأقل التي تلي تأسيسها حيث سيتم توجيه معظم الموارد المالية للإنفاق الرأسمالي وتأسيس وتطوير شبكة الهاتف المتنقل ودعم البنية التحتية التشغيلية من أجل تحقيق الإيرادات (يرجى مراجعة القسم "١٢" - سياسة توزيع الأرباح).

حقوق التصويت

للشركة فئة واحدة من الأسهم حيث يمنح كل سهم حامله صوتاً واحداً. كما يحق لكل مساهم يمتلك ما لا يقل عن عشرين سهماً حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت فيها. ولا يتمتع أي مساهم بحقوق تفضيلية في التصويت. ويمكن للشركة بموجب النظام الأساسي المقترح أن تصدر أسهماً ممتازة. (يرجى مراجعة القسم "١١-٤" - وصف الأسهم - حقوق التصويت). وبعد الانتهاء من الاكتتاب، سيكون المساهمون المؤسسون قد اكتتبوا ودفعوا قيمة ٧٠٠ مليون سهم أي ما يمثل ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة.

فترة الحظر

لا يجوز أن يتصرف المساهمون المؤسسون، بموجب شروط وثيقة طلب الحصول على الترخيص، بأي من الأسهم لفترة ثلاث سنوات من تاريخ صدور الترخيص والذي من المتوقع أن يصدر في الربع الثاني من العام ٢٠٠٨ م ("فترة الحظر"). وبعد مرور فترة الحظر، يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم بعد الحصول على موافقة الهيئة.

إدراج الأسهم

لم توجد سوق لأسهم الشركة المطروحة داخل المملكة أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب العام. ولقد تم تقديم طلب إلى الهيئة للموافقة على تسجيل وإدراج الأسهم في السوق المالية السعودية ("تداول"). ومن المتوقع أن يبدأ التداول في الأسهم المطروحة للاكتتاب في السوق المالية "تداول" بعد التخصيص النهائي للأسهم وبعد الانتهاء

من كافة الإجراءات التنظيمية الضرورية ومنها صدور القرار الوزاري القاضي بتأسيس الشركة ونشره. بالإضافة إلى نشر عقد التأسيس والنظام الأساسي وإصدار السجل التجاري (يرجى مراجعة قسم "التواريخ الهامة للمستثمرين" في الصفحة "ن").

عوامل المخاطرة

هناك مخاطر محددة تتعلق بالاستثمار في هذا الاكتتاب العام يمكن تصنيفها بشكل عام في فئات كما يلي: (١) المخاطر المتعلقة بسوق الاتصالات السعودية والبيئة القانونية والتنظيمية (٢) المخاطر المتعلقة بالشركة وأنشطتها وعملياتها التشغيلية (٣) المخاطر المتعلقة بالأسهم المطروحة للاكتتاب. وعليه يجب دراسة هذه المخاطر بدقة قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب (يرجى مراجعة القسم "١" - عوامل المخاطرة).

التكاليف

تتحمل الشركة كافة التكاليف الخاصة بالاكتتاب العام، والتي من المقدّر أن تبلغ حوالي ٩٠ مليون ريال سعودي. وسيتم خصمها من إجمالي متحصلات الاكتتاب التي من المتوقع أن تبلغ ٧ مليار ريال سعودي. وتشمل هذه المبالغ أتعاب كلاً من: المستشارين الماليين، والمستشارين القانونيين (للشركة والمستشار المالي)، والمحاسب القانوني للاكتتاب، ومستشاري الوسائل الإعلامية والعلاقات العامة بالإضافة إلى أتعاب المتعهدين بتغطية الاكتتاب، ومصروفات البنوك المستلمة، ومصروفات التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصروفات ذات العلاقة.

تواريخ هامة للمستثمرين

الجدول ٢ : الجدول الزمني المتعلق بتخصيص أسهم الأفراد

فترة الاكتتاب	من ١٤٢٩/٠٢/٠٢ هـ وحتى ١٤٢٩/٠٢/١١ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٠٩ م وحتى ٢٠٠٨/٠٢/١٨ م
آخر يوم لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب	١٤٢٩/٠٢/١١ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/١٨ م
التخصيص النهائي	١٤٢٩/٠٢/١٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤ م
ردّ فائض الاكتتاب للمكتتبين (في حالة وجود فائض للاكتتاب)	١٤٢٩/٠٢/١٧ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤ م
تاريخ بدء تداول الأسهم	بعد الانتهاء من كافة الإجراءات الضرورية

* يحوي الجدول الزمني أعلاه تواريخ تقديرية. سوف يتم الإبلاغ عن التواريخ الفعلية عبر إعلانات تظهر في الصحف المحلية اليومية.

طريقة التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر الاكتتاب على المكتتبين الأفراد فقط.

ويمكن للمكتتبين الأفراد الحصول على نماذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب من فروع البنوك المستلمة، ومن خلال المواقع التالية على شبكة الإنترنت: موقع الهيئة (www.cma.org.sa)، وموقع الشركة (www.sa.zain.com). بالإضافة إلى ذلك، سيكون الاكتتاب متوفراً من خلال الإنترنت والهاتف وأجهزة الصرف الآلي (ATM) في فروع البنوك المستلمة التي توفر بعض أو كافة هذه القنوات.

وستكون هذه الخدمات متوفرة للمكتتبين الأفراد الذين شاركوا في اكتتاب عام أولي في المملكة حديثاً شريطة:

- أن يحتفظ المكتتب الفرد بحساب جارٍ يتيح له الحصول على هذه الخدمات لدى البنك المستلم ذي الصلة.
- أنه لم يتم تعديل تفاصيل المكتتب الفرد منذ آخر مرة قام بها بالاكتتاب في اكتتاب عام أولي حديث في المملكة ما لم يتم إخطار البنك المستلم ذي الصلة بهذا التعديل وقام هذا الأخير بالإقرار به.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب طبقاً للتعليمات الواردة في القسم "١٧" شروط وتعليمات الاكتتاب من هذه النشرة. ويجب على كل مكتتب فرد أن يوافق على كل الفقرات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب. وتحتفظ الشركة بحقها في رفض أي اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفاء أي من شروط الاكتتاب. ولا يسمح بتعديل طلب الاكتتاب وسحبه بعد استلامه من مدير الاكتتاب أو أحد البنوك المستلمة حيث يعتبر طلب الاكتتاب عندئذ اتفاقاً ملزماً بين المكتتب الفرد والشركة (فضلاً أنظر قسم شروط وتعليمات الاكتتاب).

ملخص عن المعلومات الأساسية

يهدف ملخص المعلومات الأساسية هذا إلى تقديم نبذة عامة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. إلا أن هذا الملخص لا يتضمن جميع المعلومات التي قد تهم المستثمرين المحتملين. وينبغي على مستلمي هذه النشرة قراءتها كاملة قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب.

نود أن نلفت الانتباه إلى الإشعار الهام (بيانات تتعلق بقطاع وسوق الاتصالات) في الصفحة "ج" والذي يتضمن ملخص عن مصادر المعلومات الأساسية المستخدمة في هذا الملخص (الذي يشمل على معلومات مأخوذة من تقرير أناليسيس والتقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م).

نظرة عامة على قطاع الهاتف المتنقل في المملكة

يُعدّ سوق الاتصالات في المملكة أكبر سوق في دول مجلس التعاون الخليجي من حيث حجم المبالغ المنفقة على خدمات الاتصالات والتي بلغ مجموعها ٣٩.٧٥ مليار ريال سعودي في العام ٢٠٠٦م. وشكل الإنفاق على الاتصالات المتنقلة ٣٠ مليار ريال سعودي منها. وتعتبر نسبة كثافة انتشار خدمة الهاتف الثابت في سوق المملكة منخفضة نسبياً حيث بلغت نحو ١٦.٥٪ كما في نهاية العام ٢٠٠٦م. ويوجد حالياً في المملكة مشغلان فقط لشبكات الهاتف المتنقل. وعندما دخل المشغل الثاني إلى سوق اتصالات الهاتف المتنقل في السعودية في العام ٢٠٠٥م، كانت نسبة كثافة انتشار خدمة الهاتف المتنقل منخفضة نسبياً حيث بلغت ٤٣٪ تقريباً وذلك مقارنة مع دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، ولكنها عند الربع الثالث من العام ٢٠٠٧م وصلت إلى نحو ٩٧٪ مما يشير إلى نمو محتمل إضافي، فعلى سبيل المثال تزيد نسبة كثافة انتشار خدمة الهاتف المتنقل في الدول العربية الأخرى مثل مملكة البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة ودولة الكويت ودولة قطر عن ١٠٠٪ كما في نهاية عام ٢٠٠٦م ويعود السبب في ذلك إلى الممارسات المتشابهة في دول مجلس التعاون الخليجي والتي تتمثل في امتلاك المستخدمين أكثر من جهاز هاتف متنقل وأكثر من اشتراك.

تتمتع السوق السعودية بمتوسط إيراد من المشترك مرتفع نسبياً حيث بلغ ١٠٩ ريال سعودي كمعدل شهري خلال الربع الثالث من العام ٢٠٠٧م. كما أن موسم الحج يوفر فرصة سنوية فريدة من نوعها، فخلال موسم الحج لعام ٢٠٠٦م تم إجراء أكثر من ٤٠ مليون اتصال وتم إرسال أكثر من مليار رسالة نصية قصيرة (SMS).

يتألف معظم سكان المملكة من اليفاعين حيث أن نصف عدد السكان دون سن العشرين. إضافة إلى ذلك، أظهرت بحوث السوق أن كثافة انتشار الإنترنت الفائق السرعة البالغة ٠.٩٪ تعتبر منخفضة نسبياً. لذا تتوقع الشركة أن تؤدي هذه العوامل مقرونة مع نمو كبير في الاقتصاد السعودي إلى استمرار سوق المملكة في كونه أحد أكثر وأسرع أسواق الهاتف المتنقل نمواً في العالم. (المصدر: تقرير أناليسيس والتقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م).

الشركة

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) لغرض تشغيل شبكة اتصالات هاتف متنقل في المملكة بموجب قرار مجلس الوزراء المؤقر رقم ١٧٥ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠٠٧/٦/١١م) الذي وافق على إصدار ترخيص للشركة لإنشاء شبكة اتصالات متنقلة عامة شريطة إنهاء بعض الإجراءات الشكلية للحصول على الترخيص الثالث لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة ذات البنية التحتية لتشغيل شبكة اتصالات بتقنيتي الجيل الثاني والجيل الثالث في المملكة. وسيتم إصدار الترخيص مع مراعاة: (١) تسديد المقابل المالي للترخيص البالغ (٢٢.٩١٠) مليار ريال سعودي أو ما يساوي (٦.١٠٩) مليار دولار أمريكي والذي ستقوم الشركة بدفع جزء منه من خلال صافي متحصلات الاكتتاب العام (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم "٩" - اتفاقيات التمويل)؛ و(٢) تأسيس الشركة وإنجاز الاكتتاب العام (الذي يضم الاكتتاب العام واكتتاب المؤسسة العامة للتقاعد) بناءً على قرار مجلس الوزراء المؤقر رقم ١٧٦ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠٠٧/٦/١١م).

قامت الشركة بإبرام "اتفاقية إدارة" مع شركة "إم تي سي" ستقوم بموجبهها شركة "إم تي سي" بتوفير الخدمات الإدارية والفنية والتشغيلية للشركة بما فيها موظفي الإدارة الرئيسيين ("اتفاقية الإدارة") (يرجى مراجعة القسم "١٥-١٢-٣" - المعلومات النظامية - العقود الهامة - اتفاقية الإدارة).

وسيبليغ إجمالي رأس مال الشركة عند تأسيسها ١٤ مليار ريال سعودي يتألف من ١.٤ مليار سهم. وتعتبر الشركة مؤسسة نظاماً من تاريخ صدور ونشر القرار الوزاري ونشر عقد التأسيس والنظام الأساسي. ويسمح للشركة بالتداول عند صدور السجل التجاري من قبل وزارة التجارة والصناعة وستمارس أعمالها تحت الاسم التجاري "زين".

وعلى الرغم من أنه لم يتم بعد إصدار الترخيص رسمياً إلا أنه من المتوقع أن يخول الترخيص الشركة بتأسيس وتشغيل وصيانة شبكات الاتصالات المتنقلة العامة ذات البنية التحتية لتقديم خدمات الهاتف المتنقل للعموم (PMCS) على المستويات المحلية والوطنية والدولية. ويتطلب نطاق التغطية الأساسية لشبكة خدمات الجيل الثاني تغطية نسبة ٩٣٪ وخدمات الجيل الثالث تغطية نسبة ٧٣٪ من السكان في المملكة وتغطية ما لا يقل عن ٥٤٠ مدينة و٦٧ طريق سريع في المملكة ("منطقة التغطية") خلال خمس سنوات من إطلاق الخدمة. ويتضمن نطاق خدمات الهاتف المتنقل للعموم خدمات الاتصالات الصوتية وخدمات القيمة المضافة.

هيكل ملكية المساهمين بالشركة بعد الطرح

يتألف المساهمون المؤسسون من أعضاء الاتحاد الذي تأهل للحصول على الترخيص. ويبين الجدول التالي المساهمين المؤسسين ونسبة مساهمتهم في الشركة عند الانتهاء من الاكتتاب العام (على افتراض تغطية الحد الأعلى للاكتتاب):

الجدول ٣: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب العام الأولي

المساهمون	عدد الأسهم (المملوكة مباشرة)	نسبة المساهمة
المساهمون المؤسسون		
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠٪
مصنع البلاستيك السعودي	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٨٧٥٪
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٨٧٥٪
شركة ركيزة القابضة	٤٣,٧٥٠,٠٠٠	٣,١٢٥٪
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠٪
شركة المراعي	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠٪
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠٪
مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠٪
شركة السيل الشرقية المحدودة	٨,٧٥٠,٠٠٠	٠,٦٢٥٪
المساهمون الآخرون		
الجمهور	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠٪
المؤسسة العامة للتقاعد	٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠٪
المجموع	١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠٪

المصدر: مجموعة أم تي سي

(يرجى مراجعة القسم "٤-٣" إلى "٤-١" لمعرفة تفاصيل هيكل ملكية المساهمين المؤسسين).

نقاط القوة

تؤمن الشركة بأنها تمتلك المزايا التنافسية التالية:

القوى المحركة للسوق

يتأثر قطاع الاتصالات بشكل عام وقطاع الهاتف المتنقل بشكل خاص إلى درجة كبيرة بعوامل الاقتصاد الكلي. وتعتبر المملكة أكبر سوق للاتصالات في دول مجلس التعاون الخليجي وفي الشرق الأوسط، ويتخطى عدد سكانها ٢٦ مليون نسمة ويشكل الزائرون أكثر من ٨ مليون زائر سنوياً. وتحتل المملكة المرتبة الثانية والعشرين من بين أكبر الإقتصادات في العالم (حيث بلغ إجمالي الناتج المحلي ١٢٧٧,٦ مليار ريال سعودي" (٣٤٠,٧ مليار دولار أمريكي) في العام ٢٠٠٦م). علاوة على ذلك، ازداد عدد سكان المملكة وإجمالي الناتج المحلي بسرعة كبيرة وذلك بمعدل سنوي بلغ ٢,٤٪ و ٥,٣٪ في الفترة الممتدة بين ٢٠٠٤م و ٢٠٠٦م على التوالي. وقد ساهمت هذه العوامل جزئياً في النمو الكبير في اشتراكات الهاتف المتنقل بين عامي ٢٠٠٤م و ٢٠٠٦م مع كثافة انتشار شرائح هوية المشترك SIM التي ارتفعت من ٤٠٪ في العام ٢٠٠٤م إلى ٨٢٪ في نهاية العام ٢٠٠٦م ليبلغ حوالي ٢٠ مليون شريحة هوية مشترك SIM. ولكن نتيجة لاستخدام شريحة هوية المشترك SIM المتعددة في المملكة، فإن عدد الأفراد في المملكة الذين يملكون هواتف متنقل لا يزال ٦٥٪ وهي نسبة منخفضة مقارنة مع الأفراد الذين يملكون هواتف متنقلة في بعض دول مجلس التعاون الخليجي (المصدر: تقرير أناليسيس والتقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م).

العلاقة مع مجموعة "إم تي سي"

إن المساهم المؤسس الرئيسي في الشركة هو شركة "إم تي سي" و التي تعتبر الشركة الأم لمجموعة "إم تي سي" والتي ستمتلك عند انتهاء الاكتتاب ٢٥٪ من أسهم الشركة بالإضافة إلى أنها ستقدم للشركة الخدمات الفنية والإدارية وخدمات أخرى لدعم الأعمال بموجب اتفاقية الإدارة التي تبلغ مدتها ٢٥ عاماً. كما أن مجموعة "إم تي سي" تمثل الشريك الرئيسي في اتحاد المساهمين المؤسسين الذين تقدموا للحصول على الترخيص وقامت بتطوير خطة عمل الشركة.

خبرة مجموعة "إم تي سي" في بناء شبكات الهاتف المتنقل في الشرق الأوسط وأفريقيا

تتمتع مجموعة "إم تي سي" بخبرة تتجاوز ٢٤ عاماً في تأسيس وبناء وإدارة عمليات تشغيل شبكات اتصالات الهاتف المتنقل في ٢٢ دولة في الشرق الأوسط وإفريقيا. ولدى مجموعة "إم تي سي" حتى ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م أكثر من ٤٢ مليون مشترك فعال في الهاتف المتنقل في الدول الـ ٢١ التي تعمل فيها في حينه.

نجحت شركة "إم تي سي" طوال سنوات عملها المتواصلة في إطلاق العديد من شبكات التشغيل الجديدة في الشرق الأوسط وأفريقيا وأحدثها في البحرين حيث كانت أول مشغل في العالم يطلق شبكة فيها مزيج من تقنية الجيل الثالث وتقنية شبكة "إدج" (EDGE) وقد حصل ذلك في أواخر العام ٢٠٠٣م. وفي سبتمبر ٢٠٠٧م بدأ تشغيل أول شبكة "واي ماكس" (WiMAX) في العالم في مملكة البحرين.

إضافة إلى ذلك، قامت مجموعة "إم تي سي" بإطلاق شبكة "إم تي سي أثير" في العراق في مطلع العام ٢٠٠٤م. وبعد عملية الإستحواذ على شركة "عراقنا" في تاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م، تم إعادة تسمية شبكة "أم تي سي أثير" في العراق بإسم "زين" في تاريخ ٦ يناير ٢٠٠٨م. وعلى الرغم من المصاعب والمسائل الأمنية والمدنية، إلا أن "زين" تعتبر الشبكة الرائدة في العراق من خلال استحوادها على أكثر من سبعة ملايين مشترك فعال (المستخدمين الذين يستخدمون "زين" لخدمات تستحق مقابل مادي وذلك على الأقل مرة واحدة خلال أي فترة من ٩٠ يوماً).

علاقات مجموعة "إم تي سي" المالية

من المتوقع أن تتيح علاقات مجموعة "إم تي سي" المالية القائمة الوصول إلى مصادر تمويل متعددة، والتي تعتقد الشركة بأنها ستسمح لها بالتقدم بخطى ثابتة في استراتيجياتها التشغيلية والتسويقية وفي توسعها بسهولة.

الإدارة المتمرس

يضم فريق الإدارة المقترح في الشركة أفراداً متمرسين ويتمتعون بخبرات شاملة في قطاع الاتصالات بالإضافة إلى أن خبرة مجموعة "إم تي سي" ومعرفتها ستتوفر للشركة بموجب اتفاقية الإدارة. كما ستقوم مجموعة "إم تي سي" بإعارة موظفيها المتمرسين في تأسيس شبكات التشغيل الجديدة للشركة وذلك بموجب اتفاقية الإدارة.

الإستراتيجية

تهدف الشركة على المدى الطويل إلى تحقيق أفضل عوائد ممكنة لمساهميها بما يتماشى مع أرفع مقاييس حوكمة الشركات وذلك من خلال الاستفادة من خبرة مجموعة "إم تي سي" الفنية وتجربتها والاستفادة من الفرص التي تقدمها القوى المحركة والمؤاتية في سوق المملكة. وتنوي الشركة متابعة هذه الإستراتيجية من خلال تنفيذ المبادرات التالية:

التناغم مع مجموعة أم تي سي في العمل

- سوف تعمل الشركة على الاستفادة من خبرة مجموعة "إم تي سي" ومواردها وخبرتها الفنية في التشغيل وذلك من خلال تقديم منتجات جديدة ومبتكرة إلى عملائها.
- تقديم خدمة ممتازة للعملاء لجذب حصة من السوق والحفاظ عليها وزيادتها.
- تقديم الدعم التسويقي والتشغيلي والفني الذي تتوقع الشركة أن تخفض من تكاليفه.

استخدام وترويج الاسم التجاري "زين" ومنتجات الشركة وخدماتها

ستمارس الشركة أعمالها تحت الاسم التجاري "زين" مما سيمكنها من الاستفادة بشكل كبير من علامة مجموعة "إم تي سي" التجارية.

كجزء من إستراتيجية مجموعة "إم تي سي" التي تهدف إلى أن تصبح من بين أول عشر شركات عالمية للاتصالات المتنقلة من حيث القيمة السوقية بحلول العام ٢٠١١م، تقوم مجموعة "إم تي سي" حالياً بإعادة إطلاق وترسيخ عملياتها تحت الاسم التجاري الموحد "زين". وتخطط مجموعة "إم تي سي" لتطوير الاسم التجاري "زين" ليصبح من بين العلامات التجارية العربية المتوقع سرعة انتشارها على الصعيد العالمي.

قامت مجموعة "إم تي سي" بشكل رسمي بإطلاق الاسم التجاري "زين" في ٨ سبتمبر ٢٠٠٧م في كل من الكويت والبحرين والأردن والسودان. وبعد عملية الإستحواذ على شركة "عراقنا" في شهر ديسمبر ٢٠٠٧م، تم تعديل اسم شبكة "إم تي سي أثير" في العراق إلى "زين" في ٦ يناير ٢٠٠٨م. وستتم إعادة إطلاق شبكتها الباقية تحت الاسم التجاري "زين" خلال عام ٢٠٠٨م ومطلع عام ٢٠٠٩م. وتعتقد مجموعة "إم تي سي" أن الاسم التجاري "زين" سيجذب ولاء العميل ويخلق هوية قوية وموحدة لعمليات مجموعة "إم تي سي" الحالية والمستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يساعد التشغيل تحت الاسم التجاري "زين" الشركة ومجموعة "إم تي سي" من خلال زيادة الحملات الإعلانية والترويجية على تحقيق تعاون متناغم كما سيزيد من فعالية التشغيل.

تمتلك شركة "إم تي سي" كافة حقوق الاسم التجاري "زين" وتنوي أن تقوم بترخيصه للشركة بموجب اتفاقية الإدارة التي يجب إبرامها قبل الإطلاق.

الشبكة الواحدة

أدخلت مجموعة "إم تي سي" أول شبكة جوال تتعدى الحدود الجغرافية في العالم تحت اسم "الشبكة الواحدة" في كينيا وتانزانيا وأوغندا في تاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٦م. وقد تمت توسعة الشبكة الواحدة في ٦ يونيو ٢٠٠٧م لتشمل جمهورية الكونغو الديمقراطية، وجمهورية الكونغو والجابون ثم في ٢٢ نوفمبر ٢٠٠٧م، تمت إضافة ست دول إليها هي بوركينا فاسو، تشاد، مالاوي، النيجر، نيجيريا، والسودان.

وقد حلت خدمة الشبكة الواحدة محل مفهوم التجوال وسمحت لعملاء مجموعة "إم تي سي" بالتحرك بحرية بين الدول التي تشكل جزءاً من الشبكة الواحدة، والاستمرار في الوصول إلى شبكات الخدمات في دولهم وإجراء وتلقي المكالمات والرسائل وذلك بأسعارهم المحلية. كما تمكن الشبكة الواحدة العملاء من تزويد هواتفهم ذات الخدمة المسبقة الدفع بكرتات وقت اتصال (airtime cards) والتي يمكن شراؤها من أكثر من ٥٠,٠٠٠ نقطة بيع محلياً. ويتم تفعيل خدمات الشبكة الواحدة تلقائياً بمجرد الدخول لأي من الدول الأخرى بغير حاجة إلى التسجيل المسبق أو تحصيل رسوم اشتراك.

وتتوفر خدمات الشبكة الواحدة في الوقت الحاضر لأكثر من ٢٥ مليون مشترك في مجموعة "إم تي سي" في ١٢ دولة في القارة الأفريقية. وتغطي الشبكة الواحدة عدد سكان يصل إلى أكثر من ٤٠٠ مليون شخص ومساحة تزيد على ضعف حجم دول الاتحاد الأوروبي. وقد استخدم خدمة الشبكة الواحدة أكثر من أربعة ملايين عميل منذ إطلاقها في العام ٢٠٠٦م.

وتنوي مجموعة "إم تي سي" تمديد خدمة الشبكة الواحدة إلى عملاء مجموعة "إم تي سي" في الأردن، والبحرين، والعراق، خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٨م، ومن المتوقع انضمام الشركة إلى خدمة الشبكة الواحدة عند بدء التشغيل التجاري في المملكة.

وتعتقد الشركة أنه لدى الانضمام إلى خدمة الشبكة الواحدة سوف تتمكن من توفير خدمة فريدة لعملائها المتوقعين مما سيجعل خدماتها متميزة عن تلك التي يقدمها منافسوها.

التركيز على جودة الخدمات والمنتجات المعروضة وعلى بساطتها وملاءمتها

تعتزم الشركة أن تتميز عن المشغلين المنافسين لها في المملكة من خلال:

- التركيز على تقديم خدمات عالية الجودة تستند على شبكة يتم إنشاؤها وفقاً لأعلى المعايير والتعاقد مع المزودين والموردين الرائدة، من بينهم "نوكيا سيمنس تياتولي كانيه أو واي" "Nokia Siemens Tietoliikenne OY" (يشار إليها فيما يلي بعبارة "أن أس أن") وموتورولا إنك (يشار إليها فيما يلي بعبارة "موتورولا").
- تقديم منتجات وخدمات سهلة وواضحة يمكن أن يفهمها العملاء والعملاء المحتملين بسهولة وذلك مع خطط مبسطة للأسعار ومميزات تتعلق بشرائح العملاء والتي تستند على استخدامهم المتوقع.

التركيز على البيع والتسويق

تنوي الشركة تطوير شبكة المبيعات والتوزيع بهدف توفير منتجاتها على نطاق واسع وضمان توفير خدمة ممتازة للعملاء في كافة نقاط البيع من خلال استخدام مجموعة من قنوات البيع التقليدية والمبتكرة. كما تنوي الشركة وشركاؤها في البيع والتوزيع وضع مقابل عادل وشفاف يتماشى مع مصالح كل من الشركة وشركائها. وتعتزم الشركة أيضاً متابعة وإدارة قنوات التوزيع الخاصة بها عن كثب وتقديم دعم كبير لأنشطة البيع والتوزيع من خلال التدريب ومواد التسويق و/أو التسويق المشترك إذا كان الأمر مناسباً.

التركيز على خدمة العميل

تخطط الشركة لتمييز نفسها عن منافسيها عبر تقديم مستويات عالية من خدمة العملاء كالتى حققتها مجموعة "إم تي سي" في الدول التي تعمل فيها، حيث برهنت عن خبرة مناسبة في خدمة العملاء وحد أقصى من النفاذ الممكن إلى كافة دورات التفاعل بما فيها الشراء الأولي لجهاز الهاتف المتنقل في نقاط البيع والاتصال بمركز خدمة العملاء للاستفسار وقنوات الدفع البديلة ومراجعة الحسابات مثل الانترنت ونصوص الرسائل القصيرة.

جدول المحتويات

٤	التعريفات والعبارات المختصرة
٧	قائمة المصطلحات الفنية
٩-١	عوامل المخاطرة
٩-١	١-١ المخاطر المتعلقة بالشركة
١٣	٢-١ المخاطر المتعلقة بسوق الاتصالات السعودية والبيئة القانونية والتنظيمية
١٥	٣-١ المخاطر المرتبطة بأسهم الاكتتاب
١٧	٢-٢ نظرة عامة عن السوق
١٧	١-٢ بيئة الاقتصاد الكلي
١٨	٢-٢ التوزيع السكاني
١٨	٣-٢ نبذة عن قطاع الاتصالات في المملكة
١٨	٤-٢ نبذة عن سوق الهاتف المتنقل في المملكة
١٩	٥-٢ تطور هيكلية سوق الهاتف المتنقل
١٩	٦-٢ المنافسة
٢٢	٢-٣ الشركة
٢٢	١-٣ المقدمة
٢٢	٢-٣ الترخيص
٢٢	٣-٣ نقاط القوة الرئيسية
٢٣	٤-٣ الإستراتيجية
٢٥	٥-٣ خطة العمل
٢٨	٦-٣ قنوات التوزيع
٣٠	٤-٤ المساهمون المؤسسون
٣٠	١-٤ المقدمة
٣٠	٢-٤ مجموعة "إم تي سي"
٣٣	٣-٤ مصنع البلاستيك السعودي
٣٣	٤-٤ مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات
٣٣	٥-٤ شركة ركيزة القابضة
٣٤	٦-٤ مؤسسة أشبال العرب للمقاولات
٣٤	٧-٤ شركة المراعي
٣٤	٨-٤ شركة الجريسي للتنمية المحدودة
٣٤	٩-٤ مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات
٣٤	١٠-٤ شركة السيل الشرقية المحدودة
٣٥	٥-٥ البيئة التنظيمية
٣٥	١-٥ التشريعات

٢٥	٢-٥ الهيئات التنظيمية
٢٦	٣-٥ الترددات
٢٦	٤-٥ الترخيص
٢٦	٥-٥ نقل الأرقام
٢٦	٦-٥ التراخيص
٢٨	٧-٥ ربط الاتصال البيني
٢٨	٨-٥ التجوال الوطني
٢٨	٩-٥ المنافسة العادلة ومقدمو الخدمة المسيطرون
٢٩	١٠-٥ فصل الحسابات
٢٩	١١-٥ استخدام الممتلكات
٢٩	١٢-٥ الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل وصندوق حق الخدمة الشامل
٤٠	١٣-٥ جودة الخدمة
٤٠	١٤-٥ التعريفات
٤٠	١٥-٥ الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت (VoIP)
٤٠	١٦-٥ الجزاءات
٤١	-٦ الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال
٤١	١-٦ الترخيص
٤٤	٢-٦ اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل
٤٥	-٧ هيكلية الشركة وحوكمتها
٤٥	١-٧ أعضاء مجلس الإدارة المرشحون
٤٦	٢-٧ سكرتير مجلس الإدارة ومدير إدارة الشؤون المالية
٤٧	٣-٧ الإدارة التنفيذية
٤٨	٤-٧ السعودية
٤٩	٥-٧ التوظيف
٤٩	٦-٧ خطة التوظيف
٤٩	٧-٧ صلاحيات رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي وأعضاء مجلس الإدارة
٥١	٨-٧ تضارب المصالح
٥١	٩-٧ حوكمة الشركة
٥٣	-٨ متطلبات التمويل وهيكلية
٥٣	١-٨ متطلبات التمويل
٥٣	٢-٨ هيكلية التمويل
٥٥	-٩ اتفاقيات التمويل
٥٥	١-٩ ملخص عن الهيكل المالي
٥٧	٢-٩ خطوات التمويل
٥٧	٣-٩ الهيكل النظامي للتمويل

٦٠	١٠- استخدام متحصلات الاكتتاب
٦١	١١- وصف الأسهم
٦١	١١-١ أسهم رأس المال
٦١	١١-٢ حقوق المساهمين
٦١	١١-٣ الجمعيات العمومية للمساهمين
٦٢	١١-٤ حقوق التصويت
٦٢	١١-٥ الأسهم
٦٢	١١-٦ مدة الشركة
٦٢	١١-٧ حل الشركة وتصفيتها
٦٣	١٢- سياسة توزيع الأرباح
٦٤	١٣- المعلومات المالية
٦٤	١٣-١ مراقبو الحسابات
٦٤	١٣-٢ تقرير المراجعة الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية المتوقعة
٦٤	١٣-٣ قائمة المركز المالي المستقبلية
٦٥	١٣-٤ الإقرار بالمعلومات المالية
٦٥	١٣-٥ التزامات رفع التقارير
٦٦	١٤- ملخص النظام الأساسي المقترح
٧١	١٥- المعلومات النظامية
٧١	١٥-١ تفاصيل التأسيس
٧١	١٥-٢ المساهمون
٧١	١٥-٣ أسهم رأس المال
٧٢	١٥-٤ ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين
٧٢	١٥-٥ الصفقات الكبرى التي يشارك فيها المساهمون
٧٢	١٥-٦ ترتيبات الأطراف ذات العلاقة
٧٢	١٥-٧ الممتلكات
٧٣	١٥-٨ عقود خدمة أعضاء مجلس الإدارة وعقود خدمة الإدارة التنفيذية
٧٣	١٥-٩ التأمين
٧٤	١٥-١٠ الملكية الفكرية
٧٤	١٥-١١ الدعوى القضائية
٧٤	١٥-١٢ العقود الهامة
٧٧	١٥-١٣ مراقبو الحسابات
٧٧	١٥-١٤ العمولة
٧٧	١٥-١٥ رأس المال العامل
٧٧	١٥-١٦ الالتزامات المحتملة

١٦	- تغطية الاكتتاب	٧٨
	١-١٦ متعهدو تغطية الاكتتاب	٧٨
	٢-١٦ ملخص عن اتفاقية تغطية الاكتتاب	٧٨
١٧-	شروط وتعليمات الاكتتاب	٧٩
	١-١٧ الاكتتاب	٧٩
	٢-١٧ التخصيص ورد الفائض	٨٠
	٣-١٧ القرارات	٨١
	٤-١٧ متفرقات	٨١
	٥-١٧ السوق المالية (تداول)	٨١
	٦-١٧ تداول أسهم الشركة	٨٢
١٨-	المستندات المتاحة للمعاينة	٨٣

فهرس الأشكال والجداول

٩	الجدول ١: أعضاء مجلس الإدارة المرشحون
١٠	الجدول ٢: الجدول الزمني المتعلق بتخصيص أسهم الأفراد
١١	الجدول ٣: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب العام الأولي
١٢	الجدول ٤: المؤشرات الاقتصادية للمملكة
١٣	الجدول ٥: المشتركون في الهاتف المتنقل والهاتف الثابت
١٤	الجدول ٦: الاشتراكات في الهاتف المتنقل وكثافة انتشار الخدمة
١٥	الجدول ٧: حصص شركة الاتصالات السعودية وموبايلي في السوق
١٦	الجدول ٨: اشتراكات المنازل والشركات في خطوط الهاتف الثابت
١٧	الجدول ٩: الخدمات المقترحة تقديمها
١٨	الجدول ١٠: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب
١٩	الجدول ١١: الإيرادات والربحية لمجموعة إم تي سي
٢٠	الشكل ١٢: عمليات الهاتف المتنقل لمجموعة "إم تي سي" في الشرق الأوسط وأفريقيا.
٢١	الجدول ١٣: تصنيف الإيرادات بحسب المنطقة
٢٢	الجدول ١٤: الإدارة التنفيذية
٢٣	الجدول ١٥: الموظفون كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م
٢٤	الجدول ١٦: خطة التوظيف المقترحة لعام ٢٠٠٨م
٢٥	الجدول ١٧: متطلبات التمويل المقدرة
٢٦	الجدول ١٨: تمويل المشروع
٢٧	الجدول ١٩: الهيكل المالي عند مستوى الذروة
٢٨	الجدول ٢٠: قائمة المركز المالي المستقبلية في تاريخ البدء
٢٩	الجدول ٢١: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب العام الأولي
٣٠	الجدول ٢٢: المواقع المستأجرة من قبل الشركة
٣١	الجدول ٢٣: تغطية الاكتتاب

التعريفات والعبارات المختصرة

التعريف

العبرة

اتفاقية الإدارة:	تحمل المعنى الوارد في الصفحة "س".
اتفاقية الاكتتاب والمساهمين:	الاتفاقية التي ستبرم بين المساهمين المؤسسين والشركة والتي تحدد العلاقة في ما بينهم بصفتهم المساهمين.
اتفاقية تغطية الاكتتاب:	اتفاقية تغطية الاكتتاب التي سيتم إبرامها بين الشركة والمتعهدون بتغطية الاكتتاب.
إجمالي الناتج المحلي أو GDP:	إجمالي الناتج المحلي.
أسهم الاكتتاب:	٧٠٠ مليون سهماً سيتم طرحها بموجب الاكتتاب العام، تشتمل على الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد والمؤسسة العامة للتقاعد.
أعضاء مجلس الإدارة المرشحون:	أعضاء مجلس الإدارة المرشحون الواردة أسماؤهم في القسم "٧-١" - هيكلية الشركة وحوكمتها- أعضاء مجلس الإدارة المرشحون.
الإدارة:	إدارة الشركة.
الأسهم المخصصة للأفراد:	تحمل المعنى الوارد في صفحة الغلاف.
الأسهم المخصصة للمؤسسة العامة للتقاعد:	تحمل المعنى الوارد في صفحة الغلاف.
الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد:	٦٣٠ مليون سهم.
الاكتتاب العام:	تحمل المعنى الوارد في صفحة الغلاف.
الاكتتاب:	الاكتتاب العام الأولي بما يصل إلى ٧٠٠ مليون سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الشركة المصدرة بسعر الاكتتاب.
الإمارات العربية المتحدة:	دولة الإمارات العربية المتحدة.
الإيرادات:	إجمالي الإيرادات التي تستلمها الشركة من خلال تقديم خدمات الهاتف المتنقل تجارياً، ناقصاً مستحقات أي مقدم خدمات اتصالات محلي أو دولي آخر الواردة في نتائج تسوية هذه الخدمات.
البنوك المستلمة:	البنك العربي الوطني، مصرف الراجحي، بنك البلاد، بنك الجزيرة، البنك السعودي الفرنسي، البنك الأهلي التجاري، بنك الرياض، مجموعة سامبا المالية، البنك السعودي الهولندي، البنك السعودي البريطاني والبنك السعودي للاستثمار.
الترخيص:	الترخيص الثالث لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة ذات البنية التحتية الصادر عن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات في مارس ٢٠٠٧م، والذي لا يزال حتى تاريخ هذه النشرة بصيغة مسودة، بما في ذلك بنود وثيقة طلب الحصول على الترخيص وطلب الترخيص.
الجمعية العمومية التأسيسية:	الجمعية العمومية التأسيسية للشركة.
الجمعية العمومية العادية:	اجتماع جمعية عمومية للمساهمين، يعقد وفقاً للنظام الأساسي.
الجمعية العمومية غير العادية:	الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين التي تعقد وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
الجمعية العمومية:	أي اجتماع للمساهمين يعقد وفقاً للنظام الأساسي.
الحكومة:	حكومة المملكة العربية السعودية.
السهم:	سهم عادي في الشركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالاً سعودية.
السوق المالية أو تداول:	نظام آلي للتعامل في سوق المال في المملكة العربية السعودية.
الشركة:	شركة الاتصالات المتنقلة السعودية، شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس)، وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٤٨ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦هـ الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧م.

الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما فيهم المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لديها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها.	الفرد المكتتب/المكتتبون الأفراد:
قائمة الأوراق المالية الخاصة بالهيئة وفقاً لقواعد التسجيل والإدراج.	القائمة الرسمية:
قبول الأسهم في القائمة الرسمية وقبول الأسهم المطروحة للاكتتاب في تداول وفقاً للمادة (١٩) من قواعد التسجيل والإدراج.	القبول:
قرار وزير التجارة والصناعة السعودي الذي يعلن تأسيس الشركة.	القرار الوزاري:
اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ١١ الصادر بتاريخ ١٧/٥/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٠٢م).	اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات:
مصرف الراجحي، بنك البلاد، والبنك السعودي الفرنسي، والأهلي كابيتال، وبنك الرياض، والبنك السعودي الهولندي.	المتعهدون بتغطية الاكتتاب:
المرسوم الملكي رقم م/٤٨ الصادر بتاريخ ٢٦/٥/١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧م).	المرسوم الملكي:
شركة "إم تي سي"، ومصنع البلاستيك السعودي، ومؤسسة فادن للتجارة والمقاولات، وشركة ركيزة القابضة، ومؤسسة أشبال العرب للمقاولات، وشركة المراعي، وشركة الجريسي للتنمية المحدودة، ومؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات، وشركة السيل الشرقية المحدودة.	المساهمون المؤسسون:
البنك السعودي الفرنسي.	المستشار المالي:
مستشارو الشركة في الاكتتاب العام الذين تظهر أسماؤهم في الصفحتين (ز، ح) من نشرة الإصدار هذه.	المستشارون:
المكتتبون الأفراد.	المكتتبون:
المملكة العربية السعودية.	المملكة أو السعودية:
المؤسسة العامة للتقاعد.	المؤسسة العامة للتقاعد:
النظام الأساسي للشركة، كما هو معدل من وقت إلى آخر.	النظام الأساسي:
هيئة السوق المالية السعودية.	الهيئة:
أناليسيس كونسالتنغ ليمتد Analysys Consulting Limited	أناليسيس_Analysys:
نظام الاتصالات، واللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، وتنظيم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات السعودية، وإرشادات ربط الاتصال البيئي، والقواعد الإجرائية	أنظمة الاتصالات:
تاريخ إصدار الترخيص إلى الشركة من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، بعد نشر القرار الوزاري ونفاذه ودفع المقابل المالي للترخيص.	تاريخ البدء:
التقرير السنوي لعام ٢٠٠٦م المنشور من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.	تقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م:
التقرير الذي قدمته أناليسيس إلى الشركة في ٢٦ يونيو ٢٠٠٧م.	تقرير أناليسيس:
دول مجلس التعاون الخليجي.	دول مجلس التعاون الخليجي:
العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.	دولار أمريكي:
ريال سعودي، العملة الرسمية للمملكة.	(ر.س):
١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.	سعر الاكتتاب:
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك، شركة اتصالات متنقلة عالمية متمركزة في الكويت، وتنتشر شبكاتها في ٢٠ بلداً عبر منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا.	شركة "إم تي سي":
شركة الاتصالات السعودية.	شركة الاتصالات السعودية:
شركة مدى للاتصالات، شركة ذات مسؤولية محدودة مؤسسة في المملكة من قبل المساهمين المؤسسين لأغراض الاتجار في المملكة قبل تأسيس الشركة.	شركة مدى:

صافي المتحصلات:	متحصلات الاكتتاب العام، بعد اقتطاع مصاريف الاكتتاب.
عقد التأسيس:	عقد تأسيس الشركة، كما هو معدل من وقت إلى آخر.
فترة الاكتتاب:	الفترة التي تبدأ من ١٤٢٩/٠٢/٠٢ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٠٩ م ولمدة ١٠ أيام شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو ١٤٢٩/٠٢/١١ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/١٨ م.
فصل الحسابات:	المعايير المحاسبية المطلوبة من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات التي تلزم مقدمي الخدمة لتوفير قوائم مالية منفصلة لوحدة الأعمال المختلفة لديها.
قواعد التسجيل والإدراج:	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة بناءً على المادة (٦) من نظام السوق المالية المنصوص عليه بموجب المرسوم الملكي م/٢٠ الصادر بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ الموافق ٢١ يوليو ٢٠٠٣ م.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات بالمملكة الصادرة عن هيئة السوق المالية وفقاً للقرار رقم ١/٢١٢/٢٠٠٦ م بتاريخ ١٤٢٧/١٠/٢١ هـ الموافق ٢٠٠٦/١١/١٢ م.
مجلس الإدارة أو المجلس:	مجلس إدارة الشركة، كما هو معدل من وقت إلى آخر.
مجموعة "إم تي سي":	شركة "إم تي سي" وشركاتها التابعة، وليس لمجموعة "إم تي سي" كيان قانوني مستقل.
مدير الاكتتاب:	البنك السعودي الفرنسي.
مساهم:	حامل أسهم مسجل.
منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا:	منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
موبايلي:	شركة إتحاد إتصالات
مؤسسة النقد العربي السعودي:	مؤسسة النقد العربي السعودي.
نظام الاتصالات:	نظام الاتصالات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٢ بتاريخ ١٤٢٢/٣/١٢ هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠١ م)
نظام السوق المالية:	نظام السوق المالية السعودي
نظام الشركات:	نظام الشركات السعودي الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ، كما هو معدل.
نموذج طلب الاكتتاب:	نموذج طلب الاكتتاب المرفق بنشرة الإصدار هذه.
هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات:	هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات السعودية.
وثيقة طلب الحصول على ترخيص:	طلب الحصول على ترخيص لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة العامة بالمملكة، الصادر عن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٦ م).
وزارة الاتصالات:	وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات.
يوم العمل:	أي يوم غير يوم الجمعة والذي تفتح خلاله البنوك السعودية أبوابها لممارسة الأعمال اليومية المعتادة.

قائمة المصطلحات الفنية

تحدد قائمة المصطلحات الفنية التالية بعض العبارات الفنية المستعملة في نشرة الإصدار هذه.

المصطلح	المعنى
٢ جي 2G	خدمات الجيل الثاني للهاتف المتنقل.
٢.٧٥ جي/2.75G	جي ٢.٧٥ هي تقنية رقمية للهاتف المتنقل تسمح برفع معدل نقل البيانات وتحسين الثقة في هذا النقل مقارنة بتقنية الجيل الثاني. ويشار إلى هذه التقنية أيضا بمعدلات البيانات المحسنة لتقنية جي اس ام (ايي دي جي ايي EDGE) أو جي بي آر اس المحسنة (EGPRS) وهي مصنفة عموماً على أنها جي ٢.٧٥ القياسي غير الرسمي وذلك لبطء سرعة الشبكة مقارنة بالجيل الثالث.
٢ جي 3G	خدمات الجيل الثالث للهاتف المتنقل التي تتألف أساساً من تقنية الاتصالات المتنقلة مع عرض نطاق متزايد متوفر من تقنية الجيل الثاني.
ARPU	متوسط الإيراد من كل مشترك في الشهر.
CDMA	النفاد المتعدد لتقسيم الرموز. نظام تشفير عدة قنوات بصورة مستقلة ليتم الإرسال عبر قناة فردية عريضة النطاق.
معدل إلغاء الاشتراكات Churn Rate	نسبة العملاء الذين يلغون اشتراكهم (بشكل اختياري أو غير اختياري) لدى الشركة خلال مدة زمنية معينة.
CLI	التعرف على الرقم المتصل. خدمة خاصة بالشبكة تتيح لمتلقي الاتصال الوارد تحديد اسم ورقم المتصل قبل الرد على الاتصال.
DSL	خط المشترك الرقمي. مجموعة من الخدمات الرقمية السريعة التي تعمل على خطوط مزدوجة وتتضمن الخدمات الصوتية وخدمات البيانات.
DVBH	البث المباشر المرئي الرقمي-عبر الأجهزة المحمولة.
GPRS	خدمة الحزم اللاسلكية العامة. خدمة بيانات عبر الهاتف المتنقل متوفرة إلى مستخدمين الجيل الثاني. يمكن استعمال هذه الخدمة للنفاد إلى بروتوكول التطبيقات اللاسلكية (WAP) وخدمات الرسائل المتعددة الوسائط MMS, SMS وخدمات الانترنت كالبريد الإلكتروني والنفاد إلى شبكة الانترنت. يطلق عادة التسمية التقنية جي ٢.٥ (2.5G)، أي تقنية الجيل الثاني المتطور، عند دمج تقنية الجيل الثاني مع تقنية GPRS.
GSM	النظام العالمي للاتصالات المتنقلة. نظام الهاتف المتنقل الرقمي يستخدم تقنية TDMA (النفاد المتعدد لتقسيم الزمن) الضيقة النطاق، حيث يمكن لطيف ترددي واحد أن يدعم قنوات البيانات المتعددة والمتزامنة.
GSM Association	اتحاد تجاري عالمي يمثل ما يقرب من ٧٠٠ مشغل هاتف نقال جي اس ام حول العالم. وتتمثل الأهداف الرئيسية للاتحاد في القدرة على تشغيل خدمات الهاتف النقال جي اس ام والخدمات اللاسلكية عالمياً وسهولة الوصول إليها وتحسين قيمتها بالنسبة للعملاء الفرديين والاقتصاديات الوطنية، وفي الوقت نفسه خلق فرص عمل جديدة للمشغلين ومورديهم.
HSDPA	النفاد إلى حزم المسار الهابط السريع، بروتوكول خاص بالهاتف المتنقل. يُعرف أيضاً بتقنية ما بعد الجيل الثالث (3.5G).
iDEN	تكنولوجيا الشبكة الرقمية المتكاملة المطورة، وهي تقنية خاصة بالاتصالات المتنقلة، تقدم إلى مستخدميها منافع النظام اللاسلكي للهاتف المتنقل.

إنترنت	مجموعة من الشبكات المتواصلة المنتشرة في كافة أنحاء العالم، وهي وسيلة اتصال تعتمد عليها الجامعات والشركات والحكومات وشبكات الأبحاث العالمية من خلال استخدام بروتوكول اتصالات الإنترنت.
بروتوكول الإنترنت (IP)	وسيلة لنقل المعلومات عبر الإنترنت بحزم معطيات يشار إليها بصورة مشتركة بعبارة بروتوكول الإنترنت.
ITU	الاتحاد الدولي للاتصالات
MMS	خدمة الرسائل متعددة الوسائط. وسيلة لنقل المعطيات والأغنيات المرئية والملفات الصوتية والرسائل النصية عبر الشبكات اللاسلكية باستخدام بروتوكول التطبيقات اللاسلكية (WAP).
MNP	نقل أرقام الهاتف المتنقل.
PIN	رقم التعريف الشخصي.
PMCS	خدمات الهاتف المتنقل للعموم.
POC	خدمات الاتصال اللاسلكي عبر الهاتف المتنقل.
PTT	خدمات اللاسلكي المتنقل. تزود الهواتف الملائمة لهذه الخدمة بزرّ مؤقت يتم الضغط عليه عند الحاجة للانتقال من نمط استقبال المكالمات الصوتية إلى نمط إرسال المكالمات الصوتية.
RIO	العرض المرجعي لربط الاتصال البيني.
شريحة هوية المشترك "SIM"	شريحة هوية المشترك. شريحة ذكية تتضمن رقم هاتف المشترك وتفاصيل تعريف الشبكة المشفرة ورقم التعريف الشخصي (PIN) والعديد من معطيات المستخدم الأخرى كدليل أرقام الهاتف.
"SMP"	القوة السوقية الكبرى
الرسائل القصيرة SMS	خدمة الرسائل القصيرة. نوع من الرسائل النصية المتبادلة على الهاتف المتنقل.
USF	صندوق الخدمة الشاملة.
VAS	خدمات القيمة المضافة.
VoIP	الخدمات الصوتية باستخدام بروتوكول الإنترنت. تُستخدم هذه التقنية لنقل المحادثات الصوتية عبر شبكة البيانات باستخدام بروتوكول الإنترنت.
VPN	الشبكة الافتراضية الخاصة. شبكة بيانات خاصة تستخدم بنية اتصالات تحتية عامة.
WAP	بروتوكول التطبيقات اللاسلكية. نظام آمن يتيح للمستخدم الوصول إلى المعلومات بسرعة عبر أجهزة لاسلكية محمولة، كالهواتف المتنقلة وأجهزة النداء الآلية وأجهزة الإرسال والاستقبال اللاسلكية، والهواتف الإلكترونية الذكية وأجهزة الاتصالات الأخرى.
WiMAX	تشغيل الشبكات العالمية للنفاذ إلى موجات المايكروويف. معيار شبكة منطقة حضرية لاسلكية تحت التطوير سوف يصل نطاقها إلى 50 كم. من المتوقع النفاذ إلى الشبكة العريضة النطاق دون تكبد مصاريف الأسلاك التوتيرية (كما في النفاذ الكابلي العريض النطاق) أو حدود مسافة خط المشترك الرقمي.

١ - عوامل المخاطرة

ينبغي على كل مستثمر محتمل أن يدرس بعناية عوامل المخاطرة المحددة أدناه قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب. علماً بأن المخاطر الموضحة أدناه لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة، بل أنه من الممكن وجود مخاطر إضافية ليست معلومة للشركة في الوقت الحالي، أو قد تعددها الشركة غير جوهرية، لكنها قد تعيق عملياتها. وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية بصورة سلبية جوهرية بسبب حدوث أو تحقق أي من هذه المخاطر التي قد تعتقد الشركة في الوقت الحالي أنها مهمة، أو أي مخاطر أخرى لم يتسن للشركة أن تحددتها، والتي تعتقد أنها غير جوهرية، أو إذا أصبحت هذه الأخيرة جوهرية. وقد ينخفض سعر أسهم الاكتتاب بسبب حدوث أو تحقق أي من هذه المخاطر، أو غيرها، مما قد يتسبب في خسارة المكتتبين لاستثماراتهم بشكل جزئي أو كلي.

١-١ المخاطر المتعلقة بالشركة

١-١-١ حادثة عهد الشركة، والمنافسة القائمة

ستكون الشركة حديثة التأسيس. وعليه، لن تمتلك أي سجل مالي أو تشغيلي ولن تكون قد قامت بتحقيق أي إيرادات بعد. إن قائمة المركز المالي المستقبلية الواردة في القسم "١٣-٣" - المعلومات المالية - قائمة المركز المالي المستقبلية، والملحق "١" المرفق في النشرة، متوقعة، وقد تم إعدادها استناداً إلى بعض الافتراضات حول وضع الشركة في تاريخ التأسيس والتي قد يتبين عدم صحتها عند حلول هذا التاريخ. وتتوقع الشركة أن تبدأ عملياتها في العام ٢٠٠٨م بعد الاكتتاب ونشر القرار الوزاري وإصدار الترخيص وإقراره، وشريطة إكمال إنشاء الشبكة واختبارها. إن الشركة، شأنها شأن أي شركة أخرى في مراحل التأسيس الأولى، تظهر مخاطر تجارية ومالية كبرى وقد تتكبّد خسائر فادحة. ويجوز أن تتفاقم هذه المخاطر التجارية والمالية مع وجود منافسان يملكان خبرة تشغيلية في المملكة وقد أسسا قاعدة عملاء وعلاقات مع الباعة والموردين وقاما بتطوير البنية التحتية لخدماتهما. إضافة إلى ذلك، تتوقع الشركة بأن يزيد معدل انتشار خدمات الهاتف المتنقل في المملكة إلى ١٠٠٪ عند بدء تقديم الخدمات تجارياً.

يتعيّن على الشركة، ومن أجل التنافس بنجاح في المملكة، أن تقيم علاقات مع العملاء والباعة والموردين والحكومة والجهات التنظيمية وأن تضع الإجراءات التشغيلية وتدير عملية النمو وتحدد نظم إدارة المعلومات والنظم الأخرى وأن تتخذ الخطوات اللازمة لمزاولة أنشطتها بالشكل المخطط له لضمان استمرارية خدمتها.

إن إخفاق الشركة في إقامة العلاقات اللازمة وفقاً لشروط عادلة أو تطوير خطة عملها في الوقت المناسب وبكفاءة اقتصادية قد يؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها. فضلاً عن ذلك، وضعت الشركة خطة لأعمالها تقوم على عدد من النماذج والتوقعات والتفديرات والافتراضات تعتقد الشركة بأنها ملائمة وتستند إلى الخبرة الواسعة التي تتمتع بها مجموعة "إم تي سي" في تأسيس شركات جديدة وفي العمل في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا. وقد يتبين أنّ هذه النماذج والتوقعات والتفديرات والافتراضات خاطئة أو يشوبها نقص مما قد يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها أو توقعاتها.

٢-١-١ دور مجموعة "إم تي سي"

ستدخل الشركة ومجموعة "إم تي سي" في اتفاقية إدارة مدتها ٢٥ عاماً (يرجى مراجعة القسم "١٥" - المعلومات النظامية). وستتضمن الخدمات التي ستقوم مجموعة "إم تي سي" بتقديمها إلى الشركة بموجب أحكام "اتفاقية الإدارة" الأمور التالية:

- بناء شبكة اتصالات هاتف متنقل وصيانتها وإصلاحها وضمان أمنها بشكل متواصل.
- إدارة العمليات المتواصلة للشركة.
- تطوير خطط العمل ووضع المقاييس المناسبة لمراقبة الأداء.
- التفاوض على الاتفاقيات المطلوبة ونذكر منها على سبيل المثال اتفاقية ربط الاتصال البيني مع شركة الاتصالات السعودية و موبيلي.
- توفير خدمة العملاء.

تتضمن اتفاقية الإدارة أيضاً البنود التي تمتلك بموجبها الشركة حق استخدام الاسم التجاري "زين".

يعتمد عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها على قدرة مجموعة "إم تي سي" على الوفاء بالتزاماتها المنصوص

عليها في "اتفاقية الإدارة" واستمرار نفاذها. وإذا تمّ فسخ إتفاقية الإدارة في الحالات الموصوفة في (القسم "١٢-٣" - اتفاقية الإدارة). وأخفقت الشركة في تأمين خدمات مماثلة من مقدم خدمات بديل و/ أو إبرام اتفاقيات ترخيص مستقلة لمتابعة استخدام الاسم التجاري "زين" فإن ذلك سيؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتكاليفها وخدماتها وسمعتها وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٣-١-١ مخاطر ربط الاتصال البيني

إن قدرة الشركة على إطلاق خدماتها طبقاً للمهلة الزمنية المحددة في الترخيص يعتمد، بشكل خاص، على قدرتها على ربط الاتصال البيني بينها وبين شبكات شركة الاتصالات السعودية وموبايلي في الوقت المناسب وبطريقة اقتصادية. وينبغي على شركة الاتصالات السعودية وشركة اتحاد إتصالات ("موبايلي") بناءً على طلب الشركة وبموجب نظام الاتصالات وكما هو محدد في إرشادات ربط الاتصال البيني (يرجى مراجعة القسم "١-٥" - البيئة التنظيمية - التشريعات، والقسم "٦-٥" - البيئة التنظيمية - ربط الاتصال البيني)، الدخول في مفاوضات بحسن نية من أجل توفير ربط الاتصال البيني بشبكاتهما والوصول إلى البنى التحتية للاتصالات الخاصة بهما بموجب أحكام وشروط تجارية ملائمة.

إن الشركة في طور التفاوض حول إبرام اتفاقيات بشأن ربط الاتصال البيني مع شركة الاتصالات السعودية وموبايلي (ولمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم "٢-٦" - الترخيص وربط الاتصال البيني - اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل)، إلا أنه لا يوجد تأكيد على عدم وقوع تأخير في توقيع اتفاقيات ربط الاتصال البيني نسبة لما هو متوقع حالياً في خطة عمل الشركة، أو توقيع اتفاقية ربط الاتصال البيني بناءً على شروط أقل إيجابية من التي تتوقعها الشركة حالياً، أو عدم قيام شركة الاتصالات السعودية و موبايلي بتزويد الشركة، في الموعد المقرر، بوصلات ربط اتصال بيني يعول عليها بصفة مستمرة أو البعد الكبير عن المعايير الدولية لرسوم ربط الاتصال البيني. ولا يوجد تأكيد على أن شركة الاتصالات السعودية و/أو موبايلي ستقومان بتوفير الخدمات بشكل مستمر بموجب هذه الاتفاقيات.

وقد تنطبق مثل هذه المخاطر على ترتيبات ربط الاتصال البيني مع مقدمي خدمات الاتصالات المستقبلين في المملكة. وهناك مخاطر إضافية تتعلق بأي تجديد لأي من اتفاقيات ربط الاتصال البيني في المستقبل. وقد ينشأ عن مثل هذه الاتفاقيات نزاعات بين المشغلين خاصة فيما يتعلق بتحصيل رسوم ربط الاتصال البيني. وإن هذه المخاطر، في حال تحقق، من شأنها أن تؤثر تأثيراً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٤-١-١ التجوال الوطني

إلى أن تنشر شبكاتها الخاصة في أنحاء المملكة، تعتزم الشركة توفير التغطية المخطط لها من خلال اتفاقيات خدمة التجوال التي أبرمتها مع شركة الاتصالات السعودية و موبايلي بغرض استخدام شبكاتهما. إن شركة الاتصالات السعودية، باعتبارها مشغلاً مسيطراً، ملزمة حالياً بالدخول في اتفاقية تجوال وطني مع الشركة، وبما أن موبايلي ليست مقدم خدمات مسيطراً، لا ينطبق عليها الإلزام نفسه غير أن الشركة تعتقد أنها ستقوم على الأرجح بإبرام اتفاقية التجوال الوطني مع موبايلي. إلا أنه لم يتم الاتفاق بعد على الشروط التجارية لاتفاقية التجوال الوطني مع شركة الاتصالات السعودية و موبايلي (يرجى مراجعة القسم "٥" - البيئة التنظيمية، والقسم "٦" - الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال). إن أي إخفاق أو تأخير في الاتفاق على الشروط ذات العلاقة يمكن أن يؤخر إطلاق الخدمات أو يحول دون اشتراك المستخدمين في خدمات الشركة إذا تأكد أنها ستقدم تغطية جغرافية دون المستوى.

٥-١-١ القدرة على تأمين المعدات والبرمجيات

وقعت شركة مدى للاتصالات (وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في المملكة من قبل المساهمين المؤسسين لأغراض التجارة في المملكة إلى حين تأسيس الشركة، يشار إليها بـ "شركة مدى") وشركة "إم تي سي" عدة إتفاقيات بالنيابة عن الشركة (و من المحتمل أن توقع في المستقبل القريب عدة إتفاقيات أخرى) مع كل من "أن أس أن" وموتورولا بهدف: (١) تصميم مختلف الشبكات وتصنيعها وتزويدها ودمجها وتشغيلها وصيانتها بما في ذلك شبكة الجيل الثاني/الجيل الثالث المصممة لاستيعاب ما يزيد عن ٨,٤ مليون مشترك، (٢) مع موتورولا بغية توفير الشبكة اللاسلكية لتقنيات الجيل الثاني/الجيل الثالث لمدينتي الدمام والمدينة المنورة (إلى جانب خدمات الصيانة والدعم)، وجرى تحديد مدة الإنجاز بثلاث سنوات من بدء الأعمال. وإذا أخفقت "أن أس أن" و/أو موتورولا في توفير معدات الشبكة وبرمجياتها في الموعد المقرر فإنه قد ينشأ عن ذلك تأخير في إطلاق الخدمات تجارياً وفي مواصلة نشر الشبكة طبقاً لمتطلبات التغطية المنصوص عليها في الترخيص مما قد يؤثر تأثيراً جوهرياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها. وسوف يتم التأمين على المعدات بعد إطلاق الخدمة تجارياً (لمعرفة التفاصيل يرجى الرجوع إلى القسم ٩-١٥ "التأمين"). وإذا لم يتم الحصول على تغطية تأمينية مناسبة أو استرجاع كامل تكلفة إحلال المعدات في حالة وقوع خسارة أو ضرر فإن ذلك قد يؤثر تأثيراً جوهرياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٦-١-١ فعالية استراتيجيات التسويق والتوزيع

ستتحمل الشركة مبالغ كبيرة لدعم نموها بما في ذلك، على وجه الخصوص، دعم التكاليف المتعلقة بالتسويق والمبيعات. وإن

قدرة الشركة على توزيع منتجاتها وخدماتها يعتمد، إلى حد كبير، على تأمين عدد من الموزعين الأساسيين وموزعي البيع بالتجزئة وشركاء الأعمال الأساسيين والاحتفاظ بهم. ويجوز أن يقدم بعض موزعي البيع بالتجزئة خدماتهم إلى منافسي الشركة وقد يكون لهم حوافز لتشجيع العملاء المحتملين على الاشتراك في الخدمات التي يتم تقديمها من قبل منافسي الشركة.

إن إخفاق الشركة في المحافظة على علاقاتها مع الموزعين الأساسيين أو إخفاق الموزعين الأساسيين وشركاء الأعمال في توفير الأعداد الكافية من العملاء من شأنه أن يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٧-١-١ معدلات إلغاء الاشتراكات

لا يمكن للشركة أن تعطي أي تأكيدات على أن معدلات إلغاء الاشتراكات لديها ستماثل مستوياتها لدى المنافسين. لكن من الممكن أن تزداد المعدلات الخاصة بالشركة في السنوات اللاحقة مع كثافة انتشار خدمة الهاتف المتنقل في السوق وانخفاض معدل النمو في قاعدة العملاء.

فضلاً عن ذلك، قد يتأثر هدف الشركة الرامي إلى زيادة قاعدة المشتركين تأثيراً عكسياً بنجاح منافسيها في المحافظة على المشتركين واستقطابهم إليها. وقد يصعب على الشركة توسيع قاعدة عملائها كما قد ترتفع تكلفة اكتساب عملاء جدد إذا حسن مشغلو الهاتف المتنقل الآخرون في سوق المملكة قدرتهم في المحافظة على مشتركهم وعلى خفض معدلات إلغاء الاشتراكات لديهم. وإن عدم الإيفاء بأهداف معدلات إلغاء الاشتراكات الواردة في خطة عمل الشركة أو الإخفاق في إدارة معدلات إلغاء الاشتراكات لتماثل مستوياتها لدى المنافسين قد يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٨-١-١ مخاطر التمويل ومتطلباته

تتوقع الشركة أن تحتاج خلال السنوات الأربع المقبلة إلى تمويل يقارب في مجموعه ٢٨ مليار ريال سعودي، وسوف يتم إنفاق قسم كبير من هذه الأموال على تطوير البنية التحتية لشبكة الهاتف المتنقل وعلى دعم الأنشطة التشغيلية (يرجى مراجعة القسم "٨" - متطلبات التمويل وهيكله). وحتى تاريخه، أمنت الشركة حوالي ١٨.٥ مليار ريال سعودي من الأموال المتوفرة غير المسحوبة من خلال تسهيلات مصرفية قدمتها بنوك محلية ودولية بالإضافة إلى قروض المساهمين وأموال الاكتتاب بالأسهم التي دفعها المساهمون المؤسسون. ولن تحصل الشركة خلال ١٨ شهراً على الأقل من تاريخ هذه النشرة على تدفقات نقدية جوهريّة من أنشطتها التشغيلية. في حين تتوقع الشركة أن تكون أموال التسهيلات المصرفية المتاحة حالياً كافية لدعم برنامج الشركة الاستثماري خلال فترة الاثنا عشر شهراً التي تلي تاريخ هذه النشرة، ولا تتمتع الشركة حالياً بملاءة مالية فعلية عبر التسهيلات المصرفية المتوفرة وصافي متحصلات هذا الاكتتاب العام والتدفقات النقدية المتوقعة لتمول بالكامل برنامج الشركة الاستثماري على مدى خمس سنوات. لذلك سوف تطلب الشركة موارد مالية إضافية. و في حال عدم توفر التمويل المصرفي للشركة بشروط تجارية معقولة ولم تتمكن الشركة خلافاً لذلك من جمع أموال إضافية من خلال زيادة رأس المال فمن الممكن أن يتأثر برنامج الشركة الاستثماري بشكل سلبي، مما قد يكون له أثر عكسي جوهري على أعمالها ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٩-١-١ المخاطر الائتمانية

في حين من المتوقع بموجب خطة أعمال الشركة تأمين قاعدة مشتركين تتألف غالبيتها من حسابات مسبقة الدفع، سوف تتعرض الشركة على غرار معظم مشغلي الهواتف المتنقلة لخطر الديون المشكوك في تحصيلها من الحسابات اللاحقة الدفع. وسيحاول المشتركون الذين تدرج أسماؤهم على اللوائح السوداء التابعة للشركتين المشغلتين في المملكة الاشتراك في خدمات الشركة وذلك لأنه لا توجد في المملكة لوائح سوداء عامة للمشاركين. إن أي إخفاق في تقييم القدرة الائتمانية للمشاركين الجدد أو المستثمرين أو أي تدهور في اقتصاد المملكة قد يؤثر بشكل عام على ملاءة المستهلكين المالية ويمكن أن يؤدي إلى مستويات إخفاق غير متوقعة من قبل العملاء، مما قد يكون له أثر عكسي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

١٠-١-١ الانقطاع غير المتوقع للأعمال أو خرق التدابير الأمنية

سوف تقدم الشركة خدماتها إلى الحد الذي يمكنها فيه حماية بنيتها التحتية وشبكاتهما من أي ضرر أو انقطاع في العمليات نتيجة أية قيود مفروضة على قدرتها أو نتيجة لحالات الطقس السيئة أو الحروب أو الهزات الأرضية أو الحرائق أو انقطاع الطاقة الكهربائية أو أي عيب في الأجهزة والبرمجيات أو فيروسات في الكمبيوتر أو انقطاع الاتصالات أو انقطاع كابل النقل أو أي خطأ بشري أو دخول غير مصرح به أو أية أحداث مماثلة.

يمكن أن تنقطع أنشطة الشركة أو تتأثر بشكل جوهري في حال حدوث أي عطل جزئي أو شامل في أنظمة تقنية المعلومات أو الاتصالات. وأي خلل في النظام أو حادث أو خرق للتدابير الأمنية يسبب انقطاعاً في عمليات الشركة يمكن أن يؤثر على قدرتها على توفير الخدمات إلى عملائها ويمكن أن يكون لهذا الخلل تأثير جوهري على إيراداتها وعلى دخلها التشغيلي. كما يمكن أن يكون لهذا الخلل تأثير جوهري على صورة الشركة وسمعتها، مما يسبب تراجعاً في ثقة عملائها، ويؤدي بالتالي إلى خسارتهم. إضافة إلى ذلك، قد يتوجب على الشركة تحمل تكاليف إضافية لإصلاح الأضرار الناتجة عن هذا الخلل. وفي حال أدى أي انقطاع

أو خرق أمني إلى خسارة أو تضرر بيانات أو طلبات العملاء، أو إلى إفشاء غير ملائم عن معلومات سرية، ستتحمل الشركة المسؤولية المترتبة على ذلك. ومن الممكن أن يكون لهذه الإخفاقات أو الأعطال أو الانقطاعات أو التكاليف أثر عكسي على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

١١-١-١ السعودية

تخطط الشركة لتوظيف المواطنين السعوديين في مختلف المناصب والأدوار لتحقيق أهداف السعودية. والسعودية عبارة عن إلزام حكومي للشركات العاملة في المملكة، على غرار الشركة، بتوظيف عدد من المواطنين السعوديين واستبقائهم كجزء من القوى العاملة. إضافة إلى ذلك، تنوي الشركة تقديم المساعدة المالية إلى موظفيها السعوديين لتطوير مؤهلاتهم وكفاءاتهم الفنية من خلال البرامج التدريبية، وذلك بغية إعدادهم لتحمل مهامهم القيادية في الشركة. غير أنه لا يوجد تأكيد على أن الشركة ستتمكن من إدراك هدف السعودية. وتتضمن عقوبات عدم الامتثال لمتطلبات السعودية، إيقاف طلبات تأشيرات العمل أو التوقف عن نقل كفالة الموظفين غير السعوديين، أو استثناء الشركة التي تخل بمتطلبات السعودية من الدخول في المناقصات الحكومية ومن تقديم الطلبات للحصول على قروض حكومية. وبالتالي يمكن أن يؤدي الإخفاق في تحقيق أهداف السعودية إلى تدهور علاقة الشركة بالحكومة، ويؤثر على قدرتها على ضمان خدمات الموظفين الرئيسيين الأجانب أو يحد من مصادر تمويلها، مما يؤثر عكسياً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

١٢-١-١ الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تعتمد الشركة وأدائها إلى حد كبير على خبرة موظفيها ومعرفتهم الفنية وإمكاناتهم التجارية. أن فريق الإدارة المقترح يتمتع بالخبرة والمعرفة في مجال الاتصالات. سوف يعتمد نجاح الشركة جزئياً، على الخدمة المستمرة لفريق إدارتها وعلى الموظفين الرئيسيين وعلى قدرتها في جذب وإبقاء الموظفين المؤهلين وتحفيزهم.

فضلاً عن ذلك، تعتبر المنافسة على العاملين الذين يتمتعون بمثل هذه الخبرة كبيرة في السوق نظراً إلى العدد الضئيل للأفراد الأكفاء والمؤهلين. وبغية الإبقاء على الأفراد المؤهلين، قد تحتاج الشركة إلى تقديم أجور مرتفعة بالإضافة إلى مزايا أخرى. ولا تضمن الشركة التأثير العكسي لخسارة موظفيها الرئيسيين أو صرفهم من أعمالهم، كما لا تضمن قدرتها على جذب موظفين رئيسيين آخرين يساعدونها على إنجاز أهدافها وأعمالها. وتعتمد الشركة على بعض الموظفين الرئيسيين دون أن يكون لديهم عقود مع الشركة. إلا أن هؤلاء الموظفين معارين من قبل أعضاء في مجموعة "إم تي سي".

إذا لم تتمكن الشركة من الإبقاء على الموظفين الرئيسيين، أو أخفقت في جذب موظفين جدد مؤهلين لدعم نمو أعمالها، فيمكن أن يؤثر ذلك عكسياً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

١٣-١-١ معدلات صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة

حيث أنه من المتوقع أن يكون على الشركة التزامات بعملات أجنبية غير الريال السعودي نتيجة لتعاملها مع موردين وبائعين بعملات أجنبية غير الريال السعودي، وبما أن قوائمها المالية الموحدة صادرة بالريال السعودي، فسوف تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية. ويستند قسم كبير من تمويل دين الشركة على معدلات فائدة عائمة والتي تتعرض الشركة لتقلبات في معدلات الفائدة. وفي حين أن الشركة تخطط لتطبيق إستراتيجية تحوط، لا يوجد أي تأكيد على نجاح هذه الإستراتيجية. وتبقى الشركة عرضة لتأثير تقلبات العملات الأجنبية ومعدل الفائدة مما قد يكون له أثر عكسي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

١٤-١-١ المخاطر الاقتصادية

يساهم قطاع النفط في الناتج المحلي الإجمالي كبيراً في المملكة بالرغم من سياسات التنوع الحكومية الناجحة والمستمرة. إن التقلبات في أسعار النفط وبخاصة الهبوط الجوهري في هذه الأسعار قد يؤثر سلباً على اقتصاد المملكة والنشاط الاقتصادي، وبالتالي على الشركات العاملة في المملكة، ومنها الشركة.

٢-١ المخاطر المتعلقة بسوق الاتصالات السعودية والبيئة القانونية والتنظيمية

١-٢-١ أنظمة الاتصالات

ستخضع أعمال الشركة لأنظمة حكومة المملكة، وإن الإطار التنظيمي الذي تنوي الشركة العمل بموجب ماض في التطور من حيث تحرير قطاع الاتصالات والمنافسة فيه ولكنه قد يعيق قدرتها على تطبيق استراتيجيات أعمالها ويحد من مرونتها في الاستجابة لظروف السوق المتقلبة وفي تلبية أهدافها وخطط أعمالها بالشكل الذي تتصوره حالياً. ولا يوجد تأكيد على أن الأنظمة المطبقة في المملكة أو الإطار القانوني لن تشهد المزيد من التغيير أو تفسر بطريقة تؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمليات الشركة.

تملك هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، بموجب أنظمة الاتصالات، صلاحيات واسعة تخولها تعديل الترخيص أو تعليقه أو إبطاله أو عدم تجديده أو فرض الجزاءات بحق الشركة (كما هو مشار إليه في القسم "١-٦" - الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال - الترخيص). ولهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الصلاحيات لتنظيم محتويات أنشطة البث، وإن أي من هذه الإجراءات التي تتخذها هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بحق الشركة أو التي تؤثر عليها أو فرض الجزاءات من شأنه أن يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٢-٢-١ الترخيص

على الرغم من الموافقة على منح الترخيص للشركة (إلى حين تأسيسها) وتحديد المقابل المالي للترخيص إلا أنه لم يتم إصدار الترخيص بشكل رسمي حتى الآن. في حال اختلفت الأحكام المقترحة للترخيص اختلافاً جوهرياً عن مسودة الترخيص قد تتكبد الشركة تكاليف إضافية جوهرياً أو تأخيراً في التنفيذ، وقد يؤثر ذلك تأثيراً جوهرياً عكسياً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

فضلاً عن ذلك، يجوز لنظام الترخيص وفقاً لقرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٧/١٣٦ (الإطار التنظيمي الخاص بترخيص خدمات الهاتف الثابت والهاتف المتنقل) الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦م) أن يتجه نحو اعتماد نظام محاييد للخدمات، وما زال التوقيت المقرر لإدخال النظام الجديد المحاييد للخدمات غير محدد، إلا أن الشركة تعتقد بإمكانية الحاجة، مع مرور الوقت، إلى إعادة إصدار الترخيص أو تعديله ليعكس النظام الجديد. وفي حال حدوث ذلك، فإن الشركة تعتقد أن التراخيص الممنوحة لشركة الاتصالات السعودية وموبايلي يمكن أيضاً أن يتم إعادة إصدارها أو تعديلها بطريقة مماثلة (يرجى مراجعة القسم رقم "٥" - البيئة التنظيمية).

٣-٢-١ الاعتماد على تطوير سوق اتصالات الهاتف المتنقل في المملكة

إن نمو حجم أعمال الشركة سيعتمد على مستوى الإقبال على اتصالات الهاتف المتنقل في المملكة في المستقبل، إن العوامل التي تؤثر على الطلب بما في ذلك العوامل الاقتصادية العامة و تطور أسواق خدمات الهاتف المتنقل بتقنيتي الجيل الثاني (2G) والجيل الثالث (3G) وعدد المشتركين واتجاهات استخدامهم وظهور تقنيات جديدة، والمنافسة والتحسينات المستقبلية في جودة وتوفر خدمات الهاتف الثابت والمتنقل في المملكة، أيضاً قد تؤثر عوامل أخرى على الأعمال مثل تكاليف جذب عملاء جدد والتعرفة التنافسية للشركة وسعر أجهزة الهاتف المتنقل.

إذا أخذنا هذه العوامل المتعددة في الاعتبار مع عدم إغفال أن كثيراً منها يقع خارج سيطرة الشركة، فإنه يصعب التوقع بمستوى النمو المستقبلي في قطاع اتصالات الهاتف المتنقل في المملكة، وفي حال كانت توقعات النمو تفاؤلية للغاية أو في حال تباطؤ النمو في المستقبل فإن مستويات انتشار خدمات الهاتف المتنقل في المملكة ستتأثر مما قد ينعكس سلباً على توقعات الشركة من حيث المشتركين والإيرادات. وبالتالي، فإن أي تطور سلبي في هذا القطاع من الممكن أن يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٤-٢-١ المنافسة

تعد شركة الاتصالات السعودية وشركة اتحاد اتصالات ("موبايلي") المشغلين الحاليين لخدمات الاتصالات المتنقلة في المملكة حيث بلغت حصتهما من المشتركين في المملكة حوالي ٦٢٪ و ٢٨٪ على التوالي كما هو في أكتوبر ٢٠٠٧م. وإلى جانب المنافسة مع مقدمي خدمات الاتصالات الآخرين (على سبيل المثال مشغلي الخطوط الثابتة، وخدمات الإنترنت، ومقدمي خدمات الاتصالات عبر الأقمار الاصطناعية، وقد يكون أيضاً من ضمنهم مقدمي الخدمات الصوتية عبر استخدام بروتوكول الإنترنت المرخص لهم)، ستواجه الشركة منافسة من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي بالإضافة إلى أي منافس جديد أو مشغل لخدمات الاتصالات المتنقلة في حال أقدمت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات على إصدار تراخيص جديدة لنفس الخدمات إلى أي أطراف أخرى. ومنذ أصبحت موبايلي المشغل الثاني لخدمات الهواتف المتنقلة في العام ٢٠٠٥م، شهد قطاع الهواتف المتنقلة ضغوطاً مستمرة على الربحية بحيث انخفض متوسط الإيراد من المشترك الواحد الخاص بالسوق السعودية بشكل عام. كما أن دخول مشغل إضافي جديد إلى السوق السعودية قد يحث المشغلين الآخرين على تخفيض التعريفات بشكل كبير.

من جهة أخرى، منحت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات مؤخراً ثلاثة تراخيص للهواتف الثابتة إلى مشغلين جدد من المتوقع أن تعود بمنافسة متزايدة في هذا القطاع (يرجى مراجعة القسم "٣-٦-٣" نظرة عامة عن السوق- المنافسة - المنافسة من مزودي خدمات الهاتف الثابت). وقد يكون لهذا الأمر تأثير عكسي على استخدام الهاتف المتنقل في المملكة.

تدرس هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات إمكانية إدخال مشغلين لشبكات الهاتف المتنقل الافتراضية وهم عبارة عن شركات تقوم بشراء ساعات على الشبكة من أحد مشغلي شبكات الهاتف المتنقل وذلك بغية تقديم اشتراكات في الهواتف المتنقلة بحسب علامتها التجارية وخدمات القيمة المضافة الخاصة بها. وقد يشكل دخول مشغلي شبكات الهاتف المتنقل الافتراضية منافسة إضافية في قطاع الهاتف المتنقل. ولكن الاستشارات والمناقشات العامة في هذا الصدد، والتي ما زالت المدة التي تستغرقها غير معروفة، قد تكون مطلوبة قبل إدخال أي تعديل على الأنظمة في ما يتعلق بمشغلي شبكات الهواتف المتنقلة الافتراضية. يمكن كذلك وفقاً لتعليمات وإرشادات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، الترخيص للمزودين الحاليين لخدمات الهاتف الثابت أو الخدمات الأخرى في المملكة لتقديم خدمات الهاتف المتنقل مما يزيد من حدة المنافسة على الشركة.

قد تؤثر حدة المنافسة في قطاع الاتصالات على حصة الشركة المتوقعة من السوق وقدرتها على اكتساب مشتركين جدد وعلى تكاليف التسويق وهيكل التعرفة وعوامل أخرى مما قد يؤثر تأثيراً جوهرياً على النمو المستقبلي للشركة وأعمالها ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٥-٢-١ تخصيص نطاق الطيف الترددي

إن عدد العملاء الذين يمكن استيعابهم في شبكة واحدة للهاتف المتنقل يخضع لقيود حجم الطيف الترددي المخصص للمشغل كما أنه يتأثر بأنماط استخدام العملاء وجودة وتصميم البنية التحتية للشبكة. والطيف الترددي هو عبارة عن سلسلة متصلة من الترددات التي تتميز خلالها الموجات اللاسلكية بخصائص معينة. ولكن بعد مرحلة معينة، قد يصبح من غير العملي إدارة هذه العوامل بفعالية لاسيما في المناطق الحضرية ذات الكثافة السكانية العالية وذلك بسبب التكلفة والقيود التقنية.

في حال زاد نمو الشركة عن التوقعات بشكل كبير، قد لا يكون حجم النطاق الترددي المخصص مبدئياً لشبكة الشركة كافياً لاستيعاب قاعدة عملائها. ويجوز للهيئة، متى أمكن، تخصيص نطاقات إضافية للترددات لتلبية حاجات الشركة في تنفيذ خدماتها والوفاء بالتزاماتها المنصوص عليها في الترخيص طبقاً للإجراءات التنظيمية ومقابل تسديد كامل قيمة المقابل المالي لتلك الترددات. ولكن الحصول على تخصيصات إضافية للترددات سيكون فقط حين تثبت الشركة أن لديها زيادة في عدد العملاء أو توقعات معقولة بزيادة العملاء. وحيث تبرهن أنها استخدمت الترددات التي سبق أن تم تخصيصها لها استخداماً فعالاً وبالشكل الذي يرضي هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بالكامل. ولا يوجد تأكيد على أن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ستمنح الشركة نطاقاً إضافياً من الطيف الترددي أو أنها ستمتنع عن منح مثل هذا النطاق الإضافي إلى أحد منافسي الشركة أو أي طرف آخر. وإن الإخفاق في الحصول على النطاق الإضافي من الطيف الترددي، إذا ما احتاجت إليه الشركة، قد يؤثر تأثيراً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٦-٢-١ التداخلات في الطيف الترددي

إن الترددات التي تنوي هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات تخصيصها للشركة (يرجى العودة إلى القسم "٥" - البيئة التنظيمية) يتم استعمالها حالياً من قبل المستخدمين الآخرين. وعلى الرغم من أن الترخيص يعطي الشركة حق استخدام هذه الترددات استخداماً حصرياً، إلا أن خطر التداخلات يبرز على هذه الترددات من قبل مستخدمين آخرين، ولا يمكن للشركة تخفيف وطأة هذا الخطر، وخصوصاً خلال المراحل الأولى من بدء عمليات الشركة. وقد تؤثر هذه التداخلات تأثيراً عكسياً على الخدمات التي تنوي الشركة تقديمها وبالتالي على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٧-٢-١ استخدام تقنية الجيل الثالث وخدمات الإنترنت فائقة السرعة والتغييرات الأخرى في التقنية

إن قطاع الاتصالات عرضة لتغييرات سريعة وكبيرة من حيث التقنية. وإن التقدم في تقنية الاتصالات والمعلومات قد يؤثر على المنافسة في سوق الاتصالات السعودية. وقد أدى التقدم التقني إلى عدد من التطورات الجديدة في عالم الاتصالات بما في ذلك أشكال متعددة من خدمات الاتصالات المتنقلة أو خدمات الاتصالات التي تعتمد على التلفزيون الكبلي أو تتصل به أو خدمات شبكات النفاذ المحلية اللاسلكية والخدمات الهاتفية التي تستلزم هيكلية تعرف توافقية بالإضافة إلى التقنيات الأخرى التي يجري تطويرها أو قد يتم تطويرها أو تحسينها في المستقبل.

تعجز الشركة عن التوقع عما إذا كان تطوير هذه التقنيات سيلقي نجاحاً وعمماً إذا كانت، في حال لقيت نجاحاً، ستشكل منافسة كبيرة لها. وكنيجة لذلك، من الممكن أن تصبح إحدى التقنيات أو أكثر من التي تستخدمها الشركة في أعمالها دون المستوى أو قديمة الطراز في وقت من الأوقات في المستقبل. وعليه، قد تحتاج الشركة لأن تقوم باستثمارات جوهريّة إضافية للحصول على التراخيص وتطوير تقنيات جديدة ونشرها لكي تبقى على مستوى المنافسة. وقد لا تكون التقنيات الجديدة التي تختار الشركة أن تستثمر فيها ناجحة من الناحية التجارية، وبالتالي، قد تعجز الشركة عن اكتساب التقنيات أو الخدمات الجديدة من المطورين الآخرين أو قد يكون اكتسابها مكلفاً مما يفضي إلى انخفاض عدد العملاء والنمو والربحية.

إضافة إلى ذلك، إنّ تقديم الخدمات الواسعة الانتشار والمتقدمة والسهلة الاستعمال مرتبط بتوفر أجهزة الجيل الثالث على نطاق واسع و بأسعار معقولة. فهذه الأجهزة باهظة الثمن مقارنة مع أجهزة الجيل الثاني الحالية. وستنخفض قدرة الشركة على توفير الخدمات آنفة الذكر إلى عدد كبير من المشتركين ما لم ينخفض سعر أجهزة الجيل الثالث بشكل فعّال وما لم يرغب العملاء بدفع مبالغ إضافية لشراء هذه الأجهزة.

في حال تحققت هذه المخاطر فقد تؤثر تأثيراً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٨-٣-١ تطوير وتقديم المنتجات والخدمات الجديدة

يتعيّن على الشركة، وفي سبيل زيادة إيراداتها واستقطاب عملاء والمحافظة عليهم، أن تدخل بشكل ناجح وعلى أساس منتظم المنتجات والخدمات الجديدة. وإن أي مبادرات إستراتيجية ذات علاقة قد تتطلب إنفاقاً كبيراً وتوفير الموارد البشرية اللازمة لها. وقد لا يكون بإمكان الشركة تقديم منتجات وخدمات جديدة. حتى وإن فعلت ذلك، فقد لا تلقى المنتجات والخدمات الجديدة النجاح. ومن ناحية أخرى، يجوز لمنافسي الشركة أن يسبقوها في تقديم خدمات جديدة مما يجعل الشركة تخسر بعض العملاء أو تفشل في جذب عملاء جدد أو تتكبد تكاليف إضافية من أجل الاحتفاظ بقاعدة عملائها مما يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٩-٢-١ المخاطر المزعومة لأجهزة الهاتف المتنقل وسماعات الأذن اللاسلكية

في السنوات الأخيرة ظهرت مخاوف بشأن الآثار الضارة المحتملة للانبعاثات الكهرومغناطيسي من أجهزة الهاتف المتنقل وسماعات الأذن اللاسلكية على صحة مستخدمي الهاتف المتنقل، حيث أنّه من شأن أي مخاطر صحية فعلية أو محتملة مرتبطة باستخدام أجهزة اتصالات الهاتف المتنقل أو بنشر تقارير صحفية عنها أو برفع أي دعاوى قضائية بسببها أن تؤثر تأثيراً عكسياً على الشركة، مما قد يؤدي إلى خفض معدل نمو عملائها وقاعدة العملاء ومتوسط الإيراد من المشترك أو خلاف ذلك. إن أي عامل من هذه العوامل من الممكن أن يكون له أثر جوهري عكسي على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٣-١ المخاطر المرتبطة بأسهم الاكتتاب

١-٣-١ سيطرة المساهمين المؤسسين

بعد الاكتتاب العام، سوف يحصل المساهمون المؤسسون على ٥٠٪ من أسهم الشركة المصدرة. وبالتالي، سوف يتمكن المساهمون المؤسسون من التحكم بكافة الأمور التي تتطلب موافقتهم، بما في ذلك نفقات الشركة الرأسمالية وتعيين أعضاء مجلس الإدارة (باستثناء كما هو محدد في المادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات والمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة). ونتيجة لذلك، يمكن أن يمارس المساهمون المؤسسون قدراتهم بطريقة قد لا تصب في مصالح المساهمين الآخرين أو بطريقة تؤثر إلى حد كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها، بما في ذلك معاملات الشركة المهمة والتسويات الرأسمالية.

٢-٣-١ عدم وجود سوق سابقة للتداول

لم تكن هناك سوق عامة لتداول أسهم الشركة قبل هذا الاكتتاب، ولذلك لا يمكن التأكد من أن سعر السهم عند تداوله سيبقى بنفس سعر الطرح.

٣-٣-١ السيولة وتغير سعر الأسهم

قد لا يتمكن المكتتبون من إعادة بيع أسهم الاكتتاب بسعر يعادل أو يتجاوز سعر الاكتتاب، أو بيعها على الإطلاق، حيث أن سعر سوق أسهم الاكتتاب بعد الاكتتاب العام قد يتأثر عكسياً بعوامل عديدة تكون ضمن سيطرة الشركة أو خارجها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات في نتائج عمليات الشركة أو شروط السوق أو التغييرات في الأنظمة الحكومية أو تقلبات السوق، ويمكن أيضاً للأوضاع الاقتصادية أن تؤثر عكسياً على أسهم الاكتتاب.

٤-٣-١ المبيعات والاكتتابات المستقبلية

عند إنجاز الاكتتاب بنجاح وإصدار الترخيص، لا يمكن للمساهمين المؤسسين التصرف في أي سهم خلال فترة الحظر. فضلاً عن ذلك، لا تنوي الشركة حالياً إصدار أسهم إضافية مباشرة بعد الاكتتاب. غير أنّ إصدار الشركة أو بيع أي مساهم مؤسس لعدد كبير من الأسهم بعد فترة الحظر، يمكن أن يكون له أثر عكسي على سوق الأسهم ويؤدي إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق. كذلك يجوز أن تقوم الشركة في المستقبل، بموجب النظام الأساسي ومع مراعاة موافقة الجهة التنظيمية، إصدار أسهم ممتازة تعطي حقوقاً تفضيلية عن الأسهم العادية.

إضافة إلى ذلك، إن بيع عدد كبير من الأسهم في السوق العامة بعد الانتهاء من الاكتتاب العام، أو توقع إجراء هذه المبيعات، يمكن أن يؤثر عكسياً على السعر السوقي للسهم.

٥-٣-١ توزيع الأرباح

يعتمد توزيع الأرباح على عدد من العوامل (يرجى مراجعة القسم "١٣" - سياسة توزيع الأرباح). لا تتوقع الشركة توزيع الأرباح السنوية على المساهمين خلال سنوات التشغيل الثلاث الأولى التي تلي تأسيسها على الأقل. ولا يوجد أي تأكيد على توزيع أرباح أو على دفع قيمة أرباح، إن وجدت، خلال سنة معينة. كذلك قد تعتمد مقدرة الشركة دفع أرباح على أحكام وشروط اتفاقيات التمويل التي تبرمها الشركة. فضلاً عن ذلك، يمكن من وقت إلى آخر تغيير سياسة الشركة في توزيع الأرباح.

٢ - نظرة عامة عن السوق

يقدم هذا القسم نظرة عامة عن سوق الاتصالات في المملكة. ما لم ينص عليها خلافًا لذلك، فقد تم احتساب أرقام نسبة انتشار الهاتف المتنقل في المملكة على أساس عدد شرائح هوية المشترك SIM كنسبة من حجم السكان. وقد تم استقاء المعلومات الواردة في هذا القسم من مصادر طرف ثالث ومن الشركة (لمزيد من المعلومات عن هذه المصادر، يرجى مراجعة "إشعار هام- بيانات تتعلق بقطاع وسوق الاتصالات في الصفحة "ج").

١-٢ بيئة الاقتصاد الكلي

تستحوذ المملكة على نسبة ٢٢,١٪ من مجموع الاحتياطي النفطي العالمي المؤكد وتعتبر أكبر منتج للنفط في العالم وفقاً لنشرة الإحصائيات السنوية الصادرة عن منظمة أوبك، ويبلغ الاحتياطي المؤكد للمملكة ٢٦٤,٣ مليار برميل كما في نهاية العام ٢٠٠٦م. وفي العام ٢٠٠٦م بلغ إنتاج المملكة من النفط حوالي ٩,٥ مليون برميل في اليوم، أي حوالي ٢٨,٧٪ من إجمالي إنتاج دول منظمة أوبك.

أصبحت المملكة عضواً في منظمة التجارة العالمية في ديسمبر ٢٠٠٥م. ونتيجة لهذه الخطوة، يعتبر قطاع الإنشاء والمصارف والاتصالات والتأمين والتجارة بالتجزئة وبالجمله وقطاعات الخدمات الأخرى من القطاعات الرئيسية الأكثر عرضة للتأثر بالتنمية. وقد صنفت المملكة في المرتبة الأولى من قبل مؤسسة التمويل الدولية (International Finance Corporation) لممارسة الأعمال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وذلك من حيث توفيرها بيئة إيجابية وملائمة لجذب الاستثمار. ويكمن هدف الهيئة العامة للاستثمار والحكومة في جعل المملكة من بين أفضل ١٠ بيئات عالمية مؤاتية للأعمال خلال السنوات الثلاث القادمة.

تمتعت المملكة مؤخراً بمؤشرات اقتصادية صحية نتيجة لأسعار النفط المرتفعة، وقد ارتفع إجمالي الناتج المحلي السعودي من ٧٠,٧ مليار ريال سعودي في العام ٢٠٠٢م إلى ١,٢٠٤,٧ مليار ريال سعودي في العام ٢٠٠٦م بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١٧٪. وقد أدى هذا النمو إلى ارتفاع كبير في الإنفاق العام، بما في ذلك ارتفاع النفقات الرأسمالية على مشاريع في قطاع الغاز والمياه والطاقة وقطاعات البنية التحتية الأخرى ذات العلاقة. تم استخدام الفائض المالي كذلك لتخفيض دين الحكومة والتوسع الاستثماري في قطاع الغاز والنفط والقطاعات الأخرى. وفي يوليو ٢٠٠٧م، صنفت هيئة التصنيف الدولية Standard and Poor's معدلات الائتمان السيادي على المدى الطويل للعملة الأجنبية والمحلية في المملكة من الفئة A + إلى AA.

أدى النمو الاقتصادي إلى استثمارات في مشاريع كبرى. ومن المتوقع أن تقوم المدن الاقتصادية الست المزمع إنشاؤها بالإضافة إلى المشاريع الأخرى التي تجذب استثمارات حكومية وخاصة بملايين الدولارات، بجذب مستثمرين أجانب إلى المنطقة مما يزيد من متوسط الإيراد من كل مشترك.

يبين الجدول أدناه بعض المؤشرات الاقتصادية الرئيسية للاقتصاد السعودي:

الجدول ٤: المؤشرات الاقتصادية للمملكة

المؤشرات الرئيسية	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
إجمالي الناتج المحلي الاسمي ^١ (مليار ريال سعودي)	٧٠٧,١	٨٠٤,٧	٩٢٨,٨	١,١٦٠,٧	١,٣٠٤,٧
إجمالي الناتج المحلي الفعلي ^٢ (نسبة التغيير)	٠,١	٧,٧	٥,٣	٦,٥	٤,٢
بطالة الذكور (%)	٧,٦	٨,٢	٨,٥	٨,٨	٨,٠
إيرادات تصدير النفط (مليار سعودي)	٢٣٩,٣	٣٠٧,٥	٤١٥,٣	٦٠٧,٥	٧٠٣,٦
زيادة كلفة المعيشة (%)	٠,٢	٠,٦	٠,٣	٠,٧	١,٨

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي

١ إجمالي الناتج المحلي الاسمي غير المعدّل للتضخم.

٢ إجمالي الناتج المحلي الفعلي المعدّل للتضخم، المشار إليه بأسعار سنة الأساس.

٢-٢ التوزيع السكاني

أجري أحدث إحصاء في المملكة في سبتمبر ٢٠٠٤م وتبين وفقاً لهذا الإحصاء أن نسبة السكان ازدادت من ٧ مليون نسمة في العام ١٩٧٤م إلى ١٧ مليون نسمة في العام ١٩٩٢م إلى ٢٢.٥ مليون نسمة في العام ٢٠٠٤م. في حين أظهرت المصادر الأخرى أرقاماً مختلفة، فوفقاً ليورومونيتر Euromonitor في منتصف عام ٢٠٠٤م بلغ عدد سكان المملكة ٢٣.٩ مليون نسمة وفي منتصف العام ٢٠٠٧م وصل العدد إلى ٢٥.٩ مليون نسمة.

تبلغ نسبة السكان دون سن الخامسة والعشرين ٥٣٪ من الذكور و٦٢٪ من الإناث. وهذا يعكس أغلبية شابة نسبياً من السكان مقارنة بالبلدان المتطورة.

وعلى غرار العديد من بلدان دول مجلس التعاون الخليجي، تتألف نسبة كبيرة من سكان المملكة من العمال الأجانب. وقد استقر عدد السعوديين نسبة إلى الأجانب في مجموع سكان المملكة بشكل عام عند حوالي ٢٧:٧٣ في العامين ١٩٩٢م و٢٠٠٤م. ويتألف مجموع نسبة العمال الأجانب (٢٧٪) من ١٤٪ من البلدان الآسيوية غير العربية، و١١٪ من بلدان عربية وأقل من ٢٪ من الولايات المتحدة وأوروبا. أما معظم العمال فهم من الذكور الذين تتراوح أعمارهم بين ٢٥-٤٥ عام. (المصدر - تقرير أناليسيس)

٢-٢ نبذة عن قطاع الاتصالات في المملكة

تعتبر المملكة إحدى أكبر أسواق الاتصالات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث بلغ عدد المشتركين في خطوط الهاتف الثابت حوالي ٤ ملايين مشترك في حين بلغ عدد المشتركين في الهاتف المتنقل ١٩.٦ مليون مشترك بنهاية ٢٠٠٦م. وتعتبر شركة الاتصالات السعودية حالياً مقدم الخدمات الحصري للاتصالات الثابتة. وقد تم مؤخراً الإعلان عن فوز ثلاث مشغلين جدد برخص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة. وتعتبر موبيلي وشركة الاتصالات السعودية حالياً المزودين الرئيسيين لخدمات الجيل الثاني والجيل الثالث.

تعتقد الشركة أن قطاع الاتصالات في المملكة قد شهد تطوراً كبيراً منذ أبريل ١٩٩٨م، وذلك عندما تم تأسيس شركة الاتصالات السعودية لتحل محل وزارة البرق والهاتف في تقديم خدمات الاتصالات في يونيو ٢٠٠١م وصدر نظام الاتصالات الذي ينظم القطاع، ومن ذلك أيضاً تم إنشاء هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات (يرجى مراجعة القسم ٥ "البيئة التنظيمية"). وفي يناير ٢٠٠٢م طرحت الحكومة ٣٠٪ من أسهم رأس مال شركة الاتصالات السعودية من خلال عملية اكتتاب عام. (المصدر - التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م)

منذ عام ١٩٩٨م، شهد قطاع الاتصالات نمواً كبيراً معتمداً بصفة أساسية على الزيادة في عدد الاشتراكات في الهاتف المتنقل ومستخدمي الانترنت. فخلال الفترة الممتدة بين ٢٠٠١م و٢٠٠٦م، ازداد عدد الاشتراكات في الهاتف المتنقل ومستخدمي الانترنت بمعدل سنوي بلغ ٥٠٪ و ٢١٥٪ على التوالي. وخلال الفترة ذاتها ازداد عدد الاشتراكات في الهاتف الثابت من ٣.٢ مليون إلى ٤ ملايين. (المصدر - التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م)

وتعتقد الشركة أن وتيرة نمو اشتراكات الهاتف الثابت قد تباطأت نسبياً نتيجة زيادة استخدام خدمات الهاتف المتنقل وانتقال المشتركين من خدمات الهاتف الثابت إلى خدمات الهاتف المتنقل، حيث فاق عدد اشتراكات الهاتف المتنقل عدد اشتراكات الهاتف الثابت خلال العام ٢٠٠٢م. ومن المتوقع أن تظل خدمات اتصالات الجيل الثاني والجيل الثالث في المملكة متوفرة من قبل مشغلين حتى النصف الأول من العام ٢٠٠٨م، وهو التاريخ المتوقع لبدء الشركة في تقديم خدماتها. كما يوجد مشغلون آخرون لشبكات هاتف متنقل في المملكة معتمدين على تقنيات مختلفة و حصة هؤلاء المشغلين في السوق هامشية جداً حيث أن إستراتيجيتهم تستهدف أسواقاً محدودة.

٤-٢ نبذة عن سوق الهاتف المتنقل في المملكة

يوجّه تطور سوق خدمات الهاتف المتنقل حالياً وإلى حد كبير سوق الاتصالات في المملكة. فمُنذ إدخال خدمات اتصالات الجيل الثاني في العام ١٩٩٦م، ارتفع عدد المشتركين من ٠.٥ مليون في العام ١٩٩٨م إلى ١٩.٦ مليون تقريباً بنهاية ٢٠٠٦م. وهو عدد يتجاوز جوهرياً عدد الاشتراكات في خطوط الهاتف الثابت والذي بلغ حوالي ٤ ملايين بنهاية ٢٠٠٦م.

٥-٢ تطور هيكلية سوق الهاتف المتنقل

في العام ١٩٩٦م، طرحت وزارة البرق والبريد والهاتف خدمة "جي أس إم ٩٠٠" الخاصة بها، وتم تحويل هذه الخدمة لتقدم من قبل شركة الاتصالات السعودية في العام ١٩٩٨م. وقبل دخول موبايلي إلى السوق في العام ٢٠٠٥م، كان قد قدم "الجوال" (شركة الاتصالات المتنقلة التابعة لشركة الاتصالات السعودية) خدمات شاملة تقريباً في مجال الهاتف المتنقل.

يبين الجدول أدناه نمو عدد الاشتراكات في الهاتف المتنقل وخطوط الهاتف الثابت في المملكة منذ ٢٠٠٢م:

الجدول ٥: المشتركون في الهاتف المتنقل والهاتف الثابت

الاشتراكات (بالملايين)	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م
اشتراكات الهاتف المتنقل	٥,٠	٧,٢	٩,٢	١٤,٢	١٩,٦	٢٦,٩
اشتراكات الهاتف الثابت	٢,٣	٢,٥	٢,٧	٢,٨	٤,٠	غير متوفر

المصدر: هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات كما في أكتوبر ٢٠٠٧م

وقد شهدت مستويات انتشار خدمات الهاتف المتنقل والهاتف الثابت التاريخية في السوق السعودية وتيرة بطيئة نسبياً. وفي العام ٢٠٠٢م تجاوز عدد الاشتراكات في الهاتف المتنقل للمرة الأولى عدد الاشتراكات في خدمات الهاتف الثابت بالرغم من أن نسبة انتشار خدمات الهاتف المتنقل كانت قد بلغت ٢٣٪ فقط في ذلك العام. ويعود الانخفاض النسبي في معدل كثافة انتشار خدمة الهاتف المتنقل في السوق السعودية إلى الترويج المحدود من قبل شركة الاتصالات السعودية لخدمات الهاتف المتنقل المسبقة الدفع التي طرحتها في العام ٢٠٠٢م بتعرفة عالية نسبياً مقارنة بالمشغلين الآخرين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ودول مجلس التعاون الخليجي. وفي عام ٢٠٠٣م، بلغت نسبة المشتركين في الخدمات المسبقة الدفع أقل بنسبة ٥٠٪ من إجمالي المشتركين في خدمات الهاتف المتنقل في المملكة. وقد ارتفعت هذه النسبة إلى أكثر من ٨١٪ بحلول شهر أكتوبر ٢٠٠٧م. وكان مرد ذلك جزئياً إلى دخول موبايلي السوق في العام ٢٠٠٥م. وقد أدى الضغط التنافسي إلى تخفيض الأسعار وتحفيز كثافة انتشار الخدمة خلال السنتين الماضيتين.

يعتبر المعدل الحالي لانتشار شرائح هوية المشترك SIM وهو ٩٧٪ في المملكة (كما في أكتوبر ٢٠٠٧م) أقل من معدلات انتشار شرائح هوية المشترك SIM في الإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين والتي تبلغ ١٢٦٪ و ١١٥٪ على التوالي. وعليه، تعتقد الشركة أن سوق الهاتف المتنقل السعودية تتمتع بإمكانات نمو نتيجة الانتشار السكاني الملائم والزيادة المتوقعة في نصيب الفرد من الناتج المحلي. (المصدر - التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ٢٠٠٦م، تقرير أناليسيس، والتقرير السنوي شركة "إم تي سي" لعام ٢٠٠٦م)

ويبين الجدول التالي نمو الاشتراكات في الهاتف المتنقل ومستويات انتشار الخدمة في السعودية اعتباراً من العام ٢٠٠٢م:

الجدول ٦: الاشتراكات في الهاتف المتنقل وكثافة انتشار الخدمة

المشتركون (بالملايين)	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٥م	٢٠٠٧م*
اشتراكات الهاتف المتنقل (بالملايين)	٥,٠	٧,٢	٩,٢	١٤,٢	١٩,٦	٢٦,٩
معدل انتشار شرائح هوية المشترك SIM (%)	٢٣,٠	٣٢,٠	٤٠,٠	٦١,٠	٨٢,٠	٩٧

المصدر: هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات
* كما في أكتوبر ٢٠٠٧م

٦-٢ المنافسة

تدخل الشركة إلى سوق يضم مشغلين لخدمات الهاتف المتنقل وهما: شركة الاتصالات السعودية وموبايلي. وستخضع خدمات الجيل الثاني والجيل الثالث التي ستقدمها الشركة عند بدء تقديم خدماتها للإطار التنظيمي نفسه المنطبق على شركة الاتصالات السعودية وموبايلي. وتقدم شركة الاتصالات السعودية حالياً خدمات الهاتف الثابت في المملكة وخدمات الهاتف المتنقل والانترنت وخدمات المعطيات.

ومن المتوقع أن تزداد المنافسة في مجال الاتصالات مع دخول الشركة إلى سوق المملكة بصفة مشغل خدمة الهاتف المتنقل الثالث. وبغية جذب حصة كبيرة نوعاً ما من سوق الاتصالات، تتوقع الشركة أن تركز على بساطة العمليات والمنتجات إضافة إلى جودة المنتجات وخدمة العملاء المميزة.

كما تستبعد الشركة أن تقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، في المستقبل القريب، بمنح ترخيص رابع لتقديم خدمات الهاتف المتنقل في المملكة، وذلك نظراً للمنافسة الحادة السائدة حالياً في سوق الاتصالات المتنقلة بالمملكة، والتي سترتفع حدتها مع دخول الشركة إلى السوق. غير أنه لا يمكن الحول دون صدور ترخيص رابع في المستقبل القريب.

يحدد الجدول التالي نمو حصص شركة الاتصالات السعودية وموبايلي في السوق منذ الربع الأول من العام ٢٠٠٥م:

الجدول ٧: حصص شركة الاتصالات السعودية وموبايلي في السوق

الحصة من السوق	الربع الأول من ٢٠٠٥م	الربع الثاني من ٢٠٠٥م	الربع الثالث من ٢٠٠٥م	الربع الرابع من ٢٠٠٥م	الربع الأول من ٢٠٠٦م	الربع الثاني من ٢٠٠٦م	الربع الثالث من ٢٠٠٦م	الربع الرابع من ٢٠٠٦م	الربع الأول من ٢٠٠٧م	الربع الثاني من ٢٠٠٧م	الربع الثالث من ٢٠٠٧م
شركة الاتصالات السعودية	١٠٠	٩٦	٨٨	٨٣	٨٠	٧٤	٧٣	٧٠	٦٨	٦٥	٦٣
موبايلي	٠	٤	١٢	١٧	٢٠	٢٦	٢٧	٢٠	٢٢	٢٤	٢٧

المصدر: هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات/دلتا بارتنرز

١-٦-٢ تأثير دخول شركة إتحاد اتصالات ("موبايلي") إلى السوق

منحت شركة اتحاد اتصالات الترخيص الثاني للهاتف المتنقل (بتقنية الجيل الثاني والجيل الثالث) في أغسطس ٢٠٠٤م، وقد أطلقت خدماتها تجارياً باسم "موبايلي" بنهاية مايو ٢٠٠٥م.

أدت إستراتيجية تسعير موبايلي بشكل عام إلى هبوط أسعار سوق الهاتف المتنقل بالمملكة وساهمت في اكتساب موبايلي حصة من السوق بما نسبته ٢٠٪ أو ٦ ملايين مشترك بنهاية عام ٢٠٠٦م. وقد تصادف دخول موبايلي للسوق مع ازدياد حاد في معدل كثافة انتشار الهاتف المتنقل، بحيث بلغ عدد المشتركين ١٩.٦ مليون مشترك بنهاية عام ٢٠٠٦م. مما يعكس نسبة انتشار مقدارها ٨٢٪ لخدمات الهاتف المتنقل بنهاية عام ٢٠٠٦م.

وقد ساهمت خطط تسعير خدمات موبايلي مسبقة الدفع مثل "وافير Wafeer" و"أنيس Anees" في نجاح موبايلي، حيث تراوحت أسعارها بأقل من ١٣٪ إلى ٢٥٪ من أسعار شركة الاتصالات السعودية. وأعلنت شركة الاتصالات السعودية أن نسبة المشتركين في الخدمات مسبقة الدفع قد بلغت حوالي ٥٣٪ بنهاية عام ٢٠٠٤م و ٦٨٪ بنهاية عام ٢٠٠٦م (في حين زادت نسبة مستخدمي الخدمات مسبقة الدفع المقدمة من موبايلي من ٩٠٪ بنهاية عام ٢٠٠٥م إلى ٩٦٪ في نهاية عام ٢٠٠٦م). وارتفعت النسبة الإجمالية لمستخدمي الخدمات مسبقة الدفع في المملكة من ٥٣٪ إلى ٧٣٪ تقريباً بنهاية العام ٢٠٠٦م.

تسيطر شركة الاتصالات السعودية على سوق الخدمات مسبقة الدفع وتالية الدفع، حيث تبلغ حصتها من السوق ٦٤٪ و ٩٠٪ على التوالي كما بنهاية العام ٢٠٠٦م. (المصدر - تقرير أناليسيس)

٢-٦-٢ متوسط الإيراد من كل مشترك

منذ دخول موبايلي سوق الهاتف المتنقل بالسعودية في عام ٢٠٠٥م، انخفض متوسط الإيراد من كل مشترك، بالرغم من أن المتوسط السنوي بنهاية عام ٢٠٠٤م قد بلغ ٥٤ دولاراً أي ما يعادل ٢٠٢.٥ ريال سعودي وذلك عندما كانت شركة الاتصالات السعودية تقدم الخدمات الوحيد، ٣٤.٢ دولاراً أي ما يعادل ١٢٧.٥ ريال سعودي بنهاية ٢٠٠٦م، عندما كانت شركة الاتصالات السعودية وموبايلي مقدمي خدمات الهاتف المتنقل. وقد ساهم التراجع الحاد في متوسط الإيراد من كل مشترك في زيادة المنافسة التي أدت إلى تخفيض الأسعار و زيادة الخصومات من قبل المشغلين و اشتراك أكبر عدد من ذوي الاستخدام المنخفض لخدمات الاتصالات.

٣-٦-٢ المنافسة من مزودي خدمات الهاتف الثابت

بنهاية ٢٠٠٦م بلغ انتشار خطوط الهاتف الثابت بين السكان نسبة ١٦٪ في المملكة بالرغم من تباطؤ الاتصالات منذ بداية هذا العقد. وحتى مطلع العام ٢٠٠٧م كانت شركة الاتصالات السعودية مشغل خطوط الهاتف الثابت الوحيد، ولكن في أبريل ٢٠٠٧م أهلت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ثلاث اتحادات للحصول على تراخيص جديدة لتقديم خدمات الهاتف الثابت. وسوف يرفع ازدياد عدد مزودي خدمات الهاتف الثابت من حدة المنافسة في هذا القطاع (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة التفاصيل أدناه).

يبين الجدول التالي نمو عدد المنازل والشركات المشتركة في خطوط الهاتف الثابت في المملكة:

الجدول ٨: اشتراكات المنازل والشركات في خطوط الهاتف الثابت

الاشتراكات (بالملايين)	٢٠٠١م	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
خطوط المنازل	٢,٥	٢,٦	٢,٧	٢,٨	٢,٩	٣,٠
خطوط الشركات	٠,٧	٠,٧	٠,٨	٠,٩	٠,٩	١,٠

المصدر: هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات

أعلنت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات في أكتوبر ٢٠٠٦م عن بدء إجراءات عملية تقديم طلبات تراخيص خطوط الهواتف الثابتة الجديدة بالاشتراك مع طلبات تراخيص الهواتف المتنقلة، وقد باشرت بإصدار هذه التراخيص في وقت متزامن. وقد فازت الشركة بتراخيص لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في المملكة. وفي ١٥ أبريل ٢٠٠٧م أعلنت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات تأهل الاتحادات الثلاثة التالية لتقديم خدمات الهاتف الثابت:

- اتحاد شركة الاتصالات الضوئية (إم سي آي انترناشونال سيرفيسز إنك/ فيريزون MCI/Verison - الولايات المتحدة الأمريكية).
- اتحاد المتكاملة - Al-Mutakamilah PCCW - من هونج كونج.
- إتحاد عذيب (Batelco - بتلكو البحرينية).

تستبعد الشركة أن تقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات في المستقبل القريب بمنح تراخيص رابع لتقديم خدمات الهاتف المتنقل في المملكة، وذلك نظراً إلى المنافسة الحادة السائدة حالياً في السوق، والتي سترتفع حدتها مع دخول الشركة إلى سوق الاتصالات المتنقلة. غير أنه يمكن مستقبلاً التعرض للمنافسة، ليس فقط من قبل مزودي خدمات الاتصالات المتنقلة وإنما أيضاً من قبل مشغلي خدمات الاتصالات الثابتة، مثل مشغلي الاتصالات الثابتة الثلاثة المذكورين أعلاه، والخدمات المحدودة التنقل مع النفاذ إلى الطيف الترددي.

وتعتبر تراخيص الاتصالات الثابتة هذه واسعة النطاق مقارنة بالتراخيص الصادرة في بلدان أخرى وحيث تتيح تقديم الخدمات الصوتية وخدمات المعطيات للمشاركين في خدمات الاتصالات الثابتة أو الخدمات المحدودة التنقل. وتعني عبارة "محدودة التنقل" حسب هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، تثبيت موقع المشترك عندما يكون متصلاً بالشبكة. وهذا يستثني احتمال ممارسة المشترك لأنشطة خدمات الهاتف المتنقل، كالاتصال الصوتي أثناء تنقله في السيارة. غير أن هذه الخدمة يمكن أن تغطي أي مشترك يجري اتصالاً صوتياً من جهاز محمول في مكتبه أو منزله أو في أي مكان آخر كالمقاهي، ويمكن أن تؤدي بالتالي إلى زيادة المنافسة بين مشغلي الهاتف المتنقل.

علاوة على ذلك، إن الإطار التنظيمي لإصدار تراخيص خدمات الهاتف المتنقل والصادر بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦م يستند إلى نظام ذي تقنية محايدة أو خدمة محددة لإصدار تراخيص جديد للهاتف الثابت والهاتف المتنقل. غير أن هذا الأمر قد يتوجه مع الوقت إلى نظام خدمات محايدة، وما زال التوقيت المقرر لإدخال النظام الجديد غير محدد. وفي حال تم إقرار هذا النظام، سيسمح لمزودي خدمات الهاتف الثابت أو الخدمات الأخرى بالمملكة بتوفير خدمات الهاتف المتنقل، مما قد يزيد من حدة المنافسة التي ستواجهها الشركة. تتوقع الشركة عدم إدخال أي نظام من هذا النوع لمدة سنتين على الأقل.

وقد أشارت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات إلى أنه يمكن الترخيص لمشغلي الشبكات الافتراضية في المستقبل بالمملكة وقد أجرت بعض المشاورات المحدودة بهذا الشأن. غير أنه يجب إجراء مشاورات عامة إضافية قبل أن يطرأ أي تغيير على الإطار التنظيمي القائم لترخيص مشغلي شبكة الهاتف المتنقل الافتراضية (MVNO).

على الرغم من أن الشركة تتوقع أن يؤدي دخولها كمشغل جديد إلى سوق تنافسية سيؤدي إلى المزيد من الضغط على أسعار الخدمة الحالية وبالتالي إلى تراجع متوسط الإيراد من كل مشترك، إلا أنه يمكن أن يكون لعوامل أخرى تأثير تعويضي جزئي على هبوط الأسعار ومتوسط الإيراد من كل مشترك. إن النمو المستمر في اقتصاد المملكة، والانتقال من خدمة الهاتف الثابت إلى خدمة الهاتف المتنقل وزيادة عدد السكان (ومستويات متوسط الدخل) يشكل بيئة ملائمة لنمو نسبة التعويض الجزئي أو الكلي لآثار المنافسة المتزايدة.

٣ - الشركة

١-٣ المقدمة

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بهدف تشغيل شركة اتصالات متنقلة في المملكة تحت الاسم التجاري "زين". يتألف المساهمون المؤسسون من عدد من الشركات الدولية والسعودية المرموقة، وتعتبر شركة "إم تي سي" العضو الرئيسي فيها. وبموجب اتفاقية الإدارة، سوف تقدم شركة "إم تي سي" بعض الخدمات الإدارية والفنية وترخيص حق استخدام العلامة التجارية "زين" إلى الشركة، (يرجى مراجعة القسم "١٥-١٢-٣" - المعلومات النظامية - العقود الهامة - اتفاقية الإدارة).

٢-٣ الترخيص

أصدرت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات إعلاناً رسمياً وأهلت اتحاداً مؤلفاً من المساهمين المؤسسين في ٢٢/٦/١٤٢٨هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٠٧م) بتأسيس شبكة مشغل الهاتف المتنقل الثالث في المملكة. وبانتظار دفع المقابل المالي للترخيص البالغ قيمته (٢٣.٩١٠) مليار ريال سعودي (٦.١٠٩) مليار دولار أمريكي وتأسيس الشركة، وحتى الانتهاء من الاكتتاب (بما في ذلك الاكتتاب العام الأولي واكتتاب المؤسسة العامة للتقاعد) وبعض المتطلبات النظامية الأخرى، سيتم منح الترخيص بصورة رسمية إلى الشركة. وتنص بنود مسودة الترخيص الحالية للشركة على منح الترخيص لمدة ٢٥ عاماً، وتتيح للشركة إنشاء وامتلاك وتشغيل شبكات الهاتف المتنقل لتأمين خدمات الهاتف المتنقل وفق معايير تقنية الجيل الثاني والجيل الثالث. يتضمن مجال الخدمات التي سيتم تأمينها، الخدمات الصوتية والمعطيات وخدمات القيمة المضافة والخدمات والخصائص الأخرى الإضافية.

على الشركة بموجب مسودة الترخيص الامتثال لالتزاماتها بالانتشار والتغطية المطلوبة، بما في ذلك تغطية ٩٣٪ على الأقل من السكان خلال ٥ سنوات من إطلاق الخدمة (يرجى مراجعة القسم "٦-١-٨" - الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال - الترخيص - نشر الشبكة ونطاق تغطيتها).

بموجب بنود الترخيص، سيتم تخصيص نطاق من الطيف الترددي إلى الشركة:

- ١٠ × ٢ ميغاهرتز من الطيف الترددي ضمن نطاق الجيل الثاني ٩٠٠ ميغاهرتز.
- ١٠ × ٢ ميغاهرتز من الطيف الترددي ضمن نطاق الجيل الثالث ١٨٠٠ ميغاهرتز.
- ١٠ × ٢ ميغاهرتز + ٥ ميغاهرتز في النطاق غير المزدوج للجيل الثالث (أعلى من ٢ جيغاهرتز).

إضافة إلى المقابل المالي للترخيص، سوف يتوجب على الشركة دفع بعض الرسوم السنوية خلال فترة الترخيص والتي تحسب وفقاً لصيغة محددة أو كنسبة من الإيرادات (يرجى مراجعة القسم "٦-١-١" - الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال - الترخيص).

٢-٣ نقاط القوة الرئيسية

١-٣-٣ القوة المحركة للسوق

يتأثر سوق الاتصالات بشكل عام وشريحة الهاتف المتنقل بشكل خاص إلى درجة كبيرة بعوامل الاقتصاد الكلي. وتعتبر سوق الاتصالات في المملكة أكبر سوق في دول مجلس التعاون الخليجي حيث يبلغ عدد سكان المملكة حوالي ٢٦ مليون نسمة ويشكل الزائرون أكثر من ٨ مليون زائر سنوياً. وتحتل المملكة المرتبة الثانية والعشرين من بين أكبر الإقتصادات في العالم (حيث بلغ إجمالي الناتج المحلي ٢٤٠.٧ مليار دولار أمريكي "أي ما يعادل ١٢٧٧.٦ مليار ريال سعودي" في العام ٢٠٠٦م). علاوة على ذلك، إزداد عدد سكان المملكة وإجمالي الناتج المحلي الفعلي بسرعة كبيرة وبمعدل سنوي يبلغ ٢.٤٪ و ٥.٣٪ على التوالي و ذلك في الفترة الممتدة من العام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م. وقد ساهمت هذه العوامل جزئياً في النمو الكبير في اشتراكات الهاتف المتنقل بين عامي ٢٠٠٤م و ٢٠٠٦م، مع ازدياد كثافة انتشار شرائح هوية المشترك "SIM" من ٤٠٪ بنهاية عام ٢٠٠٤م إلى ٨٢٪ بنهاية عام ٢٠٠٦م، أو ما يمثل حوالي ٢٠ مليون شريحة هوية مشترك "SIM". هذه النسبة تعكس إجمالي عدد شرائح هوية المشترك SIM التي تم إصدارها لمشاركين بما في ذلك الشرائح المتعددة لنفس الرقم، والتي في حال إغفالها، فإن نسبة كثافة انتشار شرائح هوية المشترك SIM تنخفض إلى ٦٥٪. وهي نسبة منخفضة مقارنة بنسب الانتشار في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

٣-٣-٢ العلاقة مع مجموعة "إم تي سي"

تتضمن منافع الاشتراك مع مجموعة "إم تي سي" على التالي:

(أ) الخبرة في بناء شبكات الهاتف المتنقل في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا

تتمتع مجموعة "إم تي سي" بأكثر من أربع وعشرين عاما من الخبرة في مجال تأسيس وبناء وإدارة عمليات الاتصالات المتنقلة بموجب تراخيص في ٢٢ بلداً في الشرق الأوسط وأفريقيا. وكما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م، تجاوز عدد مشتركى مجموعة "إم تي سي" أكثر من ٤٢ مليون مشترك فعال في خدمات الهاتف المتنقل، في مجموع محفظة عملياتها الـ ٢١ الفعالة (بما فيها عملاء شركة "عراقنا").

وقد نجحت مجموعة "إم تي سي" خلال تاريخها التشغيلي في إطلاق عدة عمليات جديدة متعددة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، على سبيل المثال في البحرين في أواخر ٢٠٠٣م، حيث أنها كانت أول مشغل في العالم يطلق خدمة شبكة ما بعد الجيل الثالث وشبكة "إيدج EDGE" على الصعيد الوطني. وفي سبتمبر ٢٠٠٧م بدأ تشغيل أول شبكة "واي ماكس" (WIMAX) في العالم في مملكة البحرين.

إضافة إلى ذلك، أطلقت مجموعة "إم تي سي"، شبكة "إم تي سي أنثر" في العراق في أوائل العام ٢٠٠٤م. وبعد عملية الإستحواذ على شركة "عراقنا" في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م، تم إعادة تسمية شبكة "أم تي سي أنثر" في العراق بـ "زين" في تاريخ ٦ يناير ٢٠٠٨م. وبالرغم من المشاكل المدنية والمسائل الأمنية، تعتبر "زين" الشبكة الرائدة في سوق العراق حيث لديها ما يزيد عن سبعة ملايين عميل فعال (العملاء الذين يستخدمون "زين" لخدمات بمقابل مالي مرة واحدة على الأقل خلال مدة ٩٠ يوماً).

(ب) العلاقات المالية التي تتمتع بها مجموعة "إم تي سي"

من المتوقع أن تؤمن العلاقات المالية القائمة التي تتمتع بها مجموعة "إم تي سي"، وصول الشركة إلى الحصول على العديد من مصادر التمويل، وهذا أمر من المتوقع أن يسمح للشركة بالتقدم بخطى راسخة في استراتيجياتها التشغيلية والتسويقية والتوسعية.

٣-٣-٣ الإدارة المتمرسية

يضم فريق الإدارة المقترح في الشركة أفراداً متمرسين ويتمتعون بخبرات شاملة في قطاع الاتصالات، بالإضافة إلى أن الشركة ستحظى بخبرة مجموعة "أم تي سي" ومعرفتها بموجب اتفاقية الإدارة. كما قامت وستقوم مجموعة "إم تي سي" بإعارة الشركة عدد من موظفيها المتمرسين في تأسيس الشركات الجديدة وذلك، على سبيل المثال من خلال عملياتها في البحرين، بهدف تأسيس أعمال الشركة التجارية وفقاً لاتفاقية الإدارة.

٤-٣ الاستراتيجية

يكمن هدف إستراتيجية الشركة البعيد الأمد في توفير أفضل عوائد ممكنة لمساهميها بما يتماشى مع أرفع مقاييس حوكمة الشركات وذلك من خلال الاستفادة من خبرة مجموعة "إم تي سي" الفنية وتجربتها للاستفادة من الفرص التي توفرها محركات السوق الإيجابية في المملكة. وتنوي الشركة متابعة هذه الإستراتيجية المستهدفة من خلال تنفيذ المبادرات الإستراتيجية التالية:

٣-٤-١ تأسيس شبكة عالية الجودة

تعتقد الشركة أن ضمان تغطية جغرافية واسعة لشبكة عالية الجودة يعتبر عامل نجاح حاسم في سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة، وهي تلتزم بنشر شبكتها بسرعة لتلبية متطلبات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

تهدف الشركة إلى إنشاء شبكة عالية الجودة بتقنية جي ٢.٧٥ (2.75G) تغطي حوالي ٥٣٪ من السكان وعدد ٢٢ مدينة، والأماكن المقدسة، عند إطلاق الخدمة تجارياً، والتي من المتوقع أن تتم في النصف الأول من العام ٢٠٠٨م. كما ستقوم الشركة أيضاً بإنشاء شبكة الجيل الثالث وتغطية ٤٣٪ من السكان عند إطلاق الخدمة تجارياً. وسيتم دعم عملية النشر من خلال شبكة تسويق وتوزيع تسعى إلى تزويد العميل بخدمات ممتازة عبر الموزعين والعاملين المؤهلين.

وتنوي الشركة تغطية نسبة ٩٣٪ على الأقل من السكان للجيل الثاني، خلال السنوات الخمس الأولى من إطلاق الخدمة تجارياً، ومن المتوقع أن يتم تحقيق هذه النسبة من خلال شبكة الشركة الخاصة ومرافق طرف ثالث. ويتطلب هذا الأمر إبرام الشركة لاتفاقيات تجوال مناسبة (يرجى مراجعة القسم "٥-٩" - البيئة التنظيمية - التجوال الوطني، و القسم "٥-٨" - الترخيص وربط الاتصال البيني - اتفاقيات الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل).

٣-٤-٢ استعمال وترويج الاسم التجاري "زين" (Zain) ومنتجات وخدمات الشركة

سوف تبدأ الشركة ممارسة عملياتها تحت الاسم التجاري "زين" مما سيمكنها من الاستفادة من مزايا الاسم التجاري لمجموعة "إم تي سي".

وكجزء من إستراتيجيتها في أن تصبح من بين أفضل عشر شركات عالمية في مجال الهاتف المتنقل، من حيث القيمة السوقية، بحلول عام ٢٠١١م، تقوم مجموعة "إم تي سي" بإعادة إطلاق الاسم التجاري وتعزيز عملياتها تحت الاسم التجاري الموحد "زين". وتخطط مجموعة "إم تي سي" لتطوير الاسم التجاري "زين"، ليصبح أحد الأسماء التجارية العربية المتوقع سرعة انتشارها عالمياً.

أطلقت مجموعة "إم تي سي" رسمياً الاسم التجاري "زين" في ٨ سبتمبر ٢٠٠٧م في الكويت والبحرين والأردن والسودان. وتم تعديل اسم شبكة "إم تي سي أثير" في العراق إلى "زين" في ٦ يناير ٢٠٠٨م. وسيتم إعادة إطلاق عمليات مجموعة "إم تي سي" الأخرى تحت الاسم التجاري "زين" خلال العام ٢٠٠٨م وأوائل العام ٢٠٠٩م (يرجى مراجعة الجدول ١٢ وجود مجموعة "إم تي سي" في الشرق الأوسط وأفريقيا). وتعتقد شركة "إم تي سي" أن الاسم التجاري "زين" سوف يعطي للعميل الثقة والولاء ويشكل له اسماً موحداً راسخاً لعمليات مجموعة "إم تي سي" الحالية والمستقبلية. إضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يساعد تشغيل العمليات تحت الاسم التجاري "زين" الشركة ومجموعة "إم تي سي" على زيادة قيمة الحملات الإعلانية والترويجية وزيادة التعاون وفعاليات التشغيل. وترى الشركة بأن حق استخدام اسم "زين" التجاري يعتبر أصل رئيسي غير ملموس للشركة، ولكن من غير الممكن إجراء تحديد كمي لمدى اعتماد الشركة على استخدام اسم "زين" التجاري لأنه أصل غير ملموس ومن ثم يصعب تحديده كميًا، خاصة وأن الشركة تحت التأسيس ولم تبدأ أنشطتها بعد.

تحتفظ شركة "إم تي سي" بكافة حقوق العلامة التجارية "زين" وسوف تمنح الشركة الترخيص بناء على اتفاقية الإدارة التي سيتم إبرامها قبل بدء الخدمة تجارياً.

٣-٤-٣ تقديم مستوى جيد من الخدمات للعملاء

تعتقد الشركة أن الخدمة الممتازة للعملاء أمر حيوي وضروري لاكتساب رضا العميل والإبقاء على ولائه. وتخطط الشركة لدعم هذا التوجه نحو الجودة من خلال شبكة تسويق وتوزيع تسعى إلى تزويد المستخدم النهائي بخدمة عملاء ممتازة وذلك من خلال الرد في الوقت المناسب على أي استفسار يطلبه العملاء.

٣-٤-٤ تأسيس وبناء شبكة التوزيع

تنوي الشركة تطوير وانتاج إستراتيجية محددة لتوسّع وترسّخ قنوات توزيعها، بغية زيادة عدد العملاء وتوزيع منتجاتها وخدماتها على قاعدة عملائها. وتخطط الشركة لاعتماد على الخبرة الواسعة لمجموعة "إم تي سي" في الكويت، وسوقها المحلي، وفي منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، في تصميم نظام عمولات يشجع كافة أقسام شبكة التوزيع على تقديم المنتجات والخدمات في الوقت المحدد، واكتساب رضا العميل.

٣-٤-٥ شبكة واحدة

أدخلت مجموعة "إم تي سي" أول شبكة هواتف جوال تتعدى الحدود الجغرافية في العالم تحت اسم "الشبكة الواحدة" في كينيا وتانزانيا وأوغندا في تاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٦م. وقد تمت توسعة الشبكة الواحدة في ٦ يونيو ٢٠٠٧م لتشمل جمهورية الكونغو الديمقراطية، وجمهورية الكونغو والجابون ثم في ٢٢ نوفمبر ٢٠٠٧م، تمت إضافة ست دول إليها هي بوركينا فاسو، تشاد، مالاوي، النيجر، نيجيريا، والسودان.

وقد حلت خدمة الشبكة الواحدة محل مفهوم التجوال وسمحت لعملاء مجموعة "إم تي سي" بالتحرك بحرية بين الدول التي تشكل جزءاً من الشبكة الواحدة، والاستمرار في الوصول إلى شبكات الخدمات في دولهم وإجراء وتلقي المكالمات والرسائل وذلك بأسعارهم المحلية. كما تمكن الشبكة الواحدة العملاء من تزويد هواتفهم ذات الخدمة المسبقة الدفع بكروت وقت اتصال (airtime cards) والتي يمكن شراؤها من أكثر من ٥٠,٠٠٠ نقطة بيع محلياً. ويتم تفعيل خدمات الشبكة الواحدة تلقائياً بمجرد الدخول لأي من الدول الأخرى بغير حاجة إلى التسجيل المسبق أو تحصيل رسوم اشتراك.

وتتوفر خدمات الشبكة الواحدة في الوقت الحاضر لأكثر من ٢٥ مليون مشترك في مجموعة "إم تي سي" في ١٢ دولة في القارة الأفريقية. وتغطي الشبكة الواحدة عدد سكان يصل إلى أكثر من ٤٠ مليون شخص ومساحة تزيد على ضعف حجم دول الإتحاد الأوروبي. وقد استخدم خدمة الشبكة الواحدة أكثر من أربعة ملايين عميل منذ إطلاقها في العام ٢٠٠٦م.

وتنوي مجموعة "إم تي سي" مد خدمة الشبكة الواحدة إلى عملاء مجموعة "إم تي سي" في الأردن، والبحرين، والعراق، خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٨م، ومن المتوقع انضمام الشركة إلى خدمة الشبكة الواحدة عند بدء التشغيل التجاري في المملكة.

وتعتقد الشركة أنه لدى الانضمام إلى خدمة الشبكة الواحدة سوف تتمكن من توفير خدمة فريدة لعملائها المتوقعين مما سيجعل خدماتها متميزة عن تلك التي يقدمها منافسوها.

٥-٣ خطة العمل

تنوي الشركة الاعتماد على خبرة مجموعة "إم تي سي"، في توفير خدمات عالية الجودة إلى عملائها.

بعد دراسة شروط العمل والاتجاهات في المملكة، وخبرة مجموعة "إم تي سي" في الأسواق الأخرى، طوّرت الشركة مع دلتا بارتنرز Delta Partners العناصر الرئيسية لخطة العمل الموجهة في الأقسام التالية:

١-٥-٣ شرائح السوق

حددت الشركة بعض شرائح السوق التي تنوي استهدافها، وقد وضعت استراتيجيات تسويق لجذب هذه الشرائح. وتم تصميم منتجات وعروض اتصالات الهاتف المتنقل لتغطية مجموعة شاملة ومتنوعة من الحاجات الفعلية والبارزة لكل شريحة.

تعتقد الشركة أن الحجاج القادمين إلى الأماكن المقدسة في المملكة فرصة مميزة للسوق، وهي ميزة خاصة يتمتع بها سوق الهاتف المتنقل في المملكة. وفي العام ٢٠٠٥م تجاوز عدد الزوار إلى المملكة ٨ ملايين زائر. وقد شكل هؤلاء الزوار حركة جوهريّة على شبكات الهاتف المتنقل في المملكة مما ساهم في زيادة إيرادات مشغلي هذه الشبكات. فعلى سبيل المثال، خلال موسم حج ٢٠٠٦م، تم إجراء أكثر من ٤٠٠ مليون اتصال وتم إرسال مليار رسالة نصية قصيرة "SMS". (المصدر - تقرير أناليسيس)

٢-٥-٣ الخدمات المقترحة تقديمها

يحدد الجدول التالي نطاق الخدمات التي تنوي الشركة نشرها تدريجياً مع بدء إطلاق الخدمة.

الجدول ٩: الخدمات المقترحة تقديمها

الخدمات الصوتية	خدمة الرسائل
- منتجات سهلة الفهم والاستعمال وبأسعار معقولة. - عروض خاصة بالمستهلك والشركات. - خدمات إضافية تتضمن تعرفات مخفضة لأرقام محددة وخدمة الجوال اللاسلكي (PTT) والمكتب المتنقل.	مجموعة كاملة من خدمات الرسائل، من بينها الرسائل النصية القصيرة والرسائل المتعددة الوسائط والبريد الصوتي وإخطار بالمكالمات الفائتة وخدمة البريد الإلكتروني عبر الهاتف المتنقل وبريد الجوال الإلكتروني وحزمة الرسائل القصيرة/بث محتوى الرسائل المتعددة الوسائط.
خدمة "زين واو WOW"	إدارة الاتصالات
- بوابة تقدم مجموعة متقدمة من الخدمات وهي مصممة لتلبية حاجات شرائح السوق المختلفة. - تتضمن الخدمة النعمات الخاصة والأخبار الرياضية والدردشة عبر الجوال والألعاب وخدمات تحديد الموقع والأخبار والأعمال وأسعار الشركات.	تتضمن الخدمة التعرف على هوية المتصل وتحويل المكالمات وانتظار المكالمات والاتصال الثلاثي والشريحة المزدوجة لهوية المشترك "SIM" برقم واحد.
خدمات الوسائط المتعددة	خدمات الفوترة
- الاتصال المرئي - النقل المرئي - مشاركة الاتصال	تتضمن الخدمات، تحويل رصيد الرسائل القصيرة، تذكير بالفاتورة/الرصيد، التحكم بالرصيد، الفاتورة المفصلة، التقارير الإدارية ودفع الفواتير عبر شبكة الانترنت.

٣-٥-٣ خدمات التجوال

تنوي الشركة عند إطلاق خدماتها تجارياً إنجاز التغطية المخطط لها من خلال شبكتها الخاصة. واستعمال خدمات التجوال الوطني من المشغلين الآخرين. تقوم الشركة حالياً بالتفاوض على الشروط النهائية لإبرام اتفاقيات تجوال مع كل من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي. وعلى شركة الاتصالات المتنقلة أن تبرم اتفاقية تجوال وطني مع الشركة، وبما أن موبايلي ليست مقدم خدمات مسيطر فهي ليست ملزمة بذلك، لكن الشركة تعتقد أنه من المتوقع أن تقوم شركة الاتصالات السعودية وموبايلي بإبرام اتفاقيات تجوال وطني. ومن المتوقع أن تكون بنود اتفاقيات التجوال التي ستبرمها الشركة، مماثلة لتلك الواردة في اتفاقية التجوال الوطني المبرمة في العام ٢٠٠٤م بين شركة الاتصالات السعودية وموبايلي (لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم "٥-٨" - البيئة التنظيمية - التجوال الوطني).

تقوم الشركة بتطوير علاقة عمل مع موبايلي تشمل المشاركة في الأبراج والتجوال الوطني (يرجى مراجعة القسم "٢-٦" الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال - اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل). علاوة على ذلك، من المتوقع أن يتمتع العملاء بتسهيلات تجوال مع أكثر من ٣٥٠ مشغل دولي بموجب اتفاقيات التجوال التي أبرمتها مجموعة "إم تي سي" مسبقاً (يرجى مراجعة القسم "٢-٦" الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال - اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل).

٤-٥-٣ شبكة جي إس إم GSM

جي إس إم هي شبكة هاتف متنقل رقمية يتم من خلالها الاتصال عبر البحث عن الخلايا المجاورة، وهي إحدى تقنيات الجيل الثاني السائدة عالمياً (التقنية الأخرى هي تقنية CDMA). وبموجب وثيقة طلب الحصول على الترخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، يمكن للمشغل اختيار التقنية التي سيتم نشرها في المملكة. وقد اختارت الشركة تقنية "جي إس إم" حيث أنها التقنية المفضلة في دول مجلس التعاون الخليجي وفي كافة أنحاء العالم. وتتوقع الشركة أن يساعدها هذا الأمر للحفاظ (بقدر الإمكان) على تكاليف اشتراك منخفضة، وجعل المصروفات الرأسمالية لتأسيس الشبكة معقولة وملائمة.

٥-٥-٣ شبكة الجيل الثالث (٣ جي - 3G)

(٣ جي - 3G) هي التسمية الخاصة بالجيل الثالث لتقنية أنظمة الاتصالات المتنقلة، وتقدم معدلات معطيات مرتفعة، وبالتالي خدمات معززة مقارنة بمنصات الجيل الثاني. وتتضمن ساعات وخصائص ٣ جي العناصر الرئيسية التالية:

- خدمات الوسائط المتعددة المحسنة (الصوتية، والمعطيات، والمرئية، والتحكم عن بعد).
- تنفيذ كافة التطبيقات الشعبية، بما في ذلك الهواتف المتنقل والبريد الإلكتروني والنداء الآلي والفاكس والاتصال المرئي وتصفح مواقع الانترنت.
- إرسال عريض النطاق وعالي السرعة للمعطيات (حتى ٢ ميغابت في الثانية).

تنوي الشركة تقديم تقنية الجيل الثالث من بدء إطلاق خدماتها. وتتوقع تغطية أكثر من ٤٣٪ من سكان المملكة عند بدء خدماتها تجارياً، على أن تتجاوز تغطية الجيل الثالث هذه ٧٣٪ خلال السنوات الخمس الأولى من إطلاق الخدمة.

٦-٥-٣ الإرسال

من المتوقع أن تشكل مرافق الاتصالات التي تؤمن سعة حركة المكالمات بين نقاط الشبكة الطرفية (تعرف أيضاً بـ "الخطوط المؤجرة"، حيث يتم تأجير الخطوط من أشخاص آخرين مرخص لهم) جزءاً مهماً من البنية التحتية للاتصالات الشركة. وتخطط الشركة لاستئجار خطوط الإرسال من موردين خارجيين لتسهيل إطلاق الخدمات بنجاح. وتهدف الشركة مستقبلاً إلى بناء شبكات الإرسال الخاصة بها.

٧-٥-٣ إستراتيجية ربط الاتصال البيني

على كل من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي، بموجب أنظمة الاتصالات (كما هو محدد بتفصيل أكبر في القسم "٥" - البيئة التنظيمية). وبناء على طلب الشركة، إجراء المفاوضات بحسن نية لتوفير ربط الاتصال البيني والوصول إلى مرافق الاتصالات الخاصة بهما وفق البنود والشروط التجارية المناسبة. وتملك هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، بصفتها الهيئة التنظيمية، السلطة لفض أي نزاع ينشأ حول اتفاقيات الاتصال البيني، وتتمتع بصلاحيات تنظيم أسعار ربط الاتصال البيني وتوفير إطار تنظيمي واضح وشفاف لربط الإتصال البيني (يرجى مراجعة القسم "٥" - البيئة التنظيمية).

تقوم الشركة حالياً بالتفاوض مع شركة الاتصالات السعودية وموبايلي بشأن ربط الاتصال البيني بين شبكة الشركة وشبكتي شركة الاتصالات السعودية وموبايلي. ولا تتوقع الشركة أن تختلف اتفاقيات الاتصال البيني جوهرياً عن تلك المبرمة بين شركة الاتصالات السعودية وموبايلي، حيث أن الاتصال البيني هو نشاط منظم إلى أقصى درجة. غير أنه سيتم التفاوض على أسعار محددة، خاصة في ما يتعلق بموبايلي، حيث أن أسعار شركة الاتصالات السعودية ستخضع لبنود العرض المرجعي لربط الاتصال البيني (RIO) الخاصة بها (يرجى مراجعة القسم "٢-٦" الترخيص و ربط الاتصال البيني والتجوال - اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل).

٨-٥-٣ بوابة النفاذ الدولية

بناء على بنود الترخيص، تملك الشركة صلاحية إنشاء وتشغيل والحفاظ على بوابتها الدولية لتوفير خدمات الهاتف المتنقل العامة في نطاقات التردد المخصصة. وتنوي الشركة استعمال بوابتها الدولية الخاصة لربط الاتصال البيني بين شبكة الشركة

وشبكتي المشغلين الآخرين والوجهات الدولية الأخرى. وسوف تدير هذه البوابة حركة المكالمات من وإلى كافة الوجهات الدولية. وتتوقع الشركة أن يتم الاتصال بالمشغلين الآخرين والنفاد الدولي عبر وصلات التراسل من خلال شبكة الألياف البصرية، ووصلات المايكروبييف الخاصة بشركة الاتصالات السعودية، أو عبر وصلات الأقمار الصناعية التابعة للشركة. ويضع هذا التصميم في الاعتبار حركة المكالمات الإضافية والموسمية، كموسم الحج. كما تنوي الشركة توفير قدرات كافية للاتصال مباشرة بنقطة نفاذ دولية في حال لم تنجح الحلول الأخرى في إدارة حركة المكالمات، أو كانت غير صالحة من وجهة نظر فنية أو تجارية.

وعليه يمكن للشركة عملياً، أن تمارس من بين أعمال أخرى:

- تشغيل وصلات الإرسال الأرضية والأقمار الصناعية كجزء من خطة بوابتها الدولية.
- توجيه حركة المكالمات الدولية من عملاء شبكات أخرى يتجولون عبر البوابة الدولية لشبكات مجموعة "إم تي سي".
- تحديد التعريفات الدولية لعملائها مع مراعاة أحكام أنظمة الاتصالات.
- إنهاء الاتصالات الدولية الواردة إلى المملكة عبر شبكتها، والحصول على تسوية أسعار من المشغلين الدوليين.
- توفير خدمات القيمة المضافة.

٩-٥-٣ إستراتيجية تملك المواقع

تعتقد الشركة أن تملك وإنشاء المواقع عنصر حيوي في خطة إنشاء شبكتها ونشر خدماتها. وتستند إستراتيجية تملك وإنشاء المواقع إلى المعرفة الواضحة بالقوانين والأنظمة ومتطلبات التصميم. وتعتقد الشركة أن الدخول إلى المباني واستخدام نظام إدارة العقارات معتمد هو المفتاح الرئيسي لضمان التركيز على المواقع المهمة والمناسبة، واعتمادها بما يتناسب مع الجدول المحدد لتأسيس الشبكة. كما يتمتع المساهمون المؤسسون بصلاحيات الدخول إلى عدد من المباني في المملكة، مما يسهل عملية تملك المواقع. فضلاً عن ذلك، تسعى الشركة إلى إنجاز اقتصاديات هامة من خلال ترتيبات مشاركة الموقع مع المشغلين الحاليين.

١٠-٥-٣ ترتيبات مزودو الخدمات

دخلت الشركة في اتفاقيات مع "إن أس إن" (NSN) وموتورولا لتأمين ترتيبات إمداد الشبكة ذات الصلة، كما هو وارد بتفصيل أكثر في القسم "١٥-١٣-٥" - المعلومات النظامية - العقود الهامة - اتفاقيات إمداد الشبكة.

١١-٥-٣ العمليات والصيانة

بناء على اتفاقية الإدارة تنوي مجموعة "إم تي سي" إعارة الشركة موظفين مؤهلين، وتزويدها بأنظمة متقدمة لإدارة الشبكة ودعم العمليات. كما ستقوم الشركة باستخدام موظفين مؤهلين إضافيين وذلك لضمان تشغيل فعال للشبكة، وضمان أداء قوي وخدمة نوعية وكسب تام لرضاء العملاء.

١٢-٥-٣ نظام الفوترة وإدارة خدمة العملاء

استلمت الشركة نموذج عرض من أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية (International Turnkey Systems)، مزود دولي لتقنية المعلومات) لتأمين النظام المعروف بـ "تابس TABS" الخاص بخدمة العملاء وتطبيقات الفوترة. وتنتظر الشركة حالياً في العرض على ضوء متطلبات أعمالها.

١٣-٥-٣ إستراتيجية خدمة العملاء

تعتقد الشركة أن تأمين خدمة عملاء فعالة ستتيح لها تقديم عروض ذات قيمة متميزة لعملائها المحتملين.

وتهدف الشركة إلى التأكد من قدرات إدارة خدمة العملاء على حل أية مشاكل خاصة بعملائها، بمجرد إجراء الاتصال الأول، سواء من خلال مركز أو نقطة بيع أو بوابة موقع إلكتروني أو عبر خدمة الرسائل النصية القصيرة. إضافة إلى ذلك، تخطط الشركة لتبني تقنية الرد الصوتي الآلي ليتمكن العملاء من الحصول على المعلومات المطلوبة بفاعلية.

ويعتبر التطبيق الفعال لخدمة العملاء أحد الأهداف الرئيسية للشركة.

١٤-٥-٣ إدارة المخاطر

تتمتع شركة "أم تي سي" بخبرة واسعة في مجال تشغيل الاتصالات المتنقلة في الأسواق الدولية، وهي في سياق تطوير برنامج لإدارة استمرارية الأعمال على مستوى المجموعة.

وتعتبر الإدارة المستمرة للأعمال ("الإدارة المستمرة للأعمال") إجراء إداري يحدد التهديدات المحتملة التي قد تتعرض لها المنشأة وكذلك تحديد الأثر المحتمل الذي قد يحدث للأعمال التجارية نتيجة لهذه التهديدات (إذا تحققت). وتؤمن الإدارة المستمرة للأعمال إطاراً لتحقيق مرونة تنظيمية فاعلة في مواجهة المتغيرات والمحافظة على أداء مستقر.

تعمل شركة "إم تي سي" إجراءات الإدارة المستمرة للأعمال للحفاظ على أداء مستقر من خلال:

- استباق الأحداث التي قد تؤثر على الوظائف والإجراءات الحاسمة.
- ضمان تجاوب شركات مجموعة "إم تي سي" مع أية حادثة بطريقة منظمة مسبقة التخطيط.

سوف تجري شركة "إم تي سي" تحليلاً للمؤثرات على الأعمال وتقييماً للمخاطر ولتقنية المعلومات وأمن الشبكات لتطوير وتوثيق استراتيجيات الإدارة المستمرة للأعمال والتي سوف تختبر و تنجح قبل التنفيذ.

٦-٣ قنوات التوزيع

تنوي الشركة استخدام قنوات البيع والتوزيع المباشرة وغير المباشرة وتعزيزها من قبل موظفي دعم أكفاء بهدف ضمان الفعالية التشغيلية.

١-٦-٣ القنوات المباشرة - مبيعات الشركات والعملاء المميزين (VIP)

تخطط الشركة للتوجه إلى هذه الشريحة الإستراتيجية من السوق خلال فريق متخصص يضم أفراداً يتمتعون بمؤهلات عالية، ويتوزعون جغرافياً لضمان قرب المتاجر من العملاء المحتملين ولتقديم أفضل الخدمات. وقد طورت الشركة قاعدة بيانات مفصلة عن عملاء قطاع الشركات المحتمل، مصنفة حسب مجال النشاط وتخطط لتطوير المنتجات التي تلبي متطلبات كل مجال.

إضافة إلى ذلك، تخطط الشركة لتقديم خدمات مميزة للعملاء المهمين من خلال منتجات جذابة مصممة خصيصاً لهذه الفئة.

٢-٦-٣ القنوات غير المباشرة

تعتمد إستراتيجية البيع والتوزيع الخاصة بالشركة بشكل رئيسي على شركاء قنوات التوزيع، وتطوير وإدارة مختلف أنواع المتاجر التي ستنتشر في المناطق الشرقية والغربية والوسطى والجنوبية من المملكة.

تتفاوض الشركة حالياً مع عدد من الشركاء المحتملين على إبرام اتفاقيات شراكة وتطوير خطط تنفيذية لتطبيق الإستراتيجية المتفق عليها. ويستند اختيار هؤلاء الشركاء إلى معايير محددة بدقة مع التشديد على الإمكانيات التشغيلية والملاءة المالية والتغطية الجغرافية للأعمال.

ويكمن الغرض الأساسي من بناء هذه الشبكة من الشركاء في ضمان توزيع واسع النطاق ونفاذ سريع. وسيتم إدارة علاقة عمل الشركة مع هؤلاء الشركاء من خلال فريق مؤلف من مدراء الحسابات المؤهلين والخبراء المكلفين بإيصال المعلومات عن المنتجات والحملات الترويجية ومراقبة الجودة وضمان تطبيق معايير الشركة وتوزيع المنتجات في الوقت الصحيح في كافة مناطق التغطية.

ولدعم انتشار نقاط البيع المباشرة في البلاد، تنوي الشركة تأسيس شبكة توزيع واسعة النطاق لشركائها وفقاً لإستراتيجية التوزيع، والتي تتضمن مجموعة كاملة من متاجر الامتياز والمتاجر المشتركة وعلاقات مع متعهدي بيع من الباطن. في ما يلي شرح مفصل لأنواع نقاط البيع الثلاث المذكورة:

متاجر الامتياز

من المخطط إنشاء هذه المتاجر بطريقة مشابهة من حيث الشكل والمضمون لمتاجر مجموعة "إم تي سي" الخاصة المتواجدة في أماكن أخرى بمنطقة الشرق الأوسط. وسيتملك شركاء الشركة هذه المتاجر ويشغلها موظفيهم تحت إشراف الشركة. ومن المتوقع أن يضمن هذا النموذج تقديم أعلى مستوى من الخدمات في كافة نقاط البيع.

متاجر الامتياز المشتركة

تعتبر هذه المتاجر جزءاً من إستراتيجية الشركة التي تضمن حصولها على منافذ متعددة في مختلف أنحاء المملكة. ومن المتوقع أن تباع شبكة من متاجر الامتياز المشتركة معظم منتجات وخدمات الشركة، مما يساهم في الحد من نسبة الاعتماد على متعهدي

البيع وتجار التسويق والتوزيع حيث يصعب مراقبة الجودة. إضافة إلى منتجات وخدمات الشركة، يمكن لمتاجر الامتياز المشتركة بيع منتجات وخدمات أخرى غير منافسة. وسوف تعرض اللافتات وكافة لوحات العرض الأسماء التجارية بصورة مشتركة.

٣-٦-٣ متعهدو البيع

من المخطط أن يضم النوع الثالث من نقاط البيع شبكة من متعهدي البيع المستقلين المنتشرين في كافة أرجاء المملكة. وتبيع هذه المتاجر المنتجات التكميلية ويمكن استخدامها لبيع منتجات وخدمات الشركة. يمكن لشركاء التوزيع التعاقد مع متعهدي البيع هؤلاء من خلال اتفاقيات توزيع تعكس بنود اتفاقيات التوزيع الموقعة مع الشركة.

سوف يعمل مديرو الحسابات وأعضاء فريق الإدارة بشكل وثيق مع الموزعين لتطوير مستوى أعمال متعهدي البيع هؤلاء ووضع تدابير مراقبة الجودة لضمان تقديم خدمة مناسبة للعملاء.

٤ - المساهمون المؤسسون

١-٤ المقدمة

يتألف المساهمون المؤسسون من مجموعة "إم تي سي" وعدد من الشركات والمؤسسات العاملة في المملكة. يفصل الجدول التالي الهيكل المتوقع لملكية الشركة بعد إكمال الاكتتاب العام الأولي (بافتراض الاكتتاب بالحد الأقصى):

الجدول ١٠: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب:

المساهمون	عدد الأسهم (المملوكة مباشرة)	نسبة المساهمة
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠٪
مصنع البلاستيك السعودي	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٨٧٥٪
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٨٧٥٪
شركة ركيزة القابضة	٤٣,٧٥٠,٠٠٠	٣,١٢٥٪
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠٪
شركة المراعي	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠٪
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠٪
مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠٪
شركة السيل الشرقية المحدودة	٨,٧٥٠,٠٠٠	٠,٦٢٥٪
المساهمون الآخرون		
الجمهور	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠٪
المؤسسة العامة للتقاعد	٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠٪
المجموع	١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠٪

المصدر: مجموعة "إم تي سي"

(يرجى مراجعة القسم "٣-٤" إلى "١٠-٤" لمعرفة تفاصيل هياكل ملكية المساهمين المؤسسين.)

٢-٤ مجموعة "إم تي سي"

تأسست شركة "إم تي سي" عام ١٩٨٣م في الكويت كمشروع مشترك بين حكومة دولة الكويت ومستثمرين من القطاع الخاص، فكانت أول مشغل للهواتف المتنقلة في المنطقة ثم جرت خصصتها في العام ٢٠٠١م، كما إن أسهمها مسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية. وتعتبر أكبر شركة مسجلة في هذه السوق، حيث تزيد قيمتها السوقية ٢٦,٨ مليار دولار أمريكي (١٠,٥ مليار ريال سعودي) كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م. وقد مرت شركة "إم تي سي" بعمليات توسع كبيرة منذ العام ٢٠٠٢م، وما زالت تشهد نمواً قوياً ومستداماً في أعداد المشتركين والإيرادات والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء وصافي الأرباح مع معدلات نمو سنوية تراكمية بنسبة ٧٤٪ للإيرادات، و ٦٠٪ للأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، و ٤٢٪ لصافي الأرباح، و ١٥٠٪ للعاملين ما بين عامي ٢٠٠٢م و ٢٠٠٦م. وبلغت الإيرادات المجمعة للثلاثة أرباع الأولى من العام ٢٠٠٧م ما قيمته ٤,٢٧ مليار دولار أمريكي (١٦,٠٢ مليار ريال سعودي) مع أرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) بقيمة ١,٨٤ مليار دولار (٦,٩ مليار ريال سعودي)، وصافي أرباح بقيمة ٠,٨٢ مليار دولار (٣,٠٨ مليار ريال سعودي).

تعدّ الهيئة العامة للاستثمار الكويتية "أكبر المساهمين في شركة "إم تي سي" بحصة تبلغ ٢٤.٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. ولا توجد قيود على أسهم مجموعة "إم تي سي" إذ أنها قابلة للتداول في الأسواق بشكل حر.

وقامت مجموعة "إم تي سي"، علي مدى أكثر من ٢٤ عاماً، ببناء وتشغيل وإدارة شبكات الاتصالات المتنقلة المتقدمة من الناحية التقنية. وتعد حالياً رابع أكبر مشغل للهواتف المتنقلة في العالم من حيث نطاق التغطية الجغرافية، كما أصبحت مشغلاً رائداً لأحدث خدمات الهاتف المتنقل والبيانات بموجب تراخيص في ست دول في منطقة الشرق الأوسط، و ١٥ دولة في وسط وجنوب أفريقيا وما يزيد عن ١٥,٠٠٠ موظف يقدمون مجموعة متكاملة من الخدمات الصوتية، وخدمات البيانات المتنقلة لأكثر من ٤٢ مليون مشترك نشط ما بين أفراد وشركات (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م).

قامت مجموعة "إم تي سي" بتعزيز تواجداتها في أفريقيا من خلال استحواذها على شركة "سلتل انترناشونال بي في" في أبريل عام ٢٠٠٥م، ونسبة ٦١٪ المتبقية من شركة "موبيتيل" في السودان في فبراير العام ٢٠٠٦م (فأصبحت تملكها بنسبة ١٠٠٪)، ثم استحواذها من خلال شركة سلتل التابعة لها على نسبة ٦٥٪ من شركة "في-موبايل" في نيجيريا في مايو من العام نفسه (والتي أعادت إطلاقها تحت الاسم التجاري "سلتل"). في شهر أكتوبر ٢٠٠٧م وقعت شركة "سلتل" اتفاقية تستحوذ من خلالها على نسبة ٧٥٪ من شركة "وست تل" ("Western Telesystems Ltd. "Westel") وهذا يزيد تواجد "زين" إلى ١٥ دولة في أفريقيا.

١-٢-٤ إستراتيجية مجموعة "إم تي سي"

تهدف مجموعة "إم تي سي" من إستراتيجيتها التوسّعية القائمة على مبدأ "٣ x ٣ x ٣" والتي أطلقتها في العام ٢٠٠٣م إلى أن تصبح مزوداً عالمياً رائداً للاتصالات المتنقلة (مع قاعدة عملاء تفوق ٧٠ مليون مشترك) بحلول العام ٢٠١١م. وتنوي المجموعة المضي قدماً في تحقيق هدفها من خلال الاستحواذ على شركات والدخول في شراكات وتأسيس شركات جديدة على الصعيد الإقليمي والدولي والعالمي.

في مطلع العام ٢٠٠٧م أطلقت مجموعة "إم تي سي" مبادرة توسّعية جديدة سعت من خلالها الحصول على قيمة إضافية من أصولها القائمة (وهي إستراتيجية "أيه سي أي ACE" وتعني "تسريع واندماج وتوسع"). والغاية من هذه المبادرة تسريع نمو مجموعة "إم تي سي" في أفريقيا واندماج الأصول القائمة والتوسع إلى الأسواق المجاورة.

وتعتقد مجموعة "إم تي سي" كما في شهر مارس ٢٠٠٧م، بأنها تحتل المرتبة الثانية والعشرين ضمن أكبر مجموعات شركات الاتصالات في العالم من خلال الرأسمالية السوقية. وترمي المجموعة من خلال تطبيق إستراتيجية "أيه سي أيه ACE" إلى تحقيق أرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإطفاء (EBITDA) بقيمة ٦ مليار دولار (٢٢ مليار ريال سعودي) بحلول العام ٢٠١١م، وأن تحتل إحدى المراتب العشرة الأولى بين شركات الاتصالات المتنقلة في العالم من حيث القيمة السوقية.

٢-٢-٤ أبرز نقاط القوة لمجموعة "إم تي سي"

تعتقد مجموعة "إم تي سي" أنه سيكون بإمكانها تزويد الشركة بالخبرة التشغيلية والفنية، التي اكتسبتها في بناء أعمالها في دول منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، مما يمكن الشركة من جذب قاعدة عملاء مستدامة وتحقيق إيرادات كبيرة في سوق المملكة.

الملاءة المالية

تجاوزت القيمة السوقية لمجموعة "إم تي سي" ٢٦,٨ مليار دولار أمريكي (١٠٠,٥ مليار ريال سعودي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. وقد تجلّى الوضع المالي المتين للمجموعة في شهر أبريل من العام ٢٠٠٥م، حين أقدمت على شراء "شركة سلتل" في أفريقيا مقابل ٢,٣٦ مليار دولار أمريكي (١٢,٦ مليار ريال سعودي)، فكانت آنذاك إحدى أكبر الصفقات في مجال الاتصالات في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا. وبعد استحواذ "سلتل" في إبريل عام ٢٠٠٥م، ارتفعت القيمة السوقية لشركة "إم تي سي" من ٦ مليار دولار أمريكي (٢٢,٥ مليار ريال سعودي) إلى أكثر من ١٣ مليار دولار أمريكي (٤٨,٧٥ مليار ريال سعودي) كما في نهاية العام ٢٠٠٥م (بما في ذلك حقوق إصدار أولية بقيمة ٢,٣ مليار دولار أمريكي "٨,٦٢٥ مليار ريال سعودي" تم إصدارها في ١٦ نوفمبر ٢٠٠٥م).

يبين الجدول التالي الإيرادات والأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، بالإضافة إلى الأرباح الصافية لمجموعة "إم تي سي" منذ العام ٢٠٠٢م:

الجدول ١١: الإيرادات والربحية لمجموعة "إم تي سي"

(بملايين الريالات السعودية)						
٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	٢٠٠٣م	٢٠٠٢م	
٢٢,١٦٣	١٥,٦٣٦	٧,٥١١	٤,١٧٠	٣,٤٠٥	١,٧٢١	الإيرادات
٩,٦٠٠	٧,٦٩١	٤,٣٢٤	٢,٣٦٥	١,٩٨٠	١,١٧٨	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
٤,٢٣٨	٣,٩٤١	٢,٣٥٩	١,٥٩٠	١,٣٢٠	٩٧١	الأرباح الصافية

المصدر: مجموعة "إم تي سي"

بلغ إجمالي إيرادات مجموعة "إم تي سي" ٥,٩١ مليار دولار أمريكي (٢٢,١٦٣ مليار ريال سعودي) عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م، مسجلة بذلك ارتفاعاً بنسبة ٤١,٨٪ مقارنة مع الفترة نفسها من العام ٢٠٠٦م. وخلال الفترة نفسها، ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) بنسبة ٢٤,٨٪ ليصل إلى ٢,٥٦ مليار دولار (٩,٦٠ مليار ريال سعودي). وقد سجلت الأرباح الصافية زيادة بنسبة ٧,٥٪ لتبلغ ١,١٣ مليار دولار أمريكي (٤,٢٣٨ مليار ريال سعودي).

العلامة التجارية المميزة

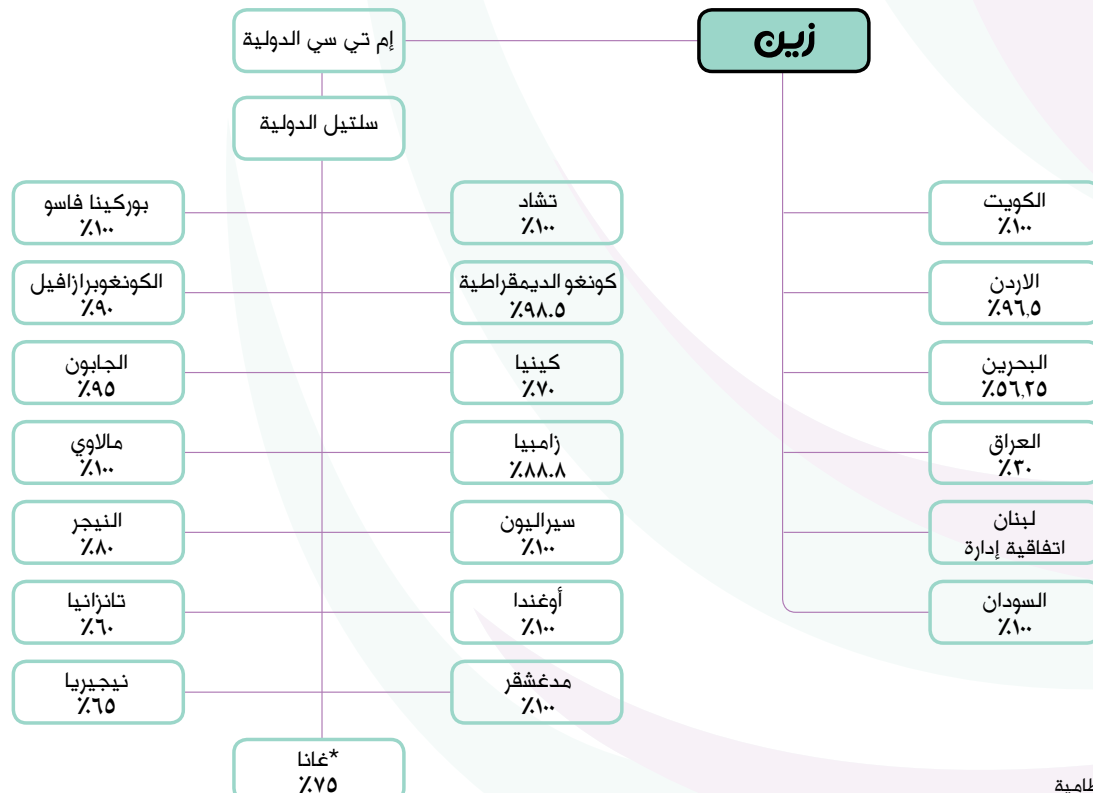
عملت مجموعة "إم تي سي" على مرّ تاريخها تحت ستة أسماء تجارية مختلفة (وهي سلتل، وفاستلنك، موبيتل، و"إم تي سي أثير"، و"إم تي سي توتش"، و"إم تي سي فودافون") في كافة الأسواق التي تتواجد فيها. وقد بدأت المجموعة مؤخراً بإعادة إطلاق علامتها التجارية لتعمل تحت الاسم التجاري الجديد "زين" في كافة الأسواق. وفي تاريخ ٨ سبتمبر عام ٢٠٠٧م، تمت إعادة إطلاق عمليات مجموعة "إم تي سي" في الكويت والأردن والبحرين والسودان تحت الاسم التجاري "زين"، ومن المتوقع أن تتبعها عمليات المجموعة الأخرى خلال العام ٢٠٠٨م ومطلع العام ٢٠٠٩م. وبعد عملية الإستحواذ على شركة "عراقنا" في ديسمبر ٢٠٠٧م، تم إعادة تسمية شبكة "أم تي سي أثير" في العراق بإسم "زين" في تاريخ ٦ يناير ٢٠٠٨م.

وعلى الرغم من أن مجموعة "إم تي سي" تفتخر بقوة العلامة التجارية التي عملت بموجبها في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، إلا أن غايتها من الاسم التجاري "زين" هو إنشاء هوية موحدة لعمليات المجموعة القائمة والمستقبلية، وأن تشهد العلامة التجارية الجديدة نمواً يجعلها معروفة عالمياً (لمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم "٣-٤-٢" - الشركة - الإستراتيجية - استخدام وترويج الاسم التجاري "زين" ومنتجات الشركة وخدماتها).

٣-٤-٢ عمليات الهاتف المتنقل لمجموعة "إم تي سي" في الشرق الأوسط وأفريقيا

تشغل مجموعة "إم تي سي" أعمال إتصالات متنقلة في ست دول في منطقة الشرق الأوسط بالإضافة إلى (١٥) دولة في وسط وجنوب أفريقيا كما هو موضح في الشكل أدناه (والذي يوضح أيضاً نسب الملكية في كل مشغل):

الشكل ١٢: عمليات الهاتف المتنقل لمجموعة "إم تي سي" في الشرق الأوسط وأفريقيا.



* تخضع للموافقة النظامية

المصدر: مجموعة "إم تي سي"

يبين الجدول التالي تصنيف الإيرادات الخاصة بمجموعة "إم تي سي" بحسب المنطقة:

الجدول ١٣: تصنيف الإيرادات بحسب المنطقة

النسبة المئوية	الجدول
٤٥,٥	الشرق الأوسط
٢٤	غرب أفريقيا
١٦	شرق وجنوب أفريقيا
١٤,٥	أفريقيا الوسطى

المصدر: مجموعة "إم تي سي"

٢-٤ مصنع البلاستيك السعودي

تأسس مصنع البلاستيك السعودي على يد صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام بن سعود بن عبد العزيز في العام ١٩٦٢م، فكان الأول من نوعه في المملكة، وقد استطاع أن يتبوأ مركزاً رائداً في صناعة المواد البلاستيكية حتى أصبح واحداً من أبرز منتجي المواد والسلع البلاستيكية في منطقة الشرق الأوسط. ويعتبر صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام بن سعود بن عبد العزيز المالك الوحيد للمصنع. ينتج المصنع مواد التغليف والحاويات البلاستيكية لكافة الصناعات والأسواق الاستهلاكية، ويصنع منتجات التغليف البلاستيكية للمواد الغذائية والسلع الإلكترونية بالإضافة إلى الملابس، أما الحاويات فيتم تصنيعها لمواد التنظيف وزيوت التشحيم والمواد الكيماوية، ويقع المصنع في الرياض ويضم ٥٤٠ موظفاً.

٤-٤ مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات

تأسست مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات ("فادن")، التي يقع مقرها الرئيسي في الرياض، في العام ١٩٧٦م. وتعد المؤسسة بأربعة قطاعات رئيسية؛ وهي المقاولات، والكهرباء، والتجارة، بالإضافة إلى أعمال النجارة التي يختص بها مصنع فادن للمنتجات الخشبية. ويعتبر صاحب السمو الملكي الأمير مشهور بن مساعد بن عبد العزيز آل سعود المالك الوحيد لمؤسسة فادن. وتقوم فادن للتجارة باستيراد وتوزيع وتسويق مواد التشطيب للأرضيات والجدران، وتشمل منتجاتها بلاط السيراميك والبورسلان والفسيفساء والتيراكوتا والرخام والجرانيت والبلاط الزجاجي ودهان الديكور. وتعمل "فادن للتجارة" من خلال معارضها في الرياض وجدة، بينما تؤمن "فادن للكهرباء" كافة الحلول الكهربائية في المملكة، أما "فادن للأخشاب" فتصنع المفروشات والملحقات المنزلية. وتضم فادن ٢٢٠ موظفاً يصنعون ما يزيد عن ٥٠,٠٠٠ وحدة سنوياً كما تباع منتجاتها في صالات عرضها الخمس المنتشرة في الرياض.

٥-٤ شركة ركيزة القابضة

تأسست شركة ركيزة القابضة في عام ٢٠٠٦م ويترأسها السيد عبدالله إبراهيم محمد الرخيص. ويمتلك السيد عبدالله إبراهيم محمد الرخيص نسبة ٩٠٪ من شركة ركيزة القابضة، في حين يمتلك السيد مصعب عبد الله إبراهيم الرخيص العشرة بالمائة المتبقية. وقد حققت الشركة حتى تاريخه إيرادات تزيد عن ٢٢ مليار ريال سعودي (٥.٨ مليار دولار)، وتدير الشركة أصولاً تتجاوز قيمتها ٥ مليار ريال سعودي (١.٣ مليار دولار أمريكي). كما تترأس شركة ركيزة القابضة من بين مجمل المشاريع التي تشترك فيها، الاتحاد المكلف بتطوير مدينة الأمير عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية، التي ستبلغ مساحتها عند اكتمالها ١٥٦ مليون متر مربع، لتكون بذلك أكبر مدينة اقتصادية في الشرق الأوسط متخصصة في الأعمال اللوجستية، وتأمين سلسلة من الصناعات.

٦-٤ مؤسسة أشبال العرب للمقاولات

تأسست مؤسسة أشبال العرب للمقاولات في عام ١٩٧٩م، وهي مؤسسة مقاولات هندسية مدنية أسسها ويمتلكها صاحب السمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير، وتتعهده الشركة مشاريع الهندسة المدنية الرئيسية، لصالح الهيئات البلدية في كافة أرجاء المملكة العربية السعودية، ولوزارة المواصلا. وتشمل المشاريع المتعددة التي أنجزتها الشركة، إنشاء طريق عام بطول ١٠٠ كلم يربط تربة الخيالة بمنطقة حائل، وإنشاء مجمع سكني في الرياض، ومساجد في سائر أنحاء المملكة، بالإضافة إلى توفير أنابيب المياه الرئيسية في البرزة. وتضم الشركة التي يقع مكتبها الرئيسي في الرياض ٥٠ موظفاً دائماً، وأكثر من ٢٠٠ موظف متعاقد مؤقتاً.

٧-٤ شركة المراعي

شركة المراعي، شركة مساهمة سعودية، تأسست بداية في العام ١٩٧٦م، وهي أكبر شركة منتجة للحليب ومشتقاته في منطقة الخليج من حيث الحصة في السوق والإيرادات. وأسهم شركة المراعي مدرجة في قائمة تداول، ويعتبر الشركاء الرئيسيين فيها، كما في شهر أكتوبر لعام ٢٠٠٧م، صاحب السمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير ٢٧٪، ومجموعة صافولا ٢٦٪. انتخبت مصانع المراعي "أفضل مصنع مواد غذائية للعام" من قبل "مجلة يو إس فودز إنترناشونال" (US-based Food International Magazine) في عام ١٩٩٨م، أما في العام ٢٠٠٥م حصلت الشركة جائزة الألفية الجديدة للجودة. وفي أغسطس ٢٠٠٥م، وبعد أن كانت ملكية خاصة لمدة ٣٠ عاماً، أصبحت شركة المراعي شركة مساهمة عامة مسجلة في السوق المالية السعودية.

٨-٤ شركة الجريسي للتنمية المحدودة

تأسست شركة الجريسي للتنمية المحدودة في عام ١٩٩٣م وهي عضو في مجموعة الجريسي، والتي تعتبر مجموعة صناعية وتجارية واستثمارية سعودية رائدة، تعمل بشكل أساسي في المملكة. ويمتلك السيد/ عبد الرحمن علي عبد الرحمن الجريسي نسبة ٩٥٪ من شركة الجريسي للتنمية المحدودة، بينما يمتلك السيد/ علي عبد الرحمن علي الجريسي الخمسة بالمائة المتبقية. وتتضمن أعمال المجموعة، التي تتم مزاومتها من خلال شركات تجارية مختلفة، تصنيع وتوريد النظم المكتبية، وتصنيع البطاقات البلاستيكية (بما في ذلك بطاقات الاعتماد)، وخدمات الكمبيوتر والاتصالات، وخدمات تزويد الإنترنت، وصناعة المفروشات المنزلية، والمنتجات الورقية للكمبيوتر، والاستثمار في المؤسسات المحلية والإقليمية والدولية.

وتتشكل مجموعة الجريسي من الشركات التالية: بيت الرياض، والجريسي لخدمات الكمبيوتر والاتصالات، وأثير لخدمات الإنترنت، وشركة طواف، ومركز الأربعة، وشركة ستيلكيس الجريسي المحدودة، ومصنع الجريسي للأثاث، ومصنع مجموعة الجريسي لتقنية البطاقات، وشركة الجريسي لإنتاج ورق الكمبيوتر، بالإضافة إلى مركز خدمات النظم والحاسب الآلي.

٩-٤ مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات العامة

تأسست مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات في عام ٢٠٠٢م، وهي متخصصة في أعمال التصميم الداخلي والخارجي، وتقديم الحلول الهندسية والإنشائية بنظام تسليم المفتاح. ويمتلك المؤسسة السيد فيصل فالح الدامر. وقد قدمت المؤسسة خدماتها للعديد من المشاريع الضخمة بما فيها مجمعات تجارية وبنوك وشركات وساطة مالية ("فالكم" للخدمات المالية)، ومساجد وقصور سكنية بالرياض، بالإضافة إلى تصميم فنادق و مجمعات تجارية في دولة قطر.

١٠-٤ شركة السيل الشرقية المحدودة

تأسست شركة السيل الشرقية في العام ١٩٧٦م، وقد أصبحت اليوم إحدى الشركات الرائدة في تزويد خردوات الحديد للشركة السعودية للحديد والفلواز. ويمتلك السيد يوسف أحمد حامد الدوسري نسبة ٨٥٪ من شركة السيل، بينما تمتلك السيدة نادية خالد حامد الدوسري نسبة الخمسة عشر بالمائة المتبقية. وتمتلك الشركة ٦ ساحات لمعالجة المعادن منتشرة في كافة أنحاء المملكة، كما تقوم بتصنيع وتوريد أنظمة الوزن في دول مجلس التعاون الخليجي.

٥ - البيئة التنظيمية

١-٥ التشريعات

سوف تخضع الشركة لقوانين وأنظمة المملكة، وبصفة خاصة، للأنظمة التي تحكم قطاع الاتصالات في المملكة. ويتألف أهم نظام يتعلق بتنظيم قطاع الاتصالات في المملكة من:

- (أ) نظام الاتصالات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٢ المؤرخ في ١٢/٣/١٤٢٢هـ (الموافق ٣ يونيو ٢٠٠١م) ("نظام الاتصالات") ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار رقم ١١ بتاريخ ١٧/٥/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٠٢م) ("اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات")،
- (ب) تنظيم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الصادر بموجب قرار مجلس الوزراء المؤرخ ٧٤ بتاريخ ٥/٣/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٧ مايو ٢٠٠١م) وما جرى عليه من تعديلات ("تنظيم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات")،
- (ج) إرشادات ربط الاتصال البيئي بموجب قرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم (١٤٢٤/٢٥) الصادر بتاريخ ٢٣/٩/١٤٢٤هـ (الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٠٣م) ("إرشادات ربط الاتصال البيئي")،
- (د) القواعد الإجرائية السارية اعتباراً من ١٧/٤/١٤٢٤هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٣م) ("القواعد الإجرائية") (يُشار إليها مجتمعة بعبارة "تعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات")،
- (هـ) الوثائق النظامية الأخرى القابلة للتطبيق من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ("تعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات").

بموجب نظام الاتصالات فإن تنظيم قطاع الاتصالات يجب أن يكون وفقاً للأهداف التالية:

- توفير خدمات اتصالات متطورة وكافية وبأسعار مناسبة.
- ضمان حق الوصول إلى شبكات الاتصالات العامة وأجهزتها وخدماتها بأسعار معقولة.
- إيجاد المناخ المناسب لتعزيز المنافسة العادلة والفاعلة وتشجيعها في جميع مجالات الاتصالات.
- استخدام الترددات بصورة فعالة دون تدخلات بينها.
- الاستخدام الفعال لخطة الترددات الوطنية.
- تحقيق الوضوح والشفافية في الإجراءات.
- تحقيق مبادئ المساواة وعدم التمييز.
- حماية المصلحة العامة ومصالح المستخدمين والمحافظة على سرية معلومات الاتصالات وأمن المعلومات.
- نقل تقنية الاتصالات وتوطينها ومواكبة تقدمها.

تبين اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات العديد من الحقوق والالتزامات الرئيسية لمقدمي خدمات الاتصالات في المملكة وتتناول المسائل التنظيمية المختلفة ومنها المنافسة بين مقدمي الخدمات، وربط الاتصال البيئي، والنزاعات بين مقدمي الخدمات، وتعريفات الخدمات، والعلاقات بين مقدمي الخدمات والمستخدمين، وسياسات الخدمة الشاملة، وحق الدخول الشامل، والترددات، وحق الدخول إلى العقارات من قبل مقدمي خدمات الاتصالات ونظام الترددات، ومعدات الاتصالات، واختراق الشبكات، ومخالفات نظام الاتصالات، واللائحة التنفيذية.

٢-٥ الهيئات التنظيمية

خضع تنظيم قطاع الاتصالات لتعديلات جوهرية خلال السنوات الأخيرة نتيجة لجهود وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات ("وزارة الاتصالات") وهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ("هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات") في فتح السوق. وطبقاً لنظام الاتصالات، تعد وزارة الاتصالات الجهة المسؤولة عن إعداد السياسات الاستراتيجية العامة، وخطط وبرامج تطوير قطاع الاتصالات في المملكة، ورفع الطلبات لمنح التراخيص إلى مجلس الوزراء وفقاً لنظام الاتصالات، والتنسيق مع الجهات المعنية في المملكة. كما تمثل وزارة الاتصالات المملكة لدى الهيئات المحلية والإقليمية والدولية فيما يتعلق بقطاع الاتصالات، والموافقة على الأسس والمبادئ والشروط المتعلقة بالخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل.

تأسست هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لتنظيم قطاع الاتصالات. ولتحقيق الأهداف المرجوة من نظام الاتصالات، تقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتنظيم قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات في المملكة. كما تملك هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، من ضمن صلاحيات أخرى، مسؤولية وصلاحيات تنفيذ السياسات المعتمدة والخطط والبرامج الخاصة بتطوير قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات في المملكة ووضع الإجراءات الضرورية وتوفير الحماية للمستخدمين والمشغلين وتنظيم وإدارة استخدام الطيف الترددي وتحديد إجراءات الترخيص وإصدار التراخيص وتحديد الرسوم الخاصة بتخصيص الأرقام وتحديد المعايير الخاصة بتحديد رسوم الخدمة ودراسة اتفاقيات الربط البيني والموافقة عليها.

٣-٥ الترددات

يخضع استخدام الطيف الترددي لنظام الاتصالات الذي ينص على أن نطاق الطيف الترددي هو ثروة طبيعية تملكها المملكة. وتعنى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بمسؤولية تنظيم وإدارة الترددات في المملكة ويتوجب عليها وضع الخطة الوطنية للطيف الترددي وضمان استخدام الطيف الترددي بما يتوافق مع هذه الخطة. إضافة إلى ذلك، ستقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بمراعاة إجراءات إدارة نطاق الطيف الترددي وخطط النطاق وخطط القنوات والأنظمة وتوصيات الاتحاد الدولي للاتصالات (ITU) الخاصة بالاتصال اللاسلكي وشروط الترخيص العامة والخاصة والاستخدامات الحالية عند معالجة مهمات النطاق الترددي.

٤-٥ الترقيم

بمقتضى نظام الاتصالات ولائحته التنفيذية، يجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أن تعد وتنشر وتدير الخطة الوطنية للترقيم وأن تخصص الأرقام ونطاق الأرقام لمقدمي الخدمة والمستخدمين وفقاً لتلك الخطة. كما يجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أيضاً أن تحدد شروط تخصيص الأرقام وإجراءات ورسوم ترخيص الاستخدام. كما يجوز للهيئة تعديل مخطط الترقيم الذي تتضمنه الخطة الوطنية للترقيم بشرط إشعار المشغلين والمستخدمين قبل إجراء أي تعديل بمدة كافية. ولا يملك مقدمو الخدمة أي حقوق ملكية في الأرقام.

٥-٥ نقل الأرقام

إن نقل الأرقام هي خدمة تمكن مشتركي الاتصالات من الحفاظ على أرقام هواتفهم عند الانتقال من شبكة مقدم خدمة أو من موقع أو من نوع خدمة إلى أخرى. يطلب العملاء هذه الخدمة، ويفرضها المنظمون حول العالم. ينص نظام الاتصالات ولائحته التنفيذية على أن المشتركين يجب أن يمكنوا من اختيار مقدمي الخدمات المفضلين لديهم والخدمات والمواقع الجديدة مع احتفاظهم بأرقام هواتفهم الحالية.

يجب أن يضمن المشغلون نقل الأرقام وفقاً لمتطلبات المستخدم بموجب نظام الاتصالات. ويحق لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات إصدار قرار يلزم مقدم خدمة أو أكثر بتطوير خطة تنفيذ قابلية نقل الأرقام. كما أن سياسات وإرشادات قابلية نقل أرقام الهاتف المتنقل (قرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٥/٥٦ بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٥هـ) تنص على إلزام مقدمي الخدمة بتطوير خطة تنفيذية لتحقيق قابلية نقل الأرقام والقدرة على نقل المكالمات من شبكاتهم إلى الأرقام التي تم نقلها في شبكات أخرى إلى أي مكان في المملكة.

٦-٥ التراخيص

وفقاً لأنظمة الاتصالات، لا يجوز لأي شخص تقديم خدمات الاتصالات إلى العموم أو تشغيل شبكة اتصالات تستخدم لتقديم خدمة الاتصالات إلى العموم، إلا بعد الحصول على ترخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. ويتعين على المشغلين الالتزام بالشروط الواردة في التراخيص ذات العلاقة الصادرة لهم.

ووفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، يوجد أربعة أنواع من التراخيص: (١) تراخيص الاتصالات، (٢) تراخيص استخدام الترددات، (٣) تراخيص الترقيم، (٤) تراخيص الأجهزة والمعدات.

وهناك نوعان من تراخيص الاتصالات حسب تعريفها في اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، وهما: تراخيص فردية وتراخيص فئوية. تحتاج الخدمات والشبكات التالية إلى ترخيص فردي: خدمات الهاتف الثابت، وخدمات اتصالات الهاتف المتنقل للعموم، وتشغيل شبكة اتصالات عامة، وخدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة لنقل البيانات داخلياً ودولياً، وأي أنواع أخرى من الخدمات التي تقرر هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أنها تتطلب ترخيصاً فردياً. ويلزم الحصول على التراخيص الفئوية لتقديم نطاق خدمات محددة فقط مثل إعادة بيع الهواتف الصوتية، هواتف العملة (العامة)، أو خدمات الشبكة ذات القيمة المضافة. علماً بأن الترخيص الذي منح للشركة هو من تراخيص الاتصالات الفردية.

ووفقاً لقرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٧/١٣٦ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦ م) (الأطر التنظيمية لتراخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة والخدمات المتنقلة) فقد تم اعتماد أسلوب الترخيص ذو التقنية المحايدة والخدمة المحددة لإصدار التراخيص الجديدة الخاصة بالهاتف الثابت والمتنقل. وبموجب هذه الأطر التنظيمية، تسمح تراخيص خدمة الهاتف المتنقل لمقدم الخدمة ذي الصلة باستخدام أي تقنية قياسية لتقديم خدمات الهاتف المتنقل. وسيتم منح التراخيص مع تغطية وطنية مما يسمح بتقديم الخدمات في كافة أرجاء المملكة. وتعتقد الشركة بأن يكون ترخيصها ذو التقنية المحايدة والخدمة المحددة. وأوضح القرار المذكور أيضاً بأن الأطر التنظيمية الحالية قد تنتقل لتصبح أطراً تنظيمية ذات تقنية محايدة وخدمة محايدة.

وتطبيقاً للقرار رقم ١٤٢٧/١٣٥ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦ م) (الأطر التنظيمية لتصنيف التراخيص ونطاق الخدمات الثابتة والمتنقلة)، تم تقديم توضيحات إضافية على الأطر التنظيمية لإصدار التراخيص ومنها أنه يتوجب على مقدمي الخدمات الذين لا يقومون ببناء شبكتهم أو لا يمتلكون شبكة ولكنهم يستخدمون شبكات أطراف أخرى، أن يحصلوا على تراخيص فئوية لمقارنة بالتراخيص الفردية.

يجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أن تحصل على موافقة مجلس الوزراء الموقر قبل إصدار تراخيص تقديم خدمات اتصالات الهاتف الثابت والمتنقل. ولا يمكن أن تزيد مدة التراخيص الفردية عن (٢٥) سنة إلا أنه من الممكن تجديدها كما هو موضح أدناه.

تنص اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات على أن لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات صلاحية فرض قيود وشروط على التراخيص الفردية لتطبيق أهداف نظام الاتصالات والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، نطاق الخدمات المراد تقديمها، ومستوى جودة الخدمات، ومتطلبات تأسيس الشبكة، ومتطلبات الخدمة، والتزامات الخدمة الإضافية، والشروط الخاصة بالتعرف. مع ذلك فإن اللائحة التنفيذية تنص على أن التراخيص الفردية لنفس النوع من الخدمة يجب أن تحتوي على شروط متماثلة، ما لم تكن هناك اختلافات يمكن تبريرها وفقاً لظروف موضوعية. ويجوز للهيئة أن تقوم بإصدار قرارات تطلب فيها من مقدمي الخدمات وضع خطة، يتم اعتمادها من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بشأن تقديم خدمات الاتصالات في حالات الكوارث والحالات الطارئة.

يجوز لمجلس هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أن يجدد أي ترخيص وفقاً لأنظمة الاتصالات. كما يجب على مقدمي الخدمات المرخص لهم التقدم إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بطلب تجديد تراخيصهم قبل انتهاء مدتها وفقاً لبنودها وشروطها. ومع ذلك، فإن لمجلس هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الحق في عدم تجديد التراخيص أو تعديلها أو إلغائها (مع مراعاة الموافقة الوزارية). ومن أسباب عدم التجديد أو التعديل أو التعليق أو الإلغاء: (أ) تكرار مخالفة شروط الترخيص الأساسية، (ب) الإخفاق في سداد المقابل المالي للترخيص أو أي رسوم أخرى تطلبها هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، (ج) تكرار الإخفاق في تطبيق قرارات هيئة الاتصالات، (د) الإخفاق في مزاولة العمل بالترخيص خلال مدة سنة واحدة من إصداره، (هـ) القيام بأعمال تتعارض مع المصلحة العامة، (و) إفلاس أو حل أو تصفية المرخص له، (ز) التنازل عن الترخيص دون موافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

يجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات قبل تعديل الترخيص أو عدم تجديده أو تعليقه أو إلغائه أن تخطر مقدم الخدمة بأنها تنظر في الإجراء ذا العلاقة. أن يمنح هذا الإخطار مقدم الخدمة وقتاً كافياً لإعداد مرئياته، كما يجب أن يتضمن أي إجراءات سوف تتخذها هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات للتعامل مع الممارسة ذات العلاقة، ويجوز لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أن تدعو الأطراف ذوي العلاقة لتقديم مرئياتهم. وإذا قام مجلس هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتعديل أو تعليق أو إلغاء أو عدم تجديد أي ترخيص، فيجب إعطاء مقدم الخدمة وقتاً كافياً لتنفيذ القرار وأن تتخذ هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الترتيبات اللازمة لضمان استمرار الخدمة للمستخدمين.

بالإضافة إلى ذلك، يجوز لمجلس هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات تعديل أي ترخيص إذا طرأت تغيرات على الاتفاقيات أو الأنظمة أو التوصيات الدولية أو المحلية أو معايير أنظمة المملكة، التي تتطلب تعديل. وتجدر الإشارة إلى أنه وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، إذا كان هناك خطراً ينطوي على حدوث ضرر وشيك بشبكة الاتصالات أو لشخص ما، فإنه يجوز، بعد تقديم إخطار معقول، إصدار أمر إلى مقدم الخدمة بفصل أي من مرافق اتصالاته.

٧-٥ ربط الاتصال البيني

بناءً على نظام الاتصالات، يحق لكل مشغل التفاوض مع المشغلين الآخرين حول اتفاقيات لربط الاتصال البيني لشبكاتهم وخدماتهم. وعند استلام طلب كتابي من مقدم خدمة آخر، يجب على مقدم الخدمة أن يدخل معه في مفاوضات، بحسن نية، لإبرام اتفاقية ربط اتصال بييني لربط شبكات اتصالات الأطراف والمحافظة عليها ومنحه حق الوصول إلى المرافق المطلوبة بشكل معقول. وفي حال فشل الطرفان في التوصل إلى اتفاقية ربط اتصال بييني، فلهما الحق في تقديم طلب إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لتسوية النزاع والتي يكون قرارها ملزماً للطرفين. ويجب أن تتم تسوية نزاعات ربط الاتصال البييني بطريقة سريعة وعادلة.

تنطبق إرشادات ربط الاتصال البييني على كافة مقدمي الخدمات الذين يقدمون خدمات ربط الاتصال البييني إلى مقدمي خدمات آخرين. وإن هذه الإرشادات مخصصة لتكملة الإطار التنظيمي لنظام الاتصالات ولأئحته التنفيذية ويقصد بها، من بين أمور أخرى، المساعدة في ضمان أن كافة مقدمي الخدمات تتم معاملتهم بطريقة عادلة ومتساوية الخدمة فيما يتعلق بتقديم خدمات الربط البييني. وتحتوي هذه الإرشادات على عدد من المبادئ التي يجب أن يتبناها كافة مقدمي الخدمة. يجب على ترتيبات الربط البييني أن تشجع على سبيل المثال، المنافسة الفاعلة والمستمرة، ويجب أن تتمتع بالشفافية والمساواة والعدل وأن تلبى كافة الطلبات المعقولة للنفاذ إلى شبكة الاتصالات من خلال نقاط ملائمة.

ولكن بعض المتطلبات المحددة بموجب اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات وإرشادات ربط الاتصال البييني تنطبق فقط على مقدمي الخدمة الذين تم تعيينهم بصفتهم مقدمي خدمة مسيطرين وبشكل خاص مطلب تقديم ربط الاتصال البييني والنفاذ إلى الشبكة والبنية التحتية لأي مقدم خدمة وتطوير العرض المرجعي لربط الاتصال البييني (RIO) ونشره.

وبموجب قرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٣/١ الصادر بتاريخ ١٤٢٣/٦/٣هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٠٢م) ("القرار رقم ١٤٢٣/١")، قامت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتعيين شركة الاتصالات السعودية كمقدم خدمة مسيطر فيما يتعلق بكافة أسواق الاتصالات في المملكة.

٨-٥ التجوال الوطني

بموجب الإطار التنظيمي المتعلق بالتجوال الوطني لمقدمي خدمات الاتصال ذوي البنية التحتية (القرار رقم ١٤٢٧/١٤٢ الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٩/١٧هـ)، تعلن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بأن التجوال الوطني الذي يركز على الأسعار العادلة والبنود والشروط العادلة يعتبر مطلباً أساسياً للمنافسة الفاعلة والعادلة في المملكة. ولذلك، يتوجب على أي مقدم مسيطر لخدمة الهاتف المتنقل تقديم خدمة التجوال الوطني لمقدم خدمات الاتصال ذو البنية التحتية الذي تم الترخيص له حديثاً (مع مراعاة الاتفاقيات الفنية والتجارية التي تستند على المفاوضات خلال ٦٠ يوماً من طلب مقدم الخدمة الجديد). ويجب تقديم هذه الاتفاقية إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لمراجعتها. يجوز أن يوفر مقدم خدمة الهاتف المتنقل (غير المسيطر) خدمات التجوال الوطني أو الإقليمي إلى أي مقدم جديد لخدمات الهاتف المتنقل مع مراعاة الاتفاقية التجارية التي تم عقدها من خلال المفاوضات المتبادلة. ومن الممكن ألا تؤدي هذه الاتفاقيات إلى نتائج مضادة للتنافس ومن الممكن أن يتم تقديم خدمات التجوال الوطني فقط عندما تكون ضرورية من الناحية الفنية.

لن يتم توفير التجوال الوطني لفترة تزيد عن خمس سنوات بعد إطلاق خدمة مشغل خدمات الهاتف المتنقل الجديد ما لم يتفق الطرفان على التمديد، ويجب الحصول على موافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات على ذلك مسبقاً.

٩-٥ المنافسة العادلة ومقدمو الخدمة المسيطرون

أحد أهداف هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المحددة في نظام الاتصالات هو "ضمان خلق بيئة مؤاتية لتعزيز وتشجيع المنافسة العادلة في كافة مجالات الاتصالات". وتنص اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات بأنه يتوجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات القيام بعدد من المهام، منها مراقبة ومنع إساءة استعمال مكانة مقدم الخدمة المسيطر.

ويجوز للهيئة أن تحدد مقدم خدمة يستحوذ على ٤٠٪ من إجمالي إيرادات سوق خدمات اتصالات محدد كمقدم خدمة مسيطر، إذا كان يعمل بشكل فردي أو مجتمعاً مع غيره، أو يتمتع مقدم الخدمة بملاءة مالية قوية تمنحه القدرة على التصرف إلى حد مقبول وبشكل مستقل عن المنافسين. علاوة على ذلك، ستأخذ هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات العوامل التالية في الاعتبار، وهي تتمثل في: الحصة من السوق، وعدد مقدمي الخدمة الآخرين وحصتهم من السوق، بالإضافة إلى هيكلية سلوك التسعير في السوق، وتوفر الخدمات البديلة بشكل معقول، وطبيعة العوائق في وجه الدخول ومداها سواء كان مقدم الخدمة يسيطر على البنية التحتية

الأساسية لتقديم الخدمات و/أو مرافق الاتصالات لتقديم حق النفاذ إلى المستخدمين.

لا يجوز لمقدم الخدمة المسيطر القيام بأي أعمال تؤدي إلى إساءة استخدام مكانته كمسيطر، وعليه تقديم خدمات ربط الاتصال البيني بشبكاته والنفاذ إلى مرافقه، إذا طلب منه ذلك.

وحتى اليوم، لم تعتبر هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات أي مقدم خدمة كمقدم خدمة مسيطر في قطاع الهاتف المتنقل في المملكة غير شركة الاتصالات السعودية. غير أن الشركة تقوم بمفاوضات مع هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بخصوص الحاجة إلى إعادة تقييم تعاريف السوق ومشغلي القيمة السوقية الكبرى (SMP) في هذه الأسواق. وإن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بصدد الحصول على مرثيات العموم بشأن مقدم الخدمة المسيطر وأمور تنافسية أخرى في الربع الأول من العام ٢٠٠٨م.

١٠-٥ فصل الحسابات

إن فصل الحسابات هو إعداد حسابات منفصلة لأنشطة أعمال مختلفة تقوم شركة واحدة بإدارتها لكي يتم تحديد التكاليف والإيرادات المرتبطة بكل نشاط (والتحويلات فيما بينها) بشكل منفصل ومناسب. وتهدف سياسات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المتعلقة بفصل الحسابات إلى خلق بيئة عمل تنافسية في السوق.

إن شركة الاتصالات السعودية هي حالياً مقدم الخدمة الوحيد الذي يخضع لقواعد الفصل المحاسبية بموجب قرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٥/٤٤ الصادر بتاريخ ١٠/٤/١٤٢٥هـ (الموافق ٣٠ مايو ٢٠٠٤م).

١١-٥ استخدام الممتلكات

تعطي أنظمة الاتصالات لجميع مشغلي الاتصالات حق متساوي من حيث دخول جميع الممتلكات العامة والخاصة بغرض تقديم خدمات الاتصالات في إطار الحدود اللازمة والضرورية لإنشاء وتشغيل وصيانة شبكات الاتصالات.

وبموجب اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، وشريطة الحصول على موافقة الجهة العامة المسؤولة، يجوز لمقدم الخدمة دخول الطرق العامة أو أي مكان عام آخر، بموجب شروط تجارية معقولة، بغرض إنشاء أو صيانة أو تشغيل شبكة اتصالات، ويمكنه أن يبقى في المكان طوال المدة اللازمة لذلك الغرض من دون تعطيل الاستخدام العام لذلك المرفق أو الطريق أو المكان العام الآخر. وعندما لا يتمكن مقدم الخدمة، بموجب شروط تجارية معقولة، من استخدام عمود أو مجرى أو برج، أو غيره من المنشآت المساندة للاتصالات أو للطاقة الكهربائية، الذي تم إنشاؤه على طريق سريع أو مكان عام آخر، يمكنه أن يتقدم بطلب للهيئة للحصول على المساندة.

عندما يحتاج مقدم الخدمة إلى أرض أو الانتفاع بأرض من أجل تقديم خدمات الاتصالات، على مقدم الخدمة أن يحاول التوصل إلى اتفاق مع صاحب الملكية. وفي حال فشل المشغل في التوصل إلى اتفاق مع صاحب الملكية، يمكن لمقدم الخدمة أن يتقدم بطلب لدى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لتسوية النزاع القائم بين الطرفين. وإذا عجزت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات عن التوسط بين الطرفين، يمكنها نزع العقار وفقاً لنظام نزع ملكية العقارات للمنفعة العامة.

يتعين على مقدمي الخدمة الذين يملكون مرافق اتصالات قائمة حالياً السماح لمقدمي الخدمة الآخرين باستخدام هذه المواقع لوضع أنظمة نقل الاتصالات الخاصة بهم، إذا كان ذلك يحقق جدوى اقتصادية ملموسة ولا يتطلب أعمالاً إنشائية جوهرية إضافية في ذلك الموقع، كما أن على الطرف طالب المشاركة في الموقع أن يعرض الشخص المطلوب منه إتاحة المشاركة بالقدر المالي الذي يتفق عليه الطرفان. وفي حالة لم يتوصل الطرفان إلى أي اتفاق، تقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بتحديد المقابل المالي.

١٢-٥ الخدمة الشاملة وحق استخدام الشامل وصندوق حق الخدمة الشامل

تحدد وثيقة سياسة الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل المؤرخة في ٢١/٥/١٤٢٧هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٦م) الأسس والمبادئ والشروط المتعلقة بتقديم خدمة النفاذ إلى الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل في المملكة. وإن أحد الأهداف المحددة في السياسة هو تحقيق النفاذ الشامل إلى الخدمات الصوتية خلال فترة ثلاث سنوات كحد أقصى من التاريخ الذي يبدأ فيه صندوق حق الخدمة الشامل بالعمل (يرجى مراجعة ما يلي "صندوق حق الخدمة الشامل").

لتعزيز الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل، وجب وضع سياسة تنص على تأسيس صندوق حق الخدمة الشامل. لقد تم تأسيس صندوق حق الخدمة الشامل بموجب قرار صندوق حق الخدمة الشامل رقم ١٤٢٨/١٦٥ الصادر بتاريخ ١٨/٥/١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يونيو

٢٠٠٧م) وهو يشكل وحدة إدارية منفصلة ضمن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. على صندوق حق الخدمة الشامل التركيز بشكل حصري على تمويل الشبكات الجديدة و/أو الخدمات لتقديم الخدمة الشاملة أو حق الاستخدام الشامل إلى المناطق الجغرافية التي لا تصل إليها الخدمات التجارية لكونها غير مربحة. سيتم دعوة الأطراف إلى عملية اختيار تنافسية لمنح مشاريع خاصة بالخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل يقوم بتمويلها صندوق حق الخدمة الشامل. ويشكل صندوق حق الخدمة الشامل جزءاً من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ويديره مجلس إدارة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ويتم تمويله من خلال الحصول على ما يعادل واحد بالمائة من صافي إيرادات مقدم الخدمة المحدد من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. يجب مراجعة سياسة صندوق حق الخدمة الشامل من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات على الأقل مرة كل سنتين.

١٣-٥ جودة الخدمة

لقد وضعت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات مجموعة من "مؤشرات جودة الخدمة" التي تغطي، من بين أمور أخرى، خدمات الهاتف المتنقل وخدمات المعطيات والمعايير التي تنطبق عليها. ويتوجب على مقدمي الخدمات تقديم التقارير إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات للإشارة إلى مدى التقيد بالمعايير المرتبطة بتلك المؤشرات على أساس ربع سنوي. ومع ذلك، فوفقاً "للإطار التنظيمي المتعلق بجودة الخدمة" (القرار رقم ١٤٢٧/١٤١ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦م) سيتم إعفاء مقدمي الخدمة الذين تم الترخيص لهم حديثاً من تنظيم جودة الخدمة لفترة اثنتي عشر شهراً الأولى بعد الإطلاق التجاري للخدمة.

١٤-٥ التعريفات

يجب أن يرفع مقدموا حق الاستخدام الشامل ومقدموا الخدمة المسيطرين، بموجب اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات كافة التعريفات المتعلقة بحق الاستخدام الشامل أو خدمات الاتصالات في السوق المسيطر عليه على التوالي إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات للحصول على موافقتها ما لم يتم تحديد غير ذلك من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. بالإضافة إلى ذلك، يجوز للهيئة، وفق تقديرها، أن تنظم تعريفات مقدمي الخدمة الآخرين بموجب أحكام أنظمة الاتصالات، وبالتالي من الممكن أن تقوم بتنظيم تعريفات الشركة في المستقبل. عندما يتوجب على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الموافقة على تعرفه، لا يسري مفعول التعرّف الجديدة إلا بعد موافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات عليها.

للهيئة أن تصدر قراراً لاعتماد أي طريقة لتنظيم تعريفات مقدمي الخدمة من شأنه أن يتماشى مع تعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بما فيها تنظيم سقف الأسعار.

١٥-٥ الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت (VoIP)

الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت غير مرخص لها حالياً في المملكة، إلا إن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات حالياً بصدد تطوير إطار تنظيمي لتقديم الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الإنترنت.

١٦-٥ الجزاءات

تنص أنظمة الاتصالات على أن تخضع بعض الإجراءات أو المخالفات المحددة في أنظمة الاتصالات لجزاء لا يتجاوز خمسة ملايين ريال سعودي. وهذه الجزاءات تفرضها لجنة المخالفات التابعة للهيئة وتقدم لها التقارير والتي يتعين عليها اتخاذ قراراتها وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات. ويجوز التظلم من قرارات اللجنة أمام ديوان المظالم بموجب نظام ديوان المظالم.

٦ - الترخيص وربط الاتصال البيني والتجوال

١-٦ الترخيص

لم يصدر الترخيص بشكل رسمي بعد (كما ذكر في القسم "٣-٢" أعلاه). ويشكل ما يلي موجزاً عن البنود والشروط الخاصة بالمسودة الحالية للتخصيص. وتجدر الإشارة إلى أن المسودة الحالية للتخصيص يمكن تعديلها قبل إصدارها.

١-١-٦ التقيد بتعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات

يجب أن تتقيد الشركة بشروط وأحكام الترخيص والجداول الملحقه به وبكافة الأنظمة والقرارات الأخرى ذات الصلة الصادرة عن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بما فيها على سبيل المثال لا الحصر تلك المتعلقة بـ (أ) شروط تقديم الخدمة، (ب) معايير جودة خدمات الاتصالات المقدمة من قبل الشركة، (ج) الأسس والقواعد المستخدمة في تحديد المقابل المالي (تعرفه خدمات الاتصالات)، (د) الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل، (هـ) الترددات، (و)، الترخيص، (ز) قابلية نقل الأرقام، (ح) ربط الاتصال البيني (يرجى مراجعة القسم "٥" - البيئة التنظيمية).

٢-١-٦ الخدمات والشبكات المرخصة

ستقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات- حسب مسودة الترخيص الحالية - بإصدار الترخيص إلى الشركة من أجل: (أ) إنشاء وتشغيل وصيانة شبكة اتصالات متنقلة ذات بنية تحتية في المملكة تتقيد بالمعايير الدولية المعتمدة والمطبقة من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة، (ب) تقديم الخدمات التالية على المستويات المحلية والداخلية والدولية بموجب القوانين والأنظمة السارية في المملكة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: (١) خدمات الاتصالات الصوتية عبر الهاتف المتنقل، (٢) خدمات اتصالات نقل المعطيات عبر الهاتف المتنقل، (٣) الخدمات الأخرى ذات الصلة التي تشمل خدمات الرسائل النصية القصيرة وخدمات رسائل الوسائط المتعددة وخدمات البريد الصوتي وخدمات الاتصال اللاسلكي عبر الهاتف المتنقل (PoC) وخدمات تحديد المواقع وغيرها من خدمات القيمة المضافة حسب رغبات المستخدمين النهائيين، وحسب ما تقدم الشركة. وبموجب القرار رقم ١٤٢٧/١٣٥ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧ هـ الموافق ٢٠١٠/١٠/٢٠م، تشمل الخدمات الأخرى ذات الصلة، على سبيل المثال لا الحصر، الخدمات والخصائص الرقمية الإضافية مثل انتظار المكالمات وتحويل المكالمات والتعرف على رقم المتصل، (٤) تركيب وتشغيل وصيانة شبكة للإنفاذ الدولية.

يمكن أن تقدم الشركة خدمة الإنترنت بعد الحصول على ترخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. وقد شرعت الشركة في إجراءات الحصول على هذا الترخيص كما يخضع بث المحتوى الذي يشمل "إنتاج مواد سمعية وبصرية". إلى نظام تراخيص تديره وزارة الثقافة والإعلام (يرجى مراجعة القسم "٥-٦" - البيئة التنظيمية - الترخيص). وللعلم فقد تقدمت الشركة بطلب ترخيص وظيف ترددي من أجل البث الرقمي المرئي عبر الأجهزة المحمولة (DVBH).

كما أن الشركة مخولة لإبرام اتفاقيات لربط شبكتها بالاتصال البيني مع أي شبكة اتصالات للمشغلين الآخرين وخدماتها. ولا يُسمح للشركة باستخدام وصلات إرسال موجات اللاسلكية إلا بموجب ترخيص يصدر عن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات. وعلى الشركة التنسيق مع هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات لضمان توفير المتطلبات الخاصة باستخدام وتشغيل الشبكة قبل إطلاقها تجارياً بعد ذلك باستمرار. وعلى الشركة أيضاً توفير شبكتها في حالات الطوارئ أو الكوارث لتقوم باستخدامها الإدارات الحكومية المعنية في المملكة.

كما يمكن للهيئة أن تُجيز للشركة تقديم الخدمات في حالات الطوارئ بما فيها معلومات عن خط المتصل وموقع المتصل والمعلومات المتعلقة به.

٣-١-٦ مدة الترخيص وتجديده وإلغائه وتعليقه وتعديله

يمتد الترخيص لمدة ٢٥ عاماً من تاريخ إصداره، ويمكن تجديده لمدة مماثلة بعد موافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ودفع المقابل المالي المحدد. ولا يجوز تعديل الترخيص إلا من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وفقاً لأنظمتها. كما يحق للهيئة إصدار تراخيص إضافية ويحق لها أيضاً إلغاء الترخيص وتعليقه وفقاً لتعليمات وإرشادات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات في حال قام المرخص له بأي فعل يجيز هذا التعليق أو الإلغاء (يرجى مراجعة القسم "٥" أعلاه - البيئة التنظيمية).

٤-١-٦ التعاقد من الباطن

على الشركة الحصول على موافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات للتعاقد من الباطن مع أشخاص آخرين بهدف تقديم خدمات الاتصالات المرخص لها بتقديمها. وفي حال التعاقد من الباطن، تبقى كافة الالتزامات الناشئة عن الترخيص مسؤولية الشركة.

٥-١-٦ المقابل المالي للترخيص

يجب دفع المقابل المالي المبدئي للترخيص البالغ ٢٢,٩١٠,٠٠٢,٣٦ ريال سعودي بموجب المرسوم الملكي إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات (يرجى مراجعة القسم "٩" - اتفاقيات التمويل - للحصول على تفاصيل حول دفع هذا المقابل المالي المبدئي).

بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٥٥ الصادر بتاريخ ١٤٢٥/٥/١٠ هـ الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٤م، ومسودة الترخيص، يتوجب دفع مقابل مالي سنوي لقاء تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة كما يلي:

- ٥٪ من الإيرادات في السنة الأولى من صدور التراخيص.
- ١٠٪ من الإيرادات في السنة الثانية.
- ١٥٪ من الإيرادات في السنة الثالثة وما بعدها.

بالإضافة إلى ذلك يجب على الشركة دفع الرسوم إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات فيما يتعلق بتقديم خدمات الهاتف المتنقل للعموم بتقنيتي الجيل الثاني والجيل الثالث (PMCS) كما يلي:

- دفع واحد بالمائة سنوياً من صافي إيرادات الشركة كمقابل مالي سنوي للترخيص.
- مقابل مالي سنوي عن استخدام الطيف الترددي.
- مقابل مالي لاستخدام الأرقام المخصصة للشركة وفقاً لقرار هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات رقم ١٤٢٥/٣٤ الصادر بتاريخ ١٤٢٥/١/٤ هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٤م).
- مقابل مالي يتعلق بأية أعمال وخدمات، حسبما ينطبق، تقدمها هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وفقاً لتنظيماتها.
- مقابل مالي سنوي بنسبة ١٪ من صافي إيراداتها للمساهمة في صندوق حق الخدمة الشاملة عندما تطلب هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ذلك (يرجى مراجعة القسم "٥-١٢" - البيئة التنظيمية - الخدمة الشاملة وحقوق الاستخدام الشامل وصندوق حق الخدمة الشامل).

٦-١-٦ الترددات

إن النطاق الترددي المخصص للشركة بموجب المسودة الحالية للترخيص هو كما يلي:

- ١٠ × ٢ ميغاهرتز من الطيف الترددي ضمن نطاق ٩٠٠ ميغاهرتز.
- ١٠ × ٢ ميغاهرتز من الطيف الترددي ضمن نطاق ١٨٠٠ ميغاهرتز.
- ١٠ × ٢ ميغاهرتز مع ٥ ميغاهرتز غير مزدوج ضمن نطاق الجيل الثالث.

يمكن استخدام هذه الترددات فقط لتقديم الخدمات بموجب الترخيص.

يمكن أن تخصص هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المزيد من نطاقات التردد، متى أمكن، ومتى توفر، وذلك لتلبية متطلبات الشركة وتمكينها من تنفيذ خدماتها والوفاء بالتزاماتها بموجب الترخيص وفقاً للإجراءات التنظيمية ونظير سداد المقابل المالي. سوف يتم تخصيص الترددات الإضافية فقط عندما تثبت الشركة بأن لديها عدداً كافياً من طلبات الاشتراك وبأنها تقوم باستخدام الترددات التي سبق أن تم تخصيصها لها بشكل فعال.

يخضع استخدام الترددات لتعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ويجب أن يتوافق مع الخطة الوطنية للتردد وإجراءات إدارة الطيف الترددي الذي تصدرها وتديرها هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات (يرجى مراجعة القسم "٥-٣" - البيئة التنظيمية - الترددات).

يمكن أن يخضع التردد الذي تستخدمه الشركة لإعادة التخصيص عندما ترى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بأن هذا الإجراء من شأنه تحسين فعالية الطيف الترددي في المملكة أو لأسباب أخرى منها تنسيق الطيف الترددي الدولي شرط ألا تؤثر هذه الإجراءات بشكل غير مناسب على عمل الخدمات المرخص بها. تحصل عملية إعادة التخصيص فقط بعد إجراء التشاور، ومتى أمكن، بعد تخصيص ترددات بديلة لضمان استمرار الخدمات المرخص بها. مع العلم أن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ستنظر في التعويض فقط عندما تشمل عملية إعادة التخصيص تخفيضاً للترددات.

٧-١-٦ أجهزة ومعدات الاتصالات

يتوجب على الشركة الحصول على تراخيص من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات من أجل أجهزة ومعدات الاتصالات الخاصة بها والتي تحتاجها من أجل ممارسة حقوقها وتلبية التزاماتها بموجب الترخيص.

يجب على الشركة أن تخطر هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بأي نية لتغيير جوهري في التقنية التي تقوم باستخدامها. وقد تطلب هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات من الشركة اتخاذ إجراءات لتخفيف أي آثار عكسية تنتج عن هذه التغييرات.

٨-١-٦ نشر الشبكة ونطاق تغطيتها

على الرغم من أنه لم يتم بعد إصدار الترخيص رسمياً، تتوقع الشركة بأنها ملزمة بموجب الترخيص بالتقيد بالالتزامات التالية و الخاصة بمد الشبكة ونطاق تغطيتها، والتي يتوقع إنجازها من خلال مزيج من الاستخدام لشبكة الشركة الخاصة و مرافق طرف آخر:

- تاريخ إطلاق الخدمات ونطاق التغطية: إطلاق الخدمة في موعد أقصاه ستة أشهر بعد صدور الترخيص وتغطية على الأقل ٣٤ مدينة و١٤ طريق سريع و٥٣٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثاني و٤٣٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثالث (بما فيها تغطية المناطق التي تقع ضمن حدود مدن الرياض ومكة المكرمة، والمدينة المنورة وجدة والدمام والخبر والظهران).
- التغطية خلال سنة من إطلاق الخدمة: تغطية ٩١ مدينة على الأقل و٣٣ طريق سريع و٦٤٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثاني و٥١٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثالث.
- التغطية خلال سنتين من إطلاق الخدمة: تغطية ١٥٦ مدينة على الأقل (بما فيها مدينة رئيسية واحدة على الأقل في كل منطقة إدارية في المملكة) و٤٣ طريق سريع و٧١٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثاني و٦١٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثالث.
- التغطية خلال ثلاث سنوات من إطلاق الخدمة: تغطية ٣٥٩ مدينة على الأقل و ٥٤ طريق سريع (تصل الرياض والطائف ومكة المكرمة، والطريق السريع بين الرياض والدمام والطريق السريع بين المدينة المنورة ومكة المكرمة والطريق السريع بين جدة ومكة المكرمة) و٨٠٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثاني و٦٦٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثالث.
- التغطية خلال أربع سنوات من إطلاق الخدمة: تغطية ٤٦٦ مدينة على الأقل و ٥٩ طريق سريع و٨٨٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثاني و٧٠٪ من التغطية السكانية بتقنية الجيل الثالث.
- تغطية خلال خمس سنوات من إطلاق الخدمة: تغطية ٥٤٠ مدينة على الأقل، و ٦٧ طريق سريع، و٧٣٪ على الأقل من التغطية السكانية والطرق السريعة في المملكة (٩٣٪ فيما يتعلق بتقنية الجيل الثاني).
- تغطية داخل المنازل: التمتع بالقدرة على إجراء المكالمات وتلقيها بنجاح وبجودة مقبولة في ما لا يقل عن ٩٥٪ من كافة المباني ضمن منطقة التغطية.
- معدل انقطاع المكالمات: يجب ألا يتخطى معدل انقطاع المكالمات نسبة ٢٪ من إجمالي محاولات المكالمات.
- عامل اختناق المكالمات: يجب ألا يتخطى عامل اختناق المكالمات (من خلال قياس القدرة الاستيعابية) أكثر من ٥٪ في ساعات الذروة (التي تتمثل في ساعة يبلغ فيها معدل حركة مرور المكالمات على شبكة الهاتف المتنقل للمرخص له الحد الأقصى للقدرة الاستيعابية للشبكة).

تعتبر الشركة كما في تاريخ هذه النشرة مستوفية لكافة التزاماتها الجوهرية المحددة في وثيقة طلب الحصول على الترخيص وتنوي الوفاء بكافة التزاماتها المتعلقة بالأمور الجوهرية.

٩-١-٦ الأنظمة المعمول بها

إن الأنشطة والإجراءات التي تقوم بها الشركة والتي لا تحكمها أنظمة الاتصالات، تخضع للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة.

٢-٦ اتفاقيات ربط الاتصال البيني والتجوال واتفاقيات أخرى للتراسل

١-٢-٦ اتفاقية ربط الاتصال البيني

كما هو محدد في القسم "٥" - البيئة التنظيمية أعلاه، فإن على مقدمي الخدمات، عند الطلب، إبرام مفاوضات بحسن نية لتقديم خدمة ربط الاتصال البيني للشركة بشبكات اتصالاتهم والسماح بالوصول إلى هذه المرافق. وتملك هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات السلطة لحل أي نزاعات متعلقة بمفاوضات اتفاقيات ربط الاتصال البيني.

تتوقع الشركة إبرام اتفاقية ربط الاتصال البيني مع كل من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي بعد الانتهاء من الاكتتاب العام وقد باشرت المفاوضات في هذا الخصوص. وترى الشركة بأنه على الرغم من أن اتفاقيات ربط الاتصال البيني قد تختلف عن اتفاقية ربط الاتصال البيني الحالية بين شركة الاتصالات السعودية وموبايلي، إلا أن إطار اتفاقيات ربط الاتصال البيني ستكون متشابهة بشكل أساسي لاتفاقية ربط الاتصال البيني الخاصة بشركة الاتصالات السعودية وشركة موبايلي.

٢-٢-٦ التجوال الوطني

يتوجب على مقدم خدمات الاتصالات المتنقلة المسيطر (أي شركة الاتصالات السعودية) توفير التجوال الوطني لمقدم خدمات الاتصالات المتنقلة ذات البنية التحتية الجديد (وفقاً لاتفاقية فنية وتجارية مبنية على أساس مفاوضات تتم خلال ٦٠ يوماً من تقديم الطلب من قبل المشغل الجديد).

تقوم الشركة حالياً بمناقشة اتفاقيات للتجوال الوطني مع شركة الاتصالات السعودية وموبايلي. وعلى الرغم من أنه لم يتم الاتفاق بعد على البنود النهائية لاتفاقيات التجوال هذه، تعتقد الشركة أن مدة كل اتفاقية ستكون سنة واحدة يمكن تجديدها تلقائياً لفترة إجمالية مدتها خمس سنوات، ما لم يتم إنهاؤها قبل ذلك. بالإضافة إلى ذلك، تنوي الشركة الاتفاق على أسعار خدمات مماثلة لأقل الأسعار التي تقدمها كل من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي لعملائها.

٣-٢-٦ التجوال الدولي ونقل حركة الاتصالات الدولية

من المتوقع أن يستفيد عملاء الشركة من تسهيلات التجوال مع أكثر من ٢٠٠ مشغل دولي كنتيجة لاتفاقيات التجوال التي أبرمتها مجموعة "إم تي سي" حالياً. كما أن الشركة تنوي أن تصبح عضواً معتمداً في إتحاد "جي أس أم - GSM Association".

كما أن الشركة في طور الدخول في ترتيبات مع شركة الاتصالات السعودية وموبايلي من أجل نقل حركة الاتصالات الدولية. وتعتزم الشركة التفاوض على اتفاقيات غير حصرية لتوصيل حركة الاتصالات لجهات دولية متعددة. وعلى الرغم من أنه لم يتم بعد الاتفاق على الشروط النهائية، فستسعى الشركة إلى الطلب من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي معالجة حركة اتصالات الشركة إلى كافة الجهات بنفس الأولوية والجودة المقدمتين لعملائها. كما تنوي الشركة التفاوض للحصول على أسعار أقل لأفضل ٢٠ جهة بناءً على متوسط السعر لأرخص جهتين، و يتم مراجعة هذا السعر كل فترة شهرين.

٧ - هيكلية الشركة وحوكمتها

١-٧ أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

١-١-٧ مجلس الإدارة

سيتم إدارة الشركة والإشراف على عملياتها من قبل مجلس إدارة مؤلف من تسعة (٩) أعضاء (سيتم تعيين مجلس الإدارة الأول من قبل الجمعية العمومية التأسيسية في حين يتم تعيين مجالس الإدارة اللاحقة من قبل الجمعية العمومية العادية وفقاً لأحكام النظام الأساسي). وسيضم مجلس الإدارة الأول ومجالس الإدارة اللاحقة أربعة أعضاء مرشحين من قبل شركة "إم تي سي". وبعد انتهاء مدة اتفاقية المساهمين أو إنهائها، تحتفظ شركة "إم تي سي" بالحق في ترشيح عضو واحد من مجلس الإدارة لكل ١١٪ من الأسهم التي تملكها شركة "إم تي سي" وحتى ترشيح العدد الأقصى المسموح به بموجب النظام من الأعضاء غير المستقلين، طالما أن إتفاقية المساهمين سارية المفعول، وسيقوم أعضاء مجلس الإدارة بتسمية واختيار العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي من بين الأعضاء المرشحين من قبل شركة "إم تي سي".

سيتم تعيين كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة لمدة ٣ سنوات، باستثناء مجلس الإدارة الأول، الذي سيتم تعيين كل عضو من أعضائه لمدة خمس سنوات.

٢-١-٧ صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام بن سعود بن عبد العزيز، رئيس مجلس الإدارة، عضو غير تنفيذي (٤٦ عاماً)

صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام بن سعود بن عبد العزيز نجل الملك الراحل سعود بن عبد العزيز ومؤسس ورئيس مجلس إدارة مصنع البلاستيك السعودي وهو ملكية فردية ذو سمعة دولية في صناعة المواد البلاستيكية. وحصل صاحب السمو الملكي الأمير الدكتور حسام على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود في عام ١٩٨٠م، ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة لندن في عام ١٩٨٦م، وكذلك درجة الدكتوراه في علوم الاقتصاد من كلية بيركبيك في جامعة لندن في عام ١٩٨٩م.

٣-١-٧ أسعد أحمد البنوان، عضو غير تنفيذي (٤٨ عاماً)

يشغل السيد البنوان، وهو كويتي الجنسية، منصب رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي لمجموعة "إم تي سي" وقد تم تعيينه سابقاً نائباً لرئيس مجلس إدارة مجموعة "إم تي سي" وعضواً في لجناتها الاستثمارية. بدأ السيد البنوان مسيرته المهنية مع الشركة الكويتية الأجنبية للتجارة والمقاولات والاستثمار (التي باتت تعرف اليوم باسم الشركة الكويتية للاستثمار) وتم تعيينه نائباً أولاً للرئيس في العام ١٩٩٦م. وقد عمل لاحقاً كنائب للمدير العام لشركة وفرة للاستثمار الدولي وحتى العام ١٩٩٩م ليجري تعيينه في العام التالي كرئيس تنفيذي للشركة الكويتية الوطنية للاستثمارات. حاز السيد البنوان على شهادة بكالوريوس العلوم في المال والإدارة من جامعة الكويت في العام ١٩٨٢م.

٤-١-٧ الدكتور/ سعد حمد البراك، العضو المنتدب (٥٢ عاماً)

كويتي الجنسية، يشغل حالياً منصب نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لمجموعة "إم تي سي". ومنذ تعيينه كمدير عام لمجموعة "إم تي سي" في منتصف العام ٢٠٠٢م، أشرف الدكتور/ البراك على فترة من النمو الحيوي في قاعدة المشتركين لدى المجموعة حيث ارتفع عدد المشتركين من ٦٠,٠٠٠ إلى ما يزيد عن ٤٢ مليون مشترك. ويملك الدكتور/ البراك ما يزيد عن ٢٠ عاماً من الخبرة في مناصب إدارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتم تعيينه سابقاً في مجالس إدارة كل من "انترناشونال تورنكي سيستمز" و"آي تي سوفت" و"أراب تلكوم". وقد حاز في العام ٢٠٠٥م على جائزة "الرئيس التنفيذي للعام" في مجال تقنية المعلومات في الشرق الأوسط من قبل داتا ماتريكس جروب (Datamatrix Group)، كما منحه مجلة الأعمال العربية (Arabian Business Magazine) في العام ٢٠٠٢م جائزة "رجل أعمال العام في المجال الإلكتروني" وفاز مؤخراً بجائزة إنجاز العمر لعام ٢٠٠٧م التي تمنحها مجلة كومسميا (COMMSMEA) المتخصصة في قطاع الاتصالات. حاز الدكتور/ البراك على شهادة بكالوريوس علوم في الهندسة الكهربائية وشهادة ماجستير في هندسة الأنظمة كليهما من جامعة أوهايو في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٧٧م وفي عام ١٩٨٢م على التوالي، وعلى درجة الدكتوراه في أنظمة المعلومات وإدارة التقنيات من جامعة لندن في عام ٢٠٠١م. وقد حضر عدداً من البرامج التنفيذية في كلية هارفارد للأعمال.

٥-١-٧ خالد عبدالله فهد الهاجري، عضو غير تنفيذي (٤٧ عاماً)

كويتي الجنسية، يشغل حالياً منصب مدير تكنولوجيا المعلومات في مجموعة "إم تي سي" حيث يتولى مسؤولية تخطيط وإنشاء شبكات المجموعة وتشغيل الأنظمة وإدارتها. ويتمتع بأكثر من ٢٢ عاماً من الخبرة في مجال الاتصالات في الشرق الأوسط. وحاز على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة باسيفيك (كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية) في العام ١٩٨٣م، وقد حضر العديد من البرامج في كل من كليتي هارفارد و لندن للأعمال.

٦-١-٧ الدكتور/ مروان إبراهيم جابر الأحمدى، الرئيس التنفيذي (٤٦ عاماً)

سعودي الجنسية، الرئيس التنفيذي السابق للشؤون الإستراتيجية في مجموعة "إم تي سي"، تولى مهام تطوير الاستراتيجيات وحوكمة الشركات وتحويل نماذج ممارسة الأعمال ضمن المجموعة. منذ انضمامه إلى شركة "إم تي سي" في العام ٢٠٠٤م اتخذ الدكتور/ الأحمدى مبادرات عديدة تتعلق بالاستراتيجيات وبالتخطيط الإستراتيجي للأعمال وإدارة المعرفة والابتكار والمساعدة في تحويل الشركة من كيان إقليمي إلى شركة اتصالات دولية معتمدة تتمتع بتاريخ حافل بالإنجازات. بالإضافة إلى دوره هذا، تولى الدكتور/ الأحمدى منصب مدير عام "إم تي سي فودافون" (البحرين) حتى فبراير ٢٠٠٧م. وهو خبير معروف في تقنية المعلومات وله سجل حافل بالخبرات إذ حقق العديد من الإنجازات المهمة. قبل الانضمام إلى شركة "إم تي سي"، شغل الدكتور/ الأحمدى منصب المدير العام في سيسكو السعودية لفترة ٤ سنوات وحاز على وسام "أفضل مدير عام" عن العام ٢٠٠٢م. وقبل عمله في شركة سيسكو، وكان مسئولاً لدى مجموعة عبد اللطيف جميل عن إنشاء قسم تقنية المعلومات، وقد حصل على شهادتي الماجستير و الدكتوراه في علوم الحاسب الآلي من معهد جورجيا للتكنولوجيا (أتلنتا، الولايات المتحدة) في عام ١٩٨٦م وعام ١٩٩٠م على التوالي، وشهادة بكالوريوس علوم في هندسة الأنظمة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في عام ١٩٨٣م.

٧-١-٧ عبدالله إبراهيم الرخيص، عضو غير تنفيذي (٤١ عاماً)

سعودي الجنسية، مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة ركيزة القابضة ويملك خبرة واسعة في تأسيس الشركات، بما في ذلك شركات الاتصالات في المملكة. السيد عبد الله الرخيص مؤسس ورئيس مجلس الإدارة السابق لشركة قنوات موبيلي وشريك مؤسس ورئيس مجلس الإدارة السابق لشركة سموات/تي آي إم وشريك مؤسس والعضو المنتدب السابق لشركة سعودي موبايل تلكوم ورئيس مجلس الإدارة السابق والرئيس التنفيذي لشركة زجول تلكوم، وهو يحمل شهادة بكالوريوس العلوم في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود في عام ١٩٨٩م، وحصل في عام ١٩٩٤م على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود وعلى شهادة "برنامج الإدارة المتقدمة" من كلية أكسفورد سايد للأعمال في عام ٢٠٠٢م.

٨-١-٧ صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير، عضو غير تنفيذي/ مستقل (٣٢ عاماً)

صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير، رجل أعمال متمرس وعضو في مجلس إدارة شركة المراعي ومجموعة صافولا وشركة الفارابي للببتروكيماويات ومؤسسة المشاريع والمقاولات الفنية ومؤسسة أشبال العرب للمقاولات. ويحمل الأمير نايف شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال (في تخصص التسويق) من جامعة الملك سعود في عام ١٩٩٧م.

٩-١-٧ فهد إبراهيم الدغيثر عضو غير تنفيذي مستقل (٥٢ عاماً)

سعودي الجنسية يعمل حالياً بمنصب مدير عام الشركة المتحدة للتجارة ورئيساً لمجلس إدارة شركة شمس. شغل السيد الدغيثر سابقاً منصب نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة صافولا من العام ٢٠٠٠م وحتى العام ٢٠٠٦م. درس السيد الدغيثر الرياضيات في لاین كوميونيتي كولج (أوريغون، الولايات المتحدة الأمريكية) خلال الأعوام ١٩٧٥م-١٩٧٧م، كما درس اللغة الإنجليزية في لين بنتون كوميونيتي كولج (أوريغون، الولايات المتحدة الأمريكية) في العامين ١٩٧٤م-١٩٧٥م.

١٠-١-٧ الدكتور/ فيصل بن حمد بن عبد الله الصقير، عضو غير تنفيذي/مستقل (٤٨ عاماً)

الدكتور/ الصقير، مواطن سعودي، يعمل حالياً في منصب المدير العام لوحدة تطوير الأعمال في شركة عبد القادر المهديب وأبنائه. كما يشغل مناصب في عدة مجالس إدارات لشركات رائدة في المملكة، بما فيها الشركة العربية للأنابيب، شركة ساب تكافل، وشركة الشرقية للببتروكيماويات. ويحمل الدكتور/ الصقير درجتى الماجستير والدكتوراه في الهندسة المدنية من جامعة ستانفورد الأمريكية في عام ١٩٨٤م وفي عام ١٩٨٨م على التوالي، وكان قد حصل على درجة البكالوريوس من جامعة الملك سعود بالرياض في عام ١٩٨٢م.

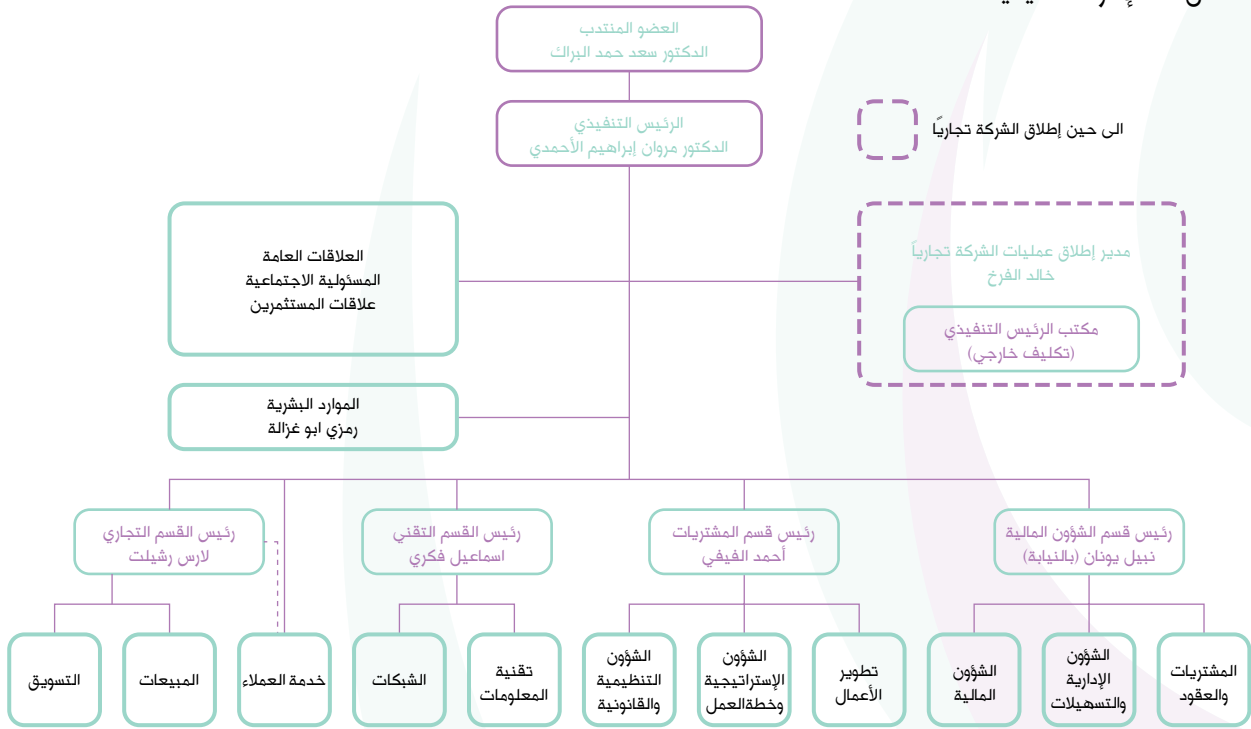
٢-٧ سكرتير مجلس الإدارة ومدير إدارة الشؤون المالية

وليد خالد الحكيم (٣٦ عاماً)، مواطن سعودي، يعمل حالياً في منصب مدير شؤون المساهمين بالشركة. وقبل انضمامه للشركة في عام ٢٠٠٧م عمل في منصب مدير الرقابة الداخلية بمجموعة العبيكان للاستثمار خلال الفترة من ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٧م. وقبل هذا المنصب كان يشغل منصب مدير في مجموعة سامبا المالية بمجال العمليات الاستثمارية. حصل وليد الحكيم على بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة ملواكي (كلية الهندسة) بولاية وست كانسس الأمريكية في عام ١٩٩٨م.

٣-٧ الإدارة التنفيذية

يقدم الشكل التالي لمحة عامة على الإدارة الداخلية المقترحة للشركة وهيكلتها التنظيمية:

الشكل ١٤: الإدارة التنفيذية



المصدر: مجموعة "إم تي سي"

١-٣-٧ الإدارة التنفيذية

ستتم إدارة الشركة من قبل فريق من المهنيين المحترفين. ونقدم في ما يلي نبذة موجزة عن الفريق التنفيذي:

العضو المنتدب – الدكتور سعد حمد البراك (٥٢ عاماً) (يرجى مراجعة القسم "١-٧-٤" - هيكلية الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة المرشحون – الدكتور سعد حمد البراك – العضو المنتدب).

الرئيس التنفيذي – الدكتور مروان إبراهيم جابر الأحمد (٤٦ عاماً) (يرجى مراجعة القسم "١-٧-٦" - هيكلية الشركة وحوكمتها - أعضاء مجلس الإدارة المرشحون - مروان الأحمد - الرئيس التنفيذي).

مدير إطلاق عمليات الشركة تجارياً - السيد خالد الفرخ (٥١ عاماً) يشغل حالياً منصب مدير إطلاق عمليات الشركة تجارياً (التي ستعمل تحت اسم "زين"). عمل السيد الفرخ بصفة مدير إطلاق شبكات الجيل الثالث لمجموعة "إم تي سي" في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا منذ العام ٢٠٠٣م وحتى العام ٢٠٠٤م وفي ما بعد بصفة رئيس عمليات إم تي سي فودافون البحرين منذ العام ٢٠٠٤م وحتى العام ٢٠٠٥م. يتمتع السيد الفرخ بخبرة واسعة في سوق الاتصالات في الشرق الأوسط وبسجل حافل في قيادة وبناء عمليات الشركات الجديدة. السيد الفرخ مواطن كندي يحمل شهادة في هندسة الاتصالات الكهربائية و الإلكترونيات من جامعة القاهرة في العام ١٩٧٩م وماجستير في التسويق من جامعة برادفورد في العام ٢٠٠٢م.

رئيس القسم التجاري – لارس ب. رشيلت (٤٤ عاماً) لديه أكثر من ستة عشر عاماً من الخبرة في إدارة العمليات اللاسلكية، بما في ذلك العمليات الميدانية. وتسلم السيد/ رشيلت عدداً من المراكز في مجال الاتصالات المتنقلة، بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشبكة اتصالات "اوراسكوم" "بنغلalink" (Banglalink) - دكا، بنغلادش، ومنصب الرئيس التنفيذي لعمليات الجيل الثالث في تيليفونيك (Telefonica) - زوريخ، سويسرا، ومدير عام قسم اللاسلكي في ياهو! أوروبا (Yahoo! Europe) - لندن، المملكة المتحدة، ورئيس العمليات في "وان" (One)، مشغل جي إس إم - فيينا، النمسا، ورئيس العمليات في سيكوم (Cekom Pls)، شركة "إيرتاتش" (Airtouch) - براغ، جمهورية تشيك. ويحمل السيد رشيلت شهادة ماجستير في إدارة الأعمال والتنمية التنظيمية من جامعة سانت غال، سويسرا في العام ١٩٩٠م وهو يتقن أربع لغات.

رئيسي القسم التقني - السيد إسماعيل محمد فكري (٥١ عاماً) شغل منصب المدير التقني في "إم تي سي فودافون" البحرين. وقد انضم إلى الشركة في العام ٢٠٠٣م وتولى تنفيذ وإدارة خطط وسياسات وإجراءات وموارد إم تي سي فودافون. وقد ساهم عمل السيد/ فكري مع "إم تي سي فودافون" في إنجاح تأسيس مشاريع شبكات الهاتف المتنقل ذات البنية التحتية، وقد لعب دوراً بارزاً في مساعدة إم تي سي فودافون على أن تصبح المشغل الريادي في البحرين. قبل انضمامه إلى شركة "إم تي سي"، تولى السيد فكري قسم خدمات شبكة الهاتف المتنقل في شركة باتلكو، وقد تسلم عدة مناصب على مدى ١٥ عاماً من العمل. يتمتع السيد/ فكري بخبرة واسعة في أنظمة شبكات الاتصال وهو مضطلع بمحفزات الأعمال الرئيسية في مجال الاتصالات الدولية المتنوعة. السيد/ فكري عضو مهني في لجنة تنظيم الممارسات الهندسية في مملكة البحرين ويحمل شهادة البكالوريوس (مع درجة تقدير) في الهندسة الكهربائية من جامعة البحرين في العام ١٩٨٨م.

رئيس قسم التخطيط وتطوير الأعمال - السيد/ أحمد جابر الفيافي (٣٥ عاماً) مواطن سعودي يتمتع بخبرة سابقة في "إريكسون إم يو إم إي" (Ericsson_MUME) وهيئة الاتصالات المتنقلة (عمل بصفة رئيس الحسابات الجديدة وتطوير الأعمال ومدير ترخيص الهاتف المتنقل على التوالي). وتولى السيد/ الفيافي في هذا المجال أيضاً مسؤولية تطوير أعمال العملاء وتشكيل علاقات الأعمال مع الكيانات الحكومية والتنظيمية والصناعية. كما اشترك السيد/ الفيافي في ترخيص الهاتف المتنقل وتولى مسؤولية إعادة تنظيم المشاريع لضمان وضع البنى المناسبة والامتثال للنظام. يحمل السيد/ الفيافي بكالوريوس العلوم في الهندسة الكهربائية من جامعة الملك سعود بالرياض في العام ١٩٩٦م وعلى ماجستير في هندسة الاتصالات (الألياف البصرية) من جامعة الملك عبد العزيز بجدة في العام ٢٠٠٠م. وقد حاز أيضاً على دبلوم إيريكسون في أنظمة الجيل الثاني والجيل الثالث.

رئيس قسم الشؤون المالية - السيد نبيل يونان (٣٦ عاماً) المدير المالي التنفيذي للشركة، وقد عمل على ضمان وضع الإجراءات المناسبة وقام بتطوير وحدة المراقبة المالية. وشغل السيد يونان سابقاً منصب مدير أول الإيرادات في "إم تي سي فودافون" (البحرين) حيث وضع السياسات المالية اللازمة وقام بفعالية بإدارة عدة مجموعات عمل. وقد عمل السيد/ يونان بمنصب مدير عمليات الإيرادات ومشرف الإيرادات في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (موبينيل). حاز السيد/ يونان على بكالوريوس في التجارة من جامعة العلوم التجارية والإدارية في العام ١٩٩٤م وحصل على شهادة في المحاسبة المعاصرة من الجامعة الأمريكية في القاهرة في العام ١٩٩٦م. السيد يونان مواطن مصري.

مدير الموارد البشرية - السيد رمزي أبو غزالة (٤٣ عاماً) وهو أردني الجنسية لديه خبرة سابقة من خلال توليه مناصب قيادية في مجال الموارد البشرية مع مجموعة الاتصالات الأردنية ومجموعة الصايغ. وقد تضمنت مهام السيد أبو غزالة تطوير ودمج سياسات المكافآت والمزايا، وإجراءات الاختيار والتطوير والتقييم. إضافة إلى تأسيس مراكز تعليم داخلية وخدمات استشارات توظيفية. وحصل السيد أبو غزالة على بكالوريوس في الإقتصاد والمحاسبة في عام ١٩٨٧م، ودرجة الماجستير في الإقتصاد في عام ١٩٩١م وذلك من جامعة اليرموك بإربد، الأردن.

٧-٤ السعودية

وتنص المادة ٢٦(٢) من نظام العمل الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٥١ وتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٢٦هـ (الموافق ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٥م) على أنه يجب ألا تقل نسبة العمال السعوديين الذين يستخدمهم صاحب العمل عن ٧٥٪ من مجموع عماله. ويجوز لوزير العمل خفض النسبة المذكورة مؤقتاً في الأحوال الآتية:

- عدم توفر عاملين سعوديين يملكون الخبرة الفنية اللازمة.
- عدم توفر عاملين سعوديين يملكون المؤهلات التعليمية اللازمة.
- تعذر إشغال الوظائف بالمواطنين.

من الناحية التطبيقية، يمكن لوزارة العمل فرض بعض أو كل الشروط المذكورة عاليه وهو ما يمكن أن يترتب عليه العقوبات الآتية في حال المخالفة:

- تعليق طلبات الشركة للحصول على تأشيرات عمل و/أو نقل كفالة موظف أو مرشح للتوظيف
- حرمان الشركة من المنافسة على العطاءات الحكومية و/أو الحرمان من الحصول على القروض الحكومية، و/أو الدعم الذي تقدمه الحكومة السعودية للقطاع الخاص.

تنوي الشركة، متى كان ذلك ممكناً، إتباع سياسة السعودية التي تقضي بتوظيف مواطنين سعوديين كجزء من القوى العاملة في الشركة في المستقبل وفقاً للتعميم الصادر عن وزير العمل في الأول من جمادى الثاني ١٤٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٢/٨/١٠م). كما تنوي الشركة وضع مخطط تطوير مهني لمساعدة الموظفين السعوديين الشباب على التقدم في الشركة.

٥-٧ التوظيف

تهدف الشركة إلى اعتماد أفضل الممارسات عند استخدام الموظفين المحتملين والتعامل مع مقدمي الطلبات. ولضمان تجهيز الشركة بالموظفين المؤهلين والمناسبين، طورت خطة عمل خاصة بالتوظيف، وهي تنوي استعمال هذه الخطة لإدارة عملية توظيف ناجحة في السنوات المقبلة.

٦-٧ خطة التوظيف

كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م يوجد لدى الشركة العدد التالي من الموظفين:

الجدول ١٥: الموظفون كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م

الوظيفة	المدراء والمدراء التنفيذيين	المدراء	آخرين	الإجمالي
في المجال التجاري	٥	٢١	٥١	٧٧
في مجال الدعم	١٠	١٩	٢٦	٥٥
في المجال الفني	٦	١٥	٤٤	٦٥

كما يبين الجدول أدناه عدد الموظفين المقترح تعيينهم من قبل الشركة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

الجدول ١٦: خطة التوظيف المقترحة لعام ٢٠٠٨م

الوظيفة	أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين	المدراء	آخرين	الإجمالي
في المجال التجاري	١٠	٦٥	٦٠٠	٦٧٥
في مجال الدعم	١٠	١٥	١٣٢	١٥٧
في المجال الفني	١٠	٢٠	١٣٨	١٦٨

ملاحظة: تخضع خطة التوظيف والأرقام المحددة في الجدول أعلاه للتغيير في حالة إجراء أية تغييرات على سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة أو في خطط أعمال الشركة.

٧-٧ صلاحيات رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي وأعضاء مجلس الإدارة

يتمتع رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب وأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالصلاحيات التالية:

١-٧-٧ أعضاء مجلس الإدارة

مع مراعاة السلطات الخاصة بالجمعية العمومية العادية، يتمتع مجلس الإدارة بصلاحيات واسعة النطاق في إدارة شؤون وأعمال الشركة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التصرف في الأصول والمنقولات والعقارات، ولهذا الغرض يحتفظ مجلس الإدارة بالحق في الشراء والقبول والدفع والرهن والاسترداد والبيع والتنازل عن والاستلام وتسليم الأصول والمنقولات والعقارات التي يتم التصرف فيها. أما في ما يتعلق ببيع أصول الشركة والمنقولات والعقارات، يجب أن يذكر في محاضر اجتماع مجلس الإدارة أسباب التصرف مع مراعاة الشروط التالية:

- على مجلس الإدارة تحديد أسباب البيع والمبررات ذات العلاقة لقرار البيع.
 - أن يكون البيع مقارباً لسعر المثل.
 - أن يكون البيع حاضراً إلا في الحالات التي يقدرها المجلس وبضمانات كافية.
 - أن لا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو كلها أو تحميلها لالتزامات أخرى.
- يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها بما في ذلك القروض التي تتجاوز مدتها ثلاث سنوات، كما يمكنه أن يبيع أو يرهن عقارات الشركة، ويبرم وينفذ ويجدد اتفاقية الإدارة.
- يحتفظ مجلس الإدارة بالحق في تشكيل كافة أنواع اللجان وتحديد وظائفها وصلاحياتها وواجباتها وإجراءات ممارسة واجباتها وإصدار القرارات.
- يحق لمجلس الإدارة في الحالات التي يقدرها إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحة الشركة، على أن تتضمن محاضر اجتماع مجلس الإدارة حيثيات قراراته مع مراعاة الشروط التالية:
- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على الأقل على نشوء الدين.
 - أن يكون الإبراء لمبلغ محدد بحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
 - الإبراء حق للمجلس ولا يجوز التفويض فيه.
- يحتفظ مجلس الإدارة بالحق في إبرام تسويات وتنازلات وعقود والتزامات وتعهيدات باسم الشركة وبالنيابة عنها. يحق لمجلس الإدارة أيضاً ممارسة كافة الأعمال والإجراءات التي تؤدي إلى إنجاز أهداف الشركة ومصالحها. ويحق لمجلس الإدارة تفويض، ضمن نطاق صلاحياته، عضو واحد أو أكثر من أعضائه أو طرف ثالث، سلطة اتخاذ بعض الإجراءات أو تعهد بعض الأعمال والأنشطة. يحق لمجلس الإدارة تفويض أي من سلطاته وصلاحياته إلى أي شخص يراه مناسباً، مع مراعاة أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي.

٢-٧-٧ رئيس مجلس الإدارة

يتمتع رئيس مجلس الإدارة بالسلطات والصلاحيات التالية:

- تمثيل الشركة في علاقاتها لدى كافة الهيئات والإدارات الحكومية وكافة الهيئات القضائية أياً كان نوعها ودرجتها.
- الدعوة إلى عقد اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العمومية وترأس هذه الاجتماعات.
- ممارسة كافة الواجبات الأخرى التي يكلفه بها أعضاء مجلس الإدارة.
- يحق لرئيس مجلس الإدارة تفويض أي شخص يراه مناسباً بصلاحياته وسلطاته، مع مراعاة عقد التأسيس والنظام الأساسي.

٣-٧-٧ العضو المنتدب

سوف يتحمل العضو المنتدب مسؤولية إدارة الإستراتيجية العامة، ووضع الخطط التنظيمية والأنشطة التشغيلية للشركة. وعلى العضو المنتدب تقديم تقرير لرئيس مجلس الإدارة والمجلس كلما أجمع المجلس من وقت لآخر.

٤-٧-٧ الرئيس التنفيذي

سيكون الرئيس التنفيذي مسؤولاً عن الأعمال الإدارية اليومية للشركة، وعليه تقديم تقرير للعضو المنتدب عن هذه الأعمال.

٨-٧ تضارب المصالح

وفقاً للمادة (٦٩) من نظام الشركات، لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة، مباشرة أو غير مباشرة، في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، إلا بترخيص من الجمعية العمومية العادية، التي تجدد سنوياً. ويستثنى من ذلك الأعمال التي تتم عن طريق المناقصات العامة، إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل.

وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع، ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العمومية العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراقب الحسابات.

تنص المادة (٧٠) بأنه لا يجوز لعضو مجلس الإدارة، بغير ترخيص من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة، أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه بالتعويض أو أن تعتبر العمليات التي باشرها لحسابه الخاص قد أجريت لحسابها.

كما لا يجوز أن يقوم رئيس مجلس الإدارة، وأعضاء مجلس الإدارة بالتصويت على أي قرارات تتعلق بأجورهم ومنافعهم الخاصة.

١-٨-٧ إقرار أعضاء مجلس الإدارة المرشحين والسكرتير المرشح والمدراء التنفيذيين

يقر أعضاء مجلس الإدارة المرشحين والسكرتير المرشح للمجلس والمدراء التنفيذيين أنه في تاريخ هذه النشرة:

- لم يتم إعلان إفلاسهم ولم يخضعوا لأية إجراءات إفلاس.
- لا يملكون هم أو أي من أقاربهم أو أي شخص تابعة لهم أية مصالح مباشرة أو غير مباشرة أسهم الشركة.
- لا يملكون أو يملك أي من أقاربهم، أو أي طرف ذا الصلة، مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، أو عقود أو ترتيبات، أو ترتيبات متوقعة قد يكون لها أثر عكسي على عمل الشركة وقت إعداد هذه النشرة.
- لم يستلموا أو يستلم أي شخص آخر، أي عمولة أو خصم، أو رسم وساطة، أو عوض مادي غير نقدي، يتعلق برأس مال أسهم الشركة خلال السنتين التي سبقت تاريخ تقديم الطلب للإدراج بالقائمة الرسمية.
- لا يتمتعون بأي صلاحيات أو حقوق للاقتراض من الشركة.
- لا تنوي الشركة إجراء أي تغيير جوهري على أغراض تأسيسها.

٩-٧ حوكمة الشركة

سيلتزم مجلس الإدارة المرشح بتطبيق مبدأ الممارسة الرشيدة لحوكمة الشركات، وبنوى المجلس بشكل كامل التقيد بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة، وسيتبنى أفضل الأساليب لمضاعفة قيمة حقوق المساهمين على المدى البعيد.

١-٩-٧ لجنة المراجعة

سيقوم مجلس الإدارة بتشكيل لجنة مراجعة وفقاً لقرار وزارة التجارة والصناعة رقم ٩٠٣ الصادر بتاريخ ١٤١٤/٨/١٣هـ الموافق ١٩٩٤/١/٢٥، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة، وذلك لضمان أعلى معايير المراجعة التدقيقية ("لجنة المراجعة"). وسوف تعمل لجنة المراجعة بتفويض من مجلس الإدارة وترتبط به مباشرة. ويجب أن تتشكل لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء على الأقل، على أن يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.

الأعضاء المرشحين للجنة المراجعة هم : صاحب السمو الملكي الأمير حسام بن سعود بن عبد العزيز وخالد عبد الله فهد الهاجري وفهد إبراهيم الدغيثر (أحد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين). وسوف يتم تعيين أعضاء لجنة المراجعة المرشحين من قبل الجمعية العمومية التأسيسية.

على مجلس الإدارة إعداد قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة وتحديد فترة عضويتهم وإجراءات لجنة التدقيق، وتقديمها للجمعية العمومية لتوافق عليها. وسوف تقوم الجمعية العمومية، بناءً على توصية المجلس، بإصدار قواعد اختيار أعضاء اللجنة، وشروط العضوية، والبنود المرجعية للجنة وإجراءاتها الخاصة.

تتضمن مسؤوليات وواجبات اللجنة:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية، وكتابة تقرير عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- رفع توصية إلى مجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين، أو التجديد للمراجعين الخارجيين (والتأكد من استقلاليتهم)، وتحديد أتعابهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين، والموافقة على أتعابهم.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني، وإبداء ملحوظاتها عليها.
- دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم بشأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل تقديمها لمجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
- مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة، وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.

٢-٩-٧ لجنة التعويضات

سوف يؤلف مجلس الإدارة لجنة للتعويضات ("لجنة التعويضات"). بالاستناد إلى التوصيات المقترحة من قبل مجلس الإدارة، وسوف تصدر الجمعية العمومية قواعد اختيار أعضاء لجنة التعويضات، وفترة عضويتهم، والبنود المرجعية ذات العلاقة. وسيكون الأعضاء المرشحين للجنة التعويضات هم: الدكتور سعد حمد البراك والدكتور مروان إبراهيم جابر الأحمد وعبد الله إبراهيم الرخيص وصاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير (عضو مستقل) وفهد إبراهيم الدغيثر (عضو مستقل). وسيتم تعيين الأعضاء المرشحين للجنة التعويضات من قبل الجمعية العمومية التأسيسية.

تتضمن مسؤوليات وواجبات لجنة التعويضات على ما يلي:

- التوصية بترشيح الأفراد لعضوية المجلس.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة، والمدراء التنفيذيين في الشركة.

٨ - متطلبات التمويل وهيكلية

تقدّر متطلبات تمويل الشركة في السنة الأولى (التدفقات النقدية الخارجة/الداخلية) من الأنشطة التشغيلية، و التدفقات النقدية الخارجة/الداخلية) من العمليات التمويلية، والمقابل المالي للترخيص، والتدفقات النقدية الخارجة/الداخلية) من العمليات الاستثمارية، و تكاليف الطرح الأولي لأسهم الشركة، النقد المطلوب لعمليات التشغيل اليومية) بما قيمته ٢٥,٤ مليار ريال سعودي. في حين يتوقع أن تبلغ متطلبات التمويل التراكمي ذروتها عند ٢٨,٠ مليار ريال سعودي في العام ٢٠١١م. وقد تتغير هذه التوقعات في المستقبل حسب متغيرات السوق.

١-٨ متطلبات التمويل

الجدول ١٧: متطلبات التمويل المقدرة

البند	سنة التشغيل الأولى		ذروة متطلبات التمويل	
	ريال سعودي (بالملايين)	% من المجموع	ريال سعودي (بالملايين)	% من المجموع
التدفقات النقدية الخارجة/الداخلية من الأنشطة التشغيلية	١ ٥٧٨	٢,٣	(٢,١٩٤)	(٧,٨)
التدفقات النقدية الخارجة/الداخلية من العمليات التمويلية	٢ ١٩٠	٠,٧	٥,٤٣٦	١٩,٣
المقابل المالي للترخيص	٢٢,٩١٠	٩٠,١	٢٢,٩١٠	٨١,٧
التدفقات النقدية الخارجة/الداخلية من العمليات الاستثمارية	٣٨٩	١,٥	١,٦٦٧	٥,٩
تكاليف الطرح الأولي لأسهم الشركة	٩٠	٠,٣	٩٠	٠,٣
متطلبات التشغيل	١,٢٦٢	٥,٠	١٤٩	٠,٥
المجموع	٢٥,٤١٩	١٠٠,٠	٢٨,٠٤٨	١٠٠,٠

١ هذا الرقم يمثل حاصل جمع الأرباح الصافية، والاستهلاك، والإطفاء، والتغير في رأس المال العامل

٢ هذا الرقم يمثل حاصل جمع الدفعات التمويلية من الموردين والعمولات البنكية

المصدر: الشركة

٢-٨ هيكلية التمويل

من المتوقع تمويل متطلبات الشركة في السنة الأولى من خلال الدين (قروض من مؤسسات مالية، وقروض من المساهمين، وتمويل الموردين) وحقوق المساهمين بنسبة دين إلى حقوق المساهمين ٥٥:٤٥. و من المتوقع أن تبلغ نسبة الدين إلى حقوق المساهمين ٥٠:٥٠ عند نقطة الذروة في العام ٢٠١١م.

الجدول ١٨: تمويل المشروع

البند	سنة التشغيل الأولى		متطلبات التمويل الذروي	
	ريال سعودي (بالملايين)	% من المجموع	ريال سعودي (بالملايين)	إجمالي %
حقوق المساهمين	١٤,٠٠٠	٥٥	١٤,٠٠٠	٥٠
دين	١١,٤١٩	٤٥	١٤,٠٤٨	٥٠
إجمالي التمويل	٢٥,٤١٩	١٠٠	٢٨,٠٤٨	١٠٠

المصدر: مجموعة إم تي سي

٨-٢-١ حقوق المساهمين

من المتوقع تأمين مبلغ ١٤ مليار ريال سعودي من خلال مساهمات المساهمين في رأس مال الشركة. وستبلغ حصة الشركاء المؤسسين ما قيمته ٥٠٪ من هذا المبلغ بعد الاكتتاب مقسمة كالتالي:

- حصة شركة "إم تي سي" : ٢٥,٠٠٠٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٣,٥ مليار ريال سعودي).
- حصة مصنع البلاستيك السعودي : ٦,٨٧٥٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٩٦٣,٥ مليون ريال سعودي).
- حصة مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات : ٦,٨٧٥٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٩٦٣,٥ مليون ريال سعودي).
- حصة شركة ركيزة القابضة : ٣,١٢٥٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٤٣٧,٥ مليون ريال سعودي).
- حصة مؤسسة أشبال العرب للمقاولات : ٢,٥٠٠٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي).
- حصة شركة المراعي : ٢,٥٠٠٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي).
- حصة شركة الجريسي للتنمية المحدودة : ١,٢٥٠٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ١٧٥,٠ مليون ريال سعودي).
- حصة مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات : ١,٢٥٠٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ١٧٥,٠ مليون ريال سعودي).
- حصة شركة السيل الشرقية المحدودة : ٠,٦٢٥٪ من إجمالي رأس المال المدفوع (ما يعادل ٨٧,٥ مليون ريال سعودي).

فضلاً عن ذلك، ستتملك المؤسسة العامة للتقاعد نسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع (٧٠٠ مليون ريال سعودي). أما نسبة الـ ٤٥٪ المتبقية من رأس المال المدفوع (٦,٣ مليار ريال سعودي) فسوف يملكها الأفراد المكتتبين.

٨-٢-٢ القروض

يتكون المبلغ المتوقع للقروض اللازمة لمواجهة متطلبات التمويل في السنة الأولى والبالغ ١١,٤١٩ مليون ريال سعودي، من تسهيلات تمويل بالمرابحة بقيمة ٩,٣٧٥ مليون ريال سعودي تمثل المبالغ النقدية المستلمة ومقدارها ٩,١٦٤ مليون ريال سعودي (صافي من العمولة)، كما هو موضح أدناه، بالإضافة إلى مبلغ ٢,٢٥٥ مليون ريال سعودي عبارة عن مزيج من القروض المقدمة من الشركاء المؤسسين وتسهيلات دفع من قبل الموردين ومؤسسات تمويلية.

التزم الشركاء المؤسسين بتقديم قروض بقيمة ٢,١٦٤ مليون ريال سعودي للشركة. بالإضافة إلى ذلك، فمن المتوقع أن تبلغ تسهيلات الدفع المقدمة من قبل الموردين ٢,١٦٢ مليون ريال سعودي، وتكون متاحة للاستخدام فور تأسيس الشركة (يرجى مراجعة القسم "٩" - اتفاقيات التمويل).

تم تأمين تسهيلات تمويل بالمرابحة بقيمة ٩,٣٧٥ مليون ريال سعودي (٩,١٦٤ مليون ريال سعودي صافي من العمولة) لصالح شركة مدى (يرجى مراجعة القسم "٩" - اتفاقيات التمويل). وتنص اتفاقيات هذه التسهيلات على تحويلها للشركة بعد تأسيسها.

حصلت شركة مدى على تمويل مرابحة قصير الأجل من بنك محلي بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي للمساعدة على تمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة ويستحق رصيد القرض الدفع في تاريخ ٣١ يناير ٢٠٠٩م وهو مضمون من قبل شركة "إم تي سي".

وتتفاوض الشركة حالياً حول تسهيلات تمويلية إضافية مع مؤسسات مالية مختلفة والتي سوف تنشأ لغرض تغطية متطلبات رأس المال التشغيلي للشركة.

٩ - اتفاقيات التمويل

٩-١ ملخص عن الهيكل المالي

من أجل ضمان الترخيص، ألزمت هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات المساهمين المؤسسين تأمين أموال نقدية أو ضمانات بنكية مساوية لنسبة ٨٠٪ من قيمة الترخيص في مهلة أقصاها ٢٨ يوليو ٢٠٠٧م (أي بعد ٢١ يوماً من تاريخ الخطاب الصادر عن هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات الذي تؤكد فيه منح الترخيص). وعليه، قام المساهمون المؤسسون بتأسيس شركة مدى لأغراض الدخول في مختلف اتفاقيات التمويل للحصول على التمويل الأولي. وعقب تأسيس الشركة ستنتقل إليها كافة الإلتزامات المترتبة على شركة مدى بموجب اتفاقيات التمويل المختلفة.

يبين الجدول التالي هيكل ملكية شركة مدى:

الشركاء	نسبة الملكية	قيمة الملكية
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.	٥٠,٠٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠
مصنع البلاستيك السعودي	١٣,٧٥٪	٢٧٥,٠٠٠
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	١٣,٧٥٪	٢٧٥,٠٠٠
شركة ركيزة القابضة	٦,٢٥٪	١٢٥,٠٠٠
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٥,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠
شركة المراعي	٥,٠٠٪	١٠٠,٠٠٠
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	٢,٥٠٪	٥٠,٠٠٠
مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات	٢,٥٠٪	٥٠,٠٠٠
شركة السيل الشرقية المحدودة	١,٥٠٪	٢٥,٠٠٠
المجموع	١٠٠,٠٠٪	٢,٠٠٠,٠٠٠

قام المساهمون المؤسسون بترتيب ضمانات "الضمانات" بقيمة ١٨,٢٢٨,٠٠١,٦٢٠ ريال سعودي، تم إصدارها من قبل البنك السعودي الفرنسي ومجموعة سامبا المالية وبنك الخليج الدولي ش.م.ب (يشار إليهم مجتمعين بـ "المصارف الضامنة") لصالح هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بموجب اتفاقية تسهيلات ضمانات (راجع أدناه لمزيد من الإيضاح).

و بموجب اتفاقية حساب الامانة التي تم إبرامها بين هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وشركة مدى والبنك السعودي الفرنسي (بصفته وكيلًا للضمان) ومجموعة سامبا المالية (بصفته وكيل حساب الامانة) ("اتفاقية حساب الامانة الخاصة بهيئة الاتصالات")، ينبغي أن تبقى الضمانات قائمة إلى أن تقوم شركة مدى والمساهمين المؤسسين بإيداع أموال نقدية بقيمة ٨٠٪ من المقابل المالي للترخيص في حساب الامانة الخاضعة لأحكام اتفاقية حساب الامانة الخاصة بهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ("حسابات الامانة الخاصة بهيئة الاتصالات"). ومتى قامت شركة مدى والمساهمين المؤسسين بإيداع المبلغ المتبقي والذي يمثل نسبة ٢٠٪ من قيمة المقابل المالي للترخيص في حسابات الامانة الخاصة بهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وصدر القرار الوزاري، فسوف تقوم هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بإصدار الترخيص للشركة.

يبين الشكل أدناه هيكل التمويل (الدين وحقوق المساهمين) الذي قام المساهمون المؤسسون بتأمينه (عند مستوى الذروة):

الجدول ١٩: الهيكل المالي عند مستوى الذروة.

ريال سعودي بالمليون		استخدامات الأموال
٢,١٩٤		التدفقات النقدية الخارجة/(الداخلية) من الأنشطة التشغيلية
٥,٤٣٦		التدفقات النقدية الخارجة/(الداخلية) من العمليات التمويلية
٢٣,٩١٠		المقابل المالي للترخيص
١,٦٦٧		التدفقات النقدية الخارجة/(الداخلية) من العمليات الإستثمارية
٩٠		تكاليف الطرح الأولي لأسهم الشركة
١٤٩		النقد للتشغيل
٢٨,٠٤٨		الإجمالي
		مصادر الأموال
		حقوق المساهمين
٣,٥٠٠		شركة "إم تي سي"
٣,٥٠٠		المساهمين المؤسسين (باستثناء شركة "ام تي سي")
٧٠٠		المؤسسة العامة للتقاعد
٦,٣٠٠		المكتتبون الأفراد
١٤,٠٠٠		إجمالي حقوق المساهمين
		الديون
		قروض المساهمين المؤسسين:
١,٠٨٢		شركة "إم تي سي" ١
١,٠٨٢		قروض المساهمين المؤسسين (باستثناء ام تي سي) ٢
٢,١٦٤		إجمالي قروض المساهمين المؤسسين
١١,٨٨٤		تسهيلات من المؤسسات المالية وموردي المعدات ٣
١٤,٠٤٨		إجمالي الديون
٢٨,٠٤٨		الإجمالي

١- شركة "إم تي سي" والمساهمين المؤسسين الآخرين قدموا هذه الأموال عن طريق قروض مساهمين وذلك (١) لتغطية العجز بين قيمة التمويل بالمزاولة المتاح للشركة و إجمالي قيمة متطلبات التمويل للسنة الأولى (بما فيها سداد قيمة المقابل المالي للترخيص) و(٢) لتأمين الأموال التي حصلت عليها شركة مدى بموجب إتفاقيات تسهيلات تمويلية محددة (الرجاء الرجوع إلى القسم "٣-٩" - الهيكل النظامي للتمويل). إن سعر العملات التي ستدفعها الشركة مقابل قروض المساهمين لن تحقق أي مصلحة تفضيلية للمساهمين (أو تخل بمصلحة للشركة) فيما لو حصلت الشركة على هذه القروض من أطراف (مقرضين) أخرى ليست ذات علاقة.

٢- تمت المساهمة بها وفقاً للنسب الآتية كما هو متفق عليه بين المساهمين المؤسسين: مصنع البلاستيك السعودي ٣٠,٣٦٤,٧٤٤ ريال سعودي، مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات ٣١٤,٨٨٩,٧٤٤ ريال سعودي، شركة ركيزة القابضة ١٣٦,٩٨٣,٩٧٥ ريال سعودي، مؤسسة أشبال العرب للمقاولات ١٠٩,٥٨٧,١٨٠ ريال سعودي، شركة المزاوي ١٠٩,٥٨٧,١٨٠ ريال سعودي، شركة الجريسي للتنمية المحدودة ٥٤,٧٩٣,٥٩٠ ريال سعودي، مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات ٢٧,٣٩٦,٧٩٥ ريال سعودي، شركة السيل الشرقية المحدودة ٢٧,٣٩٦,٧٩٥ ريال سعودي.

٣- لم يكتمل الهيكل حتى تاريخ إعداد هذه النشرة حيث من غير المتوقع بلوغ الحد الأعلى لمتطلبات التمويل الخاصة بالشركة قبل العام ٢٠١١م. ودخلت الشركة في اتفاقيات تسهيلات الموردين مع موردي المعدات، والتي من المتوقع أن تبلغ ٢,١٦٢ مليون ريال سعودي حتى تاريخ التأسيس.

المصدر: مجموعة إم تي سي

٢-٩ خطوات التمويل

إن الخطوات المقترحة للتمويل هي على الشكل التالي (تعكس هذه اللائحة التوقيت المقرر لكل خطوة مالية إلا أنه يجوز إنجاز الخطوات وفقاً لترتيب مختلف):

١. اتفق المساهمون المؤسسون على إيداع مساهماتهم في حقوق الملكية و البالغة قيمها ٧ مليارات ريال سعودي (على وجه الإجمال) في حسابات أمانة خارجية (وفقاً لأحكام اتفاقية حساب الأمانة الخاصة بهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات واتفاقيات حسابات الأمانة الأخرى ذات العلاقة) والتي سيتم الإفراج عنها، عند صدور القرار الوزاري، من أجل إتمام المساهمات الرأسمالية للمساهمين المؤسسين و التي تمثل ٥٠٪ من أسهم رأسمال الشركة). ووفقاً لأحكام إتفاقيات الأمانة، تم إقتراح تحويل المساهمة البالغ قيمتها ٧ مليار ريال سعودي الى حساب بنكي في المملكة بإسم مجموعة سامبا المالية (تعمل كوكيل أمانة) قبيل الإفراج عن المبلغ المذكور.
٢. أودع المساهمون المؤسسون (باستثناء شركة "إم تي سي") قروضاً بقيمة ١,٠٨٢ مليون ريال سعودي (على وجه الإجمال) في حساب وديعة أمانة بالخارج.
٣. قامت شركة "ام تي سي" بتأمين حصتها من قروض المساهمين (١,٠٨٢ مليون ريال سعودي) من خلال تقديم ضمان من الشركة تلتزم فيه بتوفير مبلغ القرض عندما تطلب شركة مدى والشركة ذلك.
٤. قامت المصارف الضامنة بإصدار ضمانات لصالح هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بقيمة إجمالية تبلغ ٨٠٪ من قيمة الترخيص البالغة ٢٢,٩١٠,٠٠٢,٠٢٦ ريال سعودي بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٠٧م.
٥. سيتم إيداع المتحصلات الصافية من الاكتتاب و البالغة ٧ مليار ريال سعودي (بما في ذلك قيمة الأسهم المكتتب بها من قبل المؤسسة العامة للتقاعد) في حساب الأمانة الخاص بالطرح الموجود مع البنك السعودي الفرنسي.
٦. سوف يتم تحويل قيمة حصة الشركاء المؤسسين في رأس مال الشركة و البالغة ٧ مليارات ريال سعودي من حسابات الأمانة بالخارج إلى حسابات الأمانة داخل المملكة.
٧. بعد تأسيس الشركة، سوف يتم تحويل جميع الأصول والمطلوبات الخاصة بشركة مدى إلى الشركة. وعليه سوف يتم نقل عقد التمويل بالمراوحة والمستندات الخاصة به بالإضافة إلى اتفاقيات قروض المساهمين المؤسسين المشار إليها في الفقرة ٢ أعلاه إلى الشركة من خلال آليات إجرائية لتحويل المديونية.
٨. سوف تقوم الشركة بإيداع ٨٠٪ من قيمة المقابل المالي للترخيص (البالغة ١٨,٣٢٨ مليون ريال سعودي) في حساب الأمانة الخاص بهيئة الاتصالات، وذلك بتمويل هذا المبلغ من خلال رأس المال وتسهيلات المراوحة المتاحة.
٩. عند إيداع ٨٠٪ من قيمة المقابل المالي للترخيص في حسابات الأمانة الخاصة بهيئة الاتصالات، يتعين على الهيئة الإفراج عن الضمانات.
١٠. عند إيداع ١٠٠٪ من المقابل المالي للترخيص في حسابات الأمانة، والإيفاء بكافة الشروط الأخرى المنصوص عليها في اتفاقية حساب الأمانة الخاص بهيئة الاتصالات، يتعين على هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات إصدار الترخيص للشركة.

٣-٩ الهيكل النظامي للتمويل

منحت شركة مدى كافة التمويل الأولي اللازم (باستثناء أموال الاكتتاب بالأسهم من المساهمين المؤسسين البالغة قيمتها ٧ مليار ريال سعودي والتي تعتبر دفعة جزئية من رأس مال الشركة) لتمويل قيمة المقابل المالي للترخيص كما هو مطلوب من قبل هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، إلا أنه وبعد الاكتتاب العام وعقب تأسيس الشركة، سوف يتم تحويل عقد التمويل بالمراوحة (وكافة ضماناته) بالإضافة إلى قروض المساهمين المؤسسين للشركة.

١-٣-٩ اتفاقية إصدار ضمان تمويلي

أبرمت شركة مدى اتفاقية إصدار ضمان تمويلي في ٢٧ يوليو ٢٠٠٧م مع البنك السعودي الفرنسي (بصفته وكيل ضمان التمويل ووكيل الضمان الداخلي) والبنوك الضامنة وكاليون (بصفته وكيلاً للضمان الخارجي) ومع اتحاد من المصارف والمؤسسات المالية الموكل إليها إدارة القرض (يضم بنك المؤسسة العربية المصرفية الإسلامية، ومصرف الراجحي، والبنك العربي الوطني، و بي إن بي باريسا، وسيتي بنك إن أيه، وبنك الخليج الدولي، وبنك الكويت الوطني، ومجموعة سامبا المالية).

يُفرج عن الضمانات التي جرى إصدارها بموجب اتفاقية إصدار الضمان التمويلي فور إيداع ٨٠٪ من قيمة المقابل المالي للترخيص

في حساب الامانة المشروطة الخاص بهيئة الإتصالات. وسوف يتم تمويل هذا المبلغ (١٨,٣٢٨,٠٠١,٦٢٠,٨٠٠ ريال سعودي) من خلال رأس المال، وقروض الشركاء المؤسسين، وقروض التمويل بالمrabحة .

أدناه وصف للضمانات التي تم تقديمها مقابل إصدار الضمان التمويلي.

٩-٣-٢ عقد تمويل بالمrabحة

أبرمت شركة مدى عقد تمويل بالمrabحة في ٢٧ يوليو ٢٠٠٧م مع البنك السعودي الفرنسي (بصفته مضارباً ووكيلاً للضمان الداخلي) وكاليون (بصفته وكيلاً للضمان الخارجي). كذلك تم إبرام عقد تمويل مضاربة بين شركة مدى والمضارب والمستثمرين (بمن فيهم بنك المؤسسة العربية المصرفية الإسلامية، ومصرف الراجحي، والبنك العربي الوطني، و بي إن بي باريجا، وسيتي بنك إن إيه، وبنك الخليج الدولي، وبنك الكويت الوطني، ومجموعة سامبا المالية) ويحكم هذا العقد العلاقة القائمة بين مختلف المؤسسات المانحة.

ستكون الشركة ملزمة بالانضمام إلى عقد التمويل بالمrabحة وعقد المضاربة عقب تأسيسها.

يستحق سداد عقد التمويل بالمrabحة في ٢٧ يوليو ٢٠٠٩م، أي بعد سنتين من تاريخ إبرام العقد. وينوي المساهمون المؤسسون إعادة تمويل تلك المrabحة في ذلك التاريخ.

تم اعتماد عقد التمويل بالمrabحة من قبل اللجنة الشرعية الإسلامية في مصرف الراجحي والبنك السعودي الفرنسي وسيتي بنك ومجموعة سامبا المالية ويتعلق هذا الاعتماد بالعقد المذكور فقط.

أدناه، وصف للضمانات التي تم تقديمها بموجب اتفاقية إصدار الضمان التمويلي، وعقد التمويل بالمrabحة:

الضمان

إن مجموعة الضمانات التي تكفل التزامات الدفع بموجب القروض الخاصة بشركة مدى (والشركة) هي على الشكل التالي:

- ضمان الحساب: عبارة عن رهونات على (١) حساب مصرفي خارجي خاص بشركة "إم تي سي" (بقيمة مساهمة شركة "إم تي سي"، المساوية لقيمة الاكتتاب في الأسهم التي تمتلكها شركة "إم تي سي")، و(٢) حساب مصرفي خارجي خاص بالمساهمين المؤسسين (باستثناء شركة "إم تي سي") (بقيمة مساهماتهم "المساوية لقيمة اكتتاباتهم في الأسهم التي يمتلكها كل مساهم مؤسس" - باستثناء شركة "إم تي سي") و (٣) حساب مصرفي خارجي والذي تمسكه شركة مدى (بقيمة القروض التي قدمها المساهمون المؤسسون - باستثناء شركة "إم تي سي") و (٤) رهن على حسابات مصرفية داخلية خاصة بشركة مدى خاصة بتمويل أعمالها اليومية. أما الحسابات التي تحتوي على مساهمات المساهمين المؤسسين بموجب (٢) و (٣) فتكون باسم شركة "إم تي سي" وباقي المساهمين المؤسسين (بدلاً من إبقائها باسم شركة مدى) ذلك أن تلك المبالغ تمثل المساهمات الرأسمالية المتوجب دفعها مقابل الأسهم.
- ضمان الأصول: عبارة عن رهن للأصول وتنازل عنها، وعن عقود شركة مدى، والشركة عند تأسيسها (وتوكيل يخوّل بيع هذه الأصول).
- رهن الأسهم: وهو رهن الأسهم التي يملكها المساهمون المؤسسون في شركة مدى، ورهن الأسهم التي يملكونها في الشركة (يتم الدخول في هذا الرهن عند تأسيس الشركة).

٩-٣-٣ التمويل من المساهمين المؤسسين

تم إيداع قيمة قروض المساهمين (باستثناء شركة "إم تي سي") البالغة ١,٠٨٢ مليون ريال سعودي في حساب امانة بالخارج كضمان، بموجب اتفاقية إصدار الضمان التمويلي. وقد قامت شركة "إم تي سي" بتأمين حصتها من قروض المساهمين المؤسسين من خلال تقديم ضمانها الخاص بتوفير القرض عندما تطلب شركة مدى أو الشركة. وفي حال لم يتم توفير القرض أثناء تأسيس الشركة، فسوف تقوم شركة "إم تي سي" بتوفير القرض عند التأسيس للإيفاء بشروط الحصول على التمويل المفروضة على الشركة من قبل المقرضين بموجب اتفاقيات التمويل.

قامت شركة "إم تي سي"، ومنذ تأسيس الشركة، بدفع مبالغ مقدمة للشركة، وبالنسبة عنها، من خلال قروض مساهمين تابعة، لتغطية تكاليف التمويل (على سبيل المثال، رسوم إصدار الضمان التمويلي، وأتعاب المستشارين، ومصروفات رأسمالية عامة. وتنوي الشركة إعادة تمويل هذه المبالغ أيضاً (التي تصل في الوقت الحاضر إلى حوالي ١٠٠ مليون دولار) قبل تأسيس الشركة وذلك باستخدام هيكل تمويل إسلامي والذي سوف تنضم إليه الشركة عقب تأسيسها.

٩-٣-٤ مشاركة المساهمين

إن المبلغ المتوجب على المساهمين المؤسسين دفعه لجهة مساهماتهم الرأسمالية في الشركة (التي تمثل ٥٠٪ من أسهم رأس

المال)، والبالغ قيمته ٧ مليارات ريال سعودي، قد تمّ إيداعه في حسابات الامانة الخارجية. وسوف يتم تحويل هذا المبلغ إلى حسابات الامانة الداخلية قبل تأسيس الشركة.

٩-٣-٥ قرض المساهم المقدم من شركة "إم تي سي" والتسهيلات من الموردين بعد الاكتتاب

من أجل ضمان تمويل كافي لأنشطة الشركة خلال سنتها التشغيلية الأولى، تنوي الشركة توفير مبلغ ٢,٢٥٥ مليون ريال سعودي من خلال ترتيبات متنوعة لتسهيلات من الموردين والمؤسسات المالية. وفي حال وجود أي عجز في مصادر التمويل، سوف تقوم شركة "إم تي سي" بتمويل ذلك العجز، وبحد أقصى مبلغ ٤,٠٢١ مليون ريال سعودي، ما دامت اتفاقية التمويل بالمرابحة قائمة. مع العلم بأن اتفاقيات تسهيلات الموردين قيد التفاوض حالياً.

٩-٣-٦ زيادة حجم الطرح العام

وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٧٦ وتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥هـ، تم تخصيص ١٤٠ مليون سهم لكل من المؤسسة العامة للتقاعد والمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية من خلال هذا الاكتتاب. غير أنه وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ٣٥٧ وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٢٨هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٠٧م وبعد اطلاع على (أ) المعاملة الواردة من ديوان رئاسة مجلس الوزراء برقم ٥٢٦٠٤/ب وتاريخ ١٤٢٨/١٢/١هـ، المشتمة على خطاب معالي وزير العمل بالإجابة رئيس مجلس إدارة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية رقم ١/٣/٨٥٠٣١م وتاريخ ١٤٢٨/٩/٢٤هـ، المتضمن طلب المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية عدم الاكتتاب في الأسهم المخصصة لها، (ب) وقرار مجلس الوزراء رقم ١٧٦ وتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥هـ، (ج) وعلى توصية اللجنة الدائمة للمجلس الاقتصادي الأعلى رقم ٢٨/٧٦ وتاريخ ١٤٢٨/١٠/٢٣هـ، (ج) وعلى توصية اللجنة العامة لمجلس الوزراء رقم ٨٠٩ وتاريخ ١٤٢٨/١٢/٢٨هـ، فقد قرر مجلس الوزراء زيادة الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد من ٥٦٠ مليون سهم (تمثل ٤٠٪ من أسهم رأس مال الشركة) إلى ٦٣٠ مليون سهم (تمثل ٤٥٪ من أسهم رأس مال الشركة) وذلك بإضافة الأسهم السابق تخصيصها للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والبالغة ٧٠ مليون سهم والتي تمثل نسبة ٥٪ من رأس مال الشركة ونسبة ١٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب. ولم يتم تغيير التخصيص المقرر للمؤسسة العامة للتقاعد والبالغة ٧٠ مليون سهم والتي تمثل نسبة ٥٪ من رأس مال الشركة.

١٠ - استخدام متحصلات الاكتتاب

يقدّر إجمالي المتحصلات من الاكتتاب العام بمبلغ ٧ مليار ريال سعودي.

سيتم تخصيص حوالي ٩٠ مليون ريال سعودي من هذا المبلغ لتسديد مصاريف الاكتتاب العام، والتي تتضمن رسوم المستشارين الماليين والمستشارين القانونيين (للشركة والمستشار المالي) والمحاسبين والمستشارين الإعلاميين ومستشاري العلاقات العامة، إضافة إلى مصاريف التعهد بتغطية الاكتتاب ومصاريف البنك المستلم ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والمصاريف الأخرى المرتبطة بالاكتتاب العام.

وسوف يتم دفع صافي المتحصلات التي تبلغ قيمتها حوالي ٦,٩١ مليار ريال سعودي للشركة بعد تأسيسها. وسوف تستخدم الشركة صافي المتحصلات لتسديد قسم من المقابل المالي للترخيص ولأغراض الشركة العامة، بما في ذلك إنشاء شبكة الهاتف المتنقل ودعم الأنشطة التشغيلية.

لم تدفع الشركة أية عمولات أو خصومات أو رسوم وساطة أو أي تعويض غير مالي.

١١ - وصف الأسهم

١١-١ أسهم رأس المال

ستبلغ قيمة أسهم رأس مال الشركة عند تأسيسها ١٤ مليار ريال سعودي موزعة على ١.٤ مليار سهم مدفوعة القيمة بالكامل.

يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية بعد التثبت من الجدوى الإقتصادية، وبعد موافقة الجهات المختصة، أن تقرر زيادة أسهم رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات وذلك بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الإسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن تكون أسهم رأس المال الأصلية قد دفعت بأكملها وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويعين القرار المذكور طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم. وتوزع الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب فيها بنسبة ما يملكونه من الأسهم، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم، على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما يتبقى من الأسهم الجديدة للاكتتاب العام.

يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية، بناء على مبررات مقبولة وبعد موافقة الهيئة، تخفيض أسهم رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات، ويبين القرار طريقة هذا التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الموعد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

١١-٢ حقوق المساهمين

يعطي كل سهم لحامله حقوقاً متساوية في أصول الشركة وأرباح أسهمها، وكذلك حق حضور الجمعية العمومية والتصويت في اجتماعاتها لكل من يمتلك (٢٠) سهماً على الأقل.

١١-٣ الجمعيات العمومية للمساهمين

الجمعية العمومية المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتنعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة. فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العمومية غير العادية تختص الجمعية العمومية العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة. كما يجوز الدعوة إلى جمعيات عمومية عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك. تختص الجمعية العمومية غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور تعديلها نظاماً. وفصلاً عن ذلك فإن للجمعية العمومية غير العادية أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العمومية العادية، وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للأخيرة. وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية في الجريدة الرسمية للمملكة، وصحيفتين يوميتين توزع في المملكة قبل الموعد المحدد للانعقاد بـ (٢٥) يوماً على الأقل وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال. على رغم ما ذكر فإنه يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة للمساهمين في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة. وترسل أيضاً صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الجهات صاحبة الإختصاص خلال المدة المذكورة.

يعقد مجلس الإدارة اجتماعاً للجمعية العمومية العادية بناء على طلب مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يملكون على الأقل ٥٪ من أسهم رأس مال الشركة. ولا يكون اجتماع الجمعية العمومية العادية مكتمل النصاب إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥١٪ من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول فيعقد اجتماع ثان خلال ثلاثين (٣٠) يوماً، وتعلن الدعوة بالطرق المنصوص عليها أعلاه ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

لا يكون اجتماع الجمعية العمومية غير العادية مكتمل النصاب إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥١٪ من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول فيعقد اجتماع ثان خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل. يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه من أعضاء المجلس في حالة غيابه، ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويحرر باجتماع الجمعية محضراً يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين، وعدد الأسهم التي في حوزتهم بالأصالة أو بالنيابة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها، وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

٤-١١ حقوق التصويت

لكل مساهم حائز على (٢٠) سهماً أو أكثر حق حضور الجمعيات العمومية. وللمساهمين أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة في حضور إجتماع الجمعية العمومية. وتحسب الأصوات في الجمعيات العمومية على أساس صوت واحد لكل سهم. وتتخذ قرارات الجمعية العمومية العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها. تصدر قرارات الجمعية العمومية غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الإجتماع. ولكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات، ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية العمومية ويكون قرار الجمعية العمومية في هذا الشأن نافذاً ونهائياً.

٥-١١ الأسهم

تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده النظامي الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا تملكه أشخاص عديدين وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم. يخضع تداول الأسهم لقواعد وأنظمة وتوجيهات الهيئة فيما عدا الأسهم التي يحملها المساهمون الحاليون والتي لا تكون قابلة للتداول قبل نشر الميزانية وبيان الأرباح والخسائر لسنتين ماليتين. ويكون باطلاً أي تداول للأسهم يتم بخلاف أحكام النظام الأساسي للشركة.

٦-١١ مدة الشركة

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العمومية غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل.

٧-١١ حلّ الشركة وتصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد، تقرر الجمعية العمومية غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصف واحد أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم، وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفين وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١٢ - سياسة توزيع الأرباح

تنوي الشركة دفع أرباح الأسهم بغرض تعظيم قيمة المساهم بالتكافؤ مع النفقات الرأسمالية والمتطلبات الاستثمارية المستمرة للشركة.

إلا أنها لا تتوقع توزيع أرباح سنوية إلى المساهمين خلال الأعوام الثلاثة الأولى التي تلي تأسيسها حيث من المتوقع أن تركز الشركة على تطوير إيراداتها لتمويل برنامج نفقاتها الرأسمالية من أجل تأسيس شبكة الهاتف المتنقل الخاصة بها والأنشطة التشغيلية الداعمة. وبعد الفترة المبدئية، يعتمد إعلان توزيع الأرباح على ربحية الشركة بعد اقتطاع مخصصات الزكاة، وعلى وضعها المالي، ووضع الأسواق والمناخ الاقتصادي العام، وعوامل أخرى بما فيها الفرص الاستثمارية واحتياجات الشركة في إعادة الاستثمار، والمتطلبات النقدية والرأسمالية، وتوقعات الأعمال والاعتبارات النظامية والتنظيمية الأخرى، بالإضافة إلى أي قيود تفرض على توزيع الأرباح بموجب أي ترتيبات تمويلية يتم الدخول فيها من قبل الشركة.

إضافة إلى ذلك، إن دفع الأرباح، إن وجدت، سيخضع لبعض متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة (يرجى مراجعة القسم "١٤" - ملخص النظام الأساسي المقترح).

١٣ - المعلومات المالية

إن الشركة في تاريخ هذه النشرة تعتبر تحت التأسيس، وبالتالي لا تملك أي سجل بعملياتها التشغيلية كما أن معلوماتها المالية محدودة. غير أن الشركة، بغرض التسهيل فقط، أعدت قائمة المركز المالي المستقبلية، بما في ذلك الملاحظات ذات العلاقة، وأرفقتها في الملحق "١" ("قائمة المركز المالي المستقبلية"). إن المعلومات الواردة أدناه تم استقطاعها من قائمة المركز المالي المستقبلية وهي معلومات افتراضية يجب قراءتها مع قائمة المركز المالي المستقبلية (بما في ذلك تقرير المراجعة الخاص المرفق بقائمة المركز المالي المستقبلية).

١-١٣ مراقبو الحسابات

لم يتم بعد تعيين مراقبي الحسابات للشركة ولكن من المتوقع تعيينهم أثناء إجتماع الجمعية العمومية التأسيسية.

٢-١٣ تقرير المراجعة الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية

تم إعداد تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية المتوقعة من قبل "الجريد وشركاه" (إحد أعضاء شركة برايس واترهاوس كوبرز). ويتضمن التقرير معلومات حول نفقات مرحلة ما قبل التشغيل بالإضافة إلى قائمة المركز المالي المستقبلية. وتصف قائمة المركز المالي المستقبلية الوضع كما في تاريخ البدء، أي تاريخ إصدار الترخيص الذي يلي تأسيس الشركة ودفع المقابل المالي للترخيص. ويجوز أن تختلف الأصول والخصوم الفعلية عن تلك الوارد ذكرها في قائمة المركز المالي المستقبلية.

٣-١٣ قائمة المركز المالي المستقبلية

تم إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية، كما في تاريخ البدء، والملاحظات ذات العلاقة المتضمنة في نشرة الاكتتاب من قبل الشركة وتم فحصها من قبل "الجريد وشركاه"، (إحد أعضاء شركة برايس واترهاوس كوبرز) طبقاً لمعيار القوائم المالية المستقبلية، الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المراجعة"). ويجب أن تقرأ قائمة المركز المالي المستقبلية في ضوء "الملحق ١" ("تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية"). ولا يملك "الجريد وشركاه" أو شركاتها التابعة أو مساهميه أو أعضاء مجلس الإدارة أو كل من يمت لهم بصلة، أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو شركاتها التابعة. وقد أعطى "الجريد وشركاه" موافقتهم، مع عدم سحبها، على نشر تقريرهم في نشرة الاكتتاب.

الجدول ٢٠: قائمة المركز المالي المستقبلية في تاريخ البدء

الموجودات		كما في تاريخ بدء التأسيس (بآلاف الريالات السعودية)	
موجودات متداولة			
نقد بالصندوق ولدى البنوك		٢,٤١٨,٤٠٧	
مصرفات مدفوعة مقدماً و موجودات أخرى		٦٥,٩٨٩	
مجموع الموجودات المتداولة		٢,٤٨٤,٣٩٦	
موجودات غير متداولة			
مصاريف ما قبل التأسيس		٦٤٧,٨٢٥	
رسوم الترخيص		٢٢,٩١٠,٠٠٢	
موجودات ثابتة-صافي		٢,٥٦١,٥٠١	
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢٦,١١٩,٣٢٨	
مجموع الموجودات		٢٨,٦٠٣,٧٢٤	

كما في تاريخ بدء التأسيس (بآلاف الريالات السعودية)

المطلوبات وحقوق المساهمين

مطلوبات متداولة	
مطلوبات لشركات شقيقة	١,٠٤٤,٨٢٣
ذمم دائنة	٦٧,٨٠١
مجموع المطلوبات المتداولة	١,١١٢,٦٢٤
مطلوبات غير متداولة	
قروض طويلة الأجل من المساهمين المؤسسين	٢,١٦٤,٠٠٠
تمويل مرابحة مشتركة من البنوك	٩,١٦٤,٠١١
تمويل من موردين	٢,١٦٢,٠٦٣
مخصص نهاية خدمة للموظفين	١,٠٣٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة	١٣,٤٩١,١٠٠
مجموع المطلوبات	١٤,٦٠٣,٧٢٤
حقوق المساهمين	
رأس المال المدفوع (بعد إكمال عملية الاكتتاب العام)	١٤,٠٠٠,٠٠٠
مجموع حقوق المساهمين	١٤,٠٠٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٢٨,٦٠٣,٧٢٤

المصدر: الشركة

٤-١٣ الإقرار بالمعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة المرشحون بأن قائمة المركز المالي المستقبلية المدرجة في نشرة الاكتتاب، قد جرى استخراجها من تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية من دون أي تعديل جوهري عليها. وأن القوائم المالية قد تم إعدادها طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يرجى الرجوع إلى "الملحق رقم ١" - تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية). وباستثناء ما ورد ذكره في القسم "٩" - اتفاقيات التمويل، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة المرشحون عدم وجود أي رهن أو حقوق أو رسوم على أي من ممتلكات الشركة أو أصولها.

٥-١٣ التزامات رفع التقارير

ستخضع الشركة للالتزامات الخاصة بالإفصاح والتقارير الدورية ذات العلاقة عملاً بنظام السوق المالية. وستقوم الشركة بتزويد الهيئة بالقوائم المالية السنوية والتقارير الدورية طبقاً لقواعد وأنظمة الهيئة المرعية الإجراء. فضلاً عن ذلك، تنوي الشركة إصدار القوائم المالية السنوية المدققة.

١٤ - ملخص النظام الأساسي المقترح^٥

اسم الشركة: يكون اسم الشركة "شركة الاتصالات المتنقلة السعودية".

أغراض الشركة: تتضمن أغراض الشركة تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في المملكة، وإنشاء وتشغيل شبكة للاتصالات المتنقلة في المملكة، واستيراد أجهزة الهواتف النقالة وغيرها من المعدات.

المقر الرئيسي للشركة: يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض.

مدة الشركة: إن مدة الشركة (٩٩) عاماً، تبدأ من تاريخ صدور قرار وزارة التجارة والصناعة بالإعلان عن تأسيسها. ويجوز تمديد مدة الشركة بقرار من الجمعية العمومية غير العادية، يجري اتخاذه قبل عام واحد على الأقل من تاريخ انتهاء المدة الأصلية للشركة.

رأس مال الشركة: يبلغ رأس مال الشركة أربعة عشر مليار ريال سعودي (١٤ مليار رس)، مقسم إلى ١.٤ مليار سهم متساوية القيمة، قيمة كل سهم عشرة ريالات سعودية (١٠ رس).

المساهمون في الشركة: سيكتتب المساهمون المؤسسون في الأسهم بقيمة ٧ مليار ريال سعودي، والتي تمثل ٥٠٪ من رأس مال الشركة. وسيتم طرح الأسهم البالغة قيمتها ٧ مليار ريال سعودي، والتي تمثل ٥٠٪ من رأس مال الشركة للاكتتاب العام، وذلك من خلال البنوك المشاركة في المملكة، طبقاً لنظام الشركات، ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية. وسيتم تخصيص ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً منها للمؤسسة العامة للتقاعد بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٦ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥ هـ الموافق ٢٠٠٧/٦/١١م، وقرار مجلس الوزراء رقم ٣٥٧ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/١٢/٢٨ هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٠٧م.

الأسهم الممتازة: يجوز للشركة، بناءً على موافقة وزارة التجارة والصناعة وطبقاً للأسس التي تحددها، أن تصدر أسهماً ممتازة لا تعطى الحق في التصويت، وذلك بما لا يزيد عن ٥٠٪ من أسهم رأس مال الشركة. ويجوز للشركة أن تشتري الأسهم بموجب قرار يصدر من الجمعية العمومية، ولا تدخل هذه الأسهم في احتساب النصاب المطلوب لعقد الجمعية العمومية، عملاً بالمادتين ٣٤ و ٣٥ من النظام الأساسي.

وترتب الأسهم المذكورة لأصحابها، بالإضافة إلى حق المشاركة في الأرباح التي توزع على الأسهم العادية، ما يلي:

- الحق في الحصول على نسبة معينة من الأرباح الصافية لا تقل عن ٥٪ من القيمة الاسمية للسهم، بعد تجنب الاحتياطي النظامي وقبل إجراء أي توزيع لأرباح الشركة.
- الأولوية في استرداد قيمة أسهمهم في رأس المال عند تصفية الشركة، وفي الحصول على نسبة معينة في ناتج التصفية.

السندات: يجوز للشركة أن تصدر بالقروض التي تعقدها سندات متساوية القيمة وقابلة للتداول وغير قابلة للتجزئة وفقاً لأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية.

تداول (إنتقال) الأسهم: جميع أسهم الشركة قابلة للتداول بعد قيدها في سجل المساهمين الذي تعده الشركة أو استكمال إجراءات نقل الملكية عن طريق النظام الآلي لمعلومات الأسهم، ولا يجوز تداول أسهم المؤسسين النقدية قبل إعلان الشركة عن قوائمها المالية لمدة سنتين مائتين لا تقل كل منهما عن ١٢ شهراً من تأسيس الشركة. إلا أنه يجوز نقل ملكية الأسهم النقدية من مؤسس إلى عضو مجلس إدارة كأسهم ضمان عضوية، أو إلى ورثة المؤسس في حال وفاته.

سجل المساهمين: تنتقل الأسهم الاسمية بالقيود في سجل المساهمين بالشركة، الذي يتضمن أسماء المساهمين وجنسياتهم ومهنتهم ومكان إقامتهم وعناوينهم وأرقام الأسهم المتسلسلة والقدر المدفوع منها، ويؤشر بهذا القيد على الأسهم. ويجب ذكر هذا التسجيل على شهادات الأسهم. ولا يعتد بنقل ملكية السهم في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور أو استكمال إجراءات نقل الملكية عن طريق "تداول". ويترتب على الاكتتاب في الأسهم وتملكها، قبول المساهم للنظام الأساسي، والتزامه بالقرارات التي تصدر من جمعيات المساهمين، وفقاً لأحكام نظام الشركة سواء كان حاضراً أو غائباً، وسواء كان موافقاً على هذه القرارات أو مخالفاً لها.

زيادة رأس المال: يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية، بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية، وبعد موافقة الجهات المختصة، أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات، بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الإسمية للأسهم الأصلية. بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويعين القرار المذكور طريقة زيادة رأس المال ويكون

^٥ سيتم تعديل النظام الأساسي المقترح من قبل الجمعية العمومية التأسيسية وفقاً للمادة ١٦٢ من نظام الشركات

للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة. ويُعلم هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية، أو بإخطارهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب. ويبيدي كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية للاكتتاب خلال (١٥) يوماً من تاريخ النشر، أو الإخطار المشار إليه. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب فيها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من الأسهم على أن لا يتجاوز ما يحصلون عليه مما طلبوه من الأسهم الجديدة وي طرح ما يتبقى من الأسهم الجديدة للاكتتاب العام.

تخفيض رأس المال: يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية، و بناء على مبررات مقبولة وبعد موافقة وزارة التجارة والصناعة الجهات المعنية، تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها، أو إذا منيت الشركة بخسائر. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له، وعن الالتزامات التي على الشركة، وأثر التخفيض على هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة هذا التخفيض. وإذا كان السبب في التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ٦٠ يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية، توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة.

تكوين مجلس الإدارة: يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (٩) أعضاء، تعينهم الجمعية العمومية العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات. وتبدأ مدة أول مجلس لإدارة الشركة من تاريخ القرار الوزاري الذي يعلن تأسيس الشركة. وكاستثناء لما تقدم ذكره، تعيين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة للشركة لمدة خمس سنوات.

أسهم ضمان العضوية: يجب أن يكون كل عضو في مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن (١٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتودع هذه الأسهم خلال (٣٠) يوماً من تاريخ تعيين العضو لدى أحد البنوك التي يعينها وزير التجارة لهذا الغرض، وتخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة، وتظل غير قابلة للتداول إلى أن تنقضي المدة المحددة لسماح دعوى المسؤولية المشار إليها في المادة (٧٦) من نظام الشركات، أو إلى أن يفصل في الدعوى المذكورة.

شغور العضوية: تنتهي العضوية في مجلس الإدارة عند انقضاء مدة التعيين، أو استقالة عضو مجلس الإدارة، أو وفاته، أو في حال تم عزله من منصبه بموجب قرار صادر بغالبية ٥١٪ من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية العادية، أو في حال تمت إدانته بجريمة تنطوي على التضييل أو الاحتيال أو الفساد الأخلاقي، أو في حال أشهر إفلاسه أو دخل في أي ترتيبات أو تسويات مع دائنيه. ويتم إنهاء العضوية أيضاً بموجب الأنظمة واللوائح المرعية الإجراء في المملكة.

صلاحيات مجلس الإدارة: من دون الإخلال بالصلاحيات الممنوحة للجمعية العمومية، يتمتع مجلس الإدارة بصلاحيات كاملة تخوله بإدارة الشركة والإشراف على شؤونها، داخل المملكة وخارجها. على سبيل المثال، إن مجلس الإدارة مخول بالمصادقة على العقود والدخول في المناقصات وتأسيس شركات تساهم فيها الشركة، وإجراء أي تعديلات لازمة واعتماد إصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات القروض الحكومية والتصديق على كافة المعاملات البنكية. ولمجلس الإدارة صلاحية شراء وبيع ورهن العقارات والأصول المنقولة وممتلكات الشركة بشرط أن يكون لمجلس الإدارة أسباب مقنعة لهذا البيع. إن مجلس الإدارة مخول، تحديداً، بالدخول في قروض مع الصناديق والمؤسسات المالية الحكومية، وقروض تجارية مع المصارف والمؤسسات المالية التجارية التي لا يتجاوز أجلها نهاية مدة الشركة، بما في ذلك فترات تتجاوز الثلاث سنوات على ألا تتخطى قيمة أي قرض يدخل فيه مجلس الإدارة في أي سنة مالية معينة نسبة ٧٥٪ من رأس مال الشركة. ويجب على مجلس الإدارة التأكد عند الدخول في أي قرض، بأن الأحكام والشروط الخاصة بأي قرض، والضمانات ذات العلاقة، لا تلحق الضرر بالشركة ويحدد في قراره أفضل طريقة لاستخدام هذه القروض والأساليب المعتمدة في تسديدها. ويجوز لمجلس الإدارة، وبما يصب في مصلحة الشركة، أن يبرئ ذمة المدينين للشركة من التزامات الديون المترتبة عليهم. يجوز لمجلس الإدارة، ضمن حدود اختصاصه، تفويض و توكيل شخص واحد أو أكثر من أعضائه أو أي طرف ثالث للقيام بمهمة أو بمهام خاصة، كما يجوز له إبطال هذه التفويضات كلياً أو جزئياً.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة: تكون مكافآت مجلس الإدارة، إن وجدت، طبقاً للمادة ٤٥ من النظام الأساسي، وتحددها الجمعية العمومية العادية وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة بهذا الشأن، وضمن حدود أحكام نظام الشركات والأنظمة والقرارات المكملة لها. وبالإضافة إلى ذلك يجوز أن يدفع لأعضاء مجلس الإدارة بدل حضور وبدل إنتقال يحددهما المجلس والأنظمة والقرارات الصادرة في هذا الشأن.

العضو المنتدب والسكرتير: يعين مجلس الإدارة رئيساً له من بين أعضائه. ويجوز لمجلس الإدارة تعيين عضواً منتدباً من بين أعضائه. كما يجوز للمجلس اختيار شخص واحد ليكون الرئيس والعضو المنتدب في الوقت نفسه. ويتمتع رئيس مجلس الإدارة بصلاحيات دعوة مجلس الإدارة إلى الانعقاد، وترؤس اجتماعاته، وتمثيل الشركة أمام الهيئات الحكومية والقضائية، وتنفيذ كافة الواجبات الأخرى الموكلة إليه من قبل مجلس الإدارة. ويجوز لرئيس مجلس الإدارة تفويض صلاحياته إلى أطراف ثالثة.

سوف يكون لرئيس المجلس والعضو المنتدب الصلاحية (مجتمعين أو منفردين) في تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير، وأمام الهيئات القضائية، والإدارات الحكومية، وكتاب العدل والمحاكم، ولجان تسوية النزاعات وهيئات التحكيم والحقوق المدنية، وإدارات الشرطة، وغرفة التجارة والصناعة، بتوقيع وتنفيذ كافة الاتفاقيات والشهادات والمستندات، بما في ذلك عقود التأسيس، وقرارات

الحلّ و التصفية، بالإضافة إلى العقود والصكوك والإقرارات الأخرى، أمام كتاب العدل أو أمام أي جهات رسمية أخرى، واتفاقيات القروض مع الصناديق، والمؤسسات المالية الحكومية، ومع المصارف، والمؤسسات المالية التجارية، والضمانات والرهنونات والإيجارات، وفسخ ما ذكر، وتحصيل الحقوق وتسوية الالتزامات بالنيابة عن الشركة؛ والشراء والبيع وإرسال وقبول التحويلات أو استلامها، والاستلام والتسليم والتأجير، وتحصيل الدفعات وتسديدها والمشاركة في المناقصات، فتح الحسابات المصرفية والحسابات الإئتمانية والسحب منها والإيداع فيها؛ إصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق المالية؛ تفويض أو توكيل جزء من هذه الصلاحيات أو جميعها إلى شخص آخر أو أشخاص آخرين للقيام أو للحث على القيام بأي فعل من الأفعال المذكورة آنفاً، وإبطال هذا التفويض أو التوكيل كلياً أو جزئياً. ويقوم مجلس الإدارة بتعيين سكرتير للمجلس من بين أعضائه أو من الغير، ويحدد واجباته ومكافأته وشروط خدمته. وتتضمن واجبات السكرتير تدوين مداولات وقرارات مجلس الإدارة في محاضر، وقيدها في سجل خاص مخصص للغرض المذكور، بالإضافة إلى الاحتفاظ بالإمساك بمثل هذا السجل. ولا يجوز أن تزيد مدة عضوية رئيس مجلس الإدارة، والعضو المنتدب، والسكرتير - في حال كان السكرتير عضواً في مجلس الإدارة - عن فترات خدمتهم كأعضاء مجلس إدارة. ويجوز تجديد عضوية كل من رئيس مجلس الإدارة، والعضو المنتدب، والسكرتير.

اجتماعات مجلس الإدارة: ينعقد مجلس الإدارة مرتين في السنة على الأقل، بناء على دعوة من رئيس مجلس الإدارة. وتتم الدعوة إلى الانعقاد خطياً ويجري إرسالها بالبريد المسجل أو عبر الفاكس أو البريد الإلكتروني. ويتعين على رئيس مجلس الإدارة أن يدعو إلى عقد اجتماع إذا ما طلب أي عضوين على الأقل من الأعضاء.

النصاب والتمثيل: يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً بحضور (5) أعضاء على الأقل. يجوز لعضو مجلس الإدارة إعطاء توكيل إلى عضو آخر لكي يحضر الاجتماع بالنيابة عنه، مع مراعاة الشروط المنصوص عليها في المادة ٢٣ من النظام الأساسي.

محاضر الاجتماعات: يتم تدوين مداولات وقرارات مجلس الإدارة في محاضر يوقعها رئيس مجلس الإدارة والسكرتير. ويتم تسجيل هذه المحاضر في سجل خاص يتم التوقيع عليه من قبل رئيس مجلس الإدارة والسكرتير.

تعارض المصالح: يتعين على أعضاء مجلس الإدارة الإفصاح إلى مجلس الإدارة عن أي مصلحة شخصية، سواء مباشرة أو غير مباشرة، في أي عروض أو صفقات أو عقود جرى الدخول فيها لحساب الشركة. وينبغي تسجيل هذا الإفصاح في محضر اجتماع مجلس الإدارة، ولا يجوز لعضو مجلس الإدارة المعني أن يشارك في التصويت على القرار الذي سيتم اتخاذه في هذا الشأن.

اللجنة التنفيذية: يجوز لمجلس الإدارة تعيين لجنة تنفيذية من بين أعضائه. ويعين المجلس لها رئيساً من بين أعضاء اللجنة ويحدد عدد أعضائها والنصاب المطلوب لعقد اجتماعاتها. ويجوز للجنة، طبقاً للتوجيهات والإرشادات التي يحددها مجلس الإدارة من وقت إلى آخر، ممارسة كافة الصلاحيات التي يفوضها بها مجلس الإدارة. لا يجوز للجنة التنفيذية إبطال أو تعديل أي قرار يعتمده مجلس الإدارة، أو أي قواعد تم وضعها من قبله.

لجنة المراجعة: يجوز لمجلس الإدارة كذلك أن يقوم بتعيين لجنة للمراجعة من بين أعضائه، للإشراف على تقييم المخاطر وممارسات الإدارة والضوابط الداخلية والعمليات والتقارير المالية الخاصة بالشركة. وتقوم لجنة المراجعة بشكل منتظم بمراجعة الأنظمة المالية للشركة وتقييم مخاطرها، وعليها التقيد بكافة المتطلبات النظامية والقواعد المحاسبية وأنظمة الهيئة. وتتضمن مسؤوليات لجنة المراجعة تخطيط ومراجعة البيانات المالية السنوية والربع سنوية للشركة. كما تتولى الإشراف على المراجع الخارجي إضافة إلى مراجعة فعالية المراجعة الداخلية والخارجية، ولديها الصلاحية بتعيين المراجع الخارجي حسبما تراه مناسباً للإيفاء بتعهداتها تجاه الشركة.

لجنة التعويضات: يقوم مجلس الإدارة بإنشاء لجنة الترشيحات والمكافآت والتي تضم على الأقل مديرين (٢) مستقلين غير تنفيذيين، ومهامها تأدية التزامات المجلس لتعويض الموظفين، والتعامل مع الأمور ذات الصلة بمزايا الموظفين. كما تكون اللجنة مسئولة عن تقييم واعتماد خطط وسياسات وبرامج التعويضات في الشركة.

الجمعية العمومية التأسيسية: تختص الجمعية العمومية التأسيسية في القيام بما يلي:

- التحقق من أن رأس مال الشركة قد جرى الاكتتاب فيه بالكامل.
- اعتماد النص النهائي لنظام الشركة.
- تعيين مراقبي الحسابات للشركة.
- تعيين أعضاء مجلس الإدارة الأول.
- اعتماد النفقات التي تم تكبدها أثناء مرحلة تأسيس الشركة.

ويشترط لصحة إنعقاد الجمعية العمومية التأسيسية حضور عدد من الشركاء يمثل على الأقل ٥١٪ من رأس مال الشركة.

الجمعية العمومية: الجمعية العمومية المكونة تكويناً صحيحاً، تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة. يكون حق حضور الجمعية لكل مساهم حائز لـ (٢٠) سهماً على الأقل ، وللمساهمين أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العمومية بحضور الجمعية العمومية نيابة عنه.

الجمعية العمومية العادية: وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العمومية غير العادية، تختص الجمعية العمومية العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة. كما يجوز دعوة جمعيات عمومية عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

الجمعية العمومية غير العادية: تختص الجمعية العمومية غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. وفضلاً عن ذلك فإن للجمعية العمومية غير العادية أن تصدر قرارات في الأمور التي تدخل ضمن اختصاص الجمعية العمومية العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للأخيرة.

طريقة عقد الجمعيات العمومية: تنعقد الجمعيات العمومية للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العمومية العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل ٥٪ من رأس المال على الأقل.

نصاب الجمعية العمومية العادية: لا يكون اجتماع الجمعية العمومية العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥١٪ من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول فيتم عقد اجتماع ثان خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. وتعلن الدعوة بالطرق المنصوص عليها في المادة ٣٤ من النظام الأساسي للشركة، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الجمعية العمومية غير العادية: لا يكون اجتماع الجمعية العمومية غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥١٪ من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجب عقد اجتماع ثان خلال (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق بالطريقة نفسها المنصوص عليها في المادة السابقة. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل

حقوق التصويت: كل سهم يخول لصاحبه صوتاً واحداً. وتحسب الأصوات في الجمعيات العمومية العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل فيها.

غالبية التصويت: تصدر قرارات الجمعية العمومية العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. وتصدر قرارات الجمعية العمومية غير العادية بغالبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع. أما القرارات الخاصة بتمديد مدة الشركة أو حلها قبل انتهاء المدة المحددة في النظام الأساسي أو دمج الشركة بشركة أو مؤسسة أخرى فتصدر بغالبية ٧٥٪ من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

حقوق المساهمين في اجتماعات الجمعية العمومية: لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العمومية وتوجيه الأسئلة إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات. ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالرد الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية، ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذاً وملزماً.

إجراءات الجمعية العمومية: يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، أو من يفوضه من أعضاء المجلس في حالة غيابه، ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات، ويحرر باجتماع الجمعية محضراً يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها، وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدوين المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس وسكرتير الجمعية وجامع الأصوات.

تعيين مراقب الحسابات: يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المصرح لهم بالعمل في المملكة، تعينه الجمعية العمومية سنوياً وتحدد مكافآته ويجوز لها إعادة تعيينه مع مراعاة التعليمات والقرارات في هذا الشأن. سوف تقوم الجمعية العمومية التأسيسية بتعيين أول مراقب حسابات للشركة للسنة المالية الأولى.

الوصول إلى السجلات: لمراقب الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها.

تقرير مراقب الحسابات: على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العمومية السنوية تقريراً يفصل موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام، ورأيه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

السنة المالية: تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير وتنتهي في الحادي والثلاثين من ديسمبر من كل سنة ميلادية. على أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من تاريخ إصدار القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة وتنتهي في الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من السنة التالية.

الحسابات السنوية: يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة والتزاماتها في التاريخ المذكور، كما يعد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية. وذلك قبل انعقاد الجمعية العمومية بأربعين (٤٠) يوماً على الأقل، ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب حسابات الشركة قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وخمسين (٥٥) يوماً على الأقل، وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات، وأن يرسل صوراً من هذه الوثائق إلى الإدارة العمومية للشركات لدى وزارة التجارة والصناعة قبل انعقاد الجمعية العمومية بـ (٢٥) يوماً على الأقل.

توزيع الأرباح السنوية: يتم توزيع الأرباح الصافية السنوية للشركة، بعد خصم جميع المصروفات والتكاليف الأخرى منها، على النحو التالي:

- يتم اقتطاع ١٠٪ من صافي الأرباح لتشكيل الاحتياطي النظامي. ويمكن أن تقوم الجمعية العمومية العادية بوقف هذا الاقتطاع متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس مال الشركة.
- يجوز للجمعية العمومية العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، اقتطاع نسبة مئوية لا تتجاوز ٢٠٪ من صافي الأرباح بغية تشكيل احتياطي إضافي يخصص لغرض أو أغراض معينة.
- يوزع على المساهمين، من رصيد الأرباح، إذا وُجد، دفعة أولية لا تقل قيمتها عن ٥٪ من رأس المال المدفوع.
- يتم دفع ٥٪ من المبلغ المتبقي كتعويض إلى أعضاء مجلس الإدارة.

يوزع الرصيد على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح.

توزيع أرباح الأسهم: يتم دفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في الزمان والمكان الذي يحددهما مجلس الإدارة وذلك طبقاً للتعليمات الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة.

عدم توزيع أرباح الأسهم: في حال عدم توزيع أرباح الأسهم في أي سنة مالية، لا يجوز توزيع أرباح السنة التالية قبل دفع الحصة المنصوص عليها في القسم (أ) من المادة ١٦ من النظام الأساسي الخاصة بالشركة إلى حملة الأسهم التي لا يحق لها التصويت، عن تلك السنة. وفي حال أخفقت الشركة في دفع تلك الحصة من الأرباح لمدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم المنعقدة طبقاً لأحكام المادة (٨٦) من نظام الشركات أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العمومية للشركة والمشاركة في التصويت، أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في رأس المال. وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كامل أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم في السنوات السابقة.

خسائر الشركة: إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس المال وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين بالمادة (٦) من النظام الأساسي، وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

النزاعات: لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة، إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به، بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها ما زال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

حل الشركة وتصفيتها: عند انتهاء مدة الشركة، أو في حال تم حلها قبل الوقت المحدد لانتهائها، تقرر الجمعية العمومية غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية، وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم، وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة، إلى أن يتم تعيين المصفي، وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين، وفي جميع الأحوال ينشر قرار الجمعية في الجريدة الرسمية.

١٥ - المعلومات النظامية

١٥-١ تفاصيل التأسيس

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب المرسوم الملكي رقم م / ٤٨ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦ هـ الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧ م.

١٥-٢ المساهمون

يفصّل الجدول التالي الهيكلية المتوقعة لملكية الشركة بعد إنجاز الاكتتاب العام الأولي مع تقدير الحد الأقصى لعمليات الاكتتاب:

الجدول ٢١: هيكلية المساهمة في الشركة بعد الاكتتاب العام الأولي:

المساهمون	عدد الأسهم (المملوكة مباشرة)	نسبة المساهمة
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	%٢٥,٠٠٠
مصنع البلاستيك السعودي	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	%٦,٨٧٥
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	%٦,٨٧٥
شركة ركيزة القابضة	٤٢,٧٥٠,٠٠٠	%٣,١٢٥
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	%٢,٥٠٠
شركة المراعي	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	%٢,٥٠٠
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	١٧,٥٠٠,٠٠٠	%١,٢٥٠
مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات	١٧,٥٠٠,٠٠٠	%١,٢٥٠
شركة السيل الشرقية المحدودة	٨,٧٥٠,٠٠٠	%٠,٦٢٥
المساهمون الآخرون		
الجمهور	٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠	%٤٥,٠٠٠
المؤسسة العامة للتقاعد	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	%٥,٠٠٠
المجموع	١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠٠٠

المصدر: مجموعة "أم تي سي"

(يرجى مراجعة القسم "٤-٣" إلى "٤-١٠" لمعرفة تفاصيل هياكل ملكية المساهمين المؤسسين.)

١٥-٣ أسهم رأس المال

سيبلغ رأس المال عند التأسيس ١٤ مليار ريال سعودي مقسم إلى ١,٤ مليار سهم.

لا تخضع الشركة لأي اتفاقية خيار أو ترتيب يلزمها إصدار المزيد من الأسهم إلى أي طرف ثالث.

باستثناء ما يكون بموجب أحكام الضمان الذي يقوم المساهمون المؤسسون بتوفيره، بغية تأمين اتفاقية إصدار الضمان التمويلي وعقد التمويل بالمرابحة (يرجى مراجعة القسم "٩-٣-٢" - إتفاقيات التمويل - الهيكل النظامي للتمويل - عقد تمويل بالمرابحة)، لا تخضع الأسهم المطروحة للاكتتاب لأي اتفاقية تتطلب إصدار أو بيع أو نقل أي من هذه الأسهم.

٤-١٥ ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين

لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المدراء التنفيذيين أو أي من أقاربهم أو التابعين لهم، أي مصلحة سيطرة مباشرة أو غير مباشرة (بما في ذلك أي حق خيار أو ما يماثلها) في الأسهم المطروحة للاكتتاب، أو في أدوات الدين الخاصة بالشركة، باستثناء ألف سهم والتي ينبغي عليهم إيداعها باسم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة لدى إحدى المصارف في المملكة عملاً بنظام الشركات.

٥-١٥ الصفقات الكبرى التي يشارك فيها المساهمون

لم تدخل الشركة في أي صفقات كبرى مع المساهمين، بالرغم أنه من المتوقع أن تبرم الشركة، قبل بدء عملياتها، الاتفاقيات الواردة ذكرها في القسم "١٥-٦" أدناه.

٦-١٥ ترتيبات الأطراف ذات العلاقة

لم تدخل الشركة في أي عقود أو ترتيبات مع أعضاء مجلس الإدارة أو أي من أقاربهم أو التابعين لهم، غير أنه من المتوقع أن تقوم الشركة بإبرام الاتفاقيات التالية مع الأطراف ذات العلاقة قبل البدء بعملياتها:

- اتفاقية مع شركة الجريسي للتنمية المحدودة حول شراء بطاقات التعبئة.
- اتفاقية مع شركة المراعي وشركة الجريسي للتنمية المحدودة حول استئجار المواقع.
- اتفاقية مع شركة الجريسي للتنمية المحدودة حول إمداد البنية التحتية والخدمات الخاصة بتقنية المعلومات، وكذلك الأثاث المكتبي.
- اتفاقية مع شركة السيل الشرقية المحدودة حول تنفيذ الأعمال الفولاذية في المواقع.
- اتفاقية مع مؤسسة أشبال العرب للمقاولات حول الأعمال المدنية في المواقع.
- اتفاقية مع شركة ركيزة القابضة حول إعادة بيع خدمات الاتصالات المتنقلة في مدينة حائل.
- اتفاقية مع مصنع البلاستيك السعودي حول توريد المواد البلاستيكية.

لم يتم إبرام أيًا من الاتفاقيات المذكورة أعلاه حتى تاريخ هذه النشرة.

لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، بموجب نظام الشركات، أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الصفقات أو العقود التي يتم تنفيذها لحساب الشركة ما لم تأذن له الجمعية العمومية العادية بذلك. يتم تجديد التفويض المذكور سنوياً. إن عضو مجلس الإدارة ملزم بإبلاغ مجلس الإدارة بأي مصلحة له في الصفقات والعقود التي يتم تنفيذها لحساب الشركة. يتم تسجيل هذا الإبلاغ في محضر الاجتماع. لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، ما لم يحصل على تفويض من الجمعية العمومية (الواجب تجديده كل عام)، المشاركة أو التعاطي في أي أعمال تنافس أعمال الشركة.

٧-١٥ الممتلكات

يرد أدناه ملخص عن الممتلكات المستأجرة من قبل الشركة من أطراف أخرى (وليس أيًا منهم مساهماً مؤسساً) والتي تُشكل أهمية جوهرية بالنسبة إليها:

الجدول ٢٢: المواقع المستأجرة من قبل الشركة

الموقع المستأجر	نوع الملكية	المدينة	المساحة (متر مربع/طبق)	العنوان
مبنى مستأجر بشمال غرب الرياض	مرافق الشبكة	الرياض	سبع طوابق	حي النخيل، طريق الملك فهد - الرياض.
مبنى مستأجر - المقر الرئيسي ١	مرافق المكتب	الرياض	طابقان	مركز أركاد، طريق الملك فهد - الرياض
مبنى مستأجر - المقر الرئيسي ٢	مرافق المكتب	الرياض	مقسم	مركز أركاد، طريق الملك فهد - الرياض
مبنى مستأجر - المقر الرئيسي ٣	مرافق المكتب	الرياض	٢,٠٨٩,٢٤	بناية الموهوس، طريق الملك فهد - الرياض
مبنى مستأجر بشمال غرب جدة	مرافق الشبكة	جدة	٦ طوابق	شارع صاري، طريق المدينة - جدة
مبنى مستأجر (مبنى الراجحي) شمال غرب جدة	مرافق الشبكة	جدة	٤٠٠٠	حي الشرفية، طريق المدينة - جدة
مبنى مستأجر - مكتب إقليمي	مرافق الشبكة	جدة	١,٦٢١,٠٠	سلامة سنتر، شارع الأمير سلطان - جدة
مبنى مستأجر بشمال غرب مكة المكرمة	مرافق الشبكة	مكة المكرمة	٢٨١,٠٠	مركز الشريف الدولي، شارع العزيزية - مكة المكرمة

المصدر: مجموعة "إم تي سي"

لم تقم الشركة بعمل أي رهن أو حقوق أو رسوم على أي من الممتلكات المذكورة أعلاه أو أصولها.

وقعت الشركة العديد من الاتفاقيات الموحدة النص لإستأجار مواقع من ملاك معينين على مستوى المملكة كي تتمكن من تركيب أجهزة تقنية الإرسال على أسطح تلك المباني.

٨-١٥ عقود خدمة أعضاء مجلس الإدارة وعقود خدمة الإدارة التنفيذية

باستثناء ما يتعلق بعقود الخدمة المزمع مناقشتها وإبرامها مع الدكتور مروان إبراهيم جابر الأحمدى والدكتور سعد حمد البراك، لم تبرم الشركة أي عقود خدمة أو خطابات تعيين مع أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.

لا يترتب لأي عضو أي مكافأة مقابل عمله كمدير للشركة، باستثناء ما هو محدد في النظام الأساسي.

أبرمت الشركة عقود توظيف مع جميع أعضاء فريق الإدارة التنفيذية كما ورد في القسم "٧-٢-١" الإدارة التنفيذية باستثناء الدكتور سعد حمد البراك.

٩-١٥ التأمين

تستفيد الشركة من وثائق التأمين الجماعية التي أبرمتها مجموعة "إم تي سي"، مما يؤمن تغطية تأمينية لما يلي:

(أ) تأمين ضد مسؤولية صاحب العمل وتعويضات العاملين، وهذا التأمين مقدم من قبل شركة القصر ويبدأ من تاريخ ٢٠٠٧/٩/٥م وينتهي في ٢٠٠٨/٩/٤م. وهذه الوثيقة توفر للشركة تأميناً ضد مطالبات العاملين للشركة بسبب إصابات العمل الشخصية التي تحدث أثناء العمل.

(ب) تأمين الموظف الرئيسي (Key Man) والذي سيقدم من قبل أفيفا (Aviva) للدكتور مروان الأحمدى، والسيد خالد الفرخ، والسيد أسماعيل فكري قبل الإطلاق التجاري. وعند إبرام هذه الوثيقة فسوف تستحق الشركة مبلغاً محدداً يدفع للشركة في حالة وفاة أي من الأفراد المذكورين.

(ج) التأمين الطبي ويقدم من شركة أمانة الخليج للتأمين من تاريخ ٢٠٠٧/٠٦/٠١م إلى ٢٠٠٨/٠٥/٢٠م.

(د) تأمين الممتلكات ضد كافة المخاطر: التأمين مقدم من شركة الراجحي للتأمين ويبدأ من تاريخ ٢٠٠٧/١٠/٠١م إلى ٢٠٠٨/٠٩/٢٠م. وهذه الوثيقة تغطي المسؤولية والأضرار التي تقع لأي من العقارات التي تمتلكها الشركة أو تلك التي تستخدمها أو تنوي استخدامها.

(هـ) تأمين ضد المسؤولية العامة مقدم من شركة الراجحي للتأمين للفترة من ٢٠٠٧/١٠/٠١م إلى ٢٠٠٨/٠٩/٢٠م. هذه الوثيقة تغطي الأضرار التي قد تحدث لأي من الأشخاص العامة الناتجة عن الإصابات أو الأضرار التي تحدث لممتلكاتهم.

١٠-١٥ الملكية الفكرية

لا تملك الشركة ولا يُتوقع أن تملك أي ملكية فكرية هامة، ولكن وافقت شركة "إم تي سي" بمنح الشركة ترخيصاً حصرياً لاستخدام الاسم التجاري "زين" في المملكة بموجب الأحكام المنصوص عليها في إتفاقية الإدارة.

١١-١٥ الدعوى القضائية

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة المرشحون على عدم تورط الشركة، كما في تاريخ النشرة، في أي دعوى قضائية أو تحكيم أو إجراءات قانونية (بما في ذلك أي دعاوى قضائية أو إجراءات تحكيم أو إجراءات قانونية معقدة أو مهددة بها) قد تؤثر، فردياً أو بالتضامن، تأثيراً جوهرياً عكسياً على وضع الشركة المالي أو نتائج عملياتها.

١٢-١٥ العقود الهامة

أبرمت الشركة (أو من المتوقع أن تبرم في المستقبل القريب) العقود التالية التي قد أو قد لا تكون جوهريّة:

١٠-١٢-١٥ اتفاقيات التمويل

تم تلخيص الأحكام المنصوص عليها في اتفاقيات التمويل الجوهرية الخاصة بالشركة في القسم "٩" - اتفاقيات التمويل.

١٠-١٢-٢ اتفاقيات تعهد بتغطية الاكتتاب

تم تلخيص الشروط المنصوص عليها في اتفاقيات التعهد في القسم "١٦" - تغطية الاكتتاب.

١٠-١٢-٣ اتفاقية الإدارة

مع مراعاة شروط الطلب المقدم للحصول على الترخيص، ستبرم الشركة اتفاقية الإدارة لتوفير إدارة شبكة الهاتف المتنقل والخدمات التشغيلية من قبل شركة "إم تي سي" إلى الشركة، وحق استخدام الاسم "زين" والأسماء التجارية لشركة "إم تي سي" بموجب ترخيص من الأخيرة. ويرد أدناه ملخص الشروط المنصوص عليها في اتفاقية الإدارة:

لمحة عامة

ستتولى شركة "إم تي سي"، بموجب أحكام اتفاقية الإدارة، مسؤولية إدارة أعمال الشركة والحرص على قيامها بتطوير وتشغيل شبكة للاتصالات المتنقلة ضمن نطاق الترخيص. وتتضمن الخدمات التي سوف يتم تقديمها من قبل شركة "إم تي سي"، الخدمات المالية وخدمات المحاسبة والهندسة والإمداد وتأمين الموظفين والتسويق والمقاولات (وخصوصاً التفاوض على اتفاقيات ربط الاتصال البيئي والتجوال مع شبكات المشغلين الآخرين). وتتحمل الشركة مسؤولية التكاليف والنفقات المترتبة لشركة "إم تي سي"، مقابل توفير الخدمات المذكورة والترخيص لاستخدام الاسم التجاري "زين".

خدمات الإدارة والتشغيل

تشمل الخدمات المالية والمحاسبية بما فيها إدارة الخزينة، وإدارة التدفق النقدي، والمبالغ المتوقعة تحصيلها والمدفوعات، ومحاسبة التكاليف، وإعداد الميزانية، ومحاسبة كشوف الرواتب. وتشمل كذلك خدمات التشغيل بما فيها الإشراف على السياسات، والممارسات والإجراءات لضمان توفير الخدمات بصورة اقتصادية وفعالة للمستهلكين. وتشمل أيضاً الخدمات الإدارية بما فيها إدارة شؤون الموظفين وتشغيل حسابات الشركة.

المقابل المالي للإدارة

يترتب على الشركة دفع مقابل مالي للإدارة إلى شركة "إم تي سي" على أساس ربع سنوي خلال مدة الإتفاقية مقابل تقديم خدمات الإدارة والتشغيل. ويحتسب المقابل المالي المذكور بناءً على نسبة مئوية من إجمالي الإيرادات السنوية للشركة (وتكون ٤٪ في السنتين الأولى والثانية من تاريخ إطلاق الخدمة تجارياً، وتنخفض إلى ٣,٥٪ في السنة الثالثة، و٢,٥٪ في السنة الرابعة، و٢٪ في السنة الخامسة وما بعدها).

الاسم التجاري "زين"

وافقت شركة "إم تي سي" على منح الشركة ترخيصاً حصرياً لاستخدام الاسم التجاري "زين" والأسماء التجارية لشركة "إم تي سي" في المملكة خلال مدة إتفاقية الإدارة. وفي المقابل وافقت الشركة على دفع رسوم امتياز العلامة التجارية بنسبة تعادل ٧٪ من الإيرادات السنوية للشركة وذلك مقابل استعمال الاسم التجاري "زين" والأسماء التجارية لشركة "إم تي سي" خلال مدة إتفاقية الإدارة (أو أي اسم تجاري لشركة "إم تي سي"، متى كان ذلك منطبقاً).

التعويض

تقوم الشركة بتعويض شركة "إم تي سي" عن أي خسارة أو مسؤولية أو كلفة أو نفقات تتكبدها شركة "إم تي سي" نتيجة لتنفيذ التزاماتها عملاً بأحكام اتفاقية الإدارة. ولا يترتب على شركة "إم تي سي" أي مسؤولية تجاه الشركة عن أي خسائر أو أضرار أو مطالبات ما لم تكن ناشئة من احتيال أو خرق متعمد أو إهمال فادح من قبل شركة "إم تي سي".

مدة الاتفاقية وفسخها

إن اتفاقية الإدارة صالحة لمدة ٢٥ عاماً ما لم يتم فسخها قبل ذلك في الظروف التالية:

- يجوز للشركة فسخ إتفاقية الإدارة في حال ارتكبت شركة "إم تي سي" تقصيراً متعمداً أو تقصيراً جوهرياً ثابتاً في التزاماتها، أو في حال انخفضت نسبة مساهمة شركة "إم تي سي" في الشركة إلى ما دون ١٥٪. وفي حال فسخت الشركة اتفاقية الإدارة لأي سبب آخر، يتعين عليها دفع مبلغ تعويض إلى شركة "إم تي سي" يساوي ثلاثة أضعاف المقابل المالي للإدارة الذي استوفته شركة "إم تي سي" خلال السنة المالية السابقة الكاملة.
 - يجوز لشركة "إم تي سي" فسخ اتفاقية الإدارة عند انتهاء مدة الترخيص أو فسخه، أو عند ارتكاب الشركة تقصيراً جوهرياً ثابتاً في التزاماتها، أو في حال أخفقت الشركة في تسديد المقابل المالي للإدارة إذا ما فاق ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.
- يجوز تعديل "اتفاقية الإدارة" بموافقة شركة "إم تي سي" والشركة وهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

القانون واجب التطبيق والتحكيم

تخضع اتفاقية الإدارة لمبادئ المعهد الدولي لتوحيد القانون الخاص حول العقود التجارية الدولية (UNIDROIT)، ويجري التحكيم في أي نزاع ينشأ من تطبيق هذه الاتفاقية في البحرين.

١٥-١٣-٤ اتفاقية المساهمين

ينوي المساهمون المؤسسون والشركة الدخول في اتفاقية المساهمين والاكتتاب قبل تأسيس الشركة لتحديد العلاقة فيما بينهم بخصوص الشركة وعملياتها ("اتفاقية المساهمين"). وحيث أن شروط اتفاقية المساهمين لم تحدد بعد إلا أنه يتوقع أن تكون شروطها الرئيسية على النحو التالي:

السرية

تعتمد اتفاقية المساهمين، من بين أمور أخرى، على تأسيس الشركة ومنحها الترخيص ودخولها مع شركة "إم تي سي" في اتفاقية الإدارة.

لا يجوز اتخاذ أي قرار يتعلق بتغيير جوهري في أعمال الشركة، أو بزيادة رأسمالها، أو تعديل مستندات تأسيسها، ما لم يتم الحصول على موافقة المساهمين الذين يمتلكون ٨٠٪ من الأسهم الصادرة.

فترة الحظر

لا يجوز لأي مساهم مؤسس أن ينقل أو يتصرف بأي من الأسهم لمدة ثلاث سنوات من تاريخ الترخيص دون موافقة الهيئة وموافقة هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

نقل الأسهم

بعد انتهاء فترة الحظر (وشريطة الحصول على موافقة الهيئة)، يجوز للمساهم المؤسس نقل كافة أسهمه أو جزء منها إلى الشركات التابعة له، شريطة أن توافق هذه الأخيرة على الالتزام بالأحكام المنصوص عليها في اتفاقية المساهمين وفقاً لمتطلبات أنظمة الاتصالات.

التعامل بالأسهم

لا يجوز للمساهم المؤسس باستثناء شركة "إم تي سي"، أن يرهن الأسهم، أو يرتب عليها امتيازاً، أو يمنح خياراً عليها. ولا يجوز للمساهمين الدخول في أي اتفاقية تتعلق بالأصوات المرافقة لأسهمهم.

حق الاعتراض الأول

في حال رغب أي من المساهمين المؤسسين، غير شركة "إم تي سي"، بنقل أي أسهم إلى طرف ثالث، تحتفظ شركة "إم تي سي" بحقوقها في الاعتراض الأول على نقل هذه الأسهم. وفي حال لم ترغب شركة "إم تي سي" بممارسة حقوقها في شراء هذه الأسهم، يجوز للمساهم المؤسس نقل الأسهم إلى الطرف الثالث فقط بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من شركة "إم تي سي"، وفقاً لمتطلبات أنظمة الاتصالات.

تعهدات مقيدة

يقر كل مساهم، من بين أمور أخرى، بعدم ارتباطه أو ارتباط شركائه الشقيقة، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأي أعمال تنافس الشركة أثناء امتلاكه الأسهم ولمدة سنتين من تاريخ تخليه عنها.

حالات التقصير

في حال أصبح أي من المساهمين المؤسسين معسراً، أو شهد تغييراً في السلطة على الإدارة، أو أخلّ بأحكام اتفاقية المساهمين، (وأخفق في تصحيح الخلل ضمن المهلة الزمنية المحددة)، يجوز لشركة "إم تي سي" الطلب إلى الطرف المقصر أن يبيعها كافة الأسهم التي يملكها.

في حال أصبحت شركة "إم تي سي" معسرة، أو شهدت تغييراً في السيطرة على الإدارة، أو أخلّت بأحكام اتفاقية المساهمين، (وأخفقت في تصحيح الخلل ضمن المهلة الزمنية المحددة)، يجوز لبقية المساهمين المؤسسين الطلب إلى شركة "إم تي سي" بيعهم كافة الأسهم التي تملكها بالتناسب مع حصصهم في الشركة.

مدة الاتفاقية وانتهائها

تبقى اتفاقية المساهمين قائمة إلى حين امتلاك الأسهم من قبل مساهم مؤسس واحد، أو إلى حين فسخها بموافقة متبادلة، أو عند انتهاء اتفاقية الإدارة، أو انتهاء مدة الترخيص.

القانون واجب التطبيق وحل النزاعات

تخضع اتفاقية المساهمين للأنظمة السعودية ويتم الفصل في أي نزاعات تنشأ من هذه الاتفاقية عن طريق التحكيم في مملكة البحرين طبقاً لقواعد مبادئ العقود التجارية الدولية (UNIDROIT Principles of International Commercial Contracts).

١٥-١٢-٥ اتفاقيات إمداد الشبكة

إن إس إن

وفقاً لعقد الانضمام وأمر الشراء المؤرخ في ديسمبر ٢٠٠٧م بين شركة مدى و "إن إس إن"، أبرم الطرفين المذكورين عقداً لتوفير منتجات وتنفيذ خدمات لبناء وإطلاق شبكة الشركة في المملكة، بما في ذلك تصميم، وتصنيع، وتوريد، ودمج وتشغيل وصيانة شبكة الجيل الثاني والجيل الثالث. وحددت مدة عقد الانضمام بثلاث سنوات (بحد أدنى)، ويعتبر سارياً بعد هذه المدة ما لم يتم إنهاؤه بموجب إنذار مدته ثلاثة أشهر. ويتضمن عقد الانضمام وأمر الشراء شروط اتفاقية إطارية للشراء كمجموعة والمبرمة بين شركة "إم تي سي" و "إن إس إن" في سبتمبر ٢٠٠٧م. وتنص اتفاقية الإطار، من بين أمور أخرى، على مسؤولية شركة "إم تي سي" عن التفاوض حول الأسعار مع "إن إس إن" وذلك بالنسبة لأية منتجات وخدمات يتم شراؤها من قبل شركة مدى أو الشركة. ويجوز لأي من الطرفين إنهاء اتفاقية الإطار المذكورة نتيجة لواقعة إفلاس أو بسبب حدوث مخالفة جوهرية.

وقد وقعت الشركة حديثاً عرضاً للنشر الأرضي السريع مع "إن إس إن" لتوفير محطات أرضية متنقلة. وسوف تحكم شروط اتفاقية الإطار هذا الاتفاق والذي تصل قيمتها إلى ٢٢,٠٦٣,٨٢٥ دولار أمريكي.

موتورولا

من المتوقع أن تبرم شركة مدى في المستقبل القريب عقد انضمام مع موتورولا، وعقد انضمام مع موتورولا أريبيبا إنك، وجدول للمشروع مع موتورولا لتوريد المنتجات، وجدول للمشروع مع موتورولا أريبيبا إنك لتوريد الخدمات. ومن المتوقع قيام موتورولا وموتورولا أريبيبا إنك بتوفير المعدات والبرامج، وتركيب، واختبار، وصيانة، ودمج، ورفع الأداء، وخدمات الصيانة المتعلقة بتأسيس شبكة اتصالات للهاتف المتنقل في المملكة. وبعد التوقيع، من المتوقع أن يتم تحويل شروط عقد الانضمام وجدولي المشروع إلى

الشركة عند تأسيسها. ومن المتوقع أيضاً أن تتضمن الاتفاقيات شروط اتفاقية إطارية للشراء كمجموعة والمبرمة بين شركة "إم تي سي" وموتورولا في سبتمبر ٢٠٠٧م. وتنص اتفاقية الإطار، بين أمور أخرى، على مسئولية شركة "إم تي سي" عن التفاوض حول الأسعار مع موتورولا وذلك بالنسبة لأية منتجات وخدمات سوف يتم شراؤها من قبل شركة مدى أو الشركة. ويجوز لأي من الطرفين إنهاء اتفاقية الإطار نتيجة لواقعة إفلاس أو بسبب حدوث مخالفة جوهرية.

١٥-١٢ إتفاقيات مقاصة

أبرمت الشركة اتفاقية مقاصة بيانات (Data Clearing Agreement) واتفاقية مقاصة مالية (Financial Clearing Agreement) مع "إدك إف زي إي" (EDCH FZE) بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٧م، لتوفير البيانات والخدمات المالية، فيما يتعلق بخدمات التجوال، والتي تقدم للشركة بواسطة أطراف أخرى.

١٥-١٣ مراقبو الحسابات

سيتم تعيين مراقبو حسابات الشركة في الجمعية العمومية التأسيسية. وقد استخدمت الشركة "الجريد وشركاه" (إحد أعضاء في برايس واتر هاوس كوبرز)، لتوفير بعض المعلومات وتضمينها في نشرة الاكتتاب. وقد وافق "الجريد وشركاه" على استخدام اسمها في الشكل والمضمون اللذين يظهر بهما في نشرة الاكتتاب هذه. ولا يملك "الجريد وشركاه" أي مصلحة في الشركة، غير تزويدها ببعض الخدمات المهنية على أساس الاستقلالية في العمل.

١٥-١٤ العمولة

باستثناء في ما يتعلق بالرسوم والمصاريف متوجبة الدفع المرتبطة بالاكتتاب العام، لم يحصل أي شخص على أي عمولة أو خصم أو مقابل وساطة أو مكافأة غير نقدية، في ما يتعلق بأسهم رأس مال الشركة.

١٥-١٥ رأس المال العامل

يعتقد أعضاء مجلس الإدارة، آخذين بعين الاعتبار التسهيلات المصرفية المتاحة للشركة ومصادر التمويل الوارد ذكرها في القسم "٨" متطلبات التمويل وهيكلية، أن الشركة تملك رأس مال عاملاً كافياً لمتطلباتها الحالية، أي لمدة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ نشرة الاكتتاب هذه.

١٥-١٦ الالتزامات المحتملة

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأنه حتى تاريخ هذه النشرة، لا تخضع الشركة لأي التزامات محتملة.

١٦ - تغطية الاكتتاب

١-١٦ متعهدو تغطية الاكتتاب

اتفق متعهدو تغطية الاكتتاب بالاكتتاب العام بالنسب التالية:

الجدول ٢٣: تغطية الاكتتاب

نسبة الأسهم المطروحة للاكتتاب ^(١)	عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب ^(١)	
٣٤,٩٢	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك السعودي الفرنسي
١٩,٠٥	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك البلاد
١٩,٠٥	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك الرياض
١٢,٧٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك السعودي الهولندي
٧,١٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	مصرف الراجحي
٧,١٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	الأهلي كابيتال
٪١٠٠,٠٠	٦٣٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

المصدر: البنك السعودي الفرنسي

^(١) إن عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب التي يتم تغطيتها هي تلك المتوفرة فقط للاكتتاب من قبل الأفراد المكتتبين، وليس التي سيتم الاكتتاب بها من قبل المؤسسة العامة للتقاعد. يجب الملاحظة أن النسب المذكورة هي تقريبية نتيجة لجبر الأرقام.

٢-١٦ ملخص عن اتفاقية تغطية الاكتتاب

بموجب البنود، ومع مراعاة شروط اتفاقية تغطية الاكتتاب:

١. تتعهد الشركة لكل متعهد بتغطية الاكتتاب بأنها ستقوم في تاريخ التخصيص (كما هو محدد في اتفاقية تغطية الاكتتاب) بإصدار وبيع الأسهم المطروحة للاكتتاب إلى المشتريين الذين قام متعهدو التغطية بتوفيرهم، أو بيعها إلى المتعهدين بالتغطية أنفسهم.

٢. يلتزم المتعهدون بتغطية الاكتتاب للشركة بأن يقوموا بتوفير مشتريين لعدد من الأسهم المطروحة للاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها بسعر الاكتتاب في تاريخ التخصيص.

إن التزامات كل متعهد بتغطية الاكتتاب بشراء أي أسهم مطروحة للاكتتاب خاضعة لأحكام الإنهاء العرفية، بما فيها حالات القوة القاهرة، والإيفاء بشروط محددة مسبقاً ترتبط بالاكتتاب. وعلى الرغم من أن المتعهدين بتغطية الاكتتاب قد اكتتبوا في إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب من قبل الأفراد المكتتبين، إلا أن التزامهم بشراء أي عدد من هذه الأسهم المطروحة للاكتتاب قد تنقضي عند إخفاق متعهد أو أكثر من متعهدي تغطية الاكتتاب، في إيجاد المشتريين أو الشراء لأنفسهم عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب المذكورة مقابل اسمه أعلاه، وذلك بدون تحميل أي مسؤولية على متعهدي تغطية الاكتتاب غير المقصرين. كما أن الشركة قد قامت بإعطاء إقرارات وتعهدات و ضمانات عادية محددة، وقامت أيضاً بتوفير التعويض العادي إلى متعهدي تغطية الاكتتاب في اتفاقية تغطية الاكتتاب.

١٧ - شروط وتعليمات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة أدناه ("شروط وتعليمات الاكتتاب") بعناية تامة قبل استكمال تعبئة طلب الاكتتاب ("طلب الاكتتاب"). حيث يعد التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب المذكور.

١-١٧ الاكتتاب

يشكل الاكتتاب ٥٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة المصدر وسيتم تخصيصه على النحو الآتي:

- تخصيص ٦٣٠ مليون سهم أي ما يمثل ٩٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب الأفراد.
- ٧٠ مليون سهم أي ما يمثل ١٠٪ من الأسهم المطروحة للاكتتاب المؤسسة العامة للتقاعد.

إن التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه لمدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة يمثل اتفاقية ملزمة بين المساهمين المؤسسين والشركة والمكتتب.

يمكن أن يحصل المكتتبون الأفراد المحتملون على نماذج طلبات الاكتتاب من أي من البنوك المستلمة المدرجة أسماؤهم في الصفحة (ط) من ١٤٣٩/٠٢/٠٢ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٠٩ م وحتى ١٤٣٩/٠٢/١١ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/١٨ م. يمكن أن يتقدم المكتتبون الأفراد الذين شاركوا في اكتتاب عام أولي مؤخراً، بطلب شراء الأسهم المطروحة للاكتتاب عبر الإنترنت، أو الهاتف المصرفي، أو أجهزة الصرف الآلي، وذلك من خلال أي من البنوك المستلمة والذين يقدمون هذه الخدمات مع مراعاة الشرطين التاليين:

- أن يمتلك المكتتب الفرد حساباً لدى البنك المستلم.

- عدم وجود أي تعديل على تفاصيل المكتتب الفرد.

عند توقيع وتقديم طلب الاكتتاب سيقوم مدير الاكتتاب أو البنك المستلم بختمه وتزويد المكتتب بصورة منه. وفي حال تبين أن المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب غير مكتملة أو غير صحيحة أو لم يتم ختمها بواسطة البنك المستلم فإن طلب الاكتتاب سيُعتبر لاغياً.

يجب على المكتتب أن يوضح في طلب الاكتتاب عدد الأسهم التي يرغب الاكتتاب بها. ويكون المبلغ الإجمالي المطلوب من كل مكتتب هو حاصل ضرب عدد الأسهم التي يرغب الاكتتاب بها بسعر السهم المحدد في النشرة.

إن الحد الأدنى للاكتتاب هو (٥٠) سهماً. ويكون الاكتتاب في الحد الأدنى ومضاعفاته.

يجب أن يتم تقديم طلبات الاكتتاب وإجمالي مبلغ الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مصحوباً بما يلي:

- أصل وصورة البطاقة الشخصية للمكتتب الفرد
- أصل وصورة دفتر العائلة (لأفراد العائلة)
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية أو صك الوصاية أو صك الإعالة الشرعية
- أصل وصورة صك الولاية (للأيتام)
- أصل وصورة صك الطلاق (للأبناء المرأة السعودية المطلقة من زوج غير سعودي)
- أصل وصورة شهادة الوفاة (للأبناء المرأة السعودية الأرملة من زوج غير سعودي)
- أصل وصورة شهادة الميلاد (للأبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي)

وفي حال تقديم الطلب بالوكالة عن المكتتب للأولاد والأبوين فقط، يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق صورة وكالة سارية المفعول. ويجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة العدل للأشخاص المقيمين في المملكة، أو من خلال السفارة أو القنصلية السعودية في بلد المكتتب للأشخاص المقيمين خارج المملكة، ويقوم الموظف المسئول في البنك المستلم بمطابقة الصور مع الأصول وإعادة الأصول للمكتتب.

يُكتفى بتعبئة طلب اكتتاب واحد للمكتتب الرئيسي وأفراد العائلة المقيدين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يتقدم المكتتب الرئيسي بطلبها. ويترتب على ذلك ما يلي: (أ) يتم تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتتب الرئيسي والمكتتبين التابعين باسم المكتتب الرئيسي، (ب) تعاد جميع المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة

إلى المكتب الرئيسي، (ج) يحصل المكتب الرئيسي على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة للمكتب الرئيسي والمكتبتين التابعين. وفي حال رغبت الزوجة الاكتتاب باسمها لحسابها فإنه يجب عليها تعبئة طلب اكتتاب مستقل. وسوف يتم حينها اعتماد طلب الاكتتاب المقدم منها وإضافة الأسهم المخصصة لحسابها وإلغاء اكتتاب الزوج باسمها.

يجب دفع كامل القيمة الإجمالية المتعلقة بالأسهم والتي سيتم الاكتتاب بها لأحد فروع البنك المستلم وذلك بالقيود على حساب المكتب لدى البنك المستلم، وذلك بموجب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

يستخدم طلب اكتتاب منفصل في حالة (١) إذا رغب المكتب في تسجيل الأسهم التي يتم تخصيصها باسم غير اسم المكتب الرئيسي، (٢) إذا اختلفت كمية الأسهم التي رغب التابع الاكتتاب بها عن المكتب الرئيسي، (٣) إذا رغبت الزوجة أن تكتتب باسمها وأن تسجل الأسهم المخصصة لحسابها. وفي حال قام الزوج بالاكتتاب باسمها فسوف يتم عندئذ اعتماد طلب الاكتتاب المقدم منها وإضافة الأسهم المخصصة لحسابها وإلغاء اكتتاب الزوج باسمها.

ويقر كل مكتب بموافقته على الاكتتاب في الأسهم المحددة وامتلاك ذلك العدد منها في طلبات الاكتتاب المقدمة من المكتب مقابل مبلغ يساوي عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها مضروباً بسعر الاكتتاب. ويعتبر كل مكتب قد امتلك ذلك العدد من الأسهم الذي تم تخصيصه له عند تحقق كل من الشروط التالية (١) تقديم المكتب لاستمارة طلب الاكتتاب إلى أي من البنوك المستلمة، (٢) دفع المكتب القيمة الإجمالية للأسهم التي طلب الاكتتاب بها بالكامل للبنك المستلم، (٣) تقديم البنك المستلم إشعار التخصيص الذي يحدد عدد الأسهم التي خصصت للمساهمين.

إذا لم يكن نموذج طلب الاكتتاب المقدم مستوفياً لشروط الاكتتاب، يكون للشركة حق رفض الطلب جزئياً أو كلياً. وعلى المكتب قبول أي عدد من الأسهم المخصصة له.

يمكن تقديم نماذج طلب الاكتتاب من خلال البنوك المستلمة أو أحد فروعها فترة الاكتتاب، أو من خلال شبكة الإنترنت، أو الخدمات المصرفية الهاتفية، أو أجهزة الصراف الآلي الخاصة بالبنوك المستلمة التي توفر قناة اكتتاب أو أكثر للمكتبتين الذين اكتتبوا مؤخراً بأي اكتتاب عام في المملكة.

يتوجب على البنوك المستلمة فتح وتشغيل حساب وديعة مشروطة تحت اسم (حساب الاكتتاب العام الأولي الخاص بشركة "إم تي سي" السعودية) تقوم فيه البنوك المستلمة بإيداع كافة المبالغ المستلمة من المكتبتين.

٢-١٧ التخصيص ورد الفائض

بعد حوالي ستة (٦) أيام من انتهاء فترة الاكتتاب، سيتم تخصيص الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد المكتبتين. ويعتبر الحد الأدنى لاكتتاب الأفراد هو (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد. ولا يوجد حد أقصى للأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد التي يمكن الاكتتاب بها. وسيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتبتين الأفراد على ثلاثة مراحل متتابعة (شريطة أن لا يزيد عدد المكتبتين الأفراد عن ١٢,٦٠٠,٠٠٠ مكتب فرد): في المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتب، وفي المرحلة الثانية سيتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، و بعد أقصى (١٠٠٠) سهم لكل مكتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد شريطة توفر عدد كافٍ من الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية، فسوف يتم تخصيص الأسهم بالتساوي بين المكتبتين الأفراد، أما في المرحلة الثالثة فسوف يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب فرد إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها. ولا تضمن الشركة التخصيص البالغ (٥٠) سهماً من الأسهم المطروحة لاكتتاب الأفراد في حال تخطى عدد المكتبتين الأفراد ١٢,٦٠٠,٠٠٠. وسيتم رد فائض الاكتتاب إلى المكتبتين الأفراد (إن وجد) دون خصم أي رسوم أو أتعاب من قبل البنك المستلم. إضافة إلى ذلك، سيتم التبليغ بالتخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/٢٤ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤م. ولن يتم القيام بأي تخصيص جزئي وسيتم تخصيص أي أسهم مطروحة للاكتتاب بالنسبة إلى إجمالي التخصيصات الجزئية من قبل مدير الاكتتاب على المكتبتين الأفراد وفق تقديره وبموافقة الهيئة.

من المتوقع إشعار المكتبتين الأفراد بالعدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل منهم، إلى جانب مبالغ الاكتتاب الفائضة في مدة أقصاها ١٤٢٩/٠٢/٢٤ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤م. وسيتم رد فائض طلبات الاكتتاب (إن وجد) للمكتبتين الأفراد دون أي عمولة أو رسوم من قبل البنوك المستلمة المعنية. وسوف تنشر الشركة في الصحف المحلية بالمملكة إعلاناً إلى المكتبتين تطلعهم فيه على معلومات التخصيص، وتطلب من البنوك المستلمة بدء عملية رد الأموال التي لم تخصص لها أسهماً (إذا كان ذلك منطبقاً).

سوف ترسل البنوك المستلمة إشعارات تأكيد التخصيص للمكتبتين والتي تحدد العدد النهائي من الأسهم التي تم تخصيصها لكل منهم إلى جانب مبالغ الاكتتاب الفائضة، إن وجدت. وينبغي على المكتب الاتصال بالبنك المستلم حيث قدم نموذج طلب الاكتتاب، في حال دعت الحاجة للحصول على معلومات أخرى.

من المتوقع إشعار المكتبتين الأفراد بالعدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل منهم، إلى جانب مبالغ الاكتتاب الفائضة في مدة أقصاها ١٤٢٩/٠٢/٢٤ الموافق ٢٠٠٨/٠٢/٢٤م. وسيتم رد فائض طلبات الاكتتاب (إن وجد) للمكتبتين الأفراد دون أي عمولة أو

رسوم من قبل البنوك المستلمة المعنية. وسوف تنشر الشركة في الصحف المحلية بالمملكة إعلاناً إلى المكتتبين تطلعهم فيه على معلومات التخصيص، وتطلب من البنوك المستلمة بدء عملية رد الأموال التي لم تخصص لها أسهماً (إذا كان ذلك منطبقاً).
سوف ترسل البنوك المستلمة إشعارات تأكيد التخصيص للمكتتبين والتي تحدد العدد النهائي من الأسهم التي تم تخصيصها لكل منهم إلى جانب مبالغ الاكتتاب الفائضة، إن وجدت. وينبغي على المكتتب الاتصال بالبنك المستلم حيث قدم نموذج طلب الاكتتاب، في حال دعت الحاجة للحصول على معلومات أخرى.

٣-١٧ الإقرارات

- بموجب تعبئة وتقديم نموذج طلب الاكتتاب، فإن المكتتب:
- يوافق على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
 - يقر بأنه أطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
 - يوافق على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
 - لا يتنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع إليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر من جراء احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر على قبول المكتتب بالاكتتاب في حالة إضافتها في النشرة.
 - يعلن أنه لم يسبق له أو لأي أحد من الأفراد المشمولين التقدم في طلب للاكتتاب في أسهم الشركة.
 - يوافق على أن للشركة الحق في رفض أي أو كافة الطلبات.
 - يعلن قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط الاكتتاب وتعليماته الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
 - يتعهد بعدم إلغاء الطلب أو تعديله بعد تقديمه للبنك المستلم.

٤-١٧ متفرقات

يعتبر نموذج طلب الاكتتاب وكافة البنود والشروط والتعهدات ذات العلاقة ملزمة لأطراف الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، لا يتم التنازل عن الطلب أو أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه، أو تفويض من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

و تخضع هذه البنود والشروط، وكذلك أي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

تم إصدار هذه النشرة باللغتين العربية والإنجليزية. وفي حال وجود تعارض بين النسختين، يؤخذ بما هو وارد في النسخة العربية.

٥-١٧ السوق المالية (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني. وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول ١,٩٤٦ مليار ريال سعودي حتى تاريخ ١ يناير ٢٠٠٨م. ويبلغ عدد الشركات المساهمة المسجلة في النظام ١١١ شركة حتى تاريخه.

ويغطي نظام تداول عملية التداول بشكل متكامل ابتداء بتنفيذ الصفقة وانتهاء بالتسوية. ويتم التداول في كل يوم عمل ما بين الساعة ١١:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ٢:٣٠ عصرًا. ويسمح بإدخال الأوامر خارج هذه الأوقات، وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ١١:٠٠ صباحاً. ويسمح بإدخال الأوامر الجديدة ابتداء من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً خلال فترة التداول (اعتباراً من الساعة ١١ صباحاً). وتتغير الأوقات في شهر رمضان بناء على إشعار تداول.

تنفذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر. ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام، تنفذ أوامر السوق أولاً (سعر السوق) وتليها الأوامر محددة السعر (السعر المحدد)، وفي حال تم إدخال عدة أوامر بالسعر نفسه، فسيتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، الذي يقوم بتوفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات مثل رويترز. وتتم تسوية الصفقات آنياً خلال اليوم، أي أن نقل ملكية الأسهم يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

ويجب على الشركات المصدرة للأسهم الإفصاح عن جميع الإعلانات والمعلومات ذات الأهمية للمستثمرين عبر نظام تداول. ويقع على عاتق الهيئة مسؤولية مراقبة السوق بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

٦-١٧ تداول أسهم الشركة

من المتوقع بدء تداول أسهم الشركة المطروحة للاكتتاب فور انتهاء عملية التخصيص، وإصدار ونشر القرار الوزاري الذي ينص على تأسيس الشركة، وإصدار سجلها التجاري. وسيتم الإعلان بهذا الخصوص في سوق الأسهم "تداول". وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة مبدئية فقط ويمكن تغييرها أو تمديدتها في أي وقت بموافقة الهيئة.

لا يمكن تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب إلا بعد تخصيصها وإيداعها في حساب كل مكتتب، والقيام بتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وقبول تداول أسهم الاكتتاب عبر سوق تداول. يمنع منعاً باتاً التداول المسبق بأسهم الاكتتاب، ويتحمل المكتتبون الذين يتعاملون في أي أنشطة للتداول المسبق المسؤولية المترتبة كاملة، ولا تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٨ - المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة خلال فترة الاكتتاب في المقر الرئيسي للشركة، الواقع في مقر شركة "إم تي سي" في مركز أركاد، طريق الملك فهد، ص.ب. ٣٩٥٨١٤، الرياض ١١٣٥١، المملكة العربية السعودية، من الساعة ١١ صباحاً وحتى الساعة ٣:٣٠ عصرًا، وذلك خلال أيام الأسبوع ما عدا يومي الخميس والجمعة، وأيام العطل الرسمية من ١٤٢٩/٢/٢٤ هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/٢ م وحتى ١٤٢٩/٢/١٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٢ م:

- النظام الأساسي وعقد التأسيس.
- موافقة هيئة السوق المالية على الاكتتاب.
- المرسوم الملكي رقم م/٤٨ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٦ هـ الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧ م.
- قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٥ و ١٧٦ الصادران بتاريخ ١٤٢٨/٥/٢٥ هـ الموافق ١١/٦/٢٠٠٦ م.
- قرار مجلس الوزراء رقم ٣٥٧ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/١٢/٢٨ هـ الموافق ٢٠٠٧/١٠/٠٧ م.
- تقرير المحاسب القانوني عن قائمة المركز المالي المستقبلية في تاريخ التأسيس.
- خطابات الموافقة وذلك باستخدام الأسماء والشعارات الواردة في النشرة من كل مستشاري الشركة التالية أسمائهم:
 - عقيل ساتشي أند ساتشي.
 - الجريد وشركاه (إحد أعضاء في برايس وترهاوس كوبرز).
 - تحالف مكتب عباس غزاوي وشركاه ومكتب حماد والمحضر وشركاؤه.
 - أناليسيس كونسالتنغ ليمنند.
 - البنك السعودي الفرنسي.
 - كليفورد شانس إل إل بي.
 - دلتا بارتنترز.
 - ديوي أند لوبوف.
 - فالكوم
 - هيل أند نولتون.

الملحق ١: تقرير المراجعة الخاص

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية
وتقرير الفحص الخاص لمراقبي الحسابات
كما في تاريخ التأسيس

الجريد وشركاه

أحد أعضاء
برايس ووترهاوس كوبرز

بناية مؤسسة الملك فيصل الخيرية
ص.ب. ٨٢٨٢
الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
تلفون: ٤٢٤٠ - ٤٦٥
فاكس: ١٦٦٣ - ٤٦٥

تقرير فحص خاص لقائمة المركز المالي المستقبلية

أخترمين

إلى مساهمي شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة لشركة الاتصالات المتنقلة السعودية (شركة مساهمة تحت التأسيس) ("الشركة") كما في ١٥ أبريل ٢٠٠٨ ("تاريخ التأسيس") والإيضاحات المرفقة المتعلقة بها والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من قائمة المركز المالي المستقبلية. إن إدارة الشركة مسئولة عن إعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقبلية. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول قائمة المركز المالي المستقبلية والإيضاحات المرفقة بها بناءً على الفحص الذي قمنا به.

تم فحصنا وفقاً لمعيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولقد شمل الفحص الإجراءات التي رأيناها ضرورية لتكون درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول و الافتراضات التي استخدمتها الإدارة عند إعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقبلية.

وفي رأينا، فإن قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة تم عرضها والإفصاح عنها وفقاً لمتطلبات معيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأن الافتراضات التي استخدمتها الإدارة توفر أساساً معقولاً لإعداد قائمة المركز المالي المستقبلية. نظراً لأن الأحداث والظروف، في كثير من الأحيان، قد لا تحدث كما تم توقعها، لذلك فإن المركز المالي المتوقع الذي تم عرضه في قائمة المركز المالي المستقبلية قد لا يمكن تحقيقه وقد يكون الفرق بين النتائج المتوقعة والنتائج الفعلية جوهرياً. ونظراً لاحتمال تغير الأحداث والظروف بين فترة وأخرى، فإننا لسنا مسئولين عن تحديث هذا التقرير نتيجة للأحداث والظروف التي تطرأ بعد تاريخ هذا التقرير.

الجريد وشركاه
أحد أعضاء برايس ووترهاوس كوبرز



خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

٢٨ ذوالحجة ١٤٢٨هـ
(٧ يناير ٢٠٠٨م)

الجريد وشركاه ترخيص رقم ٢٥
الشركاء المرخصون:
وليد إبراهيم شكري، رقم ٣٢٩
رشاد سعود الرشود، رقم ٣٦٦
عمر محمد السقا، رقم ٣٦٩
خالد أحمد محضر، رقم ٣٦٨

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (شركة مساهمة تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية كما في ١٥ أبريل ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

الموجودات	إيضاح	بآلاف الريالات السعودية
موجودات متداولة:		
نقد بالصندوق ولدى البنوك		٢,٤١٨,٤٠٧
مصروفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى	٤	٦٥,٩٨٩
مجموع الموجودات المتداولة		٢,٤٨٤,٣٩٦
موجودات غير متداولة:		
مصاريف ما قبل التأسيس	٥	٦٤٧,٨٢٥
رسوم الترخيص	٦	٢٢,٩١٠,٠٠٢
موجودات ثابتة - صافي	٧	٢,٥٦١,٥٠١
مجموع الأصول غير المتداولة		٢٦,١١٩,٣٢٨
مجموع الموجودات		٢٨,٦٠٣,٧٢٤
المطلوبات وحقوق المساهمين		
مطلوبات متداولة		
مطلوب لشركات شقيقة	٨	١,٠٤٤,٨٢٣
ذمم دائنة	٩	٦٧,٨٠١
مجموع المطلوبات المتداولة		١,١١٢,٦٢٤
مطلوبات غير متداولة:		
قرروض طويلة الأجل من المساهمين المؤسسين	١٠	٢,١٦٤,٠٠٠
تمويل مرابحة مشتركة من البنوك	١١	٩,١٦٤,٠١١
تمويل من موردين	١٢	٢,١٦٢,٠٦٣
مخصص نهاية الخدمة للموظفين		١,٠٢٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١٣,٤٩١,١٠٠
مجموع المطلوبات		١٤,٦٠٣,٧٢٤
حقوق المساهمين:		
رأس المال المدفوع (بعد اكتمال عملية الإكتتاب العام)	١٣	١٤,٠٠٠,٠٠٠
مجموع حقوق المساهمين		١٤,٠٠٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٢٨,٦٠٣,٧٢٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القائمة المالية

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (شركة مساهمة تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية
كما في ١٥ فبراير ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

١- التنظيم والنشاط

إن شركة الاتصالات المتنقلة السعودية («الشركة»)، هي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٦ بتاريخ ٢٥ جمادى الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠٠٧) وقرار رقم ٣٥٧ بتاريخ ٢٨ ذو الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠٠٨) المصادق عليه بموجب المرسوم الملكي رقم م/٤٨ بتاريخ ٢٦ جمادى الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧) وهي الشركة الثالثة المرخص لها تقديم خدمة الهاتف الجوال المعتمد على تقنية جي إس إم وخدمة الجيل الثالث للهاتف الجوال في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنشاء وتشغيل شبكات الاتصالات في المملكة العربية السعودية، والمعتمدة على تقنية جي إس إم وتقنية الجيل الثالث.

يملك المؤسسون وهم شركة الاتصالات المتنقلة وثمانية شركات سعودية حصة إجمالية قدرها ٥٠٪ من رأس مال الشركة، (أنظر إيضاح رقم ١٣). أما النسبة المتبقية والبالغة ٥٠٪ من رأس المال فسيملكها مستثمرون سعوديون بنسبة ٤٥٪ والمؤسسة العامة للتقاعد بنسبة ٥٪ وذلك من خلال طرحها للاكتتاب العام.

يتوقع أن يكون تاريخ تأسيس الشركة ١٥ أبريل ٢٠٠٨ ("تاريخ التأسيس").

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرفقة طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص السياسات المحاسبية الهامة للشركة بما يلي:

أ- العرف المحاسبي

تم إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية بالريال السعودي بناءً على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

ب- رسوم الترخيص

يتم إطفاء رسوم ترخيص الشركة بطريقة القسط الثابت على فترة ٢٥ سنة ويتم تحميل مصاريف الإطفاء على قائمة الدخل من تاريخ بداية عمليات الشبكة. كما تتم مراجعة رسوم الترخيص المرسلة سنوياً للتأكد من عدم وجود هبوط في القيمة.

ج- تقديرات الإدارة

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على بعض مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ قائمة المركز المالي، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

د- مصروفات ما قبل التأسيس

سيتم تحميل مصروفات ما قبل التأسيس على قائمة الدخل في أول فترة مالية تلي تأسيس الشركة إلا إذا أمكن تحديد منافع مستقبلية لتلك المصروفات وفي هذه الحالة سيتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على فترة ٧ سنوات أو الفترة المستقبلية المتوقعة لمنافعها الاقتصادية، أيهما أقصر.

هـ- الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بسعر التكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم ويجري استهلاكها باستخدام طريقة القسط الثابت مع الأخذ في الاعتبار عمرها الإنتاجي المقدر.

و- أرصدة العملات الأجنبية
تحفظ الشركة سجلاتها المحاسبية بالريال السعودي. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر السوق السائد في تاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية فيتم تعديلها لتعكس قيمتها بالريال السعودي في تاريخ قائمة المركز المالي.

٣- استخدام التقديرات في إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية
قامت الإدارة بعمل افتراضات وتقديرات معينة في إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية، والتي أثرت في أرصدة الموجودات والمطلوبات، كما تتضمن قائمة المركز المالي المستقبلية تنبؤات حتى تاريخ التأسيس. إن الأرصدة الفعلية للموجودات والمطلوبات قد تختلف عن الأرصدة الظاهرة نظراً لأن الأحداث والظروف، في كثير من الأحيان، قد لا تحدث كما هو مخطط لها.

٤- مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
تمثل المصروفات المدفوعة مقدماً كما في تاريخ التأسيس، بشكل أساسي، مصاريف إيجارات مدفوعة مقدماً لمكاتب الشركة في المملكة العربية السعودية وكذلك مصاريف إيجارات مدفوعة مقدماً لعقارات تستفيد منها الشركة لبناء الشبكة.

٥- مصروفات ما قبل التأسيس
تتلخص مصروفات ما قبل التأسيس كما في تاريخ التأسيس بما يلي:

بآلاف الريالات السعودية	
٢٢٥,٣٣٤	مصروفات التزامات قروض وعمولات بنكية
٢٦٧,٤٥٣	أتعاب استشارات
٦٤,٣٦١	رواتب ومزايا أخرى
٢٨,٧٦٥	إيجار
٥,٣٥٨	أتعاب قانونية
٥٦,٧٥٥	مصروفات أخرى
٦٤٧,٨٢٥	المجموع

تقدر الإدارة أن مبلغ ٢٠٨ مليون ريال سعودي تقريباً من الرصيد المبين أعلاه سيتم رسملته واستنفاده في حين سيتم تحميل الرصيد المتبقي والبالغ ٤٤٠ مليون ريال سعودي تقريباً كمصروف عند البدء في النشاط.

٦- رسوم الترخيص
بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٦ بتاريخ ٢٥ جمادى الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠٠٧) وقرار رقم ٣٥٧ بتاريخ ٢٨ ذو الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠٠٨) المصادق عليه بموجب المرسوم الملكي رقم م/٤٨ بتاريخ ٢٦ جمادى الأول ١٤٢٨هـ الموافق (١٢ يونيو ٢٠٠٧) تم منح الشركة الترخيص الثالث لتقديم خدمات الهاتف الجوال في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة مقابل ٢٢,٩١٠,٠٠٢,٠٢٦ ريال سعودي.

كما في تاريخ التقرير فإن رسوم الترخيص مضمونة بضمانات بنكية من تحالف مجموعة من البنوك المحلية بمبلغ ١٨,٣٢٨,٠٠١,٦٣١ ريال سعودي (تمثل ٨٠٪ من رسوم الترخيص) تخضع لعمولات تسهيلات بنكية مقدارها ٠,٦٥٪ شهرياً. لقد تم افتراض أنه تم دفع رسوم الترخيص بالكامل كما في تاريخ التأسيس إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

٧- موجودات ثابتة - صافي
تتلخص الموجودات الثابتة كما في تاريخ التأسيس بما يلي:

التكلفة:	الرصيد كما في بداية العمليات بآلاف الريالات	إضافات بآلاف الريالات	الرصيد كما في تاريخ التأسيس بآلاف الريالات
أثاث و معدات مكتبية	١,٤٥٢	١,٤٥٢	١,٤٥٢
تحسينات على عقار مستأجر	٦٧,٣٣٠	٦٧,٣٣٠	٦٧,٣٣٠
تقنية معلومات	٢٩٢,٤٤٥	٢٩٢,٤٤٥	٢٩٢,٤٤٥
أعمال تحت التنفيذ	٢,٢٠٢,٥٧٥	٢,٢٠٢,٥٧٥	٢,٢٠٢,٥٧٥
المجموع	٢,٥٦٥,٨٠٢	٢,٥٦٥,٨٠٢	٢,٥٦٥,٨٠٢
الاستهلاك المتراكم:			
أثاث معدات مكتبية	١٢١	١٢١	١٢١
تحسينات على عقار مستأجر	١,٦٩٢	١,٦٩٢	١,٦٩٢
تقنية معلومات	٢,٤٨٨	٢,٤٨٨	٢,٤٨٨
المجموع	٤,٣٠١	٤,٣٠١	٤,٣٠١
موجودات ثابتة - صافي	٢,٥٦١,٥٠١		٢,٥٦١,٥٠١

٨- مطلوب لشركات شقيقة
يتلخص المطلوب لشركات شقيقة كما في تاريخ التأسيس بما يلي:

بآلاف الريالات السعودية	
١,٠٣٨,٧٦٣	مستحقات شركة الاتصالات المتنقلة (الكويت)
٦,٠٦٠	مستحقات شركة الاتصالات المتنقلة (البحرين)
١,٠٤٤,٨٢٣	المجموع

يخص رصيد المطلوب لشركات شقيقة مصاريف ما قبل التأسيس المدفوعة من خلال الشركات الشقيقة لتمويل الشركة في مرحلة ما قبل التأسيس. لا يخضع الرصيد إلى عمولات تمويل وليس هناك تاريخ تسوية لهذا الرصيد.

٩- ذمم دائنة
تتلخص الذمم الدائنة كما في تاريخ التأسيس بما يلي:

بآلاف الريالات السعودية	
٥٩,٩٠٩	ذمم دائنة تجارية
٧,٨٩٣	أخرى
٦٧,٨٠١	المجموع

١٠- قروض طويلة الأجل من المساهمين المؤسسين
 قدم المساهمون المؤسسون مبلغ ٢,١ مليار ريال سعودي كقروض من المساهمين لدعم متطلبات الشركة التمويلية المستقبلية، والتي تم استخدامها لسداد جزء من رسوم الترخيص.

تتكون قروض المساهمين المؤسسين كما في تاريخ التأسيس مما يلي:

بآلاف الريالات السعودية	
١,٠٨٢,٠٠٠	شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك
٣١٤,٨٩٠	مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات
٣٠١,٣٦٥	مصنع البلاستيك السعودي
١٣٦,٩٨٤	شركة ركيزة القابضة
١٠٩,٥٨٧	شركة المراعي
١٠٩,٥٨٧	مؤسسة أشبال العرب للمقاولات
٥٤,٧٩٣	شركة الجريسي للتنمية المحدودة
٢٧,٣٩٧	مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات
٢٧,٣٩٧	شركة السيل الشرقية المحدودة
٢,١٦٤,٠٠٠	المجموع

يخص رصيد القروض طويلة الأجل من المساهمين المؤسسين مصاريف ما قبل التأسيس المدفوعة بموجب قروض لتمويل الشركة في مرحلة ما قبل التأسيس. يخضع هذا الرصيد لعمولات تمويل على أساس أسعار العملات بين البنوك السعودية (SIBOR) بالإضافة إلى هامش يبلغ ٢,٥٪ سنوياً وليس هناك تاريخ محدد للسداد.

١١- تمويل مرابحة مشتركة من البنوك

إن تمويل المرابحة المشتركة من البنوك (تسهيلات مرابحة) يمثل مبالغ نقدية مستلمة مقدارها ٩,١٦٤ مليون ريال سعودي (صافي من العملة). إجمالي تسهيلات المرابحة تبلغ قيمتها ٢,٥٠٠ مليون دولار أمريكي (٩,٣٧٥ ريال سعودي) تستحق السداد خلال عامين وتم الحصول عليه من إتحاد مجموعة بنوك خلال العام ٢٠٠٧. تستحق عمولة هذا التمويل على ثمانية أقساط ربع سنوية خلال عامين. إن أصل مبلغ التمويل يستحق السداد دفعة واحدة مع سداد آخر قسط للعمولة والذي سوف يتم تمويله من خلال تسهيلات مؤقتة أخرى. إن تسهيلات المرابحة مضمونة بضمانات مقدمة من بعض المساهمين المؤسسين.

حصلت الشركة على تمويل مرابحة قصير الأجل من بنك محلي بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي يستحق السداد في ٢١ يناير ٢٠٠٩ لتمويل رأس المال العامل للشركة. يخضع الرصيد القائم لعمولة تمويل على أساس أسعار العملات بين البنوك السعودية (SIBOR) بالإضافة إلى هامش ٠,٧٪.

١٢- تمويل من موردين

قامت الشركة بعقد اتفاقيات تمويل بمبلغ ٦٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,٢٥٠ مليون ريال سعودي) مع موردين لتمويل بناء شبكة اتصالات الجوال. تستحق هذه المبالغ بعد عامين من تاريخ أول فاتورة ولا تحمل أي عمولات تمويل. إن المبلغ القائم كما في تاريخ التأسيس هو ٢,١٦٢ مليون ريال سعودي.

١٢- رأس المال المدفوع (بعد اكتمال عملية الاكتتاب العام)
يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ١٤ مليار ريال سعودي مقسمة إلى ١,٤ مليار سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي، ويمتلكها المساهمون وفقاً للحصص التالية:

المساهمون	عدد الحصص	بآلاف الريالات السعودية
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
مصنع البلاستيك السعودي	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٩٦٢,٥٠٠
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	٩٦,٢٥٠,٠٠٠	٩٦٢,٥٠٠
شركة ركيزة القابضة	٤٢,٧٥٠,٠٠٠	٤٢٧,٥٠٠
شركة المراعي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠
مؤسسة النخبة المعمارية للمقاولات	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠
شركة السيل الشرقية المحدودة	٨,٧٥٠,٠٠٠	٨٧,٥٠٠
مجموع المساهمون المؤسسون	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
حصة المؤسسة العامة للتقاعد	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
مستثمرون سعوديون	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٣٠,٠٠٠
المجموع المخصص للاكتتاب العام	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠



للمزيد من المعلومات الرجاء زيارة احدى المواقع الالكترونية التالية

www.cma.org.sa

www.sa.zain.com

www.alfransi.com.sa