

9 ديسمبر 2025 / أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة / القاهرة، جمهورية مصر العربية

أوراسكوم كونستراكشون وOCI Global تعلنان عن الاتفاق على اندماج استراتيجي لإنشاء منصة عالمية للبنية التحتية والاستثمار

- نسبة مبادلة الأسهم هي 0.4634 سهم في الشركة مقابل كل سهم واحد مدفوع بالكامل في OCI.
- بناء منصة عالمية للبنية التحتية والاستثمار تجمع القدرات المتكاملة للشركتين.
- ناصف ساويرس – سيصبح رئيساً لمجلس الإدارة - غير التنفيذي للكيان المدمج.
- مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للكيان الجديد المدمج سيتم الإفصاح عنه في وقت لاحق، قبل إقفال الصفقة.
- ستصبح الشركة المندمجة باسم "أوراسكوم" متضمنة ثلاث قطاعات هي أوراسكوم للاستثمارات في البنية التحتية (Orascom Infrastructure) – أوراسكوم للإنشاءات (Orascom Construction) – أوراسكوم كابيتال (Orascom Capital).

إلحاقاً للإفصاح الصادر في 22 سبتمبر 2025، أعلنت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي (سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية: ORAS) عن توصلها إلى اتفاق مع شركة OCI Global (بورصة يورونكست: OCI، "OCI") بشأن الدمج المحتمل ("الشركة المندمجة") لإنشاء منصة للبنية التحتية والاستثمار مقرّها في أبو ظبي تهدف التوسع في الاستثمار في البنية التحتية عالمياً.

بناءً عليه، فقد وافق مجلس إدارة أوراسكوم كونستراكشون المنعقد بتاريخ 2025/12/8، على الاندماج المحتمل، ليتم عرضه على المساهمين والحصول على موافقاتهم، وستقوم الشركة لاحقاً بدعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد في غضون شهر يناير 2026.

هذا وسوف يجمع هذا الاندماج بين قدرات أوراسكوم كونستراكشون التنفيذية وخبرتها الكبيرة في قطاع البنية التحتية وسجلها الحافل في تنفيذ المشروعات والاستثمارات في مشروعات البنية التحتية مع قدرات منصة OCI Global الاستثمارية وخبرتها الكبيرة في إتمام الصفقات والاستثمارات.

مزايا الدمج

سينتج عن هذا الاندماج منح مساهمي شركة أوراسكوم كونستراكشون زيادة في قيمة العائد على الاستثمار من خلال بناء منصة عالمية متنوعة قويّة في قطاع البنية التحتية والاستثمار.

ويستند هذا إلى خبرة أوراسكوم كونستراكشون في مجال التصميم والتوريد والإنشاءات (EPC) وسجلها الحافل في تنفيذ المشروعات والاستثمارات البارزة عبر مختلف القطاعات في الولايات المتحدة الأمريكية ودول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وأوروبا وأسواقٍ ناشئةٍ إلى جانب قدرتها على تطوير الاستثمارات في مشروعات البنية التحتية والممتدة عبر ثلاث قارات.

سيترتب على هذا الاندماج تجميع الموارد المالية للشركتين وقدراتهما التمويلية لاستثمار أكثر من مليار دولار في استثمارات مستقبلية في أصول ذات عوائد متكررة، مع الاستفادة من الخبرات الخاصة بالشركتين وانتشارهما العالمي. وسيحتفظ الكيان المُدمج بالمرونة اللازمة للاستثمار المباشرة والشاركة عبر حقوق الملكية والأدوات الأخرى المتاحة، بالإضافة إلى المشاركة في العمليات والصيانة. سيعمل الكيان المُدمج على البحث عن فرص جديدة في مشروعات البنية التحتية والسعي لتنفيذها، إلى جانب أعمال التصميم والتوريد والإنشاءات والاستثمارات في مشروعات البنية التحتية الحالية، لتحقيق عوائد مع تدفقات نقدية ومصادر دخل متكررة، مع وضع "قطاع البنية التحتية" بالشركة كقطاع ذي نمو مرتفع ضمن المجموعة الجديدة.

على مدار العقود الثلاثة الماضية، أنجزت أوراسكوم وOCI معاً صفقات أسهم وسندات من خلال أسواق رأس المال والاستثمار، فضلاً عن تنفيذ مشروعات التطوير وعمليات الدمج والاستحواذ، بلغت قيمتها الإجمالية 189 مليار دولار أمريكي، مما يؤكد على قدرة الشركتين على إنشاء منصات رائدة في قطاعات متعددة وتحقيق أرباح وعوائد مجزية وخلق قيمة مستدامة للمساهمين. وقد أوضح المهندس / أسامة بشاي، الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون، قائلاً: "لقد تطورنا باستمرار على مدى عقود لخلق فرص جديدة وعوائد لمساهميننا. ويمثل دمج أوراسكوم كونستراكشون وOCI خطوة أخرى في هذه المسيرة، حيث يُعيد بناء منصة قوية أثبتت قدرتها على بناء أعمال ضخمة بسرعة في مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية. وسيعزز هذا الاندماج قدرات أوراسكوم العالمية في مجال التصميم والتوريد والإنشاءات، وسجلها الحافل في تطوير الاستثمارات في مشروعات البنية التحتية، مما يُمكننا من الاستفادة من الفرص والانطلاق لمرحلة جديدة من النمو."

حوكمة مجلس الإدارة

وافق مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون على عملية الاندماج، بشرط موافقة المساهمين. علماً بأن كلٌّ من حسن بدر اوي (OCI Global) وبيورن شورمانز (مجموعة NNS) – عضواً مجلس الإدارة – قد امتنعا عن الحضور، نظراً لوجود تضارب في المصالح بشأن عملية الاندماج، وبناءً على ذلك، سيدعو مجلس الإدارة في الوقت المناسب إلى انعقاد جمعية عامة غير عادية خلال شهر يناير 2026، للموافقة على عملية الاندماج.

عيّنت أوراسكوم كونستراكشون شركة BDO المستشارين والمحاسبين القانونيين - الإمارات العربية المتحدة ("BDO")، كشركة مستقلة مرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع – بدولة الإمارات العربية المتحدة، كمقيّم مستقل لتحديد حدود القيمة العادلة لكلٍّ من أوراسكوم كونستراكشون وOCI، وتحديد قيمة عادلة لمعادلة تبادل الأسهم اللازمة لعملية الاندماج ("التقييم المستقل"). يُقدّم هذا التقييم المستقل حصرياً لصالح مجلس إدارة أوراسكوم كونستراكشون، فيما يتعلق بتقييمه لعملية الاندماج ولغرضه الوحيد.

سيتم الإعلان عن تشكيل مجلس إدارة الكيان المُدمج وفريق قيادته التنفيذية قبل إتمام عملية الاندماج. ويكون ناصف ساويرس - رئيس لمجلس الإدارة - غير التنفيذي للكيان المُدمج.

¹ تشمل تقديرات الإدارة عمليات الاستحواذ وتخليص الأصول والإدراج وضخ رأس المال وتمويل المشاريع.

الهيكلية المحتملة للاندماج

في 9 ديسمبر، اتفقا أوراسكوم كونستراكشون وOCI، لإتمام عملية الاندماج، وذلك رهناً بموافقة المساهمين. وسيتم تحقيق ذلك من خلال الخطوات التالية:

- تقوم OCI قانونياً بحوالة جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة تابعة جديدة مملوكة لها بالكامل ("MergeCo")؛
- ستقوم OCI بنقل كامل حصتها في MergeCo إلى أوراسكوم كونستراكشون، مقابل إصدار أوراسكوم كونستراكشون أسهماً جديدة لـ OCI ("أسهم أوراسكوم")؛
- ستقوم OCI بتوزيع أسهم أوراسكوم على مساهميها؛
- وأخيراً، تقوم OCI بتصفية أسهمها وشطبها من بورصة يورونيكتست أمستردام.

- وبناءً على ذلك، ستكون شركة أوراسكوم كونستراكشون الكيان المستحوذ المُسجّل في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) والمُدرج بقيد رئيسي في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) وقيد ثانوي في البورصة المصرية (EGX).

التقييم ونسبة التبادل

اتفقت أوراسكوم كونستراكشون وOCI على معامل مبادلة، تستند إلى قيمة عادلة لأوراسكوم كونستراكشون بمبلغ 1.52 مليار دولار أمريكي، وقيمة عادلة مقابلة لـOCI بمبلغ 1.35 مليار دولار أمريكي.

وبناءً على ذلك، وبعد إتمام عملية الاندماج، سيصبح مساهمو أوراسكوم كونستراكشون الحاليين يمتلكون نسبة قدرها 53%، بينما سيمتلك مساهمو OCI النسبة المتبقية البالغة 47%، ليصبح كل سهم من أسهم شركة OCI يعادل 0.4634 سهم من أسهم شركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي، وبما يعادل عدد 97,763,162 سهم من أسهم الشركة.

الشروط والتوقيت

يظل إتمام عملية الاندماج رهناً، من بين الشروط المعتادة، بموافقة المساهمين في الجمعيات العامة غير العادية لكل من أوراسكوم كونستراكشون وOCI،

ستدعو شركة أوراسكوم كونستراكشون في الوقت المناسب إلى اجتماع جمعية عامة غير عادية في يناير 2026. وستُتاح الدعوة وجدول الأعمال والمواد ذات الصلة على الموقع الإلكتروني www.orascom.com، وسيُتبع ذلك إعلان منفصل. كما ستدعو شركة OCI مساهميها إلى اجتماع جمعية عامة غير عادية في يناير 2026.

في حال موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين على الاندماج، سيتم تنفيذ خطوات الاندماج، في الأسابيع التالية. ومن المتوقع أن يتم توزيع أسهم أوراسكوم على مساهمي OCI في النصف الأول من الربع الأول من عام 2026، على أن يتم الإعلان عن المزيد من التفاصيل في الوقت المناسب.

المستشارون

عيّنت أوراسكوم كونستراكشون شركة بي دي أو (BDO)، كشركة مستقلة مرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع – بدولة الامارات العربية المتحدة، كمقيّم مستقل لتحديد حدود القيمة العادلة لكلٍّ من أوراسكوم كونستراكشون وOCI، وتحديد قيمة عادلة لمعادلة تبادل الأسهم اللازمة لعملية الاندماج ("التقييم المستقل"). تلقت شركة أوراسكوم كونستراكشون الاستشارات من شركة وايت آند كيس كمستشار قانوني، والمجموعة المالية هيرميس وبنك أبو ظبي الأول كمستشارين ماليين، وKPMG بشأن الفحص المالي والضريبي.

قدمت شركة دي براو بلاكستون ويستبروك إن. في. استشارات قانونية لمجلس إدارة شركة OCI، بينما تولت شركة روتشيلد وشركاه دور المستشار المالي المستقل لمجلس إدارة وقدمت رأياً مستقلاً. كما تلقت شركة OCI استشارات قانونية من شركة إيه آند أو شيرمان كمستشار قانوني، ورابوبنك كمستشار مالي، وبنك إيه بي إن أمرو بصفته وكيلًا للتداول في سياق آليات تسوية الأسهم، وديلويت بشأن الفحص المالي.

مؤتمر هاتفى للمستثمرين والمحليين

ستستضيف أوراسكوم كونستراكشون مؤتمراً هاتفياً للمستثمرين والمحليين في 17 ديسمبر 2025 الساعة 4:30 مساءً بتوقيت أبو ظبي. ستكون تفاصيل المؤتمر متاحة على الموقع الإلكتروني للشركة.

عن شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("المجموعة"، "Orascom Construction PLC")، (سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية: ORAS) هي شركة مقاولات عالمية رائدة في أعمال الهندسة والإنشاءات، ولديها سجل حافل بتنفيذ المشروعات الكبرى في مجالات البنية التحتية والصناعية والتجارية في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية.

لدى المجموعة سجل عالمي من المشاريع المنجزة والجاري تنفيذها في قطاعات البنية التحتية والصناعية بما في ذلك أكثر من 30 جيجاهوات من الطاقة؛ وحوالي 17 مليون متر مكعب يومياً من تحلية المياه ومعالجة المياه والصرف الصحي؛ وأكثر من 3,800 كيلومتر من القطارات فائقة السرعة والمونوريل والمترو، يتضمن أكبر شبكة قطار فائق السرعة قيد الإنشاء في جميع أنحاء العالم في الوقت الحالي؛ ومشاريع البنية التحتية الاجتماعية البارزة مثل المتحف المصري الكبير.

في الولايات المتحدة، ومن خلال شركاتها التابعة، شركة أوراسكوم كونستراكشون الولايات المتحدة الأمريكية (Orascom Construction USA) وشركة ويتز (Weitz) وشركة إي بي أي باور (EPI Power) وشركة وكونتراك واتس (Contrack Watts)، تبني المجموعة على خبرتها الممتدة على مدى 170 عاماً، وهي اليوم تنفذ عدّة مشروعات في قطاعات مراكز البيانات والمطارات، بسجل حافل يضم أكثر من 1.2 جيجاهوات من مراكز البيانات وأكثر من ثلاثين مشروع في مجال المطارات.

كما تُطوّر أوراسكوم كونستراكشون وتستثمر في قطاعات البنية التحتية، وتشمل مشاريع لمعالجة مياه البحر والصرف الصحي والطاقة المتجددة والخدمات اللوجستية في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والجمهورية العربية المصرية، بما في ذلك محطات طاقة الرياح بقدرة إجمالية تبلغ 913 ميجاوات وأكبر محطة في الشرق الأوسط وأفريقيا.

تمتلك أوراسكوم كونستراكشون نسبة قدرها 50% من مجموعة بيسكس (BESIX)، إحدى أكبر شركات المقاولات الخاصة في أوروبا، عبر أعمالها في قطاعات الإنشاءات والاستثمارات في مشروعات البنية التحتية والعقارات في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا وأستراليا. لدى بيسكس سجل يشمل مشروعات مميزة، مثل برج خليفة ومتحف زايد الوطني ومتحف جوجنهايم أبو ظبي في الإمارات العربية المتحدة، ونفق أوسترويل لينك-شيلدت في بلجيكا. وتُطوّر وتستثمر في قطاعات البنية التحتية في أوروبا والإمارات العربية المتحدة لأكثر من 20 عاماً، كما تشمل قطاعات النقل والمواصلات في أوروبا، ومعالجة المياه وتحويل النفايات إلى طاقة والبنية التحتية الاجتماعية في الإمارات العربية المتحدة.

تبلغ قيمة المشروعات تحت التنفيذ لأوراسكوم كونستراكشون، بعد إضافة حصتها البالغة قدرها 50% في بيسكس، 13 مليار دولار أمريكي.

كما تمتلك المجموعة عدد من الشركات التابعة في قطاعات مواد البناء وإدارة المرافق وخدمات المعدات.

تصنّف المجموعة من أكبر شركات المقاولات العالمية. ومدرجة بقيد مزدوج في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX).
لمزيد من المعلومات، يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني www.orascom.com. تابع أوراسكوم كونستراكشون على [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/orascom).

عن شركة OCI Global (أو سي أي جلوبال)

OCI Global (بورصة يورونكست: OCI) هي منصة استثمار عالمية تُركز على تحقيق عوائد طويلة الأجل للمساهمين. بخبرة تمتد لثلاثين عاماً في بناء وتطوير شركات وقطاعات في مجالات الأسمدة والأمويا والميثانول والأسمنت والبنية التحتية، وقامت OCI بتوزيع أرباح لمساهميها بقيمة ما يقارب على 7 مليارات دولار منذ عام 2022.

لمزيد من المعلومات، يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني www.oci-global.com. تابع OCI Global على [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/oci-global).

مسئول علاقات المستثمرين

الأستاذ/ هشام الحلبي

hesham.elhalaby@orascom.com

ir@orascom.com

www.orascom.com

سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية: ORAS