



إتحاد عذيب للاتصالات Etihad Atheeb Telecom

نشرة الإصدار

شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) بتاريخ ١٩/٢/١٤٢٩هـ الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨م)
 طرح ٣٠ مليون سهم تمثل ٣٠٪ من أسهم رأس مال شركة اتحاد عذيب للاتصالات للاكتتاب العام بسعر ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد
 فترة الاكتتاب من ٢٧/١/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٤/١/٢٠٠٩م) وحتى يوم ٢٧/٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٠/٢/٢٠٠٩م)

شركة اتحاد عذيب للاتصالات (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٩/٢/١٤٢٩هـ الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨م). يبلغ رأس مال الشركة مليار ريال سعودي (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠)، مقسم إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم ("الأسهم") مدفوعة القيمة بالكامل. سوف تتقدم الشركة، عقب الانتهاء من عملية الاكتتاب العام (كما هو معرف أدناه)، وانعقاد الجمعية العامة التأسيسية للشركة، بطلب إلى وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيس الشركة. وتعتبر الشركة مؤسسة كشركة مساهمة سعودية اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها. يتم تأسيس الشركة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية ("المملكة") بموجب أحكام الترخيص المتعلقة بتقديم الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية ("الترخيص").

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب العام ("الاكتتاب") لعدد ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي ("أسهم الاكتتاب") بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم تمثل ٣٠٪ من رأس مال الشركة. سيقصر الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت إنها مطلقة أو أرملة و ما يثبت أومومتها للأولاد القصر. ويعد طلب الاكتتاب لاغياً من اكتتب بإسم مطلقته. وسيتم استخدام جزء من صافي متحصلات الاكتتاب بعد حسم مصروفات الاكتتاب ("متحصلات الاكتتاب") من قبل الشركة للتسديد الجزئي للمقابل المالي المستحق لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات ("هيئة الاتصالات") مقابل الحصول على الترخيص ("المقابل المالي للترخيص") وفقاً لما هو مبين في هذه النشرة، بينما سيتم استخدام المبلغ المتبقي من متحصلات الاكتتاب لتغطية النفقات الرأسمالية ورأس المال العامل والأغراض العامة الأخرى (فضلاً راجع قسم "استخدام متحصلات الاكتتاب").

قبل هذا الطرح، اكتتب المساهمون المؤسسون للشركة والمذكورة أسماؤهم في الصفحة (ل)، (ويشار إليهم مجتمعين لاحقاً بـ "المساهمين المؤسسين")، في ما مجموعه خمسة وستون مليون (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل خمسة وستون بالمائة (٦٥٪) من أسهم رأس مال الشركة، وسددوا قيمتها بالكامل أي ما يعادل ستمائة وخمسون مليون (٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيحتفظ المساهمون المؤسسون، بعد اكتمال الاكتتاب، بحصة سيطرة في الشركة، وقد تم التمتع بالتغطية الكاملة للاكتتاب (أنظر قسم "التعهد بالتغطية"). وسيتم تخصيص خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم للمؤسسة العامة للتأمينات تمثل خمسة بالمائة (٥٪) من أسهم رأس مال الشركة، بسعر طرح قدره عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد تسدد قيمتها بالكامل.

يبدأ الاكتتاب من ٢٧/١/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٤/١/٢٠٠٩م) ويستمر لمدة (١٠) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو ٢٧/٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٠/٢/٢٠٠٩م) ("فترة الاكتتاب"). ويمكن تقديم طلبات الاكتتاب في أي فرع من فروع البنوك المستلمة المدرجة في صفحة (و)، (يشار إليها مجتمعة بـ "البنوك المستلمة") خلال فترة الاكتتاب (فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين - كيفية التقدم بطلب للاكتتاب" صفحة "ي").

يجب على كل مكتتب في أسهم الاكتتاب (يشار إليه منفرداً بـ "المكتتب" و مجتمعين بـ "المكتتبين") أن يتقدم بطلب للاكتتاب في خمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى. كما إنه لا يحق لأي مكتتب للاكتتاب في أكثر من مائتا ألف (٢٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الاكتتاب كحد أقصى. سيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتتبين على ثلاث مراحل، المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتتب، وفي المرحلة الثانية يتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، ويحد أقصى (١٠٠) سهم لكل مكتتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من أسهم الاكتتاب، شريطة توفر عدد كاف من الأسهم المطروحة للاكتتاب لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية. وفي المرحلة الثالثة يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، ولا تضمن الشركة تخصيص الحد الأدنى إذا تجاوز عدد المكتتبين ٦٠٠,٠٠٠ مكتتب. وسوف يتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من قبل البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية تخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم ٢٧/٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٠/٢/٢٠٠٩م). (فضلاً راجع قسم شروط وتعليمات الاكتتاب - قسم "تخصيص الأسهم وإعادة الفائض").

لشركة فئة واحدة فقط من الأسهم تضم أسهم المساهمين المؤسسين وأسهم الاكتتاب، ولا يعطى أي مساهم حقوق تصويت تفضيلية. يعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد فقط ويحق لكل مساهم ("المساهم") يملك (٢٠) عشرين سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة ("اجتماع الجمعية العامة") والتصويت فيها. أما فيما يتعلق بالجمعية العامة التأسيسية، فيحق لأي مساهم حضورها دون وجود حد أدنى لعدد الأسهم التي يملكها. وستستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب حصتها في أية إرباح تعلنها الشركة من تاريخ تأسيسها والسنوات التي تليها (فضلاً راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح").

لم توجد سوق لأسهم الشركة قبل طرحها للاكتتاب العام لا في المملكة العربية السعودية ("المملكة") ولا في أي مكان آخر. وقد تقدمت الشركة بطلب لدى هيئة السوق المالية بالمملكة ("الهيئة") لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية. حصلت الشركة على جميع الموافقات المطلوبة بخصوص نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، كما تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية للقيام بعملية طرح الأسهم. من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية ("تداول" أو "السوق المالية") في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم واستكمال الإجراءات الرسمية ذات الصلة (فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين").

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

يجب قراءة هذه النشرة بالكامل كما يجب مراعاة ودراسة قسمي "إشعار هام" و "عوامل المخاطرة" الواردة في نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ قرار الاستثمار في أسهم الاكتتاب.



متعهد التغطية المساعد

السعودي الهولندي المالية
Saudi Hollandi Capital



المستشار المالي
ومدير الاكتتاب
ومتعهد التغطية الرئيس

البنوك المستلمة



البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank

ساب SABB



بنك الرياض
riyadh bank

سامبا sambabank

بنك الرياض
Al Rajhi Bank

الأهلي
NCB

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

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٧/٢/١٤٢٩هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠٠٩م)

إشعار هام

تقدم هذه النشرة "النشرة" معلومات تفصيلية وافية عن الشركة والأسهم المطروحة للاكتتاب، وعند تقديم طلبات الاكتتاب في الأسهم المطروحة، ستم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة، أو بزيارة الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa) أو الموقع الإلكتروني للبنك السعودي الهولندي (www.shb.com.sa).

لقد قامت الشركة بتعيين شركة السعودي الهولندي المالية ("السعودي الهولندي المالية") مستشاراً مالياً ومديراً للاكتتاب ومتعهداً بالتغطية فيما يتعلق بأسهم الاكتتاب المشار إليها في هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية. ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة المقترحين والوارد أسماؤهم في صفحة رقم (ج) 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 هذه النشرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أية مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أية تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحةً من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

على الرغم من أن الشركة قامت بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، وحيث أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذ من مصادر مختلفة بعضها متاح للعموم (لم يتم أخذ موافقة هذه المصادر للإشارة إلى أسماؤهم في النشرة) وبعضها من تقارير مستشاري السوق بزنس مونيتور إنترناشيونال ودار الدراسات الاقتصادية - د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني (وقد تم الحصول على موافقتهم الكتابية، ولم يتم سحبها، على الإشارة إلى اسميهما ونشر إفاداتهما في هذه النشرة)، هذا بالإضافة إلى تقديرات وتوقعات إدارة الشركة، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو المساهمين المؤسسين أو شركة السعودي الهولندي المالية أو مستشاري الشركة أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاعات تحتوي معلومات جوهرية غير دقيقة، إلا أن هذه المعلومات لم يتم فحصها بشكل مستقل وبالتالي لا يمكن تقديم أي تأكيد بشأن دقتها أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وخاصة الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن يتأثرا بصورة سلبية بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب، أو غيرها من العوامل الاقتصادية أو السياسية الخارجة عن نطاق سيطرة الشركة، ولا يجب اعتبار تقديم نشرة الإصدار، أو أي اتصال شفهي أو كتابي متعلق بأسهم الاكتتاب بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين أو المساهمين المؤسسين أو أي من مستشاريهم للمشاركة في هذا الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة وتم إعدادها دون الأخذ في الحسبان الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للراغبين في الاستثمار في أسهم الاكتتاب. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ القرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب، لتقييم مدى ملاءمة المعلومات الواردة في هذه النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

يقتصر هذا الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين من الأفراد، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت إنها مطلقة أو أرملة أو ما يثبت أمومتها للأطفال القصر. ويحظر صراحةً توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب لأي أشخاص آخرين في أية دولة أخرى، وتطلب الشركة وأعضاء مجلس الإدارة المقترحون والمساهمون المؤسسون وشركة السعودي الهولندي المالية من متلقي هذه النشرة التعرف على أية قيود نظامية ومراعاة التقيد بها.

بيانات تتعلق بقطاع وسوق الاتصالات

لقد تم الحصول على المعلومات والبيانات الواردة في هذه النشرة والتي تتعلق بالأرقام والإحصائيات الاقتصادية والتوقعات المستقبلية (بما في ذلك الاقتصاد السعودي وقطاع الاتصالات)، والحقائق الجغرافية والمبادرات الحكومية والمعلومات الواقعية الأخرى من مصادر مختلفة بعضها متاح للعموم وبعضها من تقارير مستشاري السوق بزنس مونيتور إنترناشيونال ودار الدراسات الاقتصادية - د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني بالإضافة إلى تقديرات وتوقعات إدارة الشركة. وعلى الرغم من الاعتقاد بأن هذه المعلومات والمصادر والتقديرات موثوق بها ويمكن الاعتماد عليها، إلا إنه لم يتم التحقق منها بصورة مستقلة من قبل الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو المساهمين المؤسسين أو السعودي الهولندي المالية أو مستشاريهم المختصين، لذا لا يمكن تقديم أي ضمان بشأن صحتها أو اكتمالها.

وتجدر الإشارة إلى إنه قد تم الحصول على موافقة بزنس مونيتور إنترناشيونال ودار الدراسات الاقتصادية الكتابية، ولم يتم سحبها، على الإشارة إلى اسميهما ونشر إفادتهما في هذه النشرة، أما المعلومات المستقاة من مصادر متاحة للعامة فلم يتم الحصول على موافقة مزوديها على الإشارة إلى أسمائهم في هذه النشرة.

المعلومات المالية

إن القوائم المالية المستقبلية للشركة والإيضاحات المرفقة بها والتي تم إدراجها في أجزاء أخرى من النشرة، قد تم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وسوف تصدر الشركة بياناتها المالية بالريال السعودي.

التوقعات والبيانات المستقبلية

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

تمثل القوائم الواردة في هذه النشرة بيانات مستقبلية. ويستدل على هذه بيانات المستقبلية عن طريق بعض الكلمات التي تستخدم فيها مثل "تخطط" أو "تعتزم" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "توقع" أو "من الممكن" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "متوقع" أو "قد يكون" أو "يعتقد" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة لها في المعنى. وتعكس هذه البيانات وجهة النظر الراهنة للشركة وإدارتها فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة، وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في البيانات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم آخر من هذه النشرة (أنظر قسم "عوامل المخاطرة"). وفيما لو تحقق أي واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور الاحتمالية، أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية للشركة قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموصوفة في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، تلتزم الشركة بأن تقدم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا ثبت في أي وقت بعد اعتماد النشرة من قبل الهيئة وبعد الموافقة على نشرة الإصدار الأساسية وقبل إدراج الشركة في القائمة الرسمية: (١) وجود تغيير ملحوظ في أمور جوهرية تحتوي عليها هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في هذه النشرة. وفيما عدا الأحوال المشار إليها أعلاه، فإن الشركة لا تعزم تحديث أو تعديل أية معلومات متعلقة بالصناعة أو السوق أو البيانات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة، سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. نتيجة لما تقدم وللمخاطر الأخرى والأمر الاحتمالية والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة، أو ربما لا تحدث إطلاقاً، وعليه، يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع البيانات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات وعدم الاعتماد على البيانات المستقبلية بشكل أساسي.

التعريفات وقائمة المصطلحات الفنية

للمزيد من التوضيحات حول: (١) عبارات تعريفية معينة، فضلاً راجع التعريفات والاختصارات و(٢) مصطلحات فنية معينة متعلقة بقطاع الاتصالات، فضلاً راجع قسم "قائمة المصطلحات الفنية".

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة المقترحون

الاسم	المنصب	الصفة	جهة التمثيل	الوضع
١ صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب التجارية المحدودة	
٢ الشيخ محمد بن عيسى آل خليفة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	
٣ الأستاذ عبد الرزاق بن عبد الله القاسم	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	
٤ الأستاذ محمد وجيه بن حسن شربتلي	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	شركة النهلة للتجارة والمقاولات	
٥ الأستاذ عبد الرحمن بن عبد العزيز المطرب	عضو مجلس إدارة	تنفيذي	شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	
٦ الأستاذ خورشيد أحمد	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب التجارية المحدودة	
٧ الأستاذ سعد بن عمر البيز	عضو وسكرتير مجلس إدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب التجارية المحدودة	
٨ الأستاذ سلطان بن خالد التركي	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	(مستقل)
٩ الدكتور عبد العزيز بن عبد اللطيف الجزار	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	(مستقل)
١٠ الأستاذ حسام هاشم صدقة	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	(مستقل)
١١ الدكتور حسام عبد المحسن العنقري	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	(مستقل)



إتحاد عذيب للاتصالات
Etihad Atheeb Telecom

شركة اتحاد عذيب للاتصالات (تحت التأسيس)

٢٧ طريق الملك عبد العزيز

السليمانية - الرياض

ص.ب: ٢٥٠٣٩٨ الرياض ١١٣٩١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٨٨ ٢٦٦٦ (١) ٩٦٦ فاكس: ٢١٧ ٨١٤٣ (١) ٩٦٦

www.atheeb.com

سكرتير مجلس الإدارة المقترح

سعد بن عمر البيز

٢٧ شارع الباز

السليمانية - الرياض

ص.ب: ٧٩٤٧ الرياض ١١٤٧٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦١٤٢ ٤٦٤ (١) ٩٦٦ فاكس: ٧٨٦٤ ٤٦٥ (١) ٩٦٦

saadoalbaiz@atheeb.com

مسجل الأسهم

تداول TADAWUL

أبراج التعاونية

٧٠٠ طريق الملك فهد

ص.ب: ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥

المملكة العربية السعودية

الممثل الرسمي لدى هيئة السوق المالية

الدكتور/ عبد العزيز بن عبد اللطيف الجزار

شارع الباز ص.ب: ٦٦٦٣٣ الرياض ١١٥٤٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ١٦٤٤ ٤٦٠ (١) ٩٦٦

فاكس: ٠١٤٣ ٤٦٠ (١) ٩٦٦

ajazzar@malazgroup.com

البنك الرئيسي للشركة

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank



البنك السعودي الهولندي

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)

ص.ب: ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٠٢٨٨ ٤٠١ (١) ٩٦٦ فاكس: ١١٠٤ ٤٠٣ (١) ٩٦٦

www.shb.com.sa

المتعهد الرئيس بتغطية الاكتتاب

السعودي الهولندي المالية
Saudi Hollandi Capital



شركة السعودي الهولندي المالية

المربع - شارع المعذر - مبنى الراشد

ص.ب: ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١

الرياض - المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٨٠٨ ٢٧٦ (١) ٩٦٦ فاكس: ٦٣٠٣ ٢٧٦ (١) ٩٦٦

www.shc.com.sa

متعهد تغطية الاكتتاب المساعد



شركة الأهلي المالية

ص.ب: ٢٢٢١٦٠، الرياض ١١٤٩٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٦٩٦ ٢٧٣ (١) ٩٦٦

فاكس: ٣٦٩٩ ٢٧٣ (١) ٩٦٦

www.ncbc.com

المستشارون

المحاسبون القانونيون



برايس وترهاوس كوبرز الجريد

بناية مؤسسة الملك فيصل الخيرية
ص.ب ٨٢٨٢ الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٢٤٠ ٤٦٥ (١) +٩٦٦ فاكس: ١٦٦٣ ٤٦٥ (١) +٩٦٦
www.pwc.com/me

المستشار المالي



شركة السعودي الهولندي المالية

المربع - شارع المعذر - مبنى الراشد
ص.ب: ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١
الرياض - المملكة العربية السعودية
هاتف: ٧٨٨٠٨ ٢٧٦ (١) +٩٦٦ فاكس: ٦٣٠٣ ٢٧٦ (١) +٩٦٦
www.shc.com.sa



الحوراني ومشاركوه

البرج الأخضر - الطابق رقم ١٤
شارع بني اياس
ص.ب ١٠١٥٢ دبي، - الامارات العربية المتحدة
هاتف: ٢٢٢٠٢٩٧ (٤) +٩٧١ فاكس: ٢٢٢٠٥١٠٢ (٤) +٩٧١
www.houraniassociates.com

المستشارون القانونيون للاكتاب

مكتب عبدالعزيز العجلان للاستشارات القانونية

مركز الرصيصة التجاري - الطابق ١٣، جناح ١٣٠٣ - العليا
ص ب ٦٩١٠٣ الرياض ١١٥٤٧
الرياض - المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٢٩١ ٤٦٤ (١) +٩٦٦ فاكس: ٤١١٠ ٤٦١ (١) +٩٦٦
بريد إلكتروني: loaj@ajlan.com.sa

مستشاره دراسة السوق



دار الدراسات الاقتصادية

(د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني)
ص.ب: ١٦٦١ الرياض ١١٤٤١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٣٤٤٤ ٤٦٢ (١) +٩٦٦
فاكس: ١٣٤٩ ٤٦٢ (١) +٩٦٦
www.studieshouse.com



بيزنس مونيتر إنترناشيونال

ميرميد هاوس - ٢ بودل دوك
بلاكفرياس - لندن إي سي ٤ في ٣ دي إس
المملكة المتحدة
هاتف: ٠٤٦٨ ٧٢٤٨ ٢٠ +٤٤
فاكس: ٠٤٦٧ ٧٢٤٨ ٢٠ +٤٤
www.businessmonitor.com

المستشار القانوني

لمتعهد في التغطية



دي إل إي بايبر

الطابق ٢٨، مركز ريجس برج المملكة
ص.ب: ٢٣٠٨٨٨ الرياض ١١٣٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨١٥٦ ٢١١ (١) +٩٦٦
فاكس: ٨٠٠١ ٢١١ (١) +٩٦٦
www.dlapiper.com/saudi

ملاحظة: لقد أعطى المستشارون المذكورين أعلاه موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم ونشر إفاداتهم في هذه النشرة ولم يتم سحبها، علما بأنه ليس لأي منهم ولا لأي من أقاربهم أو لأية أطراف تابعة لهم أية أسهم أو مصلحة من أي نوع كانت في الشركة. أو الشركات التابعة.

البنوك المستلمة

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)
ص.ب: ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣٢ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠١ ٠٢٨٨ (١) +٩٦٦ فاكس: ٤٠٣ ١١٠٤ (١) +٩٦٦
www.shb.com.sa

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank



البنك السعودي الهولندي

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب: ٨٣٣ الرياض ١١٤٢ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٧ ٤٧٧٠ (١) +٩٦٦ فاكس: ٤٧٩ ٩٤٠٢ (١) +٩٦٦
www.samba.com.sa

سامبا sambabank

مجموعة سامبا المالية

شارع المعذر

ص.ب: ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٢٢٢ ٤٠٤ (١) +٩٦٦ فاكس: ٢٣١١ ٤٠٢ (١) +٩٦٦
www.alfransi.com.sa



البنك السعودي الفرنسي

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب: ٣٥٥٥ جدة ١١٤٨١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٣٣٣٣ ٦٤٩ (٢) +٩٦٦ فاكس: ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) +٩٦٦
www.alahli.com.sa

الأهلي NCB

البنك الأهلي التجاري

شارع العليا العام

ص.ب: ٢٨ الرياض ١١٤١١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٩٢٢ ٤٦٢ (١) +٩٦٦ فاكس: ٤٣١١ ٤٦٢ (١) +٩٦٦
www.alrajhibank.com.sa

مصرف الراجحي Al Rajhi Bank

مصرف الراجحي

طريق الملك عبد العزيز

ص.ب: ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٣٠٣٠ ٤٠١ (١) +٩٦٦ فاكس: ٢٦١٨ ٤٠٤ (١) +٩٦٦
www.riyadhbank.com

بنك الرياض riyad bank

بنك الرياض

ص.ب: ١٢٩٦٥ الرياض ٤٦٥١١

المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٠٠٠ ٤٠٢ (١) +٩٦٦ فاكس: ٢٧٥٣٥ ٤٠٢ (١) +٩٦٦
www.anb.com.sa



البنك العربي الوطني

ص.ب: ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٦٧٧ ٤٠٥ (١) +٩٦٦ فاكس: ٠٦٦٠ ٤٠٥ (١) +٩٦٦
www.sabb.com

ساب SABB

بنك ساب

ملخص الاكتتاب

الطرح	ثلاثون (٢٠) مليون سهم عادي تمثل ٢٠٪ من رأس مال الشركة المصدر.
الشركة	شركة اتحاد عذيب للاتصالات وهي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب المرسوم الملكي رقم (٦/م) بتاريخ ١٩/٢/١٤٢٩ هـ الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨ م).
تأسيس الشركة	بعد صدور قرار وزير التجارة والصناعة القاضي بتأسيس الشركة ("القرار")، ستعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة عامة سعودية من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة. الغاية من تأسيس الشركة هو تقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية وفقاً لأحكام وشروط الترخيص. ويعتبر طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام مطلباً أساسياً بموجب أحكام الترخيص والمادة (٤) من نظام الاتصالات.
رأس مال الشركة المصدر	(١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
رأس المال المدفوع	(١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
سعر الاكتتاب	عشرة (١٠) ريالاً سعودية
إجمالي عدد الأسهم المصدرة	(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم
عدد الأسهم المكتتبة من المساهمين المؤسسين	اكتتب المساهمون المؤسسون في خمسة وستون مليون (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل ٦٥٪ من أسهم الشركة ودفعوا قيمتها بالكامل، أي ما يعادل ستمائة وخمسون مليون (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وتم إيداع كامل المبلغ في الحساب رقم ٧٨٠١١٨-٠٠١ بفرع البنك السعودي الفرنسي بشارع الملك عبد العزيز بالخبر.
عدد الأسهم المخصصة للتأمينات الاجتماعية	يتم تخصيص خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لدى الاكتتاب تمثل خمسة بالمائة (٥٪) من أسهم رأس مال الشركة بسعر طرح قدره عشرة (١٠) ريالاً للسهم الواحد.
عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب العام	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي تمثل (٢٠٪) من رأس مال الشركة المصدر
القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة للاكتتاب	(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
الحد الأدنى للاكتتاب	٥٠ سهماً
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب	٥٠٠ ريال سعودي
الحد الأقصى للاكتتاب	(٢٠٠,٠٠٠) سهم
قيمة الحد الأقصى للاكتتاب	(٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
عدد الأسهم المتعهد بتغطيتها	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم
إجمالي المبلغ المتعهد بتغطيته	(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
استخدام متحصلات الاكتتاب	يتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الاكتتاب، بعد خصم مصاريف الاكتتاب، مائتان وواحد تسعون (٢٩١) مليون ريال سعودي. سوف تستخدم الشركة صافي متحصلات الاكتتاب لتسديد دفعة جزئية من المقابل المالي المستحق لهيئة الاتصالات مقابل الحصول على الترخيص. وسيتم استخدام المبلغ المتبقي من متحصلات الاكتتاب لتغطية نفقات رأس المال ورأس المال العامل والأغراض الأخرى العامة للشركة (فضلاً راجع قسم "استخدام متحصلات الاكتتاب").

تخصيص أسهم الاكتتاب	من المتوقع الانتهاء من عملية تخصيص أسهم الاكتتاب في موعد أقصاه يوم ١٢/٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٧م)، وفي حالة الاكتتاب بأكثر من الأسهم المطروحة، سيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتتبين على ثلاث مراحل، المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتتب، وفي المرحلة الثانية يتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، ويحد أقصى (١٠٠) سهم لكل مكتتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من أسهم الاكتتاب، شريطة توفر عدد كاف من الأسهم المطروحة للاكتتاب لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية. وفي المرحلة الثالثة يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب. ولا تضمن الشركة تخصيص الحد الأدنى إذا تجاوز عدد المكتتبين ٦٠٠,٠٠٠ مكتتب. (فضلاً راجع قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص ورد الفائض").
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب من ٢٧/١/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٢٤م) ويستمر لمدة (١٠) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو ٢٠٠٩/٢/٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٢م)
فائض الاكتتاب	يعاد فائض الاكتتاب، إن وجد، إلى المكتتبين، دون حسم أية عمولات أو استقطاعات من قبل البنوك المستلمة، وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد فائض الاكتتاب، إن وجد، في موعد أقصاه يوم ١٢/٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٧م). (فضلاً راجع قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب - التخصيص ورد الفائض").
أحقية الأسهم في الأرباح	تستحق أسهم الاكتتاب حصتها من أية أرباح تعلنها الشركة من تاريخ تأسيسها وعن السنوات المالية التي تلي ذلك. ليس من المتوقع أن تقوم الشركة بتوزيع أرباح لمساهميها، على الأقل، خلال الثلاث سنوات الأولى بعد تاريخ تأسيس الشركة حيث تبني الشركة برنامجها للإيرادات وتمويل نفقاتها الرأسمالية لمرحلة نشر الشبكة وللإطلاع على مزيد من التفاصيل (فضلاً راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح").
حقوق التصويت	للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم تضم أسهم المساهمين المؤسسين وأسهم الاكتتاب، ولا يعطى أي مساهم حقوق تصويت تفضيلية. يعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد فقط ويحق لكل مساهم ("المساهم") يملك (٢٠) عشرين سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة ("اجتماع الجمعية العامة") والتصويت فيها. أما فيما يتعلق بالجمعية العامة التأسيسية، فيحق لأي مساهم حضورها دون وجود حد أدنى لعدد الأسهم التي يملكها (لمزيد من المعلومات حول حقوق التصويت، فضلاً راجع قسم "حقوق التصويت"). اكتتب المساهمون المؤسسون في (٦٥) مليون سهم تمثل (٦٥٪) من أسهم رأس مال الشركة ودفعوا قيمتها بالكامل، أي ما يعادل ٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (ستمائة وخمسون مليون ريال سعودي، وتم إيداع المبلغ في الحساب رقم ٧٨٠١١٨-٠٠١ بفرع البنك السعودي الفرنسي بشارع الملك عبد العزيز بالخبر)، ويكون لهم وفقاً لذلك حصة سيطرة في 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 "فترة الحظر". و بعد مرور فترة الحظر، يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم بعد الحصول على موافقة الهيئة. وبالنسبة للعضو المؤسس الذي يقوم بتشغيل الشبكة فهو ملزم بعدم البيع طوال مدة اتفاقية الإدارة (خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص).



لم يوجد قبل هذا الاكتتاب سوق لتداول أسهم الشركة لا في المملكة العربية السعودية ولا في أي مكان آخر. وقد تقدمت الشركة بطلب لدى الهيئة لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية وحصلت على جميع الموافقات اللازمة بخصوص نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودية في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم واستكمال جميع الإجراءات الرسمية ذات العلاقة (فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمستثمرين").	إدراج وتداول الأسهم
هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في هذا الاكتتاب والتي يمكن تصنيفها كالتالي: (أ) المخاطر المتعلقة بالشركة (ب) المخاطر المتعلقة بسوق الاتصالات السعودية والبيئة التنظيمية (ج) المخاطر المتعلقة بأسهم الاكتتاب. وقد تم استعراض هذه المخاطر في قسم "عوامل المخاطرة"، ويجب قراءتها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب.	عوامل المخاطرة
ستتحمل الشركة كافة التكاليف المتعلقة بالطرح والتي من المتوقع أن تبلغ تسعة (٩) ملايين ريال، ويشمل هذا الرقم أتعاب المستشارين الماليين، والمستشارين القانونيين، والمحاسبين القانونيين، ومصاريف متعهد التغطية، والبنوك المستلمة، ومصاريف التسويق، ومصاريف الطباعة والتوزيع، والمصاريف الأخرى ذات العلاقة.	التكاليف

تواريخ مهمة للمكتتبين

التاريخ	الجدول الزمني للاكتتاب
تبدأ من ١٤٣٠/١/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٢٤ م) ويستمر لمدة (١٠) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو ١٤٣٠/٢/٧ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٢ م)	فترة الاكتتاب
١٤٣٠/٢/٧ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٢ م)	آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها
١٤٣٠/٢/١٢ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٧ م)	الإعلان عن التخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب، (إن وجد)
بعد استكمال جميع الإجراءات اللازمة.	التاريخ المتوقع لبدء تداول الأسهم

● التواريخ المذكورة في الجدول أعلاه هي مواعيد تقريبية، وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية عن طريق النشر في الصحف المحلية.

كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر الاكتتاب على الأشخاص الطبيعيين من المواطنين السعوديين. ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتب بأسمائهم لصالحها، على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة أو ما يثبت أمومتها للأطفال. وستتوفر نماذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى فروع البنوك المستلمة، وعلى الموقع الإلكتروني لشركة السعودي الهولندي المالية (www.shc.com.sa). ويمكن أيضاً الاكتتاب عن طريق الإنترنت والهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنوك المستلمة، والتي تقدم هذه الخدمة للمكتتبين الذين سبق أن اشتركوا في أحد الاكتتابات التي جرت مؤخراً، شريطة: (١) وجود حساب مصرفي للمكتتب يتيح له الحصول على تلك الخدمات لدى البنك المستلم الذي ذي الصلة، و (٢) عدم وجود أي تعديل في تفاصيل بيانات المكتتب منذ آخر اشتراك له في أحد الاكتتابات العامة التي تمت مؤخراً في المملكة، ما لم يتم إخطار البنك بهذا التعديل وإقراره به.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب طبقاً للتعليمات الواردة في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب" من هذه النشرة. ويجب على كل مكتتب أن يوافق على جميع الفقرات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب ويقوم بتعبئة كافة البيانات المطلوبة. وتحفظ الشركة بحقوقها في رفض أي طلب اكتتاب، كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفاء أي من شروط الاكتتاب. ولا يسمح بتعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تقديمه من قبل المكتتب واستلامه بواسطة أي من البنوك المستلمة، حيث يعتبر طلب الاكتتاب، عندئذ، اتفاقاً ملزماً بين المكتتب والشركة (فضلاً انظر قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب").

ملخص 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، لذا ينبغي قراءة هذا الملخص على أنه مقدمة للنشرة وعلى مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل. ويجب على المستثمرين المحتملين وضع المعلومات الواردة في هذه النشرة في الاعتبار لدى اتخاذهم قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب.

نود أن نلفت الانتباه إلى قسم "إشعار هام" المضمن في الصفحة (أ).

نظرة عامة على قطاع الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية^١

تعتبر المملكة العربية السعودية أحد أكبر أسواق الاتصالات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حيث بلغ عدد الخطوط الثابتة فيها في عام ٢٠٠٧م ما يقارب ٤ ملايين خط، ووصل عدد المشتركين في خدمة الاتصالات المتنقلة إلى ما يقارب ٢٨,٦ مليون مشترك. ويعتبر معدل انتشار خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية منخفض نسبياً (١٦,٥ ٪)، إذا ما قورن بمعدل انتشار نفس الخدمات في دول المنطقة (أكثر من ٢٠ ٪ في قطر والأمارات والبحرين) ودول العالم المتقدمة الأخرى (أكثر من ٥٠ ٪) مما يمنح وجود فرص واسعة للنمو في المستقبل.

تتوقع الشركة أن يشهد سوق خدمات الاتصالات الثابتة (وبصورة أساسية خدمات النطاق العريض) نمواً ملحوظاً في السنوات القليلة القادمة نظراً للانتشار المتنامي لخدمات خطوط المشتركين الرقمية (xDSL) وإدخال تقنية الألياف الضوئية بواسطة المشغل الحالي لبعض المناطق القريبة لزيادة سرعة خدمة خطوط المشتركين الرقمية في هذه المناطق. كذلك تعتقد الشركة بأن النمو سيكون مدفوعاً بالانتشار الواسع لتقنيات الاتصالات اللاسلكية الثابتة المتوقع إدخالها بواسطة المشغلان الجديان المنافسان للشركة، وهما شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة، إلى سوق الاتصالات.

شهد عدد مستخدمي الإنترنت ارتفاعاً ملحوظاً حيث قفز من واحد مليون مستخدم في عام ٢٠٠١م إلى ما يقدر بـ ٦,٤ مليون مستخدم بحلول نهاية عام ٢٠٠٧م، وهو ما يعادل نسبة انتشار قدرها ٢٦ ٪ من إجمالي السكان بما في ذلك مستخدمي الاتصال الهاتفي المباشر للنفاز لشبكة الإنترنت. ازداد عدد مشتركي الخدمات فائقة السرعة (النطاق العريض) من ٢٤,٠٠٠ مشترك في عام ٢٠٠٤م إلى ما يقارب ٦٢٢,٠٠٠ مشترك بنهاية عام ٢٠٠٧م. ومقارنةً بعدد سكان المملكة البالغ (٢٣,٧٠٠,٠٠٠) نسمة حسب آخر الإحصائيات وعلى الرغم من النمو المضطرب في الانتشار إلا إن الشركة تقدر معدل انتشار خدمات الإنترنت بـ (١٩,٦ ٪) فقط، الشيء الذي يعد منخفضاً مقارنة بمعدل الانتشار في الدول المتقدمة (٦٠ ٪) والدول الأخرى المشابهة (بين ٢٠-٤٠ ٪). وفي ضوء ذلك فإن الشركة تثق بأن هنالك فرصة كبيرة للنمو في خدمات النطاق العريض في المملكة العربية السعودية.

الشركة

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) بتاريخ ١٩/٢/١٤٢٩هـ الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨م) وتم تأسيس الشركة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية. تتألف منظومة المساهمون المؤسسون للشركة من مجموعة من الشركات على رأسها شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية "بتلكو" وشركة عذيب التجارية المحدودة "عذيب" وشركة النهلة للتجارة والمقاولات "النهلة". ستبرم الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارية وفنية مع بتلكو تقوم الأخيرة بموجبها بتقديم الخدمات الفنية والإدارية للأولى ("اتفاقية الإدارة") فضلاً راجع القسم ١٥-٥-٢، معلومات قانونية - العقود المهمة - اتفاقية الإدارة).

ويبلغ رأس مال الشركة مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم. عقب صدور قرار وزير التجارة والصناعة القاضي بتأسيس الشركة ("القرار") ستعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة سعودية من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة.

على الرغم من أنه لم يتم إصدار الترخيص للشركة بصورة رسمية، لكن وجود مسودة الترخيص يعزز الاعتقاد الجازم بصدوره رسمياً، ومن المتوقع أن يمكن الترخيص الشركة من تأسيس وتشغيل وصيانة شبكة اتصالات ثابتة عامة مرتكزة على مرافق البنية التحتية. تنص المسودة على أن مدة الترخيص ستكون (٢٥) سنة، وهي تتطلب التقيد بالتزامات محددة فيما يتعلق بنشر الشبكة والتغطية. متضمنة اكمال التغطية حسب الخطة المقدمة من الشركة إلى هيئة الاتصالات والتي حصلت بموجبها على الترخيص وتتضمن الخدمات الموفرة بموجب الترخيص خدمات الاتصالات الصوتية الثابتة (محدودة التنقل) وخدمات اتصالات المعطيات الثابتة (محدودة التنقل) وخدمات القيمة المضافة، والخدمات والخصائص الأخرى المكملة. وقد خصص للشركة بموجب المسودة الحالية للترخيص طيف ترددي بعرض نطاق ٥٦ ميغاهيرتز في النطاق ٣,٥ جيجاهيرتز.

١ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م وعام ٢٠٠٦م.

هيكل ملكية المساهمين بالشركة عقب الطرح

يتألف المساهمون المؤسسون من مجموعة من الشركات المؤهلة للترخيص، ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية المساهمين بالشركة عقب اكتمال الطرح (بافتراض تحقق الحد الأعلى من الاكتتاب)

هيكل ملكية المساهمين بالشركة بعد اكتمال الاكتتاب

المساهمون المؤسسون	عدد الأسهم	النسبة	المبلغ المدفوع بالريال
شركة عذيب التجارية المحدودة	١٦,١٧٠,٠٠٠	%١٦,١٧	١٦١,٧٠٠,٠٠٠
شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	%١٥,٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة	١٣,٧٢٠,٠٠٠	%١٣,٧٢	١٣٧,٢٠٠,٠٠٠
مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	٥,٨٨٠,٠٠٠	%٥,٨٨	٥٨,٨٠٠,٠٠٠
شركة الانترنت السعودية المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	%٤,٤١	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	%٤,٤١	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	%٤,٤١	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة الأهلي لكروت الاتصالات	١,٠٠٠,٠٠٠	%١,٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مجموع مساهمات المساهمين المؤسسين	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	%٦٥,٠٠	٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الطرح الأولي العام	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	%٣٠,٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥,٠٠٠,٠٠٠	%٥,٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي الكلي	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

نقاط القوة الرئيسية للشركة

تؤمن الشركة بأنها تتمتع بالميزات التنافسية التالية:

قوة المساهمين المؤسسين

يضم سجل المساهمين المؤسسين للشركة عذيب التجارية وبعض شركاتها الشقيقة والزميلة وشركة وشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية "بتلكو" وشركة النهلة للتجارة والمقاولات إضافة إلى عدد من المستثمرين المرموقين في المملكة العربية السعودية. كونها إحدى شركات مجموعة عذيب التي تضم أيضاً عذيب للكمبيوتر والاتصالات التي تقدم خدمات استشارية واسعة متعلقة بالأقمار الصناعية والاتصالات اللاسلكية وأمن الانترنت ومن عملائها وزارة الدفاع والطيران وسابك وأرامكو وبعثة التدريب الأمريكية وغيرها، وشركة عذيب/إنتجراف العاملة في مجال تقديم خدمات برمجيات المعلومات الرقمية والتحكم الأمني وشركة نائل العاملة في مجال إدارة مشاريع الاتصالات وتقديم الدعم الفني للمشروعات مثل توسعة الشبكات الخارجية وتشغيل وصيانة الشبكات الهاتفية وأجهزة التراسل والميكروويف الرقمي وشبكات المعلومات وشركة الإنترنت السعودية، ستقدم شركة عذيب التجارية للشركة من خلال مركزها القوي وخبرتها في السوق ميزة إضافية تساعد في بناء أعمالها التجارية في المملكة مع الفهم العميق لاحتياجات مختلف شرائح السوق والعمليات التجارية المتقدمة والبنية التحتية للشبكة. وقد قادت عذيب التجارية تحالف المساهمين المؤسسين الذي قام بتقديم طلب الحصول على الترخيص وإعداد خطة العمل.

الشراكة الاستراتيجية مع بتلكو

سوف تستفيد الشركة أيضاً من خبرة بتلكو التي تغطي خدماتها المتخصصة شريحة واسعة من حلول الاتصالات المقدمة لعملاء القطاعات السكنية والتجارية، وتتمتع بتلكو بسمعة طيبة حيث تعرف بمستوياتها الرفيعة في خدمة العملاء في قطاعي المنتجات والخدمات.

تقدم بتلكو حالياً خدمات الاتصالات للشركات والجهات الحكومية وجمهور المستهلكين في البحرين وبعض دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وهي ملتزمة بتقديم خدمات اتصالات متميزة لعملائها. تقوم بتلكو ضمن عملياتها التشغيلية في كل من البحرين والأردن والكويت ومصر بتقديم خدمات الصوت والمعطيات على الخطوط الثابتة واللاسلكية وقواعد الإنترنت وتكامل الأنظمة والحلول التجارية لعملاء القطاعين الخاص والحكومي.

وترى الشركة أن بتلكو ستمدها بخبرة حديثة عالية ومعرفة فنية متقدمة في مجال الاتصالات.

الاستراتيجية

إن هدف الشركة هو بناء شركة قوية للاتصالات حسب أنظمة الاتصالات وتحقيق العوائد المرجوة للمساهمين مع توشي أعلى مستويات حوكمة الشركات.

تتوي الشركة تحقيق هذا الهدف عن طريق إعداد وتطوير استراتيجية شاملة معززة بتأسيس منظومة اتصالات قوية وشاملة تركز على النواحي التالية:

- توفير آليات نفاذ لربط العميل بشبكة الشركة وذلك لتقديم الخدمة الصوتية وخدمات الإنترنت فائق السرعة (النطاق العريض) وكذلك خدمات البث المرئي القائمة على بروتوكول الإنترنت. ويمكن تعزيز ذلك بالكيفية التي تمكن من توفير إشارات عالية عن طريق نشر شبكات الألياف الضوئية.
- تأسيس شبكة ذكية ومرنة مرتكزة برمتها على بروتوكول الإنترنت بحيث تكون قادرة على تسهيل انسياب الخدمات والقابلية للاندماج والتكامل التام مع التقنيات الأخرى، وتتسم بمرونة لا محدودة للارتباط مع شركات الاتصالات والتقنيات المستخدمة الأخرى.
- ربط منظومة خدمات الشركة مع منظومات الخدمات الخاصة بمقدمي خدمات الاتصالات والمحتويات محلياً وإقليمياً ودولياً بطريقة اندماجية تمكن من توفير الخدمات بصورة سريعة مع ضمان تحقيق المردود الاقتصادي من الكيان الكبير الناتج من الارتباط.
- بناء الشبكة والمرافق المساندة بطريقة تسهل عمليات البيع بالجملة لبعض خدماتها مثل مساندة مراكز الاتصال والروابط ذات السعات الكبيرة والمنتجات المدمجة وقواعد المعلومات ومراكز الحاسب الآلي والعمل مع حلفاء إستراتيجيين للشركة لتقديم أفضل الخدمات للعملاء.

شبكة الجيل القادم للاتصالات (NGN)

تؤمن الشركة بأن الاعتبارات المتعلقة بالتكلفة وتوافر الخدمات والانتشار وسرعة النفاذ ستجعل من بروتوكول الإنترنت الخيار المعياري لكافة الشبكات الجديدة وتتوقع الشركة اكتساب ميزة تنافسية بتأسيسها لشبكة الجيل القادم للاتصالات وهي شبكة حزمة تقدم خدمات الاتصالات بالاستفادة من الإنترنت فائق السرعة ذو النطاق العريض المتعدد الاستخدامات وتقنية النقل ذات الجودة العالية والتي توفر للمستخدمين خاصية نفاذ لا محدودة لمختلف مقدمي الخدمة. وسوف تركز الشبكة على بروتوكول الإنترنت (IP-Based)، وكنتم لذلك ستستطيع الشركة أن تقدم للمستخدمين باقة من الخدمات عن طريق "التشغيل الثلاثي للصوت والصورة والبيانات" (خدمات اتصالات هاتفية وخدمات مرئية عن طريق بروتوكول الإنترنت وخدمات انترنت فائق السرعة)، وتعتقد الشركة بأن هذا سيمكنها من تمييز نفسها عن المنافسين كما سيمكنها من الوفاء باحتياجات عملائها.

الاسم التجاري والتركيز على خدمة العملاء

تعتزم الشركة تطوير اسم تجاري مميز ومتناغم مع اتجاهات السوق. وسيتم تعزيز الاسم التجاري بخدمة عملاء فعالة بدءاً بعمليات مركز الاتصال وانتهاءً بتنفيذ الخدمة، وتؤمن الشركة بأن خدمة العملاء الممتازة عامل أساسي وحيوي لتحقيق النجاح في قطاع الاتصالات بالمملكة العربية السعودية.

وتحقيقاً لهذه الغاية فإن الشركة ستخصص إمكانيات مناسبة للعناية بالعملاء من أجل كسب ثقتهم في ظل المنافسة المتزايدة في السوق كما إنها ستقدم خدمات مميزة لعملائها عبر منظومة من الخدمات والمنتجات التي تلبي احتياجاتهم.

جدول المحتويات

١	التعريفات والاختصارات والمصطلحات الفنية	١
١-١	التعريفات والاختصارات	١
٢-١	قائمة المصطلحات الفنية	٣
٢	عوامل المخاطرة	٤
١-٢	المخاطر المتعلقة بالشركة	٤
٢-٢	المخاطر بسوق الاتصالات السعودية والبيئة القانونية والتنظيمية	٨
٣-٢	المخاطر المتعلقة بأسهم الاكتتاب	١٠
٢	نظرة عامة على السوق	١٢
١-٣	بيئة الاقتصاد الكلي والتركيب السكانية	١٢
٢-٣	نبذة عن قطاع الاتصالات في المملكة العربية السعودية	١٣
٣-٣	لمحة عن قطاع الاتصالات الثابتة في المملكة	١٤
٤-٣	لمحة عن سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة	١٦
٥-٣	المنافسة	١٧
٦-٣	إيرادات قطاع الاتصالات	١٨
٤	الشركة	٢٠
١-٤	مقدمة	٢٠
٢-٤	الترخيص	٢٠
٣-٤	نقاط القوة الرئيسية للشركة	٢١
٤-٤	الاستراتيجية	٢١
٥-٤	خطة العمل	٢٢
٦-٤	المبيعات والتوزيع	٢٨
٥	هيكل الملكية	٢٩
١-٥	مقدمة	٢٩
٢-٥	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)	٣٢
٣-٥	مجموعة عذيب	٣٣
٤-٥	شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة (النهلة)	٣٤
٥-٥	شركة الأهلي لكروت الاتصال	٣٤
٦-٥	مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	٣٤
٦	البيئة التنظيمية	٣٥
١-٦	الهيئات التنظيمية والتشريعية	٣٥
٢-٦	الهيئات التنظيمية	٣٥
٣-٦	الترددات	٣٦
٤-٦	خطة تخصيص الأرقام	٣٧
٥-٦	إصدار التراخيص	٣٧
٦-٦	قيود على بث المحتويات	٣٨
٧-٦	ربط الاتصال البيئي	٣٨
٨-٦	المنافسة العادلة ومقدمي الخدمات المسيطرين	٣٩
٩-٦	فصل الحسابات	٤٠
١٠-٦	استخدام الممتلكات	٤٠
١١-٦	الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل وصندوق الخدمة الشاملة	٤١
١٢-٦	جودة الخدمة	٤١

٤١	التعريف	١٣-٦
٤١	الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الانترنت (VOIP)	١٤-٦
٤٢	الجزاءات	١٥-٦
٤٣	الترخيص وربط الاتصال البيني	٧
٤٣	الترخيص	١-٧
٤٣	شروط الترخيص	٢-٧
٤٥	اتفاقيات ربط الاتصال البيني	٣-٧
٤٦	هيكلية وحوكمة الشركة	٨
٤٦	أعضاء مجلس الإدارة المقترحو	١-٨
٤٩	الإدارة التنفيذية	٢-٨
٥١	السعودة	٣-٨
٥١	الشئون الإدارية والموارد البشرية	٤-٨
٥١	خطة التوظيف	٥-٨
٥٢	التوظيف والتدريب	٦-٨
٥٢	صلاحيات مجلس الإدارة	٧-٨
٥٣	تضارب المصالح	٨-٨
٥٣	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين	٩-٨
٥٤	نظام الحوكمة في الشركة	١٠-٨
٥٧	الإحتياجات التمويلية وهيكلية التمويل	٩
٥٧	الاحتياجات التمويلية:	١-٩
٥٧	هيكلية التمويل	٢-٩
٥٩	الالتزامات العرضية	١٠
٦٠	استخدام متحصلات الاكتتاب	١١
٦١	وصف الأسهم	١٢
٦١	رأس المال	١-١٢
٦١	الأسهم	٢-١٢
٦١	حقوق المساهمين	٣-١٢
٦٢	حقوق التصويت	٤-١٢
٦٢	الجمعيات العامة للمساهمين	٥-١٢
٦٢	مدة الشركة وتصفياتها	٦-١٢
٦٣	سياسة توزيع الأرباح	١٣
٦٤	الميزانية المستقبلية للشركة	١٤
٦٤	مراقبو الحسابات	١-١٤
٦٤	التزامات رفع التقارير	٢-١٤
٦٤	تقرير المراجعة الخاص	٣-١٤
٦٤	قائمة المركز المالي المستقبلية	٤-١٤
٦٥	الإقرار بالمعلومات المالية	٥-١٤
٦٦	ملخص النظام الأساسي المقترح	١٥
٧١	معلومات قانونية	١٦
٧١	تفاصيل التأسيس	١-١٦
٧١	الأسهم المملوكة بواسطة أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين أو أي من أقاربهم أو منسوبيهم	٢-١٦
٧٢	التراخيص والتصاريج المهمة	٣-١٦
٧٢	علاقات محددة وتعاملات مهمة مع أطراف ذات علاقة بالشركة	٤-١٦

٧٢	العقود المهمة	٥-١٦	
٧٥	العلامة التجارية وبراءات الاختراع والملكية الفكرية	٦-١٦	
٧٥	الدعاوى القضائية	٧-١٦	
٧٥	التأمين	٨-١٦	
٧٦	تغطية الاكتتاب	١٧	
٧٦	متعهدو التغطية	١-١٧	
٧٦	ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية	٢-١٧	
٧٦	الأتعاب	٣-١٧	
٧٧	شروط وأحكام الاكتتاب	١٨	
٧٧	الاكتتاب في الأسهم المطروحة	١-١٨	
٧٩	تخصيص الأسهم ورد فائض الاكتتاب	٢-١٨	
٨٠	إقرارات	٣-١٨	
٨٠	بنود متفرقة	٤-١٨	
٨٠	سوق الأسهم السعودية (تداول)	٥-١٨	
٨١	تداول أسهم الشركة	٦-١٨	
٨٢	المستندات المتاحة للمعاينة	١٩	

١ التعريفات والاختصارات والمصطلحات الفنية

١ - ١ التعريفات والاختصارات

المصطلح	التعريف
المستشارون	مستشارو الشركة المذكورة أسماؤهم في الصفحة (هـ)
النهلة	شركة النهلة للتجارة والمقاولات
عذيب	شركة عذيب التجارية المحدودة
بتلكو	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة المقترح
النظام الأساسي	النظام الأساسي المقرر من مجلس الوزراء والصادر بالمرسوم الملكي
سي إيه جي آر CAGR	معدل النمو السنوي المركب
هيئة الاتصالات أو CITC	هيئة الاتصالات بالمملكة العربية السعودية
الاتصالات الثابتة	الخدمات الصوتية والمعطيات الثابتة والمحدودة التنقل
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٦ بتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ، وما طرأ عليه أو ما قد يطرأ من تعديلات
الشركة	شركة اتحاد عذيب للاتصالات
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة المقترحون المذكورة أسماؤهم في الصفحة (ج)
سوق الأسهم	سوق الأسهم السعودية
المستشار المالي	شركة السعودي الهولندي المالية
المساهمون المؤسسون	المساهمون المؤسسون للشركة والمذكورة أسماؤهم في الصفحة (د)
مجلس التعاون	مجلس التعاون لدول الخليج العربي الذي يضم في عضويته المملكة العربية السعودية والكويت وقطر وعمان والبحرين والإمارات العربية المتحدة
GDP	الناتج المحلي الإجمالي
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية
IBS	خدمات الأعمال التجارية المتكاملة
IT	تقنية المعلومات
متعهدو تغطية الاكتتاب	شركة السعودي الهولندي المالية، شركة الأهلي المالية
قواعد الإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة من هيئة السوق المالية عملاً بأحكام المادة ٦ من نظام السوق المالية المعتمد بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٧/٣١ م).
الترخيص	الترخيص المقترح الصادر للشركة من هيئة الاتصالات لتشغيل الشبكة وتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة.
الإدارة	إدارة الشركة

اتفاقية الإدارة	اتفاقية الخدمات الإدارية والفنية المبرمة بين الشركة وبتلكو كما هو موضح في قسم "العقود المهمة"
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم المؤرخة في ٢٠٠٧/٣/٢م بين شركة عذيب التجارية وشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية.
إم تي سي	شركة الاتصالات المتنقلة
الشبكة	شبكة الاتصالات المزعم بناؤها وامتلاكها وتشغيلها من قبل الشركة بموجب الترخيص
القيمة الاسمية	١٠ ريال سعودي للسهم الواحد
سعر الاكتتاب	١٠ ريال سعودي للسهم الواحد
الأسهم المطروحة للاكتتاب	٣٠ مليون سهم عادي من أسهم شركة اتحاد عذيب للاتصالات
الطرح / الاكتتاب	الطرح الأولي العام لعدد ٣٠ مليون سهم من أسهم شركة اتحاد عذيب للاتصالات تمثل ٣٠٪ من أسهم الشركة
فترة الاكتتاب	الفترة التي تبدأ من ١٤٣٠/١/٢٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٢٤م) ويستمر لمدة (١٠) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو ١٤٣٠/٢/٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٢م)
القائمة الرسمية	قائمة الأوراق المالية التي تعدها الهيئة بمقتضى قواعد الإدراج
النشرة	هذه النشرة المعدة من قبل الشركة بخصوص للطرح / الاكتتاب
دعوة تقديم الطلبات	الدعوة إلى تقديم طلب للحصول على ترخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة العامة في المملكة والصادرة من هيئة الاتصالات بتاريخ ١٤٢٧/٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١٣م)
البنوك المستلمة	البنك السعودي الهولندي، مجموعة سامبا المالية، البنك الأهلي التجاري، مصرف الراجحي، البنك السعودي الفرنسي، بنك الرياض، البنك العربي الوطني، بنك ساب
ريال أور. س.	ريال سعودي
المملكة	المملكة العربية السعودية
المساهم	كل شخص يملك أسهما في شركة اتحاد عذيب للاتصالات
اتفاقية المساهمين	اتفاقية المساهمين الموقعة بتاريخ ١٤٢٩/٣/٢٦هـ الموافق ٢٠٠٨/٤/٢م، بين المساهمين المؤسسين
الأسهم	الأسهم العادية البالغ عددها ١٠٠ مليون سهم من أسهم الشركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال للسهم
السعودي الهولندي المالية	شركة السعودي الهولندي المالية
سول نت (SIC)	شركة الإنترنت السعودية
SOCPA	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
الاتصالات السعودية	شركة الاتصالات السعودية
المكتب	كل شخص يكتب في أسهم الشركة
طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب الذي يجب تعبئته للاكتتاب في الأسهم المطروحة
تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية
WTO	منظمة التجارة العالمية
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب الموقعة بين الشركة ومتعهد تغطية الاكتتاب

٢-١ قائمة المصطلحات الفنية

توضح القائمة الفنية التالية بعض المصطلحات الفنية المستخدمة في النشرة.

التعريف	المصطلح
ARPU	متوسط الإيراد الشهري للمشارك
Broadband	”النطاق العريض“ انترنت فائق السرعة ذو ساعات عالية
BGP	بروتوكول المنافذ الحدودية
CPE	الجهاز المركب في مبنى المشارك
DSL	خطوط المشتركين الرقمية وتشمل خطوط المشتركين الرقمية اللاتماثلية وخطوط المشتركين الرقمية فائقة السرعة
DSLAM	مضاعف سرعة نفاذ خطوط المشتركين الرقمية
FTTx	الألياف الضوئية إلى (X)
ICT	تقنية الاتصالات والمعلومات
IP	بروتوكول الإنترنت
IPTV	البث المرئي المرتكز على بروتوكول الانترنت
ISP	مقدم خدمة الانترنت
MPLS	نقل المعطيات بالتحويل الحزمي متعدد البروتوكولات
NGN	شبكة الجيل القادم
TDM	مضاعف التقسيم الزمني
VAS	خدمات القيمة المضافة
VoIP	الخدمات الصوتية باستخدام بروتوكول الانترنت
VPN	الشبكة الافتراضية (التفاعلية) الخاصة
WiMAX	النفاذ اللاسلكي عريض النطاق للشبكات
VSAT	محطات المنافذ المتناهية الصغر

٢ عوامل المخاطرة

يتعين على كل مستثمر محتمل يرغب في الاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب أن يطلع على كافة المعلومات التي تحتويها هذه النشرة وأن يدرس بعناية عوامل المخاطرة المبينة أدناه. علماً بأن المخاطر الموضحة أدناه لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة، بل أنه من الممكن وجود عوامل إضافية ليست معلومة للشركة في الوقت الحالي ومن شأنها التأثير على عملياتها. وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية بشكل سلبي جوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطرة التي تعتقد إدارة الشركة ("الإدارة") في الوقت الحالي أنها مهمة، أو أية مخاطر أخرى لم يتسن للإدارة أن تحددها أو تعتقد أنها غير جوهريّة في الوقت الحالي، إذا أصبحت هذه الأخيرة مخاطر جوهريّة. وقد يؤدي حدوث إحدى أو بعض هذه المخاطر إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق وقد يخسر المستثمر استثماره في أسهم الشركة كلياً أو جزئياً.

٢-١ المخاطر المتعلقة بالشركة

٢-١-١ عدم وجود سجل مالي وتشغيلي والمنافسة القائمة

كونها شركة حديثة التأسيس، فإن الشركة لا تملك أي سجل سابق من البيانات المالية أو الخبرة التشغيلية ولم تحقق أية إيرادات مالية قبل هذا الطرح. وتتوقع الشركة أن تبدأ عملياتها التشغيلية في وقت قريب بعد الانتهاء من إجراءات تأسيسها. إن مسيرة الشركة، شأنها في ذلك شأن أي شركة أخرى في مراحل التأسيس الأولى، تكتنفها مخاطر تجارية ومالية كبرى وقد تتكبّد خسائر فادحة ومن المحتمل أن تتفاقم هذه المخاطر بوجود منافس آخر يملك خبرة تشغيلية في المملكة العربية السعودية ولديه قاعدة عملاء واسعة وعلاقات وثيقة مع الباعة والموردين كما إنه قد قام بتطوير البنية التحتية لخدماته.

لكي يتسنى للشركة المنافسة بنجاح في سوق المملكة، يتعين عليها أن تقيم علاقات جيدة مع الباعة والموردين والجهات الحكومية والقطاع الخاص، وأن تقوم بوضع وتطوير الإجراءات التشغيلية الفعالة وتدير عملية التوسع والنمو بكفاءة وتحدد نظم إدارة المعلومات والنظم الأخرى المطلوبة وأن تتخذ الخطوات اللازمة لمزاولة أنشطتها بالشكل المخطط له الذي بموجبه صدر الترخيص من هيئة الاتصالات لضمان استمرارية خدماتها.

إن إخفاق الشركة في إقامة العلاقات اللازمة وفقاً لشروط عادلة أو إخفاقها في تطوير خطة عملها في الوقت المناسب وبكفاءة عالية فنياً ومجدية اقتصادياً، قد يؤثر تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها. فضلاً عن ذلك، وضعت الشركة خطة لأعمالها تقوم على عدد من الأنماط والتوقعات والتقديرية والافتراضات، فإذا تبين أن أي من هذه الأنماط أو التوقعات أو التقديرات أو الافتراضات يعثرها خطأ أو يشوبها نقص ما، فقد يؤثر ذلك تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها أو توقعاتها.

٢-١-٢ دور شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)

من المتوقع أن تلعب شركة بتلكو، بصفتها الشريك الفني، دوراً حيوياً في عمل الشركة. لقد وقعت الشركة وبتلكو اتفاقية إدارة ("اتفاقية الإدارة") (فضلاً راجع "معلومات قانونية - اتفاقية الإدارة") حيث ستقدم بتلكو للشركة بمقتضى اتفاقية الإدارة، خدمات أساسية معينة، منها:

- خدمات الإدارة والمساندة الفنية المتخصصة.
 - نقل المعرفة.
 - توفير أفراد تنفيذيين وأعضاء في طاقم الإدارة العليا.
 - إدارة الأعمال اليومية وتشغيل وصيانة البنية التحتية الفنية للشركة على مدار الساعة.
- يعتمد عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها بدرجة كبيرة على قدرة بتلكو على أداء التزاماتها المنصوص عليها في اتفاقية الإدارة.

تبلغ المدة الأولية لاتفاقية الإدارة خمس سنوات اعتباراً من تاريخ بدء سريانها (على أن لا تقل مدة الاتفاقية عن خمس سنوات من تاريخ صدور الترخيص)، ويمكن تجديد الاتفاقية تلقائياً لمدة سنة واحدة ما لم يتم إنهاؤها من قبل الشركة أو بتلكو. علاوة على ذلك، يمكن فسخ الاتفاقية في أحوال أخرى معينة منصوص عليها في قسم "المعلومات القانونية - اتفاقية الإدارة". وفي حال إنهاء الاتفاقية وإخفاق الشركة في تأمين خدمات مماثلة بواسطة موفر خدمات بديل فإن ذلك قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٣ مخاطر ربط الاتصال البيئي

تعتمد مقدرة الشركة على توفير خدمات اتصالات مجدية تجارياً، إلى حد ما، على قدرتها في الدخول في ترتيبات ربط اتصال بيئي موثوقة وفعالة اقتصادياً مع مشغلي خدمات الاتصالات الآخرين المحليين الذين يعد بعضهم من منافسي الشركة، حيث أن ربط الاتصال البيئي مع هؤلاء ضروري لإتمام المكالمات.

وبينما يخضع هذا الربط البيني لإشراف هيئة الاتصالات، فإن المشغلين سيتحملون مسؤولية التفاوض حول شروط اتفاقيات ربط الاتصال البيني بين بعضهم البعض. مثال على ذلك، ينبغي على الشركة الدخول في اتفاقية ربط اتصال بييني مع شركة الاتصالات السعودية من أجل توفير منتجات وخدمات معينة. وعلى الرغم من أن شركة الاتصالات السعودية، بصفتها المشغل المسيطر، ملزمة بالدخول في مثل هذه الاتفاقيات مع المشغلين الجدد وفق أنظمة هيئة الاتصالات، إلا أنه ليس هناك ضمانات بعدم حدوث تأخير في توقيع اتفاقية ربط الاتصال البيني بما يخالف التوقعات الحالية لخطة عمل الشركة أو حدوث إخفاق من جانب شركة الاتصالات السعودية في توفير خدمات ربط بييني يعول عليها في كافة الأوقات، أو وجود فارق كبير في الأسعار مقارنة بالأسعار العالمية، كما لا توجد تأكيدات بأن الاتصالات السعودية ستقوم بتوفير الخدمات بشكل مستمر بموجب هذه الاتفاقيات. ومع أن الشركة تنوي بذل كافة الجهود من أجل ضمان التزام شركة الاتصالات السعودية باتفاقية ربط الاتصال البييني، فإن الشركة تتوقع أن يكون التعاون من قبل شركة الاتصالات محدوداً بعض الشيء لأسباب تتعلق بالمنافسة القائمة في سوق الاتصالات بين مختلف المشغلين ومن بينهم شركة الاتصالات السعودية نفسها. ولذا، فإن حدوث أي تأخير في مسألة ربط الاتصال البييني مع خطوط شركة الاتصالات، قد ينعكس سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي وأرباحها ونتائج عملياتها.

وبالإضافة إلى مخاطر ربط الاتصال البييني الفعلي، فإن أسعار ربط الاتصال البييني بالمملكة العربية السعودية معتمدة من قبل هيئة الاتصالات، ولا يمكن إعطاء أية ضمانات بأن سياسة هيئة الاتصالات بخصوص تكاليف ربط الاتصال البييني لخطوط خدمات الاتصالات الثابتة ستكون مناسبة للشركة.

تتفاوض الشركة حالياً حول عقد اتفاقيات لربط الاتصال البييني مع مشغلين آخرين في سوق الاتصالات. وإذا طرأت أي تغييرات على الإطار التنظيمي أو الأسس الخاصة بتكاليف ربط الاتصال البييني فقد يتطلب ذلك إعادة التفاوض حول ترتيبات الربط وربما مراجعة الموافقات الصادرة من الجهات التنظيمية، وفي هذه الحالة، لا تتوفر ضمانات بأن الشركة ستكون، عندئذ، قادرة على تأمين الترتيبات الخاصة بربط الاتصال البييني أو إنها ستتمكن من إبرام أي ترتيبات فعالة. إضافة لذلك فقد تسبب اتفاقيات ربط الاتصال البييني في بعض الأحيان في منازعات بين المشغلين فيما يتعلق بتحصيص الرسوم. وفي حال تحقق أي من تلك المخاطر فإن ذلك قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

٢-٤ القدرة على نشر مكونات البنية التحتية والشبكات

ستكون خطة نشر الشبكة بالشركة عرضة لمخاطر متعلقة بالإجراءات التنظيمية ومخاطر أخرى غير منظورة، مما قد يترتب عليه مصاريف إضافية أو تأخير يكون له تأثير سلبي على قدرة الشركة على تحقيق أهدافها التشغيلية.

وسيتطلب تمديد ونشر الشبكات عدداً كبيراً من الموافقات والتراخيص والفسوحات أو التصاريح من هيئات حكومية وتنظيمية محلية أو إقليمية، خصوصاً فيما يتعلق بإنشاء مواقع محطات الإرسال والتقوية وتمديد شبكات الألياف الضوئية. وقد تتضمن هذه الموافقات والتصاريح والتراخيص تصاريح بناء وإنشاء وتراخيص أخرى بيئية وتراخيص لتركيب هوائيات وأبراج وتصاريح تخطيطية أخرى. وقد تواجه الشركة صعوبات في الحصول على تلك الموافقات والتراخيص والتصاريح مما يضطرها إلى البحث عن بدائل أخرى لمواقع محطات الإرسال أو مسارات الكوابل أو بذل مزيد من الجهود أو تكبد مصاريف إضافية لما قد تتطلبه المراجعة الشاملة للنشر في الأماكن التي لا تتوفر فيها مواقع أو مسارات بديلة ملائمة للمحطات والكوابل. وقد تتضمن هذه الجهود والمصاريف، على سبيل المثال لا الحصر، التقدم بطلبات للجهات المختصة أو دفع مبالغ مالية تتعلق بطلبات إعادة تحديد المناطق أو دفع أتعاب لاستشاريين متخصصين في هذه المجالات. وما قد يزيد من الصعوبات أن نشر الشبكة سيكون مطلوباً في العديد من المناطق في مختلف أنحاء المملكة مما يتطلب التنسيق مع العديد من البلديات والإدارات الحكومية والحصول على موافقاتها.

علاوة على ذلك، فإن الشروط المفروضة بموجب تلك التراخيص قد تعرض الشركة لتكبد المزيد من المصروفات أو للتأخير في استيراد المعدات اللازمة أو التأخير في تحديد المواقع الملائمة لإنشاء محطات الإرسال أو مواجهة صعوبات فنية في هذه المواقع. وقد ينتج عن هذه الصعوبات مصاريف إضافية كبيرة وتأخير في نشر شبكة الشركة الأمر الذي قد يؤثر سلباً على قدرة الشركة على تحقيق أهداف التشغيل والالتزام بمتطلبات التغطية والإيفاء بالشروط المفروضة بموجب التراخيص.

وقد تؤثر الصعوبات في الحصول على الموافقات والتصاريح المذكورة أو ما شابهها سلباً على أعمال الشركة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها وتوقعاتها. وقد التزمت الشركة بخطة لنشر الشبكة وجدول لمتطلبات التغطية مما قد يعرضها لغرامات بسبب التأخير في الوفاء بمتطلبات التغطية والجودة المذكورة. كما قد يؤدي إخفاق الشركة في استيفاء أي من متطلبات التراخيص إلى تعديل التراخيص أو فرض غرامات أو وقف العمل بالتراخيص أو رفض تجديدها أو تقييدها أو إلغائها.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الحاجة لتلبية متطلبات التغطية المقررة ومتطلبات بناء الشبكة قد تضطر الشركة إلى تحمل نفقات على رأس المال أعلى من تلك المخصصة في الميزانية التقديرية. ولا تضمن الشركة تمكنها من الالتزام التام بشروط وأحكام هذه التراخيص والتصاريح، وقد يحدث الإخفاق في الوفاء بمتطلبات تلك التراخيص والتصاريح حدوث آثار سلبية على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

٢-١-٥ كفاءة وفاعلية استراتيجيات التسويق والتوزيع

ستعتمد قدرة الشركة على نشر وتوزيع منتجاتها وخدماتها، بدرجة كبيرة، على إيجاد عدد من قنوات التوزيع بالتجزئة وشركاء العمل. وقد تكون بعض قنوات التجزئة هذه ممن يخدم أيضاً بعض منافسي الشركة الذين قد يوجد لديهم من الحوافز ما يدفع هذه القنوات لتشجيع العملاء للاشتراك في الخدمات المقدمة من هؤلاء المنافسين.

وفي حال إخفاق الشركة في الحفاظ على علاقات توزيع جيدة أو في حال عدم قدرة موزعي خدمات الشركة أو شركائها التجاريين في استقطاب عدد كاف من العملاء فإن ذلك قد يؤدي إلى حدوث تأثير سلبي على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

٢-١-٦ معدلات إلغاء الاشتراكات

لا يمكن للشركة أن تعطي أي تأكيدات على أن معدلات إلغاء الاشتراكات لديها، خصوصاً المتعلقة بخدمات الانترنت، ستماثل مستوياتها لدى المنافسين، وقد تزداد معدلات الإلغاء على المدى البعيد حينما تشتد المنافسة الخدمات ويقل 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 للمزيد منهم. وقد يصعب على الشركة توسيع قاعدة عملائها كما قد ترتفع تكلفة اكتساب عملاء جدد إذا حسن المشغلون الآخرون في سوق المملكة قدرتهم من المحافظة على مشتركهم أو على خفضهم معدلات إلغاء الاشتراكات لديهم. وفي حال الإخفاق في المحافظة على معدلات الإلغاء المقدر 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.

٢-١-٧ متطلبات التمويل والاحتياجات المستقبلية

تتوقع الشركة أن تحتاج خلال السنوات الخمس المقبلة إلى تمويل يقارب مليار وستمئة (١,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وسوف يتم إنفاق جزء كبير من هذه الأموال لدعم النفقات الرأسمالية والأنشطة التشغيلية (لمزيد من التفاصيل فضلاً راجع القسم "٩" "الاحتياجات التمويلية وهيكل التمويل" من هذه النشرة). لقد قام المساهمون المؤسسون نيابة عن الشركة بترتيب تسهيلات تمويل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بحوالي مليار وستمئة مليون ريال مع البنك السعودي الفرنسي وسيتم تحويلها للشركة لدى تأسيسها (فضلاً راجع قسم "١٦-٥-٤") ترتيبات التمويل بالمراوحة" بالإضافة إلى أموال الاكتتاب بالأسهم التي سدها 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 التمويل المتوافق مع الشريعة المتاحة حالياً كافية لدعم برنامج الشركة الاستثماري خلال فترة الأثني عشر شهراً التي تلي تاريخ هذه النشرة. ولا تتمتع الشركة حالياً بملاءة مالية فعلية عبر التسهيلات المصرفية المتوفرة إضافة إلى صافي متحصلات هذا الاكتتاب العام والتدفقات النقدية المتوقعة للتمويل الكامل لبرنامج الشركة الاستثماري على مدى خمس سنوات. لذلك سوف تحتاج الشركة إلى موارد مالية إضافية، وفي حال عدم توفر التمويل المصرفي للشركة بشروط تجارية معقولة أو في حال لم تتمكن الشركة 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.

كذلك قد لا تتمكن الشركة من تحقيق تدفقات نقدية كافية لتمويل عملياتها الحالية واستثماراتها المستقبلية، وقد تواجه الشركة صعوبات في الحصول على التمويل من الأسواق المالية على أسس مقبولة أو قد لا تتمكن من ذلك مطلقاً لأسباب قد تكون خارجة عن إرادتها مثل الأحوال الاقتصادية العامة. وقد تحصل الشركة على تمويل إضافي لمواجهة النفقات الرأسمالية للعمليات الحالية والاستثمارات المستقبلية عن طريق التمويل بالدين (القروض)، مما قد يعرض الشركة لتعهدات تقيد تصرفها بالتدفقات النقدية المتحصلة من عملياتها في المستقبل. إن قدرة الشركة على تسديد وإعادة تسديد هذه الديون أو تمويل متطلبات السيولة الأخرى تعتمد بصورة كبيرة على قدرة الشركة في تحقيق إيرادات نقدية كافية من عملياتها التشغيلية في المستقبل. وفي حال إخفاق الشركة في تحقيق تدفقات نقدية كافية، فإن أعمالها التجارية ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها قد تتأثر سلباً.

٢-١-٨ المخاطر الائتمانية

ستكون الشركة عرضة لخطر الديون المشكوك في تحصيلها من الحسابات الآجلة الدفع، وسيحاول المشتركون الذين تدرج أسماؤهم تحت القوائم السوداء للمشغلين القائمين الآخرين الاشتراك في خدمات الشركة. وقد يؤدي الإخفاق في تقييم القدرة الائتمانية للمشاركين الجدد أو المستثمرين أو في حال حدوث أي تدهور في اقتصاد المملكة من شأنه التأثير بشكل عام على ملاءة المستهلكين فقد يؤدي ذلك إلى إخفاقات غير متوقعة في التسديد من قبل العملاء، مما قد يكون له أثر عكسي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

علاوة على ذلك، فإن القنوات المستخدمة لتوزيع منتجات الشركة، خصوصاً البطاقات مسبقة الدفع، قد تعرض الشركة إلى مخاطر الغش إضافة إلى خطر الديون المشكوك في تحصيلها وفي حال الإخفاق في إدارة هذه القنوات بصورة فعالة فقد يؤدي ذلك إلى تأثير سلبي على الأداء المالي للشركة.

٩-١-٢ الانقطاع غير المتوقع للأعمال أو خرق التدابير الأمنية

سوف تقدم الشركة خدماتها إلى الحد الذي يمكنها فيه حماية بنيتها التحتية وشبكاتنا من أي ضرر أو انقطاع في العمليات نتيجة أية قيود على مفروضة على قدرتها، أو نتيجة لسوء الأحوال الجوية، أو الحروب، أو الهزات الأرضية، أو الحرائق، أو انقطاع الإمداد بالطاقة 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 تتقطع أعمال الشركة أو تتأثر بصورة بالغة نتيجة لحدوث تعطل جزئي أو تام لأي من أنظمة تقنية المعلومات أو الأنظمة الأخرى. وأي تعطل أو خلل في النظام أو أي حادث أو خرق للتدابير الأمنية من شأنه أن يؤدي إلى انقطاع في عمليات الشركة أو التأثير على قدرتها على توفير الخدمات لعملائها قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على إيراداتها وعائداتها التشغيلية. وقد يؤثر هذا الانقطاع أيضاً في تشويه صورة الشركة وسمعتها وتراجع الثقة لدى عملائها، مما قد يؤدي إلى نقص في قاعدة العملاء. وعلاوة على ذلك، فإن الشركة قد تضطر لتحمل تكاليف إضافية لإصلاح الأعطال الناتجة عن هذا الانقطاع وإذا أدى أي انقطاع أو خرق أمني إلى خسارة أو تضرر بيانات أو طلبات العملاء أو إلى التأثير على سرية المعلومات ستتحمل الشركة المسؤولية المترتبة على ذلك. ومن الممكن أن يكون لهذه الإخفاقات أو الأعطال أو حالات الانقطاع أو التكاليف المترتبة أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

١٠-١-٢ السعودية

يعتبر الالتزام بمتطلبات السعودية توجه حكومي يطلب من الشركات العاملة في المملكة العربية السعودية، ومن بينها الشركة، توظيف والاحتفاظ بعدد محدد من المواطنين السعوديين ضمن طاقم عملتها، حيث تنص المادة ٢٦ (٢) من نظام العمل والعمال الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٧/٩/٢٠٠٥ م) 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 حال عدم توفر عاملين سعوديين يمتلكون الخبرة الفنية اللازمة أو في حال عدم توفر سعوديين يملكون المؤهلات التعليمية اللازمة أو في حال تعذر إشغال الوظائف بالمواطنين وتنوي الشركة، متى ما كان ذلك ممكناً، توظيف كوادر سعودية للعمل كمسؤولين إداريين ومهندسين وفنيين ومحاسبين ومندوبي مبيعات في سبيل سعيها للوفاء بمتطلبات السعودية، كما تنوي الشركة توفير الإمكانات اللازمة لموظفيها السعوديين لتطوير مهاراتهم الفنية من خلال دورات تدريبية تأهلهم لتقلد وظائف عليا في الشركة.

وعلى الرغم من ذلك فإنه لا توجد ضمانات بأن الشركة ستستطيع الوفاء بمتطلبات السعودية الحالية أو المستقبلية التي قد تطلبها الجهات المعنية، وتشمل عقوبات عدم تطبيق متطلبات السعودية تعليق طلبات تأشيرات الموظفين أو تخفيض الأعداد المطلوبة من الشركة ووقف نقل الكفالة للعمال غير السعودية أو استبعاد الشركة من المشاركة في المناقصات الحكومية وفرص الحصول على قروض حكومية. قد يؤدي الإخفاق في تحقيق متطلبات السعودية إلى تدهور علاقة الشركة مع الجهات الحكومية المعنية أو عدم قدرتها على تأمين أفراد إدارة عليا من غير السعوديين أو تقييد مصادرها التمويلية مما قد يؤدي جميعها إلى التأثير السلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. وكذلك عدم منح الجهات المختصة التأشيرات المطلوبة للشركة على الرغم من الوفاء بالالتزامات السعودية.

١١-١-٢ الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تعتمد الشركة وأداؤها بشكل كبير على الخبرة والمعرفة الفنية والقدرات التجارية للعاملين لديها، علماً بأن فريق الإدارة المقترح يتمتع بخبرة واسعة ومعرفة عميقة بقطاع الاتصالات. وعدم قدرة الشركة على استقطاب كفاءات مؤهلة بديلة قد يؤدي إلى التأثير السلبي على أعمال الشركة.

بالإضافة إلى ذلك، فإن هنالك منافسة عالية بين المشغلين القائمين والجدد في داخل المملكة ودول المنطقة على استقطاب الموظفين المؤهلين الذين يتمتعون بالخبرة المطلوبة نظراً لندرة الأفراد المؤهلين، ومن أجل المحافظة على العناصر المتمرسه والمؤهلة فقد تضطر الشركة إلى تقديم رواتب أعلى ومميزات إضافية.

١٢-١-٢ الاعتماد على الموردين

ستعتمد الشركة على عدد من الموردين للأجهزة والبرمجيات والخدمات، وفي حالة إنهاء أي من الموردين لعلاقته بالشركة، سيكون من الصعب إيجاد بديل له بنفس الكفاءة، ونظراً لعدم وفرة الموردين لهذه المنتجات والتقنيات فقد تتحمل الشركة مزيداً من التكاليف للاتفاق مع موردين جدد. وإذا لم تستطع الشركة

الحفاظ على علاقتها مع الموردين أو في حالة كون الشروط التعاقدية غير ملائمة للشركة عند الحصول على هذه الخدمات، أو في حالة عدم قدرة الموردين على الوفاء بالتزاماتهم تجاه الاتفاقيات الموقعة، أو في حالة حدوث تغيير في الخدمات والمنتجات؛ فإن التغيير في وفرة هذه المنتجات والخدمات قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها (فضلاً راجع قسم "معلومات قانونية - العقود المهمة - اتفاقيات الموردين").

٢-١-١٣ المخاطر الاقتصادية

يساهم قطاع النفط بصورة كبيرة في الناتج المحلي الإجمالي في المملكة العربية السعودية بالرغم من سياسات التنوع الحكومية الناجحة والمستمرة. إن التقلبات في أسعار النفط وبخاصة هبوط الأسعار بصورة ملموسة قد يؤثر على اقتصاد المملكة والنشاط الاقتصادي ومداد الخيل الأفراد وبالتالي على الشركات العاملة في المملكة العربية السعودية ومنها الشركة.

٢-١-١٤ معدلات سعر صرف العملات الأجنبية وتكلفة التمويل

حيث أنه من المتوقع أن يكون على الشركة التزامات بعملات أجنبية غير الريال السعودي نتيجة لتعاملها مع موردين وبائعين بعملات أجنبية، وبما أن القوائم المالية الموحدة للشركة صادرة بالريال السعودي، فسوف تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية. ويستند قسم كبير من تمويل دين الشركة على تكاليف تمويل غير ثابتة الشيء الذي يعرض الشركة لتقلبات تكاليف التمويل، وعلى الرغم من أن الشركة تخطط لتطبيق استراتيجية مناسبة لحماية الشركة من تقلبات العملة وتكلفة التمويل، إلا أنه لا يوجد أي تأكيد على نجاح هذه الاستراتيجية وتبقى الشركة عرضة لتأثير تقلبات العملات الأجنبية وتكاليف التمويل مما قد يكون له أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢ المخاطر بسوق الاتصالات السعودية والبيئة القانونية والتنظيمية

٢-٢-١ انخفاض عائدات خدمات الاتصالات الثابتة

انخفضت عائدات خدمات الاتصالات الثابتة بالمملكة من ١١,٨ مليار ريال في عام ٢٠١١م إلى ٩ مليار ريال في عام ٢٠١٧م. وقد تأثر حجم عائدات خدمات الاتصالات الثابتة سلباً بانخفاض تدفقات دخل خدمات الاتصالات الهاتفية الصوتية التي تعد أهم روافد هذه العائدات. ويعزى الانخفاض في عائدات خدمات الاتصالات الثابتة بصورة أساسية إلى زيادة الاعتماد على خدمات الاتصالات المتنقلة التي توفر مميزات إضافية قيمة تضيف على خدمات الاتصال يسراً وجاذبية لا تتوفران في خدمات الاتصالات الثابتة. يضاف إلى ذلك أيضاً توفر خاصية إجراء مكالمات صوتية دولية بتكلفة أقل عن طريق استخدام أجهزة الكمبيوتر وشبكة الانترنت (على سبيل المثال "سكايب")، وهو جزء من توجه عالمي نحو هذا النوع من الخدمات برز ليشكل تحدياً إضافياً جديداً يحد من تدفقات عائدات الخدمات الصوتية الثابتة التقليدية.

وترى إدارة شركة اتحاد عذيب للاتصالات بأنه من الممكن معادلة وتعويض هذا الانخفاض عن طريق زيادة الدخل الناتج من تقديم خدمات المعطيات خلال السنوات القادمة. وستعمل الشركة من خلال خطة العمل الموضوعية على تقديم خدمات معطيات عالية السرعة بتكاليف معقولة لعملائها مما يتيح لهم نقل المعلومات بطريقة أسرع الشيء الذي يقود إلى تحسين الإنتاجية وتعزيز المعارف التقنية والعلمية.

وعلى الرغم من ذلك، فقد يؤدي احتدام المنافسة بين المشغلين الجدد الداخلين إلى سوق الاتصالات في المملكة (شركة زين و الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة وشركة الاتصالات الضوئية) إلى تواصل التراجع في عائدات خدمات الاتصالات الثابتة أو على الأقل الإبقاء عليها في حدود المستويات القائمة، وقد ينتج عن ذلك أثاراً سلبية جوهرياً على نشاط الشركة وتدفقاتها النقدية ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٢-٢-٢ أنظمة هيئة الاتصالات وشروط الترخيص

ستخضع أعمال الشركة إلى الأنظمة الصادرة عن هيئة الاتصالات. إن الإطار التنظيمي الذي تنوي الشركة العمل بموجبه 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 المتغيرة 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 عكسياً جوهرياً على عمليات الشركة.

لدى هيئة الاتصالات صلاحيات واسعة بموجب أنظمة الاتصالات تخولها تنظيم نشاط الشركة في عدة نواحي بما في ذلك تعديل الترخيص أو تعليقه أو إلغائه أو عدم تجديده. علاوة على ذلك فإنه بموجب نظام الاتصالات يجوز للجنة الفصل في مخالفات نظام الاتصالات بهيئة الاتصالات فرض الجزاءات في حال مخالفة أنظمة هيئة الاتصالات. وفي حال اتخاذ أي من هذه الإجراءات من قبل هيئة الاتصالات بحق الشركة أو التأثير عليها أو فرض أي نوع من الجزاءات فإن ذلك من شأنه أن يؤثر تأثيراً عكسياً جوهرياً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

على الرغم من الموافقة بإصدار الترخيص للشركة (لدى تأسيسها) وتحديد المقابل المالي للترخيص (فضلاً راجع القسم "٧" "الترخيص وربط الاتصال البيني" من هذه النشرة)، إلا أنه لم يتم إصدار الترخيص بصورة رسمية حتى الآن. وفي حال اختلفت الأحكام المقترحة للترخيص اختلافاً جوهرياً عن مسودة الترخيص، قد يؤدي ذلك إلى أن تتكبد الشركة تكاليف إضافية جوهرياً أو تأخيراً في التنفيذ، وقد يؤثر ذلك تأثيراً عكسياً جزئياً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. فضلاً فإن هيئة الاتصالات وتطبيقاتاً للإطار التنظيمي لتراخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة المعتمد بقرار الهيئة رقم ١٤٢٧/١٣٦ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧ هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠٠٦ م)، قد تنجّه نحو اعتماد نظام محايد للخدمات ومازال التوقيت المقرر لإدخال النظام الجديد المحايد للخدمات غير محدد، إلا إن الشركة تعتقد بإمكانية الحاجة، مع مرور الوقت، إلى إعادة إصدار الترخيص أو تعديله ليعكس النظام الجديد (فضلاً راجع قسم "البيئة التنظيمية")

تلتزم الشركة بأحكام وشروط الترخيص، وتبلغ مدة الترخيص الحالية ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ صدورهما وهي قابلة للمراجعة وإعادة التفسير والتحويل والإلغاء من قبل هيئة الاتصالات. وفي حالة حدوث إخلال بشروط الترخيص أو عدم الالتزام بتوجيهات هيئة الاتصالات، يجوز للهيئة أن تنهي الترخيص أو تلغيه أو ترفض طلبات تجديده حسب الأنظمة المعتمدة لديها ونظام الاتصالات.

إن تراخيص التشغيل الخاصة بالشركة قابلة للتجديد لدى انتهائها. ومع ذلك، لا يمكن للشركة أن تقدم أية ضمانات بأن تراخيصها ستجدد بنفس الشروط أو أن التجديد سيكون وفق شروط مقبولة تجارياً. وفي حالة فشل الشركة في تجديد أي من تراخيصها، فقد تفقد قدرتها على تشغيل أعمالها المعنية وعلى القيمة التي يمكن تحقيقها من البنية التحتية للشبكة والأصول ذات العلاقة، وهو ما قد يؤثر بدوره على وضع الشركة التنافسي وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٣ الاعتماد على تطوير سوق الاتصالات الثابتة في المملكة

إن نمو حجم أعمال الشركة سيعتمد على مستوى الإقبال على خدمات الاتصالات الثابتة وخدمات الإنترنت في المملكة في المستقبل. تتضمن العوامل التي تؤثر على الطلب العوامل الاقتصادية العامة وعدد المشتركين واتجاهات استخدامهم وظهور تقنيات جديدة، والمنافسة والتحسينات المستقبلية في جودة وتعرفة خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة في المملكة ونقل المعلومات، هنالك أيضاً عوامل أخرى يمكن أن تؤثر على نشاط الشركة مثل تكاليف جذب عملاء جدد ومدى تنافسية التعريفات المحددة من قبل الشركة.

إذا أخذنا هذه العوامل المتعددة في الاعتبار مع عدم إغفال أن كثيراً منها يقع خارج سيطرة الشركة، فإنه يصعب التوقع بمستوى النمو المستقبلي في خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة. وفي حال كانت توقعات النمو تفاؤلية للغاية أو في حال تباطؤ النمو في المستقبل فإن مستويات انتشار خدمات الاتصالات الثابتة 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 عكسياً جوهرياً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٢-٤ المنافسة

تعد شركة الاتصالات السعودية الموفر الرئيس لخدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة في المملكة العربية السعودية. هنالك شركتان مرخص لهما بتقديم خدمات المعطيات في المملكة العربية السعودية هما شركة الاتصالات المتكاملة المحدودة "المتكاملة"، وشركة بيانات الأولى لخدمات الشبكات "بيانات"، لكن هاتين الشركتين غير مصرح لهما بتقديم الخدمة الصوتية بموجب التراخيص الممنوحة لهما. إضافة إلى المنافسة التي ستواجه الشركة من قبل مقدمي الخدمات الآخرين (مثل مقدمي خدمات الاتصالات المتنقلة ومقدمي خدمات الاتصالات عن طريق الأقمار الصناعية)، فإن الشركة ستواجه منافسة من اثنين من المشغلين الجدد هما شركة الاتصالات الضوئية (فضلاً راجع الفقرة ٢-٥-١ أدناه) والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة (فضلاً راجع الفقرة ٢-٥-٢ أدناه) ومقدمي خدمات الاتصالات المتنقلة ومقدمي خدمات المعطيات، وأي تراخيص أخرى جديدة في هذا المجال.

لقد تم مؤخراً إصدار ترخيص تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة لمشغل ثالث هو شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (زين)، والتي يتوقع أن تزيد من حدة المنافسة في قطاع الاتصالات (فضلاً راجع القسم ٢-٦-١ نظرة عامة على السوق - المنافسة من قبل مقدمي خدمات الاتصالات المتنقلة). ستقوم زين بزيادة حدة المنافسة في الخدمات الصوتية في المملكة العربية السعودية. قد تقوم زين بتقديم خدمات الإنترنت المتنقل شأنها في ذلك شأن شركة الاتصالات السعودية "الجوال" وشركة اتحاد اتصالات "موبايلي".

المنافسة الشديدة التي تشهدها منطقة الخليج عموماً والمملكة خصوصاً فيما يتعلق بالعمالة الماهرة والمدرّبة تعني أن الشركة ستعاني في سبيل استقطاب الموارد البشرية المطلوبة أو قد تضطر لدفع رواتب أعلى من ما هو متوقع مما قد يؤثر على المصاريف التشغيلية.

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

٢-٢-٥ تخصيص نطاق الطيف الترددي

ستكون سعة الشبكة الخاصة بالشركة محدودة في حالة ثبوت عدم كفاية الطيف الترددي المخصص للتوسع في خدمات الشركة أو في حالة إعادة تخصيص الطيف الترددي المخصص حالياً للشركة لمشغلين آخرين، أو إذا لم يتم تخصيص الطيف الترددي الملائم لخدمات الاتصالات الثابتة، أو إذا فشلت الشركة في الحصول على التجديدات. وقد تقوم هيئة الاتصالات بإعادة تخصيص الطيف الترددي إذا رأت أن ذلك سيؤدي إلى تحسين كفاءة الطيف الترددي بالمملكة، وتعتمد الشركة على توافر مخصص كاف من الطيف الترددي لبناء شبكاتها للتمكن من الحفاظ على قاعدة عملائها وتوسيعها.

وقد لا يتم تخصيص ترددات إضافية للشركة مستقبلاً في ظل اتساع الرقعة الجغرافية والفترات الزمنية اللازمة لإتاحة خدمات لاسلكية للعدد المتزايد من العملاء على أساس مجد تجارياً في نطاق المناطق المستهدفة. وعلاوة على ذلك، فإنه قد يتم تخصيص الطيف الترددي لفترات أقصر من مدة التراخيص المعنية أو قد لا يتم تجديد الترددات المخصصة في الوقت المناسب أو قد لا يتم تجديدها مطلقاً. وإذا ما تم رفض الترددات الخاصة بالشركة أو إنقاصها أو في حالة عدم تمكن الشركة من تجديدها، فإن سعة شبكة الشركة ستكون ضيقة وستكون إمكانية توسيعها محدودة، وهذا ما قد يتسبب في فقدان جزء من الحصة السوقية للشركة ويؤثر سلباً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢-٦ التقنيات المستحدثة والمنتجات والخدمات الجديدة

يظل قطاع الاتصالات عرضة لتغيرات تقنية مضطربة وكبيرة، وقد يؤثر التقدم في الاتصالات وتقنية المعلومات على المنافسة في سوق الاتصالات السعودية. وقد أدى التقدم في التقنية إلى عدد من التطورات الجديدة في عالم الاتصالات بما في ذلك الأشكال المتعددة للاتصالات المتنقلة وخدمات الاتصالات التي تعتمد على أو تتصل بـ "التلفزيون الكيبي"، أو خدمات شبكات النفاذ المحلية لللاسلكية وخدمات الهاتف التي لا تتبع هياكل التعرفة التقليدية. كذلك يمكن أن يكون هنالك تقنيات أخرى يجري تطويرها حالياً أو قد يتم تطويرها أو إنجازها مستقبلاً وتؤثر على المنافسة في قطاع الاتصالات بشكل عام.

من جهة أخرى، قد يتسبب استحداث تقنيات جديدة في فقدان الميزة التنافسية لبعض خدمات الشركة. وقد تفشل الشركة في تحديد الفرص الجديدة في الوقت المناسب وتصبح في حاجة لتطوير استثمارات إضافية كبيرة خصوصاً لتطوير الخدمات والمنتجات الجديدة أو للحصول على تراخيص جديدة أو تأسيس البنية التحتية المطلوبة لإبقائها في دائرة المنافسة. وقد تؤثر التقنيات الجديدة التي قد تختارها الشركة للاستثمار فيها على قدرتها في تحقيق أهدافها الاستراتيجية، مما قد يترتب عليه فقدان عملاء قائمين أو الإخفاق في اجتذاب عملاء جدد أو تضطر لتحمل تكاليف عالية من أجل الحفاظ على قاعدة عملائها، الأمر الذي قد يترك تأثيراً سلبياً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها.

يتعين على الشركة، وفي سبيل زيادة إيراداتها، استقطاب عملاء جدد والمحافظة عليهم، أن تدرج بشكل ناجح وعلى أساس منتظم المنتجات والخدمات الجديدة. وقد تحتاج أي مبادرات استراتيجية ذات علاقة، إنفاقاً كبيراً وتوفير الموارد البشرية لها، وقد لا يكون بإمكان الشركة تقديم منتجات وخدمات جديدة مثل المعطيات المتقدمة وخدمات مثل النطاق العريض والتقنيات المتقدمة، وحتى لو قامت بذلك، فقد لا تجد المنتجات والخدمات الجديدة النجاح. ومن ناحية أخرى، يمكن أن يسبق المنافسون الشركة في تقديم خدمات جديدة، وحتى لو قامت بذلك.

وقد ينتج عن ذلك أن فقدان الشركة لبعض عملائها أو فشلها في جذب عملاء جدد أو تكبدتها تكاليف إضافية من أجل الاحتفاظ بقاعدة عملائها مما يؤثر تأثيراً جوهرياً عكسياً على عمل الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها ونتائج عملياتها.

٢-٣ المخاطر المتعلقة بأسهم الاكتتاب

٢-٣-١ سيطرة المساهمين المؤسسين

بعد انتهاء عملية طرح الأسهم للاكتتاب، سيملك المساهمون المؤسسون فعلياً ٦٥٪ من أسهم الشركة، وعليه، فإن المساهمين المؤسسين سوف يكون لديهم القدرة على التأثير على كافة المسائل التي تتطلب موافقة المساهمين، بما في ذلك الإنفاقات الكبيرة للشركة وتعيين أعضاء مجلس الإدارة (باستثناء ما ورد في المادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات).

نتيجة لذلك، يستطيع المساهمون المؤسسون ممارسة حقوقهم بالطريقة التي يمكن أن يكون لها تأثير كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها، بما في ذلك الصفقات والتعاملات الهامة وتعديلات رأس المال.

٢-٣-٢ عدم وجود سوق سابقة لتداول الأسهم

لا توجد سوق عامة لأسهم الشركة قبل الاكتتاب ولا يوجد أي تأكيد بأن سوقاً للتداول النشط في أسهم الشركة ستنشأ أو ستستمر بعد انتهاء الاكتتاب.

٣-٣-٢ السيولة وتغير سعر السهم

قد لا يستطيع المكتتبون في هذا الطرح من بيع أسهم الاكتتاب بما يعادل أو يجاوز سعر الاكتتاب بسبب عوامل عديدة، حيث أن سعر السوق لأسهم الشركة المكتتب بها بعد انتهاء الاكتتاب ربما يتأثر بعوامل ضمن أو خارج سيطرة الشركة مثل اختلاف نتائج عمليات الشركة وظروف السوق أو التغيرات في الأنظمة الحكومية. وقد يكون لتقلبات السوق والأوضاع الاقتصادية تأثير سلبي كبير على أسعار الأسهم في السوق.

٤-٣-٢ المبيعات والاكتتابات المستقبلية

لدى اكتمال الاكتتاب بنجاح وإصدار الترخيص، لا يجوز أن يتصرف المساهمون المؤسسون، بموجب شروط وثيقة طلب الحصول على الترخيص، بأي من الأسهم لفترة ثلاث سنوات من تاريخ صدور الترخيص "فترة الحظر". وبعد مرور فترة الحظر، يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم بعد الحصول على موافقة الهيئة. ومع ذلك، فإن الإصدار من قبل الشركة أو البيع من قبل أي من المساهمين المؤسسين لعدد كبير من الأسهم بعد انتهاء فترة الحظر هذه قد يؤثر سلباً على سوق الأسهم ويتسبب في خفض أسعار الأسهم في السوق. وبالنسبة للعضو المؤسس الذي يقوم بتشغيل الشبكة فهو ملزم بعدم البيع طوال مدة اتفاقية الإدارة (خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص).

قد تتأثر أسعار سوق الأسهم سلباً بسبب عمليات بيع كبيرة للأسهم في السوق أو الاعتقاد بأن مثل هذه العمليات ستتم بعد انتهاء الاكتتاب.

٥-٣-٢ توزيع أرباح الأسهم

يعتمد قرار توزيع أرباح الأسهم في المستقبل على عدد من العوامل (فضلاً راجع "سياسة توزيع الأرباح"). لا تتوقع الشركة توزيع أرباح سنوية على المساهمين خلال سنوات التشغيل الثلاث الأولى التي تلي تأسيسها على الأقل، كما لا يوجد أي تأكيد على توزيع أرباح أو على سداد قيمة أرباح، إن وجدت، خلال سنة معينة.

كما يخضع توزيع الأرباح على الأسهم لقيود وشروط معينة ينص عليها النظام الأساسي للشركة (أنظر قسم "ملخص النظام الأساسي للشركة") ومن الممكن أيضاً أن تتغير سياسة الشركة المتعلقة بتوزيع الأرباح من وقت لآخر.

٣ نظرة عامة على السوق

لقد تم إستقاء المعلومات الخاصة بقطاع الاتصالات والبيانات الأخرى المتعلقة بالسوق والمضمنة في هذه النشرة من المصادر التالية:

(١) هيئة الاتصالات "هيئة الاتصالات"

تأسست هيئة الاتصالات في عام ٢٠٠١م ككيان قانوني قائم بذاته ومستقل مالياً وإدارياً بغرض تنظيم قطاع الاتصالات ومن أجل النهوض بنشاط تقنية المعلومات في المملكة العربية السعودية.

(٢) بنس مونيتور إنترناشيونال

تأسست بنس مونيتور إنترناشيونال في عام ١٩٨٤م، وهي تعنى بنشر التقارير ونتائج المسح الاقتصادي والعديد من المعلومات الاقتصادية الأخرى بما في ذلك بيان المخاطر السياسية والتمويل والتحليلات والتوقعات الاقتصادية.

(٣) دار الدراسات الاقتصادية (د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني)

أنشأت دار الدراسات الاقتصادية في عام ١٤١٠هـ (١٩٩٠م) بترخيص وزارة التجارة والصناعة رقم (٤٠) بهدف تقديم الاستشارات المهنية وإعداد البحوث العلمية وتنفيذ المسوحات الميدانية وإجراء دراسات الجدوى الاقتصادية للمستثمرين السعوديين والأجانب وذلك من خلال فريق عمل متكامل يضم نخبة مختارة من الكفاءات الوطنية والأجنبية المتخصصة.

ونود التنويه بأنه فيما عدا المعلومات المستقاة من تقرير دار الدراسات الاقتصادية - د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني والتي تم إعدادها خصيصاً للشركة وللإستخدام الحصري من قبلها، فأن التقارير والمعلومات المستقاة من المصادر الأخرى المذكورة أعلاها لم يتم إعدادها خصيصاً للشركة ولا للإستخدام الحصري من قبلها. وعلى الرغم من الاعتقاد بأن هذه المعلومات موثوقة المصادر ويمكن الاعتماد عليها، لكن لم يتسنى للشركة أو السعودي الهولندي المالية التحقق منها بصورة مستقلة لذا لا توجد ضمانات بدقة وإكتمال هذه المعلومات.

لقد أعطت بنس مونيتور إنترناشيونال ودار الدراسات الاقتصادية - د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني موافقتهم ، ولم يتم سحبها، بإستخدام هذه التقارير في هذه النشرة ، علماً بأنه ليس لأي منهما ولا لأي من أقاربهما أو لأية أطراف تابعة لهما أية أسهم أو مصلحة من أي نوع كانت في الشركة أو الشركات التابعة، أما المعلومات المستقاة من هيئة الاتصالات فهي معلنة ومتاحة للعموم لذا فإنه لم يتم التفكير في أخذ موافقة هيئة الاتصالات بخصوص استخدام المعلومات في هذه النشرة.

٣-١ بيئة الاقتصاد الكلي والتركيب السكانية

يشهد الاقتصاد السعودي نمواً ملحوظاً على مدى السنوات الأربع الماضية و يعزى ذلك بصورة أساسية لارتفاع أسعار النفط، حيث حقق الناتج المحلي الإجمالي الاسمي، خلال الفترة الممتدة من عام ٢٠٠٣م إلى عام ٢٠٠٧م، نمواً كبيراً بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٤,٢٪ بما يقدر بحوالي (١,٣٦٩,١) تريليون وثلاثمائة وتسعة وستون مليار ومائة مليون ريال سعودي، (٥,٣٧٢) ثلاثمائة واثنان وسبعون مليار وخمسمائة مليون دولار أمريكي في عام ٢٠٠٧م. فيما ارتفع إجمالي الناتج المحلي بمعدل سنوي ٥,٢٪ ليصل إلى (٩,٨٢٧) ثمانمائة وسبعة وعشرون مليار وتسعمائة مليون ريال، أي ما يعادل (٨,٢٢٠) مائتين وعشرون مليار وثمانمائة مليون دولار في عام ٢٠٠٧م

تسعى حكومة المملكة العربية السعودية جاهدة لتنويع مواردها الاقتصادية مع التركيز بشكل خاص على القطاع الخاص حيث تبنت الحكومة برامج كبيرة لإعادة هيكلة الاقتصاد مع التركيز على جذب وتشجيع المستثمرين من القطاع الخاص في السوق المحلي والعالمي للإستثمار في مختلف المجالات التي تشمل قطاعات البترول والغاز والبتروكيماويات والطاقة والاتصالات والتطوير العقاري. ولقد قامت المملكة، في إطار سعيها لجذب الإستثمارات الخارجية والتويع الاقتصادي، بتدشين مشاريع ضخمة تتمثل في إنشاء ست مدن اقتصادية لتحقيق تنمية متوازنة في كافة أنحاء المملكة وتعزيز سياستها الرامية إلى تحقيق التنوع الاقتصادي. وتتم المملكة حالياً بحقبة من المعافاة الاقتصادية المتمثلة في إعادة الهيكلة والتحرير والتي من المتوقع أن تؤسس لانطلاقة حقيقية نحو بناء اقتصاد حديث يتسم بالتنوع ويرتكز على مؤسسات القطاع الخاص ولديه القدرة على المنافسة عالمياً ومستصباً أفضل الممارسات والأساليب العالمية في هذا المضمار.

لقد زادت نسبة السكان في المملكة العربية السعودية خلال السنوات الخمس الأخيرة بمعدل ٥,٢٪ سنوياً ليصل إجمالي عدد السكان إلى ٢٤,٣ مليون نسمة في عام ٢٠٠٧م. ويغلب على التركيبة السكانية الأعمار السنية الصغيرة نسبياً حيث يمثل السكان الذين تقل أعمارهم عن ٢٥ عام ٦٠٪ من إجمالي السكان.

يوضح الجدول التالي بعض المؤشرات الاقتصادية المتعلقة بالاقتصاد السعودي وقطاع تقنية المعلومات.

٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	٢٠٠٣	
١,٥١٩,٥	١,٣٦٩,٣	١,٣٠٩,١	١,١٨٣,٥	٩٣٨,٦	٨٠٤,٨	إجمالي الناتج المحلي الإسمي (مليارات الريالات)
%٦,٠	%٣,٥	%٤,٣	%٦,١	%٥,٣	%٧,٧	النمو الفعلي للناتج المحلي الإجمالي (%)
٢٣٢	٢١٥	١٧٧	١٦١	١٤٢	١١٤	أجهزة الكمبيوتر الشخصية (لكل ١٠٠٠ شخص)
٩,٠٦٣,٨	٧,٧٠٢,٥	٦,٥١٣,٨	٥,٣١٧,٥	٣,٣٣,٨	٣,٣٥٢,٥	الإنفاق على أجهزة تقنية المعلومات (ملايين الريالات)
٤,١٣٢,٥	٣,٣٣٣,٨	٣,٠١١٣	٢,٦٥٨,٨	٢,٤٩٧,٥	٢,٢٦٥,٠	الإنفاق على خدمات تقنية المعلومات (ملايين الريالات)
٢٤,٩	٢٤,٣	٢٣,٧	٢٣,١	٢٢,٥	٢٢,٠	الكثافة السكانية بالملايين
١٨,٢	١٧,٨	١٧,٤	١٦,٩	١٦,٥	١٦,١	السعوديون
٦,٧	٦,٦	٦,٥	٦,٣	٦,١	٦,٠	غير السعوديون
١٦,٢٥٦	١٥,٣٣٣	١٤,٧٤٥	١٣,٦٥٠	١١,١١٢	٩,٧٤٥	الناتج المحلي الإجمالي للفرد (بالدولار الأمريكي)

المصادر: التقرير السنوي لمؤسسة النقد العربي السعودي، تقرير بزنس مونيتور حول الاتصالات، الربع الثاني من عام ٢٠٠٨م

أجري أحدث إحصاء سكاني 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

تبلغ نسبة السكان دون سن الخامسة والعشرين ٥٣٪ من الذكور و٦٢٪ من الإناث وهذا يعكس أغلبية شابة نسبياً من السكان مقارنة بالبلدان المتقدمة، والاختلاف في الأعمار بين أنواع الأجناس مرده إلى اختلاف العمر / نوع الجنس بالنسبة للأفراد المقيمين.

كما هو الحال في العديد من بلدان دول مجلس التعاون الخليجي، تتألف نسبة كبيرة من سكان المملكة من العمالة الأجنبية. وقد بلغت نسبة المواطنين السعوديين ٧٣٪ بينما بلغت نسبة الأجانب المقيمين ٢٧٪ من مجموع سكان المملكة خلال الأعوام الأربعة الأخيرة (٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٧م). وتتألف نسبة العمالة الأجنبية (البالغة ٢٧٪) من ١٤٪ من البلدان الآسيوية غير العربية و ١١٪ من بلدان عربية وأقل من ٢٪ من الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا. أما معظم العمال فهم من الذكور الذين تتراوح أعمارهم بين ٢٥-٤٥ عام.

٣-٢ نبذة عن قطاع الاتصالات في المملكة العربية السعودية

تعتبر المملكة العربية السعودية أحد أكبر أسواق الاتصالات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حيث بلغ عدد الخطوط الثابتة فيها في ما يقارب ٤ ملايين خط وعدد المشتركين في خدمة الاتصالات المتنقلة حوالي ٢٨,٦ مليون مشترك في عام ٢٠٠٧م.

وتؤمن الإدارة بأن قطاع الاتصالات في المملكة تطور بدرجة كبيرة من منذ ابريل ١٩٩٨م، حينما تأسست شركة الاتصالات السعودية واستحوذت على نشاط الاتصالات من وزارة البريد والبرق والهاتف بهدف تقديم خدمات الاتصالات.

وفي يونيو ٢٠٠١م، صدر نظام الاتصالات الذي تضمن إنشاء هيئة الاتصالات "هيئة الاتصالات"، وهي الجهة المنظمة لقطاع الاتصالات في المملكة، بالإضافة إلى أمور أخرى. وتشمل مسؤوليات هيئة الاتصالات المراجعة المستمرة للبيئة التنظيمية القائمة والمتطلبات المستقبلية في القطاع من أجل تطبيق سياساتها الرامية إلى تحرير القطاع لزيادة المنافسة وضمان توفر خدمات اتصالات متقدمة. وتساعد هذه المراجعات هيئة الاتصالات في رسم سياساتها وتطبيقها وتعديلها بفرض تشجيع دخول مزودين آخرين لخدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة في سوق المملكة واستخدام التطبيقات الجديدة والبنى التحتية للشبكة.

وقد شهد قطاع الاتصالات في المملكة منذ عام ١٩٩٨م نموا ملحوظا نتيجة لازدياد عدد مشتركي الاتصالات المتنقلة ومستخدمي الإنترنت. وفي الفترة ما بين ٢٠٠١ و ٢٠٠٧م، ارتفع عدد مشتركي الاتصالات الثابتة من ٢,٢ مليون إلى ٤ ملايين مشترك، وبلغ متوسط النمو السنوي لمستخدمي الاتصالات المتنقلة حوالي ٤٦٪ ومستخدمي الإنترنت حوالي ٢٦٪ في نفس الفترة.^٤

ظلت إيرادات قطاع الاتصالات تحقق نمواً متزايداً بمعدل نمو تراكمي سنوي بلغ حوالي ١٤٪ في السنة، حيث زادت الإيرادات من ١٩,٨ مليار ريال سعودي (٥,٣ مليار دولار أمريكي) في العام ٢٠٠١م إلى ما يقارب ٤٣ مليار ريال (١١,٤٧ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٠٧م، وتمثل إيرادات الاتصالات المتنقلة ٧٩٪ من إجمالي إيرادات قطاع الاتصالات.^٥

وقد ظلت شركة الاتصالات السعودية المقدم الوحيد لخدمات الاتصالات الثابتة إلى أن تم إصدار ترخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة إلى الشركة ومشغلين آخرين جدد (شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة). علاوة على ذلك يوجد حالياً اثنين من مزودي خدمة المعطيات يعملان بموجب تراخيص صدرت لهم. كما أن هنالك ثلاثة مقدمين لخدمات الاتصالات المتنقلة واتصالات عبر الأقمار الصناعية وخدمات انترنت. بالنسبة لترخيص تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة تعمل شركة الاتصالات المتنقلة السعودية تحت الاسم التجاري "زين" وشركة اتحاد اتصالات تحت اسم "موبايلي" إضافة إلى شركة الاتصالات السعودية. حصلت شركة الاتصالات المتنقلة السعودية (زين) على ترخيص تقديم خدمات الاتصالات المتنقلة الثالث وقد بدأت عملياتها التشغيلية في عام ٢٠٠٨م.

٣-٣ لحظة عن قطاع الاتصالات الثابتة في المملكة

إثر هذه التطورات التنظيمية، شهد سوق الاتصالات في المملكة توسعا عاما حيث ارتفع عدد خطوط الاتصالات الثابتة من حوالي ٢,٢ مليون خط في عام ٢٠٠١م إلى ما يقارب ٤ ملايين خط في نهاية عام ٢٠٠٧م حيث كان ٧٣٪ منها خطوطا منزلية وهو ما يمثل ١٦,٣٪ من نسبة الانتشار للسكان (أي ١٦٣ خط هاتف لكل ألف من السكان) و ٧٠٪ من نسبة الانتشار للمنازل (أي ٧٠٠ خط هاتف لكل ١٠٠٠ منزل).^٦

يوضح الجدول التالي الزيادة في عدد خطوط الاتصالات الثابتة منذ عام ٢٠٠١م.

الاشتراكات (بالملايين)	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧
الخطوط المنزلية	٢,٥	٢,٦	٢,٧	٢,٨	٢,٩	٢,٩	٢,٩
الخطوط التجارية	٠,٧	٠,٧	٠,٨	٠,٩	٠,٩	١,٠	١,١
إجمالي الخطوط	٣,٢	٣,٣	٣,٥	٣,٧	٣,٨	٣,٩	٤,٠

المصدر: التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، عام ٢٠٠٧م

عند مقارنة وضع المملكة من حيث معدل انتشار خطوط الاتصالات الثابتة (من ناحية نسبة الانتشار للسكان ونسبة الانتشار للمنازل) والنتائج المحلي الإجمالي للفرد مع الأسواق الإقليمية والعالمية الأخرى، فإن معدل انتشار الاتصالات الثابتة في المملكة يعد متدنيا نسبياً، مما يشير إلى إمكانية كبيرة للنمو في المستقبل. وربما يعود انخفاض معدل انتشار الهاتف الثابت إلى كبر متوسط حجم الأسرة بالمملكة العربية السعودية إذ يقدر بـ ٥,٧٪، وبما أن معدل الانتشار محسوب على أساس عدد الخطوط الثابتة مقسوماً على عدد السكان وعدد المساكن فإن العلاقة تكون عكسية، فإذا كان عدد السكان بكل مسكن أقل من ما ذكر فإن مقياس معدل الانتشار سيكون أعلى.^٨

تراجعت وتيرة النمو في عدد المشتركين في خدمات الاتصالات الثابتة بسبب ازدياد استخدام الاتصالات المتنقلة والاتجاه نحو استبدال خدمات الاتصالات الثابتة بخدمات الاتصالات المتنقلة، إلا أن الإدارة تتوقع أن تنمو أسواق الاتصالات الثابتة (وبشكل رئيسي النطاق العريض والمعطيات) بصورة ملموسة خلال السنوات القادمة وذلك بشكل رئيسي بسبب طرح تقنية خطوط المشتركين الرقمية xDSL وإدخال تقنية الألياف الضوئية لبعض المناطق القريبة من قبل مشغل خدمات الاتصالات الثابتة المسيطر لزيادة سرعة خطوط المشتركين الرقمية، كما أنها تؤمن أيضاً بأن النمو سيكون مدفوعاً بالانتشار المتوقع للتقنيات اللاسلكية من قبل المشغلين الجدد (شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة).

٤ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، عام ٢٠٠٧م

٥ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات، عام ٢٠٠٧م

٦ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م

٧ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م

٨ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٦م

تعد شركة الاتصالات السعودية حالياً المزود الوحيد لتشكيلة كاملة من خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة في المملكة باستخدام طرق متعددة لإيصال هذه الخدمات. فهي تقدم خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة واللاسلكية وتقنيات خدمة الاتصال عن طريق الأقمار الصناعية وخدمة الإنترنت، إن خدمة الربط لمعظم المشتركين من الأفراد تقع في نطاق سرعة أقل من (٥١٢ كيلوبايت).

لمواجهة هذا النقص في الانتشار في سوق الاتصالات الثابتة، أصدرت هيئة الاتصالات دعوة لتقديم طلبات للحصول على تراخيص جديدة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في خريف ٢٠٠٦م. وقد تم تصميم عملية المنافسة بكيفية تمكن من تشجيع أكبر عدد ممكن من المتقدمين وزيادة مستوى المنافسة لاحقاً. وكان المقابل المالي للترخيص (٥) ملايين ريال ولم يكن هناك عدد محدد للتراخيص التي سيتم إصدارها. وقد تم تأهيل العروض المتنافسة في إبريل ٢٠٠٧م وتم تأهيل ثلاثة عروض لتراخيص الاتصالات الثابتة من شركة الاتصالات الضوئية (وتضم MCI العالمية وفيريزون كمشغل) (شركة الاتصالات الضوئية) والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة (ويضم PCCW كمشغل).

إن عملية إصدار تراخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة، شملت عملية تخصيص الطيف الترددي على أساس عطاءات مغلقة تقدم فيها طالبوا الترخيص بطلبات تخصيص الطيف الترددي اللازمة لتوفير خدمات الاتصالات الثابتة. ويتوفر الطيف الترددي في المملكة على النطاقات ٢,٥ جيجاهيرتز و ٣,٥ جيجاهيرتز. ولم تتقدم شركة الاتصالات الضوئية بطلب لتخصيص الطيف الترددي نظراً لأنها لا تنوي تشغيل خدماتها على أساس لاسلكي. وقد تم تخصيص طيف ترددي لشركة اتحاد عذيب للاتصالات بعرض نطاق قدره ٥٦ ميغاهيرتز. ولمزيد من التفصيل حول إجراءات إصدار التراخيص، يرجى مراجعة قسم “الشركة - إجراءات إصدار التراخيص”.

٣-٣-١ لمحة عن قطاع اتصالات النطاق العريض والانترنت في المملكة

ساهمت التقنيات الحديثة كذلك، إلى جانب الخدمات الصوتية التقليدية، في نمو سوق الاتصالات بالمملكة. فقد ارتفع عدد مستخدمي الإنترنت من حوالي مليون في عام ٢٠٠١م إلى ما يقارب ٦,٤ مليون مستخدم في نهاية عام ٢٠٠٧م، وهو ما يمثل معدل انتشار بنسبة ٢٦٪ من تعداد السكان بما في ذلك المستخدمين لنظام الاتصال الهاتفي المباشر مزودي الخدمة (Dial-up)، وهذا يمثل معدل نمو سنوي مركب بنسبة ٣٦٪ سنوياً. ويعزى هذا النمو، من ضمن عوامل أخرى إلى لازدياد وعي السكان وإدراكهم لأهمية الإنترنت والتوسع في خدمات النطاق العريض “الإنترنت فائق السرعة” وانخفاض أسعار أجهزة الحاسب الآلي المكتبي منها والمحمول وسهولة النفاذ إلى مصادر الإنترنت وتعزيز طرق الاستفادة استخدام الإنترنت (توفر المزيد من المواقع العربية والتوسع في استخدامات الإنترنت مثل توفير الخدمات البنكية والتجارة والحكومة الالكترونية)^٩.

كما ارتفع عدد المشتركين في خدمة النطاق العريض من ٢٤,٠٠٠ مشترك في عام ٢٠٠٤م إلى ما يقارب ٦٢٣,٠٠٠ مشترك في نهاية عام ٢٠٠٧م، وهذا يمثل نسبة نمو سنوي مركب قدرها ١٢٦٪ سنوياً خلال السنوات الأربع الماضية. وبالرغم من هذا الارتفاع الكبير، إلا أن معدل انتشار خدمة النطاق العريض بنسبة ٢,٥٪ من السكان ما زال متدنياً بالمقارنة مع الدول المتقدمة والدول الأخرى النامية المشابهة للمملكة العربية السعودية^{١٠}.

لا تزال هنالك إمكانية عالية للنمو بالنسبة لخدمة النطاق العريض في المملكة، حيث أن هناك قدراً كبيراً من الطلب لم تتم تلبيته نظراً لمحدودية العرض. ومن المتوقع أن يرتفع مستوى الطلب بوتيرة أسرع مما يوفر فرصاً جذابة للتوسع في شبكة خدمات النطاق العريض في المملكة. وفي ظل فتح باب سوق الاتصالات الثابتة للمنافسة فإنه من المتوقع ازدياد سرعة النمو في سوق خدمات النطاق العريض خصوصاً لجهة العرض حيث أنه من المتوقع أن تكتمل إجراءات الترخيص لمقدمي الخدمة الثلاثة الجدد في عام ٢٠٠٨م مما يتيح لهم الفرصة لنشر شبكات النطاق العريض ومن ثم إطلاق خدماتهم^{١١}.

علاوة على ذلك تتوقع إدارة الشركة أن تكون المنافسة المتزايدة عاملاً مهماً في انخفاض أسعار التجزئة مما يجعل أسعار خدمات النطاق العريض في متناول يد العملاء الأفراد.

٩ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م.

١٠ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م.

١١ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م.

١٢ التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م.

٣-٤ لمحطة عن سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة^{١٣}

يعتمد سوق الاتصالات في المملكة بدرجة كبيرة على تطور خدمات الاتصالات المتنقلة. وقد أفضت المنافسة في سوق الاتصالات المتنقلة التي بدأت انطلاقتها في عام ٢٠٠٥م عن إلى تطورات كبيرة لجهة عروض الخدمة وجودة الخدمات والعناية بالعملاء وانخفاض الأسعار وازدياد عدد المشتركين. فمُنذ طرح خدمة الهاتف المتنقل GSM عام ١٩٩٦م، ارتفع عدد الاشتراكات من ٠,٥ مليون في عام ١٩٩٨م إلى ٢٨,٤ مليون في عام ٢٠٠٧م، وهذا أكبر بكثير من عدد اشتراكات الاتصالات الثابتة، والذي بلغ ٤ ملايين في نهاية عام ٢٠٠٧م.

وقد شكل المشتركين في الخدمات مسابقة الدفع القدر الأكبر بنسبة (٨٢٪) من إجمالي المشتركين وهو ما يعد متسقاً مع اتجاهات السوق الأخرى المشابهة حول العالم.

وكما هو الحال بالنسبة لسوق الاتصالات الثابتة، كانت شركة الاتصالات السعودية تسيطر على سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة حتى عهد قريب، إلى أن حصلت شركة اتحاد اتصالات في أغسطس ٢٠٠٤م على الترخيص الثاني لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة وطُرحت خدماتها تحت الاسم التجاري "موبايلي" بنهاية مايو عام ٢٠٠٥م. وقد أدت استراتيجيتها التسعيرية إلى خفض الأسعار في سوق الاتصالات المتنقلة وأدت إلى استحواذ موبايلي على حصة سوقية بنسبة ٣٢٪، أو ٧ ملايين مشترك في فترة تزيد قليلاً عن ١٩ شهراً من بدء عملها. وفي موازاة نمو موبايلي، شهد مستوى انتشار خدمات الاتصالات المتنقلة ارتفاعاً حاداً وصل معه إلى ٢٨,٤ مليون مشترك بنهاية عام ٢٠٠٧م.

لقد كان دخول منافس جديد إلى السوق حافزاً لشركة الاتصالات السعودية لإجراء مراجعة شاملة لخدمات الاتصالات المتنقلة التي تقدمها تحت الاسم التجاري "الجوال" وأجرت عدة عروض من الأسعار المخفضة بالنسبة لخدمات الصوت والمعطيات منذ إصدار الترخيص الثاني لتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة لموبايلي واستثمرت في تطوير بنيتها التحتية وكثفت حملاتها التسويقية والدعائية.

مشتركو الاتصالات المتنقلة والاتصالات الثابتة

الاشتراكات (بالملايين)	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧
خطوط الاتصالات المتنقلة	٢,٥	٥,٠	٧,٢	٩,٢	١٤,٢	١٩,٧	٢٨,٤
خطوط الاتصالات الثابتة	٣,٢	٣,٣	٣,٥	٣,٧	٣,٨	٣,٩	٤,٠

المصدر: التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٧م

يعتبر ترخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة المعطى للشركة واسع النطاق مقارنة بالتراخيص الصادرة في بلدان أخرى، حيث يتيح تقديم الخدمات الصوتية وخدمات المعطيات (خدمات المعطيات هي خدمة الدوائر بين نقطتين أو خدمات الشبكة المقسمة للمعطيات والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الخدمات عريضة النطاق المستخدمة في نقل البيانات عن طريق الإنترنت فائق السرعة والشبكات الخاصة الافتراضية والخطوط الرقمية المؤجرة وخدمات بروتوكول الإنترنت) للمشاركين في خدمات الاتصالات الثابتة أو الخدمات المحدودة التنقل (وتعني عبارة "محدودة التنقل" حسب تعريف هيئة الاتصالات، تثبيت موقع المشترك عندما يكون متصلاً بالشبكة وهذا يستثنى احتمال ممارسة المشترك لأى أنشطة خدمات الاتصالات المتنقلة، كالاتصال الصوتي أثناء تنقله في السيارة، غير أن هذه الخدمة يمكن أن تغطي أى مشترك يجري اتصالاً صوتياً من جهاز محمول في مكتبه أو منزله أو في أى مكان آخر كالمقاهي، ويمكن أن تؤدي بالتالي إلى زيادة المنافسة بين مشغلي الاتصالات المتنقلة. علاوة على ذلك، إن الإطار التنظيمي لتصنيف التراخيص ونطاق الخدمات لتقديم الاتصالات الثابتة والمتنقلة والصادر بتاريخ ١٠/١٠/٢٠٠٦م يستند إلى تبني أسلوب إصدار ترخيص التقنية المحايدة أو الخدمة المحددة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة والاتصالات المتنقلة، غير أن هذا الأمر قد يتحول مع مرور الوقت إلى أسلوب تراخيص الخدمات المحايدة. وما زال التوقيت المقرر لتبني الأسلوب الجديد غير محدد، ولكن في حال تم إقرار هذا الأسلوب فإنه سيتسح لمقدمي خدمات الاتصالات الثابتة أو الخدمات الأخرى بالمملكة بتوفير خدمات الاتصالات المتنقلة، مما قد يزيد من حدة المنافسة التي ستواجهها الشركة وليس في نية الشركة إدخال أى نظام من هذا النوع لمدة سنتين على الأقل.

٣-٥ المنافسة

يتوقع أن يكون المنافسون الرئيسيون للشركة في تقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية شركة الاتصالات السعودية المزود الوحيد لخدمات الاتصال الصوتي الثابت حتى عام ٢٠٠٧م، وشركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة اللتين حصلتا على تراخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة وسوف تحكمهم نفس الأنظمة التي تحكم الشركة. ويتمثل دور هيئة الاتصالات في فتح سوق لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة للمنافسة من جانب العديد من مزودي الخدمة. ومع دخول ثلاثة مشغلين جدد لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة، فإن من المتوقع أن تكون المنافسة في هذه الصناعة شديدة، علماً بأن أي من هؤلاء المشغلين الثلاثة لم يبدأ عملياته بعد بموجب الترخيص الذي حصل عليه، ويوجد لدى كل من شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة شركاء يتمتعون بخبرة كبيرة في مجال الاتصالات.

٣-٥-١ شركة الاتصالات الضوئية

فيريزون كومينيكيشنز إنك، الشريك الفني لشركة الاتصالات الضوئية ومقرها مدينة نيويورك، فهي تقدم خدمات النطاق العريض والاتصالات السلكية واللاسلكية الأخرى لسوق كبيرة تضم عدداً كبيراً من الشركات والهيئات الحكومية وعملاء الجملة. وتقوم فيريزون بتشغيل شبكة لاسلكية تخدم أكثر من ٦٢ مليون عميل في الولايات المتحدة الأمريكية، وتشمل أقسام العمل لديها إدارة خدمات الشركات (Verizon Business)، التي تقدم حلول الاتصالات للعملاء في مختلف أرجاء العالم، وإدارة الاتصالات (Verizon Telecom) التي توفر للعملاء خاصية الاتصالات المدمجة وخدمات المعلومات والترفيه عبر شبكة تعمل بالألياف البصرية في الولايات المتحدة.

٣-٥-٢ الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة

أما الشريك الفني للشركة السعودية للاتصالات المتكاملة فهو PCCW، وهي من أكبر مزودي خدمات الاتصالات في هونغ كونغ وإحدى أبرز الشركات الآسيوية المؤثرة في مجال الاتصالات وتقنية المعلومات. وتقدم PCCW في هونغ كونغ خدمات الاتصالات وتقنية المعلومات، وخصوصاً الخدمات المرتكزة على بروتوكول الإنترنت، خدمات الجيل الجديد للاتصالات الثابتة وخدمات النطاق العريض للتلفزيون التجاري والإنترنت وبث المحتويات وتشكيلة واسعة من حلول تقنية المعلومات المتنقلة واللاسلكية. وعلى الصعيد العالمي، تقدم PCCW المساعدة للمؤسسات في نقل أعمالها إلى آسيا وتسيير أعمالها في عموم المنطقة. كما تقوم PCCW بتطوير مشاريع في الصين والمملكة المتحدة وأماكن أخرى من العالم، وتخدم أعداداً متزايدة من مشغلي شبكات الاتصال. الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة هي المشغل الجديد الآخر الوحيد الذي طلب تخصيص طيف ترددي خلال عملية إصدار الترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة المرتكزة على مرافق البنية التحتية وقد حصلت على طيف ترددي ضمن النطاق ٢,٥ ميغاهيرتز. ولدى الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة حق نفاذ إلى الشبكة الوطنية للألياف الضوئية من خلال شركة الاتصالات المتكاملة المحدودة أحد الشركاء في الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة وتوفر الشبكة الوطنية للألياف الضوئية للشركة السعودية للاتصالات المتكاملة طاقة نقل معطيات بين المدن ودخلها (مدن معينة) داخل المملكة العربية السعودية.

٣-٥-٣ شركة الاتصالات السعودية

إضافة للمنافسة التي ستواجهها الشركة من شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة، فإنها ستواجه منافسة قوية من المزود الحالي لتقديم خدمة الاتصالات الثابتة، وهو شركة الاتصالات السعودية. وذلك لأن لدى شركة الاتصالات السعودية شبكة ضخمة من الألياف الضوئية والكيابل النحاسية ومحطات الميكروويف في داخل وخارج المدن في كافة أنحاء المملكة. كما أن لديها منافذ دولية ضخمة عن طريق كوابل بحرية وأرضية وعن طريق الربط بالأقمار الصناعية. وتتمتع الاتصالات السعودية أيضاً بإمكانية استخدام الطيف الترددي الذي يمكنها من تقديم الخدمات الثابتة لاسلكياً. لكن أسعار شركة الاتصالات السعودية، كشركة مسيطرة، ستخضع للتنظيم من قبل هيئة الاتصالات بدرجة أكبر منه بالنسبة للشركات الجديدة كما سيتم شرحه لاحقاً في قسم "هيكل الأسعار". ومع أن المشتركين سيكون بإمكانهم الاختيار بحرية من بين مزودي الخدمة، إلا أن شركة الاتصالات السعودية ستظل تتمتع بميزة مهمة تتمثل في كونها المزود الحالي لهذه الخدمة لغالبية المشتركين. ولذا، سيتحتّم على الشركات الجديدة في السوق أن توفر العديد من الحوافز من خلال تقديم خدمات متفوقة في جودتها بأسعار منافسة من أجل استقطاب المشتركين وإقناعهم باقتناء خدماتها بدلاً من خدمات شركة الاتصالات السعودية. وتتوقع الشركة طرح سلسلة من الخطط التسويقية القوية وانتهاج خطط مبتكرة في تقديم المنتجات وطرح باقات أسعار منافسة وخدمة متميزة للمشاركين حتى تتمكن من الاستحواذ على حصة كبيرة في السوق.

٦-٣ إيرادات قطاع الاتصالات

ظلت إيرادات قطاع الاتصالات تحقق نمواً ثابتاً بمعدل نمو تراكمي سنوي قدره ١٤٪ حيث قفزت من ١٩,٨ مليار ريال (٥,٢٨ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٠١م إلى ٤٣ مليار ريال (١١,٤٧ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٠٧م. وقد شكلت إيرادات خدمات الاتصالات المتنقلة (٧٩٪) من إجمالي إيرادات القطاع.

وقد شهدت إيرادات خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية تراجعاً ملحوظاً في عام ٢٠٠٧م، وتعتمد هذه الإيرادات بصورة كبيرة على مكونات الصوت والتي شهدت بدورها تراجعاً ملحوظاً في الإيرادات. ويعزى التراجع بصورة أساسية لازدياد استخدام الهاتف المتنقل في المملكة والذي يوفر خدمات قيمة مضافة أكثر ملائمة وجاذبية مقارنة بتلك التي توفرها الاتصالات الثابتة، إضافة إلى إمكانية إجراء مكالمات هاتفية من جهاز كمبيوتر لآخر أو استخدام الانترنت لإجراء مكالمات دولية منخفضة التكاليف (باستخدام سكايب على سبيل المثال) وهو اتجاه عالمي شكل ضغطاً كبيراً على عائدات النظام التقليدي للمكالمات الصوتية.

الجدول أدناه الذي يبين أيضاً الإيرادات المحققة من خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة:

إيرادات قطاع الاتصالات خلال الفترة من عام ٢٠٠١م وحتى عام ٢٠٠٧م

الخدمة	٢٠٠١م	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م
الاتصالات الثابتة							
الإيرادات (بمليارات الريالات)	١١,٨	١٠,٦	٩,٥	٩,٦	٩	١٠	٩,٠
النمو السنوي (%)	١-	١٠,٠-	١٠,٠-	٠,٤	٥,٩-	١٠,٨	١٠,٠-
المشتركون (بالمليون)	٣,٢٠	٣,٣٠	٣,٥٠	٣,٧٠	٣,٨	٣,٩	٤,٠
الاتصالات المتنقلة							
الإيرادات (بمليارات الريالات)	٨	١٢,٩	١٧,٧	٢٠,٩	٢٥,٢	٣٠,٠	٣٤,٠
النمو السنوي (%)	٥٧	٦٢	٣٧,١	١٧,٩	٢٠,٥	١٩,١	١١,٣
المشتركون (بالمليون)	٢,٥٣	٥,٠٠	٧,٢٤	٩,١٨	١٤,٢٠	١٩,٦٠	
المجموع							
الإيرادات (بمليارات الريالات)	١٩,٨	٢٣,٥	٢٧,٣	٣٠,٥	٣٤,٢	٤٠	٤٣
معدل النمو السنوي (%)	١٧	١٩	١٥,٩	١١,٨	١٢,٢	١٦,٩	٧,٥

المصدر: التقرير السنوي لهيئة الاتصالات، عام ٢٠٠٦م-٢٠٠٧م

١-٦-٣ المنافسة من قبل مزودي خدمة الاتصالات المتنقلة

على الرغم من أنه من المتوقع أن يكون المنافسين الرئيسيين للشركة هما المشغلين الجديدين في سوق الاتصالات الثابتة، شركة الاتصالات الضوئية والشركة السعودية للاتصالات المتكاملة، إلا أن التطورات الناشئة في سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة ستوفر بدائل للمشاركين من شأنها الانتعاش من الحصة السوقية لمقدمي خدمات الاتصالات الثابتة.

كانت شركة الاتصالات السعودية المشغل الوحيد في سوق الاتصالات المتنقلة في المملكة حتى شهر أغسطس من سنة ٢٠٠٤م، عندما حصلت شركة اتحاد اتصالات على الترخيص الثاني للاتصالات المتنقلة وتعمل الآن شركة اتحاد اتصالات تحت اسم موبيلي. إن استحواذ ام تي سي (زين) على ترخيص ثالث في مارس ٢٠٠٧، يتوقع أن يرفع حدة المنافسة في سوق الاتصالات المتنقلة.

يعتبر مشغلو الاتصالات المتنقلة حالياً من المشاركين في الحصة السوقية لخدمات النطاق العريض، أي أنهم، يعدون من المنافسين للشركة. أطلقت كل من شركة الاتصالات السعودية وموبايلي خدمات نفاذ حزمة عالية السرعة "HSDPA" كجزء من خدمات 3.5G، في عشرين مدينة في المملكة، وتتيح هذه الخدمة للشبكات المرتكزة على أنظمة الاتصالات المتنقلة طاقة وسرعة عالية لخدمات نقل المعطيات. وقد صرحت موبايلي في يوليو 2007م بأنها استقطبت أكثر من 1,8 مليون مشترك في هذه الخدمة خلال 19 شهر من تدشينها، وليس من الواضح ما إذا كان هؤلاء المشتركين من المنتظمين في الخدمة. وقد كشف المسح إن هذه الخدمات تقع تحت مستوى متوسط إيراد المشترك للاتصالات الثابتة مما يرجح أن يكون الاستخدام لأوقات معينة.

هيكل تعرفه الأجور

وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 11 بتاريخ 17/5/1423هـ (الموافق في 27/7/2002 م)، يتعين على مزودي الخدمة المسيطرين التسجيل لدى هيئة الاتصالات والحصول على موافقتها بالنسبة لأسعار جميع خدمات الاتصال في السوق المعنية، ما لم تقرر هيئة الاتصالات خلاف ذلك. ونظراً لتصنيف شركة الاتصالات السعودية، المشغل الحالي لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة، كمشغل مسيطر، فإن هيئة الاتصالات تشترط عليها التسجيل لديها والحصول على موافقتها بالنسبة لأسعار تلك الخدمات. ويمكن تعريف مفهوم "السيطرة" في السوق من قبل هيئة الاتصالات بعدة طرق مختلفة، ولكنها تشمل عادة الحالات التي تحقق الشركة المزودة للخدمة 40% أو أكثر من إجمالي الإيرادات في سوق اتصالات معينة. وحيث أن الشركة ليست مسيطرة في هذا الوقت على أي سوق، فإن لديها الحرية في تحديد أسعارها كيفما تشاء، ما لم تقرير هيئة الاتصالات خلاف ذلك. وتعتقد الشركة أن هذا من شأنه أن يسمح لها بتقديم عروض جذابة لمنتجاتها وأن تعدل أسعارها بسرعة للاستفادة من الفرص قصيرة الأجل.

ومع ذلك يمكن لهيئة الاتصالات أن تعتمد إلى تنظيم أسعار مزودي الخدمة الآخرين وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات (فضلاً راجع قسم "البيئة التنظيمية - الهيئات التنظيمية والتشريعية")، ولذا فقد تخضع أسعار الشركة للتنظيم من قبل هيئة الاتصالات في المستقبل. وقد تصدر هيئة الاتصالات قرار بتبني نهجاً معيناً في تنظيم أسعار الخدمات التي يقدمها مزودو الخدمة بما يتماشى مع أنظمتها وتشريعاتها، ومنها قانون سقف الأسعار.

٤ الشركة

٤-١ مقدمة

شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ وتاريخ ١٩/٢/١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٦/٢/٢٠٠٨ م) ، ولقد تم تأسيس الشركة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية. تتألف منظومة المساهمين المؤسسين للشركة من مجموعة من الشركات على رأسها شركة عذيب التجارية المحدودة "عذيب" وشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية "بتلكو" وشركة النهلة للتجارة والمقاولات. ستبرم الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارية وفنية مع بتلكو تقوم الأخيرة بموجبها بتقديم الخدمات الفنية والإدارية للأولى ("اتفاقية الإدارة") (فضلاً راجع معلومات قانونية - العقود المهمة - اتفاقية الإدارة).

٤-٢ الترخيص

سيتم إصدار ترخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة للشركة عقب اكتمال تأسيسها. حسب المسودة فإن الترخيص الحالي مدته (٢٥) عام ويسمح الترخيص للشركة بتأسيس وتشغيل وصيانة شبكة اتصالات ثابتة عامة مرتكزة على مرافق بنية تحتية.

تتطلب مسودة الترخيص التقيد بالتزامات محددة فيما يتعلق بنشر الشبكة والتغطية متضمنة اكتمال التغطية حسب الخطة المقدمة من الشركة إلى هيئة الاتصالات والتي حصلت الشركة بموجبها على الترخيص، وتتضمن الخدمات المقدمة بموجب الترخيص خدمات الاتصالات الصوتية الثابتة وخدمات اتصالات المعطيات الثابتة وخدمات القيمة المضافة والخدمات والخصائص الأخرى المكملة.

وفقاً لوثيقة طلب الحصول على الترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة والعروض المقدمة من الشركة للحصول على الترخيص وتخصيص الطيف الترددي وقرار مجلس الوزراء رقم (٤١) وتاريخ ١٨/٢/١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥/٢/٢٠٠٨ م) ومسودة الترخيص، سوف تسدد الشركة لهيئة الاتصالات ما يلي:

١) مقابل مالي قدره (٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة ملايين ريال سعودي كمقابل للحصول على الترخيص بتقديم خدمات الاتصالات الثابتة يتم تسديده دفعة واحدة.

٢) مقابل مالي قدره (٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠) خمسمائة واثنان وعشرون مليون وتسعمائة وأربعة ألف ريال سعودي كمقابل لاستخدام الطيف الترددي المخصص للشركة يتم تسديده دفعة واحدة.

علاوة على المبالغ المذكورة أعلاه فإن الشركة ملزمة أيضاً بموجب الوثائق والقرار الوزاري السابق ذكرها بتسديد ما يلي:

١) مقابل مالي سنوي لتقديم خدمة الاتصالات الثابتة تجارياً وفقاً لمسودة الترخيص يعادل (١٠٪) من صافي إيرادات المرخص له في العام، ويستثنى من ذلك العام الأول من تاريخ إصدار الرخصة والذي ستكون النسبة فيه (٥٪) من صافي الإيرادات وكذلك العام الثاني والذي ستكون النسبة فيه (٨٪) من صافي الإيرادات. وستكون النسبة (١٠٪) من صافي الإيرادات ابتداءً من العام الثالث وللأعوام التي تليه. وسيستمر تسديد هذا المقابل المالي سنوياً طوال فترة صلاحية الترخيص.

٢) مقابل مالي سنوي يعادل (١٪) من صافي إيرادات المرخص له في العام مقابل إصدار الترخيص. وسيستمر دفع هذا المقابل المالي سنوياً طوال فترة سريان الترخيص.

٣) مقابل مالي سنوي لاستخدام الطيف الترددي المخصص للمرخص له يشمل مبلغ ثابت قدره مليونان وأربعمائة ألف ريال + مقابل مالي يتناسب مع نسبة التغطية للمناطق وذلك وفقاً لأحكام لائحة المقابل المالي لاستخدام الطيف الترددي الصادرة من هيئة الاتصالات.

٤) مقابل مالي سنوي نظير استخدام وحجز وتخصيص الأرقام للمرخص له حسب قرار هيئة الاتصالات رقم ١٤٢٥/٣٤ بتاريخ ١٤٢٥/١/١ هـ.

٥) (١٪) من صافي الإيرادات للمساهمة في صندوق الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل، في حال طلب هيئة الاتصالات من الشركة ذلك.

٦) مقابل مالي لأي أعمال أو خدمات مقدمة من قبل هيئة الاتصالات، حيثما ينطبق، وفقاً لأنظمة الهيئة.

صافي الإيرادات: يقصد به إجمالي الإيرادات التي يجنيها المرخص له من تقديم خدمات الاتصالات الثابتة تجارياً مطروحاً منها المبالغ المستحقة لأي مقدم خدمة اتصالات محلي أو دولي حسب ما هو موضح في نتائج التسويات لهذه الخدمات.

٣-٤ نقاط القوة الرئيسية للشركة

١-٣-٤ قوة المساهمين المؤسسين

يضم سجل المساهمين المؤسسين للشركة كل من شركة عذيب التجارية وشركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو) وشركة النهلة للتجارة والمقاولات إضافة إلى عدد من المستثمرين البارزين في المملكة. كونها إحدى شركات مجموعة عذيب التي تضم أيضاً عذيب للكمبيوتر والاتصالات التي تقدم خدمات استشارية واسعة متعلقة بالأقمار الصناعية والاتصالات اللاسلكية وأمن الإنترنت لوزارة الدفاع والطيران وسابك وأرامكو وبعثة التدريب الأمريكية وغيرها، وشركة عذيب/إنترجاف العاملة في مجال تقديم خدمات برمجيات المعلومات الرقمية والتحكم الأمني وشركة نائل العاملة في مجال إدارة مشاريع الاتصالات وتقديم الدعم الفني للمشروعات مثل توسعة الشبكات الخارجية وتشغيل وصيانة الشبكات الهاتفية وأجهزة التراسل والميكروويف الرقمي وشبكات المعلومات وشركة الإنترنت السعودية، ستقدم شركة عذيب التجارية، ستوفر عذيب التجارية للشركة من خلال مركزها القوي وخبرتها في السوق ميزة إضافية تساعد في بناء أعمالها التجارية في المملكة مع الفهم العميق لاحتياجات مختلف شرائح السوق والعمليات التجارية المتقدمة والبنية التحتية للشبكة وهو ما ترى الشركة إن من شأنه إضافة إلى ذلك استثمارات عذيب التجارية في سول نت (مقدم خدمات الإنترنت) ونائل (شركة هندسة اتصالات وإنشاءات) إلى جانب أنشطتها الأخرى على مستوى المملكة أن يوفر أساساً متيناً للتنفيذ الناجح لسياسات الشركة.

٢-٣-٤ الشراكة الاستراتيجية مع بتلكو

كذلك سوف تستفيد الشركة أيضاً من خبرة بتلكو التي تغطي خدماتها المتخصصة منظومة متكاملة من حلول الاتصالات لعملاء القطاعات السكنية والتجارية. وتتمتع بتلكو بسمعة طيبة حيث تعرف بتقديمها مستويات رفيعة من خدمة العملاء كما أن إسمها سيضيف لعروض الشركة مصداقية لدى قطاع الأعمال والمشتريين.

تقدم بتلكو حالياً خدمات الاتصالات للشركات والجهات الحكومية وجمهور المشتركين في البحرين وبعض دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وهي ملتزمة بتقديم خدمات اتصالات فعالة لعملائها. وتوفر في إطار عملياتها التشغيلية الضخمة في كل من البحرين والأردن والكويت ومصر خدمات الصوت والمعلومات على الخطوط الثابتة واللاسلكية وقواعد الإنترنت وتكامل الأنظمة والحلول التجارية لعملاء القطاع الخاص والحكومي وترى الشركة أن إلمام بتلكو بالعمل داخل منطقة الخليج العربي و الشرق الأوسط وشمال أفريقيا سيصب في صالح ترسيخ قدم الشركة في هذا النشاط بالمملكة.

وتغطي الخدمات المتخصصة التي تقدمها بتلكو تشكيلة متكاملة من حلول الاتصالات لعملاء القطاع الخاص والقطاع الحكومي، وتقدم منظومة شاملة من خدمات الاتصالات المتنقلة والتجوال الدولي وروابط الإنترنت عالية السرعة و تفعيل وإدارة شبكات الاتصال اللاسلكي المحلية (WiFi) و نقل المعلومات بالتحويل الحزمي متعدد البروتوكولات (MPLS) وشبكات بروتوكول الإنترنت التفاعلية "الافتراضية" الخاصة (IP-VPN) والاتصالات البنيانية وخدمات الخطوط الهاتفية الثابتة.

وترى الشركة أن بتلكو ستمدها بتقنيات حديثة عالية وخبرة وفيرة في مجال الاتصالات ومعرفة فنية متقدمة.

٤-٤ الاستراتيجية

تهدف الشركة إلى تأسيس شركة اتصالات قوية حسب أنظمة هيئة الاتصالات وتحقيق العوائد أفضل العوائد للمساهمين مع المحافظة على أرفع مستويات حوكمة الشركات.

تنوي الشركة تحقيق هذا الهدف عن طريق إعداد وتطوير استراتيجية مدعومة بتأسيس منظومة اتصالات قوية وشاملة تركز على النواحي التالية:

- توفير آليات نفاذ تربط العميل بشبكة الشركة وذلك لتقديم الخدمة الصوتية وخدمات الإنترنت فائق السرعة (النطاق العريض) وخدمات البث المرئي القائمة على بروتوكول الإنترنت ما أمكن ذلك. ويمكن تعزيز ذلك بالقدرة على تقديم ساعات عالية عن طريق نشر شبكات الألياف الضوئية.
- تأسيس شبكة ذكية ومرنة مرتكزة برمتها على بروتوكول الإنترنت تكون قادرة على تسهيل الخدمات والتوافق التام مع المنتجات الأخرى كما تكون لديها قابلية لا محدودة للارتباط مع شركات الاتصالات والتقنيات الأخرى.
- ربط منظومة خدمات الشركة مع منظومات الخدمات الخاصة بمقدمي خدمات الاتصالات محلياً وإقليمياً ودولياً بشركائها في المنطقة بطريقة تكاملية تمكن من توفير الخدمات بصورة سريعة مع تحقيق الفوائد الاقتصادية من الكيان الكبير الناتج من الارتباط.
- بناء الشبكة والمرافق المساندة بطريقة تسهل عمليات البيع بالجملة لبعض خدماتها مثل مساندة مراكز الاتصال والروابط ذات السعات الكبيرة والمنتجات المتكاملة والعمل مع شركاء كحلفاء إستراتيجيين لتقديم أفضل الخدمات لعملاء الشركة لرفع قدراتها الحالية.

ستنفذ الشركة استراتيجيتها بالتركيز على ما يلي:

٤-٤-١ بناء شبكة مدمجة متكاملة لخدمات الجيل القادم وما يرتبط بها من خدمات

تؤمن الشركة بأن الاعتبارات المتعلقة بالتكلفة وتوافر الخدمات والانتشار والنفاذ ستجعل من بروتوكول الإنترنت الخيار المعياري لكافة الشبكات الجديدة وتتوقع الشركة اكتساب ميزة تنافسية بينهاها لشبكة مدمجة متكاملة لخدمات الجيل القادم قائمة على هيكل نطاق عريض متعدد الخدمات ومنصات نفاذ تركز على بروتوكول الإنترنت وذلك باستخدام شبكتها الخاصة والمرافق التابعة للمشغلين الحاليين. ونتيجة لذلك ستستطيع الشركة أن تقدم للمستفيدين باقة من الخدمات عن طريق "التشغيل الثلاثي" (خدمات اتصالات هاتفية وخدمات بث تلفزيوني وبروتوكول الإنترنت وخدمات إنترنت فائق السرعة) وتعتقد الشركة بأن هذا سيمكنها من تمييز نفسها عن المنافسين كما سيمكنها من الوفاء باحتياجات عملائها.

٤-٤-٢ تقديم تجربة خدمة متميزة وممتعة للعملاء

تعتقد الشركة أن الخدمة المتميزة للعملاء عنصر حيوي لتحقيق النجاح في قطاع الاتصالات في المملكة، لذا، فهي ملتزمة بتقديم تجربة خدمة عملاء متميزة وأخاذة. ولتحقيق هذه الغاية، تنوي الشركة أن تكون عملياتها مستندة على خدمة متميزة للعملاء.

٤-٤-٣ تطوير وترويج الاسم التجاري للشركة

تنوي الشركة تطوير اسم تجاري قوي ومميز ومتناغم مع إيقاع السوق وتؤمن الشركة بأن ذلك من شأنه تمييز وضع الشركة كمؤسسة راسخة وجديرة بالاحترام. ومن شأن الاسم التجاري المتميز أيضاً أن يساهم في رفع مستوى وعي العملاء وترسيخ ولاءهم وكسب ثقتهم ويساهم كذلك في ترويج المنتجات والخدمات الجديدة مدعوماً في ذلك بخدمة عملاء يمكن الاعتماد عليها بدءاً من الاتصال بمركز خدمة العملاء وانتهاءً بالتطبيق.

٤-٥ خطة العمل

٤-٥-١ الخدمات المقترحة

تعتمد الشركة تأسيس شبكة ذكية لتوفير منظومة من الخدمات القائمة على بروتوكول الإنترنت على مستوى المملكة. وستمثل السمات المميزة لهذه الخدمات في تقديم منتجات عالية الجودة بسعر معقول وبطريقة فعالة وفورية ومرنة.

سوف تحظى كافة المنتجات والخدمات بالدعم والمساندة من خلال قسم توفير الخدمة وخدمات إصلاح الأعطال ووجود فريق عمل متخصص وعلى درجة عالية من التدريب في مجال خدمة العملاء يتولى مساعدة العملاء في استيعاب الخدمات التي تقدمها الشركة تماماً واستخدامها بالشكل الأمثل. ويمكن تقسيم منتجات الشركة وخدماتها المقترحة إلى الفئات الرئيسية التالية:

الخدمات الصوتية

تنوي الشركة تقديم سلسلة متكاملة من الخدمات الصوتية للعملاء تتيح لهم إمكانية إجراء المكالمات الداخلية والمحلية والدولية. كما تعزز الشركة تمييز نفسها من خلال إيجاد باقات متنوعة من الأسعار تيسر للعملاء إجراء مكالماتهم. وسوف تتمكن الشركة من خلال استخدام المقاسم المرنة في شبكتها الذكية من تقديم تشكيلة واسعة من برامج الاتصال المتخصصة وخاصيات الاتصال التي تتناسب مع احتياجات مختلف شرائح العملاء. وسوف تتسم هذه الخطط بالمرونة كما سيتم تطويرها باستمرار لتلبية احتياجات السوق. وفيما يلي بعض الأمثلة لباقات الخدمات المتنوعة:

- الخدمات الصوتية باستخدام بروتوكول الإنترنت (تقنية تتيح نقل الصوت على شبكة المعطيات باستخدام بروتوكول الإنترنت) بالدمج مع الاختيار المسبق للناقل بالنسبة للذين يحتفظون بخطوطهم العادية، أو الصوت باستخدام بروتوكول الإنترنت مع الاتصال اللاسلكي (WiFi & WiMax) لمستخدمي خدمات النفاذ اللاسلكي العالي السرعة (النطاق العريض) وذلك حسب الأنظمة التي تقرها الهيئة.
- إجراء المكالمات الهاتفية المخفضة عن طريق شبكة الإنترنت بتخفيضات كبيرة للعملاء المستخدمين لشبكة الشركة للاتصال بأرقام أخرى وذلك حسب الأنظمة التي تقرها الهيئة.
- عروض الباقات العائلية التي تقدم أسعاراً خاصة عند الاتصال بأرقام محددة سلفاً.
- خدمات الاتصال المسبق الدفع.
- بطاقات الاتصال الدولي المخفضة لمستخدمي شبكة الشركة فقط.
- إمكانية نقل الأرقام.

وتهدف الشركة إلى تمييز خدماتها الصوتية عن خدمات منافسيها عن طريق تقديم تشكيلة واسعة من الباقات والخصائص.

خدمات المعطيات

خدمات المعطيات هي خدمة الدوائر بين نقطتين أو خدمات الشبكة المقسمة للمعطيات والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الخدمات عريضة النطاق لنقل البيانات عن طريق الإنترنت فائق السرعة والشبكات الخاصة الافتراضية والخطوط الرقمية المؤجرة وخدمات بروتوكول الإنترنت وخدمات تقنية التراسل غير التزامني.

تتوي الشركة توفير خدمات معطيات اقتصادية وسريعة على مستوى المملكة ومن المتوقع أن تقدم الشركة سرعات منافسة لعملاء القطاعات السكنية والتجارية تفوق في سرعتها معظم الخدمات المماثلة. وعلاوة على تقديم خدمات المعطيات البسيطة المباشرة، تتوي الشركة التعاون مع حلفائها لتوفير خدمات الإنترنت المتكاملة والشبكات الافتراضية (VPNs) الخاصة وخدمات المعطيات.

خدمات القيمة المضافة وخدمات الدليل

بالإضافة إلى خدماتها الصوتية وخدمات المعطيات الأساسية، سوف تقدم الشركة عددا من خدمات القيمة المضافة التي ستتوفر إما بصورة فردية أو مدمجة في حزمة واحدة تستهدف الشرائح ذات الاحتياجات الخاصة المحددة.

وبالإضافة إلى تقديم خدمات المعطيات الأساسية، ترى الشركة حاجة الكثير من القطاعات التجارية للمساعدة في إدارة خدمات المعطيات. وخدمة هؤلاء العملاء، فإن الشركة تتوي تقديم خدمات قيمة مضافة لضمان استفادة هؤلاء العملاء القصوى من روابط المعطيات. وستتضمن خدمة إدارة المعطيات تحليل حركة تدفق المعطيات بصورة منتظمة وإدارة التنبيه وخدمات الأمن والتصميم. وتتوي الشركة كذلك توفير خدمات الدليل وخطوط خدمات اتصالات الطوارئ وخدمات المعلومات المتنوعة.

خدمات القطاعات التجارية المتكاملة

تتوي الشركة نشر خدمات القطاعات التجارية المتكاملة لتتيح لعملائها بالمنشآت التجارية الاستفادة من أحدث التقنيات، وتتوقع الشركة أن تشكل شبكتها القائمة على بروتوكول الإنترنت (IP-Based) محور الارتكاز لتقديم خدمات القطاعات التجارية المتكاملة. وسوف تتضمن خدمات القطاعات التجارية المتكاملة ما يلي:

- الشبكات الافتراضية الخاصة (VPN): يمكن تأسيسها لتتيح للعاملين والمنشآت التجارية التشارك في نفس قطاع الشبكة حتى ولو كانوا في مواقع مختلفة.
- الشبكات الصوتية الافتراضية ومركزة بروتوكول الإنترنت.
- جسور الاتصال عن بعد.
- الاتصال المرئي عن بعد.
- خدمات ومنافذ الفاكس.

الخدمات والتطبيقات المستقبلية الأخرى

تتوي الشركة إقامة تحالفات مع المؤسسات المتخصصة في تقديم خدمات وتطبيقات متكاملة على شبكتها من شأنها أن تتيح الوصول السهل لخدمات إضافية متطورة وأن تعود بفوائد قيمة على المجتمع السعودي، وتشمل هذه الخدمات:

- الاستضافة و تخزين المعلومات المباشر على الشبكة: تتوي الشركة تقديم هذه الخدمات للقطاع التجاري بغرض الأرشفة وخدمات الإنترنت والأعمال الذكية ولعملاء القطاعات السكنية الذين لديهم الرغبة في إدارة مواقعهم الخاصة وتخزين كمية كبيرة من المعلومات. ويمكن توفير هذه الخدمات داخل المملكة أو دولياً عبر منافذ الربط الدولي المرخصة المتوفرة.
- خدمات الاتصال اللاسلكي المحلية (WiFi) العامة والخاصة:
- إن عدم توفر حلول اتصالات لاسلكية اقتصادية ذات ساعات عالية يعتبر أحد أبرز معوقات سير عجلة النمو في العديد من نقاط الاتصال الحيوية. لكن الشركة تتوقع أن يكون التواجد المكثف لتقنية الإنترنت اللاسلكي (WiMax) كفيلاً بمعالجة هذا القصور. ولما له من قدرة التنقل والتجوال، فإن نظام الـ (WiMax) قادر على جسر الهوة بين مختلف نقاط الاتصال اللاسلكي الحيوية.

● الخدمات المنزلية

تتوي الشركة تحديد بعض تطبيقات البرامج التي تعزز خبرة مستخدميها وستراعي تضمين هذه التطبيقات في عروض منتجاتها. وقد تتضمن هذه التطبيقات برامج الحماية ضد الفيروسات ومكافحة رسائل البريد الإلكتروني غير المطلوبة وجدر الحماية وغيرها من البرامج المهمة لضمان السلامة وحماية البيانات ضد القرصنة و الاختراق والمشاكل المشابهة.

● تزويد خدمة التطبيقات

تعتزم الشركة تقديم تطبيقات برامج معينة على شبكات المعطيات الموفرة للعملاء وتتوقع أن تكون هذه الخدمة جذابة بالنسبة لعملاء القطاعين السكني والتجاري.

● شبكة الجيل القادم (NGN)

شبكة الجيل القادم للاتصالات هي شبكة حزمية تقدم خدمات الاتصالات بالاستفادة من الإنترنت فائق السرعة ذوالنطاق العريض المتعدد الاستخدامات وتقنية النقل ذات الجودة العالية والتي توفر للمستخدمين خاصية نفاذ لا محدودة لمختلف مقدمي الخدمة. وسوف ترتكز الشبكة على بروتوكول الإنترنت (IP-Based) لنقل المعلومات والخدمات (الصوت والصورة والبيانات) بدمجها في مسارات حزمية باستخدام بروتوكول الإنترنت أو التحويل الحزمي متعدد البروتوكولات.

تخطط الشركة أيضاً لتقديم خدمات الجيل القادم الأخرى المعتمدة على شبكة الإنترنت مثل شبكة التواصل المجتمعي وخدمات أخرى مثل الـ (Wikis) وهي عبارة عن منظومة مجمعة من صفحات الإنترنت تتيح لمستخدميها التواصل والمشاركة الجماعية في محتوياتها، وهي من وسائل الاتصال الجماعي التي تعزز التواصل والمشاركة عبر الإنترنت بين المستخدمين.

● الخدمات المرئية القائمة على بروتوكول الإنترنت:

الفيديو حسب الطلب وألعاب الإنترنت والخدمات الترفيهية الأخرى ذات العلاقة كلها ستكون متاحة باستخدام شبكة بروتوكول الإنترنت التابعة للشركة. ومع أن خدمات الخدمات المرئية عن طريق بروتوكول الإنترنت تستهدف في الأساس عملاء القطاع السكني، إلا إنه من الممكن استخدام الخدمات المرئية عن طريق بروتوكول الإنترنت من قبل الدوائر الحكومية والشركات الخاصة لتوصيل محتويات رقمية عالية الجودة لشبكات الشركات لأغراض التدريب والترويج وغير ذلك من الأغراض.

ألعاب الفيديو: يعد عدم توفر خدمات انترنت ذات سرعات عالية وسعات كبيرة في المملكة العربية السعودية للربط الخارجي من المعوقات التي تواجه تشغيل ألعاب الفيديو على شبكة الانترنت. تفكر الشركة في استضافة خدمات لمواقع ألعاب فيديو على شبكتها من أجل تقديم خدمات ألعاب فيديو على مستوى عال من الجودة لعملائها. سيؤدي قرب خدمات الألعاب من مواقع العملاء والسرعة العالية لشبكة الشركة إلى تحسن كبير في هذه الخدمة.

مصادر الاتصال الخارجية: من المتوقع أن يكون من ضمن عروض الشركة خدمات مصادر الاتصال الخارجية التي ستقدم على شبكة الشركة باستخدام ACD والرد الصوتي التفاعلي (ACD & IVR) وأنظمة التعرف على الأصوات.

التسوق المنزلي والتجارة الإلكترونية: تعتزم الشركة توفير التطبيقات الخاصة بخدمات التسوق المنزلي والتجارة الإلكترونية التي يستخدمها

المسوقين لترويج منتجاتهم و عرضها على المستفيدين لتمكنهم من طلب المشتريات والخدمات من موفريها وتسديد فواتيرها إلكترونياً على النطاق الترددي العالي التابع للشركة وهي خدمة تستهدف المناطق السكنية الريفية والحضرية معاً وتخدم أيضاً عملاء القطاع التجاري الذين يسعون إلى تحسين الإنتاجية في إدارات التوريد.

الإدارة عن بعد: تنوي الشركة أيضاً أن توفر لعملائها خدمات أخرى على شبكتها والنطاق الترددي العالي التابع لها مثل التطبيقات الخاصة بخدمات القياس عن بعد وخدمات المراقبة الأمنية والتنشيط إضافة إلى مختلف أنواع خدمات المراقبة البيئية.

❶ خدمات البيع بالجملة

علاوة على تقديم خدمات البيع للجمهور مباشرة أو من خلال المشاركة مع مؤسسات أخرى، تنوي الشركة أيضاً توفير خدمات البيع بالجملة لمزودي خدمة الإنترنت والمشغلين الآخرين في قطاع الاتصالات.

وتهدف الشركة من خلال هذه الخدمة إلى توفير ساعات محددة من نطاقات الإنترنت عالية السرعة مقابل رسوم متفق عليها. ويقوم عملاء الجملة وفقاً لهذه الرسوم بإعادة بيع الخدمات إلى المستخدمين النهائيين تحت أسمائهم التجارية. وسوف تكون هذه الخدمة مفيدة للمؤسسات التي لا تتواجد في بعض المناطق ولكنها ترغب في خدمة أي عملاء من القطاع التجاري متواجدين في تلك المناطق البعيدة.

٤-٥-٢ استراتيجية التسويق

تعتمد الشركة تمكين وضعها وترسيخ صورتها كمشغل قوي ومتميز في السوق، لذا، فهي تخطط لتنفيذ سياسة مختلفة ومتميزة لتقديم منتجات وخدمات جيدة تقوم على الابتكار والتميز والجودة العالية واستخدام أفضل التقنيات وتبني أفضل طرق لخدمة العملاء.

وللمساعدة في بلوغ هذا الهدف، ستقوم الشركة بتطوير علامة تجارية رئيسية تعكس صورتها المتكاملة وتبني الثقة لدى عملائها بوعدها بتقديم خدمات عالية الجودة بأسعار جيدة.

وقد يتم دعم ومساندة العلامة التجارية الرئيسية للشركة بعلامات أخرى تخص مختلف أنواع المنتجات وتشكيلاتها، وبالإضافة إلى انسجام هذه العلامات الخاصة واتساقها مع العلامات التجارية الرئيسية للشركة، فإنها ستركز على شرائح معينة في السوق وستسمح للشركة بتكثيف وضعها النسبي في مواجهة المنافسين ضمن هذه الشرائح المحددة.

حددت الشركة شرائح السوق الرئيسية الواضحة الملامح التالية:

- ❶ عملاء القطاع التجاري: حددت الشرائح بحجم المنشأة وبالقطاعات الرأسية.
- ❷ عملاء القطاع السكني المميزون: الذين لديهم رغبة عالية في الحصول على خدمات مميزة بغض النظر عن الأسعار.
- ❸ عملاء القطاع السكني الآخرون: الذين يرغبون في الخدمة ولكن بتكلفة منخفضة مثل بطاقات الاتصال وباقات خدمات صوتية دولية من خلال شبكة الشركة فقط.

وستكون الشركة من خلال فهمها للسوق وتحديد شرائحها المختلفة قادرة على إيجاد أنواع من المنتجات التي تفي باحتياجات مختلف شرائح العملاء في السوق.

٤-٥-٣ الفوترة والعناية بالعملاء

غالباً ما ينظر إلى نظام الفوترة وخدمة العناية بالعملاء على أنهما عروض منتجات قائمة بذاتها وفرص كامنة لتمييز وتفاضل الخدمات، لذا، فإن الشركة ستركز على تعزيز جودة خدمة العملاء وريادة المنتجات والابتكار من أجل تحقيق النجاح في السوق الذي يتسم بالمنافسة العالية.

العناية بالعملاء

تخطط الشركة لتخصيص موارد كافية لخدمة العملاء من أجل كسب ولائهم لمنتجاتها في ظل المنافسة المتزايدة في السوق، وتنوي الشركة تميز الخدمات المقدمة للعملاء من خلال تقديم منتجات تلبي احتياجاتهم. وتعتبر الشركة خدمة العملاء من أهم العناصر الاستراتيجية التي تتيح لها تمييز نفسها عن منافسيها الآخرين. في إطار تطبيقها لخطط رضا وإشباع رغبات عملائها، تنوي الشركة التفوق على مستويات رضا العملاء المحققة في المملكة العربية السعودية والوصول إلى المستوى الذي يطبقه أفضل مشغلي خدمات الاتصالات في العالم.

تثق الشركة في قدرتها على تقديم مستوى عالٍ من خدمة العملاء بقيامها بعمليات مسح داخلية وخارجية دورية للتحقق من مدى إشباع رغبات العملاء وبالباحث عن الفرص الجديدة التي من شأنها تحسين تجربة خدمة العملاء بشكل عام.

وتتوي الشركة تقديم برامج متخصصة لمنسوبيها لضمان فهمهم لأهمية التجاوب مع العملاء وحسن معاملتهم ومساعدتهم.

تتوي الشركة أيضاً توفير أنظمة لدعم خدمة العملاء تتضمن منافذ لموقعها على الانترنت ونظام لإصدار الفواتير ونظام للمساندة التشغيلية ونظاماً لإدارة علاقات العملاء ومنافذ لمساعدة العملاء ومركز اتصال وخدمات أخرى مساندة للتشغيل.

إصدار الفواتير (الفوترة)

حسب المتعارف عليه، فإن عملية إصدار فواتير (فوترة) خدمات الاتصالات تعتبر من الأمور المعقدة وغير المرنة والمثيرة للالتباس لدى العملاء، بينما تعد عملية أخذ وتدوين الطلبات عملية بطيئة ومملة. ولذا، فإن الشركة تعتزم تبني نظام حديث ومواكب لعملية الفوترة والعناية بالعملاء من شأنه أن يعود على العميل بالعديد من الفوائد. ويوفر نظام أوراق لإدارة فوترة وإيرادات خدمات الاتصالات، والمزمع استخدامه من قبل الشركة، تكاملاً تاماً ومحكماً بين عناصر الشبكة وتوحيداً لإدارة عمليات الدفع المسبق والدفع الآجل مما يتيح للمستخدم إمكانية المتابعة الشاملة لقاعدة العملاء عن طريق تغطية كافة المنتجات والخدمات والعروض الترويجية. كما يوفر النظام رؤية متكاملة للإيرادات وعرض موحد لكافة خدمات وحسابات وأجهزة وعلاقات العملاء. ويتمتع النظام بتركيبة قابلة للتوسع والترقية تمكنه من الإيفاء بمتطلبات البيئات التشغيلية الضخمة ذات الاحتياجات العالية.

٤-٥-٤ الشبكة والبنية التحتية

من المتوقع أن تشكل العناصر التالية مكونات استراتيجية التقنية التي ستستخدمها الشركة:

- آلية لربط العميل بشبكة الشركة تتمتع بخاصية النطاق العريض بدون أي قيود على الموجات.
 - شبكة لها القدرة على التوافق والتكامل مع المنتجات الأخرى بطريقة سلسلة ودون أدنى معوقات وقابلة للشراكة مع أي مزود لخدمات الإنترنت أو أي من شركات تقنية الاتصالات.
 - ربط قاعدة خدمات الشركة مع قاعدة حلفائها في المنطقة بطريقة تحقق التوافق والتكامل.
 - بناء الشبكة والمرافق المساندة لها بطريقة تسهل بيع بعض عناصرها المعينة على أساس البيع بالجملة مثل المساندة لمراكز الاتصال وروابط الاتصال المباشرة بالجملة وعروض المنتجات المتكاملة والعمل مع شركاء الشركة من أجل رفع القدرات الحالية.
- وقد أعدت الشركة خطة لتأسيس شبكة الجيل القادم القائمة كلياً على بروتوكول الإنترنت والتي تستطيع توفير الإمكانيات المذكورة أعلاه بطريقة اقتصادية وموثوق بها وفعالة. تقوم استراتيجية الشركة لبناء الشبكة على تأسيس بنية متعددة الخدمات ومنصات نفاذ تستخدم شبكة الشركة ومرافق المشغل الحالي على أسس تجارية منافسة. وقد يفرض ذلك إلى عدة أمور منها مشاركة المواقع في المكاتب المركزية واستخدام مسارات المرور وكوابل الألياف الضوئية غير المستخدمة حالياً وقد يتطلب الأمر إجراء بعض الإصلاحات والمراجعات لأسعار الربط البيني الحالية لشركة الاتصالات السعودية رغم إنه لا توجد ضمانات بمراجعة هذه الأسعار.

وتتوقع الشركة في إطار خطتها المرحلية لنشر الشبكة، الاعتماد المبدئي على الخدمات اللاسلكية باستخدام شبكة الاتصال اللاسلكي (الواي ماكس) التابعة لها لنشر خدمات خطوط مشتركين رقمية عالية السرعة بالاستفادة الجزئية من شبكة الاتصالات السعودية ووسائط نقل بعيد المدى مختارة سلفاً للخدمات الدولية وذلك لتمكين عملاء الشركة من الوصول إلى شبكة بروتوكول الإنترنت والمنافذ الدولية ريثما تنتهي الشركة من بناء شبكة الألياف الضوئية الخاصة بها على المدى البعيد.

وعلى المدى البعيد يمكن تقديم خدمات خطوط المشتركين الرقمية باستخدام معدات مضاعفة الربط لخطوط المشتركين الرقمية التابعة للشركة بالتآلف مع خطوط الكابلات النحاسية الموجودة حالياً لدى شركة الاتصالات السعودية (معدات مضاعفة تحميل الإنترنت ستزيد سرعة خطوط الهاتف الرقمية للمشاركين وتسهل الربط بالإنترنت). لذا، فإن قيام شركة الاتصالات السعودية بتوفير خدمات ربط محلي بشروط تجارية معقولة أمر أساسي. ومع أن شركة الاتصالات السعودية ملزمة، بصفتها المشغل المسيطر، بإبرام مثل هذه الاتفاقيات بشروط تجارية معقولة مع الشركة، حسب العرض المرجعي لربط الاتصال البيني، إلا إنه ليس من المضمون أن توفر الخدمات وتحل الإشكالات بالسرعة المطلوبة. وبينما تعتزم الإدارة بذل كل الجهود الممكنة لضمان التزام شركة الاتصالات السعودية باتفاقيات الربط البيني، إلا أنها تتوقع أن يكون التعاون المبدئي من الاتصالات السعودية محدوداً بعض الشيء.

ستألف شبكة الشركة من عناصر البنية التحتية التالية:

شبكة الجيل القادم (الجديد) (NGN)

تخطط الشركة لاستخدام تقنية شبكات الجيل القادم لتطبيقات الخدمات الصوتية كجزء من الشبكة الأساسية لنقل المعطيات عن طريق التحويل الحزمي متعدد البروتوكولات (MPLS). وشبكة الجيل القادم هي عبارة عن شبكة لنقل المعلومات والخدمات (الصوت والصورة والمعطيات) عبر خطوط الهاتف بدمجها في مسارات حزمية باستخدام بروتوكول الإنترنت أو التحويل الحزمي متعدد البروتوكولات.

بروتوكول الإنترنت متعدد الأشكال (MPLS)

بروتوكول الإنترنت متعدد الأشكال (MPLS) عبارة عن آلية تستخدم في نقل مختلف أنواع المعطيات وتعتمد الشركة استخدام تقنية بروتوكول الإنترنت متعدد الأشكال في شبكتها الخاصة القائمة على بروتوكول الإنترنت. وباستخدام هذه الآلية يمكن الحفاظ على التزامن بين (الصوت والصورة) بما يسمح لخدمات الوسائط المتعددة بالانتقال بطريقة فعالة اقتصادياً.

خطوط المشتركين الرقمية (DSL)

خطوط المشتركين الرقمية (DSL) عبارة عن تقنية اتصالات تمكن من نقل المعطيات الرقمية على أسلاك شبكة هاتف محلية.

لكي تتمكن من تقديم خدماتها للسوق بأسرع ما يمكن، أثناء بناء نظام الاتصال اللاسلكي (WiMax) وشبكة الألياف الضوئية، تتوقع الشركة في المرحلة الأولية لبدء العمل أن تعتمد على خدمات خطوط رقمية للمشاركين (DSL) يتم الحصول عليها من شركة الاتصالات السعودية عن طريق مبيعات الجملة. وسيتم تأسيس خطوط المشتركين الرقمية (DSL) على شبكة طبقية صغيرة قبل الانتهاء من بناء الشبكة التي ستملكها الشركة بالكامل. وستضمن هذه الخدمة للشركة تحقيق حضور مبكر في السوق وسيتم شراء نطاقات من الموجات المستأجرة من شركة الاتصالات السعودية لإتاحة النشر الفوري لهذه البنية التحتية.

الربط اللاسلكي (WiMax)

سيكون معظم نظام الربط الذي ستستخدمه الشركة خصوصاً في السنوات الأولى لاسلكياً. وتتوي الشركة استخدام تقنية لاسلكية تعتمد على تقنية (IEEE 802.16e) للربط اللاسلكي القياسي والمعروفة أيضاً بـ (WiMax) والتي توفر حلولاً اقتصادية وفعالة في معظم البيئات وتتبع انتشاراً سريعاً نسبياً، وهي ملائمة أيضاً لتغطية استخدامات لا تقع في دائرة الرؤية البصرية المباشرة.

الألياف البصرية لمختلف الاستخدامات (FTTX)

تتوي الشركة تأسيس شبكة حديثة من الألياف البصرية تعنى بمختلف أنواع المباني التي يمكن للشركة خدمتها بما فيها ذلك المكاتب والمساكن أو أية بنايات متعددة الملاك/ المستأجرين، وسيتم تمديد الألياف البصرية عن طريق حفريات ومسارات حيثما كان ذلك ملائماً. وتستخدم هذه الشبكة العالية السرعة شبكة بروتوكول الإنترنت لتوفير الربط للمناطق المذكورة.

الشبكات اللاسلكية المحلية (WiFi)

عبارة عن تقنية لاسلكية تهدف إلى تحسين منتجات شبكات المناطق المحلية اللاسلكية. وتضم الأماكن والمرافق التي تتوي الشركة استهدافها بخدمة الإنترنت اللاسلكي المقاهي والمدن الجامعية والمطارات. ويمكن استخدام هذه التقنية مع تقنية (WiMax) لتسهيل النفاذ العام إلى شبكة الشركة.

هيكل الأنظمة الفرعية للوسائط المتعددة المرتكزة على بروتوكول الإنترنت (IMS)

عبارة عن هيكل إطارى لتقديم خدمات وسائط بروتوكول الإنترنت للمستخدمين. تتوي الشركة نشر هيكل حديث وشامل للوسائط المتعددة المرتكزة على بروتوكول الإنترنت لتكون بمثابة مركز لشبكات خدمة وسائط متعددة عالية الجودة.

ربط الاتصال البيئي والربط المحلي

تتوي الشركة نشر منافذ صوتية حسب الحاجة لربط الاتصال البيئي لخدماتها الصوتية مع عدة مشغلين في داخل المملكة وخارجها وتتوي الشركة تأسيس نظام ربط بيئي محلي لبروتوكول الإنترنت (ربط الاتصال البيئي لشبكات إنترنت مستقلة إدارياً بغرض تبادل حركة النقل بين العملاء في كل شبكة) مع موفري خدمات الإنترنت الآخرين محلياً ودولياً باستخدام بروتوكول المنافذ الحدودية لنقل حركة المعلومات بين المشغلين.

٤-٦ المبيعات والتوزيع

تنوي الشركة، بصفتها مقدماً جديداً لخدمات الاتصالات في سوق المملكة العربية السعودية تطوير قنوات بيع ونقاط توزيع متنوعة ومتعددة المستويات لضمان الانتشار السهل في السوق، وفي هذا الصدد تنوي الشركة العمل عبر قنوات البيع التالية:

- **البيع المباشر والبيع عن طريق الأفراد:** تؤمن الشركة بأن سلسلة منافذ البيع ستوفر وصولاً سهلاً لعملاء القطاعات السكنية والتجارية وستعمل الشركة على إيجاد عدد كافٍ من منافذ البيع لتغطية كافة المناطق. وسيتم التركيز على المنشآت التجارية الصغيرة والمتوسطة الحجم عن طريق الاتصال من قبل مندوبي مبيعات متمرسين، بينما يتم البيع للشركات الخاصة والدوائر الحكومية عن طريق الزيارات المباشرة "البيع التشاوري" من قبل مندوبي مبيعات أكثر خبرة ودراية.
- **البيع غير المباشر:** تعتمد الشركة تبني طرق أخرى مثل التسويق عن بعد والمراسلة البريدية وذلك لمبيعات القطاع السكني والشرائح التجارية الصغيرة.
- **المبيعات الإلكترونية:** تعتمد الشركة أيضاً استخدام الإنترنت كقناة أخرى من قنوات البيع وسيتم توجيه العملاء إلى موقع الشركة على شبكة الإنترنت من خلال حملات الدعاية والإعلان.
- **مركز الاتصال:** تعتمد الشركة أيضاً تأسيس مركز اتصال لخدمة العملاء للرد على كافة استفسارات المبيعات التي قد تنتج عن أنشطة البيع المباشر وحملات الدعاية والإعلان.
- **قنوات البيع عن طريق الغير:** هذا النوع من القنوات معد ليشمل منافذ البيع بالتجزئة المتخصصة في بيع منتجات البطاقات مسبقة الدفع والمؤسسات الشريكة التي تباع باقات المنتجات.
- تعتمد الشركة أيضاً توفير خدمات إدارة الحسابات لكبار عملائها في كلا القطاعين السكني والتجاري وقد تتضمن هذه الخدمة تخصيص مندوب للعمل مع كل عميل من العملاء المهمين لضمان تلبية متطلباتهم من خدمات الشركة بصورة مستمرة.

ه هيكل الملكية

١-٥ مقدمة

يبلغ رأس مال الشركة (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مليار ريال سعودي مقسمة إلى (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة ريالات سعودية لكل سهم. وقبل إتمام الاكتتاب العام، اكتتب المساهمون المؤسسون للشركة في خمسة وستون مليون (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل خمسة وستين (٦٥٪) في المائة من أسهم رأس مال الشركة ودفعوا قيمتها الاسمية بالكامل، أي ما يعادل (٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ستمائة وخمسون مليون ريال سعودي وتم إيداع المبلغ في الحساب رقم ٧٨٠١١٨ - ٠٠١ بفرع البنك السعودي الفرنسي بشارع الملك عبد العزيز بالخبر، وعليه، فإن المساهمين المؤسسين سيحتفظون بحصة ميطرة في الشركة.

وفيما يلي هيكل الملكية المتوقع للشركة بعد إنجاز الطرح الأولي العام (بافتراض تحقيق الحد الأقصى من الاكتتاب):

١-١-٥ هيكل ملكية الشركة بعد اكتمال الطرح

المساهمون المؤسسون	عدد الأسهم	النسبة	المبلغ المدفوع بالريال
شركة عذيب التجارية المحدودة	١٦,١٧٠,٠٠٠	١٦,١٧٪	١٦١,٧٠٠,٠٠٠
شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٪	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة	١٣,٧٢٠,٠٠٠	١٣,٧٢٪	١٣٧,٢٠٠,٠٠٠
مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	٥,٨٨٠,٠٠٠	٥,٨٨٪	٥٨,٨٠٠,٠٠٠
شركة الانترنت السعودية المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤,٤١٪	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤,٤١٪	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤,٤١٪	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة الأهلي لكروت الاتصالات	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٪	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مجموع المساهمين المؤسسين	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٪	٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الطرح الأولي العام	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٪	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٪	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

٥-١-٢ هيكل الملكية للمساهمين المؤسسين

ملكية المنفعة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	المؤسسون المساهمون
لا يوجد	ممتلكات البحرين القابضة (٣٦,٦٧٪) شركة أمير القابضة المحدودة (٢٠,٠٠٪) المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية - البحرين (١٠,٢٦٪) المؤسسة العامة للتقاعد (مدنية وعسكرية) - البحرين (٨,٠٩٪) أسهم عامة مدرجة في السوق المالية بالبحرين، (٢٤,٩٨٪)	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)
لا يوجد	الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) الشركة الخليجية للخدمات التجارية - الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) السيدة خلود بنت مساعد السديري (٢٪)	شركة عذيب التجارية المحدودة
لا يوجد	الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) الشركة الخليجية للخدمات التجارية - الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) السيدة خلود بنت مساعد السديري (٢٪) عبد الرحمن بن عبد العزيز المطرب (١٠٪)	شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة
لا يوجد	الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (١٠٪) شركة عذيب التجارية المحدودة (٩٠٪) الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) الشركة الخليجية للخدمات التجارية - الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) السيدة خلود بنت مساعد السديري (٢٪)	شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة
لا يوجد	الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٤٠٪) شركة عذيب التجارية المحدودة (٦٠٪) الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) الشركة الخليجية للخدمات التجارية - الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود (٩٨٪) السيدة خلود بنت مساعد السديري (٢٪)	شركة الانترنت السعودية المحدودة
لا يوجد	عبد الرحمن بن حسن بن عباس الشريعتي (١٣,٢٠٪) إبراهيم بن حسن بن عباس الشريعتي (١٣,٢٠٪) ياسر بن حسن بن عباس الشريعتي (١٣,٢٠٪) محمد وجيه بن حسن بن عباس الشريعتي (١٣,٢٠٪) أحمد بن حسن بن عباس الشريعتي (١٣,٢٠٪) صالحة بنت محمد بن صالح الشلبي (٨,٢٠٪) كريمة بنت محمود بن علي المكاوي (٧,٠٩٪) ثريا بنت حسن بن عباس الشريعتي (٦,٦٠٪) شاليمار بنت حسن بن عباس الشريعتي (٦,٦٠٪) خالد بن إبراهيم بن سليمان التركي (١,٦٤٪) بندر بن خالد بن إبراهيم التركي (١,٢٩٪) سلطان بن خالد بن إبراهيم التركي (١,٢٩٪) عبد الله بن خالد بن إبراهيم التركي (١,٢٩٪)	شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة



ملكية المنفعة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	المؤسسون المساهمون
لا يوجد	- البنك الاهلي المصري ٨٧,٨٪ - د/توفيق البردعي ٩٩,٠٪ - المركز التجاري الدولي للاستثمار CHIC ١٢, ١٣٪ - شركة الاهلي للتنمية والاستثمار ٨,٦٠٪ - صندوق مصر للاستثمار ٨,٦٠٪ - شركة هارفيسيت بليس للاستثمار ١٤, ١٪ - صندوق حورس للاستثمار ١١, ٦٪ - نوحا الفنية القابضة ٢١, ٠٪ - البنك التجاري المصري CIB ٨٢, ٣٪ - البنك العربي الافريقي ١٣, ٢٪ - شركة العطير ٥٤, ١٠٪ - السيدة/ مشيرة البردعي ١٧, ١٪ - شركة كوانتم بارتنر اندستريال (QIP) ٢٤, ١٣٪ - السيد/ برين كورفيدي ٧٦, ٥٪ - السيد/ سردا ليفينيوفك ٠٧, ٠٪ - السيد/ روبن البرادعي ٩٤, ٠٪ - السيد/ أحمد محمود السيد جمعة ٠٧, ٠٪ - السيدة/ ثريا صادق حسن ابوستيت ١٤, ٠٪ - السيدة/ مها جمال الدين القشيري ٢١, ٠٪ - السيد/ عصام الدين عبد الحميد ٢٠, ٠٪ - السيدة/ منى مأمون قداح ٢٣, ٠٪ - السيدة/ ماجدة الخولي ٥٤, ٤٪ - السيدة/ شيرين الخولي ٥٥, ٤٪ - السيد/ رمزي الخولي ٥٥, ٤٪	شركة الأهلي للاتصالات (٤٦٪) شركة الأهلي لكروت الاتصال
	- السيد/ محمد طارق حسن الحميلي ٨٤٪ - السيد/ أحمد هاشم عبد المنعم ٦٪ - السيدة/ بثينة محمود المرصفي ١٠٪	الشركة العربية لخدمات الإدارة (١٦,٨٣٪)
	- السيد/ محمد مجدي حسين راسخ ٣٠٪ - السيد/ حمدي ابراهيم عطا ٢٠٪ - السيدة/ هنا محمد مجدي حسين راسخ ٢٠٪ - السيد/ عمر حمدي ابراهيم عطا ٢٠٪	الشركة المصرية لأنظمة اللاسلكي (١٨,٣٤٪)
	- السيد/ محمد يونس لطفي منصور ٢٤, ٦٩٪ - السيد/ ياسين ابراهيم لطفي منصور ٢٩, ٩٠٪ - السيد/ يوسف منصور لطفي منصور ٦, ٢٨٪ - السيدة/ راوية لطفي منصور ٩٧, ٠٪ - السيد/ محمد عاكف امين المغربي ١٧, ١٧٪ - السيد/ ايهاب أمين عبد المقصود المغربي ٢, ٠٤٪ - السيد/ أحمد علاء الدين المغربي ٤, ٦٠٪ - السيدة/ نيفين أمين المغربي ١, ١٥٪ - السيدة/ انجي أمين المغربي ١, ٣٤٪ - السيد/ محمد الامين اسماعيل منصور ١, ٠٥٪ - السيد/ محمود لطفي اسماعيل منصور ١, ٠٥٪ - السيد/ محمد بن ناصر بن جار الله آل جار الله ٣, ٠٠٪ - اسهم خزينة ٦, ٧٦٪	مؤسسة منصور والمغربي للاستثمار والتنمية (١٣,٣٣٪)

ملكية المنفعة	المساهمون الرئيسيون غير المباشرين	المؤسسون المساهمون
لا يوجد	ورثة د. حسين عبد الرحمن الخولي ٢٪ د/ محمد توفيق البردعي ٢٪ السيد/ عمرو جوهر ١,٥٠٪	شركة الأهلي لكروت الاتصال
لا يوجد	سمؤل عبد الله بن طه بخش (٤٠٪) هوزان عبد الله بن طه بخش (٢٠٪) أمنية بنت عبد الله بن طه بخش (٢٠٪) باهو عبد الله بن طه بخش (٢٠٪)	مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات

المصدر: الشركة

٥-٢ شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)

تأسست شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية "بتلكو" في مملكة البحرين في ١١ أغسطس من عام ١٩٨١م كشركة مساهمة بحرينية. وبمرور السنوات تمتعت بتلكو بسمعة ممتازة في توفير خدمات اتصالات ثابتة ومتنقلة عالية الجودة لعملائها في البحرين ومنطقة الشرق الأوسط.

بتلكو مدرجة في سوق الأوراق المالية بالبحرين ويملك المساهمون المذكورون أكثر من ٥٪ من الأسهم (كما في أغسطس ٢٠٠٧م): ممتلكات البحرين القابضة (٣٦,٦٧٪)، أمبر القابضة (٢٠٪)، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (١٠,٢٦٪)، والمؤسسة العامة للتقاعد (مدنية وعسكرية) (٨,٠٩٪). يملك هؤلاء المساهمون مجتمعين (٧٥,٠٢٪) من أسهم الشركة، أما بقية الأسهم فتعود ملكيتها لمؤسسات شبه حكومية وبعض المؤسسات المالية والتجارية ومواطنين بحرينيين وخليجيين.

تحولت بتلكو بمرور السنوات من شركة اتصالات هاتفية محلية لتصبح شركة رائدة على مستوى المنطقة متخصصة في طيف واسع من خدمات الاتصالات.

وفي إطار خدماتها المقدمة للشركات والقطاعات الحكومية وجمهور المستهلكين في أكبر الأسواق تحراً والأشد منافسة في منطقة الشرق الأوسط، تلتزم بتلكو بتقديم خدمات اتصالات فعالة لعملائها في البحرين ودول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. تسعى إدارة الشركة وموظفوها إلى تقديم تجربة خدمة عملاء مرتكزة على الابتكار والفعالية والأسعار المعقولة لخدماتها ومنتجاتها.

وتشمل خدمات بتلكو المتخصصة طيفاً واسعاً من حلول الاتصالات للأفراد والمؤسسات التجارية. وتقدم بتلكو تشكيلة شاملة من خدمات الاتصالات المتنقلة وهاتف التجوال الدولي وروابط الإنترنت العالية السرعة والخدمات الفضائية والوسائط اللاسلكية (WiFi) ونقل المعطيات الحزمية والشبكات الافتراضية بتقنية بروتوكول الإنترنت وتزويد وإدارة الشبكات والاتصالات البيانية وخدمات الاتصالات الثابتة الأخرى.

وتعمل بتلكو الآن على الانتقال إلى شبكة بروتوكول الإنترنت كجزء من المشروع الوطني للنطاق العريض بالبحرين. ويعكس هذا الاستثمار الكبير التزام بتلكو بالتميز، وهو ما وضع البحرين مركزاً رائداً في مجال الاتصالات.

تعرف بتلكو حالياً كشركة عالمية المستوى في مجال تقنية الاتصالات وخدماتها وتمثل جزءاً لا يتجزأ من حركة النمو والتطور الاقتصادي في مملكة البحرين. وقد قامت بتلكو خلال ٢٠٠٦م بتدريب أكثر من ٨٥٪ من منسوبيها بإجمالي عدد ساعات تدريب بلغت (١٢١,٤٤٢) ساعة في السنة وأنفقت (٢,٢٨٠,٠٠٠) ثلاثة ملايين ومائتان وثمانون ألف دولار أمريكي خلال الفترة من يناير حتى ديسمبر من عام ٢٠٠٦م في مجال التدريب والتطوير لضمان مواكبة منسوبيها للاحتياجات الأنبة والمستقبلية للسوق.

في إطار استراتيجيتها المستمرة في التوسع الخارجي، دخلت مجموعة بتلكو في العديد من عمليات المشاريع المشتركة الهامة حيث تقوم حالياً بعمليات تشغيلية في كل من الأردن والكويت واليمن والمملكة العربية السعودية ومصر. تقوم بتلكو بتقديم خدمات الصوت والمعطيات على مرافق اتصالات ثابتة ولاسلكية وانترنت وتكامل الأنظمة والحلول التجارية لعملائها في القطاعين الخاص والعام.

قياسات ومؤشرات الأداء المالي والتشغيلي

- حققت الشركة ارتفاعاً قدره ٢٥٪ في إجمالي الإيرادات خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٢١م، حيث ارتفع إجمالي الإيرادات من ٢,٢٤٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال في عام ٢٠٠٦م إلى ٢,٩٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال في عام ٢٠٠٧م، كما بلغ الارتفاع في صافي الأرباح ١٣,٦٪ حيث ارتفعت من ٨٩٣ مليون ريال في عام ٢٠٠٦م إلى مليار وخمسة عشر مليون ريال في عام ٢٠٠٧م.
- بلغ الرصيد النقدي الصافي (٢,١٣٦,٧٥٠,٠٠٠) ملياران ومائة وستة وثلاثون مليون وسبعمائة وخمسون ألف ريال سعودي وحقوق المساهمين أربعة مليارات ومائة وثمانية وستون مليون وستون ألف ريال سعودي بنهاية ديسمبر ٢٠٠٧م، كما فاق عدد الموظفين ٢٥٠٠ موظف.
- بلغت القيمة السوقية الإجمالية أكثر من (١٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) إثنا عشر مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٠٧م.
- بلغ عدد مشتركي خطوط الاتصالات الثابتة أكثر من ٢٠٢,٠٠٠ خط في ديسمبر ٢٠٠٧م.
- بلغ عدد مشتركي الاتصالات المتنقلة (في البحرين وحدها) أكثر من ٦٦٨,٠٠٠ مشترك في ديسمبر ٢٠٠٧م.
- بلغ عدد مشتركي الاتصالات المتنقلة (في البحرين والأردن) أكثر من ١,٦٦٨,٠٠٠ مشترك في ديسمبر ٢٠٠٧م.
- بلغ عدد المشتركين في خدمات الانترنت فائق السرعة أكثر من ٦٤,٠٠٠ مشترك في ديسمبر ٢٠٠٧م.
- بلغ عدد مشتركي الاتصالات المتنقلة في اليمن أكثر من ١,٦٠٠,٠٠٠ مشترك في ديسمبر ٢٠٠٧م.

٣-٥ مجموعة عذيب

١-٣-٥ شركة عذيب التجارية المحدودة

تأسست شركة عذيب التجارية في عام ١٩٨٥م وهي إحدى شركات مجموعة عذيب ويتركز نشاطها الأساسي في مجال شحن وتفريغ السفن والخدمات الطبية والاتصالات ونظم المعلومات والسياحة الدينية والتشغيل والصيانة والاستثمارات العقارية والمقاولات والاستثمارات المالية وتوفير الأجهزة والخدمات للمنشآت العسكرية. ويعمل لديها حوالي ١٠٠٠ موظف ولها علاقات شراكة مع شركتي نسما وإنتجراف.

٥-٣-٢ شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة

تقدم شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات طيفاً واسعاً من الخدمات الاستشارية في الأقمار الصناعية والاتصالات اللاسلكية وخدمات تشغيل وأمن الانترنت وتتراوح هذه الخدمات بين اختيار المواقع وتنسيق الترددات والترخيص وترقية النظم والتشغيل التجريبي للمشاريع وإدارتها. ويتم توفير التدريب الخاص بمساندة العملاء من قبل شركاء الشركة في بريطانيا وأمريكا.

٥-٣-٣ شركة عذيب للصيانة والخدمات

تأسست شركة عذيب للصيانة والخدمات، إحدى شركات مجموعة عذيب، في الرياض عام ١٩٩٨م بهدف توفير خدمات النظافة والصحة البيئية والصيانة والخدمات ذات العلاقة اللازمة للمدن، وتقوم بخدمة المجمعات السكنية والتجارية والمؤسسات الأخرى والمطارات والموانئ والطرق وشبكات الاتصالات ومرافق المياه والصرف، وتقدم كذلك خدمات مكافحة الآفات وتوريد وبيع المبيدات بالجملة والتجزئة ونقل النفايات، ولها قاعدة عملاء واسعة تشمل المكاتب الحكومية والشركات الخاصة والفنادق وغيرها من المؤسسات.

٥-٣-٤ شركة الانترنت السعودية المحدودة

تأسست شركة الانترنت السعودية (سول نت) في عام ١٩٩٩م، وهي من الشركات الرائدة التي قدمت وتقدم خدمة الانترنت المميزة بالمملكة العربية السعودية وهي معتمدة لدى شركة مايكروسوفت لتأمين حلول تقنية المعلومات والتحكم وحماية شبكات الاتصالات وهذا يدل على مدى التزامنا بالأعمال التي نقدمها من خلال الفنيين المتخصصين والمؤهلين. تقدم الشركة خدماتها على مدار الساعة لخدمة عملائها من الشركات والأفراد على حد سواء وتقوم الشركة بتقديم خدمات متكاملة تشمل على تصميم المواقع على الشبكة العالمية والبريد الإلكتروني وحماية الشبكات.

٥-٤ شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة (النهلة)

تأسست شركة النهلة عام ١٩٩٥م كشركة ذات مسئولية محدودة وتملكها عائلة الشربتلي، ولها أنشطة متنوعة ولكنها تركز بصورة أساسية على الاستثمارات المحلية والدولية مثل ساماكو ومؤسسة عسير للنشر - جريدة الوطن - ووردية لخدمات النفط والأهرامات الجنوبية ” (Southern Pyramids) في مصر والأهرامات الذهبية في مصر. وتعتبر شركة وكالات التسويق السعودية (ساماكو) أكبر استثمارات النهلة في المملكة العربية السعودية حيث تملك ٨٥٪ منها فيما تعود ملكية النسبة المتبقية (١٥٪) لمؤسسة التقنية السريعة للسيارات والتي تملكها أيضاً عائلة الشربتلي. ولدى ساماكو أربعة أقسام تجارية رئيسية هي قسم السيارات (الوكيل الوحيد لسيارات فلوكسواجن وأودي وبورش في المملكة العربية السعودية، وقسم المعدات البحرية (الوكيل الوحيد بالمملكة لهاتيراس، سي ري، شاما، لوهرز، بوسطن ويلر، أو إم سي، توهاتسو ومارين بور سي دو منذ عام ١٩٧٧م)، وقسم الألعاب (الوكيل الوحيد بالمملكة لإنكس ونيكو، في تيك، ميسترو، قروبو، بارتونز، ليتل تاكس وكوميرشال برودكس منذ عام ١٩٧٧م)، وقسم سيارات السباق (الوكيل الوحيد في المملكة لسيارات فيراري وماسيراتي)، وهي موزع معتمد لشركة الجفالي - سيارات الميرسيدس بنز، وموزع لسيارات رولز رويس).

٥-٥ شركة الأهلي لكرات الاتصال

تأسست شركة الأهلي لكرات الاتصال في يناير عام ٢٠٠٤م كشركة مساهمة عامة تمارس نشاطها في مصر وهي مرخصة من قبل الهيئة الوطنية المصرية، الجهة المنظمة للاتصالات في مصر، لتقديم الخدمات الهاتفية عن طريق البطاقات المسبقة الدفع.

٥-٦ مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات

مجموعة تراكو وهي شركة ذات مسئولية محدودة وتملكها عائلة بخش ومقرها في جدة ولديها اتفاقيات عمل عديدة في شتى أنحاء العالم عبر شركاتها التابعة والمنسوبة وأقسامها المختلفة وتشمل أنشطة شركة تراكو التجارة العامة والتطوير العقاري والفنادق والإنشاءات والوساطة التأمينية والشحن البحري ونقل النفط والاستثمار والمصارف والإنشاء ووكالات المعدات الثقيلة وخدمات النقل وهندسة البتروكيماويات وتجارة التجزئة والتصنيع.

١ البيئة التنظيمية

١-١ الهيئات التنظيمية والتشريعية

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

- (١) نظام الاتصالات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/١٢) بتاريخ ١٢/٣/١٤٢٢هـ (الموافق ٢٠٠١/٦/٢م) "نظام الاتصالات" ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم (١١) بتاريخ ١٧/٥/١٤٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٢/٦/٢٧م) "اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات".
- (٢) تنظيم هيئة الاتصالات بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٧٤) الصادر بتاريخ ٥/٣/١٤٢٢هـ (الموافق ٢٠٠١/٥/٢٧م) وما طرأ عليه من تعديلات "تنظيم هيئة الاتصالات".
- (٣) إرشادات ربط الاتصال البيئي بموجب قرار هيئة الاتصالات رقم (١٤٢٤/٢٥) الصادر بتاريخ ٢٢/٩/١٤٢٢هـ (الموافق ٢٠٠٢/١١/١٨م) "إرشادات ربط الاتصال البيئي".
- (٤) الوثائق التنظيمية الصادرة من قبل هيئة الاتصالات ("تعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات").

لقد تم تنظيم قطاع الاتصالات بمقتضى نظام الاتصالات وبغرض تحقيق الأهداف التالية:

- توفير خدمات اتصالات متقدمة وكافية بأسعار معقولة.
- ضمان تمكين الوصول إلى شبكات الاتصالات العامة وأجهزتها وخدماتها بأسعار معقولة.
- إيجاد المناخ المناسب لتحقيق المنافسة العادلة والفاعلة وتشجيعها في قطاع الاتصالات.
- ضمان استخدام طيف ترددي فعال وخال من التداخلات.
- ضمان الاستخدام الفعال للخطة الوطنية للترقيم.
- ضمان توفر الوضوح والشفافية في الإجراءات.
- ضمان تحقيق مبادئ المساواة وعدم التمييز.
- حماية المصلحة العامة ومصالح المستخدمين والمحافظة على سرية وأمن معلومات الاتصالات.
- ضمان نقل وتوطين تقنيات الاتصالات من أجل مواكبة التطور.

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

١-٢ الهيئات التنظيمية

لقد مر قطاع الاتصالات بإصلاحات جذرية في السنوات الأخيرة حيث تأسست وزارة جديدة وجهة تنظيمية جديدة. وفقاً لنظام الاتصالات فإن وزارة الاتصالات "الوزارة"، وزارة البرق والبريد والهاتف سابقاً، مسئولة عن إعداد السياسات والخطط وتطوير البرامج لقطاع الاتصالات في المملكة العربية السعودية وتقوم الوزارة أيضاً بتمثيل المملكة في المحافل والمنظمات الدولية. وأخيراً اعتماد سياسة الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل.

تأسست هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات في البدء تحت مسمى هيئة الاتصالات السعودية وفقاً لتنظيم هيئة الاتصالات ومن ثم تم تغيير الاسم إلى هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات بعد أن عهد إليها بدور جديد يتعلق بتقنية المعلومات بموجب القرار الوزاري رقم (١٢٣) بتاريخ ٢١/٥/١٤٢٤هـ (الموافق ٢٠٠٣/٧/٢١م). وتعد الوزارة وهيئة الاتصالات الجهتان المناط بهما تنظيم قطاع الاتصالات في المملكة.

وتتفيداً لأهداف نظام الاتصالات فإن هيئة الاتصالات تضطلع بتنظيم قطاع الاتصالات في المملكة. لدى هيئة الاتصالات ضمن صلاحيات أخرى مسئولية 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 المقابل المالي الخاص بتخصيص الأرقام وتحديد المعايير الخاصة بتسديد رسوم الخدمة ودراسة اتفاقيات الربط البيني.

في أكتوبر من عام ٢٠٠٦م تسلمت هيئة الاتصالات مسئولية إدارة نطاق دخول الانترنت (XX.sa) وهو النطاق الأعلى الخاص بالمملكة، كما اضطلعت بمسئولية الترشيح لمحتويات الانترنت الذي كانت تضطلع به في السابق مدينة الملك عبد العزيز للعلوم والتقنية.

وفقاً للأحكام والإجراءات يجوز لهيئة الاتصالات الوقوف على مرئيات العموم حول أي طلب أو إجراء وقد تقوم الهيئة، لدى إصدارها أي إرشادات، بطلب مشورة المعنيين في قطاع الاتصالات.

لقد تم تأسيس هيئة الاتصالات كجهة تنظيمية مستقلة، لتنظيم قطاع الاتصالات والإشراف عليه ويمكن التنظيم م قرارات هيئة الاتصالات أمام ديوان المظالم وفقاً لنظامه.

٦-٣ الترددات

يخضع استخدام الطيف الترددي لنظام الاتصالات الذي ينص على أن نطاق الطيف الترددي هو ثروة طبيعية تملكها المملكة. وتُعنَى هيئة الاتصالات بمسؤولية تنظيم وإدارة الترددات في المملكة وفق أحكام الخطة الوطنية للطيف الترددي المعتمدة من قبل مجلس الوزراء، وضمان استخدام الطيف الترددي بما يتوافق مع هذه الخطة كما إنها تدير وتشرف على الطيف الترددي المخصص للأغراض المدنية والتجارية. إضافة إلى ذلك، ستقوم هيئة الاتصالات بمراجعة أي إجراءات لإدارة نطاق الطيف الترددي وخطط القنوات والأنظمة وتوصيات الاتحاد الدولي للاتصالات الخاصة بالاتصال اللاسلكي وشروط الترخيص العامة والخاصة والاستخدامات الحالية عند معالجة مهمات النطاق الترددي كما قامت هيئة الاتصالات أيضاً بإعداد ونشر وإدارة الإجراءات المتعلقة بالطيف الترددي (الفنية منها والإدارية) ("إجراءات إدارة الطيف الترددي") لضمان التشغيل الفعال والمحكم لمختلف خدمات الاتصالات اللاسلكية التي يرخّص موفري الخدمات لتنفيذها.

يمكن فقط استخدام الترددات بعد الحصول على التخصيص والتراخيص ذات الصلة من هيئة الاتصالات ودفع المقابل المالي المقرر حسب نظام الاتصالات.

في حال استخدام الترددات بطريقة تخالف نظام الاتصالات أو لائحته التنفيذية أو أحكام إصدار الترخيص، يجوز لهيئة الاتصالات تعليق أو إلغاء العمل بترخيص مقدم الخدمة المعني أو توجّه بسحب أو فصل المعدات موضوع المخالفة. يجب على هيئة الاتصالات قبل إلغاء الترخيص، إشعار المرخص له المخالف كتابةً ومنحه فرصة معقولة لتصحيح الوضع وللإستجابة إلى طلب هيئة الاتصالات على أساس يجنبه تعليق أو إلغاء الترخيص.

حسب إفادة هيئة الاتصالات فإن الخطة الوطنية للطيف الترددي والتي ستحكم تخصيص الترددات قد تم صياغتها من قبل هيئة الاتصالات وأجيزت بواسطة مجلس الوزراء. لقد أفادت هيئة الاتصالات بأن أنظمة استخدام اللاسلكي الصادرة عن الاتحاد الدولي للاتصالات ومتطلبات الطيف الترددي لمختلف الاستخدامات والمستفيدين والأطر الحالية للترددات المخصصة سيتم مراعاتها في سياق إعداد الخطة الوطنية للطيف الترددي. علاوة على ذلك فقد أخذ في الحسبان نظام وتنظيم ولوائح الاتصالات وتوصيات الاتحاد الدولي للاتصالات والمتعلقة بالخدمات اللاسلكية. وإن الخطة بعد اكتمالها سيتم مراجعتها بصورة دورية لمواكبة التطورات والمستجدات التقنية. يمكن تخصيص نطاقات طيف ترددي إضافية متى ما أمكن ذلك لمقابلة احتياجات الشركة لتمكينها من تنفيذ التزاماتها المفروضة بموجب الترخيص تمشياً مع الإجراءات النظامية ومقابل دفع المقابل المالي المقرر. ولكن لن يتم تخصيص ترددات إضافية ما لم تقدم الشركة ما يثبت وجود حاجة لذلك شريطة أن تكون الترددات المخصصة حالياً قد تم استخدامها بفعالية وبالقدر المقنع لهيئة الاتصالات.

تقوم هيئة الاتصالات بفرض أجور استخدام الطيف الترددي وفقاً لتنظيم هيئة الاتصالات ولوائحها وستتم مراجعة أسعار الطيف الترددي بصورة منتظمة من قبل هيئة الاتصالات لعكس التطورات في مجال الاتصالات واستخدام الترددات بعد موافقة الجهات المختصة. وسوف تعتمد الأجور المحددة على الموجة المطلوبة والمسافة المطلوب تغطيتها.

٤-١ خطة تخصيص الأرقام

بمقتضى نظام الاتصالات ولائحته التنفيذية، يجب على هيئة الاتصالات أن تعد وتنشر وتدير الخطة الوطنية للترقيم وأن تخصص الأرقام ونطاق الأرقام لمقدمي الخدمة والمستخدمين وفقاً لتلك الخطة. كما يجب على هيئة الاتصالات أيضاً أن تحدد شروط تخصيص الأرقام وإجراءات المقابل المالي لترخيص الاستخدام، كما يجوز لهيئة الاتصالات 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.

تحدد خطة الترقيم المعدة من قبل هيئة الاتصالات مفاتيح الدخول ومدى الأرقام المستخدمة لكل خدمة من خدمات الاتصالات. تتضمن الخطة الوطنية للترقيم والأنظمة والارشادات لترقيم كافة أنواع خدمات الاتصالات في المملكة وكذلك المبادئ التنظيمية والفنية المتعلقة بهيكل الترقيم وحجم سلسلة الأرقام ومسؤوليات مقدمي الخدمات ومبادئ حجز وتخصيص الأرقام والنواحي الأخرى لأرقام خدمات الاتصالات بما في ذلك ترقيم البريد الصوتي وخدمات النصوص والمعطيات وأجور تخصيص واستخدام الأرقام. تنص خطة الترقيم الوطنية على التزامها بتوصيات الاتحاد الدولي للاتصالات ويجب على كافة مقدمي الخدمات تخطيط وتطبيق استخدامهم للأرقام بما يتوافق والخطة الوطنية للترقيم.

٥-١ إصدار 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. ويتعين على المشغلين الالتزام بالشروط الواردة في التراخيص ذات العلاقة الصادرة لهم.

ووفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، يوجد أربعة أنواع من التراخيص: هي تراخيص الاتصالات، تراخيص استخدام الترددات، تراخيص الترقيم و 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: تقديم خدمات الاتصالات الثابتة، وتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة، وتشغيل شبكة اتصالات عامة، وخدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة لنقل المعطيات داخلياً ودولياً، وأي أنواع أخرى من الخدمات التي تقرر هيئة الاتصالات أنها تتطلب ترخيصاً فردياً. وسوف يكون الترخيص الصادر للشركة متضمن ترخيص اتصالات فردية، علماً بأن الترخيص الذي سيصدر للشركة هو من تراخيص الاتصالات الفردية.

ينبغي على هيئة الاتصالات الحصول على موافقة مجلس الوزراء قبل إصدار أي ترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة والمتنقلة ولا تزيد مدة التراخيص الفردية عن ٢٥ عام على الرغم من أنه يمكن تجديدها حسب ما هو موضح أدناه.

تنص اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات على أن لهيئة الاتصالات 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 بالتعرفة. ومع 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 لهيئة أن تقوم بإصدار قرارات تطلب فيها من مقدمي الخدمات وضع خطة يتم اعتمادها من هيئة الاتصالات بشأن تقديم خدمات الاتصالات في حالات الكوارث وحالات الطوارئ.

يجوز لمجلس إدارة هيئة الاتصالات أن يجدد أي ترخيص وفقاً لأنظمة الاتصالات. كما يجب على مقدمي الخدمات المرخص لهم التقدم إلى هيئة الاتصالات بطلب تجديد تراخيصهم قبل انتهاء مدتها وفقاً لبنودها وشروطها. ومع ذلك فإن للمجلس عدم تجديد الترخيص أو تعديله أو تعليقه أو إلغائه بمقتضى القواعد والإجراءات والمسوغات المنصوص عليها في اللوائح التنظيمية والتي تتضمن: (أ) الخرق المتكرر للشروط الأساسية للترخيص (ب) الإخفاق في تسديد المقابل المالي للترخيص أو أي مقابل مالي آخر تحدده هيئة الاتصالات (ج) الإخفاق المتكرر في الالتزام بالقرارات الصادرة من هيئة الاتصالات (د) الفشل في التشغيل بموجب الترخيص خلال سنة من تاريخ إصداره (هـ) القيام بأنشطة تضر بالمصلحة العامة (و) الإفلاس أو حل أو تصفية الجهة المرخص لها (ز) التنازل عن الترخيص دون موافقة هيئة الاتصالات.

ينبغي على هيئة الاتصالات قبل إجراء التعديلات أو عدم التجديد أو تعليق أو إلغاء الترخيص أن تشعر مقدم الخدمة ببنيتها اتخاذ هذا الإجراء. ويجب أن ينص هذا الإشعار على إعطاء مقدم الخدمة وقتاً كافياً للرد على ملاحظات هيئة الاتصالات واقتراح أي إجراءات تراها هيئة الاتصالات. ويجوز لمقدم الخدمة الاستعانة برأي أي أطراف أخرى معنية، وفي حالة قيام مجلس إدارة هيئة الاتصالات بتعديل أو تعليق أو إلغاء أو رفض تجديد الترخيص، ينبغي أن تمنح هيئة الاتصالات مقدم الخدمة وقتاً كافياً لتطبيق القرارات الصادرة، وستتخذ الهيئة الإجراءات اللازمة لضمان استمرارية الخدمة للمشتركين.

بالإضافة إلى ذلك، يجوز لمجلس إدارة هيئة الاتصالات تعديل أي ترخيص إذا طرأت تغييرات على الاتفاقيات أو الأنظمة أو التوصيات الدولية أو المحلية أو معايير أنظمة المملكة التي تتطلب تعديلاً. وتجدر الإشارة إلى أنه وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات، إذا كان هناك خطر ينطوي على حدوث ضرر وشيك بشبكة الاتصالات أو لشخص ما، فإنه يجوز لهيئة الاتصالات، بعد تقديم إشعار مسبق للشخص المتسبب في الضرر، أن يلزم مقدم الخدمة بفصل أي من مرافق اتصالاته.

1-1 قيود علم بث المحتويات

تمنع القيود الحالية مستخدمي الانترنت من نشر أو الوصول إلى البيانات التي:

- تنتهك حرمة الدين الإسلامي والشريعة الإسلامية.
- تخدش الذوق العام.
- تتعارض مع أنظمة المملكة.
- تروج لأفكار هدامة.

يتعين على مقدمي الخدمات الاحتفاظ بأنظمة تسجيل لكل مستخدم الوقت الذي أمضاه في جلسة الانترنت والمواقع التي زارها أو حاول الوصول إليها وحجم ونوع الملفات التي قام بفتحها.

1-7 ربط الاتصال البيئي

وفقاً لنظام الاتصالات يحق للمشغل التفاوض مع المشغلين الآخرين حول اتفاقيات الاتصال البيئي بشبكات الخدمة والاتصالات لديهم. لدى استلامه لطلب مكتوب من موفر خدمة آخر، ينبغي على مقدم الخدمة إجراء مفاوضات حسن نوايا للدخول في ترتيبات اتفاقيات ربط بيئي لربط شبكات الاتصالات لكلا الطرفين عند نقاط الربط المحددة وتوفير إمكانية الوصول/الدخول إلى مرافق الاتصالات وفقاً لما هو مطلوب وبصورة معقولة. وفي حال فشل الأطراف المعنية في التراضي حول اتفاقيات الربط البيئي يحق لهم تقديم طلب إلى هيئة الاتصالات لتسوية الخلاف وسيكون قرار هيئة الاتصالات ملزماً لكافة الأطراف ويجب تسوية نزاعات ربط الاتصال البيئي بطريقة سريعة وعادلة.

ينبغي أن لا يطلب من مقدم الخدمة الدخول في أي اتفاقية من شأنها، حسب تقديره، ما لم تقرر هيئة الاتصالات خلاف ذلك، أن:

- تتسبب في أو من المحتمل أن تتسبب في خطر جسيم أو ضرر أو أذى لأي شخص أو ممتلكات.
- تسبب ضرر جسيم أو تدخل مع خدماته أو عمليات شبكة اتصالاته.
- تكون غير مجدية فنياً أو تجارياً.

وفي أي حالة أخرى لم تقرر فيها هيئة الاتصالات بخلاف ذلك.

تطبق إرشادات ربط الاتصال البيئي على كافة مقدمي الخدمات الذين يقومون بتوفير خدمات ربط الاتصال البيئي لمقدمي الخدمات الآخرين وهي المعنية بالإطار التنظيمي الملحق بنظام الاتصالات واللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات وقد قصد منها المساعدة في التأكد من أن كافة مقدمي الخدمات يعملون بعدالة دون تفریق أو تمييز فيما يتعلق بتزويد خدمة ربط الاتصال البيئي وقد تم تحديد مبادئ معينة ينبغي على مقدمي الخدمة إتباعها. مثال لذلك، يجب أن تشجع ترتيبات ربط الاتصال البيئي على المنافسة الفاعلة وأن تتسم بالشفافية والعدالة والموضوعية وأن تلبى كافة طلبات النفاذ إلى شبكة الاتصالات عند نقاط تتميز بجودتها.

ولكن هنالك متطلبات معينة بموجب اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات وإرشادات ربط الاتصال البيئي تنطبق فقط على موفري الخدمات الذين تم تعيينهم كموفري خدمات مسيطرين لأغراض ربط الاتصال البيئي وخصوصاً المطلب المتعلق بتقديم خدمات الربط البيئي والنفاذ للشبكة والمرافق لأي مقدم خدمة آخر وإعداد ونشر عرض مرجعي لربط الاتصال البيئي. ويجب أن يتضمن العرض المرجعي مجموعة من الخدمات المعيارية مصحوبة بالشروط والأحكام ذات العلاقة بما في ذلك التعريف التي يقوم بموجبها مقدمو الخدمات المسيطرين بتقديم خدمات ربط الاتصال البيئي لمقدمي الخدمة الآخرين مع مراعاة إرشادات ربط الاتصال البيئي. يشكل العرض المرجعي لربط الاتصال البيئي الأساس لمناقشة اتفاقيات خدمات ربط الاتصال البيئي ويجب أن تتوافق عروض مقدمي الخدمات المسيطرين مع العرض المرجعي. يخضع العرض المرجعي لخدمات ربط الاتصال البيئي للموافقة والمراجعة الدورية من قبل هيئة الاتصالات وقد تم تضمين بعض النقاط التوضيحية لذلك كجزء من إرشادات ربط الاتصال البيئي.

ستتم مراجعة إرشادات ربط الاتصال البيئي من وقت لآخر بعد التشاور مع الأطراف المعنية وفي هذا السياق قامت هيئة الاتصالات مؤخراً باستطلاع عام حول مفهوم التكلفة الإضافية على المدى الطويل والخاص بتسعير خدمات ربط الاتصال البيئي. ومن الملاحظ عدم قيام شركة الاتصالات السعودية باستخدام هذا المفهوم في تحديدها للتعريف الحالية لخدمات ربط الاتصال البيئي وحسب اعتقاد هيئة الاتصالات، إن طريقة التسعير هذه من شأنها تعزيز سياسة تحرير قطاع الاتصالات بمساعدة مقدمي الخدمات الجدد. ولقد قامت هيئة الاتصالات بإعداد إرشادات نموذجية تحدد الطريقة التي ينبغي إتباعها من قبل هيئة الاتصالات ومقدمي الخدمة المسيطرين لتحديد مستويات الزيادة التدريجية الإضافية في التكلفة على المدى الطويل وللحصول على أي ملاحظات حول هذه الإرشادات المطلوبة بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٣٠م.

لقد قامت هيئة الاتصالات بتعيين شركة الاتصالات السعودية كمقدم خدمات مسيطر لكافة أسواق الاتصالات في المملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم ١٤٢٣/١ بتاريخ ١٤٢٣/٦/٣هـ (الموافق ٢٠٠٢/٩/١م) ("القرار رقم ١٤٢٣/١"). لقد تمت الموافقة على عرض الاتصالات السعودية المرجعي بقرار هيئة الاتصالات رقم (١٤٢٧/١١٣) بتاريخ ١٤٢٧/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٦/٤/١٩م).

٨-٦ المنافسة العادلة ومقدمي الخدمات المسيطرين

من الأهداف المعلنة لهيئة الاتصالات والمنصوص عليها في نظام الاتصالات "ضمان خلق مناخ ملائم لتشجيع وتحقيق المنافسة العادلة في كافة مجالات الاتصالات". حسب ما ورد باللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات فإنه مطلوب من هيئة الاتصالات القيام بعدد من المهام المصممة لـ "مراقبة ومنع سوء استخدام مقدم الخدمة المسيطر لوضعه في السوق" وتتضمن هذه المهام ضبط القطاع لرصد حالات استغلال وضع السيطرة ومحاوله كشفها ومثال لذلك الدعم المالي المتبادل من خدمة إلى خدمة أخرى تنافسية والذي يهدف إلى التأثير على أو الحد من المنافسة.

أي مقدم خدمة يحصل على ٤٠٪ أو أكثر من إجمالي إيرادات سوق اتصالات محددة يصنف على أنه مقدم خدمات مسيطر في هذا السوق ما لم يصدر خلاف ذلك من هيئة الاتصالات.

حسب تعريف هيئة الاتصالات يمكن تفسير مفهوم "المشغل /مقدم الخدمة المسيطر" بعدة طرق، ولكن، ينطبق التعريف تماماً على أي مقدم خدمات حصل على ٤٠٪ أو أكثر من إجمالي إيرادات سوق اتصالات محدد، علماً بأن الشركة ليست مقدم خدمة مسيطر في أي سوق في الوقت الحالي، لذا فإن ذلك يتيح لها هامش من الحرية لتحديد التعريف التي تريدها ما لم تقرر هيئة الاتصالات خلاف ذلك. وتعتقد الشركة إن ذلك سيعطيها الفرصة لتقديم عروض جذابة و يتيح لها كذلك سرعة تعديل التعريف للاستفادة من الفرص قصيرة الأجل. ويمكن لهيئة الاتصالات أن تعين أي مقدم خدمة يحصل على ٤٠٪ أو أكثر من إيرادات سوق اتصالات معينة كمقدم خدمة مسيطر إذا كان يتمتع بمفرده أو بالاشتراك مع آخرين بوضع اقتصادي قوي يمكنه من التصرف مستقلاً بدرجة ملحوظة عن المنافسين أو المستخدمين. علاوة على ذلك فإن هيئة الاتصالات ستضع العوامل التالية في الاعتبار: حصة مقدم الخدمة في السوق، عدد مقدمي الخدمة الآخرين وحصصهم في السوق، سلوكيات هيكل الأسعار في السوق ومدى توفر خدمات بديلة معقولة وطبيعية ومدى عوائق الدخول وما إذا كان لدى مقدم الخدمة سيطرة حصرية أو غالبية على مرافق أساسية لتقديم الخدمات و/أو مرافق اتصالات تتيح له الوصول إلى المستخدمين.

كما هو موضح أعلاه، لقد قررت هيئة الاتصالات بأن تكون شركة الاتصالات السعودية مقدم خدمة مسيطر شريطة أن:

- ١) لا يسمح لمقدم الخدمة المسيطر بالقيام بأي أنشطة من شأنها سوء استغلال وضعه المسيطر وللهيئة سلطة تحديد ما إذا كان أي من أنشطة مقدم الخدمات المسيطر يعد بمثابة سوء استغلال لوضع السيطرة أو إذا ما كانت أي من أفعال مقدم الخدمات المسيطر تعتبر بمثابة سلوك مناف لقواعد المنافسة الشريفة كما للهيئة اتخاذ الإجراء اللازم.
- ٢) يجب على كل مقدم خدمة مسيطر له علاقة بأسواق خدمات ربط الاتصال البيئي أن يتأكد، وعلى وجه الخصوص، (علاوة على إصداره العرض المرجعي لربط الاتصال البيئي المشار إليه أعلاه) من القيام بالتالي:
 - أن يعرض، حسب الطلب، تقديم خدمة ربط الاتصال البيئي بشبكته والدخول إلى مرافقه من قبل أي مقدم خدمات آخر مرخص له بموجب اتفاقية خطية لتوفير خدمات ربط الاتصال البيئي.
 - توفير خدمة ربط الاتصال البيئي والدخول لأي مقدم خدمة مرخص وأي مقدم خدمة أجنبي بموجب نفس الشروط ونفس الجودة التي يقدم بها خدماته.
 - أن يوفر، عند الطلب، كافة المواصفات والمعلومات اللازمة لمقدمي الخدمات الذين يطلبون خدمات ربط الاتصال البيئي والدخول ومعاملة المعلومات المستلمة من مقدمي الخدمة الآخرين بسرية تامة.
 - يبين نظام الاتصالات بأنه يتعين على أي مشغل مسيطر على سوق معين من أسواق الاتصالات أو أي جزء منه عدم القيام بأي نشاطات أو أفعال تعد بمثابة سوء استخدام لوضعه.

وفقاً لنظام الاتصالات يمنع المشغلون من الدخول في اتفاقيات مع بعضهم البعض لممارسة أفعال من شأنها خلق مشغل مسيطر لسوق معين من قطاع الاتصالات أو الحد من التنافس أو الإضرار به وسوف تعتبر شروط وأحكام مثل هذا الاتفاق باطلة. لذا يجب على المشغلين الراغبين في الاندماج مع مشغلين محليين وخارجيين تقديم طلب لهيئة الاتصالات للحصول على موافقتها قبل شراء ٥٪ أو أكثر من أسهم أي مشغل آخر مرخص في المملكة العربية السعودية أو نسبة قد تخلق وضع مسيطر في أي سوق من أسواق الاتصالات. وفقاً لللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات فإن عملية الترتيب لتحديد أسعار أو شروط أي خدمة في قطاع الاتصالات أو أي ترتيبات لتحديد الشخص الذي سيفوز بعقد أو فرصة عمل في قطاع الاتصالات أو الترتيبات التي تجري بغرض تقسيم حصص أو توزيع أسواق اتصالات فيما بينهم ستكون من الممارسات المحظورة.

٩-١ 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 و مناسب. وتهدف سياسات هيئة الاتصالات المتعلقة بفصل الحسابات إلى خلق وإيجاد أرضية للمشغلين الجدد تمكنهم من منافسة المشغل الحالي.

تنص اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات على أنه يجوز لهيئة الاتصالات فرض شروط على أصحاب التراخيص الفردية على مستوى فصل خدمات الاتصالات للأغراض المحاسبية والتنظيمية حسب ما تقرره الهيئة. وتعتبر شركة الاتصالات السعودية مقدم الخدمة الوحيد الذي يخضع لقواعد الفصل المحاسبية بموجب قرار هيئة الاتصالات رقم ١٤٢٥/٤٤ الصادر بتاريخ ١٠/٤/١٤٢٥ هـ (الموافق ٢٠/٥/٢٠٠٤ م).

تتضمن قطاعات الاتصالات السعودية التي سيبدأ بها التحرير قطاعات المعطيات والاتصالات المتنقلة. ولقد ظلت خدمات الانترنت بالتجزئة منافسة منذ إدخالها في عام ١٩٩٦ م. تعتقد هيئة الاتصالات، كاقترح عام، إن القطاعات المنافسة (خدمات محطات المنافذ متناهية الصغر VSAT وبيانات الانترنت والاتصالات المتنقلة) يجب فصلها لأغراض التسعير وسوف يسمح هذا الفصل لهيئة الاتصالات باكتشاف أي حالات دعم مالي متبادل من الجهات المسيطرة إلى سوق المنافسة، وتسهيل فهم ربحية مختلف الوحدات، وتحديد سوء استخدام وضع السيطرة أو أي سلوك مناف للقواعد التنافسية من قبل مقدمي الخدمة المسيطرين. يحدد مقدمو الخدمات نفس الأجور لخدمات ربط الاتصال البيئي المستخدمة من قبل مقدمي خدمات ربط الاتصال البيئي والوحدات التجارية والجهات التابعة لها.

١٠-١ استخدام الممتلكات

تعطي أنظمة الاتصالات لجميع مشغلي الاتصالات حقاً متساوياً 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 وبشرط 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 شبكات الاتصالات، 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 لهيئة 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 لتسوية النزاع القائم بين الطرفين. وإذا عجزت هيئة الاتصالات عن التوسط بين الطرفين، يمكن 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 الطرف المطلوب منه إتاحة المشاركة.

١١-٦ الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل وصندوق الخدمة الشاملة

تحدد وثيقة سياسة الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل المؤرخة في ٢١/٥/١٤٢٧هـ (الموافق ١٧/٦/٢٠٠٦م) الأسس والمبادئ والشروط المتعلقة بتقديم خدمة النفاذ إلى الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل في المملكة. وإن أحد الأهداف المحددة في السياسة هو تحقيق حق الاستخدام الشامل للخدمات الصوتية خلال فترة ثلاث سنوات كحد أقصى من التاريخ الذي يبدأ فيه صندوق الخدمة الشاملة بالعمل (فضلاً راجع ما يلي "صندوق الخدمة الشاملة").

لتعزيز الخدمة الشاملة وحق الاستخدام الشامل، وجب وضع سياسة تنص على تأسيس صندوق الخدمة الشاملة. لقد تم تأسيس صندوق الخدمة الشاملة بموجب قرار إنشاء صندوق الخدمة الشاملة رقم ١٤٢٨/١٦٥ الصادر بتاريخ ١٨/٥/١٤٢٨هـ (الموافق ٤/٦/٢٠٠٧م) وهو يشكل وحدة إدارية منفصلة ضمن هيئة الاتصالات. يتعين على صندوق الخدمة الشاملة 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 الخدمة الشاملة. ويدير صندوق الخدمة الشاملة مجلس إدارة هيئة الاتصالات ويتم تمويله من خلال الحصول على ما يعادل ١٪ من صافي إيرادات مقدم الخدمة المحدد من هيئة الاتصالات. وتتم مراجعة سياسة صندوق الخدمة الشاملة من قبل هيئة الاتصالات على الأقل مرة كل سنتين.

توجد عدد من الالتزامات الإضافية على عاتق مقدمي الخدمة الشاملة بموجب اللائحة التنفيذية لنظام الاتصالات.

١٢-٦ جودة الخدمة

لقد وضعت هيئة الاتصالات مجموعة من "مؤشرات جودة الخدمة" التي تغطي، من بين أمور أخرى، خدمات الاتصالات المتنقلة وخدمات المعطيات والمعايير التي تنطبق عليها. ويتوجب على مقدمي الخدمات تقديم التقارير إلى هيئة الاتصالات للإشارة إلى مدى التقيد بالمعايير المرتبطة بتلك المؤشرات على أساس ربع سنوي. ومع ذلك، وفقاً (للإطار التنظيمي المتعلق بجودة الخدمة) (القرار رقم ١٤٢٧/١٤١ الصادر بتاريخ ١٧/٩/١٤٢٧هـ "الموافق ١٠/١٠/٢٠٠٦م") سيتم إعفاء مقدمي الخدمة الذين تم الترخيص لهم حديثاً من تنظيم جودة الخدمة لفترة ١٢ شهر الأولى بعد الإطلاق التجاري للخدمة.

هنالك العديد من التزامات جودة الخدمة تنطبق على مقدمي الخدمات الشاملة ومقدمي الخدمات المسيطرين بموجب لائحة الاتصالات.

١٣-٦ التعرف

يجب أن يرفع مقدمو حق الاستخدام الشامل ومقدمو 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 للحصول على موافقتها ما لم يتم تحديد غير ذلك من قبل هيئة الاتصالات. 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 يتطلب من هيئة الاتصالات الموافقة على التعرّف، تصبح التعرّف الجديدة سارية المفعول بعد موافقة هيئة الاتصالات عليها.

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

١٤-٦ الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الانترنت (VOIP)

الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الانترنت غير مرخص لها حالياً في المملكة لغير مقدمي خدمات الاتصالات الثابتة، إلا أن هيئة الاتصالات ستقوم بتطوير إطار تنظيمي لتقديم الخدمات الصوتية عبر بروتوكول الانترنت.

١٥-١ الجزاءات

ينص نظام الاتصالات على أن تخضع بعض الإجراءات أو المخالفات المحددة في نظام الاتصالات لجزاء لا يتجاوز خمسة ملايين ريال. وهذه الجزاءات تفرضها لجنة الفصل في 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.

٧ الترخيص وربط الاتصال البيئي

٧-١ الترخيص

سيتم إصدار ترخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية بعد تأسيس الشركة. فيما يلي ملخص لعملية إصدار الترخيص وشروط وأحكام مسودة الترخيص الحالية. ويجب التنويه على أن المسودة الحالية عرضة للتغيير قبل إصدارها.

٧-١-١ طلب الترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة

في خريف عام ٢٠٠٦م أصدرت هيئة الاتصالات دعوة لتقديم عروض طلب تراخيص جديدة لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة. وقد صممت منافسة عملية إصدار التراخيص بطريقة تشجع العديد من مقدمي الطلبات وترفع مستوى المنافسة بينهم لاحقاً. وقد حددت المقابل المالي للترخيص بخمسة ملايين ريال ولم يتم تحديد عدد التراخيص المزمع إصدارها.

وبعد مراجعة الطلبات المقدمة وتقييمها أعلنت هيئة الاتصالات بتاريخ ٢٧/٣/١٤٢٨هـ (الموافق ١٥/٤/٢٠٠٧م) عن قرارها بتأهيل (٢) من مجموع (١٠) متقدمين هم: ١ شركة الاتصالات الضوئية وتضم (فيريزون كمشغل) الشركة السعودية للاتصالات المتكاملة وتضم (بي سي سي دبلو كمشغل) إضافة إلى الشركة.

وتضمنت المعايير التي وضعتها هيئة الاتصالات لمراجعة الطلبات وتقييمها والتي ينبغي على الشركة الالتزام بها:

- قدرة مالية لا تقل عن (٥٦٠) خمسمائة وستين مليون ريال أي ما يعادل مائة وخمسين مليون (١٥٠) دولار أمريكي تمثل صافي القيمة المالية الإجمالية لمساهمي الشركة.
 - قاعدة من المشتركين للمشغل المزود لخدمات الاتصالات لا يقل عدد المشتركين عند تقديم الطلب منها في خدمات الاتصالات الثابتة عن ١٠٠,٠٠٠ مشترك هاتف ثابت نشط (في جميع الأسواق) أو شبكة اتصالات متنقلة لا يقل عدد المشتركين الحاليين منها في خدمات الاتصالات المتنقلة عن ١,٥ مليون مشترك.
 - خبرة في بلدين على الأقل في مجال نشر وتشغيل شبكات الاتصالات.
 - التزام من جانب مزود خدمات الاتصالات بالاحتفاظ بما لا يقل عن ١٥٪ من حصص ملكية الترخيص الجديد طوال مدة اتفاقية الإدارة والتي لا تقل عن خمس سنوات.
 - توفير تغطية لخدمات الاتصال اللاسلكي في مساحة لا تقل عن (١٢) منطقة خلال مدة سبع سنوات من تاريخ إصدار الترخيص.
- وقد شملت إجراءات المنافسة، إضافة إلى ترسية تراخيص تقديم خدمات الاتصالات الثابتة، عملية تخصيص الطيف الترددي على أساس عطاءات مغلقة تقدم فيها المشتركين بطلبات تخصيص الطيف الترددي اللازمة لتوفير تقديم خدمات الاتصالات الثابتة والذي يتوفر في المملكة في النطاقات ٢,٥ جيجا هيرتز و ٣,٥ جيجا هيرتز. ولم تتقدم شركة الاتصالات الضوئية بطلب لتخصيص الطيف الترددي نظراً لنيتها تشغيل خدماتها بالاقتصار على استخدام شبكة كوابل. وفي يوم ٤/٤/١٤٢٨هـ (الموافق ٢١/٤/٢٠٠٧م) تم تخصيص الطيف الترددي للشركة السعودية للاتصالات المتكاملة ضمن النطاق الترددي ٢,٥ جيجا هيرتز وأخرى للشركة على نطاق ٣,٥ جيجا هيرتز بعرض نطاق قدره ٥٦ جيجا هيرتز.

٧-٢ شروط الترخيص

٧-٢-١ التقيد بتعليمات وإرشادات وقرارات هيئة الاتصالات

يجب أن تتقيد الشركة بشروط وأحكام الترخيص والجداول الملحقه به وبكافة الأنظمة والقرارات الأخرى ذات الصلة الصادرة عن هيئة الاتصالات 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 (تعريف خدمات الاتصالات)، (د) الخدمة الشاملة وحقوق الاستخدام الشامل، (هـ) الترددات، (و)، (ز)، (ح) (ربط الاتصال البيئي) (ط) تراخيص المعدات واعتماد نوعيتها، (ي) مراجعة قسم "البيئة التنظيمية".

٧-٢-٢ الخدمات والشبكات المرخصة والتي قد تحصل عليها الشركة

- (١) تقديم جميع خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة بعد الحصول على جميع التراخيص اللازمة من هيئة الاتصالات. وللشركة في حال رغبتها في تقديم خدمات اتصالات أخرى، التقدم إلى الهيئة للحصول على التراخيص اللازمة لذلك.
 - (٢) بناء شبكات الاتصالات ومرافقها، وامتلاكها وصيانتها وتشغيلها وإدارتها وتطويرها، على أسس تجارية في المملكة، وحيازة التراخيص والمعدات والأجهزة اللازمة لذلك.
 - (٣) استيراد جميع أنواع أجهزة الاتصالات الثابتة ونحوها من الأجهزة والبضائع وتصديرها وتسويقها وتوريدها، والدخول في المناقصات المتعلقة بذلك.
 - (٤) الاستثمار في المشاريع التجارية والاستثمارية المتعلقة بخدمات الاتصالات المختلفة بحسب ما تراه الشركة مناسبة لتنمية أعمالها وتطويرها، وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.
 - (٥) حيازة وإدارة وبيع واستئجار والتصرف بأي ممتلكات منقولة وغير منقولة والمنافع والحقوق المعنوية المتعلقة بأعمال الشركة والتي تؤدي إلى تنمية وتعزيز أعمالها وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.
- ينبغي على الشركة الحصول على تراخيص منفصلة من هيئة الاتصالات لتقديم خدمات الإنترنت وخدمات الاتصالات المتنقلة أو خدمات المتنقل الخلوي الفضائي. وتخضع خدمة بث المواد والمحتويات أيضاً لاستصدار تراخيص خاصة وتصاريح من الجهات الحكومية ذات العلاقة. ولا يسمح للشركة بتوفير خدمات اتصال باستخدام الراديو ما عدا في الحالات المرخص بها من قبل هيئة الاتصالات. وترى الشركة أنها ليست في حاجة لأية تراخيص إضافية في الوقت الحالي للقيام بأنشطتها المرتقبة.

٧-٢-٣ مدة الترخيص وتجديده وإلغاءه وتعديله

من المتوقع أن تكون مدة صلاحية الترخيص الصادر للشركة ٢٥ عاماً من تاريخ إصداره ويمكن أن يجدد لمدة مماثلة بموافقة هيئة الاتصالات. ولن يتم إجراء أي تعديل على الترخيص إلا بواسطة هيئة الاتصالات ووفقاً لأنظمتها. (كذلك قد تصدر الهيئة تراخيص أخرى إضافية). ويجوز لهيئة الاتصالات أن تلغي أو تعلق العمل بالترخيص بمقتضى أنظمتها في حال ارتكاب الشركة لأية مخالفة تستوجب ذلك (فضلاً راجع قسم "البيئة التنظيمية")

٧-٢-٤ التعاقد من الباطن

يجوز للشركة بعد الحصول على الموافقة الخطية من هيئة الاتصالات بالتعاقد من الباطن مع أشخاص آخرين لتكليفهم بالقيام ببعض خدمات الاتصالات المرخص لها بتقديمها بموجب الترخيص. وفي هذه الأحوال، ستظل كافة الالتزامات المترتبة على الترخيص مسئولية الشركة.

٧-٢-٥ تحول التقنية

يجب على الشركة إشعار هيئة الاتصالات في حال نيتها إجراء تغيير جوهري في التقنية المستخدمة لنشر الشبكة. وفي هذه الحالة يجوز لهيئة الاتصالات أن تطلب من الشركة القيام بالإجراءات اللازمة لتفادي الآثار العكسية الناتجة من هذه التغييرات.

٧-٢-٦ المقابل المالي للترخيص

وفقاً لوثيقة طلب الحصول على الترخيص لتقديم خدمات الاتصالات الثابتة والعروض المقدمة من الشركة للحصول على الترخيص وتخصيص الطيف الترددي وقرار مجلس الوزراء رقم (٤١) وتاريخ ١٤٢٩/٢/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٥ م) ومسودة الترخيص، سوف تسدد الشركة لهيئة الاتصالات ما يلي:

- (١) مقابل مالي قدره (٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة ملايين ريال سعودي كمقابل للحصول على الترخيص بتقديم خدمات الاتصالات الثابتة يتم تسديده دفعة واحدة.
- (٢) مقابل مالي قدره (٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠) خمسمائة واثنان وعشرون مليون وتسعمائة وأربعة آلاف ريال سعودي كمقابل لاستخدام الطيف الترددي المخصص للشركة يتم تسديده دفعة واحدة.

علاوة على المبالغ المذكورة أعلاه فإن الشركة ملزمة أيضاً بموجب الوثائق والقرار الوزاري السابق ذكرها بتسديد ما يلي:

(١) مقابل مالي سنوي لتقديم خدمة الاتصالات الثابتة تجارياً وفقاً لمسودة الترخيص يعادل (١٠٪) من صافي إيرادات المرخص له في العام، ويستثنى من ذلك العام الأول من تاريخ إصدار الرخصة والذي ستكون النسبة فيه (٥٪) من صافي الإيرادات وكذلك العام الثاني والذي ستكون النسبة فيه (٨٪) من صافي الإيرادات. وستكون النسبة (١٠٪) من صافي الإيرادات ابتداءً من العام الثالث وللأعوام التي تليه. وسيستمر دفع المقابل المالي سنوياً طوال فترة صلاحية الترخيص.

(٢) مقابل مالي سنوي يعادل (١٪) من صافي إيرادات المرخص له في العام مقابل إصدار الترخيص. وسيستمر دفع هذا المقابل المالي سنوياً طوال فترة سريان الترخيص.

(٣) مقابل مالي سنوي لاستخدام الطيف الترددي المخصص للمرخص له بمبلغ ثابت قدره مليونان وأربعمائة ألف ريال + مقابل مالي يتناسب مع نسبة التغطية للمناطق وذلك وفقاً لأحكام لائحة المقابل المالي لاستخدام الطيف الترددي الصادرة من هيئة الاتصالات.

(٤) مقابل مالي سنوي نظير استخدام وحجز وتخصيص الأرقام للمرخص له حسب قرار هيئة الاتصالات رقم ١٤٢٥/٣٤ بتاريخ ١٤٢٥/١/٤ هـ.

(٥) (١٪) من صافي الإيرادات للمساهمة في صندوق الخدمة الشاملة وحقوق الاستخدام الشامل، في حال طلب هيئة الاتصالات من الشركة ذلك.

(٦) مقابل مالي لأي أعمال أو خدمات مقدمة من قبل هيئة الاتصالات، حيثما ينطبق، وفقاً لأنظمة الهيئة.

صافي الإيرادات: يقصد به إجمالي الإيرادات التي يجنيها المرخص له من تقديم خدمات الاتصالات الثابتة تجارياً مطروحاً منها المبالغ المستحقة لأي مقدم خدمة اتصالات محلي أو دولي حسب ما هو موضح في نتائج التسويات لهذه الخدمات.

٧-٢-٧ نشر الشبكة والتغطية

على الرغم من أن الترخيص لم يصدر حتى الآن ، فإن دعوة تقديم الطلبات تشترط على الشركة التقيد بالتزامات نشر الشبكة الواردة كما يلي:

- تغطية ما لا يقل عن ثلاث مناطق خلال ثلاث سنوات من تاريخ إصدار الترخيص.
 - تغطية ما لا يقل عن سبع مناطق خلال خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص.
 - تغطية ما لا يقل عن ثلاث عشرة منطقة خلال سبع سنوات من تاريخ إصدار الترخيص.
- حتى تاريخ هذه النشرة أوفت الشركة تماماً بكافة الالتزامات المنصوص عليها في دعوة تقديم الطلبات وتتوي الإيفاء بباقي التزاماتها.

٧-٣ اتفاقيات ربط الاتصال البيني

تتوقع الشركة إبرام اتفاقيات ربط اتصال بيني مع شركة الاتصالات السعودية وموبايلي ومقدمي الخدمات المحليين والدوليين الآخرين والمفاوضات جارية في هذا الخصوص. تؤمن الشركة بأن الشروط المالية لبعض أو كافة هذه الاتفاقيات تكون لصالح الأطراف الموقعة عليها.

٨ هيكلية وحوكمة الشركة

٨-١ أعضاء مجلس الإدارة المقترحون

ستتم إدارة الشركة و الإشراف على عملياتها بواسطة مجلس إدارة يتألف من إحدى عشر (١١) عضواً. سيتم تعيين مجلس الإدارة الأول من قبل الجمعية العامة التأسيسية بينما يتم فيما بعد تعيين المجلس من قبل الجمعية العامة العادية. سيتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ما عدا المجلس الأول والذي سيعين أعضاءه لمدة خمس سنوات.

سيكون مجلس الإدارة المقترح كما يلي:

الاسم	المنصب	الصفة	جهة التمثيل	الوضع
صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب التجارية المحدودة	
الشيخ محمد بن عيسى آل خليفة	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	
الأستاذ عبد الرزاق القاسم	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	
الأستاذ محمد وجيه بن حسن شربتلي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة	
الأستاذ عبد الرحمن بن عبد العزيز المطرب	عضو مجلس الإدارة	تنفيذي	شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	
الأستاذ خورشيد أحمد	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب التجارية المحدودة	
الأستاذ سعد بن عمر البيز	عضو وسكرتير مجلس الإدارة	غير تنفيذي	شركة عذيب للصيانة المحدودة	
الأستاذ سلطان بن خالد التركي	عضو مجلس الإدارة	—	الجمهور	مستقل
الدكتور عبد العزيز عبد اللطيف جزار	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	مستقل
الأستاذ حسام هاشم صدقة	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	مستقل
الدكتور حسام عبد المحسن العنقري	عضو مجلس إدارة	—	الجمهور	مستقل

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة المقترحين

٨-١-١ صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود – رئيس مجلس الإدارة، (٤٤) سنة

صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود هو الرئيس التنفيذي لمجموعة شركات عذيب، وهو أيضاً عضو المجلس الاستشاري للصناديق الاستثمارية وشريك مؤسس ورئيسي في العديد من الشركات التجارية والصناعية الخاصة والمساهمة المرموقة العاملة في مختلف المجالات تشغيل وصيانة المنشآت العسكرية والاتصالات والإنشاءات والتقنيات الحديثة وشحن وتفريغ السفن والقطاع الزراعي وغيرها.

كما يعتبر سموه من الناشطين في العمل الإنساني في مجال طب العيون على المستويات المحلية والإقليمية والدولية حيث أسس ويرأس مجالس إدارة العديد من جمعياته ومؤسساته.

تخرج سموه من جامعة الملك سعود بالرياض سنة ١٩٨٦م بتخصصين رئيسيين هما العلوم السياسية وإدارة الأعمال. وبالإضافة إلى ذلك، حضر سموه العديد من الدورات المتخصصة في الإدارة التنفيذية.

٨-١-٢ الشيخ محمد بن عيسى آل خليفة - عضو غير تنفيذي، (٤١) سنة

الشيخ محمد بن عيسى آل خليفة، بحريني الجنسية، وهو المدير العام للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بالبحرين منذ سنة ٢٠٠٥م، ويعمل فيها منذ ١٩٨٩م حيث تقلد عدة مناصب عليا منها مدير عام المالية والاستثمار خلال الفترة من ٢٠٠٢م وحتى ٢٠٠٥م، ومساعد مدير عام المالية والاستثمار من ١٩٩٨م حتى ٢٠٠٢م ومدير المحافظ الاستثمارية الأجنبية من ١٩٩٣م حتى ١٩٩٨م، ومحلل استثمار من ١٩٨٩م حتى ١٩٩٣م. ويشغل الشيخ آل خليفة أيضاً منصب رئيس مجلس إدارة شركة الأوراق المالية والاستثمارات ونائب رئيس مجلس إدارة شركة الاتصالات البحرينية وعضو مجلس إدارة بنك البحرين والكويت وعضو مجلس إدارة شركة البحرين للمرافق التجارية.

الشيخ آل خليفة يحمل شهادة بكالوريوس في الأعمال الدولية من جامعة تكساس، أوستن، منذ ١٩٨٩م، كما شارك في العديد من البرامج والدورات التنفيذية.

٨-١-٣ الأستاذ عبد الرزاق بن عبد الله القاسم - عضو تنفيذي، (٥٥) سنة

الأستاذ / عبد الرزاق بن عبد الله القاسم، بحريني الجنسية، وهو الرئيس التنفيذي لبنك البحرين الوطني منذ عام ٢٠٠٨م، ورئيس لجنة حوكمة الشركات بوزارة التجارة بمملكة البحرين منذ عام ٢٠٠٤م، كما أنه عضو مجلس إدارة شركة استيراد للاستثمار منذ يناير ١٩٩٨م وشركة البحرين للأسواق الحرة منذ ٢٠٠٤م والأكاديمية العربية للتعليم والبحوث وهو أيضاً عضو مجلس الأمناء واللجنة التنفيذية للمعهد البحريني للصيرفة منذ عام ٢٠٠٤م.

حصل الأستاذ / القاسم على درجة الماجستير في علم الإدارة من ماسشوسيتز إنستيتوت أوف تكنولوجي في بوسطن في عام ٢٠٠٤م.

٨-١-٤ الأستاذ محمد بن وجيه حسن شربتلي - عضو غير تنفيذي، (٤١) سنة

الأستاذ / محمد بن وجيه حسن شربتلي، سعودي الجنسية، وهو الرئيس التنفيذي لشركة النهلة للتجارة والمقاولات منذ عام ١٩٩٥م، وشركة النهلة للتطوير الحضري والشركة السعودية للتسويق والتوكيلات المحدودة (ساماكو) منذ عام ٢٠٠٤م، وهو أيضاً العضو المنتدب للشركة العربية السعودية للمصافي (ساركو) منذ عام ٢٠٠٥م، ونائب رئيس شركة فاست أوتوتكنيك منذ عام ٢٠٠٠م. والأستاذ شربتلي أيضاً عضو مجلس إدارة العديد من الشركات التي تتخذ من مصر مقراً لها مثل شركة الإهرامات الذهبية وسن سيت والشركة العربية للتطوير العقاري والشركة السعودية المصرية للاستثمار السياحي.

حصل الأستاذ / شربتلي شهادة البكالوريوس في العلاقات العامة والتسويق من الجامعة الأمريكية بالقاهرة، مصر، سنة ١٩٨٩م.

٨-١-٥ الأستاذ عبد الرحمن عبد العزيز المطرب - عضو تنفيذي، (٤١) سنة

الأستاذ / المطرب، سعودي الجنسية، لديه أكثر من عشرين عام من الخبرة في قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات، ويشغل عدة مناصب تنفيذية عليا في مجموعة عذيب، وقد عمل مديراً لفريق المشروع الذي عمل على الحصول على ترخيص الشركة. كما عمل في السابق كمستشار في مجموعة عذيب خلال الفترة من ١٩٩٧م وحتى ٢٠٠٨م، وتضمنت المناصب التي تقلدها بالمجموعة عمله كعضو مجلس إدارة لشركة سول نت وعذيب إنترغاف وغيرها من شركات المجموعة، كما أسهم في تأسيس العديد من شركات مجموعة عذيب. وتتضمن خبرته السابقة العمل كمستشار حيث عمل خلال الفترة من عام ١٩٩١م وحتى ١٩٩٢م، كما عمل مع مركز المعلومات الوطني بوزارة الداخلية خلال الفترة من عام ١٩٨٦م وحتى ١٩٩١م حيث أسهم في تعريب الحاسب الآلي قبل ظهور برامج الويندوز.

نال الأستاذ / المطرب درجة مشارك في تقنية الحاسوب من جامعة الملك سعود في الرياض عام ١٩٨٧م، وواصل تعليمه وهو على رأس العمل حتى حصل على درجة البكالوريوس في نظم المعلومات من جامعة واشنطن دي سي في عام ١٩٩٥م.

٨-١-٦ الأستاذ خورشيد أحمد - عضو غير تنفيذي، (٦١) سنة

الأستاذ / خورشيد أحمد، كندي الجنسية، يشغل الأستاذ / خورشيد منصب نائب رئيس المجموعة للدراسات المالية والضبط بمجموعة عذيب منذ عام ٢٠٠٣م. وقبل التحاقه بمجموعة عذيب، عمل خورشيد من ١٩٨١م - ٢٠٠٣م، بشركة لوكهيد مارتن الأمريكية، حيث تقلد العديد من المناصب التنفيذية منها منصب مدير المحاسبة ومدير التخطيط المالي والرئيس الأعلى للشؤون المالية وشغل أخيراً المدير العام.

حصل الأستاذ / خورشيد أحمد على بكالوريوس التجارة من جامعة كراتشي في عام ١٩٦٧م، وهو محاسب قانوني (زميل معهد المحاسبين القانونيين) في ويلز بانجلترا منذ عام ١٩٧٤م و(زميل معهد المحاسبين القانونيين) في اوناريو بكندا منذ عام ١٩٧٦م.

٨-١-٧ الأستاذ سعد بن عمر البيز - عضو غير تنفيذي، (٥٣) سنة

الأستاذ / سعد بن عمر البيز، سعودي الجنسية، ويشغل حالياً منصب نائب الرئيس للشؤون الإدارية والموارد البشرية بمجموعة عذيب منذ عام ٢٠٠٦م، والتي التحق بها في سنة ٢٠٠٥م في منصب نائب المدير العام للمشاريع وتطوير الأعمال. وقد بدأ مشواره الوظيفي في القوات الجوية الملكية السعودية في ١٩٧٣م، كطيار حربي. وشغل خلال فترة عمله بالقوات الجوية الملكية السعودية والتي امتدت حتى تقاعده في عام ٢٠٠٥م، العديد من المناصب من بينها قائد سرب الطيران الحربي وقائد جناح تدريب الطيران وأخيراً منصب مدير برامج القوات الجوية الملكية السعودية.

حصل الأستاذ / عمر البيز على درجة البكالوريوس في علوم الطيران من جامعة الملك فيصل في عام ١٩٧٦م.

٨-١-٨ الأستاذ سلطان بن خالد التركي - عضو غير تنفيذي، مستقل، (٣٣) سنة

الأستاذ / سلطان التركي، سعودي الجنسية، وهو كبير مسؤولي العمليات بشركة النهضة وهو كذلك عضو مجلس إدارة نما للكيماويات والشركة السعودية للمصافي وجدة القابضة للتنمية منذ عام ٢٠٠٥م، وإيفولفانز و أمازان للاستثمار في دبي منذ عام ٢٠٠٦م.

حصل الأستاذ / سلطان التركي على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران في عام ١٩٩٦م، كما نال درجة الماجستير في إدارة الأعمال من أي إم دي في سويسرا في عام ٢٠٠٤م.

٨-١-٩ الدكتور عبد العزيز عبد اللطيف جزار - عضو غير تنفيذي، مستقل، (٥٥) سنة

الدكتور عبد العزيز جزار، سعودي الجنسية، يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة مجموعة الملز وشركة كميون وشركة رؤيا لنظم المعلومات منذ عام ١٩٩٩م، ويتأخر الدكتور عبد العزيز جزار لجنة الاتصالات بالغرفة التجارية بالرياض. بدأ الدكتور عبد العزيز جزار حياته العملية كضابط بالقوات الجوية الملكية السعودية في عام ١٩٧٦م وعمل بها حتى تقاعده في عام ١٩٩٣م، حيث

شغل بعد تقاعده منصب الرئيس التنفيذي للشركة الدولية لهندسة النظم حتى عام ٢٠٠٢م. ثم تقلد بعد ذلك منصب المدير العام للمجموعة السعودية للأبحاث والتسويق حيث حقق العديد من النجاحات للمجموعة.

حصل الدكتور عبد العزيز جزار على درجة الدكتوراه من جامعة جنوب كاليفورنيا في عام ١٩٨٨م، وعلى درجة الماجستير في هندسة النظم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في عام ١٩٨٠م، وهو يحمل شهادة البكالوريوس في الحاسب الآلي وهندسة الاتصالات من جامعة إسكس بالمملكة المتحدة التي تخرج فيها في عام ١٩٧٥م.

٨-١-١٠ الأستاذ حسام بن هاشم صدقة - عضو غير تنفيذي، مستقل، (٦٣) سنة

الأستاذ / حسام صدقة، سعودي الجنسية، لديه ٢٤ عام من الخبرة الطويلة من أكتسبها من خلال مسيرته العملية في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية والأمارات العربية المتحدة، حيث يتمتع بخبرة واسعة في التأمين والخدمات الاستشارية واستشارات الأعمال والضرائب والخدمات التدريبية. وتنوع شبكة عملائه من حيث الحجم وتشمل شركات محلية وعالمية متعدد المواقع وشركات مساهمة عامة والشركات المشتركة والشركات المحلية. لقد كان الأستاذ / حسام صدقة شريكاً في حصص ملكية إرنيسست أند يونج الشرق الأوسط من ١٩٨٢ - ٢٠٠٥م.

الأستاذ / هاشم صدقة مستشار مالي مجاز من قبل هيئة السوق المالية في المملكة منذ عام ٢٠٠٦م وهو زميل المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين منذ عام ١٩٨٥، وعضو مشارك بالمعهد الأمريكي للمراجعين الداخليين ومدير إدارة ثروات ومحافظ وصناديق معتمد منذ عام ٢٠٠٧م وهو أيضاً مجاز في مجال كشف الغش والتزوير وهو أحد الأعضاء المؤسسين للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

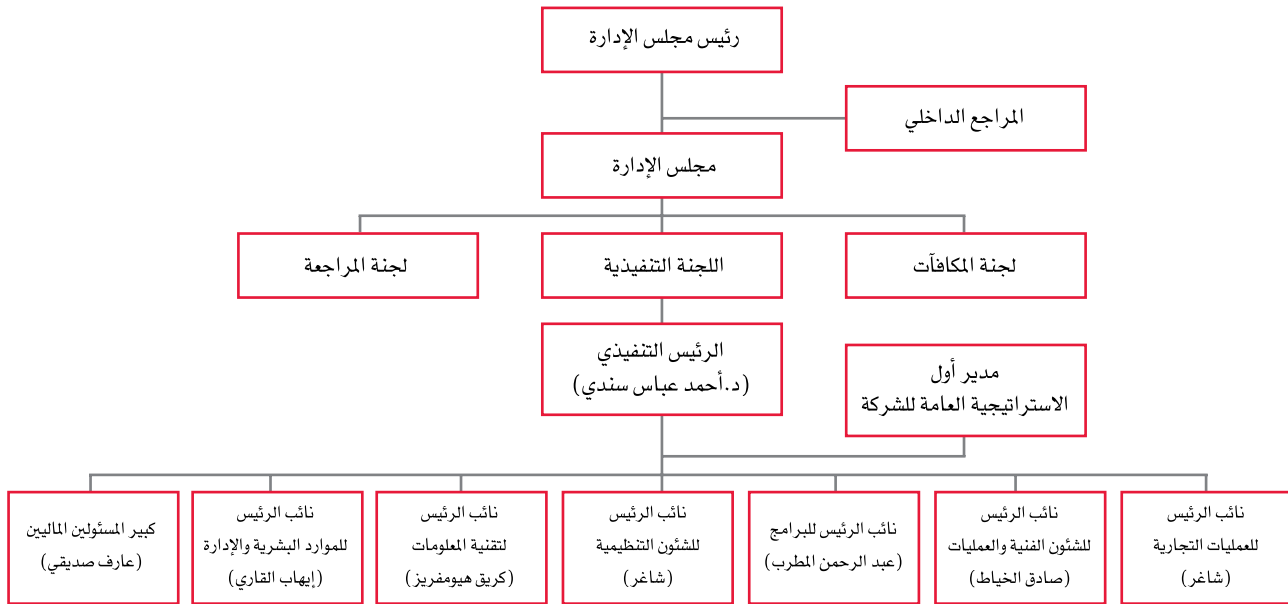
نال الأستاذ صدقة شهادة الماجستير في المحاسبة من جامعة الملك عبد العزيز بالمملكة العربية السعودية في عام ١٩٨٠م، وحصل قبل ذلك على شهادة البكالوريوس من جامعة عين شمس في مصر سنة ١٩٧٦م، كما حصل على دبلوم إنجليزي في المالية والمحاسبة من جامعة الملك عبد العزيز في عام ١٩٨٠م.

٨-١-١ الدكتور/حسام عبد المحسن العنقري - عضو غير تنفيذي، مستقل، (٤٠) سنة

الدكتور حسام العنقري، سعودي الجنسية، وكيل كلية الاقتصاد والإدارة للدراسات العليا والبحث العلمي في جامعة الملك عبد العزيز و أستاذ مساعد للمحاسبة والمراجعة في قسم المحاسبة بالكلية. حصل الدكتور العنقري على درجة الدكتوراه في المحاسبة والمحاسبة المالية من جامعة إيسيكس بالمملكة المتحدة في عام ٢٠٠٠م وكان قد تحصل على درجة الماجستير في المحاسبة في عام ١٩٩٥م والبالوريوس في المحاسبة في عام ١٩٨٨م من جامعة الملك عبد العزيز في المملكة العربية السعودية.

٨-٢ الإدارة التنفيذية

توضح الخارطة التنظيمية التالية الهيكل التنظيمي والإداري المقترح للشركة:



٨-٢-١ الدكتور/ أحمد عباس سندي - الرئيس التنفيذي، (٤٥) سنة

الرئيس التنفيذي للشركة هو الدكتور أحمد عباس سندي، سعودي الجنسية، الذي كان يشغل قبل ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشركة مكه للاتصالات من عام ٢٠٠٦م وحتى عام ٢٠٠٧م، حيث عمل كرئيس لفريق من المستثمرين الذين دخلوا في شراكة مع الشركة الصينية للاتصالات من أجل الفوز بأحد التراخيص الجديدة للاتصالات الثابتة في المملكة العربية السعودية. وقد التحق الدكتور أحمد سندي قبل ذلك بهيئة الاتصالات بمنصب مدير عام تقنية المعلومات ليشغل بعدها منصب نائب محافظ هيئة الاتصالات وذلك خلال الفترة من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٦م، حيث كان يمثل هيئة الاتصالات في المحافل الدولية والإقليمية والوطنية كما كان مسئولاً عن العديد من المبادرات الوطنية في مجال تقنية المعلومات خلال عمله بالهيئة كما شارك ضمن عمله في صياغة العديد من الأنظمة ومنها نظام التعاملات الالكترونية ونظام منع الجرائم الالكترونية. كما أن سجل حياته العملية يتضمن شغله منصب مدير عام شركة جلوبال ستار السعودية للتشغيل وهي أول شركة اتصالات للاتصال بالأقمار الصناعية من شركات القطاع الخاص صرح لها بالعمل داخل المملكة العربية السعودية وذلك خلال الفترة من ١٩٩٩م وحتى عام ٢٠٠٢م. عمل الدكتور سندي أيضاً رئيساً لمجلس إدارة شركة "أوربت جي إم بي أتش" الألمانية للبرمجيات لمدة ١٢ سنة وذلك خلال الفترة من عام ١٩٨٤م وحتى ١٩٩٦م. كما شغل منصب أستاذ مساعد في كلية الهندسة قسم الهندسة الصناعية بجامعة الملك عبد العزيز بجدة والتي تخرج فيها في عام ١٩٨٢م.

حصل الدكتور أحمد سندي على بكالوريوس الهندسة الصناعية من جامعة الملك عبد العزيز بجدة في عام ١٩٨٢م، وماجستير الهندسة الصناعية وهندسة العمليات من جامعة ميتشغن ان ارب في ميتشغن بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٦، وعلى درجة الدكتوراه في الهندسة الصناعية وهندسة العمليات من نفس الجامعة بامتياز عام ١٩٩٢م.

٨-٢-٢ المهندس/صادق الخياط – نائب الرئيس للعمليات والشؤون الفنية (٥٧) سنة

المهندس/ صادق الخياط، نائب الرئيس للعمليات والشؤون الفنية، بحريني الجنسية، وهو مسئول عن كافة العمليات التشغيلية والشؤون الفنية للشركة. وقد عمل المهندس الخياط قبل التحاقه بالشركة في شركة بتلكو وذلك خلال الفترة من ١٩٦٩ حتى ٢٠٠٨م وقد كان آخر منصب تقلده هو مدير أول تصميم وتطوير الشبكة وقد تضمنت مسؤولياته الأنشطة الاستراتيجية لتصميم وتطوير الشبكة ببتلكو. تقلد المهندس الخياط، خلال فترة عمله مع بتلكو، العديد من المناصب القيادية بالشركة حيث مدير أول لتشغيل وتطوير شبكة النفاذ البحرينية. خلال الفترة من ١٩٩٩م وحتى عام ٢٠٠٦م تمت إعارة المهندس/صادق الخياط للعمل كمدير إدارة العمليات بكواليتي نت في دولة الكويت مسئولاً عن العمليات وتطوير المنتجات.

حصل المهندس/ صادق الخياط على بكالوريوس في الهندسة الكهربائية والالكترونيات من جامعة بلالماوث بالمملكة المتحدة في عام ١٩٨٨م.

٨-٢-٣ الأستاذ / عارف صديقي – كبير مسؤولي الإدارة المالية، (٥٧) سنة

الأستاذ/ عارف صديقي، أمريكي الجنسية، هو كبير مسؤولي الإدارة المالية للشركة وهو مسئول عن كافة أنشطة الإدارة المالية للشركة مع التركيز الخاص على التأكد من الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والحفاظ على أعلى مستويات المطابقة لأنظمة القطاع.

يتمتع الأستاذ/ عارف صديقي بخبرة تفوق ٣٥ عام في الأعمال المالية والمصرفية، حيث تقلد العديد من مناصب الإدارة العليا في مؤسسات قيادية. يظلم الأستاذ/ عارف صديقي بمسؤولية تأسيس وإدارة التنظيمات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وتطوير إستراتيجياتها وقدراتها الإدارية وتتضمن جهوده أيضاً الإسهام في تأسيس البنوك وصناديق التغطية الاحتياطية والصناديق التبادلية وأقسام الإدارة وفرق المحاسبة والمالية لعدة منظمات في مختلف الدول. وقد عمل مؤخراً ككبير مسؤولين ماليين ومؤسس لفريق الإدارة لبنك البلاد خلال الفترة من ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٧م. وقد تضمنت خبرته السابقة أيضاً عمله كمستشار مالي للشركة السعودية للبتروكيماويات وذلك خلال الفترة من ٢٠٠٣م حتى ٢٠٠٤م ومستشار مالي لأمريكان أكسبريس للاستشارات المالية في الولايات المتحدة الأمريكية خلال الفترة من ٢٠٠٠م حتى ٢٠٠٣م، وخلال الفترة من عام ١٩٩٦م وحتى ٢٠٠٠م عمل الأستاذ/ عارف صديقي في مجال استشارات التخطيط المالي وإدارة الأصول في هيوستون بالولايات المتحدة الأمريكية، كما شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لبنك الاستثمار الإسلامي خلال الفترة من ١٩٩٢م حتى ١٩٩٦م ومسؤول تنفيذي بنك التجارة والاعتماد الدولي (هونج كونج) خلال الفترة من ١٩٩٠م حتى ١٩٩١م ومدير عام لبنك التجارة والاعتماد الدولي في اليابان خلال الفترة من ١٩٨٨م حتى ١٩٩٠م.

حصل الأستاذ/ صديقي على ماجستير في الأدب الإنجليزي من جامعة كراتشي في باكستان في عام ١٩٧٠م.

٨-٢-٤ الأستاذ / إيهاب القاري – نائب الرئيس للموارد البشرية والشؤون الإدارية (٤٠) سنة

الأستاذ/ إيهاب القاري، سعودي الجنسية، نائب الرئيس للموارد البشرية و الشؤون الإدارية بالشركة له عدة سنوات من الخبرة في وظائف قيادية في مجال الموارد البشرية والشؤون الإدارية مع العديد من الشركات في المملكة العربية السعودية وقد أسهم في تأسيس وإعادة هيكلة إدارات الموارد البشرية لعدة شركات. وقد تضمنت مسؤولياته إعداد وتطوير سياسات وإجراءات وهيكل هذه الشركات. عمل الأستاذ/ إيهاب القاري مؤخراً وقبل التحاقه بالشركة بوظيفة الرئيس الأعلى للشؤون الإدارية بشركة سما وذلك خلال الفترة من ٢٠٠٦م وحتى ٢٠٠٧م، كما تقلد منصب الرئيس الأعلى للشؤون الإدارية بمجموعة الهوشان لأتمتة المكاتب وذلك خلال الفترة من ٢٠٠٥م وحتى ٢٠٠٦م، ومنصب مدير إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية بمحفظة الأغذية والزراعة بمجموعة شركات الدباغ خلال الفترة من ٢٠٠٣م وحتى ٢٠٠٥م. شغل الأستاذ/ إيهاب القاري أيضاً منصب الرئيس الأعلى للشؤون الإدارية بشركة مكشف للخدمات خلال الفترة من ١٩٩٩م وحتى ٢٠٠٣م.

حصل الأستاذ/ إيهاب القاري على بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود في عام ١٩٩١م ودبلوم في التسويق من جامعة الملك سعود في عام ١٩٩٢م.

٨-٢-٥ السيد / كريج هيومفريز – نائب الرئيس لتقنية المعلومات، (٤٣) سنة

السيد / "كريج هيومفريز"، أسترالي الجنسية، منصب نائب رئيس الشركة لتقنية المعلومات، ويتمتع السيد "همفريز" بخبرة تزيد عن ١٣ عاما قضاها في العمل كاستشاري في تقنية المعلومات. وقد أسهم في أعمال متعددة منها إدارة المشاريع، ووضع الاستراتيجيات وتحليل احتياجات الأعمال لمشاريع كبيرة متكاملة النظم، كما قدم حلولاً مبتكرة لعدد من الشركات مثل "أي بي ام العالمية للخدمات باستراليا"، وشركة "أوبتوس" للاتصالات، وشركة إن آر أم إيه للتأمين وشركة تليسترا". وقبل التحاقه السيد "همفريز" بالشركة. قد عمل في الفترة الأخيرة كمدير انتقالي بشركة البحرين للاتصالات من عام ٢٠٠٦م حتى عام ٢٠٠٨م كمدير للبرامج في شركة سنجنيل أوبتوس من ٢٠٠١م حتى ٢٠٠٦م. الجدير بالذكر أنه قضى قبل ذلك ١٣ عاما في خدمة سلاح البحرية الأسترالي حيث حصل علي دبلوم في هندسة وصيانة الاليكترونيات من معهد البحرية بأستراليا في عام ١٩٨٨م.

٨-٢-٦ الأستاذ / عبد الرحمن بن عبد العزيز المطرب - نائب الرئيس للبرامج

الأستاذ / عبد الرحمن المطرب نائب الرئيس للبرامج بالشركة هو أيضاً أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة (فضلاً راجع القسم ٨-١-٥، السيرة الذاتية للأستاذ / المطرب).

٨-٣ السعودة

تعتزم الشركة بناء صورة لنفسها كشركة سعودية مساهمة وسوف تعمل على الإيفاء بمتطلبات السعودة حسب المادة ٢٦ (٢) من نظام العمل والعمال الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٥١ وتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٧/٩/٢٠٠٥ م) والتي تنص 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 حال عدم توفر عاملين سعوديين يمتلكون الخبرة الفنية اللازمة أو في حال عدم توفر سعوديين يملكون المؤهلات التعليمية اللازمة أو في حال تعذر إشغال الوظائف بالمواطنين وتتوي الشركة، متى ما كان ذلك ممكناً ولتحقيق ذلك، تتوي الشركة القيام بسلسلة من المبادرات تتضمن ما يلي:

- تطوير فريق موارد بشرية من السعوديين.
 - إيجاد هيكل رواتب وتعويزات يشجع على اجتذاب العناصر السعودية ذات المهارات العالية.
 - استحداث مزايا لجذب الكفاءات السعودية العالية والاحتفاظ بهم.
 - تطوير برامج تدريب.
- كذلك سوف تعد الشركة خطة لضمان الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة وخطة لزيادة أعداد الموظفين السعوديين الذين يشكلون القوة العاملة للشركة والذين تفوق نسبتهم حالياً ٥٠٪ من إجمالي الموظفين.

٨-٤ الشئون الإدارية والموارد البشرية

سيكون قسم الشئون الإدارية والموارد البشرية أحد أقسام المساندة وستتمثل مهمته في تلبية احتياجات الشركة من الموظفين وضمان توفير موارد بشرية على درجة عالية من الكفاءة والجودة لكافة الإدارات عن طريق توظيف وتحفيز وتطوير قدرات الموظفين وكذلك توفير خدمات إدارية عالية الجودة.

٨-٥ خطة التوظيف

تعتزم الشركة توظيف أكثر من ٣٠٠ موظف بنهاية عام ٢٠٠٨ م وأكثر من ٥٠٠ موظف بنهاية عام ٢٠١٠ م. ولما كانت الشركة تنوي التركيز على تأسيس إدارات مركزية يشغلها موظفون مؤهلون، فإن الجزء الأكبر من الزيادة المستقبلية في عدد الموظفين سيكون في إداراتي المبيعات وخدمة العملاء. فيما يلي تفاصيل أعداد الموظفين الحاليين والموظفين المتوقع تعيينهم بنهاية عام ٢٠٠٨ م.

يوجد لدى الشركة العدد التالي من الموظفين حتى تاريخ ١٨/٥/٢٠٠٨ م:

الوظيفة	نواب الرؤساء والمدراء العامون	المدراء	بقية الموظفين	الإجمالي
في المجال التجاري	٢	٩	٢	١٣
في مجال الدعم	٢	٦	١٠	١٨
في المجال الفني	٢	٦	٤	١٢

المصدر: الشركة

كما يبين الجدول أدناه عدد الموظفين المقترح تعيينهم من قبل الشركة حتى تاريخ ٢٠٠٨/١٢/٢١م:

الوظيفة	نواب الرؤساء والمدراء العامون	المدراء	بقية الموظفين	الإجمالي
في المجال التجاري	٥	٧٦	١١٦	١٩٧
في مجال الدعم	٥	١٢	٧٨	٩٥
في المجال الفني	٨	٣٦	١٠١	١٤٥

المصدر: الشركة

٨-٦ التوظيف والتدريب

تعتمد الشركة توظيف أفراد يتمتعون بقدرات عالية من المهارة والمهنية والكفاءة والنزاهة وسوف يخضع المرشحون للوظائف القيادية بالشركة لعملية تمحيص شاملة. وتتوي الشركة تعزيز أداء الموظفين من خلال تبني أهداف محددة بوضوح يتولون تحقيقها ويتم مكافأهم عليها. تنوي الشركة تبني أفضل الإجراءات والممارسات لدى توظيفها الموظفين المحتملين وتعاملها مع المتقدمين للوظائف. لقد قامت الشركة بإعداد وتطوير خطة للتوظيف لضمان توظيف العمالة المؤهلة والمناسبة للشركة وتتوي الشركة الاستفادة من الخطة في إدارة عمليات توظيف ناجحة. تؤمن الشركة بأن نجاحها يتوقف بدرجة ما على قدرتها في استقطاب أفراد مؤهلين والقدرة على الاحتفاظ بهم وتحفيزهم. وعليه، فإن الشركة تعكف على إعداد برامج تدريب مصممة لتعزيز قاعدة معرفة الموظفين ومهاراتهم بالكيفية التي تساعد في دعم أداء الشركة وتقوية ثقافتها. ترى الشركة أن يخضع جميع الموظفين لبرامج تدريب وتطوير مكثفة لنيل المعرفة والمهارات التي تتيح لهم تحقيق أعلى مستويات الأداء. وتؤمن الشركة بالربط بين خطط التدريب والتطوير وخطط السعودة، مما سيسهم في تعيين الكوادر السعودية المؤهلة في مختلف الوظائف.

٨-٧ صلاحيات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس إدارة الشركة ("المجلس" أو "مجلس الإدارة") أوسع السلطات في إدارة الشركة. وله في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من إحدى عشر (١١) عضويتهم تعيينهم بموجب النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة. وسيعين المجلس لجنا فرعية تشمل لجنة تنفيذية ولجنة للمراجعة وأخرى المكافآت، ويكون دور هذه اللجان مكملاً لدور المجلس في مراجعة أعمال الشركة وتوجيهها وإدارتها. وسيكون عدد اجتماعات اللجنة أكثر من عدد اجتماعات المجلس كاملاً وترفع اللجنة تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

تتمثل المسؤولية الأساسية لمجلس الإدارة في ضمان النجاح الدائم للشركة، ويشمل ذلك كافة الصلاحيات المنصوص عليها في النظام الأساسي وعقد التأسيس، إضافة إلى مسؤوليات أخرى، ما يلي:

- اختيار وتعيين ومراقبة وإحلال محل أفراد الإدارة العليا للشركة، عند الحاجة، ومسؤوليتها التنفيذيين الآخرين والإشراف على خطط إيجاد البدلاء.
- مراجعة وتوجيه استراتيجية الشركة وسياسات إدارة المخاطر فيها والتخطيط المالي والميزانيات التقديرية وخطط العمل التي تقدمها إدارة الشركة.
- وضع أهداف الأداء العام للشركة.
- الإشراف على النفقات الرأسمالية الكبرى.
- مراجعة قرارات لجنة المكافآت المتعلقة بالإدارة العليا للشركة وأعضاء مجلس الإدارة.
- مراقبة وإدارة حالات تعارض المصالح المحتملة لدى أعضاء الإدارة العليا وأعضاء المجلس والمساهمين.
- ضمان كفاية وفعالية الأنظمة الداخلية المحاسبية والمالية للشركة، بما في ذلك مساندة أقسام المراجعة المستقلة وضمان وجود وتطبيق أنظمة رقابية مناسبة، وخصوصاً أنظمة مراقبة المخاطر، والإجراءات المالية والالتزام بالأنظمة والقوانين ذات الصلة.
- مراقبة مدى فعالية سياسات حوكمة الشركة.
- الإشراف على عملية الإفصاح والاتصالات العامة للشركة.

٨-٧-١ رئيس مجلس الإدارة

سيكون لرئيس مجلس الإدارة الصلاحيات والسلطات التالية:

- تمثيل الشركة في علاقاتها تجاه السلطات والجهات الحكومية وكافة الأجهزة القضائية بجميع أنواعها ومختلف درجاتها.
 - الدعوة لعقد وترأس اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة.
 - القيام بكافة المهام التي يكلفه بها المجلس.
- يحق لرئيس مجلس الإدارة تفويض أي من صلاحياته وسلطاته لأي شخص يراه مناسب وفقاً لعقد تأسيس الشركة ولوائحها التنظيمية.

٨-٧-٢ الرئيس التنفيذي

سيكون الرئيس التنفيذي مسؤولاً عن إدارة الأنشطة اليومية للشركة.

٨-٨ تضارب المصالح

وفقاً للمادة (٦٩) من نظام الشركات والمادة (١٨-أ) من لائحة حوكمة 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 العامة 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 لديه 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 تقريراً خاصاً من مراقب الحسابات.

ووفقاً للمادة (٧٠) من نظام الشركات والمادة (١٨-ب) من لائحة حوكمة الشركات، 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 مطالبة بتعويض 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 ومخصصاتهم.

حسب أحكام المادة (٧١) من نظام الشركات، يتعين على الشركة عدم تقديم أي تمويزات مالية أو قروض من أي نوع كانت لأعضاء مجلس إدارة الشركة. لا يمنح النظام الأساسي للشركة أي سلطات أو صلاحيات تمكن أي من أعضاء مجلس الإدارة التصويت على عقد أو عرض يكون له فيه مصلحة جوهرية أو يمكن العضو من التصويت على مكافأته أو يسمح للعضو بالافتراض من الشركة.

٨-٩ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين

يقر ويعلم كل من أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وسكرتير مجلس الإدارة المقترحين بما بأنهم:

- لم يتم إعلان إفلاسهم أو ولم يخضعوا لأي إجراءات إفلاس.
- باستثناء ما ذكر في القسم ١٦-٢ أدناه، ليس لديهم أو لدى أي من أقاربهم أو منسوبيهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أسهم الشركة.
- ليس لديهم أو لدى أي من أقاربهم أو منسوبيهم أي مصلحة مادية بموجب أي عقد مكتوب أو شفهي أو أي ترتيب قائم أو متوقع وقت إعداد هذه النشرة له أهمية ملموسة بالنسبة لأعمال الشركة.
- لم يستلموا أو يستلم أي شخص آخر، أي عمولة أو خصم، أو رسوم وساطة، أو عوض مادي غير نقدي، يتعلق برأس مال أسهم الشركة خلال السنتين السابقتين لتاريخ تقديم الطلب للإدراج بالقائمة الرسمية.
- لا يتمتعون بأي صلاحيات وحقوق للاقتراض من الشركة.
- لا تنوي الشركة إجراء أي تغيير جوهري على أغراض تأسيسها.

٨-١٠ نظام الحوكمة في الشركة

تلتزم الشركة بتطبيق أعلى معايير نظام الحوكمة الذي تعتبره من أهم عناصر نجاحها، وفي هذا الإطار سيلتزم مجلس إدارة الشركة بمتطلبات لائحة حوكمة الشركات الذي يعد أمراً حيوياً لنجاح الشركة ويتطلب تنفيذ إطار عمل يتسم بالشفافية والوضوح والإفصاح للتأكد من أن مجلس الإدارة يعمل بما يخدم مصالح المساهمين على أفضل وجه ممكن ويقدم صورة حقيقية وعادلة عن الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

وقد أجرت الشركة مراجعة شاملة لإطار نظام الحوكمة للتأكد من أن الأسس التي يقوم عليها تفي بأعلى المعايير. وتحرص الشركة على الفصل الواضح بين مسؤوليات مجلس الإدارة ومسؤوليات الإدارة التنفيذية للشركة، وتمشياً مع أفضل الممارسات المتعارف عليها عالمياً، سيكون ثلث أعضاء مجلس إدارة الشركة من المستقلين الذين يمثلون المصلحة العامة. ويمتاز فريق الإدارة العليا للشركة والذي يعمل تحت إشراف رئيس مجلس الإدارة بدرجة عالية من الخبرة والمهارة ولديه صلاحيات تنفيذية كافية لإدارة الشركة بفعالية في حدود التوجيهات التي يحددها مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية.

وتحتفظ الشركة بأنظمة متقنة الإعداد وضوابط داخلية دقيقة، وسيكون لديها قسم للمراجعة الداخلية مجهز بفريق من المختصين المهنيين للقيام بعمليات مراجعة مستقلة على مستوى الشركة، بينما يقدم المراجعون الخارجيون للشركة تقارير سنوية مصحوبة بخطاب سنوي من الإدارة ولا يؤدون أية أعمال أخرى تتعارض مع هذه المهام.

وفيما يلي ملخص للإطار العام لنظام الحوكمة المقترح للشركة:

الجمعية العامة للمساهمين: سيتم إبقاء المساهمين على علم بكافة التطورات المهمة في الشركة من خلال التواصل المكثف معهم وتوفير تقارير دورية عن الأداء المالي للشركة ومن خلال تشجيع مشاركة المساهمين غير المؤسسيين في الاجتماع السنوي للجمعية العامة للشركة.

مجلس الإدارة: سيكون مجلس الإدارة على درجة عالية من الكفاءة وسيحمل المسؤولية التامة عن تسيير أعمال الشركة وتوفير القيادة الفعالة والحفاظ على نظام محكم للرقابة الداخلية من أجل حماية لمصالح المساهمين في الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة المستقلين غير التنفيذيين: لرفع مستوى الحوكمة، سيتم تعيين ثلث أعضاء مجلس الإدارة من غير التنفيذيين يمثلون المصلحة العامة. ويعرف الأعضاء المستقلين على أنهم أعضاء مجلس الإدارة الذين لا يشغلون أية مناصب في الشركة خلاف كونهم أعضاء في مجلس الإدارة ولا تربطهم أي صلة بالشركة أو كبار المساهمين فيها من شأنها التأثير على حيادهم في التقدير الموضوعي للأمور.

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي: سيتم توفير أسس واضحة لتقاسم المسؤوليات بين الرئيس التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة من أجل ضمان التوزيع المتوازن للصلاحيات والسلطات.

توازن مجلس الإدارة: سيكون معظم أعضاء مجلس الإدارة من غير التنفيذيين وذلك لخلق التوازن والموضوعية في عملية اتخاذ القرارات من قبل مجلس الإدارة.

تقديم المعلومات المالية وغيرها: يلتزم مجلس الإدارة بأن يقدم للمساهمين صورة واقعية وعادلة عن الأداء المالي للشركة. سيتم إيجاد آلية لضمان تلقي مجلس الإدارة للمعلومات ذات العلاقة أولاً بأول وفي الوقت المناسب لتمكنه من تأدية التزاماته بأعلى درجة من الفعالية.

لجان مجلس الإدارة: سيشكل مجلس الإدارة لجاناً تمكنه من إدارة الشركة على أفضل وجه ممكن.

٨-١٠-١ اللجنة التنفيذية

تتألف اللجنة التنفيذية من الأعضاء الخمسة الواردة أسمائهم أدناه، وسيتم تفويض هذه اللجنة بكافة صلاحيات مجلس الإدارة الممكن تفويضها لها وفقاً لعقد تأسيس الشركة والقوانين المعمول بها شريطة أن تتوافق ممارسة اللجنة لهذه الصلاحيات الممنوحة مع الضوابط والأسس المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتتولى هذه اللجنة مهام الإدارة اليومية لأعمال الشركة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حول مختلف القضايا مثل التخطيط الاستراتيجي والتعيينات الإدارية العليا. ويمكن تفويض اللجنة التنفيذية من قبل مجلس الإدارة بصلاحيات تنفيذية محددة مثل تطبيق سياسة استثمارية ما ومراقبة أداء عمليات الشركة واعتماد صفقات المشتريات الرئيسية ومبيعات الأصول.

١) صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز

٢) الأستاذ/ محمد بن وجيه حسن شربتلي

٣) الدكتور/ أحمد عباس سندي

٤) الأستاذ/ عارف صديقي

٥) السيد/ بيتر كالياروباولوس

فضلاً راجع السير الذاتية المضمنة في القسم (٨-١) و(٨-٢)

السيد/ بيتر كالياروباولوس، أسترالي الجنسية، لديه خبرة طويلة في مجال تقنية الاتصالات والمعلومات في الولايات المتحدة الأمريكية وأستراليا ونيوزيلندا والمملكة المتحدة وآسيا والشرق الأوسط. وقد تقلد خلال الـ (٢٧) عام الماضية وظائف قيادية في العديد من الشركات.

يشغل السيد/ بيتر كالياروباولوس حالياً منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة بشركة بتلكو بالبحرين منذ يونيو ٢٠٠٥م. تقلد السيد/ بيتر كالياروباولوس خلال الفترة من ٢٠٠٣م وحتى ٢٠٠٤م منصب العضو المنتدب لمنطقة آسيا الباسفيلية بشركة سينج تيل أوبتس بمدينة سيدني الأسترالية، كما شغل خلال الفترة من ٢٠٠٢م وحتى ٢٠٠٣م منصب مدير عام مبيعات العملاء والتوزيع بشركة تيلسيرا موبايل بمدينة سيدني. وقد شغل أيضاً خلال عام ٢٠٠٢م منصب الرئيس التنفيذي لشركة كلير كوميونيكيشنز بأوكแลนด์ في نيوزيلندا. وتقلد خلال الفترة من ١٩٩٩م وحتى عام ٢٠٠١م منصب الرئيس الأعلى للعمليات والنائب الأول للرئيس للعمليات التجارية بشركة ستار هب بيتي بسنغافوره. خلال الفترة من ١٩٩٦م وحتى عام ١٩٩٩م عمل كمدير عام مبيعات بيبي تي ورلد ماركس في سنغافورا وسيدني. عمل خلال الفترة من ١٩٩٣م وحتى ١٩٩٦م بوظيفة مدير عام مركز عمليات الشبكة والخدمات بشركة تيلسترا بسيدني وسان فرانسيسكو ونيويورك. كما شغل أيضاً خلال الفترة من ١٩٨٩م وحتى ١٩٩٣م منصب مدير عام التسويق والمبيعات المحلية بشركة أورفرسيز تليكوم بمدينة سيدني. خلال الفترة من عام ١٩٨٧م وحتى ١٩٨٩م شغل منصب مدير إدارة تطوير الأعمال بشركة هابانا بيتي بمدينة سيدني. وتقلد خلال الفترة من ١٩٨٢م وحتى ١٩٨٧م منصب مدير أعمال النقل والضيافة بشركة تيليكوم أستراليا بمدينة سيدني.

حصل السيد/ بيتر كالياروباولوس على درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة نيوساوث ويلز كما يحمل أيضاً درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ماكوري بمدينة سيدني الأسترالية.

٨-١-٢ لجنة المراجعة

تتألف لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء من غير التنفيذيين يعين رئيسها وأعضاؤها بواسطة مجلس الإدارة على أن يمتلك واحد على الأقل من أعضاء هذه اللجنة خلفية مناسبة في الأمور المالية والمحاسبية. وقد ترشح الأشخاص الآتية أسمائهم لعضوية اللجنة:

١) الأستاذ/ خورشيد أحمد

٢) الأستاذ/ حسام بن هاشم صدقة

٣) الدكتور/ عبد العزيز عبد اللطيف الجزار

فضلاً راجع السير الذاتية المضمنة في القسم (٨-١)

ستتم مراجعة صلاحيات لجنة المراجعة سنوياً بواسطة مجلس الإدارة بناءً على توصيات اللجنة. وسوف تكون اللجنة مسؤولة، ضمن مسؤوليات أخرى، عن ما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وإبداء ملحوظاتها عليها.
- دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

٨-١٠-٣ لجنة الترشيحات والمكافآت:

ستقوم لجنة المكافآت بتنفيذ المهام المنوطة بها وفقاً لللائحة الصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة وسيتم تعيين رئيس وأعضاء لجنة المكافآت بواسطة مجلس الإدارة. وقد تم ترشيح الآتية أسمائهم لعضوية هذه اللجنة:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------|
| (١) الأستاذ/ سلطان التركي | (٢) الأستاذ/ سعد بن عمر البيز |
| (٢) الأستاذ/ إيهاب الفاري | |
- فضلاً راجع السير الذاتية المضمنة في القسم (٨-١) والقسم (٨-٢)

سيتم مراجعة لائحة المهام الصلاحيات الخاصة بلجنة المكافآت سنوياً من قبل مجلس الإدارة بناءً على توصيات اللجنة وستكون اللجنة مسؤولة، ضمن مسؤوليات أخرى، عن ما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- تحديد هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

٨-١٠-٤ عقود عمل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا:

وقع الرئيس التنفيذي عقد محدد المدة لفترة خمس (٥) سنوات (مع بعض المساهمين المؤسسين) يفصل شروط توظيفه والمكافآت المتفق عليها بما في ذلك العلاوة السنوية إذا حققت الشركة أو تجاوزت ٧٠٪ من الأهداف المحددة في خطة العمل. وسيتم تحويل العقد إلى الشركة لدى تأسيسها. كما وقع الأستاذ/ عبد الرحمن المطرب، المدير التنفيذي للبرامج، عقد محدد المدة لفترة ثلاث (٣) سنوات يفصل شروط توظيفه و المكافأة السنوية المتفق عليها إذا بلغ مستوى الأداء أو تجاوز ٧٠٪.

باستثناء ما ذكر أعلاه لم يبرم أي من أعضاء مجلس الإدارة عقود عمل مع الشركة.

٨-١٠-٥ مكافآت أعضاء مجلس وأعضاء الإدارة العليا

يتم تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بواسطة لجنة المكافآت بعد اعتمادها في الجمعية العامة العادية للمساهمين وفقاً للقرارات والتوجيهات الصادرة في هذا الخصوص وفي حدود نظام الشركات وأية أنظمة أو لوائح متممة لها.

لم تتم الشركة أو الشركات التابعة بدفع أي مكافآت أو تعويضات لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة المقترحين خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ طلب التسجيل.

٩ الإحتياجات التمويلية وهيكله التمويل

تقدر الإحتياجات التمويلية المتوقعة للشركة لعام ٢٠٠٨م بمبلغ ١,٥ مليار ريال سعودي وهي تشمل دون أن تقتصر على (صافي التدفقات النقدية الصادرة للعمليات التشغيلية بما في ذلك نفقات ما قبل التشغيل والمقابل المالي للترخيص وتكاليف الممتلكات العقارية والمعدات والسيارات والمبالغ النقدية المطلوبة لتسيير العمليات التشغيلية اليومية). من المتوقع أن تبلغ الإحتياجات التمويلية التراكمية ذروتها في عام ٢٠١٠م حيث من المتوقع أن تبلغ ٢,٤ مليار ريال سعودي وقد تتغير هذه التقديرات اعتماداً على الإحتياجات المالية الفعلية أو التغيير في خطط الشركة المتعلقة بنشر الشبكة.

٩-١ الإحتياجات التمويلية:

(ملايين الريالات)		الإحتياجات التمويلية		ذروة الإحتياجات التمويلية	
		في عام ٢٠٠٨م		في عام ٢٠١٠م	
		% من الإجمالي		% من الإجمالي	
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية (صادرة/ واردة)		٢٣٧,٠	١٥,٣	(٣٢٥,٠)	(١٤,١)
التدفقات النقدية من الاستثمارات (صادرة)					
المقابل المالي للترخيص		٥٢٢,٩	٣٣,٧	٥٢٢,٩	٢٣,٢
الممتلكات العقارية والمعدات والسيارات		٧٣٥,١	٤٧,٤	١,٥٩٢,١	٧٠,٨
النقد وما في حكمه		٥٥,٠	٣,٦	٦٠٩,٠	٢٠,١
إجمالي الإحتياجات المالية		١,٥٥٠,٠	١٠٠,٠	٢,٣٩٩,٠	١٠٠,٠

٩-٢ هيكله التمويل

حسب الخطة فإنه سيتم تغطية الإحتياجات التمويلية المذكورة أعلاه عن طريق التمويل بالدين وبحصص الملكية وسوف تكون نسبة الدين إلى الرسمة بالحصص بنسبة ٦٥:٣٥ في عام ٢٠٠٨م. ولكن من المتوقع أن تتغير النسبة لتصبح ٤٨:٥٢ في عام ٢٠١٠م في الوقت الذي يتوقع أن تصل فيه الإحتياجات التمويلية إلى ذروتها.

(ملايين الريالات)		الإحتياجات التمويلية		ذروة الإحتياجات التمويلية	
		في عام ٢٠٠٨م		في عام ٢٠١٠م	
		% من الإجمالي		% من الإجمالي	
الدين		٥٥٠,٠	٣٥,٥	١,٢٥٠,٠	٥٢
حصص الملكية (حقوق المساهمين)		١,٠٠٠,٠	٦٤,٥	١,١٤٩,٠	٤٨
إجمالي الموارد المالية		١,٥٥٠,٠	١٠٠,٠	٢,٣٩٩,٠	١٠٠,٠

٩-٢-١ حصص الملكية (حقوق المساهمين)

يبلغ رأسمال الشركة مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي يتألف من (١٠٠) مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها (١٠) ريال للسهم. وتؤكد الشركة بأن رأس مالها أو رأس مال أي شركة تابعة لها ليس مشمولاً بحق خيار.

وقد قامت الشركة بمراجعة متطلبات رأس المال العامل المرجح أن تحتاجها للقيام بأعمالها خلال فترة الاثني عشر شهراً القادمة التالية لإصدار هذه النشرة وترى أنه سيكون لديها مبالغ مالية كافية لتغطية رأس المال العامل خلال هذه الفترة. ولقد قام مراجعو الحسابات أيضاً بمراجعة خطة العمل واحتياجات رأس المال العامل للشركة لفترة الاثني عشر شهراً القادمة التالية لتاريخ إصدار النشرة وقد أكدوا وجود المبالغ الكافية لدى الشركة لتغطية احتياجات رأس المال العامل خلال هذه الفترة (فضلاً راجع الملحق رقم "١" تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي).

لقد قام المساهمون المؤسسون بإيداع مبلغ الـ ٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال والذي اكتبوا به في حساب أمانة بالرقم: ٧٨٠١١٨-٠١ بفرع البنك السعودي الفرنسي بشارع الملك عبد العزيز بالخبر. ومن المتوقع أن تحصل الشركة على عائدات من استثمار هذا المبلغ في عمليات المراجعة التي يجري التفاوض حالياً على الترتيبات المتعلقة بهيكلتها.

المساهمين	عدد الأسهم	القيمة الاسمية المدفوعة
شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية (بتلكو)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة عذيب التجارية	١٦,١٧٠,٠٠٠	١٦١,٧٠٠,٠٠٠
شركة النهلة للتجارة والمقاولات	١٣,٧٢٠,٠٠٠	١٣٧,٢٠٠,٠٠٠
مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	٥,٨٨٠,٠٠٠	٥٨,٨٠٠,٠٠٠
شركة الانترنت السعودية المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠,٠٠٠
شركة الأهلي لكرات الاتصالات	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
إجمالي المبالغ المدفوعة من المساهمين المؤسسين	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الطرح الأولي العام	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

نظراً لما يشهده قطاع الاتصالات من تطور ونمو، فإن شركة إتحاد عذيب للاتصالات قد تزيد رأسمالها بقرار من الجمعية العامة غير العادية وبموافقة الجهات المختصة، وذلك بمقدار ما يقارب ثلاثمائة (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال في الربع الثاني لعام ٢٠٠٩م وما يقارب مائتا (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال في الربع الأول أو الثاني لعام ٢٠١٠م حسب احتياجات الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

٩-٢-٢ تسهيلات تمويل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

لقد قام المساهمون المؤسسون نيابة عن الشركة بترتيب تسهيلات تمويل بصيغة التورق المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بحوالي مليار وستمئة مليون ريال من البنك السعودي الفرنسي وسيتم تحويلها للشركة لدى تأسيسها. وسيكون الاستحقاق النهائي لسداد تسهيلات التمويل بتاريخ ٢٠١٦/٥/٣١م، وسيتم التسديد على أساس (٢٠) دفعة متساوية ربع سنوية ابتداءً من تاريخ ٢٠١١/٠٨/٣١م.

الضمانات: تم تقديم ضمانات من قبل كبار المساهمين المؤسسين بالتناسب مع حصص ملكيتهم في الشركة وذلك حسب التفاصيل الآتية: (بتلكو ٢٣,٠٨٪، وعذيب التجارية ٢٨,٢٥٪، وشركة الانترنت السعودية ٦,٩٢٪، وشركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات ٦,٩٢٪، وشركة عذيب للصيانة والخدمات ٦,٩٢٪، ومجموعة تراكو للتجارة والمقاولات ٩,٢٢٪، وشركة النهلة للتجارة والمقاولات ٥٤,٢١٪).

١٠ الالتزامات العرضية

في سبيل الحصول على الترخيص طلبت هيئة الاتصالات من المساهمين المؤسسين بتوفير المقابل المالي المطلوب أو ضمانات بنكية بما يساوي ١٠٠٪ من المقابل المالي في تاريخ لا يتجاوز ٢٠٠٨/٣/٣ م (أي خمسة عشر يوماً من تاريخ الخطاب الصادر عن هيئة الاتصالات بخصوص تأكيد منح الترخيص للشركة).

ولقد قامت شركة عذيب التجارية، أحد كبار المساهمين المؤسسين، نيابة عن الشركة بالدخول في اتفاقية لتوفير ضمانات بنكية "الضمانات" مع البنك السعودي الفرنسي من أجل إصدار الضمانات التالية:

- ضمان بالمقابل المالي لتخصيص الطيف الترددي بمبلغ ٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠ لصالح هيئة الاتصالات.
 - ضمان بالمقابل المالي لترخيص خدمات الاتصالات الثابتة بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لصالح هيئة الاتصالات.
- ولدى تأسيس الشركة سوف تنتقل كافة الالتزامات المتعلقة باتفاقية توفير الضمانات من شركة عذيب التجارية المحدودة إلى شركة اتحاد عذيب للاتصالات.

وسوف يتم الافراج عن الضمانات بمجرد إيداع مبلغ يساوي ١٠٠٪ من قيمة المقابل المالي في حساب الأمانة الخاص بهيئة الاتصالات وسوف يتم تمويل مبلغ الـ ٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠ ريال سعودي من مساهمات المساهمين المؤسسين والجمهور في رأس مال الشركة.

لقد قام المساهمون المؤسسون نيابة عن الشركة بتقديم ضمان صادر عن البنك السعودي الفرنسي بالمقابل المالي المطلوب لتخصيص الطيف الترددي إلى هيئة الاتصالات. وفي هذا السياق تحمل المساهمون المؤسسون تكاليف ترتيب الضمان البالغ قدرها ٥,٠٨٢,٤٥٩ ريال سعودي على أن يتم استردادها لدى تأسيس الشركة وسيعتبر هذا المبلغ جزء من مصاريف ما قبل التشغيل.

١١ استخدام متحصلات الاكتتاب

ستكون إجمالي المتحصلات من الاكتتاب ٢٠٠ مليون ريال سعودي.

سيستخدم مبلغ تسعة (٩) مليون ريال من متحصلات الاكتتاب لمقابلة الأتعاب والمصاريف المتعلقة بالاكتتاب والتي تشمل رسوم كل من المستشار المالي والمستشار القانوني للطرح والمحاسبين القانونيين والبنوك المستلمة، بالإضافة إلى مصروفات متعهد التغطية ومدير الاكتتاب ووكلاء البيع ومصروفات التسويق ومصروفات الطباعة والتوزيع والمصروفات الأخرى المتعلقة بالطرح، وسوف لن يحصل المساهمون المؤسسون على أي جزء من متحصلات الاكتتاب.

وستحصل الشركة على صافي متحصلات الاكتتاب البالغة (٢٩١) مليون ريال. ستستخدم الشركة صافي متحصلات الاكتتاب للتسديد الجزئي للمقابل المالي للترخيص إلى هيئة الاتصالات وكذلك النفقات الرأسمالية ورأس المال العامل والأغراض الأخرى للشركة. ستحتفظ الشركة بجزء من هذه المبالغ لدى بعض البنوك السعودية المرموقة في شكل إيداعات قصيرة الأجل.

و تجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تمنح أية عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه.

١٢ وصف الأسهم

١٢-١ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد وكلها أسهم نقدية.

اكتتب المساهمون المؤسسون في خمسة وستون مليون (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل ٦٥٪ من أسهم الشركة ودفعوا قيمة تلك الأسهم بالكامل، أي بإجمالي يعادل ستمائة وخمسون مليون (٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وقد تم إيداع المبلغ في الحساب رقم ٧٨٠١١٨-٠٠١ بفرع البنك السعودي الفرنسي بشارع الملك عبد العزيز بالخبر. وسيتم تخصيص خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تمثل خمسة بالمائة (٥٪) من أسهم رأس مال الشركة بسعر طرح قدره عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد، بحيث تدفع المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قيمة الأسهم بالكامل.

أما المتبقي من الأسهم وهو عدد ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً ("أسهم الاكتتاب") بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم، وهي تمثل ٣٠٪ من رأس مال الشركة، سيتم طرحها للاكتتاب بموجب طرح أولي عام.

إذا ثبت الجدوى الاقتصادية وبعد الحصول على الموافقة المطلوبة من الجهات المختصة، يجوز للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله، ومع مراعاة ما يقضي به نظام الشركات ومتطلبات هيئة السوق المالية. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين اللذين طلبوا الاكتتاب بها 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 اللذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن النسبة المستحقة لهم وفقاً لنسبة ما يملكونه من أسهم، شريطة أن لا يزيد إجمالي الأسهم المخصصة لهم عن عدد الأسهم الجديدة التي طلبوا الاكتتاب بها، وي طرح ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

يجوز للشركة وبقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة وزير التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية أن تخفض رأس مالها إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي يتعين على الشركة الوفاء بها 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 وجب دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال ٦٠ يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته خلال المهلة المذكورة، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

١٢-٢ الأسهم

ستكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية.

لا يجوز أن يتصرف المساهمون المؤسسون، بموجب شروط وثيقة طلب الحصول على الترخيص، بأي من الأسهم لفترة ثلاث سنوات من تاريخ صدور الترخيص "فترة الحظر". وبعد مرور فترة الحظر، يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم بعد الحصول على موافقة الهيئة.

وبالنسبة للعضو المؤسس الذي يقوم بتشغيل الشبكة فهو ملزم بعدم البيع طوال مدة اتفاقية الإدارة (خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص).

١٢-٣ حقوق المساهمين

يعطي كل سهم حامله حقوقاً متساوية في أصول الشركة والأرباح الموزعة وكذلك حق حضور الجمعية العامة، بالأصالة أو النيابة، والتصويت فيها، شريطة أن تحسب الأصوات المتعلقة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة على أساس نظام التصويت التراكمي.

١٢-٤ حقوق التصويت

يحق لكل مساهم يملك ٢٠ سهماً على الأقل حضور الجمعية العامة، بالأصالة أو النيابة، وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة. وتحسب الأصوات في الجمعية العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع، على أن تحسب الأصوات المتعلقة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة على أساس نظام التصويت التراكمي.

تصدر قرارات الجمعية العامة التأسيسية والجمعية العامة العادية فقط بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع.

وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض أو زيادة رأس المال الشركة أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء مدتها المحددة في نظامها الأساسي أو باندماج الشركة أو دمجها في شركة أو مؤسسة أخرى. وفي أي من هذه الحالات لا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

١٢-٥ الجمعيات العامة للمساهمين

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتُعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة.

وتُعقد اجتماعات الجمعية العامة كاجتماعات عادية أو غير عادية. وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتُعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة ٦ أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة لذلك.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساسي للشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية، وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥١٪ من رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجّهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يُعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية لموعد الاجتماع المؤجل، وتصدر الدعوة حسب المادة (٨٨) من نظام الشركات، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

ولا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥٠٪ من رأس مال الشركة على الأقل. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يُعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية لموعد الاجتماع المؤجل، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

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

١٢-٦ مدة الشركة وتصفيتها

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة تبدأ من تاريخ صدور قرار معالي وزير التجارة بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة كاملة على الأقل وذلك بشرط الحصول على موافقة الجهات الرسمية المختصة.

عند انتهاء الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد لها، تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأنماطهم.

تنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة. ومع ذلك يستمر المجلس قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفين، وتبقى لأقسام الشركة الإدارية صلاحياتها بالقدر الذي لا يتعارض مع صلاحيات المصفين.

١٣ سياسة توزيع الأرباح

لا تتوقع الشركة توزيع أية أرباح سنوية على المساهمين على الأقل خلال السنوات الثلاث الأولى بعد تأسيسها، حيث ستمثل على بناء برنامج لعائداتها وتمويل نفقاتها الرأسمالية لمرحلة تركيب الشبكة ونشرها .

يمكن أن توزع الشركة أرباحاً على المساهمين من أرباحها السنوية الصافية بعد خصم الزكاة، علماً بأنه يتعين على الشركة قبل توزيع الأرباح تجنب ١٠٪ من الأرباح الصافية بعد الزكاة وتحويلها إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى ما بلغ الاحتياطي النظامي نصف رأس المال المدفوع.

يتطلب أي توزيع للأرباح على المساهمين يقترحه مجلس الإدارة موافقة الجمعية العامة للمساهمين. وبالإضافة إلى ذلك، يتوجب على المراجعين القانونيين للشركة الإعلان بأن اقتراح توزيع الأرباح يتوافق مع القوانين والأنظمة السعودية المعمول بها. ويجب دفع الأرباح المزمع توزيعها للمساهمين في المكان والزمان اللذين يحددهما مجلس الإدارة ووفقاً لتوجيهات الجهات الحكومية المختصة.

سوف يعتمد توزيع الأرباح على إيرادات الشركة ووضعها المالي وحالة السوق والمناخ الاقتصادي العام وغيرها من العوامل بما في ذلك تحليل الفرص الاستثمارية واحتياجات إعادة الاستثمار والاحتياجات النقدية والرأسمالية وتوقعات الأعمال إضافة إلى اعتبارات نظامية أخرى أو قيود على توزيع الأرباح بموجب أية ترتيبات تتعلق بديون تمويل تتوي الشركة الدخول فيها. وإضافة لذلك قد تأخذ الشركة في الحسبان الممارسات السائدة بالنسبة لتوزيع الأرباح لدى الشركات الكبرى في المملكة وكذلك لدى مشغلي خدمات الاتصالات الدوليين.

١٤ الميزانية المستقبلية للشركة

إن المعلومات الواردة أدناه هي معلومات افتراضية يجب قراءتها مع تقرير الفحص والمراجعة الخاص بما في ذلك الإيضاحات الملحقة به والمضمنة في الملحق (١).

١٤-١ مراقبو الحسابات

لم يتم بعد تعيين مراقبي الحسابات (المراجعين القانونيين) للشركة ولكن من المتوقع تعيينهم أثناء اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية.

١٤-٢ التزامات رفع التقارير

ستخضع الشركة للالتزامات الخاصة بالإفصاح والتقارير الدورية ذات العلاقة عملاً بنظام السوق المالية. الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم (٩١) بتاريخ ٠١ جمادى الثاني ١٤٢٤هـ (الموافق ٢٩/٨/٢٠٢٣م)، 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.

١٤-٣ تقرير المراجعة الخاص

تم إعداد تقرير الفحص الخاص من قبل برايس واترهاوس كوبرز الجريد (المحاسبون القانونيون)، ويتضمن التقرير معلومات حول نفقات مرحلة ما قبل التشغيل بالإضافة إلى قائمة المركز المالي المستقبلية. وتصف قائمة المركز المالي المستقبلية الوضع كما في تاريخ بدء النشاط التشغيلي، وقد تختلف الأصول والخصوم الفعلية عن تلك الوارد ذكرها في قائمة المركز المالي المستقبلية.

١٤-٤ قائمة المركز المالي المستقبلية

تم إعداد قائمة المركز المالي المستقبلية والإيضاحات الملحقة بها والمتضمنة في نشرة الإصدار من قبل الشركة حسب معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وتم فحصها من قبل برايس واترهاوس كوبرز الجريد طبقاً لمعيار القوائم المالية المستقبلية، الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويجب أن تُقرأ قائمة المركز المالي المستقبلية في ضوء ”الملحق أ“ تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية. ولا تملك برايس واترهاوس كوبرز الجريد أو شركاتها التابعة أو مساهميها أو أعضاء مجلس الإدارة أو كل من يمت لها بصلة، أي حصة أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو شركاتها التابعة. وقد أعطت برايس واترهاوس كوبرز الجريد موافقتهم، مع عدم سحبها، على نشر تقريرهم في نشرة الاكتتاب.

بآلاف الريالات السعودية

الموجودات

موجودات متداولة

نقد وما يعادله

٥٩٧,٤٥٤

مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

٤٥,١٤٠

مجموع الموجودات المتداولة

٦٤٢,٥٩٤

موجودات غير متداولة

مصاريف ما قبل التأسيس

٩٣,٩٤٦

المقابل المالي لتخصيص الطيف الترددي

٥٢٢,٩٠٤

موجودات ثابتة - صافي

٤٥٠,٥٥٢

مجموع الموجودات غير المتداولة

١,٠٦٧,٤٠٢

إجمالي الموجودات

١,٧٠٩,٩٩٦

المطلوبات وحقوق المساهمين

مطلوبات متداولة

ذمم دائنة وأخرى

٣٠٩,٥٦٧

مجموع المطلوبات المتداولة

٣٠٩,٥٦٧

مطلوبات غير متداولة

تمويل من البنوك

٤٠٠,٠٠٠

مخصص نهاية خدمة للموظفين

٤٢٩

مجموع المطلوبات غير المتداولة

٤٠٠,٤٢٩

مجموع المطلوبات

٧٠٩,٩٩٦

حقوق المساهمين

رأس المال المدفوع - (بعد اكتمال عملية الاكتتاب)

١,٠٠٠,٠٠٠

مجموع حقوق المساهمين

١,٠٠٠,٠٠٠

مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

١,٧٠٩,٩٩٦

٤١ - 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، وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (فضلاً راجع "الملحق رقم ١"). كما يؤكد أعضاء مجلس الإدارة عدم وجود أي رهونات أو حقوق أو أعباء على أي من ممتلكات الشركة أو أصولها فيما عدا تلك المتعلقة بتمويل الشركة والتي ستعتمد على المفاوضات مع البنوك حول شروط واتفاقيات التمويل التي تعقدها الشركة.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس لديهم نية لإجراء أي تغيير جوهري عل طبيعة نشاط الشركة.

٥ ملخص النظام الأساسي المقترح

اسم الشركة: "شركة اتحاد عذيب للاتصالات" - شركة مساهمة سعودية.

أغراض الشركة :

- ١- تقديم جميع خدمات الاتصالات الثابتة في المملكة بعد الحصول على جميع التراخيص اللازمة من هيئة الاتصالات. وللشركة في حال رغبتها في تقديم خدمات اتصالات أخرى، التقدم إلى الهيئة للحصول على التراخيص اللازمة لذلك.
- ٢- بناء شبكات الاتصالات ومرافقتها، وامتلاكها وصيانتها وتشغيلها وإدارتها وتطويرها، على أسس تجارية في المملكة، وحيازة التراخيص والمعدات والأجهزة اللازمة لذلك.
- ٣- استيراد جميع أنواع أجهزة الاتصالات الثابتة ونحوها من الأجهزة والبضائع وتصديرها وتسويقها وتوريدها، والدخول في المناقصات المتعلقة بذلك.
- ٤- الاستثمار في المشاريع التجارية والاستثمارية المتعلقة بخدمات الاتصالات المختلفة بحسب ما تراه الشركة مناسباً لتنمية أعمالها وتطويرها، وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.
- ٥- حيازة وإدارة وبيع واستئجار والتصرف بأي ممتلكات منقولة وغير منقولة والمنافع والحقوق المعنوية المتعلقة بأعمال الشركة والتي تؤدي إلى تنمية وتعزيز أعمالها وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة.

يجوز للشركة - وفقاً لنظام الشركات ونظام السوق المالية- أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع المؤسسات أو الهيئات أو الشركات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها، ولها أن تمتلك الأسهم أو الحصة في هذه الشركات وأن تدمجها فيها أو تشتريها. يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى التي يكون نشاطها مختلفاً عن نشاط الشركة بما لا يتجاوز عشرين في المائة (٢٠٪) من احتياطاتها الحرة، ولا يزيد على عشرة في المائة (١٠٪) من رأس مال الشركة التي تشارك فيها، وألا يتجاوز إجمالي هذه المشاركات قيمة هذه الاحتياطات، مع إبلاغ الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها.

المركز الرئيسي للشركة : يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، ويجوز لمجلس الإدارة إنشاء فروع أو مكاتب أو توكيلات لها داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

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

رأس مال الشركة : حدد رأس مال الشركة بمبلغ (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠) عشرة ريالات كلها أسهم عادية نقدية مدفوعة بالكامل.

الأسهم الممتازة : يجوز للشركة وبعد موافقة وزير التجارة والصناعة وطبقاً للأسس التي يحددها أن تصدر أسهماً ممتازة لا تعطي الحق في التصويت، وذلك بما لا يتجاوز (٥٠٪) من رأسمالها، وترتب الأسهم المذكورة لأصحابها بالإضافة إلى حق المشاركة في الأرباح الصافية التي توزع على الأسهم العادية ما يلي:

١) الحق في الحصول على نسبة معينة من الأرباح الصافية لا تقل عن (٥٪) من القيمة الاسمية للسهم بعد تجنيب الاحتياطي النظامي وقبل إجراء أي توزيع لأرباح الشركة.

٢) أولوية في استرداد قيمة أسهمهم في رأس المال عند تصفية الشركة وفي الحصول على نسبة معينة في تاريخ التصفية.

ويجوز للشركة شراء هذه الأسهم طبقاً لما تقررته الجمعية العامة للمساهمين ولا تدخل هذه الأسهم في حساب النصاب اللازم لانعقاد الجمعية العامة للشركة المنصوص عليها في المادتين (٣٤) و(٣٥) من نظام الشركة.

نقل ملكية الأسهم : لا يجوز أن يتصرف المساهمون المؤسسون، بموجب شروط وثيقة طلب الحصول على الترخيص، بأي من الأسهم لفترة ثلاث سنوات من تاريخ صدور الترخيص "فترة الحظر". وبعد مرور فترة الحظر، يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم بعد الحصول على موافقة الهيئة.

وبالنسبة للعضو المؤسس الذي يقوم بتشغيل الشبكة فهو ملزم بعدم البيع طوال مدة اتفاقية الإدارة (خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص).

زيادة وتخفيض رأس المال: يجوز للجمعية العامة 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 الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بها 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 الذي طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً "على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة 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 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 أعتراض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

مجلس الإدارة: يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (١١) أحد عشر عضواً تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات، ويجوز دائماً إعادة انتخابهم. وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ القرار الوزاري المعلن بتأسيس الشركة. وتنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس جاز للمجلس أن يعين مؤقتاً عضواً في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وإذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة اجتماعاته وجبت دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف أمورها داخل المملكة وخارجها.

على أنه فيما يتعلق بعقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي، يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع هذه الصناديق والمؤسسات مهما بلغت مدتها، وله عقد القروض التجارية التي لا تتجاوز آجالها نهاية مدة الشركة، مع مراعاة الشروط التالية بالنسبة إلى القروض التجارية التي تتجاوز مدتها ثلاث سنوات:

- ألا تزيد قيمة القروض التي يجوز للمجلس عقدها خلال أي سنة مالية واحدة على ٧٥٪ من رأس مال الشركة.
 - أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداكه.
 - ويكون لمجلس الإدارة وفي الحالات التي يقدرها إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية:
 - أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين.
 - أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
 - الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.
- ولمجلس الإدارة - في حدود اختصاصه - أن يوكل واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة بعض أعماله.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والسكرتير: يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً، ويكون للرئيس صلاحية دعوة مجلس الإدارة للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس.

ويختص رئيس المجلس والعضو المنتدب (في حالة تعيينه) مجتمعين أو منفردين بتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير. ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس المجلس والعضو المنتدب، بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة بمقتضى هذا النظام. ويعين مجلس الإدارة سكرتيراً للمجلس سواء من بين أعضائه أو من غيرهم، ويحدد مكافأته. ويختص السكرتير بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة، وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها، إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة ويحدد المجلس مكافأته.

ولا تزيد مدة عضوية رئيس المجلس والعضو المنتدب والسكرتير عضو مجلس الإدارة على عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة تعيينهم.

محاضر الاجتماعات: يجتمع مجلس الإدارة في المركز الرئيسي بدعوة من رئيسه مرتين في السنة على الأقل، وتكون الدعوة خطية ويجوز أن تسلم باليد أو ترسل بالبريد الإلكتروني، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان على الأقل من الأعضاء.

نصاب الاجتماعات وقرارات مجلس الإدارة: لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (٦) ستة من أعضائه على الأقل، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط التالية:

١- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذلك الاجتماع.

٢- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وفي شأن اجتماع محدد.

٣- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت في شأنها.

وتصدر قرارات مجلس الإدارة بالأغلبية المطلقة لأصوات أعضاء المجلس الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع، وعند تساوي الأصوات يرجح الرأي الذي صوت معه رئيس المجلس أو من يرأس المجلس في حال غيابه. ولمجلس الإدارة أن يصدر قرارات بالتمرير عن طريق عرضها على جميع الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة فيها، وتعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

محاضر الاجتماعات: تثبت مدونات المجلس وقراراته في محاضر توزع على جميع أعضائه ويوقعها رئيس المجلس والسكرتير بعد التصديق عليها من المجلس، وذلك بتوقيع جميع الأعضاء الحاضرين على إحدى نسخ المحضر وتدوين هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس والسكرتير.

الجمعية العامة: الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة، لكل مساهم حائز على عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعية العامة وللمساهمين أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة.

الجمعية العامة العادية: فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتتعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة شهور التالية لانتهاج السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

الجمعية العامة غير العادية: تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

دعوة الجمعيات العمومية: تنعقد الجمعيات العمومية للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة وعليه أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل (٥٪) خمسة بالمائة من رأس المال على الأقل، وتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المركز الرئيسي للشركة قبل الميعاد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين يوماً على الأقل، وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة خلال المدة المحددة للنشر.

إثبات الحضور: يحرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين ومحال إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها ويكون لكل ذي مصلحة الإطلاع على هذا الكشف.

نصاب الجمعية العامة العادية: لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون واحداً وخمسين في المائة (٥١٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجبت الدعوة على اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٢٢) من هذا النظام ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الجمعية العامة غير العادية: لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون واحداً وخمسين في المائة (٥١٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة السابقة ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

حقوق التصويت: تحسب الأصوات في الجمعية التأسيسية والجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل منهم. ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من مدة إدارتهم.

القرارات: تصدر قرارات الجمعية التأسيسية و الجمعية العامة بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها، أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الاسم الممثلة في الاجتماع.

مناقشة جدول الأعمال: لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العمومية وتوجيه الأسئلة بشأنها 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 أحكم إلى الجمعية ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذاً.

إجراءات الجمعيات العمومية: يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة، أو من ينوب عنه في حالة غيابه، ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالنيابة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفها و خلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

مراقب الحسابات: يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المراقبين المصرح لهم بالعمل في المملكة العربية السعودية تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه. 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. وعلى مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات وأحكام هذا النظام ورأيه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

السنة المالية: تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة. على أن تبدأ السنة المالية الأولى بعد التأسيس من تاريخ القرار الوزاري الصادر بالموافقة على إعلان التأسيس وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة الميلادية التالية.

ميزانية الشركة: يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة العادية بستين يوماً على الأقل، ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وخمسين يوماً على الأقل، ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل، وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في المركز الرئيسي للشركة الميزانية وحساب الأرباح والخسائر و خلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات وإلى هيئة السوق المالية قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً على الأقل.

توزيع الأرباح توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

- (أ) يجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- (ب) يجوز للجمعية العامة العادية - بناء على اقتراح مجلس الإدارة - أن تجنب نسبة لا تتجاوز (٢٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي و تخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- (ج) يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥٪) من رأس المال المدفوع على الأقل.
- (د) يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد على (٥٪) من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- (هـ) يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين حصة إضافية في الأرباح.

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان و المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة والصناعة.

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

دعوى المسؤولية : 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 مازال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

حل الشركة وتصفيتها : تنقضي الشركة بانقضاء المدة المحددة لها وفقاً لهذا النظام أو بأحد الأمور المنصوص عليها في نظام الشركات. وعند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل هذا الأجل ، تقرر الجمعية العامة غير العادية ، بناء على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعيين مصفيا (أو أكثر) و تحدد صلاحيته و أتعابه. وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، و مع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي، و تبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين، و في جميع الأحوال ينشر قرار الجمعية في الجريدة الرسمية.

أحكام ختامية : يودع هذا النظام وينشر طبقاً لنظام الشركات.

١٦ معلومات قانونية

١٦-١ تفاصيل التأسيس

الشركة هي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦) بتاريخ (١٩/٢/١٤٢٩هـ) الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨م).

يبلغ رأس مال الشركة (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مليار ريال سعودي مقسمة إلى (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية لكل سهم. عقب اكتمال الاكتتاب وموافقة الجمعية العامة على تأسيس الشركة سيتم تقديم طلب إلى وزير التجارة والصناعة يطلب فيه إعلان تأسيس الشركة ("القرار") وستعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة عامة سعودية من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة.

١٦-٢ الأسهم المملوكة بواسطة أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين أو أي من أقاربهم أو منسوبيهم

باستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذه النشرة ليس لدى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المسؤولين التنفيذيين أو سكرتير مجلس الإدارة أو أي من أقاربهم أو منسوبيهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أسهم الشركة.

الاسم	المنصب	مرشح من قبل	الجنسية	العمر	عدد الأسهم المباشرة	عدد الأسهم غير المباشرة	نسبة الأسهم
صاحب السمو الملكي الأمير عبد العزيز بن أحمد بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة	شركة عذيب التجارية المحدودة	سعودي	٤٤	-	٥٧,٨٩٦,٥٧٩	٢٩,٠٪
الشيخ محمد بن عيسى آل خليفة	عضو مجلس إدارة	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	بحريني	٤١	-	-	-
عبد الرزاق عبد الله القاسم	عضو مجلس إدارة	شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	بحريني	٥٥	-	-	-
محمد وجيه بن حسن شربتلي	عضو مجلس إدارة	شركة النهلة للتجارة والمقاولات	سعودي	٤١	-	٣,٢٠٠,٠٠٠	١,٦٠٪
عبد الرحمن بن عبد العزيز المطرب	عضو مجلس إدارة	شركة عذيب التجارية المحدودة	سعودي	٤١	-	٨٠٠,٠٠٠	٠,٤٤١٪
خورشيد أحمد	عضو مجلس إدارة	شركة عذيب التجارية المحدودة	كندي	٦١	-	-	-
سعد بن عمر البيز	عضو مجلس إدارة	شركة عذيب التجارية المحدودة	سعودي	٥٣	-	-	-
سلطان بن خالد التركي	عضو مجلس إدارة (مستقل)	الجمهور	سعودي	٣٣	-	٣٨٤,٠٠٠	٠,١٩٢٪
عبد العزيز عبد اللطيف جزار	عضو مجلس إدارة (مستقل)	الجمهور	سعودي	٥٥	-	-	-

الاسم	المنصب	مرشح من قبل	الجنسية	العمر	عدد الأسهم المباشرة	عدد الأسهم غير المباشرة	نسبة الأسهم
حسام هاشم صدقة	عضو مجلس إدارة (مستقل)	الجمهور	سعودي	٦٢	-	-	-
حسام عبد المحسن العنقري	عضو مجلس إدارة (مستقل)	الجمهور	سعودي	٤٠	-	-	-

١٦-٣ التراخيص والتصاريف المهمة

حازت الشركة على عدد من التراخيص والتصاريف المهمة الصادرة من الوزارات والجهات الحكومية المسؤولة والتي تمكنها من القيام بأنشطتها في المملكة العربية السعودية. وفيما يلي ملخص بهذه التراخيص والتصاريف:

الترخيص / التصريح	الجهة المصدرة	التاريخ	تاريخ الانتهاء	الغرض
المرسوم الملكي رقم م/٦	الديوان الملكي	١٤٢٩/٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٦)	-	تصريح بتأسيس الشركة
قرار مجلس الوزراء رقم ٤١	مجلس الوزراء	١٤٢٩/٢/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٥)	-	تصريح بتأسيس الشركة

١٦-٤ علاقات محددة وتعاملات مهمة مع أطراف ذات علاقة بالشركة

لا توجد أي معاملات قائمة أو مقترحة في الوقت الحالي أو أي سلسلة من المعاملات المشابهة تكون الشركة أو ستكون طرفاً فيها مع أي من المساهمين المؤسسين أو أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين المقترحين أو أي من منسوبيهم أو أفراد عائلاتهم المباشرين، لها صلة بمصلحة جوهرية مباشرة أو غير مباشرة في الشركة.

سوف تحرص الشركة على ضمان أن تكون أية تعاملات بينها وبين أي من مسؤوليها أو أعضاء مجلس إدارتها أو كبار مساهميها والشركات التابعة لهم، بإقرار من غالبية أعضاء مجلس الإدارة، بما في ذلك غالبية أعضائه المستقلين وغير المعنيين بالأمر، وبشروط لا تقل إيجابية للشركة عن تلك التي يمكنها الحصول عليها من أطراف ثالثة ليست مرتبطة بها. وتؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارتها المقترحون ومساهموها المؤسسون عزمهم على تطبيق المادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات.

طبقاً لهذا النظام، يتعين على أي عضو في مجلس الإدارة أو اللجنة التنفيذية له مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أي أمر أو عرض يقدم إلى المجلس أو اللجنة التنفيذية، حسب الحالة، أن يبلغ المجلس أو اللجنة التنفيذية بطبيعة تلك المصلحة في ذلك الأمر المقترح، وأن يمتنع عن المداولة في قرار المجلس أو اللجنة التنفيذية والتصويت عليه.

فيما يلي ملخص للمعاملات الكبيرة مع أطراف ذات صلة تم الدخول فيها مع تلك الأطراف.

١٦-٥ العقود المهمة

١٦-٥-١ الاتفاقية المساهمين

أبرم المساهمون المؤسسون اتفاقية مساهمين بتاريخ ٢٢/٤/٢٠٠٧م لتحديد العلاقة بينهم فيما يتعلق بالشركة إضافة إلى التفاصيل المدرجة في النظام الأساسي للشركة كما هو ملخص في القسم (١٤) من هذه النشرة. وستظل اتفاقية المساهمين ملزمة للأطراف طالما بقوا يملكون أسهمها في الشركة.

وبحسب شروط اتفاقية المساهمين فقد عين المساهمون المؤسسون لجنة تضم أعضاء من عذيب التجارية وبتلكوالنحلة ” اللجنة التأسيسية“ لتمثيل الشركة والاضطلاع بالمسؤولية الأساسية في تأدية الوظائف والمهام التي تشترطها هيئة الاتصالات بموجب وثيقة دعوة تقديم العروض والترخيص وبمقتضى اتفاقية المساهمين. وتتخذ اللجنة التأسيسية قراراتها بغالبية أصوات أعضائها وفي حال اتخاذ أي قرارات بدون التصويت عليه من قبل بتلك، فسوف يحق لها أن توضح إلى الأعضاء الآخرين في اللجنة التأسيسية الأسباب التي تجعلها تعتقد بحسن نية بأن أي مشروع قرار تم اقتراحه و تبنيه بواسطة اللجنة

التأسيسية لا يفي بالفعالية المطلوبة أو المعايير التنافسية بالمقارنة مع أفضل الإجراءات والممارسات الدولية وإنه لا يحقق مصلحة الشركة كما ينبغي. يتعين على عذيب والنهله أن تتدر، بحسن نية، وجهة نظر بتلك في مشاورها معها، وينبغي عليها تتعهد بالسعي وبأقصى جهد ممكن للوصول إلى قرار نهائي بالكيفية التي تعزز نشاط الشركة وتزيد من ربحيتها.

وفقاً لأحكام اتفاقية المساهمين، يوافق المساهمين المؤسسون على أن يتم تأسيس الشركة برأس مال يبلغ مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.

يتحمل كل مساهم من المساهمين المؤسسين، حسب اتفاقية المساهمين، تسديد نسبة من المقابل المالي للترخيص المستحق الدفع لهيئة الاتصالات وذلك بالتناسب مع نسبة ملكيته في الشركة. والجدير بالذكر إنه لم يتم حتى الآن تسديد أي جزء من المبلغ الواجب دفعه لهيئة الاتصالات، وقد قام المساهمون المؤسسون فقط بتقديم ضمانات بالمقابل المالي للترخيص (فضلاً راجع قسم "١٠" الالتزامات العرضية)، وسوف يتم تسديد المبالغ الواجبة الدفع بعد تأسيس الشركة. وقد تضمنت نصوص الاتفاقية مادة توضح الإجراءات المترتبة في حال إخفاق أي مساهم مؤسس في تسديد نصيبه المقرر من الرسم، حيث أعتبرت ذلك بمثابة خرق جوهري لاتفاقية المساهمين يترتب عليه الإنهاء التلقائي لحقوق المساهم المؤسس. سيتم عرض الأسهم التي يملكها المساهم المؤسس المخالف في رأس مال الشركة للبيع للمساهمين المؤسسين الآخرين، كما أن الضمانات والمبالغ النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المساهم المخالف بموجب اتفاقية المساهمين، ستتم مصادرتها.

وفقاً لما تقتضي به أحكام اتفاقية المساهمين، فإنه لا يحق لأي مساهم مؤسس المشاركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة في الاكتتاب العام سواء عن طريق بيع أسهمه الحالية أو حيازة أسهم إضافية من خلال الطرح الأولي العام.

وفقاً لأحكام اتفاقية المساهمين لا يحق لأي من المساهمين المؤسسين رهن أي من أسهمه أو مصالحه في الشركة دون الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من المساهمين المؤسسين. كما إنه يحظر على المساهمين المؤسسين تحويل أي من أسهمهم لمدة لا تقل عن ثلاث سنوات إلا إذا كان التحويل لصالح أحد المساهمين المؤسسين الآخرين أو أعضاء مجلس إدارة الشركة. وبالنسبة للعضو المؤسس الذي يقوم بتشغيل الشبكة فهو ملزم بعدم البيع طوال مدة اتفاقية الإدارة (خمس سنوات من تاريخ إصدار الترخيص).

كما تنص اتفاقية المساهمين أيضاً على أنه بدون الموافقة الخطية المسبقة من أعضاء اللجنة المذكورة، لا يحق لأي من المساهمين المؤسسين أن يرهن (برسم محدد أو غير محدد) مصلحته القانونية أو الإنتفاعية في أسهمه أو يترتب عليها حق احتجاز أو عبء مالي أو الدخول في أي اتفاقية تتعلق بحق التصويت المرتبط بأسهمه. وسوف يعتبر أي مساهم مؤسس يتصرف بما يخالف هذا الحظر على أنه أعطى إخطاراً ببيع أسهمه بالقيمة السوقية العادلة.

يجوز لأي من المساهمين المؤسسين بموجب اتفاقية المساهمة تحويل أسهمه إلى شركة أخرى مملوكة بالكامل لشركته الأم أو شركة تابعة لها، شريطة أنه إذا لم تعد الشركة المحول إليها مملوكة أو تابعة للشركة الأم، فإن على المساهم المحول أن يحول الأسهم التي تحتفظ بها الشركة المحول إليها إلى شركة أخرى تكون تابعة له أو شركة قابضة تعود له. وسيتم تحرير صك التزام يكون المساهم المحول بموجبه ضامناً لالتزامات الشركة المحول إليها لصالح المساهمين المؤسسين.

تمنح اتفاقية المساهمين للمساهمين المؤسسين حق الأولوية (الشفعة) لشراء الأسهم المحولة من أي مساهم مؤسس آخر بموجب إشعار المحول خلال ثلاثين يوماً من تاريخ استلام إشعار المحول بالرغبة في التحويل، ويشترط شراء كافة الأسهم المعروضة للبيع إما بواسطة مساهم مؤسس واحد أو مجموعة من الأطراف توزع بينهم بنسبة حصصهم.

يجوز للمحول تحويل هذه الأسهم في حال عدم ممارسة حق الأولوية أو في حال عدم إنجاز التحويل خلال ستين يوماً بعد تاريخ انتهاء فترة الإشعار وفي حالة عدم إجراء التحويل في سوق الأسهم السعودية، ينبغي على المحول إليه تحرير صك التزام عند التحويل.

وتخضع عمليات تحويل الأسهم في كافة الأحوال لموافقة الجهات النظامية المختصة.

يتعهد كل واحد من أطراف اتفاقية المساهمين بأنه طالما ظل هو أو أي من تابعيه مالكاً لأسهم في الشركة، فإن ذلك المساهم المؤسس أو لن يرتبطوا بأية نشاطات تجارية أو منتجات في السوق السعودية تشكل منافسة مباشرة أو تضارباً مع نشاط الشركة إلا بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة من اللجنة التأسيسية وعليهم ممارسة أعمالهم التجارية بانفصال تام عن نشاط الشركة، على إنه من الممكن إبرام صفقات في الإطار الطبيعي للأعمال مع أطراف لها مصالح في الشركة (المساهمون الذين يملكون ٥٪) أو ما يزيد عن ذلك من الأسهم أو حقوق التصويت في الشركة مع سلطة تعيين عضو مجلس إدارة أو مدير تنفيذي) وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

يسمح لبتلكو بمزاولة الأنشطة القائمة حتى تاريخ اتفاقية المساهمين مع أي طرف ثالث في المملكة العربية السعودية أو إبرام أية صفقات ضمن سياق الإطار الطبيعي لأعمالها.

تخضع اتفاقية المساهمين للقانون الإنجليزي وسيتم حل المنازعات عن طريق التحكيم بموجب محكمة لندن للتحكيم الدولي.

١٦-٥-٢ اتفاقية الإدارة والخدمات الفنية

تعتمد الشركة وبتلكو الدخول في اتفاقية إدارة بعد الانتهاء من إجراءات تأسيس الشركة والتي ستقدم بتلكو بموجبها خدمات الإدارة والخدمات الفنية للشركة.

وستوفر بتلكو أعمال الإدارة اليومية وتشغيل وصيانة البنية التحتية الفنية للشركة وفقاً لخطة العمل المرفقة ضمن طلب الحصول على الترخيص، مقابل دفع أتعاب بواقع ١٪ من إجمالي دخل الشركة عن تقديم الخدمات الثابتة بالمملكة ونسبة ٢٪ من الإيرادات قبل خصم مخصص الزكاة والضريبة والاستهلاك والإطفاء والمصروفات الأخرى.

ستوفر بتلكو المساندة الفنية والمهنية والاستشارات بما في ذلك تدريب موظفي الشركة على النواحي الفنية لتوفير خدمات الاتصالات الثابتة مع ضمان استفادة الشركة من خصومات التوريد والمساعدة في إعداد مسودة خطة العمل ووضع إجراءات المراجعة الداخلية.

ستبذل بتلكو خلال فترة الاتفاقية كافة الجهود الممكنة والمساعدات المعقولة لتوفير المعرفة ومن ثم العمل على تسليمها إلى منسوبي الشركة وذلك في المجالات المرتبطة بإدارة الشركات التي توفر خدمات الاتصالات الثابتة. ويتضمن ذلك ما يلي: استراتيجيات الشركات (التخطيط وأساليب إدارة المشاريع وإدارة الإمدادات والممتلكات) الأعمال الفنية (تصميم الشبكات والتقنيات والمعدات والموردين وجودة الخدمة والبحث والتطوير والتدريب الفني) والأعمال التجارية (خدمات التسويق وتطوير الخدمات الجديدة والمحسنة والطرق والعمليات التجارية وتحليل انسياب الحركة) والأنشطة المالية (تحليل احتياجات الموارد وطرق التمويل الملائمة وأساليب الموازنات) والنواحي القانونية (العلاقات التنظيمية والحكومية) والعمالة (بناء وإدارة القوى العاملة وسياسات وأسس شغل الوظائف) والمحتويات (تنقية ومواءمة المحتويات للاستخدام في المملكة).

تلتزم بتلكو، بموجب أحكام الاتفاقية، التنازل للشركة عن حقوق الملكية الفكرية المتعلقة بأي عنصر تقوم بتلكو باستحدثه أو توريده إلى الشركة في سياق تقديمها للخدمات.

يسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة (٥) سنوات قابلة للتجديد سنوياً بعد ذلك، يجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاقية بنهاية مدتها بموجب إشعار خطي مدته ١٨٠ يوماً. ويجوز للشركة إنهاء العمل بالاتفاقية بموافقة خطية مسبقة من جانب هيئة الاتصالات في الفترة الأولية للاتفاقية في حالة: (١) ارتكاب بتلكو لعمل احتيالي أو إهمال جسيم (٢) تقصير بتلكو في تنفيذ أي من الالتزامات الأساسية له تأثير سلبي كبير على الوضع المالي للشركة ولم تتم معالجة الوضع لمدة (٩٠) يوم بعد توجيه إشعار خطي من الشركة (٣) تعرض بتلكو للتصفية أو الحجز الإداري (٤) الدخول في أي ترتيب مع دائئها أو تغيير في سلطة التحكم فيها تؤول بموجبه سلطة التحكم فيها لأحد المنافسين للشركة أو تعترض عليه هيئة الاتصالات. إذا حدث أي من الأمور السابقة قبل انتهاء السنة الأولى من مدة الاتفاقية، يتعين على الشركة موافقة خطية من هيئة الاتصالات قبل إنهاء العمل بالاتفاقية.

ستخضع الاتفاقية للقانون الإنجليزي وسيتم حل أية نزاعات عن طريق التحكيم بموجب أحكام محكمة لندن للتحكيم الدولي.

١٦-٥-٣ اتفاقيات الممتلكات العقارية

قامت شركة عذيب التجارية بتاريخ ٢٥/٦/٢٠٠٧م، نيابة عن الشركة وبناءً على طلب المساهمين المؤسسين "أعضاء تحالف عذيب"، بشراء مبنى وقطعة أرض بمساحة ٤٢٠٠ متر مربع تقع على طريق الملك عبد العزيز بمنطقة السليمانية بالرياض بمبلغ (٤٦٠.٠٠٠.٠٠٠) ستة وأربعون مليون ريال وذلك لإقامة المركز الرئيسي للشركة عليها وسيتم تحويل صك الملكية للشركة فور تأسيسها. والجدير بالذكر أن الطرف البائع (شركة عبد الرحمن بن سعد الراشد وأولاده المحدودة) ليس من الأطراف ذات العلاقة بالشركة.

١٦-٥-٤ اتفاقية تسهيلات تمويل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

لقد قام المساهمون المؤسسون نيابة عن الشركة بترتيب تسهيلات تمويل بصيغة التورق المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بحوالي مليار وستمئة مليون ريال من البنك السعودي الفرنسي وسيتم تحويلها للشركة لدى تأسيسها. وسيكون الاستحقاق النهائي لسداد تسهيلات التمويل بتاريخ ٢١/٥/٢٠١٦م، وسيتم التسديد على أساس (٢٠) دفعة متساوية ربع سنوية ابتداءً من تاريخ ٢١/٨/٢٠١١م.

١٦-٥-٥ اتفاقيات الموردين

لقد أبرم المساهمون المؤسسون، نيابةً عن الشركة، اتفاقيات مع زد تي ئي كوربوريشون و موترولا إنك و ويبرو أريبيا بخصوص تأسيس شبكة اتصالات في المملكة العربية السعودية وفقاً لما يلي:

نوع المشروع	إسم المورد	قيمة العقد
الشبكة الأرضية	زد تي ئي كوربوريشون	نحو ٢٩٠ مليون ريال
أنظمة المساندة التشغيلية والمساندة التجارية	ويبرو إريبيا	نحو ٢٠٠ مليون ريال
عدات اتصال لاسلكي (واي ماكس)	موترولا إنك	نحو ٧٦٠ مليون ريال

الضمانات: تم تقديم ضمانات من قبل كبار المساهمين المؤسسين بالتناسب مع حصص ملكيتهم في الشركة وذلك حسب التفاصيل الآتية: (بتلكو ٠٨, ٢٣٪، وعذيب التجارية ٢٨, ٢٥٪، وشركة الانترنت السعودية ٩٢, ٦٪، وشركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات ٩٢, ٦٪، وشركة عذيب للصيانة والخدمات ٩٢, ٦٪، ومجموعة تراكو للتجارة والمقاولات ٢٣, ٩٪، وشركة النهلة للتجارة والمقاولات ٥٤, ٢١٪).

١٦-٥-٦ اتفاقية ديفوتيم

لقد أبرمت الشركة اتفاقية مع ديفوتيم العربية السعودية في نوفمبر من عام ٢٠٠٧م فيما يتعلق بتوفير خدمات الإدارة الفنية للمشروع وإدارة الجودة وإدارة الموردين. وسوف تقوم شركة ديفوتيم بموجب أحكام الاتفاقية بمساعدة الشركة في المجالات التالية: الإدارة اليومية لمهام المشروع خطة عمل واستراتيجية الشركة ومناقشة العقود والتنفيذ ومراقبة أداء الموردين.

مدة الاتفاقية (٦) أشهر من تاريخ ١/١٠/٢٠٠٧م غير شاملة لفترة التبعة التي تبلغ أربع أسابيع كحد أقصى ولا تشمل كذلك العطلات العامة بما في ذلك الأعياد ويمكن للشركة إنهاؤها بموجب إشعار مدته أسبوعين. تبلغ القيمة الإجمالية للعقد (١٥٦, ٣٩٨, ٦) ريال. والجدير بالذكر إن شركة ديفوتيم العربية السعودية ليس لديها أي علاقة ولا تتبع لأي جهة ذات علاقة بالشركة.

١٦-٦ العلامة التجارية وبراءات الاختراع والملكية الفكرية

ليس لدى الشركة أي علامة تجارية (بما في ذلك الشعار) أو أي حقوق فكرية مسجلة باسمها وتتوي الشركة اتخاذ الخطوات اللازمة عقب تأسيسها لحماية علامتها التجارية عن طريق تسجيلها في المملكة العربية السعودية والأسواق الأخرى الرئيسية التي تتوي الشركة العمل فيها من أجل تعزيز أسمائها التجارية وصورتها العامة.

١٦-٧ الدعاوى القضائية

بهذا يؤكد المساهمين المؤسسين كما في هذا التاريخ أنه لا احد منهم طرفاً في أية دعاوى قضائية أو دعاوى تحكيم أو مطالبات أو إجراءات إدارية من شأنها التأثير سلباً على أعمال الشركة أو على وضعها المالي، وأنه بحسب علمه ليس هناك أية دعاوى أو إجراءات تحكيم أو مطالبات قائمة أو مهددة بقيامها.

١٦-٨ التأمين

نظراً لحاجة الشركة من وقت لآخر لمختلف أنواع التغطية التأمينية، فإن الشركة تعتزم القيام بالترتيبات اللازمة لتوفير وثائق التأمين المطلوبة من إحدى شركات التأمين العاملة في المملكة العربية السعودية والتي ستشمل على سبيل المثال للحصر التأمين ضد مسؤولية صاحب العمل وتعويضات العاملين والتأمين الطبي وتأمين الممتلكات ضد كافة المخاطر والتأمين ضد المسؤولية العامة وغيرها من أنواع التأمين اللازمة.

١٧ تغطية الاكتتاب

١٧-١ متعهدو التغطية

ستكون شركة السعودي الهولندي المالية وشركة الأهلي المالية المتعهدي بتغطية للاكتتاب.

وستبرم الشركة ومساهموها المؤسسين ومتعهدو التغطية اتفاقية تعهد بتغطية الطرح قبل تاريخ الاكتتاب. ويبين البند التالي الشروط الأساسية لاتفاقية تعهد التغطية أدناه.

١٧-٢ ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية

بمقتضى شروط اتفاقية التغطية:

تتعهد الشركة وكل واحد من مساهميها المؤسسين لمتعهد التغطية بأن يعرضوا، في تاريخ الانتهاء، (حسب ما هو محدد في اتفاقية التغطية) الأسهم المطروحة للمشتريين الذين يوفرهم متعهد التغطية أو لمتعهد التغطية نفسه.

يتعهد متعهد التغطية للشركة ولكل واحد من مساهميها المؤسسين بأن يشتري بسعر الطرح، في تاريخ الانتهاء، الأسهم المطروحة التي لم يتم الاكتتاب فيها.

وقد وافق متعهد التغطية على تأمين المشتريين لشراء كافة الأسهم المطروحة، وأن يشتري بنفسه الأسهم المطروحة إذا فشل في ذلك.

يخضع التزام متعهد التغطية بشراء أي من أسهم الاكتتاب لأحكام معينة ومعتادة بما في ذلك الحوادث الناتجة عن القوة القاهرة، كما يخضع لتحقيق شروط معينة متعلقة بالاكتتاب. وقد أعطت الشركة أيضاً إشارات وإقرارات وضمائم معينة معتادة، كما أعطت متعهد التغطية تعويضات معتادة بموجب اتفاقية التعهد بالتغطية.

١٧-٣ الأتعاب

سيدفع المساهمون المؤسسون لمتعهد التغطية أتعاب تغطية بناءً على القيمة الإجمالية للطرح. وإضافة إلى ذلك، وافق المساهمون المؤسسون على دفع تكاليف ومصاريف معينة يتحملها متعهد التغطية فيما يتعلق بالطرح.

١٨ شروط وأحكام الاكتتاب

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

١٨ - ١ الاكتتاب في الأسهم المطروحة

يتم تخصيص خمسة ملايين (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لدى الاكتتاب تمثل خمسة بالمائة (٥%) من أسهم رأس مال الشركة. يطرح العدد المتبقي من الأسهم البالغ ثلاثون مليون سهم وهي تمثل ٣٠% من أسهم الشركة المصدرة للاكتتاب من قبل الأفراد السعوديين (وفقاً للشروط الواردة في هذه النشرة).

إن التوقيع على طلب الاكتتاب وتسليمه لأي من البنوك المستلمة يمثل اتفاقية ملزمة بين الشركة والمكتتب. ويمكن للمستثمرين المحتملين الحصول على نشرة الإصدار ونموذج طلب الاكتتاب أحد البنوك التالية، كما يمكن للأفراد المكتتبين الذين شاركوا في اكتتاب عام أولي مؤخراً التقدم بطلبات الاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب عبر الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي لأي من البنوك المستلمة التي تقوم بتقديم إحدى أو كل هذه الخدمات شريطة أن: (١) يكون لدى المكتتب الفرد حساباً لدى البنك المستلم، (٢) عدم وجود تعديل على المعلومات الخاصة بالمكتتب الفرد منذ آخر اكتتاب عام تم الاشتراك فيه أو تكون هذه التعديلات قد بلغت للبنك المعني.

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)
ص.ب: ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣٢ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠١٠٢٨٨ (١) ٩٦٦+ فاكس: ٤٠٣ ١١٠٤ (١) ٩٦٦+
www.shb.com.sa

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank

البنك السعودي الهولندي

طريق الملك عبد العزيز
ص.ب: ٨٢٣ الرياض ١١٤٢ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٧ ٤٧٧٠ (١) ٩٦٦+ فاكس: ٤٧٩ ٩٤٠٢ (١) ٩٦٦+
www.samba.com.sa

سامبا Samba

مجموعة سامبا المالية

شارع المعذر
ص.ب: ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٤ ٢٢٢٢ (١) ٩٦٦+ فاكس: ٤٠٢ ٢٣١١ (١) ٩٦٦+
www.alfransi.com.sa

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi

البنك السعودي الفرنسي

طريق الملك عبد العزيز
ص.ب: ٣٥٥٥ جدة ١١٤٨١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٤٩ ٣٣٣٣ (٢) ٩٦٦+ فاكس: ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) ٩٦٦+
www.alahli.com.sa

NCB الأهلي

البنك الأهلي التجاري

شارع العليا العام
ص.ب: ٢٨ الرياض ١١٤١١ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٦٢ ٩٩٢٢ (١) ٩٦٦+ فاكس: ٤٦٢ ٤٣١١ (١) ٩٦٦+
www.alrajhibank.com.sa

Al Rajhi Bank مصرف الراجحي

مصرف الراجحي

طريق الملك عبد العزيز
ص.ب: ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤ ، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠١ ٣٠٣٠ (١) ٩٦٦+ فاكس: ٤٠٤ ٢٦١٨ (١) ٩٦٦+
www.riyadhbank.com

بنك الرياض
riyadh bank

بنك الرياض

ستبدأ البنوك المستلمة باستلام نماذج طلب الاكتتاب في فروعها في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية ابتداء من ١٤٣٠/١/٢٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٢٤م) ويستمر لمدة (١٠) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو ١٤٣٠/٢/٧هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٢م). وعند توقيع وتسليم نموذج طلب الاكتتاب، يقوم البنك المستلم بختمه وإعطاء نسخة منه لمقدم الطلب. وإذا كانت المعلومات المقدمة في نموذج طلب الاكتتاب غير كاملة أو غير صحيحة أو لم يتم ختمها من قبل البنك المستلم، يعتبر نموذج طلب الاكتتاب لاغيا.

يجب على كل مكتب تحديد عدد الأسهم التي يتقدم للاكتتاب فيها في نموذج طلب الاكتتاب بسعر الاكتتاب ويكون المبلغ الواجب الدفع من قبل المكتب مساويا لعدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها مضروبا في سعر الطرح. ولن يقبل الاكتتاب في أقل ٥٠ سهما من الأسهم المطروحة أو في كسور الأسهم كما لا يجوز للمكتب الاكتتاب في أكثر من مائتا ألف سهم من الأسهم المطروحة.

يجب على المكتب تقديم نموذج طلب الاكتتاب خلال فترة الطرح مصحوبا بما يلي:

- أصل وصورة من بطاقة الأحوال و/ أو دفتر العائلة بالنسبة للمكتب 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 (لأبناء المرملة السعودية المطلقة من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (لأبناء المرأة السعودية الأرملة من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (لأبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي)

إضافة إلى مبلغ يعادل قيمة الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها مضروبا في سعر الاكتتاب. وفي حالة تقديم نموذج طلب الاكتتاب نيابة عن المكتب (الأباء والأبناء فقط)، يجب ذكر اسم الشخص الموقع نيابة عن المكتب في نموذج طلب الاكتتاب وإرفاق الطلب بأصل ونسخة من توكيل ساري المفعول يثبت تفويض هذا الشخص بالتوقيع نيابة عن المكتب. يجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة عدل بالنسبة للأشخاص المقيمين داخل المملكة العربية السعودية، وتوثيق التوكيل من السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة المعنية بالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة العربية السعودية، ويقوم البنك المستلم بمطابقة النسخ مقابل الأصول ويعيد الأصول إلى المكتب.

يكتفى بتعبئة طلب اكتتاب واحد للمكتب الرئيس وأفراد العائلة المقيدين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يريد المكتب الرئيس الاكتتاب فيها، وفي هذه الحالة: (أ) يتم تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتب الرئيس والمكتبتين التابعين باسم المكتب الرئيس، (ب) تعاد جميع المبالغ الفائضة نتيجة للأسهم غير المخصصة إلى المكتب الرئيس والتي دفعها عن نفسه أو عن المكتبتين التابعين، كما يعاد للمكتب الرئيس فائض الاكتتاب عن الأسهم التي اكتتب بها لزوجته إذا كانت الزوجة قد اكتتبت بشكل مستقل عنه، (ج) يحصل المكتب الرئيس على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة له وللمكتبتين التابعين (في حال عدم بيع الأسهم أو تحويلها). يعد طلب الاكتتاب لاغيا لمن اكتتب باسم مطلقته.

ويجب استخدام طلب اكتتاب منفصل إذا: (١) كانت الأسهم المكتتب بها والمخصصة سيتم تسجيلها باسم شخص آخر غير المكتب الرئيس/ رب العائلة، و(٢) إذا رغب المكتبتون التابعون للاكتتاب في عدد من الأسهم يختلف عن عدد الأسهم الذي يطلب المكتب الرئيسي للاكتتاب به، (٣) الزوجة إذا رغب في الاكتتاب باسمها وإضافة الأسهم المخصصة لحسابها، ولكن عليها استكمال نموذج طلب اكتتاب منفصل كمكتب رئيسي وفي هذه الحالة سيتم إلغاء استمارات الاكتتاب المقدمة من قبل الأزواج نيابة عن زوجاتهم ويتم البت في الطلب المستقل الذي تقدمه الزوجات من قبل البنك المستلم.

يوافق كل مكتب على الاكتتاب في الأسهم المحددة في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه وشرائها بمبلغ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها مضروباً في سعر الاكتتاب. ويعتبر المكتب قد تملك عدد الأسهم المخصص له عند تحقق الشروط التالية:

(أ) تسليم نموذج طلب الاكتتاب إلى أحد البنوك المستلمة من قبل المكتب.

(ب) تسديد كامل قيمة الأسهم التي طلب الاكتتاب فيها إلى أحد البنوك المستلمة.

(ج) قيام البنك المستلم بإرسال إشعار تخصيص يحدد عدد الأسهم المخصصة إلى المكتب.

يجب دفع كافة الأسهم المكتتب بها إلى أحد فروع البنوك المستلمة عن طريق التفويض بخصمها من حساب المكتب لدى البنك المستلم الذي يتم تقديم نموذج طلب الاكتتاب من خلاله.

إذا كان نموذج طلب اكتتاب غير مطابق لشروط وأحكام الاكتتاب، سيكون للشركة الحق في رفض هذا الطلب كلياً أو جزئياً. ويقر المكتب بموافقته على أي عدد من الأسهم يتم تخصيصها له ما دام عدد تلك الأسهم لا يتجاوز عدد الأسهم التي اكتتب فيها.

٨ - ٢ تخصيص الأسهم ورد فائض الاكتتاب

سيفتح مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة حساب أمانة مؤقت يسمى "اكتتاب اتحاد عذيب" لإيداع المبالغ المستلمة من المكتبتين. يمكن للمكتب أن يكتتب في خمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى ولا يجوز له الاكتتاب في أكثر من مائتا ألف (٢٠٠,٠٠٠) سهم كحد أقصى. سيتم تخصيص الأسهم المطروحة للمكتبتين على ثلاث مراحل، المرحلة الأولى سيتم تخصيص (٥٠) سهماً لكل مكتب، وفي المرحلة الثانية يتم تخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها، وبعد أقصى (١٠٠) سهم لكل مكتب فرد طلب الاكتتاب في أكثر من (٥٠) سهماً من أسهم الاكتتاب، شريطة توفر عدد كاف من الأسهم المطروحة للاكتتاب لتغطية كامل الأسهم المكتتب فيها في المرحلة الثانية. وفي المرحلة الثالثة يتم توزيع ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب (إن وجدت) وفق مبدأ النسبة والتناسب بناءً على ما طلبه كل مكتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب. ولا تضمن الشركة تخصيص الحد الأدنى إذا زاد عدد المكتبتين عن ٦٠٠,٠٠٠ مكتب. وتعاد أموال فائض الاكتتاب، إن وجدت، دون خصم أية عمولات أو اقتطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة.

من المتوقع إعلان العدد النهائي الذي يتم تخصيصه من الأسهم إلى جانب أي مبلغ فائض مستحق للمكتب في موعد أقصاه يوم السبت ١٤٣٠/٢/١٢ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٢/٧ م). وستنشر شركة السعودي الهولندي المالية إعلاناً في الصحف المحلية الصادرة في المملكة العربية السعودية تبلغ فيه المكتبتين بالتخصيص النهائي ورد الفائض والطلب من البنوك المستلمة البدء في عملية رد مبالغ فائض الاكتتاب.

سترسل البنوك المستلمة إلى المكتبتين إشعارات تخصيص تحدد العدد النهائي من الأسهم التي تم تخصيصها لهما إلى جانب مبلغ فائض الاكتتاب (إن وجد). وستقوم البنوك المستلمة برد المبالغ الفائضة عن الأسهم التي لم يتم تخصيصها إلى المكتبتين حسب ما يرد في إشعار التخصيص. ويتم رد المبالغ الفائضة للمكتبتين كاملة بدون أية رسوم أو اقتطاعات بإيداعها في حسابات المكتبتين. وللحصول على أي معلومات أخرى، على المكتب الاتصال بفرع البنك المستلم الذي قدم نموذج طلب الاكتتاب لديه.

١٨-٣ إقرارات

بتعبئته نموذج طلب الاكتتاب، فإن المكتتب:

- يوافق على الاكتتاب في أسهم الشركة حسب العدد المحدد في نموذج طلب الاكتتاب.
- يقر بأنه إطلع على نشرة الإصدار وفهم جميع محتوياتها ومضمونها.
- يوافق النظام الأساسي للشركة وشروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في نشرة الإصدار.
- يحتفظ بحقه في مقاضاة الشركة للحصول على تعويضات نتيجة عدم صحة أو عدم استكمال المعلومات الواردة في نشرة الإصدار أو نتيجة تجاهل معلومات رئيسية كان يجب أن تكون جزءاً من نشرة الاكتتاب وقد تؤثر على قرار المكتتب في شراء الأسهم.
- يعلن بأنه لم يسبق أن اكتتب هو أو أي من أفراد عائلته المذكورين في نموذج طلب الاكتتاب في أسهم الشركة وأن للشركة الحق في رفض جميع نماذج طلب الاكتتاب.
- يقبل عدد الأسهم التي ستخصص له ويوافق على جميع شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة في نشرة الإصدار وفي نموذج طلب الاكتتاب،
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل نموذج طلب الاكتتاب بعد تقديمه إلى البنك المستلم.

١٨-٤ بنود متفرقة

يعتبر طلب الاكتتاب وجميع الشروط والأحكام والتعهدات المتعلقة به ملزمة وتؤول لمصلحة أطراف العلاقة وخلفهم والمتنازل إليهم من قبلهم ومنفذي وصاياهم ومديري تركاتهم وورثتهم، شريطة عدم التنازل عن أو تحويل طلب الاكتتاب أو أي من الحقوق والمزايا أو الالتزامات المترتبة عليه من قبل أي طرف من أطراف العلاقة للغير دون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر. تخضع هذه البنود والشروط، وكذلك أي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة العربية السعودية وتنفذ طبقاً لها.

تم إصدار نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة وجود تعارض بين النسختين، سيعمل بالنص العربي.

١٨-٥ سوق الأسهم السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام (تداول) عام ٢٠٠١ م كنظام بديل لنظام معلومات الأسهم الإلكتروني. وفي عام ١٩٩٠ م تم إطلاق نظام تداول الإلكتروني بالكامل للتداول في الأسهم السعودية. وبلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول حوالي ٢٢٦, ١٠٦ مليار ريال سعودي في ١/٩/٢٠٠٨ م وقد بلغ عدد الشركات المدرجة في تداول في نفس التاريخ ١٢٥ شركة.

يغطي نظام تداول عملية التداول بشكل متكامل ابتداء بتنفيذ الصفقة وانتهاءً بالتسوية. ويجري التداول كل يوم عمل من الساعة ١١:٠٠ صباحاً حتى الساعة ٣:٣٠ مساءً. وبعد إقفال التداول، يمكن إدخال/ تسجيل أوامر البيع أو الشراء أو تعديلها أو حذفها من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً حتى الساعة ١١:٠٠ صباحاً (ولا يكون النظام متاحاً بين الساعة ٨:٠٠ مساءً و١٠:٠٠ صباحاً من اليوم التالي). ويمكن إدخال قيود واستفسارات جديدة ابتداء من الساعة ١٠:٠٠ صباحاً. وفي مرحلة الافتتاح (تبدأ في العاشرة صباحاً)، يبدأ النظام بإجراءات الافتتاح وتحديد أسعار الافتتاح وتحديد الأوامر التي يجب تنفيذها حسب قواعد المطابقة.

يتم تنفيذ العمليات من خلال مطابقة الآلية للأوامر ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام، يتم تنفيذ أوامر السوق (الأوامر التي يتم تقديمها بأفضل سعر) أولاً، وبعد ذلك يتم تنفيذ الأوامر النطاقية (أوامر يتم فيها تحديد نطاق معين للسعر)، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر، يتم تنفيذها وفقاً لوقت الإدخال.

ويوزع نظام تداول معلومات شاملة من خلال عدد من القنوات، بما في ذلك، بشكل خاص، للجمهور على شبكة الإنترنت وخط معلومات تداول الذي يوفر معلومات حية ومباشرة لشركات تزويد المعلومات مثل رويترز، وتتم تسوية الصفقات آنياً خلال اليوم، أي أن نقل ملكية الأسهم يتم مباشرة بعد إتمام الصفقة.

ويتعين على المصدرين التبليغ عن أية إعلانات جوهرية من خلال تداول لنشرها من ثم للجمهور .

ويتولى تداول مسؤولية مراقبة السوق بصفته الآلية التي يعمل من خلالها السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وانسياب عمليات التداول.

١٨-٦ تداول أسهم الشركة

يتوقع البدء بتداول أسهم الشركة بمجرد انتهاء عملية التخصيص واستكمال كافة المتطلبات والإجراءات النظامية، وسوف يؤكد تداول هذا التاريخ في حينه. وتعتبر التواريخ والمواعيد الواردة في هذه النشرة تواريخ ومواعيد مبدئية ويمكن تغييرها أو تمديدها بموافقة هيئة السوق المالية.

بالإضافة إلى ذلك، لا يجوز التداول في الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم وإيداعها في حسابات المكتتبين في تداول وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج سهمها في "تداول". ويحظر التداول في أسهم الشركة قبل ذلك حظراً تاماً ويتحمل المكتتب الذي يتعامل في مثل هذه الأنشطة المحظورة المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٩ المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المكتب الرئيسي للشركة الكائن في طريق الملك عبد العزيز بمنطقة السليمانية بالرياض بين الساعة ٠٨:٣٠ ص حتى ٠٥:٠٠ م قبل أسبوع من بدء فترة الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب.

- عقد تأسيس الشركة المصادق عليه من كتابة العدل.
- النظام الأساسي المقترح للشركة.
- المرسوم الملكي رقم (م/٦) وتاريخ (١٩/٢/١٤٢٩هـ)، الموافق (٢٦/٢/٢٠٠٨م).
- قرار مجلس الوزراء رقم (٤١) وتاريخ (١٨/٢/١٤٢٩هـ)، الموافق (٢٥/٢/٢٠٠٨م).
- موافقة هيئة السوق المالية على الطرح.
- موافقة المراجعين القانونيين الختية على نشر تقريرهم في نشرة الإصدار.
- موافقة المستشار القانوني الختية على إدراج اسمه في النشرة كمستشار قانوني للطرح العام.
- عقود الأطراف ذات العلاقة.
- تقرير المحاسب القانوني.
- تقرير دراسة السوق.
- موافقة مستشار السوق بنيس مونيتر إنترناشيونال الختية على إدراج اسمه واستخدام بياناته في نشرة الإصدار.
- موافقة مستشار السوق دار الدراسات الاقتصادية - د. عبد العزيز إسماعيل داغستاني الختية على إدراج اسمه واستخدام بياناته في نشرة الإصدار.

الملحق رقم (١) : تقرير الفحص الخاص بقائمة المركز المالي المستقبلية

شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
قائمة المركز المالي المستقبلية
وتقرير الفحص الخاص لمراقبي الحسابات
كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

تقرير فحص خاص لقائمة المركز المالي المستقبلية

المحترمين

إلى مساهمي شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة لشركة اتحاد عذيب للاتصالات (شركة مساهمة تحت التأسيس) ("الشركة") كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ ("تاريخ التأسيس") والإيضاحات المرفقة المتعلقة بها والتي تعتبر جزء 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 بناء على الفحص الذي قمنا به.

ثم فحصنا وفقاً لمعيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولقد شمل الفحص الإجراءات التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة ثمكنا من إبداء الرأي حول 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.

برايس وترهاوس كوبرز الجريد



حشام أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

١٧ ربيع الأول ١٤٢٩ هـ
الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٨ م

شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
قائمة المركز المالي المستقبلية
كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

بآلاف الريالات السعودية	إيضاح	الموجودات
موجودات متداولة :		
٥٩٧,٤٥٤		نقد وما يعادله
٤٥,١٤٠	٤	مصرفات مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٦٤٢,٥٩٤		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة :		
٩٣,٩٤٦	٥	مصاريف ما قبل التأسيس
٥٢٢,٩٠٤	٦	رسوم الترخيص
٤٥٠,٥٥٢	٧	موجودات ثابتة - صافي
١,٠٦٧,٤٠٢		مجموع الأصول غير المتداولة
١,٧٠٩,٩٩٦		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين		
مطلوبات متداولة :		
٣٠٩,٥٦٧	٨	ذمم دائنة و مطلوبات أخرى
٣٠٩,٥٦٧		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة :		
٤٠٠,٠٠٠	٩	تمويل من البنوك
٤٢٩		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤٠٠,٤٢٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٧٠٩,٩٩٦		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين :		
١,٠٠٠,٠٠٠	١٠, ١	رأس المال (بعد اكتمال عملية الاكتتاب العام)
١,٠٠٠,٠٠٠		مجموع حقوق المساهمين
١,٧٠٩,٩٩٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القائمة المالية.

شركة اتحاد عذيب للاتصالات (شركة مساهمة تحت التأسيس) إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

١) التنظيم والنشاط

إن شركة اتحاد عذيب للاتصالات ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٤١ بتاريخ ١٨ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٨) المصادق عليه بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٩ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦ فبراير ٢٠٠٨).

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات الاتصالات الهاتفية الثابتة لسكان المملكة العربية السعودية وكذلك العملاء التجاريين. وتشمل هذه الاتصالات الصوتية ونقل البيانات والبث المرئي والخدمات ذات القيمة المضافة.

يملك المؤسسون مجتمعون وهم شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية وسبع شركات سعودية حصة إجمالية قدرها ٦٥٪، (أنظر إيضاح رقم ١٠). أما النسبة المتبقية والبالغة ٣٥٪ من رأس المال فسيملكها مستثمرون سعوديون بنسبة ٣٠٪ والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنسبة ٥٪ وذلك من خلال طرحها للاكتتاب العام.

يتوقع أن يكون تاريخ تأسيس الشركة ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ ("تاريخ التأسيس").

٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت قائمة المركز المالي 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) 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.

ج) نقد وما يعادله

يتكون النقد بالصندوق ولدى البنك من نقد واستثمارات ذات سيولة عالية تكون فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

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.

شركة اتحاد عذيب للاتصالات (شركة مساهمة تحت التأسيس) إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

(هـ) رسوم الترخيص

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

(و) الموجودات الثابتة

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

سنوات	
٢٥	مباني
٥	سيارات
٥	أجهزة حاسب وطابعات
١٠	أثاث
٧-٣	معدات

(ز) 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.

شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية
كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

٤) مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

تتكون المصروفات المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى بشكل أساسي من مبالغ مدفوعة مقدماً إلى مشغلي الشبكة بمبلغ ٤٢ مليون ريال تقريباً بالإضافة إلى 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	
١٤,٦٣٩	مصروفات التزامات قروض وعمولات بنكية
١٧,١٩٠	أتعاب استشارات
٢٩,٥٢٢	رواتب ومزايا أخرى
٢,٦٩٥	إيجار
(١,٣١١)	إيرادات أخرى
١٣,٧٣٥	مصاريف تسويقية
٦,٠٣٨	مصروفات تقنية وتشغيلية
٢,٣٣٨	مصروفات أخرى
مصاريف الاكتتاب:	
٣,٠٠٠	مصاريف متعهد التغطية والبنوك المستلمة
١,٦٠٠	أتعاب مهنية وقانونية
٢,٠٠٠	أتعاب تداول
٢,٥٠٠	مصاريف العلاقات العامة والطباعة والبريد
٩,١٠٠	
٩٣,٩٤٦	المجموع

تقدر الإدارة أن مبلغ ١٨ مليون ريال سعودي تقريباً من الرصيد المبين أعلاه سيتم رسملته واستفاده في حين سيتم تحميل الرصيد المتبقي والبالغ ٧٦ مليون ريال سعودي تقريباً كمصروف عند البدء في النشاط.

شركة اتحاد عذيب للاتصالات (شركة مساهمة تحت التأسيس) إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

(٦) رسوم الترخيص

بموجب قرار مجلس الوزراء ٤١ بتاريخ ١٨ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٨) المصادق عليه بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٩ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦ فبراير ٢٠٠٨) تم منح الشركة الرخصة لتقديم خدمات الاتصالات الهاتفية الثابتة في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة مقابل ٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠ ريال سعودي.

كما في تاريخ التقرير فإن رسوم الترخيص مضمونة بضمان بنكي من أحد البنوك المحلية بمبلغ ٥٢٢,٩٠٤,٠٠٠ ريال سعودي خاضع لعمولة ضمانات بنكية ثابتة ٥,٠٨٢,٤٥٩ ريال سعودي. 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:

الرصيد كما في التأسيس بآلاف الريالات	إضافات بآلاف الريالات	الرصيد كما في بداية العمليات بآلاف الريالات	
			التكلفة:
١٥,٠٦٧	١٥,٠٦٧	-	الأراضي
٣٢,٠٨٣	٣٢,٠٨٣	-	المباني
٤٥٠	٤٥٠	-	سيارات
٩٢٥	٩٢٥	-	أجهزة حاسب وطابعات
٥,٠٤١	٥,٠٤١	-	أثاث
٢٨٢,٦٦٥	٢٨٢,٦٦٥	-	معدات
١٤,٦٢٨	١٤,٦٢٨	-	أعمال تحت التنفيذ
٤٥٠,٨٥٩	٤٥٠,٨٥٩	-	المجموع
-	-	-	الاستهلاك المتراكم:
-	-	-	المباني
٤٢	٤٢	-	سيارات
١٠٥	١٠٥	-	أجهزة حاسب وطابعات
١٦٠	١٦٠	-	أثاث
-	-	-	معدات
٣٠٧	٣٠٧	-	المجموع
٤٥٠,٥٥٢		-	موجودات ثابتة - صافي

شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية
كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

٨) ذمم دائنة و مطلوبات أخرى

تتلخص الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى كما في تاريخ التأسيس بما يلي:

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٦,٥٦٩	مطلوب إلى الموردين
٨٥,٧٣٩	مطلوب إلى المساهمين المؤسسين
١٧,٢٥٩	أخرى
٣٠٩,٥٦٧	المجموع

٩) تمويل من البنوك

إن التمويل من البنوك يمثل مبالغ نقدية سوف يتم استلامها و مقدارها ٤٠٠ مليون ريال سعودي عن طريق تمويل إسلامي لمواجهة متطلبات المصاريف الرأسمالية والتشغيلية للشركة. وسيتم التمويل على أساس اتفاقية شراء/بيع سلع وفق صيغ التمويل الإسلامي مع البنك ووفقاً لمعيار الشروط المتفق عليها تبادلياً. وقد وقعت الإدارة اتفاق مع أحد البنوك المحلية وتقدر قيمة العمولة ١٢ مليون ريال سعودي.

شركة اتحاد عذيب للاتصالات
(شركة مساهمة تحت التأسيس)
إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية
كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٨ (تاريخ التأسيس)

(١٠) رأس المال (بعد اكتمال عملية الاكتتاب العام)

يبلغ إجمالي رأس مال الشركة المصرح به ٢ مليار ريال سعودي (٢٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي لكل سهم) بينما يبلغ رأس المال المصدر ١ مليار ريال سعودي (١٠٠ مليون سهم بقيمة تبلغ ١٠ ريال سعودي لكل سهم) ويملكها المساهمون كما يلي:

المساهمون	عدد الأسهم	رأس المال المصدر بآلاف الريالات السعودية
المؤسسين:		
شركة البحرين للاتصالات السلكية واللاسلكية	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
شركة عذيب التجارية المحدودة	١٦,١٧٠,٠٠٠	١٦١,٧٠٠
شركة النهلة للتجارة والمقاولات المحدودة	١٣,٧٢٠,٠٠٠	١٣٧,٢٠٠
شركة الإنترنت السعودية المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠
شركة عذيب للكمبيوتر والاتصالات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠
شركة عذيب للصيانة والخدمات المحدودة	٤,٤١٠,٠٠٠	٤٤,١٠٠
مجموعة تراكو للتجارة والمقاولات	٥,٨٨٠,٠٠٠	٥٨,٨٠٠
شركة الأهلي لكروت الاتصالات	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
مجموع المساهمون المؤسسون	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠
المخصص للاكتتاب العام:		
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
باقي الأسهم المطروحة للاكتتاب العام	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
المجموع المخصص للاكتتاب العام	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠
المجموع	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

التاريخ: ١٦ ربيع الأول ١٤٢٩هـ
الموافق: ٢٥ مارس ٢٠٠٨

تقرير الخاسب القانوني عن تطبيق إجراءات متفق عليها

السادة/ المساهمون
شركة اتحاد عذيب للاتصالات (شركة مساهمة تحت التأسيس)
ص ب ٢٥٠٣٩٨
الرياض ١١٣٩١
المملكة العربية السعودية

إن شركة اتحاد عذيب للاتصالات ("الشركة") هي شركة مساهمة تحت التأسيس لدى وزارة التجارة والصناعة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٤١ بتاريخ ١٨ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٨). المصادق عليه بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٩ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٦ فبراير ٢٠٠٨). لقد تم تعييننا من قبل المساهمين المؤسسين كمحاسبين قانونيين لإصدار تقريرنا عن الشركة بغرض طرح أسهمها للاكتتاب العام.

لقد قمنا بتفصيل الإجراءات المتفق عليها مع مجلس الإدارة المرشح، لغرض طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام و إصدار تقرير عن بعض المعلومات المالية المدرجة ضمن بشرة الإصدار، و حسب مهمتنا، شتمط الشركة بمعلوماتها المالية حسب المعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ويتحمل مجلس الإدارة المرشح وحده المسؤولية عن كفاية الإجراءات المتبعة.

لقد قمنا بعمل الإجراءات المتفق عليها وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمتعلقة بعمليات الإجراءات المتفق عليها. و تلخص الإجراءات المتفق عليها بما يلي:

١. الحصول على قائمة بحسروفات ما قبل التأسيس كما في ٢٩ فبراير ٢٠٠٨ ومطابقتها مع سجلات الشركة والمستندات المؤيدة والمقدمة من إدارة الشركة، والتأكد من أن هذه المصاريف تم تسجيلها حسب معايير الخاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
٢. الحصول على مصادقة بكنية لتأييد استلام أموال المساهمين المؤسسين في رأس مال الشركة من قبل الشك.
٣. الحصول والإطلاع على المذكرات المعدة من قبل مجلس الإدارة المرشح و الاختصاصات الأساسية التي أعدها إدارة الشركة للتحقق من كفاية التمويل المتاح للشركة لمقابلة متطلبات رأس المال العامل والمصاريف الرأسمالية لمدة اثنا عشر شهراً تلي تاريخ نشر بشرة الإصدار.

وكنتيجة للقيام بالإجراءات المشار إليها أعلاه، لم نجد أي استثناءات يتوجب علينا التقرير عنها. ومع ذلك، فإننا نود إيفاض ما يلي:

١. إن مصاريف ما قبل التأسيس قد تم مطابقتها مع سجلات الشركة وهي مسجلة حسب المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢. إن رأس مال الشركة المدفوع هو ١ مليار ريال سعودي. دفع المساهمون المؤسسون مبلغ ٦٥٠ مليون ريال سعودي، و المبلغ المتبقى البالغ ٣٥٠ مليون ريال سعودي سي طرح للاكتتاب العام.

٣. بعد الإطلاع على المذكرة المعدة من قبل مجلس الإدارة المرشح و الافتراضات الأساسية التي أعلنها إدارة الشركة، فإننا نعتقد أن مجلس الإدارة المرشح أعد هذه المذكرة بعد التحقق اللازم.

وحيث أن الإجراءات الملخصة أعلاه لا تمثل عملية مراجعة أو فحص وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، فإننا لا نبدى أي تأكيد مراجعة أو فحص بخصوص مصاريف التأسيس، أو مساهمة المؤسسين، أو متطلبات رأس المال العامل. وفي حال قيامنا بإجراءات إضافية فربما نجي إلى علمنا أمور أخرى يتعين علينا التقرير عنها.

إن الغرض الوحيد من تقريرنا هو لاستخدامه من قبل الشركة كما هو موضح أعلاه. إن هذا التقرير كما هو متفق عليه في خطاب التعيين لاستخدام الشركة في نشرة الإصدار، ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر.

برايس وترهاوس كوبرز الجريد



حالة

خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

اتحاد عذيب للاتصالات
Etihad Atheeb Telecom

