

نشرة إدراج أسهم شركة منطقة حرة في السوق الرئيسية لسوق أبو ظبي للأوراق المالية

شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي



نشرة إدراج أسهم شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي ("الشركة" أو "أوراسكوم كونستراكشون")

(شركة مساهمة عامة محدودة بالأسهم مؤسسة في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) وتخضع لأحكام قانون الشركات الصادر عن مركز دبي المالي العالمي (DIFC) رقم 5 لسنة 2018 (وتعديلاته))

تاريخ الإدراج: 11 سبتمبر 2025

يتمثل الغرض من نشرة الإدراج الماثلة ("النشرة") في إدراج 110,243,935 أسهم عادية بقيمة اسمية قدرها 1.00 دولار أمريكي للسهم (ما يعادل 3.67 درهم إماراتي للسهم)، بما يمثل ١٠٠٪ من إجمالي الأسهم المُصدرة للشركة وبما يعادل 110,243,935 دولار أمريكياً (404,595,241 درهماً إماراتياً) ("الأسهم")، في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) بدولة الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات"). سيتم إصدار الأسهم حسب الأصول اعتباراً من تاريخ إدراج الأسهم ("الإدراج") في سوق أبوظبي للأوراق المالية كما هو موضح في هذه النشرة. وقبل الإدراج، كانت الأسهم مُدرجة ومُتداولة إدراجاً مزدوجاً في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) تحت الرمز "OC" وفي البورصة المصرية ("البورصة المصرية") تحت الرمز "ORAS". وقبل الإدراج مباشرة، سيتم إلغاء إدراج وتداول الأسهم في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) ونقل إدراجها إلى سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)، مع الإبقاء على الإدراج الثانوي في البورصة المصرية. وعقب الإدراج، من المتوقع أن يتم نقل المقر القانوني لتأسيس الشركة من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لاستمرارها كشركة مسجلة وفقاً لنظام الشركات المعمول به في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) وذلك وفقاً لما وافقت عليه الجمعية العمومية غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 12 أغسطس 2025 مع مراعاة الحصول على الموافقات التنظيمية ("نقل المقر القانوني").

لم ولن يتم اتخاذ أي إجراء في أي دولة من شأنه السماح بالاكتمال العام في الأسهم وفقاً لهذه النشرة أو حيازتها أو تداولها أو توزيعها. بناءً على ذلك، لا يجوز بيع الأسهم أو عرضها، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ولا يجوز توزيع هذه النشرة أو أي مواد أخرى متعلقة بالطرح أو الإعلان عن الطرح أو أي مستندات أو معلومات أخرى تتعلق بالأسهم أو نشرها، في أي دولة، إلا وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في تلك الدولة. وفي هذا الصدد، لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع ولا سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) أية مسؤولية عن محتوى هذه النشرة أو المعلومات الواردة فيها.

لا تخضع الشركة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية (بحسب ما يطرأ عليه من تعديلات) ("قانون الشركات التجارية الإماراتي"). حيث أن الشركة تأسست في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، وتخضع لأحكام قانون الشركات الصادر عن مركز دبي المالي العالمي (DIFC) رقم 5 لسنة 2018. وبعد نقل المقر القانوني، ستخضع الشركة لأحكام نظام الشركات الصادر عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لسنة 2020 (وتعديلاتها) ("نظام الشركات") وغيرها من القوانين والأنظمة المعمول بها في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM). وتتولى سلطة التسجيل في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) مسؤولية مراقبة وتنظيم كل الشركات المدرجة التي تم تأسيسها في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، بما في ذلك الشركة بعد نقل المقر القانوني، فيما يتعلق بالامتثال لنظام الشركات.

يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني المصغر المتاح على www.orascom.com لمزيد من المعلومات حول الإدراج.

مستشار الإدراج

إي إف جي هيرميس الإمارات ذ.م.م

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

إخطارات مهمة

لا يعني نشر هذه النشرة بأي حال من الأحوال أنه لم يطرأ تغييرات على شؤون أعمال الشركة أو أي حقائق أخرى واردة في هذه النشرة أو أي أطراف أخرى موصوفة فيها منذ تاريخ إعدادها، أو أن المعلومات الواردة فيها صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخ إعداد هذه النشرة. ترد البيانات الواردة في هذه النشرة في ما يتعلق بمحتويات أي اتفاقيات أو وثائق أخرى في صورة ملخصات، وبالتالي، تكون بالضرورة انتقائية وغير مكتملة.

لم يقدّم أي مستشارين محترفين أو ماليين أو قانونيين، أو أي جهة حكومية، أو أي طرف آخر بالتحقق بشكل مستقل أو تقديم المشورة بشأن دقة هذه النشرة أو المعلومات المقدمة فيها أو اكتمالها، أو القوانين المعمول بها في أي دولة. ولا يتحمل أي ممن سبق ذكرهم أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة أو أداء أي من التزامات الشركة.

لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع أو سوق أبوظبي للأوراق المالية أي مسؤولية عن دقة المعلومات المقدمة أو صحتها أو كفايتها، ولا يتحمل أي منهما المسؤولية عن أي ضرر أو خسارة قد تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على المعلومات الواردة في هذه النشرة أو أي جزء منها. ولا يتم تقديم أي عرض لأي شخص في أي دولة.

قد يكون توزيع هذه النشرة والإدراج، في بعض البلدان، محظورًا بموجب القانون، ولا يجوز استخدام هذه النشرة لغرض أي عرض أو التماس من قبل أي شخص أو في ما يتعلق به في أي بلد يكون فيها ذلك العرض أو الالتماس غير مصرح به أو لأي شخص لا يجوز له تقديم ذلك العرض أو الالتماس. لا تشكل هذه النشرة جزءًا من أي عرض أو دعوة من جانب أو بالنيابة عن الشركة أو أي ممثل لها لشراء أي أسهم في أي بلد يكون فيه ذلك العرض أو الدعوة غير قانوني. تتطلب الشركة من الأشخاص الذين حصلوا على هذه النشرة أن يحيطوا أنفسهم علمًا بهذه القيود وأن يحرصوا على مراعاتها. لا تقبل الشركة أو أي من شركاتها التابعة أو ممثلها أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك من جانب أي شخص لأي من هذه القيود.

بسبب القيود التالية، يُنصح المستثمرون المحتملون بالرجوع إلى مستشار قانوني لأخذ المشورة قبل تقديم أي عرض للأسهم أو إعادة بيعها أو رهنها أو نقل ملكيتها بأي شكل آخر. لا يجوز استخدام هذه النشرة بغرض أي عرض أو دعوة من قبل أو بالنيابة عن الشركة أو أي ممثل للشركة لشراء أي أوراق مالية أو فيما يتعلق بهما ولا تشكل جزءًا من أي عرض أو دعوة من هذا القبيل، أو أي عرض بيع أوراق مالية أو إصدارها أو الدعوة لشراءها من قبل أي شخص في أي دولة. قد يكون توزيع هذه النشرة محظورًا بموجب القانون في دول معينة. لا يجوز توزيع هذه النشرة أو أي إعلان أو مواد اكتتاب أخرى أو نشرها في أي دولة باستثناء ما يتم في ظل ظروف سيترتب عليها التقيد بأي قوانين ولوائح سارية.

لا يجوز حيازة الأسهم أو تداولها أو شراؤها إلا من قبل شخص مقيم أو موجود في دولة يجوز فيها توزيع الأسهم. سيتم اعتبار كل من حاملي الأسهم أنه قد أقر ووافق وتعهّد بما يلي:

(1) أنه، في وقت الإدراج، إما: خارج الولايات المتحدة لأغراض القاعدة ٩٠٣ بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي وليس شخصًا أمريكيًا (بحسب التعريف الوارد في اللائحة إس)؛ أو (٢) يقوم بشراء هذه الأسهم لحسابه الخاص بصفته مشتريًا مؤهلاً بحسب التعريف الوارد في المادة ٢ (أ) (٥١) من قانون شركات الاستثمار الأمريكي، والقواعد واللوائح الصادرة بموجبه، أو لحساب واحد أو أكثر من حسابات المستثمرين (على أن يكون كل منهم مشتريًا مؤهلاً)، ولم يتم تشكيلهم لغرض محدد وهو الاستثمار في الشركة.

(2) يعلم بأنه لم ولن يتم تسجيل الأسهم بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي أو لدى أي هيئة تنظيمية للأوراق المالية في أي ولاية من الولايات المتحدة.

(3) يوافق (أو، إذا كان يتصرف لحساب شخص آخر، أكد له هذا الشخص الآخر أنه يوافق) على أنه (هو أو الشخص الآخر) لن يعرض الأسهم أو يعيد بيعها أو يرهنها أو ينقلها بطريقة أخرى إلا وفقًا للقيد التالي، الذي ستخضع له الأسهم إذا كان في شكل معتمد:

لم ولن يتم تسجيل هذه الأسهم ("الأسهم") الخاصة بشركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام ١٩٣٣، بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية الأمريكي")، أو لدى أي سلطة تنظيمية للأوراق المالية بأي ولاية أو سلطة قضائية أخرى في الولايات المتحدة، ولا يجوز طرحها أو بيعها أو رهنها أو نقل ملكيتها بأي طريقة أخرى إلا من خلال معاملة يتم تنفيذها في أو عن طريق خدمات سوق أبوظبي للأوراق المالية أو أي بورصة أخرى غير أمريكية يتم فيها تداول الأسهم، وفي مثل هذه الحالة، لن يقوم حامل هذه الوثيقة أو أي شخص يتصرف بالنيابة عنه بالترتيب المسبق لتلك المعاملة مع مشتري مقيم في الولايات المتحدة أو معروف بأنه شخص أمريكي (بحسب التعريف الوارد في اللائحة إس بموجب

قانون الأوراق المالية الأمريكي).

لن يُطلب من الشركة وممثليها قبول تسجيل نقل ملكية أي أسهم اشتراها أي مستثمر بخلاف ما يتوافق مع القيود المنصوص عليها في هذه النشرة. إذا أدركت الشركة في أي وقت أن أي مالك مستفيد للأسهم يجب أن يكون مشترياً مؤهلاً على النحو المحدد في القسم ٢ (أ) (٥١) من قانون شركة الاستثمار الأمريكي لعام ١٩٤٠، بصيغته المعدلة "قانون شركات الاستثمار الأمريكي"، ولكنه ليس مشترياً مؤهلاً، يجوز للشركة تقديم إخطار هذا المالك المستفيد لتطلب منه أن يقوم، في غضون ١٤ يومًا من استلام هذا الإخطار أو خلال أي فترة أطول تعتبرها الشركة معقولة، ببيع أسهمه من خلال معاملة يتم تنفيذها في أو عن طريق خدمات سوق أربوطني للأوراق المالية أو أي بورصة أخرى غير أمريكية للأوراق المالية يتم تداول الأسهم فيها، وفي هذه الحالة لن يقوم المالك المستفيد أو أي شخص يتصرف بالنيابة عنه بالترتيب المسبق لتلك المعاملة مع مشتري مقيم في الولايات المتحدة أو معروف بأنه شخص أمريكي (بحسب التعريف الوارد في اللائحة إس بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي). إذا لم يتم الوفاء بالتزام البيع خلال الفترة المقررة، يحق للشركة بشكل لا رجعة فيه، من دون أي التزام، بنقل ملكية الأسهم، حسب الاقتضاء، بطريقة تتفق مع القيود المنصوص عليها في هذه النشرة، وستقوم الشركة بتوزيع صافي العائدات على الطرف المستحق في حال بيع تلك الأسهم. لم ولن يتم تسجيل الشركة كشركة استثمار وفقاً للقسم ٣ (ج) (٧) من قانون شركات الاستثمار الأمريكي، وقد اختارت الشركة فرض قيود نقل الملكية والبيع فيما يتعلق بالأشخاص المقيمين في الولايات المتحدة والأشخاص الأمريكيين (بحسب التعريف الوارد في اللائحة إس بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي) الموضحة في هذه الوثيقة بحيث تكون الشركة مؤهلة للحصول على الإعفاء المنصوص عليه بموجب المادة ٣ (ج) (٧) من قانون شركات الاستثمار الأمريكي، ولا تكون ملزمة بالتسجيل كشركة استثمارية حتى لو تم تحديد خلاف ذلك على أنها شركة استثمارية.

(4) عند النقل المقترح لملكية الأسهم، سيقوم بإخطار أي مشتري لهذه الأسهم أو الوسيط المنفذ (حسبما ينطبق) بأي قيود نقل ملكية تنطبق على الأسهم التي يتم بيعها.

(5) ستعتمد الشركة وشركاتها التابعة وآخرين على صحة الإقرارات والتعهدات والإقرارات والموافقات السابقة ودقتها.

في حال اشترى حامل أسهم أي من الأسهم بصفته مؤتمناً أو وكيلًا لحساب مستثمر أو أكثر، يقر المشتري بأنه يتمتع بالسلطة التقديرية المطلقة للاستثمار في ما يتعلق بأي مستثمر من هذا القبيل وأنه يتمتع بالسلطة الكاملة لتقديم الإقرارات والموافقات السابقة نيابة عن ذلك المستثمر.

تحتوي هذه النشرة على بيانات مستقبلية تعكس نوايا الشركة أو المجموعة أو معتقداتها أو توقعاتها وتنبؤاتها الحالية حول نتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي والسيولة والأداء والتوقعات والنمو المتوقع والإستراتيجيات والفرص الخاصة بالمجموعة في المستقبل والأسواق التي تعمل فيها. تشمل هذه البيانات المستقبلية كل الأمور التي لا تمثل حقائق تاريخية. حاولت الشركة تحديد البيانات المستقبلية باستخدام كلمات مثل "قد"، و"سوف"، و"ينبغي"، و"تتوقع"، و"تتوي"، و"تقدر"، و"تتنبأ"، و"تتصور"، و"تؤمن"، و"يمكن"، و"تأمل"، و"تسعى"، و"تخطط"، و"تهدف"، و"تطمح"، و"غرض"، و"محتمل"، و"هدف"، و"إستراتيجية"، و"مستهدف"، و"تستمر"، و"سنوية" والتعبيرات المماثلة أو الصيغ النافية لها أو غيرها من الصيغ المختلفة منها أو المصطلحات المماثلة، أو من خلال مناقشات الإستراتيجية التي تنطوي على مخاطر وشكوك. تعتمد البيانات المستقبلية على معتقدات المجموعة وافتراساتها وتوقعاتها فيما يتعلق بالأحداث والاتجاهات المستقبلية التي تؤثر في الأداء المستقبلي للمجموعة، مع الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات المتاحة حالياً للمجموعة، ولا تمثل ضمانات للأداء المستقبلي. يمكن أن تتغير هذه المعتقدات والافتراضات والتوقعات نتيجة لأحداث أو عوامل محتملة، والتي ليست كلها معروفة للمجموعة أو تقع ضمن سيطرتها. في حالة حدوث تغيير، فإن أعمال المجموعة أو وضعها المالي أو سيولتها أو نتائج عملياتها أو نموها المتوقع أو إستراتيجياتها أو فرصها قد تختلف بشكل جوهري عن تلك المعبر عنها في هذه البيانات المستقبلية أو المقترحة منها. بالإضافة إلى ذلك، فإن التقديرات والتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة من أطراف خارجية قد تكون غير دقيقة. وقد يؤدي عدد من العوامل المهمة إلى اختلاف النتائج أو المخرجات الفعلية بشكل جوهري عن تلك الواردة في أي بيانات مستقبلية نتيجة للمخاطر والشكوك التي تواجه الشركة وشركات المجموعة. وتشمل هذه المخاطر والشكوك والعوامل المهمة الأخرى، على سبيل المثال لا الحصر، تلك المدرجة في قسم "عوامل المخاطرة". وقد تؤثر عوامل أخرى أيضاً بشكل سلبي في نتائج المجموعة أو دقة البيانات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، ويجب ألا تُعتبر العوامل التي تمت مناقشتها ضمن "عوامل المخاطرة" على أنها تمثل كل المخاطر والشكوك المحتملة. ويجب على المستثمرين أو المستثمرين المحتملين عدم الاعتماد بشكل أساسي على البيانات المستقبلية الواردة في هذه النشرة. وتحت الشركة المستثمرين على قراءة هذه النشرة للحصول على معلومات أكثر اكتمالاً بشأن العوامل التي يمكن أن تؤثر في أداء المجموعة المستقبلية والأسواق التي تعمل فيها. وفي ضوء التغيرات المحتملة على معتقدات المجموعة وافتراساتها وتوقعاتها، قد لا تتحقق الأحداث المستقبلية المبينة في هذه النشرة. إن المخاطر الإضافية غير المعروفة حالياً للشركة أو التي لم تعتبرها الشركة جوهرياً كما في تاريخ هذه النشرة قد تؤدي أيضاً

إلى عدم وقوع الأحداث المستقبلية التي تمت مناقشتها في هذه النشرة. تتضمن البيانات المستقبلية مخاطر وشكوكًا متأصلة ولا تنطبق إلا على الأوضاع السائدة في تاريخ إصدارها. لا تتحمل الشركة أي التزام ولن تقوم بالضرورة بتحديث أي من البيانات المستقبلية في ضوء أى معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية، إلا بالقدر الذى ينص عليه القانون المعمول به.

الإشراف والتنظيم

في تاريخ الإدراج الشركة هي شركة عامة محدودة بالأسهم تأسست في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، وهو عبارة عن منطقة حرة مالية بالمعنى المقصود في القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ٢٠٠٤ بشأن المناطق الحرة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ("قانون المناطق الحرة المالية") وقد تأسس بموجب المرسوم الاتحادي الإماراتي رقم 35 لسنة ٢٠04. لا تخضع الشركة، بصفتها شركة مؤسسة في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، للقوانين المدنية والتجارية الاتحادية لدولة الإمارات وفقاً لقانون المناطق الحرة المالية. على وجه الخصوص، على سبيل المثال لا الحصر، لا تخضع الشركة لأحكام قانون الشركات التجارية الإماراتي ولا لمجموعة التشريعات الأخرى التي تنطبق على الشركات التي تم تأسيسها "داخلياً" في دولة الإمارات. وبدلاً من ذلك، تخضع الشركة للقوانين واللوائح المعمول بها في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، بما في ذلك قانون الشركات الصادر عن المركز.

بعد تاريخ نقل المقر القانوني، من المتوقع أن تكون الشركة شركة مساهمة عامة محدودة بالأسهم، مسجلة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM). ويُعد سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) منطقة حرة مالية بالمعنى الوارد في القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 2004 ("قانون المناطق الحرة المالية")، وتم إنشاؤه بموجب المرسوم الاتحادي رقم 15 لسنة 2004. وباعتبارها شركة مسجلة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، ووفقاً لقانون المناطق الحرة المالية، فإن الشركة لن تخضع للقوانين الاتحادية المدنية والتجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى وجه الخصوص، ودون حصر، فإن الشركة لن تخضع لأحكام قانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة ولا لمجموعة متنوعة من التشريعات الأخرى التي تنطبق على الشركات المسجلة "داخل الدولة" في الإمارات. بدلاً من ذلك، تخضع الشركة للقوانين واللوائح المعمول بها في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، بما في ذلك نظام الشركات.

وفقاً للإطار القانوني لسوق أبو ظبي العالمي المطبق على الشركات العامة مثل الشركة بعد نقل المقر القانوني، فإن الوثيقة التأسيسية الرئيسية لها هي نظامها الأساسي. وبصرف النظر عن مختلف الأمور التي تحكمها لائحة الشركات والقواعد واللوائح الأخرى لسوق أبو ظبي العالمي، ترد القواعد الرئيسية لحوكمة الشركات والإفصاح والشفافية المطبقة على الشركة في لائحة الشركات وأحكام قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣) لسنة ٢٠٠٠ بشأن النظام الخاص بالإفصاح والشفافية والنظام الأساسي والوثائق ذات الصلة (مثل لوائح العمل والسياسات والإجراءات التي يعتمد عليها مجلس الإدارة من وقت لآخر). يتمتع مجلس إدارة سوق أبو ظبي العالمي، وسلطة التسجيل التابعة له، في ظروف معينة، بالسلطة والصلاحيات لتحقيق في انتهاكات لائحة الشركات، بما يشمل ما إذا كان يبدو له أنه توجد ظروف تشير إلى أن شؤون الشركة المسجلة في السوق قيد التنفيذ أم تم تنفيذها بطريقة تضر على نحو غير عادل ببعض أعضائها، وفي بعض الحالات لإحالة هذه الانتهاكات إلى محاكم سوق أبو ظبي العالمي. ويمكن للمساهمين في الشركات المسجلة في سوق أبو ظبي العالمي أيضاً أن يسعوا مباشرة إلى إصدار أوامر قضائية من محاكم سوق أبو ظبي العالمي ضد الإجراءات التي تنتهك لائحة الشركات أو الوثائق التأسيسية، ويمكنهم السعي إلى الحصول على تعويضات عن هذه الانتهاكات من الشركات المسجلة في السوق وأعضاء مجلس إدارتها.

وفقاً لقواعد الإدراج في سوق أبو ظبي للأوراق المالية، تتمتع سوق أبو ظبي للأوراق المالية بصلاحيات الموافقة والإشراف على قواعد الحوكمة المطبقة على شركات المنطقة الحرة المالية مثل الشركة التي تقوم بإدراج الأوراق المالية في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

يختلف نظام حوكمة الشركات المطبق على الشركة عن النظام المطبق على الكيانات المؤسسة بموجب قانون الشركات التجارية الإماراتي والتي تنظمها هيئة الأوراق المالية والسلع. ويجب على المستثمرين التعرف على القوانين واللوائح المعمول بها في كل من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) وسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، و النظام الأساسي للشركة.

إخطار إلى الأشخاص في الولايات المتحدة الأمريكية

لم ولن يتم تسجيل الأسهم بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام ١٩٣٣، بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية الأمريكي")، أو قوانين الأوراق المالية في أي ولاية من الولايات المتحدة ولا يجوز طرحها أو بيعها داخل الولايات المتحدة إلا بموجب إعفاء من متطلبات التسجيل المنصوص عليها في قانون الأوراق المالية الأمريكي أو من خلال معاملة لا تخضع لتلك المتطلبات. لم تتعهد الشركة بتسجيل الأسهم بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي ولا تنوي تسجيلها على ذلك النحو. بالإضافة إلى ذلك، لم ولن يتم تسجيل الشركة بموجب قانون شركات الاستثمار الأمريكي لعام

١٩٤٠، بصيغته المعدلة ("قانون شركات الاستثمار الأمريكي")، استنادًا إلى الإعفاء المنصوص عليه في المادة ٣ (ج) (٧) منه، ولن يحق للمستثمرين الاستفادة من المزايا الممنوحة بموجب قانون شركات الاستثمار الأمريكي.

أحيط المستثمرون المحتملون علمًا بموجب هذه النشرة بأن الشركة تعتمد على الإعفاء من أحكام القسم ٥ من قانون الأوراق المالية الأمريكي. قد يتعين على المستثمرين المحتملين تحمل المخاطر المالية للاستثمار في الأسهم لفترة غير محددة. علاوة على ذلك، لا يجوز إجراء أي شراء أو بيع أو نقل ملكية للأسهم ما لم يؤدي هذا الشراء أو البيع أو نقل الملكية إلى مطالبة الشركة بالتسجيل كشركة استثمار بموجب قانون شركات الاستثمار الأمريكي أو احتمال انتهاكها لذلك القانون أو القواعد واللوائح الصادرة بموجبه.

لم تتم الموافقة على الأسهم أو رفضها من قبل هيئة الأوراق المالية والبورصة الأمريكية ("هيئة الأوراق المالية والبورصة")، أو أي هيئة أوراق مالية حكومية في الولايات المتحدة أو أي سلطة تنظيمية أخرى في الولايات المتحدة، كما لم نقم أي من السلطات المذكورة أعلاه بالتعليق عليها أو المصادقة على مزايا طرح الأسهم أو دقة هذه النشرة أو استيفائها. ويعتبر أي تعهد يخالف ذلك جريمة جنائية في الولايات المتحدة.

إخطار الي الأشخاص في جمهورية مصر العربية

لا تُشكّل هذه النشرة إعلاناً أو طرحاً للأوراق المالية في مصر. ولا يجوز توزيع هذه النشرة على الجمهور أو لأي شخص في مصر أو لصالحه إلا وفقاً لما يسمح به القانون المصري. كما لا يجوز طرح الأسهم أو بيعها من خلال أي شكل من أشكال الترويج العام أو الطرح العام في مصر ما لم يتم الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة للرقابة المالية ("الهيئة العامة للرقابة المالية").

هذه النشرة غير مخصصة للتداول العام في مصر ولن يتم بيع الأسهم عن طريق طرح عام في مصر. ويُقر المستثمرون من مصر بأن هيئة الرقابة المالية وكل الجهات المنظمة الأخرى في مصر لا تتحمل أي مسؤولية عن محتوى هذه النشرة، ولا تصادق على محتوياتها أو تتحقق من صحتها أو دقتها. نوع عن محتويات هذه النشرة ولا تعتمد محتوياتها ولا تتحقق من صحة محتوياتها ودقتها. ولا تتحمل هيئة أسواق المال وكل الجهات المنظمة الأخرى في مصر أية مسؤولية من أي نوع عن أي أضرار قد تتجم عن الاعتماد (كلياً أو جزئياً) على محتويات هذه النشرة.

جدول المحتويات

i	إخطارات مهمة
2	التعريفات
6	نبذة عن الشركة
7	الملخص
10	ملخص المعلومات المالية التاريخية
16	الإدارة
	Error! Bookmark not defined..... الهيكل التنظيمي
22	هيكل الشركة التنظيمي
25	كبار المساهمين (ممن يملكون 5% أو أكثر)
26	الإدراج والأداء والإنجازات والاستراتيجية
30	تاريخ رأس المال وقرارات المساهمين
32	الاتفاقيات الجوهرية
33	الأصول والاستثمارات والمشاريع والأعمال
38	المديونية والعوائق
40	سياسة توزيع الأرباح
41	معاملات الأطراف ذات العلاقة
42	الدعاوى القضائية والتحكيمية
43	الإعسار
44	شهادة عدم ممانعة من مركز دبي المالي العالمي (DIFC)
45	عوامل المخاطر
48	النظام الأساسي
1	القوائم المالية

التعريفات

تصدر هذه النشرة باللغتين العربية والإنجليزية فقط. وقد تم تعريف المصطلحات المستخدمة في هذه النشرة ضمن قسم "التعريفات".

فيما يلي المقصود بالتعريفات المستخدمة في هذه النشرة:

"سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)"	سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).
"الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء"	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، بعد تعديلها لاستبعاد المكاسب والمصروفات غير المتكررة.
"سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)"	سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX).
"السوق الرئيسي لسوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)"	السوق الرئيسي لسوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX).
"د.إ. أو درهم إماراتي"	العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.
"النظام الأساسي وفقاً لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)"	النظام الأساسي للشركة وفقاً لنظام الشركات الصادر عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لسنة 2020 (بصيغته المعدلة)، والذي يصبح سارياً اعتباراً من تاريخ نقل المقر القانوني إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).
"لجنة التدقيق"	لجنة التدقيق الخاصة بالشركة، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة.
"قيمة المشروعات تحت التنفيذ"	قيمة المشروعات تحت التنفيذ للمجموعة، وتشمل إجمالي قيمة العقود التي تم ترسيبها على الشركة وتوقيها، والتي لا تزال قيد التنفيذ ولم تُستكمل بعد.
"مجموعة بيسكس"	بيسكس جروب إس. أيه.
"البناء والتملك والتشغيل"	نظام البناء والتملك والتشغيل.
"البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية"	نظام البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية.
"المجلس"	مجلس إدارة الشركة.
"الرئيس التنفيذي"	الرئيس التنفيذي.
"المدير المالي"	المدير المالي.
"الشركة" أو "شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي"	شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي
"نظام الشركات"	نظام الشركات الصادر عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لعام 2020 (بصيغته المعدلة).
"النظام الأساسي وفقاً لمركز دبي المالي العالمي (DIFC)"	النظام الأساسي للشركة وفقاً لقانون الشركات لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) رقم 5 لسنة 2018 (بصيغته المعدلة)، المعمول به اعتباراً من تاريخ هذه النشرة.
"قانون الشركات لمركز دبي المالي العالمي (DIFC)"	قانون الشركات الصادر عن مركز دبي المالي العالمي (DIFC) رقم 5 لسنة 2018 (بصيغته المعدلة).
"عضو (أعضاء) مجلس الإدارة"	عضو (أو أعضاء) مجلس الإدارة.

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء .	"الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء"
الأرباح قبل الفوائد والضرائب.	"الأرباح قبل الفوائد والضرائب"
جمهورية مصر العربية.	"مصر"
العملة الرسمية لجمهورية مصر العربية.	"ج.م." أو "جنيه مصري"
البورصة المصرية.	"البورصة المصرية"
إحدى إمارات دولة الإمارات العربية المتحدة.	"إمارة"
مجلة "إنجينيرنج نيوز ريكورد".	"مجلة إنجينيرنج نيوز ريكورد"
عقود التصميم والتوريد والبناء .	"التصميم والتوريد والبناء"
المسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة.	"المسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة"
العملة الرسمية للاتحاد الأوروبي.	"اليورو"
عضو أو أكثر من أعضاء مجلس إدارة الشركة التنفيذيين.	"الأعضاء التنفيذيين"
القوائم المالية الموحدة لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي كما في وللسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و2024، والقوائم المالية الموحدة المرحلية المراجعة كما في ولفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025.	"القوائم المالية"
القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 2004.	"قانون المناطق الحرة المالية"
الهيئة العامة للرقابة المالية في مصر .	"الهيئة العامة للرقابة المالية"
مجلس التعاون لدول الخليج العربي.	"مجلس التعاون الخليجي"
الجمعية العمومية للشركة، بوصفها الكيان المؤسسي، أو الاجتماع الفعلي للمساهمين عند الاقتضاء .	"الجمعية العمومية"
الشركة مع شركاتها التابعة، ويُفسّر مصطلح "شركة تابعة للمجموعة" أو "شركات تابعة للمجموعة" بناءً على ذلك.	"المجموعة"
جيجوات.	"ج.و."
غرفة التجارة الدولية.	"غرفة التجارة الدولية"
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.	"المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية"
مصلحة الضرائب الداخلية الأمريكية.	"مصلحة الضرائب الأمريكية"
الرقم التعريفي الدولي للأوراق المالية.	"الرقم التعريفي الدولي للأوراق المالية"
المنظمة الدولية للمعايير.	"المنظمة الدولية للمعايير (الأيزو)"
تكنولوجيا المعلومات.	"تكنولوجيا المعلومات"
نظام الريادة في تصميمات الطاقة والبيئة.	"الريادة في تصميمات الطاقة والبيئة"

	(LEED)
المملكة العربية السعودية.	"السعودية"
إدراج الأسهم في سوق أبو ظبي للأوراق المالية(ADX).	"الإدراج"
11 سبتمبر 2025	"تاريخ الإدراج"
الغاز الطبيعي المسال.	"الغاز الطبيعي المسال"
إصابات العمل المسببة لفقدان وقت العمل	"إصابات العمل المسببة لفقدان وقت العمل"
منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا.	"الشرق الأوسط وأفريقيا"
منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.	"الشرق الأوسط وشمال أفريقيا"
الحد الأقصى لعزم الدوران لكل أمبير.	"الحد الأقصى لعزم الدوران لكل أمبير"
ميجاوات.	"م.و."
لجنة الترشيحات الخاصة بالشركة، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة.	"لجنة الترشيحات"
الشركة المصنعة للمعدات الأصلية.	"الشركة المصنعة للمعدات الأصلية"
قيمة المشروعات تحت التنفيذ" بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة BESIX، وهي شركة تابعة للمجموعة مستثمر فيها بأسلوب حقوق الملكية وليست موحدة ضمن القوائم المالية (أي أنها تعتبر شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة ضمن القوائم المالية).	"قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة بيسكس"
الشراكات بين القطاعين العام والخاص.	"الشراكات بين القطاعين العام والخاص"
يُقصد بها هذه النشرة.	"النشرة"
العملة الرسمية لدولة قطر.	"الريال القطري"
نقل تسجيل الشركة من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي(ADGM) للاستمرار كشركة مسجلة وفق نظام الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي(ADGM).	"نقل المقر القانوني"
لجنة المكافآت الخاصة بالشركة، وهي لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة.	"لجنة المكافآت"
هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة.	"هيئة الأوراق المالية والسلع"
هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية.	"هيئة الأوراق المالية والبورصات"
فريق الإدارة العليا للمجموعة.	"فريق الإدارة العليا"
مساهم (أو مساهمون) في الشركة.	"المساهم/المساهمون"
سجل المساهمين في الشركة.	"سجل المساهمين"
أسهم الشركة التي سيتم إدراجها وتداولها في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) عند الإدراج.	"الأسهم"
دولة الإمارات العربية المتحدة.	"الإمارات"
الولايات المتحدة الأمريكية.	"الولايات المتحدة" أو "أمريكا"

العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.	"الدولار الأمريكي"
قانون شركات الاستثمار الأمريكي لعام 1940، (بصيغته المعدلة).	"قانون شركات الاستثمار الأمريكي"
قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 (بصيغته المعدلة).	"قانون الأوراق المالية الأمريكي"

نبذة عن الشركة

اسم الشركة:	شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي
رقم التسجيل:	CL 1752
رأس المال المرخص به والمدفوع:	رأس المال المرخص به: 300,000,000 دولار أمريكي رأس المال المدفوع: 110,243,935 دولار أمريكي
عدد الأسهم المصدرة:	110,243,935
القيمة الاسمية للسهم الواحد:	1.00 دولار أمريكي

الملخص

نبذة عن الشركة

تُعد شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي وشركاتها التابعة (يُشار إليهم معاً باسم "المجموعة")، من أبرز شركات المقاولات العالمية في مجالات الهندسة والإنشاء، مع تركيز رئيسي على مشاريع البنية التحتية، والمشاريع الصناعية، والمشاريع التجارية الراقية في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. كما تطوّر المجموعة وتستثمر في مشاريع عقود الامتياز، وتمتلك نسبة 50% من مجموعة بيسكس، بالإضافة إلى محفظة من الشركات التابعة في مجالات مواد البناء، وإدارة المرافق، وخدمات المعدات. ويعود تاريخ الشركة إلى خمسينيات القرن الماضي، إلا أن المجموعة نجحت في أن تتحوّل من شركة مقاولات محلية في صعيد مصر إلى شركة رائدة عالمية في مجالات التصميم والتوريد والبناء مع الحصول على عقود امتيازات واستثمارات تمتد عبر خمس قارات.

تركّز العمليات الأساسية للمجموعة على تنفيذ المشاريع المعقدة بأعلى معايير السلامة والجودة. وقد احتفظت المجموعة بمكانتها بين أكبر شركات المقاولات العالمية ضمن قائمة أفضل 250 شركة مقاولات دولية الصادرة عن مجلة إنجينيرنج نيوز ريكورد، وصُنفت مؤخراً ضمن أفضل 40 شركة في أحدث قائمة نُشرت لعام 2025. وتملك المجموعة سجلاً حافلاً من المشاريع المكتملة وتلك قيد التنفيذ في مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية، بما في ذلك: أكثر من 30 جيجاوات من محطات توليد الطاقة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، وحوالي 17 مليون متر مكعب يومياً من محطات تحلية المياه ومعالجة المياه والصرف الصحي في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، وأكثر من 1 جيجاوات من مراكز البيانات في الولايات المتحدة والمكسيك ومصر، وأكثر من 3,800 كيلومتر من خطوط القطارات فائقة السرعة، والسكك الحديدية، والمونوريل، والمترو في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، وأكثر من 50 مشروعاً في قطاع الطيران في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة، فضلاً عن مشاريع بارزة للبنية التحتية الاجتماعية مثل أكبر مركز للقلب والأبحاث في الشرق الأوسط والمتحف المصري الكبير.

تعمل الشركة من خلال "أوراسكوم كونستراكشون" في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، ومن خلال إدارة موحدة لشركتيها في الولايات المتحدة، وهما شركة ذي ويزر وكونتراك واتس. وبالاستفادة من خبرة تتجاوز 70 عاماً، تعد أوراسكوم كونستراكشون من الشركات الرائدة في عقود التصميم والتوريد والبناء بمنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، وتتوّع أنشطتها لتشمل قطاعات البنية التحتية والصناعية والتجارية، بما في ذلك بعض أكبر المشاريع على مستوى العالم التي يتم تنفيذها وفقاً لأعلى معايير الصحة والسلامة الدولية الصارمة. أما في الولايات المتحدة، فتعمل المجموعة كشركة مقاولات عامة وشركة متخصصة في التصميم والبناء وإدارة الإنشاءات. وتدفع شركة أوراسكوم كونستراكشون بالولايات المتحدة الأمريكية عجلة النمو في قطاعات رئيسية تشمل مراكز البيانات، وقطاع الطيران، والصناعة، ومرافق كبار السن، والمساكن الطلابية، والقطاعات الفيدرالية والتجارية. تضم المجموعة أيضاً شركة مقاولات كهربائية متكاملة الخدمات، وهي شركة إيبّي باور، والمتخصصة في تنفيذ أعمال مراكز البيانات الحيوية ذات الأهمية البالغة. وقد استحوذت المجموعة بالكامل على شركة ذي ويزر في عام 2012 (نسبة 100% من الشركة)، وهو ما مثّل توسعها إلى السوق الأمريكية.

تشارك المجموعة كذلك في تطوير والاستثمار في عقود امتياز تتعلق بالبنية التحتية الحيوية، حيث تستفيد المجموعة من خبراتها في مجالات الإنشاءات والاستثمار والتمويل للحصول على عقود امتياز، والتي تشمل حالياً محطتي رياح في مصر بطاقة تشغيلية إجمالية تبلغ 912.5 ميجاوات، وثلاثة مشاريع لمعالجة وتوريد المياه والصرف الصحي في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة ومصر والمملكة العربية السعودية.

إضافةً إلى ذلك، تمتلك المجموعة حصة 50% في مجموعة بيسكس، وهي شركة مقاولات دولية أوروبية لديها أنشطة في مشاريع عقود الامتياز والعقارات في أوروبا ومنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا. ويقع المقر الرئيسي لمجموعة بيسكس في بروكسل، بلجيكا، ولديها خبرة تمتد إلى 115 عاماً، وقد أصبحت شركة مقاولات رائدة ولديها مجموعة واسعة من المشاريع، تتوّع بين البنية التحتية التجارية الراقية والهياكل البحرية والأعمال البيئية والمرافق الرياضية والترفيهية والمشاريع الصناعية. وتُدرّج مجموعة بيسكس كشركة مستثمر بها في القوائم المالية، ويتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وعلى أساس مستقل، سجّلت مجموعة بيسكس مشروعات تحت التنفيذ بلغت 7.5 مليار يورو كما في 30 يونيو 2025.

كما تمتلك المجموعة محفظة متنوعة من الشركات الفرعية في مجالات مواد البناء، وإدارة المرافق، والمجمعات الصناعية، وخدمات المعدات.

وسجّلت المجموعة مشروعات تحت التنفيذ موحدة قدرها 9,552.4 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2025، و7,702.2 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2024، و7,590.9 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2024، و8,061.9 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2023. وبالمثل، سجّلت المجموعة مشروعات تحت التنفيذ (بما في ذلك قيمة المشروعات تحت التنفيذ" بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة BESIX)

قدرها 13,945.4 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2025، و 11,355.1 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2024، و 11,859.1 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2024، و 10,871.8 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2023. يوضح الجدول التالي قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة بيسكس كما في 31 ديسمبر 2023 و 2024، وكذلك كما في 30 يونيو 2024 و 30 يونيو 2025.

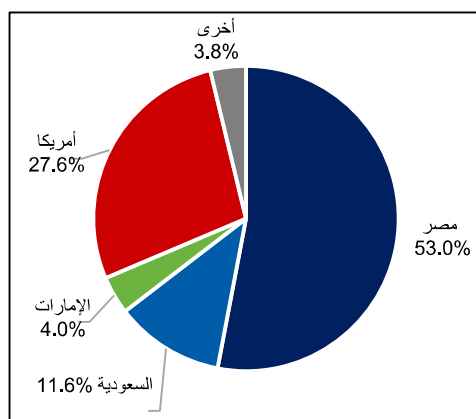
كما في 30 يونيو			كما في 31 ديسمبر		
2025	2024		2024	2023	(مليون دولار أمريكي)
قيمة المشروعات تحت التنفيذ (التوحيد على أساس حقوق الملكية)					
9,552.4	7,702.2		7,590.9	8,061.9	المشروعات تحت التنفيذ
3,404.4	1,652.4		2,990.6	5,756.1	قيمة العقود الجديدة المُسندة ⁽¹⁾
المشروعات تحت التنفيذ (قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة بيسكس)					
13,945.4	11,355.1		11,859.1	10,871.8	المشروعات تحت التنفيذ
4,208.8	3,447.9		6,608.6	7,442.8	قيمة العقود الجديدة المُسندة ⁽¹⁾

المصدر: تقديرات الإدارة

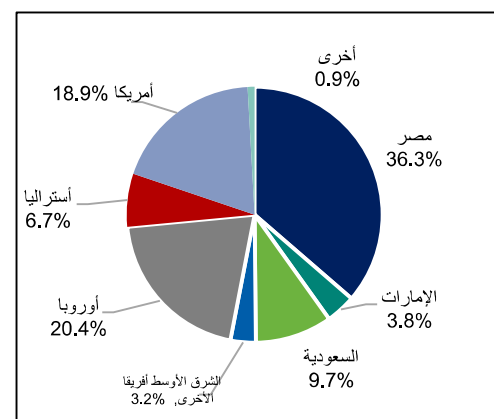
(1) تمثل العقود الجديدة التي تم إسنادها خلال تلك الفترة والتي تشكل جزءاً من المشروعات تحت التنفيذ.

يوضح الرسم البياني الدائري التالي توزيع إجمالي قيمة المشروعات تحت التنفيذ وقيمة المشروعات تحت التنفيذ المبدئية للمجموعة، وذلك حتى تاريخ 30 يونيو 2025، وفقاً للتوزيع الجغرافي.

قيمة المشروعات تحت التنفيذ



قيمة المشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة بيسكس



المصدر: تقديرات الإدارة

حققت المجموعة إجمالي إيرادات قدرها 1,955.9 مليون دولار أمريكي و 1,477.4 مليون دولار أمريكي عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 و 30 يونيو 2024 على التوالي، وسجلت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء مبلغ 139.4 مليون دولار أمريكي، والأرباح المعدلة قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء مبلغ 117.4 مليون دولار أمريكي خلال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، وسجلت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 68.0 مليون دولار لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024. أما عن السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023، فقد حققت المجموعة إجمالي إيرادات قدره 3,254.9 مليون دولار أمريكي

و3,367.5 مليون دولار أمريكي على التوالي، وسُجِّلَت أرباحاً قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء قدرها 151.5 مليون دولار أمريكي و232.6 مليون دولار أمريكي، كما بلغت الأرباح المعدلة قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 158.3 مليون دولار أمريكي و139.7 مليون دولار أمريكي، على التوالي.

يوضِّح الجدول التالي تفاصيل إجمالي إيرادات المجموعة بحسب السوق الجغرافي، عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و31 ديسمبر 2024، وكذلك عن فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 و30 يونيو 2025.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
2023	2024	2023	2024	(مليون دولار أمريكي)	
1,809.7	1,611.3	681.2	1,155.3		الشرق الأوسط وأفريقيا
1,557.8	1,643.6	796.2	800.6		الولايات المتحدة الأمريكية
3,367.5	3,254.9	1,477.4	1,955.9		الإجمالي

أدرجت الشركة إدراجاً مزدوجاً في سوق ناسداك دبي والبورصة المصرية منذ مارس 2015، وذلك عقب عملية فصل شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي وشركة أو سي أي إن في (التي تُعرف حالياً باسم أو سي أي جلوبال).

ملخص المعلومات المالية التاريخية

يستند ملخص المعلومات المالية السابقة الموضح أدناه إلى القوائم المالية، التي تم إعدادها وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
2023	2024	2024	2025	
(مليون دولار أمريكي)				
3,367.5	3,254.9	1,477.4	1,955.9	الإيرادات
(3,099.7)	(2,952.0)	(1,336.3)	(1,753.3)	تكاليف الإيرادات
267.8	302.9	141.1	202.6	إجمالي الأرباح
130.0	15.0	6.1	5.6	إيرادات أخرى
(195.6)	(197.8)	(93.4)	(85.1)	مصروفات، ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
202.2	120.1	53.8	123.1	الأرباح التشغيلية
58.7	128.7	91.7	15.2	إيرادات التمويل
(53.2)	(110.9)	(57.0)	(52.8)	تكلفة التمويل
5.5	17.8	34.7	(37.6)	صافي (تكاليف)/إيرادات التمويل
20.7	30.0	11.8	22.6	الإيرادات من شركات مستثمر بها محتسبة وفقا لطريقة حقوق الملكية
228.4	167.9	100.3	108.1	الأرباح قبل ضريبة الدخل
(33.3)	(34.1)	(29.6)	(18.8)	ضريبة الدخل
195.1	133.8	70.7	89.3	صافي الأرباح
				الإيرادات / (الخسارة) الشاملة الأخرى:
(51.3)	(119.4)	(63.7)	20.7	فروق ترجمة عملات أجنبية
(51.3)	(119.4)	(63.7)	20.7	الإيرادات / (الخسارة) الشاملة الأخرى، بعد خصم الضريبة
143.8	14.4	7.0	110.0	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
				الأرباح المنسوبة الي:
158.6	118.0	65.4	82.7	مساهمي الشركة
36.5	15.8	5.3	6.6	الحصص الغير مسيطرة
195.1	133.8	70.7	89.3	صافي الأرباح
				إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:
114.4	5.7	7.8	103.1	مساهمي الشركة
29.4	8.7	(0.8)	6.9	الحصص الغير مسيطرة
143.8	14.4	7.0	110.0	إجمالي الإيرادات الشاملة
				ربحية السهم (بالدولار الأمريكي)
1.40	1.07	0.59	0.75	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

قائمة المركز المالي الموحدة	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023
الأصول			
الأصول غير المتداولة.....			
أصول ثابتة.....	155.6	141.8	126.4
الشهرة التجارية.....	27.7	27.7	27.7
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى.....	16.7	16.0	22.1
الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقا لطريقة حقوق الملكية.....	521.4	450.0	464.7
أصول ضريبية مؤجلة.....	61.4	63.2	60.4
إجمالي الأصول غير المتداولة.....	782.8	698.7	701.3
الأصول المتداولة.....			
المخزون.....	259.6	232.4	248.8
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى.....	2,116.9	1,422.8	1,281.1
أعمال العقود قيد الإنجاز.....	527.7	575.7	737.8
ضريبة مستحقة.....	0.7	0.4	0.4
النقدية وما في حكمها.....	1,068.2	1,041.3	696.6
إجمالي الأصول المتداولة.....	3,973.1	3,272.6	2,964.7
إجمالي الأصول.....	4,755.9	3,971.3	3,666.0
حقوق الملكية.....			
رأس المال.....	110.2	110.2	110.2
علاوة أسهم.....	467.3	467.3	467.3
الاحتياطيات.....	(513.6)	(534.0)	(421.7)
الأرباح المحتجزة.....	661.0	578.0	533.3
حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة.....	724.9	621.5	689.1
الحصص الغير مسيطرة.....	29.5	26.0	22.3
إجمالي حقوق الملكية.....	754.4	647.5	711.4
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة.....			
القروض والسلفيات.....	16.1	7.5	0.7
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى.....	54.0	53.5	43.8
التزامات ضريبية مؤجلة.....	5.0	4.3	2.3
إجمالي الالتزامات غير المتداولة.....	75.1	65.3	46.8

			الالتزامات المتداولة.....
249.1	305.7	376.2	القروض والسلفيات
1,391.8	1,460.6	1,839.6	موردون ودائنون وارصدة دائنة أخرى.....
841.6	873.2	894.6	عملاء دفعات مقدمة.....
345.4	555.6	721.3	الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء.....
41.0	37.3	61.9	المخصصات.....
38.9	26.1	32.8	ضريبة الدخل.....
2,907.8	3,258.5	3,926.4	إجمالي الالتزامات المتداولة.....
2,954.6	3,323.8	4,001.5	إجمالي الالتزامات
3,666.0	3,971.3	4,755.9	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		قائمة التدفقات النقدية الموحدة
2023	2024	2024	2025	
(مليون دولار أمريكي)				
195.1	133.8	70,7	89,3	صافي الأرباح.....
				تسويات لـ:
30.4	31.4	14.2	16.3	الإهلاك.....
(13.9)	(21.9)	(9.8)	(11.4)	إيرادات تمويلية.....
51.4	75.8	35.9	46.7	تكاليف تمويلية.....
(43.0)	(71.7)	(60.8)	2.3	خسائر / (أرباح) صرف العملات الأجنبية.....
(20.7)	(30.0)	(11.8)	(22.6)	الحصة من إيرادات شركات مستثمر بها محتسبة وفقا لطريقة حقوق الملكية.....
(107.7)	(0.7)	-	-	الربح من بيع شركات تابعة.....
(1.1)	(4.3)	(0.6)	(0.2)	الأرباح من بيع أصول ثابتة.....
33.3	34.1	29.6	18.8	مصروف ضريبة الدخل.....
				تغيرات في:
(49.9)	(91.0)	(32.9)	(21.0)	المخزون.....
(176.9)	(528.7)	(339.9)	(653.5)	عملاء ومدينون وارصدة مدينة أخرى.....
(104.9)	(73.5)	(0.2)	61.8	أعمال العقود قيد الإنجاز.....
189.3	533.8	175.0	362.4	موردون ودائنون وارصدة دائنة أخرى.....
173.9	341.2	241.1	1.1	عملاء دفعات المقدمة.....
78.0	366.7	185.7	153.7	الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء.....
15.6	8.5	(0.5)	23.4	المخصصات.....
				التدفقات النقدية:
(51.4)	(75.8)	(35.9)	(46.7)	الفوائد المدفوعة.....
13.9	21.9	9.8	11.4	الفوائد المستلمة.....
15.0	13.8	1.4	1.9	توزيعات أرباح من شركة مستثمر بها محتسبة وفقا لطريقة حقوق الملكية.....
(9.1)	(18.2)	(20.3)	(7.5)	ضرائب الدخل المدفوعة.....
217.3	645.2	250.7	26.2	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.....
116.7	2.5	-	-	متحصلات من بيع استثمارات.....
-	-	-	(35.1)	استثمارات في شركة تابعة.....
(34.3)	(75.1)	(32.5)	(28.3)	استثمارات في أصول ثابتة.....
2.5	8.7	1.6	2.9	متحصلات من بيع أصول ثابتة.....
84.9	(63.9)	(30.9)	(60.5)	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية.....

قروض مستلمة.....	93.5	27.8	122.6	108.4
قروض مسددة.....	(20.0)	(38.9)	(59.2)	(70.6)
شراء أسهم خزينة.....	-	-	-	(19.5)
مدفوعات الإيجار.....	(3.3)	(2.8)	(5.9)	(5.7)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين.....	(24.2)	(20.9)	(43.0)	(51.9)
توزيعات الأرباح المدفوعة الي الحصص الغير مسيطرة	(3.3)	(1.1)	(5.0)	(35.3)
أخرى	-	(2.4)	(6.1)	1.9
التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	42.7	(38.3)	3.4	(72.7)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها.....	8.4	181.5	584.7	229.5
النقدية وما في حكمها في 1 يناير	1,041.3	696.6	696.6	537.7
التعديلات الناتجة عن ترجمة العملات	18.5	(204.9)	(240.0)	(70.6)
النقد وما في حكمه كما في 30 يونيو / 31 ديسمبر ..	1,068.2	673.2	1,041.3	696.6

وصف الأداء التشغيلي والتدفقات النقدية

ارتفع إجمالي إيرادات المجموعة بنسبة 32.4% على أساس سنوي لتصل إلى 1,955.9 مليون دولار أمريكي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، مقارنة بمبلغ 1,477.4 مليون دولار أمريكي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، ويُعزى ذلك إلى تنفيذ مشاريع كبرى جديدة والتقدم المحرز في المشروعات الكبرى في مصر والإمارات والسعودية والولايات المتحدة الأمريكية.

أما بالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فقد انخفض إجمالي إيرادات المجموعة بنسبة 3.3% على أساس سنوي لتبلغ 3,254.9 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 3,367.5 مليون دولار أمريكي في عام 2023، ويُعزى الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الجنيه المصري. وفي منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا، جاءت الإيرادات بشكل أساسي من تنفيذ مشاريع بنية تحتية وتجارية كبرى مثل مشروع المونوريل والمترو في القاهرة الكبرى بمصر، ومشروع "ويف" في أبو ظبي بالإمارات العربية المتحدة. بينما في الولايات المتحدة، تولدت الإيرادات بصورة رئيسية من مراكز البيانات، ومشاريع قطاع الطيران، إضافة إلى مجموعة من المشاريع التجارية والبنية التحتية والصناعات الخفيفة.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة 105.0% على أساس سنوي ليصل إلى 139.4 مليون دولار أمريكي، مقارنة بمبلغ قدره 68.0 مليون دولار أمريكي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024. كما ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 ليصل إلى 7.1% لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 مقارنةً بهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء البالغ 4.6% لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، مدفوعاً بتحسين الأداء في منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا، وكذلك صافي ربح بمبلغ 22.0 مليون دولار أمريكي يتعلق بالتسوية الإيجابية لمطالبة مرتبطة بمشروع مطار قديم في المملكة العربية السعودية، وبحكم تحكم صادر بشأن مشروع مستشفى سدر في قطر. مما أدى إلى تحقيق أرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء المعدلة بمبلغ 117.4 مليون دولار أمريكي، بما يعكس زيادة بنسبة 72.6% على أساس سنوي، وهو ما يمثل هامش أرباح معدل قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء قدره 6.0% عن نفس الفترة، مقارنةً بالأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء البالغة 68.0 مليون دولار أمريكي وهامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة 4.6% عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024.

وسُجّلت المجموعة أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء قدرها 151.5 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مقارنة بمبلغ 232.6 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بهامش 4.7% لعام 2024 مقارنة بهامش 6.9% في 2023. ومع ذلك، تضمن الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 أرباحاً ومصروفات غير تشغيلية غير متكررة، بما في ذلك عوائد بيع شركات تابعة في قطاع مواد البناء. وباستبعاد الأرباح والمصروفات غير التشغيلية وغير المتكررة، ارتفعت الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة 13.3% لتصل إلى 158.3 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، محققة هامش قدره

4.9% مقارنة بهامش 4.1% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

بلغ إجمالي النقد وما في حكمه لدى المجموعة 1,068.2 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2025 و 1,041.3 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2024. في حين بلغ إجمالي الديون (القروض وعمليات الاقتراض) 392.3 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2025، وبمبلغ 313.2 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2024.

بلغت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية 26.2 مليون دولار أمريكي خلال السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 مقارنة بمبلغ 250.7 مليون دولار أمريكي لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، ويُعزى الفرق بشكل رئيسي إلى ارتفاع الدفعات المقدمة خلال تلك الفترة في 2024. أما على مستوى السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، فقد ارتفعت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية إلى 645.2 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 217.3 مليون دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. ويُعزى هذا النمو بشكل أساسي إلى قوة التحصيلات في كل من مناطق الشرق الأوسط وإفريقيا والولايات المتحدة، بالإضافة إلى الدفعات المقدمة للمشاريع المسندة مؤخراً، وتوزيعات الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

سجلت المجموعة تدفقات نقدية صادرة من الأنشطة الاستثمارية بقيمة 60.5 مليون دولار أمريكي عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 مقارنة بمبلغ 30.9 مليون دولار أمريكي عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، وهو ما يعكس استثماراً في شركة شقيقه خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025. وبالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، سجلت المجموعة تدفقات نقدية صادرة من الأنشطة الاستثمارية بقيمة 63.9 مليون دولار أمريكي مقارنة بتدفقات نقدية واردة قدرها 84.9 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023. ويُعزى ارتفاع التدفقات الواردة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 إلى عوائد بيع شركات تابعة في قطاع مواد البناء بقيمة 116.7 مليون دولار أمريكي.

سجلت المجموعة تدفقات نقدية واردة من الأنشطة التمويلية بقيمة 42.7 مليون دولار أمريكي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 مقارنة بتدفقات صادرة قدرها 38.3 مليون دولار أمريكي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، ويُعزى ذلك أساساً إلى زيادة صافي العوائد من القروض، إلى جانب توزيع أرباح على المساهمين بواقع 0.22 دولار أمريكي للسهم في يناير 2025.

وخلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تضمنت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التمويلية والبالغة 3.4 مليون دولار أمريكي صافي عوائد من عمليات الاقتراض، مما أدى إلى زيادة رصيد السحب على المكشوف من 249.8 مليون دولار أمريكي في ديسمبر 2023 إلى 313.2 مليون دولار أمريكي في ديسمبر 2024. وقد تم استيعاب ذلك جزئياً عبر توزيعات أرباح للمساهمين في فبراير وأغسطس 2024 بمجموع 43.0 مليون دولار أمريكي. أما التدفقات النقدية الصادرة من الأنشطة التمويلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 فقد نتجت عن دفعتين لتوزيعات أرباح على المساهمين بإجمالي 51.9 مليون دولار أمريكي، إضافة إلى تدفقات صادرة بقيمة 19.5 مليون دولار أمريكي لشراء أسهم خزينة تمثل 5.6% من أسهم الشركة، و 33.4 مليون دولار أمريكي كتوزيعات أرباح لحصص غير مسيطرة. وقد تم مقاصة ذلك جزئياً عبر صافي العوائد من عمليات الاقتراض بقيمة 37.8 مليون دولار أمريكي.

الإدارة

مجلس الإدارة

الهيكل التنظيمي

لدى الشركة هيكل مجلس إدارة من مستوى واحد سيضم عند الإدراج ثمانية أعضاء، بما في ذلك عضو تنفيذي واحد وسبعة أعضاء غير تنفيذيين. يتولى مجلس الإدارة المسؤولية عن قيادة الشركة والسيطرة عليها وله السلطة العامة لإدارة وتسيير الشركة وإستراتيجية الشركة وتطويرها. يتولى مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية ضمان الحفاظ على نظام سليم للرقابة الداخلية وإدارة المخاطر (بما في ذلك الضوابط المالية والتشغيلية وضوابط الامتثال، ومراجعة الفعالية الشاملة للأنظمة المعمول بها) والموافقة على أي تغييرات في رأس المال.

السلطات والمسؤوليات والمهام

تتمثل المهام الرئيسية لمجلس الإدارة في توفير القيادة الإستراتيجية وتحديد سياسات الإدارة الأساسية للشركة والإشراف على أداء العمل بها، كما يُعد مجلس الإدارة هو الجهة الرئيسية المنوط بها اتخاذ القرارات لكل الموضوعات المهمة للشركة سواء فيما يتعلق بالآثار الإستراتيجية أم المالية أم الآثار الأخرى المتعلقة بسمعة الشركة، ويمتلك مجلس الإدارة السلطة الكاملة لاتخاذ القرارات في ما يتعلق بكل المسائل باستثناء تلك التي ينفرد بها المساهمون بموجب القانون أو النظام الأساسي للشركة.

مدة التعيين

لا توجد قيود زمنية على عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركات المؤسدة في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) بموجب القانون رقم 5 لسنة 2018. ومع ذلك، فإن النظام الأساسي وفقاً لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) وسوق أبو ظبي العالمي (ADGM). يتضمن آلية للتقاعد بالتناوب، حيث يتعين على كل عضو أن يتقاعد كل ثلاث سنوات، ويجوز (إن رغب) أن يُعاد تعيينه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

تشكيل مجلس الإدارة

كما في تاريخ هذه النشرة، يتألف مجلس الإدارة من الأعضاء ثمانية التالية أسماؤهم:

الاسم	تاريخ الميلاد	المنبص	تاريخ بداية العضوية	المدة
جيروم جيروود	1961/01/07	رئيس مستقل غير تنفيذي	2016/05/03	5
أسامة بشاي	1962/07/12	الرئيس التنفيذي وعضو تنفيذي	2015/03/01	5
حسن بدرأوي	1976/10/23	عضو غير تنفيذي	2024/05/10	1
يوهان كاميل بيرلاند	1948/04/04	عضو مستقل غير تنفيذي	2018/04/11	4
سامي حدّاد	1950/08/26	عضو مستقل غير تنفيذي	2015/05/05	5
بيورن شورمانز	1978/12/17	عضو غير تنفيذي	2024/05/10	1
ندى شوشة	1962/12/17	عضو مستقل غير تنفيذي	2020/09/18	2
ريناد يونس	1978/06/19	عضو مستقل غير تنفيذي	2022/06/22	2

هبة إسكندر هي أمين سر الشركة.

العنوان المسجل للشركة هو مبنى قرية البوابة 1، الطابق الثالث، الوحدات 301، 302، 303، مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تفاصيل السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

جيروم جيروود - رئيس مجلس الإدارة - عضو مستقل غير تنفيذي

يمتلك السيد/ جيروم جيروود خبرة تزيد عن 35 عاماً في مجالات البنوك والأسواق المالية، ويشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة "إيه إف سي آي"، وهي مكتب عائلي مرموق لإدارة ثروات عائلة واحدة. كما يعمل السيد/ جيروود مستشاراً لدى شركة جولدمان ساكس لإدارة الأصول لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا، وهو عضو في مجلس إدارة مجموعة بيسكس (شركة مقاولات غير مدرجة رائدة في مجال التصميم والتوريد والبناء وتشغيل مشاريع الامتيازات في دول البنلوكس). بدأ مسيرته المهنية في السلك الدبلوماسي الفرنسي، ثم انضم إلى مجموعة سوسيتيه جنرال حيث تولى عدة مناصب قيادية في أسواق المال، والخدمات المصرفية الاستثمارية، وعدد من الشركات المدرجة التابعة لمجموعة سوسيتيه جنرال. في عام 2008، انضم إلى مجموعة "إن إن إس" بصفته عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة إن إن إس للاستشارات (المعروفة سابقاً باسم شركة إن إن إس كابيتال) لتأسيس وتطوير مكتب عائلي لإدارة ثروات عائلة واحدة أصبح يُعد من أبرز المكاتب المتخصصة عالمياً. تم تعيينه نائباً لرئيس مجموعة إن إن إس في عام 2022، وهو المنصب الذي شغله حتى يوليو 2023. كما شغل سابقاً منصب عضو غير تنفيذي لعدة سنوات في شركة أو سي آي جلوبال (المعروفة سابقاً باسم أو سي آي إن في)، وعضو مجلس إدارة في لافارج إس إيه، وعضو اللجنة الاستشارية لشركة أفانتي للاستحواذ. وقد تخرّج السيد/ جيروود من مدرسة الدراسات العليا للتجارة في باريس.

أسامة بشاي - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

انضم السيد/ أسامة بشاي إلى أوراسكوم عام 1985، وتقّاد منذ ذلك الحين العديد من المناصب القيادية البارزة داخل مجموعة أوراسكوم للإنشاءات، ويشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي منذ مارس 2015. يقوم السيد/ بشاي بدور محوري في تحويل المجموعة إلى لاعب رئيسي في البنية التحتية ومجال المقاولات (التصميم والتوريد والبناء) في كل من الشرق الأوسط وإفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. كما قاد توسّع الشركة إلى صناعات جديدة، بما في ذلك تنفيذ معظم استثمارات مجموعة "أو سي آي" في الأسمنت والأسمدة عالمياً، ومؤخراً دفع بنمو أوراسكوم كونستراكتيون في مجالات الطاقة المتجددة ومشروعات عقود الامتياز في الشرق الأوسط. يشغل السيد/ بشاي أيضاً عضوية مجلس إدارة مجموعة بيسكس. وهو حاصل على بكالوريوس في الهندسة الإنشائية من جامعة القاهرة، ودبلوم في إدارة التشييد من الجامعة الأمريكية بالقاهرة.

سامي حدّاد - عضو غير تنفيذي مستقل

يمتلك السيد/ سامي حدّاد خبرة طويلة تمتد لعقود في كل من القطاعين العام والخاص، خصوصاً في مجالات التمويل والسياسة والمجال الأكاديمي. عمل السيد/ حدّاد لدى مؤسسة التمويل الدولية، التابعة لمجموعة البنك الدولي، لأكثر من 20 عاماً في عدة مناصب، من بينها مدير إقليمي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من القاهرة. في عام 2005، تولى منصب وزير الاقتصاد والتجارة في لبنان لمدة ثلاث سنوات. كما شغل منصب المدير العام لبنك بيبيلوس من 2008 حتى 2014. وكان رئيساً لشركة إنفننتس للاستشارات الإدارية حتى عام 2020. وهو حاصل على ماجستير في الاقتصاد من الجامعة الأمريكية في بيروت، وأكمل دراساته العليا في جامعة ويسكونسن ماديسون بالولايات المتحدة.

يوهان بيرلاند - مدير مستقل غير تنفيذي

يشغل السيد/ يوهان بيرلاند منصب نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة بيسكس. وقد شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي من 2004 حتى 2017، ثم منصب رئيس مجلس الإدارة. أشرف على تحويل المجموعة إلى لاعب إقليمي رئيسي في أوروبا والشرق الأوسط. وكان له دور محوري في تنفيذ عملية شراء بالرافعة المالية بنسبة 50-50 في عام 2004 لشركة بيسكس القابضة من قبل إدارة بيسكس وأوراسكوم. يمتلك السيد/ بيرلاند خبرة واسعة في أسواق المقاولات ومشروعات عقود الامتياز إقليمياً ودولياً.

ندى شوشة - عضو مستقل غير تنفيذي

تتمتع السيدة/ ندى شوشة بخبرة كبيرة في قطاعات الخدمات المالية، والاستثمار، والتنمية الاقتصادية. وتشغل حالياً عدة مناصب في مجالس إدارات متنوعة، من بينها نائب الرئيس وعضو لجنة الاستثمار في صندوق المشروعات المصري الأمريكي، وعضو مجلس إدارة ورئيس لجنة الحوكمة في بنك الاستثمار العربي (مصر)، وعضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق في أكسا (مصر)، وعضو لجنة الاستثمار في صواري فنتشرز. وكانت مؤخراً المدير الإقليمي لمصر وليبيا واليمن في مؤسسة التمويل الدولية، والتي انضمت إليها في 2002. وخلال فترة عملها ارتفع حجم برنامج مصر لدى مؤسسة التمويل الدولية من 50-75 مليون دولار أمريكي إلى متوسط يزيد عن 250 مليون دولار أمريكي. على وجه الخصوص، قادت استراتيجية مؤسسة التمويل الدولية المعاكسة للدورة الاقتصادية عقب أحداث الربيع العربي، والتي ركزت على استعادة الثقة في القطاع الخاص بالدولة وأسفرت عن جذب استثمارات جديدة تجاوزت مليار دولار أمريكي في البلاد خلال الفترة من 2012 إلى 2014. وقبل انضمامها إلى مؤسسة التمويل الدولية، كانت

مديرة في قسم التمويل المؤسسي بشركة أرثر أندرسن.

ريناد يونس - عضو مستقل غير تنفيذي

السيدة/ ريناد يونس هي شريكة في مكتب جيسون، دان وكروتشر إل إل بي وتشغل منصب الشريك المسؤول عن فرع أبو ظبي. تقدم السيدة/ ريناد يونس استشارات للشركات والمؤسسات المالية والحكومات بشأن صفقات الدمج والاستحواذ والمشروعات محلياً ودولياً، وتشمل خبرتها قطاعات متنوعة مثل الطاقة والبنية التحتية. تجمع بين المعرفة العميقة بالقطاع والخبرة العملية في صفقات الدمج والاستحواذ، وطروحات الأسهم والدين، وتطوير المشاريع، مما يؤهلها لقيادة صفقات معقدة عبر عدة قطاعات منها الطاقة المتجددة، والطاقة الانتقالية، وقطاعات الاستكشاف والإنتاج، والنقل والتخزين، والتكرير والتسويق فيما يتعلق بصناعة النفط والغاز، وقطاع الغاز الطبيعي المسال. تحظى بتصنيف مرتفع من قبل مؤسستي تشامبرز وليجال 500 في فئتي عمليات الدمج والاستحواذ وقطاع الطاقة، كما أدرج اسمها في "قاعة المشاهير" لقطاع النفط والغاز والموارد الطبيعية في الإمارات من قبل ليجال 500 لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا لعام 2022. كما أدرج اسمها ضمن قائمة أبرز المحاميات في العالم اللاتي يتمتعن بسمعة متميزة في مجال عملهن لعام 2022، بحسب تصنيف إنترناشيونال فاينانشال لو ريفيو 1000.

حسن بدرابي - عضو غير تنفيذي

يشغل السيد حسن بدرابي حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة أو سي أي جلوبال. وقد شغل أيضاً منصب المدير المالي خلال الفترة من 2017 إلى 2024. منذ انضمامه إلى شركة "أو سي أي جلوبال" في عام 2001، تولى السيد بدرابي عدة مناصب قيادية في مجالات التمويل، والاندماجات والاستحواذات، والاستراتيجية، وتطوير الأعمال، وعلاقات المستثمرين. وقد كان جزءاً من فريق القيادة المؤسسية في قطاعات مواد البناء، والأسمدة، والكيماويات، والبنية التحتية، والإنشاءات. في عام 2015، قاد عملية فصل وإدراج شركة أوراسكوم كونستراكشون في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) والبورصة المصرية. تشمل خبرة السيد/ بدرابي أكثر من 50 مليار دولار في المعاملات والمشاريع. حصل السيد/ بدرابي على بكالوريوس في الاقتصاد، والعلوم السياسية، والأدب من جامعة ديوك، بالولايات المتحدة الأمريكية.

بيورن شورمانز - عضو غير تنفيذي

يشغل السيد/ بيورن شورمانز حالياً منصب الرئيس التنفيذي للعمليات لمجموعة إن إن إس، المكتب العائلي لإدارة ثروات السيد/ ناصف ساويرس. يمتلك المجموعة أصولاً تدار بمليارات الدولارات وتستثمر في فئات متنوعة من الأصول وأقاليم مختلفة حول العالم. قبل انضمامه إلى مجموعة إن إن إس في يناير 2016، شغل السيد/ شورمانز منصب رئيس قسم الضرائب العالمي في أو سي أي إن في (التي تُعرف حالياً باسم أو سي أي جلوبال) المدرجة في أمستردام. بدأ حياته المهنية في شركة كيه بي إم جي، وما بين 2008 و2013 شغل منصب الرئيس العالمي للضرائب في شركة البترول الكويتية العالمية (الذراع الدولية لقطاع التكرير والتسويق التابعة لمؤسسة البترول الكويتية المملوكة للدولة). حصل على درجة الماجستير في القانون من جامعة إيراسموس روتردام في هولندا، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال ضمن برنامج الماجستير التنفيذي العالمي في إدارة الأعمال لجامعة إيراسموس في هولندا، والجامعة الصينية في هونغ كونغ، وكلية كينان-فلاجلر للأعمال في الولايات المتحدة الأمريكية، ومؤسسة جيتوليو فارغاس في البرازيل. يشغل السيد شورمانز منصب عضو مجلس إدارة في عدة كيانات استثمارية تابعة لمجموعة إن إن إس، كما تم تعيينه ممثلاً للمساهمين وأمين سر لمجلس إدارة نادي أستون فيلا لكرة القدم. وقد شغل سابقاً عضوية مجالس إدارة عدة مؤسسات خيرية.

معلومات عامة عن أعضاء مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي أسماء جميع الشركات والشراكات الإماراتية التي كان احد أعضاء مجلس الإدارة عضواً في هيئاتها التنظيمية أو الإدارية أو الإشرافية أو شريكاً فيها في أي وقت خلال السنوات الخمس السابقة، كما حتى تاريخ هذا النشرة.

الاسم	الشركة	نشط/مستقل
ريناد يونس	جامعة نيويورك	نشط
	جيسون، دان وكروتشر إل إل بي	نشط
	شيرمان أند ستيرلينغ إل إل بي	مستقل

حسن بدراوي	شركة أو سي أي للوقود النظيف شركة أو سي أي القابضة المحدودة شركة فيرتي جلوبي بي إل سي	نشط نشط مستقيل
بيورن شورمانز	مجموعة إن إن إس آر إس سي ليمتد إن إن إس الشرق الأوسط وشمال أفريقيا القابضة آر إس سي ليمتد آر إن كابيتال هولدينغ آر إس سي ليمتد	نشط نشط مستقيل
يوهان بيرلاند	شركة سيكس كونستراكت ليمتد	نشط

ملكية الأسهم لأعضاء مجلس الإدارة

يملك أسامة بشاي، الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة، 131,800 سهماً في الشركة، بينما يملك يوهان بيرلاند، عضو مجلس الإدارة، 5,450 سهماً.

الإدارة العليا

تتم إدارة المجموعة من قبل فريق الإدارة العليا، والذي يتكون من الأشخاص المبيّنين أدناه (المشار إليهم بـ "فريق الإدارة العليا")، حيث يشرف كل منهم على جانب محدّد من أعمال الشركة.

الاسم	تاريخ الميلاد	المنصب
أسامة بشاي	1962/07/12	الرئيس التنفيذي للمجموعة
ريهام البلتاجي	1976/09/09	رئيس القطاعات المالية للمجموعة
ألكسندر لوسادا	1976/12/12	المستشار القانوني العام للمجموعة
هشام الحلبي	1988/07/13	نائب الرئيس لعلاقات المستثمرين وإدارة الشؤون المؤسسية
خالد السيد	1966/02/24	نائب الرئيس للموارد البشرية وتكنولوجيا المعلومات

تفاصيل السيرة الذاتية لأعضاء الإدارة العليا

أسامة بشاي – الرئيس التنفيذي وعضو تنفيذي

انضم السيد/ أسامة بشاي إلى أوراسكوم عام 1985، ونقل منذ ذلك الحين العديد من المناصب القيادية البارزة داخل مجموعة أوراسكوم كونستراكتشون، وهو يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة أوراسكوم كونستراكتشون بي إل سي منذ مارس 2015. لعب السيد/ بشاي دوراً محورياً في تحويل المجموعة إلى لاعب رئيسي في البنية التحتية ومجال المقاولات (التصميم والتوريد والبناء) في كل من الشرق الأوسط وإفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. كما قاد توسّع الشركة إلى صناعات جديدة، بما في ذلك تنفيذ معظم استثمارات مجموعة "أو سي أي" في الأسمنت والأسمدة عالمياً، ومؤخراً دفع بنمو شركة أوراسكوم كونستراكتشون في مجالات الطاقة المتجددة ومشروعات عقود الامتياز في الشرق الأوسط. يشغل السيد/ بشاي أيضاً عضوية مجلس إدارة مجموعة بيسكس. وهو حاصل على بكالوريوس في الهندسة الإنشائية من جامعة القاهرة، ودبلوم في إدارة التشييد من الجامعة الأمريكية بالقاهرة.

ريهام البلتاجي – رئيس القطاعات المالية للمجموعة

انضمت السيدة ريهام البلتاجي إلى المجموعة في عام 2006 وتولت مناصب قيادية مختلفة في مجالات المالية والخزانة. كانت السيدة/ ريهام البلتاجي جزءاً من فريق قيادة المجموعة في قطاعات الإنشاءات، والبنية التحتية، ومواد البناء، والأسمدة، والكيماويات، وقادت عدة مبادرات بارزة بما في ذلك تصفية أعمال الأسمنت، وبناء محطة الأسمدة، وتنمية أعمال الإنشاءات ومشروعات الامتياز. بصفتها المدير المالي للمجموعة، تقود السيدة ريهام البلتاجي الاستراتيجيات المالية، وأسواق رأس المال، والتخطيط، وإدارة المخاطر للمجموعة. وهي حاصلة على درجة بكالوريوس في المحاسبة والمالية من

الجامعة الأمريكية بالقاهرة.

ألكسندر لوسادا – المستشار القانوني العام للمجموعة

انضم السيد/ ألكسندر لوسادا إلى المجموعة في عام 2020 كمستشار قانوني عام، ويشرف على جميع المسائل القانونية والامتثال. يمتلك السيد/ لوسادا أكثر من 20 عاماً من الخبرة في مشاريع الإنشاءات الدولية، ومشروعات عقود الامتياز، والمعاملات العابرة للحدود، والتحكيم عبر خمس قارات. قبل انضمامه إلى المجموعة، شغل السيد/ ألكسندر مناصب قيادية في إدارات القانون والامتثال في ثلاث من أكبر 50 شركة مقاولات دولية، بما في ذلك شركات مدرجة في بورصتي لندن ونيويورك، وله سجل حافل في الإشراف على عمليات المخاطر والاندماجات والاستحواذات. حاصل على درجة علمية في القانون، بالإضافة إلى دراسات عليا من الجامعة الكاثوليكية البرتغالية.

هشام الحلبي – نائب الرئيس للعلاقات مع المستثمرين وإدارة الشؤون المؤسسية

انضم السيد/ هشام الحلبي إلى المجموعة في عام 2010 وتولى مناصب رئيسية في العلاقات مع المستثمرين، والتطوير المؤسسي والاستراتيجي في مصر والمملكة المتحدة والإمارات لدى أوراسكوم كونستراكتيون وشركة أو سي أي. أسس السيد/ الحلبي برنامج العلاقات مع المستثمرين لشركة أوراسكوم كونستراكتيون عند إدراجها في 2015 ولعب دوراً رئيسياً في عدة صفقات تحويلية في مجالات الاندماج والاستحواذ، والتطوير المؤسسي، وأسواق رأس المال في شركة أوراسكوم كونستراكتيون وشركة "أو سي أي". ويحمل شهادة بكالوريوس في الآداب من جامعة بريستون وماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال.

خالد السعيد – نائب الرئيس للموارد البشرية وتقنية المعلومات

انضم السيد/ خالد السعيد إلى المجموعة في عام 1995 وتولى منذ ذلك الحين عدة مناصب قيادية، ليصبح في النهاية نائب الرئيس للموارد البشرية وتقنية المعلومات في 2018. يركز السيد/ خالد السعيد، بصفته نائب للرئيس لخدمات الموارد البشرية وتقنية المعلومات، على مواءمة وظائف الموارد البشرية وتقنية المعلومات مع أهداف الشركة العامة، وضمان دعم هذه المجالات لنمو الأعمال، وتطوير فرق متماسكة، وتعزيز مشاركة الموظفين، وتحسين سير العمل. في منصبه السابق كرئيس قسم تقنية المعلومات، لعب دوراً رئيسياً ضمن فريق القيادة عبر عدة قطاعات، بما في ذلك الإنشاءات، والبنية التحتية، ومواد البناء، والأسمدة، والكيماويات. وهو حاصل على درجة بكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة القاهرة وماجستير في الهندسة، قسم "هندسة وإدارة الإنشاءات" من جامعة ومعهد فيرجينيا للبوليتكنيك في بلاكسبرغ، فرجينيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

معلومات عامة عن فريق الإدارة العليا:

يوضح الجدول التالي أسماء كل الشركات والشراكات الإماراتية التي كان أحد أعضاء فريق الإدارة العليا فيها عضواً في الهيئات الإدارية أو التنظيمية أو الإشرافية أو كان شريكاً فيها في أي وقت خلال السنوات الخمس السابقة، وذلك كما في تاريخ هذه النشرة.

الاسم	الشركة	نشط / مستقل
ريهام البلتاجي	أو سي القابضة المحدودة للاستثمارات العربي الإفريقي للاستثمارات القابضة	نشط مستقل
هشام الحلبي	رين المحدودة للتداول	مستقل
ألكسندر لوسادا	أو سي القابضة المحدودة للاستثمارات شركة أوراسكوم القابضة المحدودة لمواد البناء أو سي انترناشونال هولدينج ليمتد أوراسكوم كونستراكتيون تريدينج اوراسكوم كونستراكتيون المعدنية والمقاولات ذ.م.م (المعروفة سابقاً باسم "شركة أوراسكوم كونستراكتيون ومشروعات تسليم المفتاح ذ.م.م") أوراسكوم القابضة المحدودة للإنشاءات	نشط نشط نشط نشط نشط

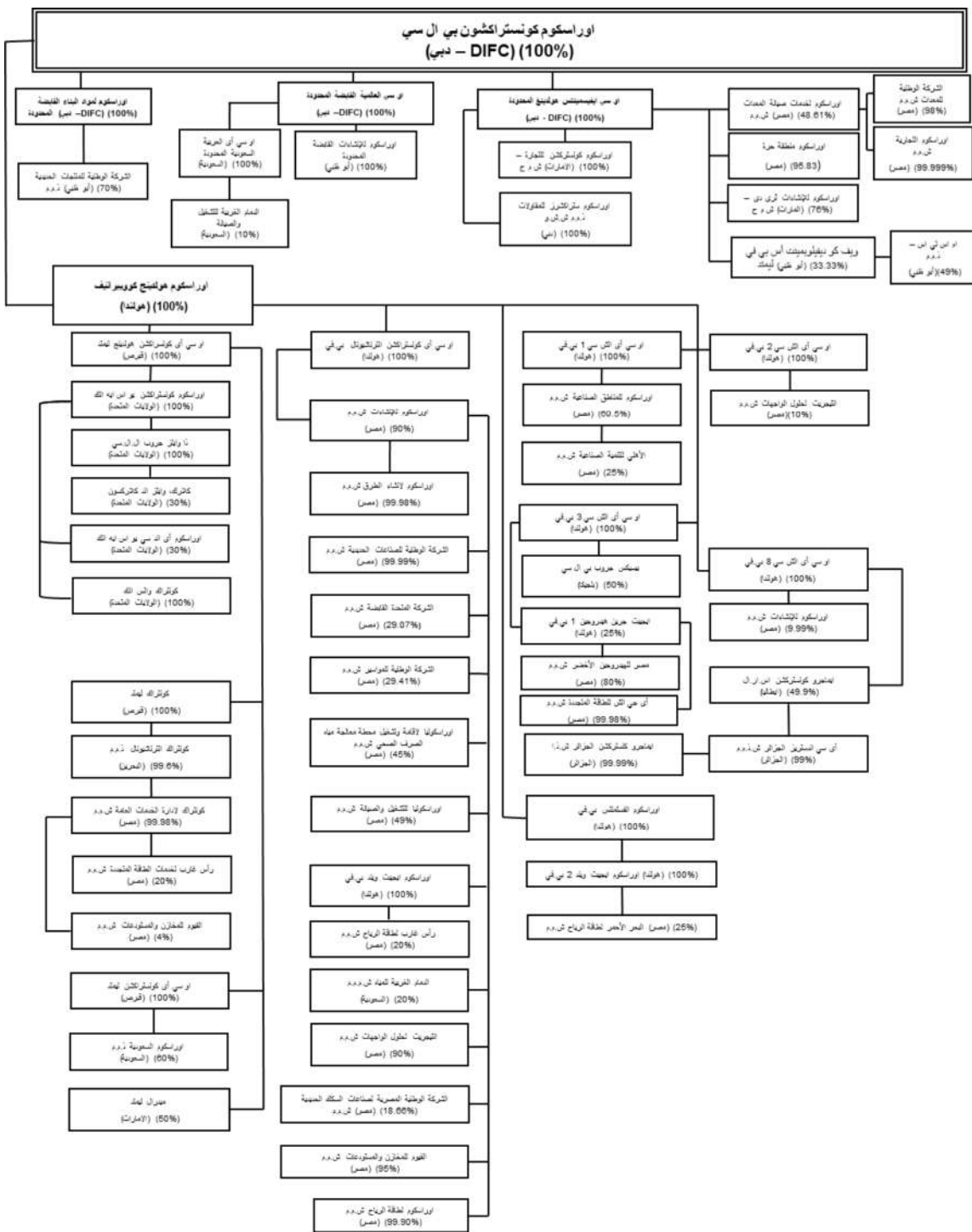
نشط		
نشط	أوراسكوم كونستراكشون ثري دي	خالد السعيد
مستقيل	اوراسكوم كونستراكشون فرع دبي	

ملكية الأسهم لأعضاء الإدارة العليا

أسامة بشاي - الرئيس التنفيذي للشركة - ويمتلك 131,800 سهم في الشركة.

هيكل الشركة التنظيمي

إن الشركة هي الشركة القابضة النهائية المالكة للمجموعة. الأصول الرئيسية للشركة هي حصص الملكية التي تمتلكها بشكل مباشر أو غير مباشر في شركات المجموعة. يوضح المخطط الوارد أدناه، بصيغة مبسطة، الهيكل القانوني للشركة ومركزها داخل المجموعة كما في تاريخ هذه النشرة.



الشركات التابعة والشركات المستثمر بها والمشاريع المشتركة

يوضح الجدول التالي نظرة عامة على الشركات التابعة الجوهرية والمستثمر بها للمجموعة كما في تاريخ هذه النشرة:

اسم الكيان	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة الأساسية
اوراسكوم ستراكشرز للمقاولات ذ.م.م ش.ش.و	100.00	الإمارات العربية المتحدة	مقاولات البناء ومشاريع تسليم المفتاح
إماجرو كونستراكتيون الجزائر إس بي إيه	99.99	الجزائر	المشريات
إماجرو كونستراكتيون إس آر إل	49.90	إيطاليا	المشريات
بيسكس جروب اس ايه	50.00	بلجيكا	مشاريع الإنشاءات ومشاريع الامتياز
شركة انتيجريتد لحلول الواجهات (أليكو)	100.00	مصر	مواد البناء المخصصة تحديداً للخدمات المرتبطة بالألومنيوم.
أوراسكوم للإنشاءات التجارية FZCO	100.00	الإمارات العربية المتحدة	التجارة العامة
أوراسكوم للإنشاء (ش.م.م)	100.00	مصر	مشاريع الإنشاءات
أوراسكوم لإنشاء الطرق	100.00	مصر	مشاريع الإنشاءات
أوراسكوليا لإقامة وتشغيل محطة معالجة مياه الصرف الصحي (ش.م.م)	50.00	مصر	بناء محطة معالجة مياه الصرف الصحي وتشغيلها وصيانتها.
الوطنية للصناعات الحديدية	100.00	مصر	مواد البناء، وحديد الصلب على وجه الخصوص.
شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية (ش.م.م)	60.50	مصر	تطوير المناطق الصناعية وتشغيلها وصيانتها.
شركة أوراسكوم السعودية	60.00	المملكة العربية السعودية	مشاريع الإنشاءات
كونتراك واتس إنك.	100.00	الولايات المتحدة الأمريكية	مشاريع الإنشاءات
أوراسكوم أي أند سي الولايات المتحدة	100.00	الولايات المتحدة الأمريكية	مشاريع الإنشاءات
أوراسكوم كونستراكتيون الولايات المتحدة إنك	100.00	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة قابضة
رأس غارب لطاقة الرياح	20.00	مصر	بناء محطة توليد الكهرباء بطاقة الرياح وتشغيلها وصيانتها
وينتر جروب ذ.م.م	100.00	الولايات المتحدة الأمريكية	مشاريع الإنشاءات
البحر الأحمر لطاقة الرياح	25.00	مصر	بناء محطة توليد الكهرباء بطاقة الرياح وتشغيلها وصيانتها
شركة أوراسكوم التجارية (ش.م.م)	100.00	مصر	التجارة العامة
شركة أوراسكوم (منطقة حرة)	100.00	مصر	خدمات التخزين والمخازن والأنشطة التجارية
شركة او سي أي العربية السعودية	100.00	السعودية	مشاريع الإنشاءات
الشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م)	100.00	مصر	خدمات المعدات
الشركة الوطنية للمواسير	40.00	مصر	مواد البناء، وبالأخص الخدمات المتعلقة بالمواسير

تمتلك الشركة أيضًا عدة شركات قابضة في هولندا وفي الدول التي تمارس فيها أنشطتها.

حوكمة الشركات

لجان المجلس

يضم مجلس الإدارة أربع لجان هي: لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات ولجنة المكافآت ولجنة الاستراتيجية والاستدامة، يتم توثيق اختصاصات اللجان بشكل رسمي وتحديثها عند الضرورة.

لجنة التدقيق

طبقاً لاختصاصات هذه اللجنة، تتكون لجنة التدقيق من اثنين على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين غير التنفيذيين، بحيث يرأس اللجنة أحد الأعضاء المستقلين غير التنفيذيين، وفي تاريخ إعداد هذه النشرة، تضم لجنة التدقيق خمسة أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين، وهم سامي حداد (رئيساً للجنة) وجيروم جيروود، وندى شوشة وريناد يونس وبيورن شورمانز.

لجنة الترشيحات

طبقاً لاختصاصات هذه اللجنة، يتعين أن يكون أغلبية أعضاء لجنة الترشيحات من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين غير التنفيذيين، بحيث يرأس اللجنة أحد الأعضاء المستقلين غير التنفيذيين، وفي تاريخ إعداد هذه النشرة، تضم لجنة الترشيحات ثلاثة أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين، وهم ندى شوشة (رئيسة للجنة) وسامي حداد وجيروم جيروود.

لجنة المكافآت

طبقاً لاختصاصات هذه اللجنة، تتكون لجنة المكافآت من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة بحيث يكون أغلبيتهم من الأعضاء غير التنفيذيين، ويرأس اللجنة أحد الأعضاء المستقلين غير التنفيذيين، وفي تاريخ إعداد هذه النشرة، تتألف لجنة المكافآت من سامي حداد (رئيساً للجنة) وجيروم جيروود وندى شوشة.

لجنة الاستراتيجية والاستدامة

يتعين أن تتألف لجنة الاستراتيجية والاستدامة من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة على الأقل، من بينهم اثنين من الأعضاء غير التنفيذيين، ويرأس اللجنة أحد الأعضاء غير التنفيذيين، وفي تاريخ هذه النشرة، تتكون لجنة الاستراتيجية والاستدامة من ريناد يونس (رئيسة للجنة) وأسامة بشاي وندى شوشة وجيروم جيروود وسامي حداد ويوهان بيرلاند وبيورن شورمانز وحسن بدرأوي.

كبار المساهمين (ممن يملكون 5% أو أكثر)

اسم المساهم	عدد الأسهم	نسبة الأسهم القائمة
عائلة ساويرس والكيانات التي تُدار لصالحهم	60,481,391	54.86%
ناصر ساويرس والكيانات التي تُدار لصالحه	46,704,773	42.36%
سميح ساويرس وأسرته والكيانات التي تُدار لصالحهم	13,776,618	12.50%
سستينابل كابيتال أفريقيا ألفا فاند Sustainable Capital Africa Alpha Fund	18,869,086	17.12%
إجمالي عدد الأسهم القائمة	110,243,935	

ملحوظة: نعرض المعلومات المتعلقة بعدد الأسهم كما وردت في أحدث الإفصاحات التنظيمية.

الإدراج والأداء والإنجازات والاستراتيجية

أسباب الإدراج

تتمثل الأغراض الرئيسية للإدراج في ما يلي:

- تدرج الشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) كجزء من الخطة المعتمدة من مجلس الإدارة والمساهمين والتي تقتضي ما يلي: (1) نقل مكان الإدراج الرئيسي من ناسداك دبي إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX)، (2) نقل المقر القانوني للشركة من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).
- هذا القرار يعكس النمو المتواصل للشركة وارتفاع تركيز عمليات المجموعة واستثماراتها وشراكاتها داخل أبو ظبي، حيث لديها مقرًا كبيرًا مجهز بطاقم عمل كبير.

متحصلات الإدراج

لن يتم جمع أي عائدات طبقًا لهذا الإدراج.

الإدراج والتداول

قبل الإدراج، كانت أسهم الشركة مدرجة إدراجًا مزدوجًا ومتداولة في كلٍ من بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) والبورصة المصرية. قبل الإدراج مباشرة، سيتم إلغاء إدراج الأسهم وتداولها في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) وسيتم نقلها إلى سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)، أما الإدراج الثانوي في البورصة المصرية فسيظل كما هو. وتم تقديم طلب لإدراج كل الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX) تحت الرمز "ORAS". ومع مراعاة أي تسريع للجدول الزمني للإدراج أو تمديده، من المتوقع أن يبدأ التداول بتاريخ الأسهم 11 سبتمبر 2025 على وجه التحديد أو التقريب. عند الإدراج، سيتم إدراج الشركة إدراجًا مزدوجًا في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX)، ويجوز للمساهمين نقل أسهمهم بين البورصتين من خلال توجيه أوامر إلى وسطاءهم، وذلك وفقًا للمعلومات والإجراءات التي تفصح عنها الشركة من خلال إفصاحات منفصلة في تاريخ هذه النشرة أو قبيل هذا التاريخ.

الأداء والإنجازات

تعتقد المجموعة أنها تتمتع بالمميزات التنافسية التالية:

- الريادة في المجال والموقع الجغرافي الفريد، بالإضافة إلى سجل حافل بالإنجازات في تنفيذ أكبر وأكثر المشاريع تعقيدًا على مستوى العالم.
 - إنجاز المشروعات تحت التنفيذ بشكل قياسي مما يعزز مقومات المجموعة بشكل أكبر.
 - تنمية محفظة مشاريع الامتياز من خلال الاستفادة من خبرات المجموعة الواسعة في مجالات الإنشاءات والاستثمار والتمويل والعمليات، بالإضافة إلى محفظة تضم أعمال معالجة المياه ومعالجة مياه الصرف الصحي ومجالات الطاقة المتجددة والخدمات اللوجستية داخل مصر والإمارات والمملكة العربية السعودية.
 - الريادة في الأداء في سياق الصحة والسلامة والبيئة عبر الأسواق الرئيسية.
 - فريق الإدارة الذي يتمتع بخبرة واسعة ورؤية استراتيجية، مدعومًا بقاعدة مستقرة وملتزمة من المساهمين.
 - ملكية حصة استراتيجية بنسبة 50% في مجموعة بيسكس.
 - دفع توزيعات الأرباح بانتظام بعوائد جذابة، بالإضافة إلى إعادة شراء الأسهم لاستغلال الفرص المتاحة.
- الريادة في المجال والموقع الجغرافي الفريد، بالإضافة إلى سجل حافل بالإنجازات في تنفيذ أكبر وأكثر المشاريع تعقيدًا على مستوى العالم:

تُعد الشركة مقاولًا عالميًا رائدًا في مجالات الهندسة والإنشاءات، وهي متخصصة في مشاريع البنية التحتية والمشاريع الصناعية والتجارية الراقية في الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية، ومن خلال استغلال موقعها الجغرافي المتميز في هذه الأسواق، تمكنت المجموعة من تنفيذ مجموعة من أكبر وأصعب المشاريع في مختلف القطاعات المستهدفة، ومن خلال التنفيذ المستمر لمشاريع معقدة مع شركاء وعملاء تربطهم بها علاقة راسخة،

تمكنت المجموعة من توسيع نطاق تواجدها في السوق وتعزيز قدراتها، هذا الموقع الاستراتيجي والجغرافي أتاح للمجموعة الفرصة لتبقى في الصدارة في هذا المجال، وشاركت في بعض أرقى مشاريع الإنشاءات في المنطقة.

إنجاز المشروعات تحت التنفيذ بشكل قياسي مما يعزز مقومات المجموعة بشكل أكبر:

شهد سجل المشروعات تحت التنفيذ للمجموعة نمواً متواصلاً في 2025 مدفوعاً بالعقود الجديدة القوية في القطاعات المستهدفة والأسواق الرئيسية، حققت المجموعة زيادة في سجل الطلبات للمشروعات تحت التنفيذ المجمع بنسبة 24.0% على أساس سنوي بقيمة تصل إلى 9.6 مليار دولار أمريكي حتى 30 يونيو 2025، وزيادة في سجل الطلبات للمشروعات تحت التنفيذ بعد إضافة حصة قدرها 50% من مجموعة بيسكس بنسبة 22.8% على أساس سنوي ليصل إلى 13.9 مليار دولار أمريكي، علاوةً على ذلك، إن تنفيذ المجموعة الناجح لاستراتيجية التنوع الجغرافي الإقليمي يشمل تركيزاً قوياً على أهم القطاعات مثل قطاعي الطاقة والمياه، ويتضح هذا من خلال مشروع معالجة وتوريد المياه الضخم الجاري تنفيذه في أبو ظبي، ومشروع توليد الطاقة بقدرة 3 جيجا واط، بالإضافة إلى محطة توليد الكهرباء التي تعمل بالغاز بنظام الدورة المركبة في السعودية. أما في الولايات المتحدة الأمريكية، تواصل المجموعة التوسع في أعمالها عبر مختلف القطاعات المتخصصة مثل قطاع مراكز البيانات والطيران، مما يعزز مركزها السوقي أكثر، هذا الموقع الاستراتيجي والتنوع الجغرافي يبرزان قدرة المجموعة على تنفيذ مشاريع بارزة ومعقدة في مناطق متعددة.

تنمية محفظة مشاريع الامتياز من خلال الاستفادة من خبرات المجموعة الواسعة في مجالات الإنشاءات والاستثمار والتمويل والعمليات، بالإضافة إلى محفظة مشاريع تضم أعمال معالجة المياه ومعالجة مياه الصرف الصحي ومجالات الطاقة المتجددة والخدمات اللوجستية داخل مصر والإمارات والسعودية.

تواصل المجموعة عملها بنجاح في تنمية محفظة مشاريع الامتياز الخاصة بها من خلال استغلال خبراتها الواسعة في مجالات الإنشاءات والاستثمار والتمويل والعمليات، تمتد هذه المحفظة الكبيرة لتشمل مشاريع الامتياز في قطاعات المياه والطاقة المتجددة والخدمات اللوجستية، ومن أبرز مشاريع الامتياز هذه، مشروع توليد الكهرباء بطاقة الرياح في مصر بقدرة تصل إلى 912.5 ميغا واط، ومعالجة مياه الصرف الصحي في مصر والسعودية، ومعالجة وتوريد مياه البحر بقيمة تصل إلى 2.2 مليار دولار أمريكي بتطبيق بنظام البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية (BOOT) في أبو ظبي. تتمتع المجموعة بسجل حافل من الإنجازات فيما يتعلق بالنمو وتحقيق قيمة للمساهمين، مع خبرتها السابقة في احتضان أعمال في مجالات الأسمنت والموانئ والأسمدة ومواد البناء. مؤخرًا، بدأت المجموعة التشغيل التجاري لمزرعة رياح في مصر بقدرة 650 ميغا واط بنظام البناء والتملك والتشغيل (BOO) وذلك قبل الموعد المقرر لبدء التشغيل بأربعة أشهر، مما يرفع قدرتها التشغيلية الكلية في مجال توليد الكهرباء بطاقة الرياح إلى 912.5 ميغا واط، كما بدأت أيضًا أعمال تقييم وتطوير مزرعة رياح جديدة في مصر بقدرة تصل إلى 900 ميغا واط، من خلال هذه المبادرات، تكتمل مشاريع الامتياز الخاص بالمجموعة في قطاعات معالجة مياه الصرف الصحي والخدمات اللوجستية في مصر والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، مما يسهم في توفير تدفقات نقدية بصفة مستمرة ودعم النمو على المدى الطويل.

الريادة في الأداء من حيث معايير الصحة والسلامة والبيئة عبر الأسواق الرئيسية.

تشكل الصحة والسلامة والبيئة جزءاً أصيلاً من فلسفة عمل المجموعة، وتظل عنصرًا أساسيًا في إطار إدارة المخاطر لديها والقيمة المقدمة للعملاء. إن التزام المجموعة الدائم بتنفيذ أعلى معايير السلامة —خاصةً في البيئات المعقدة— يساعدها في ترسيخ مكانتها كشريك جدير بالثقة لدى كبرى الشركات والعملاء من الجهات الحكومية عبر مختلف أنحاء منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، حققت المجموعة معدل منخفض للغاية لتكرار الإصابات المضيعة للوقت بلغ 0.125 من إجمالي 176 مليون ساعة عمل في الشرق الأوسط وأفريقيا، وبلغ 0.14 من إجمالي 4 مليون ساعة عمل في الولايات المتحدة الأمريكية، ومن بين أبرز الإنجازات التي حققتها في 2024 تسجيل ما يزيد على 20 مليون ساعة عمل في خمسة من المشاريع الرائدة دون تسجيل أي إصابة مُضيعة للوقت، وتشمل هذه الإنجازات مشروع المتحف المصري الكبير ومركز مجدي يعقوب العالمي للقلب في مصر، وتسجيل ما يزيد على 5 مليون ساعة عمل بدون تسجيل أي إصابة مُضيعة للوقت في مشاريع مركز البيانات الأمريكي التي نفذها القسم المتخصص في المهام الحرجة لدى المجموعة - هذا القسم يمثل الوحدة الأساسية المعنية بتنفيذ أعمال البنى التحتية المعقدة عالية التقنية في بيئات منظمة. هذه النتائج تعكس اعتماد ثقافة متقدمة واستباقية فيما يتعلق بالصحة والسلامة والبيئة، وتستند إلى أنظمة صارمة وفعالة، وتطبيق المساءلة القيادية والإشراك الدائم للقوة العاملة من أجل تيسير المرونة التشغيلية والامتثال التنظيمي والحصول على ثقة العملاء المتواصلة عبر مختلف الأسواق.

فريق الإدارة الذي يتمتع بخبرة واسعة ورؤية استراتيجية، مدعومًا بقاعدة مستقرة وملتزمة من المساهمين.

تستفيد المجموعة من فريق إدارة يتمتع بالمهارة العالية والرؤية الاستراتيجية والالتزام، يقوده الرئيس التنفيذي والمدير المالي اللذان يتمتعان بسجل حافل من الإنجازات في دفع عجلة النمو على الصعيد العالمي. يتمتع الفريق الإداري بمجموعة من الخبرات التشغيلية الواسعة في مجالات الإنشاءات على الصعيد الدولي وفي مشاريع الامتياز والاستثمارات ذات الأهمية الاستراتيجية طويلة المدى، الأمر الذي كان له دور محوري في نجاح المجموعة المستمر. هذا العمق في القدرات يمتد إلى ما وراء القيادة العليا ليشمل الهيكل التنظيمي القوي الذي يضم مجموعة كبيرة من المديرين من أصحاب الخبرات الواسعة ومجموعة كبيرة من العاملين الذين يتمتعون بمهارات عالية، ومن خلال سمعة المجموعة الممتازة والممارسات التجارية الأخلاقية، إلى جانب الشراكات في أبرز المشاريع، تواصل المجموعة استقطاب واستبقاء أفضل الكفاءات والمواهب، مما يدعم استمراريته ونموها. وتكتمل قوة الإدارة من خلال المساهمين الرئيسيين الذين يتمتعون بسمعة رائعة في قطاع الإنشاءات وسجل حافل في قيادة الأعمال وخلق القيمة.

ملكية حصة استراتيجية بنسبة 50% في مجموعة بيسكس.

تمتلك المجموعة حصة استراتيجية تبلغ 50% في مجموعة بيسكس، وهي شركة مقاولات أوروبية دولية ذات حضور قوي في قطاع الإنشاءات ومشاريع الامتياز في أوروبا ومنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وأستراليا منذ عام 2004. تحتل مجموعة بيسكس أيضًا مركزًا قويًا في مشاريع الامتياز في أوروبا والإمارات على مدار أكثر من 20 عام، وتشمل مشاريع النقل والمواصلات والمشاريع البحرية في أوروبا ومشاريع معالجة المياه وتحويل النفايات إلى طاقة ومشاريع البنية التحتية الاجتماعية في الإمارات. إن الطبيعة التكاملية بين مجموعة بيسكس وقدرات المجموعة وأسواقها يمنح المجموعة ميزة تنافسية وفرص شراكة معززة للقيمة.

توزيعات الأرباح بانتظام على المساهمين من خلال توزيع حصص الأرباح بعوائد جذابة، بالإضافة إلى إعادة شراء الأسهم باستغلال الفرص المتاحة. يشهد سجل المجموعة الحافل بخصوص توزيع الأرباح على قدرتها على النمو وتعزيز القيمة المقدمة للمساهمين من خلال دخول الأسواق الجديدة بطريقة استراتيجية وإنشاء خطوط أعمال جديدة.

حيث وزعت المجموعة توزيعات أرباح بقيمة 341.6 مليون دولار أمريكي منذ مارس 2015.

تقوم الشركة بتوزيع حصص الأرباح بانتظام منذ 2018، وفي 2025 وحتى تاريخه، دفعت الشركة قرابة 51.8 مليون دولار أمريكي على دفعتين، في يناير وفي أغسطس، ليلبلغ إجمالي نسبة عائد الأرباح الموزعة 6.2%، والذي تم احتسابه كمجموع حصص الأرباح الموزعة المدفوعة حتى تاريخه في عام 2025 مقسومًا على القيمة السوقية للشركة المسجلة في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) في 25 يوليو 2025 (قبل يوم واحد من تاريخ إصدار مجلس الإدارة لقرار الإعلان عن حصة الأرباح الثانية المزمع دفعها في 2025). استمر توزيع حصص الأرباح بانتظام على النحو الذي يتضح في 2024 حيث بلغ إجمالي حصص الأرباح التي وزعتها الشركة حوالي 43.0 مليون دولار أمريكي على دفعتين، ليلبلغ إجمالي نسبة عائد الأرباح الموزعة 6.4% في 2024، والذي تم احتسابه كمجموع حصص الأرباح الموزعة المدفوعة في 2024 مقسومًا على القيمة السوقية للشركة المسجلة في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) في 31 ديسمبر 2024. ويمثل هذا العام الثامن على التوالي الذي ترد فيه المجموعة رأس المال للمساهمين من خلال توزيعات الأرباح وإعادة شراء الأسهم، مما يعزز التزامها بتقديم قيمة مستمرة لمستثمريها، علاوةً على ذلك، نفذت الشركة عملية إعادة شراء للأسهم بنسبة 5.58% من أسهم رأس المال في يونيو 2023.

الإستراتيجية والأهداف

تهدف الاستراتيجية التي تتبناها المجموعة إلى مواصلة تعزيز مكانتها الرائدة كمقاول من القطاع الخاص يقدم خدمات الهندسة والتوريد والبناء ومطور مشاريع الامتياز، وهذا بهدف تقديم قيمة مستدامة عالية للمساهمين. وتلتزم المجموعة بصفة دائمة بتبني استراتيجية شاملة تستند إلى أربع ركائز رئيسية تعكس المحاور الرئيسية للمجموعة، وهذه الركائز هي: (أ) تحسين سوق خدمات الهندسة والتوريد والبناء وتعزيز المكانة الجغرافية، (ب) الاستفادة من الشراكات الاستراتيجية، (ج) التوسع في مشاريع الامتياز ومحفظتها الاستثمارية، (د) الحفاظ على التزامها الراسخ بالتميز والالتزام بمعايير الصحة والسلامة والبيئة.

تحسين سوق خدمات الهندسة والتوريد والبناء وتعزيز المكانة الجغرافية

تقتضي استراتيجية المجموعة التوسع في تواجدها في السوق بصفتها مقاول لتقديم خدمات الهندسة والتوريد والبناء في أهم الأسواق في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وفي الولايات المتحدة الأمريكية. تواصل المجموعة تعزيز تواجدها في أبرز القطاعات مثل قطاع البنية التحتية والصناعة وذلك من

خلال التركيز على القطاعات التي تتمتع المجموعة بميزة تنافسية فيها، هذا، وتواصل المجموعة التزامها بتحقيق التوسع الجغرافي المستهدف في أهم الأسواق مثل الإمارات والمملكة العربية السعودية في مختلف القطاعات المستهدفة التي تتمتع المجموعة بميزة تنافسية فيها مثل قطاعات الطاقة والمياه، كما تتمتع المجموعة بسجل حافل من الإنجازات في قطاعاتها الرئيسية مثل قطاعات الطاقة والمياه والنقل والمواصلات. وقد حصلت مؤخرًا على تعاقدات بشأن مشاريع مصنفة بأنها من أضخم المشاريع في العالم، علاوةً على ذلك، تتبنى المجموعة استراتيجية انتقائية تتمثل في السعي للتعاقد على المشاريع ذات التمويل الجيد، مع الاستفادة من سجلها التمويلي الحافل عبر مختلف الصناعات المتنوعة، بما في ذلك تسهيل تمويل مشاريع الهندسة والتوريد والبناء.

إقامة الشراكات الاستراتيجية والمشاريع المشتركة والاستفادة منهما

تتبنى المجموعة استراتيجية فعالة تتمثل في العمل من خلال إقامة الشراكات مع رواد المجال من أجل تعزيز قدراتها والتوسع فيها، تحتفظ المجموعة بمكانتها كشريك مفضل لرواد المجال المعترف بهم عالميًا ولمصنعي المعدات الأصلية، من خلال تنفيذ المشاريع المعقدة جنبًا إلى جنب مع شركاء وعملاء دائمين يتمتعون بالريادة. تهدف المجموعة إلى مواصلة توسيع تواجدها في السوق وتعزيز قدراتها، ومن خلال هذا النهج الذي يحقق المنفعة لجميع الأطراف، شاركت المجموعة في عددٍ من أكبر وأهم مشاريع الإنشاءات المرموقة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وفي الولايات المتحدة الأمريكية، ويعد الالتزام بتعزيز هذه الشراكات أحد العناصر الجوهرية للحفاظ على محفظة مشاريع قوية ومتنوعة.

التوسع في مشاريع الامتياز ومحفظتها الاستثمارية

تركز استراتيجية المجموعة على التوسع في محفظة استثماراتها في أصول البنية التحتية، وتحديدًا، مشاريع الامتياز، وذلك من خلال الاستفادة من نجاحاتها الأخيرة في قطاعي الطاقة المتجددة ومعالجة المياه، ومن خلال سجلها الاستثماري الحافل السابق في بعض المجالات مثل مجالات صناعة الأسمنت والموانئ والأسمدة ومواد البناء. تم تطوير مشاريع الامتياز هذه بصفة أساسية طبقًا لنموذج البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية BOOT، فمن خلال العمل بصفقتها المسؤولة عن البناء والمالك والمشغل، تتمكن المجموعة من تحقيق عائد من الإنشاءات أثناء مرحلة التعاقد وتؤمن تدفق مستمر للنقد بمجرد التشغيل الفعلي للمشاريع، يتم تمويل رأس المال المطلوب لهذه الاستثمارات جزئيًا من الأرباح والتدفقات النقدية المحققة في مرحلة التعاقد. وقد تم تنفيذ هذا النهج بالفعل بنجاح في عدة مشاريع مثل مشروع مزرعة الرياح ومحطات معالجة مياه البحر ومعالجة مياه الصرف الصحي وتوريد المياه في الإمارات ومصر والسعودية، وبانتهاج هذه الاستراتيجية، تسعى المجموعة على تنمية محفظتها من الدخل الدائم بنجاح.

الحفاظ على التزامها الراسخ بالتميز والالتزام بمعايير الصحة والسلامة والبيئة.

تهدف استراتيجية الشركة أيضًا إلى الالتزام بأعلى معايير الجودة والسلامة والريادة البيئية، مع الالتزام بممارسات العمل الأخلاقي، وهذا من خلال الحفاظ على بيئة عمل آمنة وصحية والاستفادة من خبرتها لتحقيق النفع للعملاء والشركاء على حدٍ سواء، بالإضافة إلى ذلك، تفخر المجموعة بالاضطلاع بمسؤوليتها الاجتماعية، حيث تسعى لإحداث تأثير ملموس ومستدام على المجتمعات التي تعمل فيها من خلال المشاركة الفعالة والممارسات المسؤولة.

تحقيق القيمة للمساهمين

تركز سياسة الشركة أيضًا على التزامها بتحقيق قيمة ملموسة للمساهمين من خلال التزامها ببركائزها الاستراتيجية والامتثال لها، كما يمثل الالتزام الدائم من قبل المساهمين المؤسسين وفريق الإدارة العليا الدعامة الأساسية لمسيرة المجموعة نحو تحقيق النمو المستدام، مما يمكنها من الاستفادة من التحديات والفرص المستقبلية.

تاريخ رأس المال وقرارات المساهمين

تأسست الشركة في 18 يناير 2015 كشركة محدودة بالأسهم في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) طبقاً لقانون الشركات المعمول به في مركز دبي المالي العالمي (DIFC)، وسُجلت تحت رقم 1752. وبلغ رأس مال الشركة 110,243,935 سهماً بقيمة اسمية بلغت دولاراً أمريكياً واحداً للسهم الواحد، ولم يطرأ أي تغيير على أسهم رأس مال الشركة في السنة السابقة لتقديم طلب الإدراج (2024). وفي السابق، اتخذ المساهمون في الشركة قرارات مكتوبة تتعلق برأسمال الشركة.

أما قرارات الجمعية العمومية للشركة على مدار العامين السابقين لتقديم الطلب فشملت القرارات التالية:

أصدرت الجمعية العمومية غير العادية للشركة المنعقدة في 12 أغسطس 2025 القرارات التالية: (1) الموافقة على نقل القيد الرئيسي لأسهم الشركة إلى سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)، مع الإبقاء على قيد الثانوي لأسهم الشركة في البورصة المصرية دون أي تأثير، على أن يتم ذلك من خلال قيد أسهم الشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) وإلغاء قيد أسهم الشركة في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai)، (2) الموافقة على نقل المقر القانوني واستمرار الشركة كشركة مسجلة بموجب لوائح شركات سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، (3) اعتماد النظام الأساسي لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) والنظام الأساسي لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، والموافقة على تفويض كل من السيد/ أسامة بشاي والسيدة/ ريهام البلتاجي والسيد/ ألكسندر لوسادا والسيد/ هشام الحلبي والسيد/ وليد إبراهيم في توقيع جميع الوثائق اللازمة واتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرارات أعلاه.

أصدرت الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقدة في 27 مايو 2025 القرارات التالية: (1) اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة لهذه القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقق الحسابات بشأن هذه القوائم المالية، (2) الموافقة على إعادة تعيين كل من: جبروم جيروود وريناد يونس ويوهان بيرلاند ليشغل كل منهم منصب عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي للشركة، (3) الموافقة على إعادة تعيين شركة كي بي إم جي ال بي بصفتها مدقق الحسابات الخارجي المستقل للشركة، على أن تتولى المنصب اعتباراً من اختتام الاجتماع وحتى اختتام الاجتماع السنوي التالي للجمعية العمومية للشركة والذي تعرض خلاله القوائم المالية المدققة، وقررت الجمعية تفويض مجلس الإدارة في تحديد مكافأة مدقق الحسابات الخارجي، كي بي إم جي ال بي.

أصدرت الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقدة في 20 مايو 2024 القرارات التالية: (1) اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقق الحسابات بشأن هذه القوائم المالية، (2) الموافقة على إعادة تعيين أسامة بشاي في منصب الرئيس التنفيذي للشركة، (3) الموافقة على تعيين حسن بدراوي وبورن شورمانز في منصب عضوي مجلس الإدارة غير التنفيذي، (4) الاعلان عن توزيع الأرباح بقيمة 0.20 دولاراً أمريكياً للسهم الواحد بناءً على القوائم المالية للشركة في 31 ديسمبر 2023، على أن تدفع بالدولار الأمريكي للمساهمين مالكي الأسهم العادية المدرجة في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai)، وتدفع بالجنيه المصري للمساهمين مالكي الأسهم العادية المدرجة في البورصة المصرية (مع مراعاة سعر صرف الدولار الأمريكي بالجنيه المصري المعلن من قبل البنك المركزي المصري في تاريخ صدور قرار مجلس الإدارة في يوليو 2024)، (5) الموافقة على إعادة تعيين شركة كي بي إم جي ال بي بصفتها مدقق الحسابات الخارجي المستقل للشركة، على أن تتولى المنصب اعتباراً من اختتام الاجتماع وحتى اختتام الاجتماع السنوي التالي للجمعية العمومية للشركة والذي تعرض خلاله القوائم المالية المدققة، وقررت الجمعية تفويض مجلس الإدارة في تحديد مكافأة مدقق الحسابات الخارجي، كي بي إم جي ال بي.

أصدرت الجمعية العمومية غير العادية للشركة المنعقدة في 11 أكتوبر 2023 القرارات التالية: (1) بناءً على توصية مجلس الإدارة، تم الإعلان عن توزيع أرباح بقيمة 0.2750 دولاراً أمريكياً للسهم الواحد بناءً على القوائم المالية للشركة في 31 ديسمبر 2022، على أن تدفع هذه الحصص بتاريخ 31 أكتوبر 2023 للمساهمين الذين يحملون أسهم الشركة في 24 أكتوبر 2023، (2) يتم دفع حصص الأرباح بالدولار الأمريكي للمساهمين مالكي الأسهم المدرجة في بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) بتاريخ 24 أكتوبر 2023، وتدفع بالجنيه المصري للمساهمين مالكي الأسهم المدرجة في البورصة المصرية بتاريخ 24 أكتوبر 2023 (مع مراعاة سعر صرف الدولار الأمريكي بالجنيه المصري المعلن من قبل البنك المركزي المصري في يوم 11 أكتوبر 2023)، (3) تم تفويض أسامة أنور بشاي بصفته الرئيس التنفيذي للشركة وكل من ألكسندر لوسادا ووليد إبراهيم ودينا عباس في اتخاذ الإجراءات اللازمة المطلوبة من قبل بورصة ناسداك دبي (Nasdaq Dubai) و/ أو البورصة المصرية وجميع الجهات التنظيمية الأخرى لإتمام دفع حصص الأرباح.

أصدرت الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقدة في 31 مايو 2023 القرارات التالية: (1) اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقق الحسابات بشأن هذه القوائم المالية، (2) الموافقة على إعادة تعيين سامي حداد وندى شوشة في منصب عضوي مجلس الإدارة غير التنفيذيين، (3) الموافقة على إعادة تعيين شركة كي بي إم جي ال ال بي بصفتها مدقق الحسابات الخارجي المستقل للشركة، على أن تتولى المنصب اعتباراً من اختتام الاجتماع وحتى اختتام الاجتماع السنوي التالي للجمعية العمومية للشركة والذي تعرض خلاله القوائم المالية المدققة، وقررت الجمعية تفويض مجلس الإدارة في تحديد مكافأة مدقق الحسابات الخارجي، كي بي إم جي ال ال بي، (4) الموافقة على إعادة شراء 6,517,444 سهمًا من أسهم الشركة ("ويشار إليها فيما بعد بـ"أسهم الخزينة") وهي تمثل 5.58% من إجمالي أسهم رأس المال المصدر للشركة، وتم شراء هذه الأسهم من السيدة/ ميليندا فرينش جيتس مقابل 3.0 دولارات أمريكية للسهم الواحد، (5) الموافقة على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء أسهم الخزينة خلال فترة تتراوح بين ثلاثة (3) أشهر واثنى عشر (12) شهرًا من تاريخ الاستحواذ عليها.

الاتفاقيات الجوهرية

تتألف عقود المجموعة بصفة أساسية من اتفاقيات الخدمات الهندسية والمشتريات والإنشاءات واتفاقيات التشغيل والإدارة واتفاقيات الامتياز والترتيبات المالية المبرمة في سياق الاعمال الاعتيادي، وليست لدى المجموعة اية عقود رئيسية باستثناء تلك المبرمة في سياق الاعمال الاعتيادي.

الأصول والاستثمارات والمشاريع والأعمال

العمليات

نوضح في هذا القسم أهم الأعمال التشغيلية للمجموعة

اوراسكوم كونستراكشون - الشرق الأوسط وأفريقيا

البنية التحتية

شركة أوراسكوم كونستراكشون، شركة رائدة في مجال الهندسة والإنشاءات في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، ولديها سجل حافل من المشاريع الحيوية في مجال البنية التحتية، بمحظة أعمال تشمل مشاريع توليد الطاقة والبنية التحتية الخاصة بالمياه وخدمات النقل والمواصلات وأعمال التنمية الحضرية. تلعب أوراسكوم كونستراكشون دورًا محوريًا في تحقيق النمو المستدام وتحسين جودة الحياة للمجتمع، من خلال الاستفادة من الخبرات والمعايير العالمية، تمكنت الشركة من تقديم حلول البنية التحتية عالية الجودة والتي تتسم بالمرونة اللازمة لتحقيق التقدم الاقتصادي على الصعيد الإقليمي. نستعرض فيما يلي عددًا من أبرز الإنجازات الأخيرة للمجموعة:

مشاريع البنية التحتية الخاصة بالمياه

تعد شركة أوراسكوم كونستراكشون أحد أهم الجهات الفاعلة في قطاع البنية التحتية الخاصة بالمياه من خلال مشاركتها في العديد من مشاريع تحلية المياه ومعالجة المياه ومعالجة مياه الصرف الصحي في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، مما ساهم في بناء الشركة لسجل حافل من الإنجازات في هذا القطاع بسعة إجمالية تقارب 17 مليون متر مكعب يوميًا في المنطقة.

ومن بين أبرز المشاريع الأخيرة، مشروع ويف بالإمارات (نظر قسم مشاريع الامتياز أدناه)، ومشروع محطة معالجة مياه مصرف بحر البقر في مصر، والتي تم الاعتراف بها من قبل موسوعة غينيس للأرقام القياسية في ذلك الوقت كأكبر محطة معالجة مياه في العالم، حيث تساهم في تسهيل عملية استصلاح الأراضي والري لمساحة كبيرة من شبه جزيرة سيناء، بالإضافة إلى مشروع محطة معالجة مياه الصرف الصحي بأبو رواش، والتي تخدم 9 ملايين نسمة في مصر، ومحطة الدلتا الجديدة لمعالجة مياه الصرف الصحي، والتي تُعد واحدة من أكبر المحطات من هذا النوع على مستوى العالم وتسهم في توفير الري لمساحة واسعة في منطقة الدلتا الجديدة، ومحطة تحلية مياه البحر بصفاقس في تونس، وهي منشأة ضخمة تهدف إلى تعزيز جودة وكمية مياه الإمداد في منطقة صفاقس الحضرية.

توليد الطاقة

لدى أوراسكوم كونستراكشون سجل حافل من الإنجازات في قطاع الطاقة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، حيث أنجزت العديد من المشاريع التي تشمل مختلف محطات توليد الطاقة التقليدية ذات الدورة البسيطة، ومحطات توليد الطاقة بالدورة المركبة، ومحطات توليد الطاقة بالبخار، ومحطات الطاقة المتجددة بقدرة إجمالية تتجاوز 30 جيجا واط. أما أبرز المشاريع الأخيرة فتشمل التوسع الجاري في محطة القرية لتوليد الطاقة الحرارية المستقلة بقدرة 3 جيجا واط في المملكة العربية السعودية، ومحطتين لتوليد الكهرباء تعملان بالغاز بنظام الدورة المركبة بقدرة 4.8 جيجا واط في مصر، ومحطات توليد الطاقة الكهرومائية في بوروندي، ومشاريع مزارع الرياح التي تمت بنظام البناء والتملك والتشغيل (BOO) في مصر.

قطاع النقل والمواصلات

تعد شركة أوراسكوم كونستراكشون إحدى الجهات الرائدة في قطاع النقل والمواصلات في المنطقة. إن مشاريع المجموعة الحالية والسابقة في قطاع النقل والمواصلات تشمل مجموعة كبيرة من نظم النقل والمواصلات الحديثة والمستدامة، وهي تشمل عددًا من أهم المشاريع مثل القطارات عالية السرعة والمترو والقطارات الأحادية (مونوريل) على امتداد 3800 كم في مصر والشرق الأوسط، بالإضافة إلى ما يزيد على 50 مشروعًا للمطارات في الشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية وأكثر من 4000 كم من الطرق السريعة والكباري في مصر.

القطاع الاجتماعي

إن سجل المجموعة الحافل بالإنجازات في هذا القطاع يشمل عددًا من أهم المشاريع الفريدة مثل مشروع المتحف المصري الكبير، وهو أكبر متحف أثري مخصص لحضارة واحدة، ومشروع مركز مجدي يعقوب العالمي للقلب في مصر، وهو أكبر مركز للرعاية والأبحاث في مجال أمراض القلب في منطقة الشرق الأوسط، والذي يتميز بتصميمه الفريد. بالإضافة إلى ذلك، انتهت المجموعة في مصر من إنشاء استاد على مستوى عالمي بسعة تتجاوز

90,000 متفرج، كما انتهت من إنشاء مدينة الفنون والثقافة الجديدة، والتي تتضمن دار أوبرا حديثة تتسع لأكثر من 4,200 مقعد.

القطاع الصناعي

تلعب اوراسكوم كونستراكتيون دورًا رياديًا في تطوير العديد من المشاريع الصناعية المتنوعة، مثل مشاريع صناعة الأسمنت وصناعة الأسمدة وصناعة البتروكيماويات ومحطات الغاز الطبيعي المسال في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا. هذا، وأبرمت أوراسكوم كونستراكتيون عددًا من العقود الهامة بالتعاون مع شركائها الإقليميين والشركاء متعددي الجنسيات، مما مكنها من تقديم الحلول المدنية والميكانيكية والكهربائية، وتوريد الإنشاءات الحديدية والمعدات. كما أن سجل المجموعة الحافل بالإنجازات يشمل محطات الأمونيا والأسمدة بطاقة إنتاجية إجمالية تزيد على 8 ملايين طن سنويًا، ومشاريع مرتبطة بالنفط والغاز تشمل مشاريع الغاز الطبيعي المسال ومصافي النفط في مصر والجزائر والإمارات العربية المتحدة، وتقوم المجموعة حاليًا في مصر ببناء مصنع فصل وتنقية البلازما، ومجمعات تصنيع المنسوجات، والمستودعات الاستراتيجية، ومصنع حمض النيتريك ونترات الأمونيوم (Anna).

القطاع التجاري

من خلال محفظة مشاريع مبهرة وبمساحة مبنية إجمالية تبلغ نحو 11.9 مليون متر مربع، اكتسبت المجموعة أكثر من 40 عامًا من الخبرة في بناء الإنشاءات المعقدة والمباني السكنية الشاهقة والأعمال المدنية واسعة النطاق في مصر والشرق الأوسط، وهذه الأعمال تشمل المشاريع السكنية والتجارية والمراكز التجارية ومجالات البنوك والضيافة، وتشمل أيضًا - على سبيل المثال لا الحصر - مشاريع التطوير الحديثة في الساحل الشمالي التي تقدمها لعملائها الدوليين والمحليين. وقد عملت أوراسكوم كونستراكتيون مع العديد من العملاء في القطاعين العام والخاص ممن يقدرون مستوى التميز الذي تتمتع به الشركة واهتمامها بالعملاء.

أوراسكوم كونستراكتيون - الولايات المتحدة الأمريكية

مراكز البيانات

واصلت المجموعة توسعاتها في قطاع مراكز البيانات، بسجل حافل بالإنجازات يشمل مشاريع تم إنجازها بالفعل وأخرى تحت الإنشاء بقدرة تتجاوز 1 جيجا واط في الولايات المتحدة الأمريكية والمكسيك منذ سنة 2018. وقد تخصصت المجموعة في إقامة مراكز البيانات فائقة الحجم لعملاء مختلفين، وتستفيد من القدرة الفريدة لشركة إي بي أي باور - EPI Power المقاول الكهربائي المتكامل التابع للمجموعة - في تنفيذ هذه المشاريع.

قطاع الطيران

حققت المجموعة نموًا ملحوظًا في قطاع الطيران وهي تواصل تحقيق نجاحات كبيرة في مختلف الأسواق في الولايات المتحدة الأمريكية. هذا النجاح يستند إلى إنجازات المجموعة الأخيرة في هذا القطاع وتشمل المشروع المنجز في 2023 من خلال إقامة مشروع استثماري مشترك لتنفيذ مبنى المطار الجديد في مطار كانساس سيتي الدولي بقيمة 1.5 مليار دولار أمريكي، هذا المبنى الذي صمم لخدمة 16 مليون راكب سنويًا، والحاصل على شهادة ليد الذهبية (شهادة الريادة في مجال الطاقة والتصميم البيئي)، مما يجعل المبنى الجديد أكبر مطار في الولايات المتحدة يحصل على هذا التصنيف. علاوةً على ذلك، جاري الآن إنشاء مشاريع طيران في ست ولايات أخرى، من بينها مشروع مطار دي موينز الدولي الجديد.

القطاع الصناعي

يوصل فريق العمل الصناعي في وينتر التركيز على المشاريع الرأسمالية الضخمة في مجالات التصنيع المتقدم والزراعة والتخزين البارد، مع مواصلة التوسع في خدمات المصانع، في 2024. واصل الفريق العمل على تنفيذ منشأة جديدة ستقوى تصنيع المنتجات الحيوية التي تدعم عملية تصنيع أشباه الموصلات ودعم الإنتاج لعميل سري يقع خارج دنفر في كولورادو. إضافةً إلى ذلك، يشمل سجل الإنجازات الحافل للمجموعة داخل الولايات المتحدة الأمريكية واحد من أكبر مصانع الأسمدة القائمة على النيتروجين في العالم، وأكبر منشأة لإنتاج الميثانول.

القطاع التجاري

مازالت خطوط الإنتاج التجاري المتمثلة في توفير الإسكان لكبار السن وللطلبة والإسكان متعدد الوحدات محور الاهتمام الرئيسي للمجموعة. على مدار الخمس وعشرين عامًا الماضية، أنشأت المجموعة قرابة 10,000 سرير لإسكان الطلاب في مختلف أنحاء الولايات المتحدة الأمريكية على مساحة تغطي الملايين قدم مربع، بما في ذلك بارك ويست في ولاية تكساس، أكبر مجمع لإسكان الطلاب في الولايات المتحدة الأمريكية في ذلك الوقت. أما فيما يتعلق بإسكان كبار السن، فقد أنشأت المجموعة 33,000 وحدة على المستوى الوطني، تشمل توفير أسرة التمريض المتخصص ومرافق المعيشة المدعومة، مثل مركز شيل بوينت لارمن الصحي، الذي يجمع كافة خدمات الرعاية الصحية المجتمعية تحت سقف واحد، وهو ما يمثل ميزة فريدة في

مراكز إسكان كبار السن. ومن المشاريع المميزة أيضًا مقر شركة بي جي ايه PGA المصمم لتحمل رياح الأعاصير من الفئة الخامسة بهيكلة الزجاجي شبه الكامل، ومقر شركة ويلمارك بلو كروس بلو شيلد في دي موينز، والحاصل على شهادة ليد البلاتينية (شهادة الريادة في مجالي الطاقة والتصميم البيئي)، وهو تميّز نادر لا تحظى به سوى عدد محدود من المباني حول العالم.

عمليات أخرى واستثمارات وإمتلاك حصص مساهمة أقلية جوهريّة

مشاريع الامتياز

تتولى المجموعة تنفيذ أعمال تطوير والاستثمار في مشاريع الامتياز، وذلك من خلال نماذج البناء والتملك والتشغيل BOO ونماذج البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية BOOT وبهذا تخلق فرصًا جديدة لأعمال الإنشاءات يعقبها تحقيق دخل دائم طويل الأجل. تستغل المجموعة خبراتها الواسعة في مجالات الإنشاءات والاستثمار والتمويل للحصول على مشاريع الامتياز هذه وتشمل مشروع مزرعتين للرياح في مصر بقدرة تشغيلية كلية تبلغ 912.5 ميغا واط، وثلاث محطات لمعالجة مياه البحر ومياه الصرف الصحي وتوريد المياه في الإمارات ومصر والسعودية. نستعرض فيما يلي أكبر مشاريع الامتياز الخاصة بالمجموعة:

معالجة المياه ومياه الصرف الصحي

- **مشروع ويف (شركة المرفأ لمعالجة وتوريد مياه البحر):** مشروع ضخ لمعالجة مياه البحر وتوريدها لصالح شركة بترول أبو ظبي الوطنية (ادنوك) في أبو ظبي بالإمارات العربية المتحدة. هذا المشروع —الذي مازال تحت الإنشاء—جاري تطويره بالتعاون مع شركائنا مثل شركة ادنوك وشركة أبو ظبي الوطنية للطاقة (طاقة) بنظام البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية BOOT لمدة 30 سنة. يضم المشروع محطة تنقية مياه بتقنية النانو بطاقة إنتاجية تصل إلى 522,000 متر مكعب يوميًا، ومحطة ضخ ضخمة للنقل وخطوط نقل المياه تمتد لمسافة 70 كم مع نقطتي تسليم، وشبكة توزيع ميدانية بطول 230 كم. وتمتلك أوراسكوم كونستراكشون حصة ملكية بنسبة 16.3% في المشروع، كما أنها تتولى قيادة الائتلاف لتنفيذ أعمال الهندسة والمشتريات والبناء.
- **محطة معالجة مياه الصرف الصحي القاهرة الجديدة:** محطة معالجة مياه الصرف الصحي بطاقة إنتاجية تبلغ 250,000 متر مكعب يوميًا تخدم حوالي مليون نسمة في محافظات القاهرة الكبرى بمصر. هذا المشروع يتم تنفيذه بنظام البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية BOOT لمدة 25 سنة ويعد أول مشروع في مصر بالشراكة بين القطاعين العام والخاص، وبدأت مرحلة التشغيل الفعلي منذ 2013. تمتلك أوراسكوم كونستراكشون حصة قدرها 50% في هذا المشروع، كما أنها تعمل بصفقتها المقاول المشارك لتنفيذ أعمال الهندسة والمشتريات والبناء.

الطاقة المتجددة

- **توليد الكهرباء بطاقة الرياح في البحر الأحمر:** مزرعة الرياح في رأس غارب بمصر بقدرة تبلغ 650 ميغا واط، وبدأت مرحلة التشغيل الفعلي منذ يونيو 2025، أي قبل الموعد المقرر لبدء التشغيل بأربعة أشهر، وتم تطوير المشروع بموجب نظام البناء والتملك والتشغيل BOO لمدة 25 سنة. تمتلك أوراسكوم كونستراكشون حصة تبلغ 25% في المشروع، وقد نفذت جميع الأعمال المدنية والكهربائية بالإضافة إلى نطاق أعمال الهندسة والمشتريات والبناء بالكامل لباقي المحطة.
- **مشروع توليد الكهرباء بطاقة الرياح في رأس غارب:** مزرعة الرياح في رأس غارب بمصر بقدرة تبلغ 262.5 ميغا واط، وبدأت مرحلة التشغيل الفعلي منذ أكتوبر 2019، أي قبل الموعد المقرر لبدء التشغيل بـ 45 يومًا، وتم تطوير المشروع بموجب نظام البناء والتملك والتشغيل BOO لمدة 20 سنة. تمتلك أوراسكوم كونستراكشون حصة تبلغ 20% في المشروع، وقد نفذت جميع الأعمال المدنية والكهربائية بالإضافة إلى نطاق أعمال الهندسة والمشتريات والبناء بالكامل لباقي المحطة.

مجموعة بيسكس

تُعد مجموعة بيسكس مجموعة صناعية رائدة مقرها بروكسل - بلجيكا، وتعمل في قطاعات المقاولات والامتيازات والعقارات. تأسست المجموعة عام 1909، وتمارس أنشطتها في 25 دولة عبر خمس قارات، حيث تقوم بتنفيذ مشاريع معقدة ورائدة بفضل خبراتها الهندسية الداخلية. ويظهر سجل إنجازات بيسكس محفظة متنوعة من المشاريع واسعة النطاق عبر قطاعات ومناطق رئيسية، مما يؤكد ريادتها في تنفيذ البنى التحتية المعقدة. ويمكن قسم الهندسة التابع للمجموعة، ذو المستوى العالمي، مجموعة بيسكس من تنفيذ مشاريع فريدة ومعقدة، لا سيما من النواحي التقنية والبيئية. تشارك بيسكس في تطوير مشاريع أيقونية حالية من بينها: المتحف المصري الكبير (بالشراكة مع أوراسكوم كونستراكشون)، والمزمع أن يضم أكبر مجموعة في العالم من الآثار

المصرية القديمة، وميناء نيوم بالملكة العربية السعودية، وهو مشروع ضخم يسهم في تغيير مستقبل المنطقة، ومشاريع نقل مؤثرة مثل محطة سان دوني - بليل في فرنسا، ضمن مشروع "جراند باري إكسبرس"؛ وجسر كانغارو في بريسبان - أستراليا، لتعزيز الترابط الحضري.

كما تقود بيسكس العديد من مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص في مجال البنية التحتية للمياه والطاقة، استجابةً للاحتياجات البيئية الملحة في منطقة الشرق الأوسط. وفي قطاع البنية التحتية الاجتماعية، تقوم بيسكس بتطوير مرافق صحية كبرى في أستراليا، بما في ذلك مستشفى سانت جورج، فضلاً عن مشاريع اجتماعية وترفيهية بارزة كالحرم الجامعي ومساكن الطلبة في دولة الإمارات العربية المتحدة، إضافة إلى الملاعب الرياضية في كل من نيوزيلندا والملكة العربية السعودية.

الاستثمارات في قطاع مواد البناء

تملك المجموعة محفظة متنوعة من الشركات التابعة والاستثمارات في قطاعات مكملّة لقطاع المقاولات، تشمل مواد البناء وخدمات المعدات وإدارة المرافق والمجمعات الصناعية، ومنها:

- **الشركة الوطنية للصناعات الحديدية:** تأسست عام 1995، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، وتُعد من أبرز الشركات المصرية في تصنيع وتركيب الهياكل الحديدية. وتقوم بخدمة المشاريع الصناعية والبنية التحتية والتجارية في إفريقيا وآسيا وأوروبا والولايات المتحدة وأمريكا اللاتينية، حيث يُوجّه معظم إنتاجها إلى التصدير. يقع مصنعها في منطقة العين السخنة على ساحل البحر الأحمر بمصر، بالقرب من موانئ العين السخنة والسويس، وتبلغ طاقتها الإنتاجية السنوية 50,000 طن.
- **شركة انتجريت لحلول الواجهات:** وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أوراسكوم للإنشاءات، وكانت تُعرف سابقاً باسم "أليكو مصر". تأسست عام 1999، وتعمل في مجال تصنيع وتركيب واجهات الزجاج والألومنيوم، إضافة إلى الأعمال المعدنية المعمارية لمشاريع الإنشاءات. يقع مصنعها المتطور في المنطقة الصناعية الجديدة بالسويس، على مساحة إجمالية تبلغ 6 هكتارات، منها 18,000 متر مربع مبانٍ قائمة، و32,000 متر مربع إضافية مخصصة للتوسعات المستقبلية.
- **شركة أوراسكوم للخدمات:** أوراسكوم للخدمات هي شركة تابعة مملوكة بالكامل وهي شركة رائدة في مجال استيراد المعدات وتوزيعها وتقديم الخدمات في مصر. هي الوكيل الحصري لعدد من العلامات التجارية العالمية في مجالات المعدات الثقيلة والمولدات والمضخات وأنظمة الري والمعدات البحرية والسكك الحديدية وأنظمة الأمن. تأسست منذ أكثر من 30 عاماً على يد المهندس الراحل أنسي ساويرس، وتُمثل العديد من مصنعي المعدات الأصلية، ومنهم جروف وفولفو بنتا وهيتاشي وميتسوبيشي للصناعات الثقيلة.
- **شركة كونتراك للخدمات العامة:** شركة مملوكة بالكامل تأسست عام 2004، وتُعد المزود الأول لخدمات الإدارة المتكاملة للمرافق في مصر. وقد رسّخت مكانتها كأكبر شركة في قطاع إدارة المرافق، حيث تقدم طيفاً واسعاً من الخدمات الفنية مثل الهندسة وأعمال التشطيبات والإصلاحات المدنية والمعمارية والصيانة، إلى جانب الخدمات المساندة مثل النظافة العامة وخدمات التدبير الفندقي والتنظيف العميق، بالإضافة إلى تميزها في خدمات متخصصة كتنظيف الواجهات وتنسيق المواقع ومكافحة الآفات وإدارة المخلفات وإعادة التدوير.
- **شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية:** تأسست الشركة عام 1998 وكانت أول مطور للمدن الصناعية المملوكة للقطاع الخاص في مصر. وتُعد أوراسكوم للمناطق الصناعية مطوراً لمجموعة أراضٍ تبلغ مساحتها حوالي 15.5 مليون متر مربع في كل من العين السخنة وأبو رواش (الجيزة). وتتميز مناطقها الصناعية بشبكة مرافق متكاملة توفر للعملاء جميع احتياجاتهم الصناعية بما في ذلك: البنية التحتية والكهرباء والمياه والأمن وأنظمة مكافحة الحريق. وتملك شركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي نسبة 60.5% من أسهمها.

علاوة على ذلك، تمتلك المجموعة أيضاً حصص ملكية في شركات أخرى، لا تسيطر عليها، بما في ذلك المستثمرين التاليين المحسوبين على أساس حقوق الملكية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية للشركات الفرعية الأساسية
مجموعة بيسكس	50.00	بلجيكا	الإنشاءات والامتيازات التجارية
رأس غارب لطاقة الرياح	20.00	مصر	بناء محطة لتوليد الكهرباء بطاقة الرياح وتشغيلها وصيانتها

الشركة الوطنية للمواسير	40.00	مصر	مواد البناء، وبالأخص للخدمات المرتبطة بالمواسير
البحر الأحمر لطاقة الرياح	25.00	مصر	بناء محطة لتوليد الكهرباء بطاقة الرياح وتشغيلها وصيانتها
أوراسكوليا لإقامة وتشغيل محطة معالجة مياه الصرف الصحي) ش.م.م	50.00	مصر	بناء وتشغيل وصيانة محطة معالجة مياه الصرف الصحي
شركة الأهلي للتنمية الصناعية	25.00	مصر	تطوير وتشغيل وصيانة المجمعات الصناعية
كلارك، ويتز، كلاركسون	30.00	الولايات الأمريكية المتحدة	الإنشاءات
شركة ويف كو ديفلوبمنت إس بي في المحدودة	33.33	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة (تمتلك نسبة 49% من شركة المرفأ لمعالجة وتوريد مياه البحر ذ.م.م)

الملكية الفكرية

تمتلك الشركة علامات تجارية وأسماء نطاقات مختلفة ولها الحق في استعمالها.

العقارات

تمتلك المجموعة وتؤجر عقارات لتشغيل شركات المجموعة ولعملياتها. تقوم المجموعة بإدارة أعمال خدماتها بموجب تراخيصها واتفاقياتها التجارية (بما في ذلك الهندسة والمشتريات والبناء وعقود التشغيل والصيانة واتفاقيات الامتياز).

عمليات الاستحواذ والتصرف

قامت المجموعة ببعض عمليات الاستحواذ والبيع الإستراتيجية التي أثرت على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها في الفترات قيد المراجعة. وعلى وجه الخصوص، كان لكل من المعاملات التالية تأثير جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها في الفترات قيد المراجعة:

- في عام 2023، باعت المجموعة بعض من شركاتها الفرعية العاملة في مجال صناعة مواد البناء مقابل عائد إجمالي قدره 116.7 مليون دولار أمريكي، وذلك في إطار استراتيجية تهدف إلى تعظيم القيمة المستخلصة من الأصول الناضجة وإعادة تخصيصها في مجالات النمو وتعظيم قيمة المساهمين.
- في يونيو 2024، باعت المجموعة حصتها البالغة 14.7% في شركة سكيب للكيماويات، وهي شركة مصنعة للدهانات والطلاءات الصناعية، مقابل عائد إجمالي قدره 2.5 مليون دولار أمريكي.

المديونية والعوائق

اتفاقيات التمويل

تشمل قروض والتزامات الاقتراض الخاصة بالمجموعة مبالغ مستحقة بموجب التسهيلات المصرفية المضمونة من قبل شركات المجموعة ذات الصلة، وذلك في 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 2023.

يوضح الجدول ادناه إجمالي القروض وعمليات الاقتراض الخاصة بالمجموعة كما في التواريخ المحددة.

31 ديسمبر		30 يونيو	
2023	2024	2025	
(بالمليون دولار أمريكي)			
0.7	7.5	16.1	القروض وعمليات الاقتراض - الخصوم غير المتداولة
249.1	305.7	376.2	القروض وعمليات الاقتراض - الخصوم المتداولة
249.8	313.2	392.3	الإجمالي

توضح الجداول التالية تفصيلاً لقروض المجموعة وعمليات الاقتراض التي قامت بها اعتباراً من التواريخ المشار إليها:

الشركة المقترضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	الحصة على المدى الطويل (بالمليون دولار أمريكي)	الحصة على المدى القصير (بالمليون دولار أمريكي)	التسهيلات المصرفية (بالمليون دولار أمريكي)	الإجمالي (بالمليون دولار أمريكي)
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	302.4	302.4
أوراسكوم لإنشاء الطرق	معدلات متعددة	متعدد	-	-	25.1	25.1
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	0.5	26.7	-	27.2
الوطنية للصناعات الحديدية	معدلات متعددة	متعدد	-	-	17.3	17.3
الفيوم للمستودعات والمخازن	معدلات متعددة	متعدد	15.6	-	-	15.6
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	-	4.7	4.7
الإجمالي كما في 30 يونيو 2025			16.1	26.7	349.5	392.3

الشركة المقترضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	الحصة على المدى البعيد (بالمليون دولار أمريكي)	الحصة على المدى القصير (بالمليون دولار أمريكي)	التسهيلات المصرفية (بالمليون دولار أمريكي)	الإجمالي (بالمليون دولار أمريكي)
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	235.9	235.9
أوراسكوم لإنشاء الطرق	معدلات متعددة	متعدد	-	-	32.7	32.7
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	0.6	22.0	-	22.6
الوطنية للصناعات الحديدية	معدلات متعددة	متعدد	-	-	12.5	12.5
الفيوم للمستودعات والمخازن	معدلات متعددة	متعدد	6.9	-	-	6.9
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	-	2.6	2.6
الإجمالي في 31 ديسمبر 2024			7.5	22.0	283.7	313.2

الشركة المقترضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	الحصة على المدى الطويل (بالمليون دولار أمريكي)	الحصة على المدى القصير (بالمليون دولار أمريكي)	التسهيلات المصرفية (بالمليون دولار أمريكي)	الإجمالي (بالمليون دولار أمريكي)
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	202.0	202.0
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	0.7	12.1	-	12.8
كونتراك واتس	معدلات متعددة	متعدد	-	10.0	-	10.0
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	-	25.0	25.0
الإجمالي في 31 ديسمبر 2023			0.7	22.1	227.7	249.8

الالتزامات العرضية

يوضح هذا القسم أدناه ملخصًا للالتزامات العرضية للمجموعة كما في التواريخ المبينة.

بلغت خطابات الضمان الصادرة عن البنوك للمجموعة 1,840.7 مليون دولار أمريكي و1,744.4 مليون دولار أمريكي و1,873.4 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2025 و31 ديسمبر 2024 و2023 على التوالي. بلغ الجزء غير المغطى من خطابات الاعتماد المعلقة 49.9 مليون دولار أمريكي و84.2 مليون دولار أمريكي و93.6 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2025 و31 ديسمبر 2024 و2023 على التوالي. وقدمت بعض شركات المجموعة خطابات ضمان أداء عامة لتنفيذ مشاريع رئيسية بواسطة شركات أخرى تابعة للمجموعة. كما تم استلام مطالبات حق امتياز المقاول فيما يتعلق بأحد مشاريع المجموعة في الولايات المتحدة بمبلغ إجمالي قدره 19.9 مليون دولار أمريكي ومبلغ 1.9 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2025 و31 ديسمبر 2024، وبمبلغ 5.0 مليون دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2023.

سياسة توزيع الأرباح

أحكام عامة

كما هو منصوص عليه في النظام الأساسي لمركز دبي المالي العالمي (DIFC)، يجوز للشركة بموجب قرار عادي الإعلان عن توزيعات الأرباح للمساهمين بما يتفق مع حقوقهم وحصصهم، ويجوز لها تحديد موعد صرف تلك الأرباح، شريطة ألا تتجاوز الأرباح الموزعة المبلغ الذي أوصى به مجلس الإدارة.

يجوز لمجلس الإدارة صرف أرباح مرحلية إذا تبين له أن ذلك مبرر استنادًا إلى الأرباح القابلة للتوزيع لدى الشركة.

وبموجب النظام الأساسي لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، يجوز للشركة، بموجب قرار عادي، إعلان توزيع أرباح، ويجوز للمجلس أن يقرر صرف أرباح مرحلية. ومع ذلك، لا يجوز إعلان أي توزيع للأرباح ما لم يكن قد صدر عن المجلس توصية بمقداره، ولا يجوز أن يتجاوز التوزيع المبلغ الموصى به من المجلس.

قد يكون للتشريعات الضريبية للسلطة القضائية الضريبية للمساهم أو السلطات القضائية الأخرى ذات الصلة ودولة الإمارات العربية المتحدة، باعتبارها الولاية القضائية الضريبية للشركة، تأثير على الدخل المستلم من الأسهم.

تتابع الإدارة عن كثب التطورات المستجدة التي قد تؤثر على مركزها الضريبي الكلي فيما يتعلق بالركيزة الثانية على أساس مستمر. وتطبق الشركة الاستثناء الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 (IAS 12) فيما يتعلق بالاعتراف والإفصاح عن المعلومات الخاصة بأصول وخصوم الضريبة المؤجلة ذات الصلة بضريبة الدخل المرتبطة بالركيزة الثانية.

سياسة توزيعات الأرباح

تعتمد قدرة الشركة على توزيع الأرباح على عدد من العوامل، بما في ذلك توفر احتياطات قابلة للتوزيع وخطط النفقات الرأسمالية للشركة، وأي اعتبارات مستقبلية للتصنيفات الائتمانية وغيرها من المتطلبات النقدية في الفترات المستقبلية، ولا يوجد ما يضمن أن الشركة ستوزع أرباحًا من الأساس، أو مقدار تلك الأرباح في حالة توزيعها. يرجى أيضًا الرجوع إلى قسم "عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالأسهم والإدراج - لا يوجد ما يضمن دفع أرباح على الأسهم".

توزيعات الأرباح غير المحصلة

وفقًا لما ورد في النظام الأساسي لمركز دبي المالي العالمي (DIFC)، يجوز لمجلس الإدارة استثمار الأرباح غير المطالب بها أو الفوائد أو أي مبالغ أخرى مستحقة الدفع من الشركة عن أي سهم، أو استعمالها بأي طريقة أخرى لصالح الشركة إلى حين المطالبة بها. وإذا لم تتم المطالبة بالأرباح لمدة سبع سنوات من تاريخ إعلانها أو استحقاقها للسداد، تسقط تلك الأرباح وتبرأ ذمة الشركة منها نهائيًا. ولا يشكل إيداع أي أرباح أو فوائد أو مبالغ أخرى غير محصلة في حساب منفصل التزامًا انتمائيًا على الشركة أو اعتبارها وصيًا عليها.

ووفقًا للنظام الأساسي لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، يجوز استثمار الأرباح أو أي مبالغ أخرى مستحقة على الأسهم وغير المطالب بها بعد إعلانها أو استحقاقها للسداد، أو التصرف فيها لصالح الشركة بواسطة المجلس إلى حين المطالبة بها. وإذا لم تتم المطالبة بأي أرباح لمدة اثنتي عشرة سنة من تاريخ إعلانها أو استحقاقها، يسقط حق المستفيد في المطالبة بتلك الأرباح أو المبالغ، وتبرأ ذمة الشركة منها نهائيًا. كما أن إيداع أي من هذه المبالغ في حساب منفصل لا يُرتب على الشركة صفة الوصي بشأنها.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

إن تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي أبرمها أعضاء المجموعة خلال الفترة التي تغطيها المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة وحتى تاريخ هذه النشرة تتضمن تلك الموضحة في الإيضاح (29) من القوائم المالية عن السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و2024، والإيضاح (27) من القوائم المالية عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025. بالإضافة إلى ذلك، سبق للشركة أن قدمت دعمًا ماليًا من خلال معاملات مع أطراف ذات علاقة أو عبر قروض إلى شركات تابعة غير جوهريّة.

الدعاوى القضائية والتحكيمية

في الإطار الطبيعي لممارسة الأعمال، تعد المجموعة طرفاً في بعض قضايا التحكيم أو الدعاوى القضائية سواء بصفتها مدعى عليها أو مدعية. وتخضع هذه المنازعات لمتابعة دقيقة من قبل الإدارة العليا، ولجنة التدقيق، ومجلس الإدارة، كما تُقِيم بانتظام مع مراعاة تغطية التأمين المحتملة وحقوق الرجوع على الغير. بخلاف الدعاوى الموضحة أدناه، لا توجد إجراءات حكومية أو قانونية أو تحكيمية (بما في ذلك أي إجراءات معلقة أو مهددة والتي تكون الشركة على علم بها)، ولا الشركة أو أي من شركات المجموعة على علم بأي من هذه الإجراءات التي قد يكون لها، أو كان لها، آثار جوهرية على المركز المالي للشركة أو المجموعة أو ربحيتها خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذه النشرة.

مركز سدره للطب

تم ترسية عقد تصميم وبناء مركز سدره للطب والبحوث في الدوحة بدولة قطر، من قبل مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع ("كيو اف") في فبراير 2008 مع شركة أوبراسكوم هويرت لين بنسبة 55% وشركة كونتراك (قبرص) ليميتد بنسبة 45% (ويُشار إليهما معاً باسم "المشروع المشترك")، بقيمة عقد إجمالية تبلغ حوالي 2.4 مليار دولار أمريكي. شركة كونتراك (قبرص) ليميتد مملوكة بالكامل إلى الشركة.

وفي يوليو 2014، وبعد اكتمال المشروع بنسبة 95% تقريباً، تلقى المشروع المشترك اخطاراً بإنهاء العقد من كيو اف. كما بدأت كيو اف إجراءات التحكيم ضد المشروع المشترك من خلال تقديم طلب تحكيم إلى غرفة التجارة الدولية في لندن.

في ١ يوليو ٢٠٢٥، أصدرت غرفة التجارة الدولية حكماً في القضية، حيث أكدت، بالإضافة إلى حق كيو اف في الاحتفاظ بالمبالغ المستلمة في عام ٢٠١٤ نتيجة تسهيل ضمانات المشروع المشترك، مسؤولية المشروع المشترك عن دفع صافي مبلغ قدره ١٠٤,٦٢٢,٠٢٣ ريال قطري (ما يعادل ٢٨,٧ مليون دولار أمريكي) لكيو اف. وتتحمل شركة كونتراك قبرص نسبة ٤٥% من ذلك المبلغ ولديها السيولة الكافية للوفاء بهذا الالتزام. وقد يخضع هذا الحكم لتعديلات بموجب المادة ٣٥ من قواعد التحكيم لدى غرفة التجارة الدولية. تم تكوين المخصصات اللازمة المتعلقة بالحكم الصادر.

وقد أصدرت هيئة التحكيم الآن حكمها في جميع المطالبات المقدمة من الأطراف باستثناء الفوائد والمصاريف القانونية، ومن المتوقع صدور حكم بشأن الفوائد والمصاريف القانونية خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٥.

في أغسطس ٢٠١٧، قامت كيو اف مرة أخرى برفع دعوى تحكيم ولكن هذه المرة ضد أوراسكوم للإنشاء ش.م.م أمام غرفة التجارة الدولية تتعلق بالمطالبات المقدمة من كيو اف في دعوى التحكيم الجديدة باتفاقية ضمان الشركة الأم الصادر من أوراسكوم للإنشاء ش.م.م بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨. زعمت كيو اف أن شروط اتفاقية ضمان الشركة الأم تحميها من أي التزامات أو مسؤوليات خاصة بشركة كونتراك (قبرص) ليميتد بشأن المشروع. لا تزال هذه الدعوى معلقة منذ مارس ٢٠٢٠ في انتظار القرار في دعوى التحكيم الرئيسية المذكورة في الفقرة أعلاه.

مشروع تطوير مطار الملك عبد العزيز

أبرمت مجموعة بن لادن السعودية عقد أعمال هندسية ومشتريات وبناء (EPC) مع الهيئة العامة للطيران المدني في المملكة العربية السعودية لتطوير مشروع مطار الملك عبد العزيز - المرحلة الأولى ("المشروع"). شركة أوراسكوم السعودية المحدودة، وهي شركة مملوكة لشركة أو سي اي كونستراكتيون ليميتد (قبرص) بنسبة ٦٠٪، قد أبرمت خمسة عقود من الباطن ("العقود من الباطن") مع مجموعة بن لادن السعودية لتنفيذ الأعمال ذات الصلة للمشروع خلال الفترة من ٢٠١١ إلى ٢٠١٥. كمقابل من الباطن. واجهت أوراسكوم السعودية المحدودة العديد من التأخيرات في البدء والأداء والانتهاج من الأعمال وفقاً للجدول الزمني المحدد مما أدى إلى أضرار بالوقت والتكلفة لشركة أوراسكوم السعودية المحدودة.

في ٢٥ يونيو ٢٠١٩، تقدمت أوراسكوم السعودية المحدودة بطلب تحكيم مطالبة بأحقيتها في تمديد الوقت والتكاليف الإضافية. في مارس ٢٠٢٥، وقّع الطرفان اتفاقية تسوية نهائية وكاملة لجميع المطالبات المتعلقة بالمشروع. وفي يوليو ٢٠٢٥، أصدرت هيئة التحكيم حكماً بالتراضي يعكس شروط الاتفاقية الموقعة بين شركة أوراسكوم السعودية المحدودة ومجموعة بن لادن السعودية. وقد أعلنت الهيئة انتهاء ملف التحكيم.

دعاوى أخرى

بالإضافة إلى القضايا أعلاه دخلت المجموعة في نزاعات أخرى ذات قيمة أقل وتحديداً في الولايات المتحدة الأمريكية، أما كمدعي أو كمدعي عليه، قامت المجموعة بإخذ مخصصات في الاعتبار وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية عند الاقتضاء.

الإعسار

لم تنشأ أي دعاوى قضائية مرتبطة بالإفلاس أو الإعسار أو عدم القدرة على سداد ديون الشركة أو المجموعة خلال العامين الماضيين.

شهادة عدم ممانعة من مركز دبي المالي العالمي (DIFC)

أصدر مسجل الشركات لدى مركز دبي المالي العالمي (DIFC) شهادة عدم ممانعة على الإدراج وفقًا للمادة ٣٣ من قرار هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (١١) لسنة ٢٠١٦ بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة (المعدل بقرار هيئة الأوراق المالية والسلع رقم ٢٥/ر.م.) لسنة ٢٠٢٠.

عوامل المخاطر

ينطوي الاستثمار في الأسهم والاحتفاظ بها على مخاطر جوهرية، بما في ذلك ما يلي:

المخاطر المتعلقة بأعمال المجموعة وعملياتها

- نظرًا لطبيعة أعمال الشركة، تتعرض المجموعة لمخاطر مرتبطة بالأداء فيما يتعلق بمشروعاتها الإنشائية، وهو ما قد يؤدي إلى قيام عملاء المجموعة بتسييل الضمانات القائمة المتعلقة بالمشروعات في حال إخلال المجموعة بشروط وأحكام العقود المبرمة الخاصة بتلك المشروعات.
- تتعرض المجموعة لمخاطر وعدم يقين في تنفيذ العقود، لا سيما العقود ذات الأسعار الثابتة، مما قد يؤثر ماديًا وسلبيًا على أعمال المجموعة وسيولتها وقدرتها على توليد التدفقات النقدية بسبب أمور تقع خارج نطاق سيطرتها.
- قد تتأثر النتائج المالية للمجموعة سلبًا بزيادات غير متوقعة في التكاليف المرتبطة بخدماتها في المشروعات قيد التنفيذ.
- إن تقلب الأسعار أو التأخير أو الاضطراب في توريد المواد الخام و/أو استئجار المعدات والآليات قد ينعكس سلبًا على أعمال المجموعة.
- قد تواجه المجموعة تأخيرات غير متوقعة في استلام المدفوعات من العملاء.
- إن المبالغ المدرجة في رصيد المشروعات تحت التنفيذ هي تقديرات إدارية قد لا تتحقق كإيرادات فعلية أو تتحول إلى أرباح، كما أن رصيد المشروعات تحت التنفيذ عرضة للإلغاء أو التأخير أو التعديل، وبالتالي فهو مؤشر غير مؤكد على النتائج التشغيلية المستقبلية.
- المجموعة وشركاتها التابعة ومشروعاتها المشتركة وشركاتها المستثمر فيها طرف في منازعات قضائية وقد تستمر طرفًا في منازعات.
- قد يكون للإضرابات العمالية وانقطاع العمل والنزاعات العمالية الأخرى تأثير سلبي وجوهري على العمليات التجارية للمجموعة.
- تخضع المجموعة لمخاطر محتملة قد تترتب عليها مسؤوليات مالية وتضعف مركزها المالي.
- قد تواجه المجموعة تأخيرات غير متوقعة من الموردين أو المقاولين من الباطن.
- قد تؤثر الاضطرابات الجوهرية في سلسلة التوريد سلبًا على عمليات المجموعة.
- قد لا تتمكن المجموعة من الحصول على التراخيص أو التصاريح أو الموافقات المطلوبة أو تجديدها، و/أو قد يتم تعليق هذه التراخيص أو التصاريح أو الموافقات أو إنهاؤها أو إلغاؤها قبل انتهاء مدتها.
- قد تتعرض المجموعة لالتزامات بيئية غير متوقعة.
- قد تتعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية على العملات التشغيلية الخاصة بها، بما في ذلك الجنيه المصري واليورو والين الياباني والدينار الجزائري، وهو ما قد يكون له أثر جوهري على ربحية المجموعة.
- إذا لم تقم المجموعة بتوزيع رأس المال على شركاتها التابعة والشركات المستثمر فيها ومساهمات الأقلية بكفاءة، فسيكون لذلك تأثير سلبي على أعمالها و/أو وضعها المالي و/أو نتائج عملياتها و/أو توقعاتها المستقبلية.
- تتعرض المجموعة لمخاطر مرتبطة بالاستثمارات والمشروعات المشتركة.
- قد تتعرض المجموعة لمخاطر أمن سيبراني ناجمة عن هجوم إلكتروني أو اختراق للبيانات، مما قد يؤدي إلى خسائر مالية أو تعطيل أو الإضرار بسمعة المجموعة. وتتمثل هذه الهجمات عادةً في رسائل الاحتيال الإلكتروني وبرمجيات الفدية وانتحال الهوية وهجمات الحرمان من الخدمة لتعطيل الأنظمة العاملة وتسريب البيانات والوصول غير المصرح به إلى بيانات الشركة والقرصنة والهجمات الداخلية وتسريب البيانات.

المخاطر المتعلقة بالقطاع والسوق اللذين تعمل فيهما المجموعة

- تتعرض المجموعة من خلال عملياتها الدولية لمخاطر سياسية واجتماعية واقتصادية في البلدان الأجنبية والنامية، مما قد يؤثر سلبًا على أعمال المجموعة.
- قد يكون لتدهور أوضاع السوق والظروف الاقتصادية العالمية أثر جوهري سلبي على أعمال المجموعة، مركزها المالي ونتائج عملياتها.
- قد تؤثر تقلبات السوق، بما في ذلك التضخم المحتمل في الاقتصادات المحلية، على قدرة بعض العملاء على سداد مقابل خدمات المجموعة، كما قد تؤثر سلبًا على استقرار أسواق الإنشاءات في تلك الدول.

- تعمل المجموعة في قطاعات ذات قدرة تنافسية عالية.
- إن قطاع المجموعة ذات طبيعة تنافسية، وإذا لم تتمكن المجموعة من المنافسة بفعالية، فقد تتراجع الإيرادات والربحية.
- تتعرض أعمال المجموعة إلى الطبيعة الدورية للأسواق النهائية التي تخدمها، وقد تؤدي حالات الركود الاقتصادي إلى خفض النفقات الرأسمالية في القطاعات التي تخدمها المجموعة، وهو ما قد يترتب عليه انخفاض الطلب على خدماتها.
- قد يكون لتدهور أوضاع السوق والظروف الاقتصادية العالمية المجموعة، تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة و/أو وضعها المالي و/أو نتائج عملياتها.
- قد تواجه المجموعة صعوبة في الحصول على رأس المال في المستقبل بشروط ميسرة أو عدم الحصول عليه على الإطلاق، وهو ما قد يؤثر على قدرتها على إدارة الأعمال أو تحقيق أهدافها في النمو.
- قد تكون المجموعة عرضة لمسؤوليات بيئية بالنظر إلى طبيعة عملياتها التي تنطوي على مخاطر معينة قد تؤدي إلى أضرار بيئية وغيرها.

المخاطر المتعلقة بهيكل المجموعة ومركزها المالي والضريبي

- قد تعاني المجموعة من آثار سلبية وجوهريّة على أعمالها ونتاجها ووضعها المالي إذا حدثت تغييرات في معدلات الضرائب أو القوانين.
- قد تؤدي مديونية المجموعة وشروط مستندات التمويل إلى إضعاف المرونة التشغيلية.

المخاطر القانونية والتنظيمية

- تخضع المجموعة لأنظمة مختلفة في البلدان التي تعمل فيها وتتعرض للمخاطر الناتجة عن التغييرات في البيئة التنظيمية، أو عدم الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها ومتطلبات الترخيص وقواعد الممارسة.
- قد لا تتمكن المجموعة من الحصول على تراخيص وشهادات عقود وإيجار وتقييدات أخرى جديدة أو تجديد تراخيصها وشهاداتها وعقود الإيجار والتقييدات الحالية التي تحتاجها المجموعة لممارسة أعمالها أو الاحتفاظ بها.
- تزيد الأنشطة الدولية للمجموعة من مخاطر الامتثال المرتبطة بالعقوبات الاقتصادية والتجارية التي تفرضها الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي والبلدان الأخرى.

المخاطر المتعلقة بالأسهم والإدراج

- تم إدراج أسهم المجموعة، وما زالت مدرجة، في سوقين للأوراق المالية، الأمر الذي قد ينطوي على مخاطر تشمل اختلاف المتطلبات التنظيمية واختلاف ساعات التداول وفروقات الأسعار وآليات المقاصة وقابلية الاستبدال وتقلبات أسعار الصرف.
- قد تؤثر الأوضاع السلبية في أحد الأسواق المدرجة بها أسهم الشركة على سعر الأسهم في السوق الآخر.
- لا يوجد ما يضمن دفع أرباح على الأسهم.
- لا يوجد ضمان بوجود سوق نشط لتداول الأسهم في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX).
- قد تؤدي المبيعات المستقبلية للأسهم، أو تصور حدوث مثل هذه المبيعات، إلى انخفاض السعر السوقي للأسهم.
- قد تقرر الشركة إصدار و/أو طرح أسهم إضافية في المستقبل، مما يضعف مصالح المساهمين الحاليين ويحتمل أن يؤثر بشكل سلبي وجوهري على سعر الأسهم في السوق.
- تمارس عائلة ساويرس بشكل جماعي سيطرة على الأصوات التي تُدلى بها بشأن جميع أو معظم المسائل التي يُسمح لهم بالتصويت عليها، والتي تتطلب موافقة أغلبية بسيطة من المساهمين.
- لا تستطيع المجموعة أن تضمن دقة أو اكتمال بعض الحقائق أو التوقعات أو الإحصاءات الأخرى الواردة من مصادر بيانات عامة مختلفة ومصادر أخرى تابعة لأطراف أخرى واردة في هذه النشرة.

ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة، الذين ترد أسماؤهم في هذه النشرة، المسؤولية المشتركة عن صحة البيانات والمعلومات الواردة في هذه النشرة وطلب

الإدراج والمستندات الأخرى المقدمة من قبل الشركة.

لصالح وبالنيابة عن شركة اوراسكوم كونستراكشون بي ال سي

الاسم: أسامة بشاي - الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



التوقيع:

_____ التاريخ:

النظام الأساسي

النظام الأساسي

قبل نقل المقر القانوني، ينص النظام الأساسي وفقاً لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) وقانون الشركات لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) رقم 5 لسنة 2018 على الحقوق والالتزامات المرتبطة بملكية الأسهم بشكل مفصل. وبعد نقل المقر القانوني، ينص كل من النظام الأساسي وفقاً لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، الذي تمت الموافقة عليه من قبل مساهمي الشركة خلال الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 12 أغسطس 2025، ونظام الشركات الصادر عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لسنة 2020 بصيغته المعدلة ("نظام الشركات")، الحقوق والالتزامات المرتبطة بملكية الأسهم بعد نقل المقر القانوني بشكل مفصل. وقد أرفق كل من النظام الأساسي وفقاً لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) والنظام الأساسي وفقاً لسوق أبو ظبي العالمي (ADGM) بهذه النشرة.

القوائم المالية