



الأنوار للإستثمارات ش.م.ع
Al Anwar Investments SAOG

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية

٢٠٢٥



الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.

فيلا رقم ٨٩٧، طريق رقم ٣٠١٣، شاطئ القرم
ص.ب: ٤٦٨، الرمز البريدي: ١٣١
الحميرية، سلطنة عمان

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية

من خلال إصدار عدد ٧٦,٩٢٣,٠٧٧ سهم بسعر ٠,٠٦٦ ر.ع للسهم (بقيمة ٠,٠٦٥ ر.ع للسهم بالإضافة إلى مصاريف إصدار ٠,٠٠١ ر.ع للسهم)

فترة الاكتتاب

تاريخ الافتتاح ٢٠٢٥/٠٢/٢٣
تاريخ الاغلاق ٢٠٢٥/٠٣/٠٣

فترة تداول الحقوق

تاريخ الافتتاح ٢٠٢٥/٠٢/٢٠
تاريخ الاغلاق ٢٠٢٥/٠٢/٢٧

المستشار القانوني

زيد المالكي للمحاماة والاستشارات القانونية
غلا، بوشر، سلطنة عُمان
هاتف: ٩٩٠٠٣٠٠

مدير الإصدار

المتحدة للأوراق المالية ش.م.م.

وكلاء التحصيل

بنك صحار الدولي ش.م.ع.

صندوق بريد ٤٤، الرمز البريدي ١١٤، حي الميناء،
سلطنة عمان
هاتف: ٢٤٧٣٠٠٠

المتحدة للأوراق المالية ش.م.م.

صندوق بريد ٢٥٦٦، الرمز البريدي ١١٢، روي،
سلطنة عمان
هاتف: ٢٤٧٦٣٣٠٠

الرؤية للأوراق المالية ش.م.م.

صندوق بريد ٧١٢، الرمز البريدي ١٣١، الحميرية،
سلطنة عمان
هاتف: ٢٤٧٦٠٠٠

المركز المالي ش.م.ع.

صندوق بريد ٧٨٢، الرمز البريدي ١٣١، الحميرية،
سلطنة عمان
هاتف: ٢٤٨٢٢٣٥٣

تم إعداد نشرة الإصدار هذه وفقاً للإرشادات المعمول بها والتعليمات الصادرة من قبل هيئة الخدمات المالية في سلطنة عُمان. تعتبر هذه النسخة العربية هي النسخة الأصلية التي تم اعتمادها من قبل هيئة الخدمات المالية بموجب قرارها الإداري رقم [٢٠٢٥/٠٧] بتاريخ [٠٤/٠٢/٢٠٢٥]، كما تم ترجمة هذه النشرة إلى اللغة الإنجليزية وفي حالة وجود أي تعارض بين النسختين الإنجليزية والعربية من نشرة الإصدار، فيجب العمل بالنسخة العربية. لا تتحمل هيئة الخدمات المالية أي مسؤولية عن دقة وكفاية البيانات والمعلومات الواردة في نشرة الإصدار ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي ضرر أو خسارة ناتجة عن الاعتماد على أي جزء منها أو استخدامه من قبل أي شخص.



حضرة صاحب الجلالة
السلطان هيثم بن طارق المعظم حفظه الله ورعاه

تنبيه هام للمستثمرين

الغرض من هذه النشرة هو تقديم معلومات جوهرية للمستثمرين المحتملين الذين يرغبون في الاستثمار في أسهم شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع (المشار إليها فيما يلي باسم «الأسهم»). وهي تتضمن تفاصيل محددة عن طرح الأسهم لكل فرد. والهدف من هذه النشرة هو مساعدة المستثمرين على اتخاذ القرار المناسب فيما يتعلق بالأسهم المعروضة.

إن هذه النشرة تُعد وثيقة مهمة يجب قراءتها بعناية. ولا ينبغي للمستثمرين التعامل مع محتوى هذه النشرة على أنه نصيحة استثمارية أو ضريبية أو قانونية. ويجب أخذ عوامل المخاطرة المذكورة في القسم ١١ بعين الاعتبار عند اتخاذ قرار استثماري. ويُصحح المستثمرون بالتشاور مع مستشاريهم المحترفين فيما يتعلق بتقييم مخاطر الاستثمار قبل التقدم بطلب للحصول على الأسهم.

تتضمن نشرة الإصدار هذه جميع المعلومات والبيانات الجوهرية ولا تحتوي على أي معلومات مضللة ولم تحذف أي معلومات جوهرية من شأنها أن يكون لها تأثير إيجابي أو سلبي على قرار المستثمرين فيما يتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية المعروضة أو من عدمه.

يتحمل مجلس إدارة الشركة و إدارة الشركة المسؤولية بالتضامن والتكافل عن سلامة وكفاية المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم بأنهم قد بذلوا العناية الواجبة المناسبة في إعداد نشرة الإصدار هذه ، كما يؤكدون أيضًا على عدم وجود أي معلومات جوهرية قد تم حذفها ، والتي من شأن حذفها قد يؤدي إلى جعل هذه النشرة مضللة. بالإضافة إلى ذلك، تم أخذ بعض المعلومات الواردة في هذه النشرة من مصادر متاحة للجمهور والتي تعتقد الإدارة أنها جديرة بالثقة. لا ينبغي الاعتماد على جميع ملخصات المستندات أو أحكامها الواردة في هذه النشرة باعتبارها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذه المستندات، ويجب اعتبارها مجرد ملخص لهذه المستندات. ومع ذلك، لن تكون الإدارة أو أي طرف ثالث مسؤولاً فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات.

يجب على جميع المستثمرين فحص هذه النشرة ومراجعتها بعناية من أجل تقرير ما إذا كان من المناسب الاستثمار في الأوراق المالية المعروضة من خلال مراعاة المعلومات الواردة في هذه النشرة في سياقها الصحيح. كما يجب على المستثمرين عدم اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جهة الإصدار للاكتتاب في الأوراق المالية المعروضة. يتحمل كل مستثمر مسؤولية الحصول على مشورة مهنية مستقلة بشأن الاستثمار في الأوراق المالية المعروضة وإجراء تقييم مستقل للمعلومات والافتراضات الواردة في هذه الوثيقة باستخدام أي تحليل أو توقعات يراها مناسبة فيما يتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية المعروضة للاكتتاب.

من الجدير بالذكر أنه لم يتم تفويض أي شخص للإدلاء بأية بيانات أو تقديم معلومات عن الشركة أو الأسهم غير الأشخاص المبينة أسماؤهم في هذه النشرة. وفي حالة قيام أي شخص آخر بالإدلاء بأية بيانات أو تقديم معلومات في هذه النشرة، فلا ينبغي اعتبار ذلك تفويضًا من الشركة أو مدير الإصدار.

نقاط مهمة

تتضمن نشرة الإصدار هذه المعلومات ذات الصلة التي تعتبر مهمة ولا تتضمن أي معلومات مضللة ولا تستبعد أي معلومات جوهرية، والتي من شأن حذفها قد يؤثر بشكل جوهري على قرار أي مستثمر فيما يتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية المعروضة من خلال نشرة الإصدار هذه. يجب عدم الاعتماد على جميع ملخصات المستندات أو أحكام المستندات الواردة في نشرة الإصدار هذه على أنها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذه المستندات ويجب أن يُنظر إليها فقط على أنها ملخص لهذه المستندات.

الإشارة إلى الوثائق

قد لا توفر جميع ملخصات الوثائق المشار إليها في نشرة الإصدار هذه ملخصًا كاملاً لهذه الوثائق ، أو قد لا تكون البيانات الواردة في نشرة الإصدار هذه والمتعلقة بهذه الوثائق نسخًا دقيقة لهذه الوثائق أو أجزاء منها فعلياً يجب عدم الاعتماد عليها باعتبارها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذه الوثائق.

نطاق المعلومات

تهدف المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه إلى تزويد مقدم الطلب المحتمل بالمعلومات الكافية المتعلقة بفرصة الاستثمار والمعلومات الأساسية حول الإصدار. ومع ذلك ، لا تحتوي نشرة الإصدار هذه بالضرورة على جميع المعلومات التي قد يعتبرها مقدم الطلب المحتمل بأنها جوهرية. لذلك يجب عدم تفسير محتوى نشرة الإصدار هذه على أنه استشارة قانونية أو تجارية أو ضريبية. يجب على كل مقدم طلب محتمل استشارة محاميه أو مستشاره المالي أو مستشاره الضريبي للحصول على مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية فيما يتعلق بأي عملية شراء أو اكتتاب مقترح في الإصدار.



بذل العناية الواجبة من قبل المستثمر

قبل اتخاذ أي قرار بشأن الاكتتاب في الإصدار، يجب على المتقدمين المحتملين قراءة نشرة الإصدار هذه بالكامل. عند اتخاذ قرار الاستثمار، يجب على المتقدمين المحتملين الاعتماد على فحصهم الخاص لشروط نشرة الإصدار هذه والمخاطر التي ينطوي عليها عند قيامهم بالاستثمار.

قيود توزيع هذه النشرة

قد يكون توزيع نشرة الإصدار هذه والإصدار في بعض الولايات القضائية مقيدًا بموجب القانون أو قد يخضع لموافقات تنظيمية مسبقة. لا تشكل نشرة الإصدار هذه عرضًا أو دعوة من قبل الشركة أو نيابة عنه لأي شخص في أي ولاية قضائية خارج عُمان لشراء أي من أسهم المطروحة للاكتتاب حيثما يكون مثل هذا العرض أو الدعوة غير قانوني. لذا تطلب الشركة ومدير الإصدار من الأشخاص الذين تقع في حوزتهم نشرة الإصدار هذه الإطلاع على جميع هذه القيود والالتزام بها. لن تتحمل الشركة أو مدير الإصدار أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك لأي قيود من هذا القبيل على البيع أو عرض البيع أو التماس للاكتتاب في أسهم الطرح من قبل أي شخص، سواء كان مقدم طلب محتمل أم لا، في أي ولاية قضائية خارج عُمان حيث يكون مثل هذا البيع أو عرض البيع أو التماس للاكتتاب غير قانوني.

القيود على استخدام المعلومات الواردة في هذه النشرة

لا يجوز نشر المعلومات الواردة في هذه النشرة أو نسخها أو طبعتها أو الكشف عنها كليًا أو جزئيًا أو استخدامها بأي شكل آخر لأي غرض آخر غير ما يتصل بإصدار أسهم العرض، دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الشركة ومدير الإصدار.

إخلاء المسؤولية عن الضمانات الضمنية

باستثناء ما هو مطلوب بموجب القانون واللوائح المعمول بها، لا يتم تقديم أي تأكيد أو ضمان، صريحًا أو ضمنيًا، من قبل الشركة أو مدير الإصدار، أو أي من المديرين أو المسؤولين أو المحاسبين أو المستشارين أو المحامين أو الموظفين أو أي شخص آخر؛ فيما يتعلق باستيفاء محتويات نشرة الإصدار هذه؛ أو أي وثيقة أو معلومات أخرى يتم تقديمها في أي وقت فيما يتعلق بالإصدار؛ أو أن أي وثيقة من هذا القبيل ظلت دون تغيير بعد إصدارها.

البيانات المستقبلية

قد تحتوي نشرة الإصدار هذه على بعض «البيانات المستقبلية». يمكن تحديد هذه البيانات المستقبلية عمومًا من خلال استخدام المصطلحات الاستشرافية، بما في ذلك مصطلحات مثل «الهدف»، «توقع»، «نعتقد»، «نتوقع»، «تقدير»، «هدف»، «تنوي»، «موضوعي»، «خطة»، «مشروع»، «يجب»، «سوف»، «سوف تستمر»، «سوف تتابع»، كلمات أو عبارات مماثلة، أو غيرها من العبارات ذات المعاني المماثلة. وبالمثل، فإن البيانات التي تصف استراتيجيات الشركة وأهدافها وخططها ومشاريعها هي أيضًا بيانات مستقبلية. تخضع جميع البيانات المستقبلية للمخاطر والشكوك والافتراضات التي يمكن أن تسبب نتائج فعلية، بما في ذلك، من بين أمور أخرى، أن تختلف نتيجة عمليات الشركة والوضع المالي والتدفقات النقدية والسيولة والتوقعات المالية والنمو بشكل جوهري عن تلك المتوخاة من قبل الشركة بموجب البيان المستقبلي ذي صلة.

تشمل العوامل المهمة التي قد تؤدي إلى اختلاف جوهري عن النتائج الفعلية عن توقعات الشركة على سبيل المثال لا الحصر:

- عدم القدرة على تقدير الأداء المستقبلي.
- عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات خدمة الدين.
- عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات الدفع.
- بعض مخاطر التمويل و / أو التشغيل والصيانة.
- الحصول على تأمين مناسب لتغطية جميع الخسائر المحتملة.
- التغيير في السياسات النقدية و / أو سياسات الفائدة في عُمان، والتضخم المحلي و / أو الدولي، وأسعار الفائدة المحلية و / أو الدولية.
- التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم أو الأسعار الأخرى.
- أداء الأسواق المالية في عُمان.
- الظروف السياسية والاقتصادية والتجارية العامة في عُمان والتي قد يكون لها تأثير على أنشطة أعمال الشركة.
- التغييرات في القوانين و / أو اللوائح و / أو الشروط التي قد يكون لها تأثير على وضع عملاء الشركة و / أو الموردين أو القطاع المصرفي في سلطنة عُمان؛ و
- التقلبات في الأوضاع الاقتصادية و/أو المالية لعملاء الشركة ومورديها والمنافسة المتزايدة في القطاعات.

بحكم طبيعتها، فإن إفصاحات معينة عن مخاطر السوق هي مجرد تقديرات ويمكن أن تختلف جوهريًا عما يحدث بالفعل في المستقبل. نتيجة لذلك، قد تختلف المكاسب أو الخسائر المستقبلية الفعلية بشكل جوهري عن تلك التي تم تقديرها. لا يتحمل أي من الشركة أو مدير الإصدار أو أي من الشركات التابعة لهما أي التزام بتحديث أو مراجعة أي بيانات في نشرة الإصدار هذه لتعكس الظروف الناشئة بعد تاريخ هذه النشرة أو لتعكس وقوع الأحداث الأساسية، حتى لو كانت الافتراضات الأساسية لم تكن مثمرة أو تختلف في الواقع الفعلي.

القائمة أعلاه ليست شاملة ولمزيد من المناقشة حول العوامل التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية، راجع الفصل الخاص بعوامل المخاطرة في نشرة الإصدار هذه. ستلتزم الشركة بقواعد ولوائح الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية، والتي تتضمن الإفصاح في الوقت المناسب عن نتائج عمليات الشركة. تنصح الشركة المستثمرين بمتابعة المعلومات أو الإعلانات الصادرة عنه من خلال الموقع الإلكتروني لشركة بورصة مسقط: www.msx.om



عرض البيانات المالية والقطاعية والسوق

ما لم يُنص على خلاف ذلك، فإن البيانات المالية الواردة في هذه النشرة مستمدة من البيانات المالية المدققة للشركة أو البيانات المالية المؤقتة غير المدققة، والتي تم إعدادها في كل الحالات وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS). تتوفر نسخ من البيانات المالية للشركة على موقع بورصة مسقط (www.msx.om) وعلى موقع الشركة على الإنترنت. تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من أبريل وتنتهي في الحادي والثلاثين من مارس من كل عام. وفي هذا النشرة، فإن أي اختلاف بين الإجمالي ومجموع المبالغ ذات الصلة المدرجة يرجع إلى التقريب.

عملة العرض

في نشرة اصدار هذه، تشير جميع اشارات إلى «ر.ع» و / أو «الريال العماني» للعملة القانونية لسلطنة عمان. يتكون الريال العُماني الواحد من ١٠٠٠ بيعة. لسلطنة عمان

ملخص ومقتطفات من المستندات

لا يجوز الاعتماد على أي ملخصات أو مقتطفات من المستندات الواردة في هذا النشرة باعتبارها بيانات شاملة فيما يتعلق بهذه المستندات.

بيانات القطاع والسوق

ما لم يُنص على خلاف ذلك، تم الحصول على بيانات القطاع والسوق المستخدمة في نشرة الإصدار هذه من منشورات و / أو مواقع قطاعية تابعة لجهات خارجية. على الرغم من الاعتقاد بأن البيانات القطاعية المستخدمة في نشرة الإصدار هذه موثوقة، إلا أنه لم يتم التحقق منها بشكل مستقل، وبالتالي فإن دقتها واكتمالها غير مضمونين ولا يمكن ضمان موثوقيتها. وبالمثل، فإن تقارير الشركة الداخلية، رغم الاعتقاد بأنها موثوقة، لم يتم التحقق منها من قبل أي مصادر مستقلة. يعتمد مدى أهمية بيانات السوق والقطاع المستخدمة في هذه النشرة على مدى إلمام القارئ بالمنهجيات المستخدمة في تجميع هذه البيانات وفهمها.

جدول المحتويات

١١	١. الاختصارات والتعريفات
١٢	٢. ملخص الإصدار
١٥	٣. استخدام العائدات ومصاريف الإصدار
١٦	٤. أهداف الجهة المصدرة والموافقات الصادرة بشأنها
١٧	٥. تاريخ تغييرات رأس المال وكبار المساهمين للشركة
١٨	٦. نظرة عامة على الاقتصاد العماني
٢٠	٧. نبذة عن الشركة وأعمالها
٢٤	٨. المراجعة المالية
٢٩	٩. حركة سعر السهم وسياسة توزيع الأرباح
٣٢	١٠. معاملات الأطراف ذات الصلة
٣٣	١١. عوامل المخاطرة وطرق تخفيفها
٣٧	١٢. تنظيم الشركة وإدارتها
٤٣	١٣. مبررات سعر الطرح
٤٤	١٤. حقوق وواجبات المساهمين
٤٦	١٥. شروط وإجراءات الاكتتاب
٥٣	١٦. التعهدات



١. الاختصارات والتعريفات

الأسهم الإضافية	يقصد بالأسهم الإضافية أسهم الطرح الإضافية التي يطلبها المساهم بالإضافة إلى حقوق المساهمين
تاريخ التخصيص	التاريخ الذي توافق فيه هيئة الخدمات المالية على تخصيص أسهم الطرح لمقدمي الطلبات المؤهلين
مقدم الطلب	مساهمو الشركة المؤهلون كما بتاريخ الحق المحدد للاكتتاب في حقوق الأفضلية أو الشخص الذي قام بشراء الحقوق من خلال بورصة مسقط وقدموا استمارة طلب مكتملة إلى وكيل الاكتتاب بتاريخ أو قبل تاريخ إغلاق الاكتتاب.
نموذج الطلب	نموذج الطلب المطلوب من المتقدم استكمالاً للاكتتاب في الإصدار
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة كما هو معتمد من هيئة الخدمات المالية ومسجل لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار ويجوز تعديله من وقت لآخر.
البنك المركزي	البنك المركزي العماني
توزيع الأرباح	التوزيع الذي تقوم به الشركة لكل سهم على المساهمين في تاريخ معين
الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة.
السنة المالية	الفترة المكونة من اثني عشر شهرًا والتي تبدأ في ١ أبريل وتنتهي في ٣١ مارس.
الهيئة	هيئة الخدمات المالية، سلطنة عمان.
الميثاق	ميثاق تنظيم وإدارة حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر من هيئة الخدمات المالية بموجب التعميم رقم خ/٢٠١٥/٤ في ٢٢/٧/٢٠١٥ وتعديلاته من وقت لآخر
القوانين المنظمة	قوانين سلطنة عمان
مدير الإصدار	المتحدة للأوراق المالية ش.م.م
الإصدار/ إصدار أسهم حقوق الأفضلية	إصدار حقوق الأفضلية للأسهم بموجب هذه النشرة
الجهة المصدرة	الأنوار للاستثمارات ش.م.ع
اعرف عميلك	إجراءات اعرف عميلك
شركة مسقط للمقاصة	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع
الوزارة	وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار في سلطنة عمان.
بورصة مسقط	بورصة مسقط ش.م.ع في سلطنة عمان
يوم العمل في سلطنة عمان	أي يوم بخلاف الجمعة والسبت والعطلات الرسمية والتي تمارس فيه القطاع الخاص و البنوك وبورصة مسقط نشاطها المعتاد بسلطنة عمان
النشرة	هذه النشرة، كما وافقت عليها هيئة الخدمات المالية.
تاريخ الحق	التاريخ الذي يصبح فيه المساهمون المسجلون في سجلات شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع مؤهلين للاكتتاب في إصدار أسهم حقوق الأفضلية.
سعر الاكتتاب/ سعر الإصدار	سعر الاكتتاب لكل سهم معروض، والذي يدفعه مقدم الطلب، كما هو مذكور في هذه النشرة.
ضريبة القيمة المضافة	الضريبة غير المباشرة التي تم فرضها على المستهلك لمعظم السلع والخدمات في سلطنة عمان

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

٢. ملخص الإصدار

المصدر	شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع
رقم السجل التجاري	١٤٥٦٦٥٢
مقر العمل الرئيسي	فيلا رقم ٨٩٧، طريق رقم ٣٠١٣، شاطئ القرم ص.ب: ٤٦٨، الرمز البريدي: ١٣١، الحميرية، سلطنة عمان
مدة الشركة	غير محدودة
رأس المال المصرح به	٣٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني
رأس المال المصدر (قبل الإصدار)	٢١,٢١٨,٠٠٠ ريال عماني مقسم إلى ٢١٢,١٨٠,٠٠٠ سهم
رأس المال المصدر (بعد الإصدار)	٢٦,٢١٨,٠٠٠ ريال عماني مقسم إلى ٢٨٩,١٠٣,٠٧٧ سهم (افتراضاً للاكتتاب الكامل في إصدار حقوق الأفضلية)
حجم الإصدار	تم طرح ٧٦,٩٢٣,٠٧٧ سهماً، بسعر ٠.٠٦٦ ر.ع للسهم الواحد بإجمالي ٥,٠٧٦,٩٢٣ ريال عماني
سعر الإصدار	٠.٠٦٦ ريال عماني للسهم الواحد (عبارة عن ٠.٠٦٥ ريال عماني قيمة السهم الواحد مضافاً إليه مصاريف الإصدار بقيمة ٠.٠٠١ ريال عماني للسهم)، تُدفع بالكامل عند تقديم استمارة الطلب.
الغرض من الإصدار	الغرض من إصدار حقوق الأفضلية هو زيادة رأس المال المدفوع للشركة، وسيتم استخدام الأموال المُجمّعة من هذا الإصدار لتمويل استثمارات جديدة.
فترة الاكتتاب	٢٠٢٥/٠٣/٠٣ إلى ٢٠٢٥/٠٢/٢٣
فترة تداول الحقوق	٢٠٢٥/٠٢/٢٧ إلى ٢٠٢٥/٠٢/٢٠
استحقاق الحقوق	يحق لكل مساهم مؤهل للاكتتاب في الأسهم المطروحة بحق الأفضلية بالنسبة والتناسب على أساس نسبة مساهمته في الشركة كما في تاريخ الحق، ويتم تقريب كسور الأسهم إلى أقل أقرب عدد صحيح («استحقاق الحقوق»).
أهلية الاكتتاب	وبناء على ذلك، يحق لكل مساهم مؤهل شراء ما يقرب من ٣٦,٢٥٣٧ سهم من أسهم حقوق الأفضلية عن كل ١٠٠ سهم يحمله المساهم في تاريخ الحق، مع تقريبها لأقرب رقم صحيح، أو سهم واحد بحق أفضلية عن كل ٢,٧٥٨٣ سهم يحمله المساهم في تاريخ الحق، ويتم تقريب الكسور إلى أقل أقرب عدد صحيح
	الاكتتاب في الأسهم المطروحة بحق الأفضلية مفتوح لمساهمي الشركة الذين تظهر أسماؤهم في سجل المساهمين في الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع بتاريخ الحق أو للمستثمرين الذين يقومون بشراء الحقوق من خلال بورصة مسقط. الأشخاص الذين يشترون الحقوق من خلال بورصة مسقط خلال فترة التداول، يحق لهم أيضاً للاكتتاب في أسهم الإصدار قبل إغلاق إصدار حق الأفضلية.
	ويمكن تداول «الحقوق» التي تمثل حق ملكية المساهمين بالاكتتاب في الإصدار بحق الأفضلية عن طريق بورصة مسقط خلال الفترة المحددة لهذا الغرض. ويكون للمساهم الخيار في الاكتتاب في حق الأفضلية أو بيع «الحقوق» عن طريق بورصة مسقط إلى المُستثمر الراغب في الشراء. في حالة عدم ممارسة المساهم لحقه في الاكتتاب أو حقه ببيع الحقوق عن طريق بورصة مسقط خلال فترة الاكتتاب فيسقط حقه في الاكتتاب.



طلب الحصول على أسهم إضافية للمساهمين المؤهلين بتاريخ اكتساب الحق التقدم بطلب أسهم إضافية ويتعين عليه كتابة عدد الأسهم الإضافية المطلوبة بوضوح في الخانة المخصصة لذلك في استمارة الطلب وتقديمها إلى وكيل الاكتتاب مع مبلغ الاكتتاب المطلوب.

لا يحق للمساهم الذي لا يقوم بالاكتتاب في كامل حقوقه المستحقة أو قام ببيع حقوقه (سواء جزئياً أو كلياً) التقدم بطلب الحصول على أسهم إضافية.

مقدم الطلب الذي ليس مساهماً في تاريخ الحق، ولكنه اكتسب الحقوق لن يكون مؤهلاً للتقدم بطلب للحصول على أسهم إضافية ويخضع طلب وتخصيص الأسهم الإضافية للأحكام والشروط المذكورة في الفصل ١٥ من النشرة.

سيتم تخصيص الأسهم المصدرة على حسب استمارة الطلب الصحيحة وفقاً لأحكام الفصل ١٥.

سيتم تخصيص الأسهم المصدرة وإرجاع المبالغ (إن وجدت) خلال فترة ٣ أيام عمل من تاريخ إغلاق الإصدار وبعد الحصول على موافقة هيئة الخدمات المالية بالتخصيص، وإعلان تخصيص الأسهم المصدرة والأسهم الإضافية (إن وجدت) من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع.

سيتم إعادة أموال الطلب، إن وجدت، إلى مقدمي الطلبات في غضون ٣ أيام من تاريخ اعتماد التخصيص

نظراً لأن أسهم الشركة مدرجة بالفعل في بورصة مسقط، سيتم أيضاً إدراج أسهم الطرح في بورصة مسقط.

• موافقة مجلس الإدارة بموجب قراره الصادر بتاريخ : ٠٦ نوفمبر ٢٠٢٤

• موافقة هيئة الخدمات المالية على اعتماد نشرة الإصدار هذه بموجب قرارها الإداري [خ/٢٥/٠٧/٢٠٢٥] بتاريخ [٠٤/٠٢/٢٠٢٥]

المستشار المالي ومدير المتحدة للأوراق المالية ش.م.م.م
الإصدار

المستشار القانوني للإصدار

زيد المالكي للمحاماة والاستشارات القانونية

غلاء، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٩٩٠٠٠٣٠٠

البريد الإلكتروني: zaid@zaid-law.com

مدقق الحسابات لعام ٢٠٢٤ شركة بي دي او، سلطنة عُمان

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

وكلاء التحصيل	المتحدة للأوراق المالية ش.م.م
	صندوق بريد ٢٥٦٦، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان
	هاتف: ٢٤٧٦ ٣٣٠٠
	بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع
	صندوق بريد ٤٤، الرمز البريدي ١١٤، حي الميناء، سلطنة عمان
	هاتف: ٢٤٧٣٠٠٠٠
	الرؤية للأوراق المالية ش م م
	صندوق بريد ٧١٢، الرمز البريدي ١٣١، الحميرية، سلطنة عمان
	هاتف: ٢٤٧٦٠٠٠٠
	المركز المالي ش.م.ع.ع
	صندوق بريد ٧٨٢، الرمز البريدي ١٣١، الحميرية، سلطنة عمان
	هاتف: ٢٤٨٢٣٥٣
تاريخ بداية تداول الحقوق	٢٠٢٥/٠٢/٢٠
تاريخ إغلاق تداول الحقوق	٢٠٢٥/٠٣/٢٧
تاريخ بداية الاكتتاب	٢٠٢٥/٠٢/٢٣
تاريخ نهاية الاكتتاب	٢٠٢٥/٠٣/٠٣



٣. استخدام العائدات ومصاريف الإصدار

استخدام العائدات

الغرض من إصدار أسهم حقوق الأفضلية هو زيادة رأس مال الشركة وذلك لاستخدامه في تمويل استثمارات جديدة.

مصاريف الإصدار المقدرة

تقدر مصاريف الإصدار بحقوق الأفضلية بمبلغ وقدره ٥٣,٥٠٠ ريال عماني، وهو ما يعادل تقريبًا ١٪ من إجمالي عائدات الإصدار في حال تم الاكتتاب بالكامل. يشمل سعر الإصدار البالغ ٠,٦٦ ريال عماني مبلغ ٠,٠٠١ ريال عماني مخصص لتغطية هذه المصاريف، والتي سيتحملها المساهمون. فيما يلي بعض المصاريف الرئيسية المتوقعة للإصدار:

التفاصيل	المبلغ (بالريال العماني)
رسوم مدير الإصدار ووكيل التخصيص	٢١,٠٠٠
أتعاب المستشار القانوني	٥,٢٥٠
رسوم هيئة الخدمات المالية	٥,٢٥٠
رسوم شركة مسقط للمقاصة والإيداع	١,٠٥٠
مصاريف التسويق والإعلان والطباعة والبريد والدعاية	٥,٢٥٠
رسوم وكلاء التحصيل	١٥,٧٥٠
نفقات أخرى	٢٠,٠٠٠
إجمالي نفقات الإصدار المقدرة	٧٣,٥٥٠

* هذه بمثابة تقديرات مبدئية وقد تتغير في أي وقت. هذه التقديرات لا تشمل قيمة الضريبة المضافة

٤. أهداف الجهة المصدرة والموافقات الصادرة بشأنها

٤- نظرة عامة

تأسست شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.م في عام ١٩٩٤، وهي واحدة من شركات الاستثمار الرائدة المدرجة في بورصة مسقط. وتنوع استثمارات الشركة عبر قطاعات مختلفة مثل الخدمات المصرفية والتصنيع والتأمين والتعليم. وقد تم إدراج أسهم الشركة في بورصة مسقط منذ عام ١٩٩٤. ويقع مقرها الرئيسي في مسقط ومكتبها المسجل في فيلا رقم ٨٩٧، سكة رقم ٣٠١٣، شاطئ القرم، ص.ب: ٤٦٨، الرمز البريدي: ١٣١، الحميرية، سلطنة عمان. عنوان موقع الشركة على الإنترنت هو www.alanwar.om ورقم هاتفها هو (+٩٦٨) ٠٤/٢٤٦٩٢٥٠٣.

٢-٤ أهداف الشركة كما وردت في نظامها الأساسي

إن أهداف الشركة التي أنشئت من أجلها هي ممارسة أعمال الاستثمار في الشركات داخل سلطنة عمان وخارجها، ولكي تحقق الشركة أهدافها يكون لها الحق في ممارسة الأنشطة التالية:

١. تملك وشراء ما يلي سواء باسم الشركة أو بأسماء أخرى تحددها الشركة:
 - أ. صناديق الاستثمار وأنشطة الأوراق المالية (الأسهم والسندات والصكوك).
 - ب. تأجير وتشغيل العقارات المملوكة أو المستأجرة (سكنية وغير سكنية).
 - ت. أي حقوق ملكية فكرية بما في ذلك براءات الاختراع والامتيازات وحقوق النشر والامتيازات التجارية أو غيرها، وفقاً للقوانين المنظمة.
 - ث. أي مصالح في أي منقولات أو سلع.
 - ج. أي أصول أخرى ترى الشركة أنه من المناسب الاستثمار فيها لتحقيق أهدافها الاستثمارية.
٢. الاستثمار في الأوراق المالية والأسهم والسندات القابلة للتحويل والأوراق المالية والالتزامات والمشتقات وأي أوراق مالية أخرى في أي شركة مساهمة عامة أخرى أو شركة مساهمة عامة مقلدة أو شركة ذات مسؤولية محدودة أو شركات تضامن أو شركة فردية سواء داخل سلطنة عمان أو خارجها.
٣. تملك حصة أو الاشتراك بأي وجه مع الهيئات أو المؤسسات أو الشركات التي تتناول أنشطة مماثلة والتي قد تساعد الشركة على تحقيق أغراضها سواء داخل سلطنة عمان أو خارجها.
٤. تملك المنقولات والعقارات سواء كانت مالكة أو مستأجرة أو غير ذلك.
٥. تملك براءات الاختراع والعلامات التجارية والامتيازات وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها لشركاتها التابعة وغيرها.
٦. تملك أي أصول أخرى تراها الشركة مناسبة للاستثمار لتحقيق أغراضها الاستثمارية.
٧. إنشاء وترويج وتملك وحياسة أي من المصالح المذكورة أعلاه سواء عن طريق الاكتتاب أو الشراء أو التبادل أو المساهمة بأي شكل من الأشكال في مشاريع مختلفة تجارية أو صناعية أو غير ذلك، سواء كانت تلك الاستثمارات مدفوعة بالكامل أو غير مدفوعة بالكامل وبالشروط التي يرونها مناسبة.
٨. إجراء دراسات الجدوى والخدمات الاستشارية للشركات لإقامة مشاريع جديدة وتأسيس شركات لهذا الغرض وتوفير الأموال لها والبحث عن شركاء لهذه المشاريع.

٣-٤ الموافقات

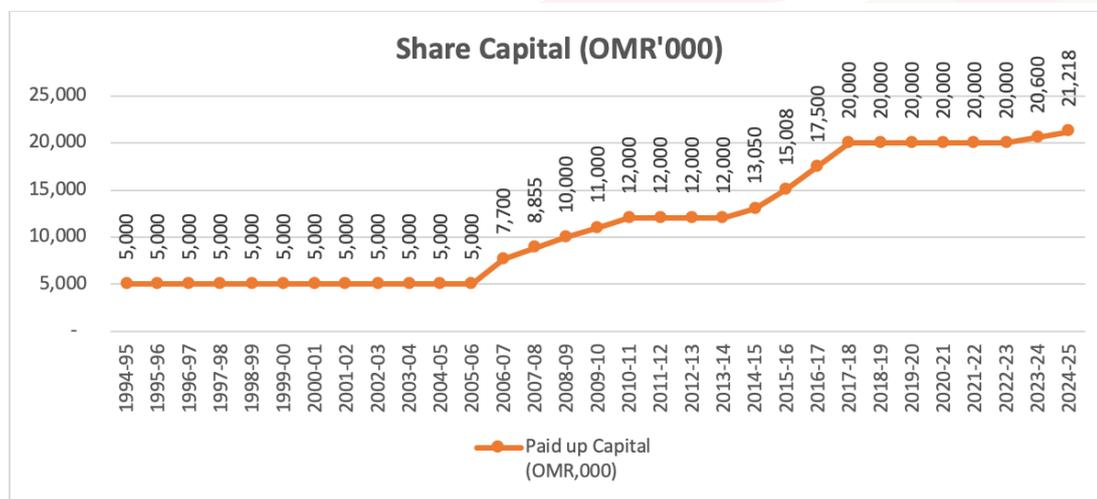
تمت الموافقة على الإصدار من قبل:

- مجلس الإدارة بموجب قراره بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠٢٤
- هيئة الخدمات المالية لاعتماد هذا المنشور بموجب قرارها الإداري [خ/٢٠٢٥/٠٧] بتاريخ [٠٤/٢/٢٠٢٥]



٥. تاريخ تغييرات رأس المال وكبار المساهمين للشركة

١-٥ التغييرات التاريخية في رأس مال شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع



(#) تم إصدار حقوق أفضلية بقيمة ٢,٧ مليون ريال عماني خلال فترة ٢٠٠٥-٢٠٠٦.

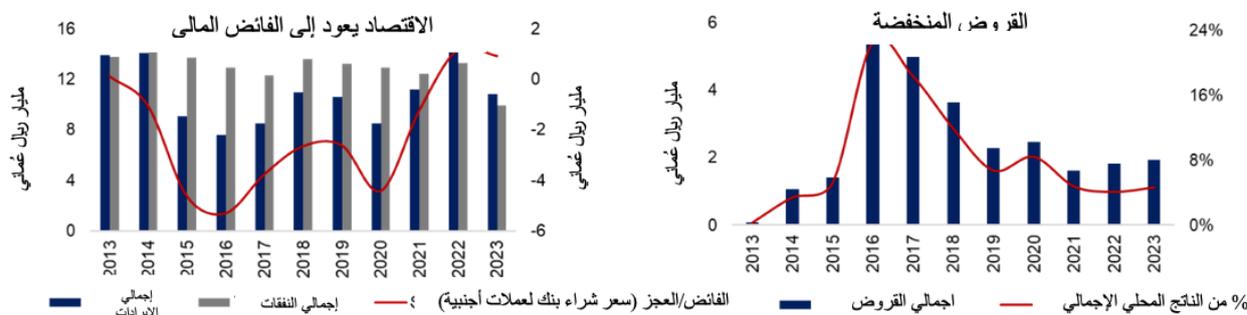
٢-٥ كبار المساهمين الذين يمتلكون ٥% أو أكثر من رأس مال الشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

المساهمين	عدد الأسهم	%
شركة فينكوب للاستثمار ش.م.م	٤٠,٨٨٨,٣٩٤	١٩,٢٧
العميد (متقاعد) مسعود بن حميد بن مالك الحارثي	٢٣,١٣٩,٩٣٧	١٠,٩١
مجموعة اليوسف ش.م.م	١١,٤٤٢,٥٨٢	٥,٣٩

٦. نظرة عامة على الاقتصاد العماني

سلطنة عُمان دولة تقع عند مفترق ثلاث قارات رئيسية، آسيا وأفريقيا وأوروبا. وقد جعلت الميزة الجغرافية الطبيعية لعُمان جنبًا إلى جنب مع التاريخ الطويل للعلاقات السلمية مع الدول المجاورة، دولة فريدة من نوعها بطرق مختلفة. استفاد المستثمرون المحليون والأجانب من اللوائح التيسيرية والموقف الترحيبي للحكومة. وتسجل الدولة درجات عالية في العديد من مؤشرات التنمية البشرية ومعايير الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية وغيرها من المعايير العالمية. سلطنة عُمان دولة متصلة جيدًا بالطرق بما يقرب من ٨٠,٠٠٠ كيلومتر من شبكة الطرق بما في ذلك الطرق السريعة التي تغطي مساحة تزيد عن ٣٠٠ ألف كيلومتر مربع. تتمتع الدولة بشعب شاب، حيث أن أكثر من ٥٤٪ من المواطنين العُمانيين دون سن ٢٤ عامًا، ومن بينهم ١١ مليون دون سن ١٤ عامًا. بالإضافة إلى ذلك، هناك تدفق مستمر للمغتربين الذين يدخلون البلاد بسبب الازدهار الاقتصادي وتوافر الفرص.

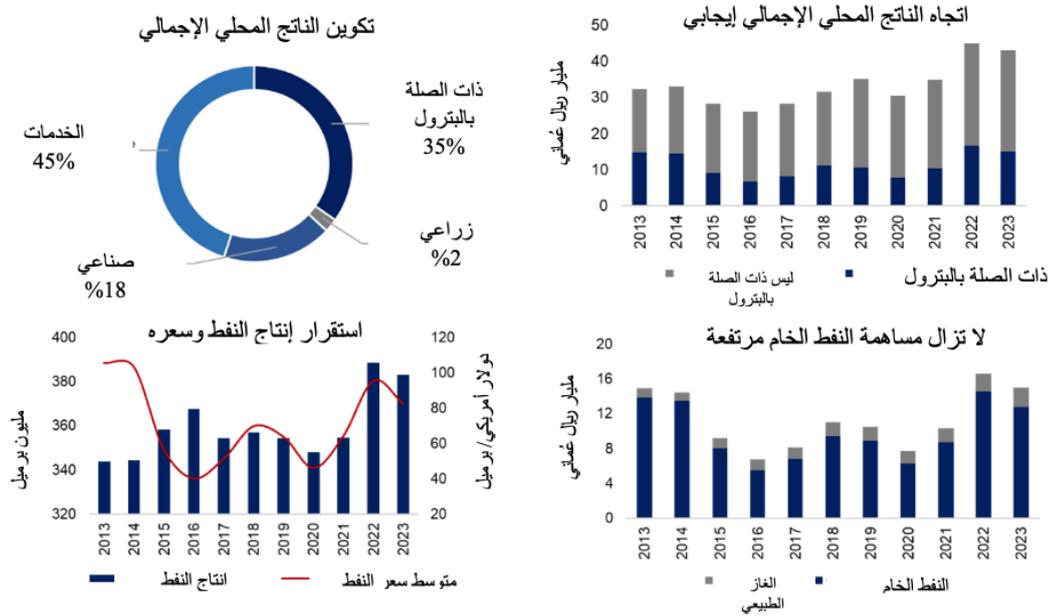
لقد خرجت سلطنة عُمان أقوى بكثير من بعد جائحة كوفيد وتبدو التوقعات المستقبلية أكثر تفاؤلاً مما كانت عليه من قبل. نما الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة وهو المقياس الأكثر استخدامًا لتقييم اقتصاد الدولة بنسبة ١,٣٪ في عام ٢٠٢٣ إلى ٣٧,٧ مليار ريال عماني على الرغم من التقلبات الكبيرة في أسعار النفط. ويعزى النمو بشكل أساسي إلى زيادة قيمة الأنشطة غير النفطية من ٢٦,٦ مليار ريال عماني في عام ٢٠٢٢ إلى ٢٧,٣ مليار ريال عماني في نهاية العام الماضي، بزيادة قدرها ٢,٤٪. كان نمو الأنشطة النفطية ثابتًا بنحو ٠,٤٪ من ١٢,٣ مليار ريال عماني في عام ٢٠٢٢ إلى ١٢,٤ مليار ريال عماني في عام ٢٠٢٣. بلغ نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي في عام ٢٠٢٢ ١٨٨٢١ دولارًا في عام ٢٠٢٣ وهو ما يمثل نموًا بنسبة ٦,٢٪ عن مستويات عام ٢٠٢٠. الاقتصاد محمي بشكل جيد من قبل قطاع مصرفي قوي ينظمه البنك المركزي العماني. كان القطاع المصرفي العماني من أقل القطاعات تضررًا مع حدوث اضطرابات طفيفة وزيادة محدودة في القروض المتعثرة. علاوة على ذلك، ساعدت السياسات الاستباقية للجهات التنظيمية في الحفاظ على فروق الفائدة على الرغم من التقلبات الضخمة في أسعار الإقراض العالمية. كما ظل التضخم مستقرًا عند حوالي ١,٥٪ طوال فترة الوباء ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى السيطرة على أسعار الوقود والسلع الأساسية.



* المصدر: www.ncsi.gov.om



نشهد ارتفاعاً في طرح مشاريع البنية التحتية خاصة من خلال نموذج الشراكة بين القطاعين العام والخاص وبإلحاح لم نشهده في الماضي. كما زادت حركة النقل الجوي بنسبة ١٢٪ على أساس سنوي في النصف الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بنفس الفترة من العام السابق ومن المتوقع أن تتجاوز أعلى مستويات ما قبل الوباء. كما انتعش الاقتصاد مرة أخرى إلى منطقة الفائض المالي بعد عدة سنوات من العجز. وانخفضت مستويات الاقتراض الحكومي بشكل كبير وتحسنت التصنيفات الائتمانية السيادية. ليس هناك شك في أن عُمان تمضي قدماً في الاتجاه الصحيح وعلى مسار النمو.



* المصدر: www.ncsi.gov.om

لقد حددت رؤية عمان ٢٠٤٠ بوضوح مجالات النمو ووفرت الوضوح من حيث الاتجاه. كما وضعت مؤشرات قابلة للقياس للوصول إلى الأداء مثل تحقيق هدف ٩٠٪ في الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي، وقيمة الاستثمار الأجنبي المباشر لتكون ١٠٪ على الأقل من الناتج المحلي الإجمالي، وحصّة ٤٠٪ من الوظائف في القطاع الخاص للعُمانيين وما إلى ذلك. هناك وضوح في الأولويات الوطنية، وقد تم تحديد الأهداف الاستراتيجية ويتم صياغة السياسات لتحقيق هذه الأهداف. أحد الأهداف الرئيسية لوثيقة رؤية ٢٠٤٠ هو أنها تتصور مجموعات حضرية حديثة ومدن مستدامة تتطلب أحدث البنية الأساسية. كما خصصت الحكومة قطاعات معينة لديها إمكانات هائلة وتتلقى الدعم المطلوب لتحقيق أفضل ما لديها مثل السياحة والتصنيع والتعدين والنقل. أخيراً، يتم أيضاً إجراء المتابعة والتقييم بعد التنفيذ بانتظام كما يتضح من التقارير الأسبوعية والشهرية والربع سنوية والسنوية المعدة لمراقبة التقدم.

من الواضح أن عُمان في وضع جيد. فالبلاد تتمتع بموارد طبيعية، وديموغرافيا يافعة، وحكومة مستقرة وسياسات استباقية. والاتجاه الحالي في الاقتصاد مستدام وسيوفر نموًا طويل الأجل في مختلف القطاعات.

٧. نبذة عن الشركة وأعمالها

١-٧ نبذة عن أعمال شركة الأنوار واستثماراتها الرئيسية

تتنوع استثمارات شركة الأنوار للاستثمارات في قطاعات مختلفة مثل الخدمات المصرفية والتأمين والتصنيع والعقارات والتعليم. رؤية الشركة هي: «تحقيق التميز والريادة بين شركات الاستثمار في الشرق الأوسط على نمط الأسهم الخاصة وتقديم القيمة لجميع أصحاب المصلحة»

توضح الجداول أدناه استثمارات الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

اسم الشركة	القيمة (بالألف ريال عماني)	الوزن (%)
الصناعي	٢١,٥٤٧	٤٢%
شركة عمان كلورين ش.م.ع.ع	٨,٠١٩	١٦%
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	٥,٥١٤	١١%
فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع	٣,٧٣٨	٧%
الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع	٢,٤٢٢	٥%
المها للسيراميك ش.م.ع.ع	١,٨٤٩	٤%
أخرى	٦	٠%
الخدمات المصرفية	١١,٥١٦	٢٢%
بنك ظفار ش.م.ع.ع	٧,١٢٥	١٤%
بنوك أخرى	٤,٣٩١	٩%
الاستثمارات	٦,٦٩٥	١٣%
شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع	٦,٥٧٤	١٣%
أخرى	١٢١	٠%
التعليم		
الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.م	٤,٧٤	٨%
التأمين		
شركة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.ع	٥,١٤٧	١٠%
العقارات		
أرض في العذبية	٢,٢٨١	٤%
أخرى (نقدًا + ذمم دائنة ومدفوعات مقدمة)	٢٣٠	٠%
الإجمالي	٥١,٤٩٠	١٠٠%



٢-٧ الاستثمارات الرئيسية:

اسم الشركة المستثمر فيها	ملكية الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.	نبذة عن الشركة
الشركات الزميلة		
شركة عمان كلورين ش.م.ع.	٪٢٢,١١	تأسست شركة عمان كلورين ش.م.ع. في عام ١٩٩٧ وبدأت عملياتها التجارية في عام ٢٠٠٠. يعد مصنع عمان كلورين أكبر مصنع كيميائي مملوك للقطاع الخاص في سلطنة عمان. في عام ٢٠٢١، قامت شركة عمان كلورين بتوسيع الموقع الذي أضاف ٣٠ طن متري جاف. تبلغ الطاقة الإجمالية للمصنع ٧٥ طن متري جاف. ينتج المصنع حمض الهيدروكلوريك والغسول القلوي (الغسول القلوي السائل) وهيبوكلوريت الصوديوم. بالإضافة إلى ذلك، تعد شركة عمان كلورين مساهماً رئيسياً في مصنعين كبيرين للكحول القلوي يقعان في الإمارات العربية المتحدة وقطر.
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.	٪٢٥,٢٤	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع. هي إحدى شركات التصنيع الرائدة في سلطنة عمان منذ عام ١٩٨١. تصنع وتوزع الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع. مجموعة واسعة من العلامات التجارية المشهورة والناجحة مثل بحر التي تغطي قطاعات مختلفة مثل مساحيق المنظفات والمنظفات السائلة والصابون والشامبو ومساعدات الغسيل ومنظفات المنزل الأخرى. تمتلك الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع. خمس وحدات تصنيع تقع في صحار وغلا ومنطقة الرسيل الصناعية.
شركة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.	٪٢٢,٦٢	تأسست شركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع. من خلال اندماج شركتين تأمين ناجحتين في سلطنة عمان (شركة التأمين العربية عمان وشركة فالكون للتأمين ش.م.ع.) والذي اكتمل في مارس ٢٠١٧. تشمل المنتجات التأمينية: التأمين على السيارات، والتأمين على السفر، والتأمين على الممتلكات، والتأمين البحري والبضائع والتأمين على هياكل السفن، والتأمين على الحياة، والتأمين ضد الحوادث العامة، والتأمين الهندسي، والتأمين على المسؤولية، والتأمين على الطيران، والتأمين الطبي.
الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.	٪٤٣,٥١	تأسست مدرسة إسمير مسقط، المعروفة سابقاً باسم مدرسة الرواد العالمية، في عام ٢٠١٢، وهي مدرسة مختلطة تقع في الخوض وتوفر التعليم الدولي من خلال برنامج البكالوريا الدولية للطلاب من السنوات الأولى إلى الصف الثاني عشر.
فولتامب للطاقة ش.م.ع.	٪٢٠,٠٠	تصنع شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع. مجموعة واسعة من محولات الطاقة والتوزيع ومفاتيح الجهد المنخفض ومحطات التوزيع الفرعية في منشآتها التصنيعية في صحار والرسيل. وبسعة ١٠٠٠ ميغا فولت أمبير، تمتلك فولتامب واحدة من أكبر المنشآت في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

اسم الشركة المستثمر فيها	ملكية الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع	نبذة عن الشركة
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع	٢٩,٢٢٪	تعتبر الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع واحدة من أقدم وأبرز الشركات المصنعة للبسكويت والوجبات الخفيفة والويفر في سلطنة عمان، حيث تأسست في عام ١٩٨٢. وتحافظ العلامة التجارية الرائدة «نبيل» على حصة سوقية كبيرة في سلطنة عمان وتخدم المستهلكين الآخرين في أكثر من ٤٠ دولة حول العالم.
المها للسيراميك ش.م.ع.ع	١٨,٧٤٪	تأسست شركة المها للسيراميك ش.م.ع.ع في عام ٢٠٠٦ وتقع في منطقة صحار الصناعية. تعد شركة المها للسيراميك واحدة من أكبر شركات إنتاج بلاط السيراميك في سلطنة عمان. تشمل مجموعة منتجات البلاط الجدران والأرضيات والبلاط المزخرف في مجموعة متنوعة من التصاميم ودرجات الألوان.
استثمارات كبرى أخرى		
شركة ظفار الدولية للتنمية والاقامة ش.م.ع.ع	٦,٨٤٪	تأسست الشركة في عام ١٩٨٧ كشركة مساهمة عامة بهدف التنمية الاقتصادية للبلاد إلى جانب تحقيق عوائد للمساهمين. تشمل الاستثمارات الرئيسية لشركة ظفار الدولية للتنمية والاقامة ش.م.ع.ع بنك ظفار (٢٤,٣٨٪) وشركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع (٣٧,٤٣٪) وشركة عمان للاستثمارات و التمويل (٣٧,٩٨٪) وشركة الخدمات المالية ش.م.ع.ع (٤٦,١٥٪).
بنك ظفار ش.م.ع.ع	١,٥١٪	بنك ظفار ش.م.ع.ع مؤسسة مالية مقرها سلطنة عمان. أعماله الرئيسية: الخدمات المصرفية للأفراد، والخدمات المصرفية للشركات، والخزينة والاستثمارات. يمتلك البنك شبكة من الفروع التي تقدم مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات المصممة لتلبية الاحتياجات المتنوعة للمستهلكين والشركات الصغيرة والمتوسطة الحجم والشركات متوسطة الحجم.

٣-٧ استراتيجية الاستثمار:

تهدف استراتيجية شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع الممتدة لخمس سنوات إلى زيادة قاعدة أصولها إلى ١٠٠ مليون ريال عماني. وتركز الاستراتيجية على الأهداف الرئيسية التالية:

١- استثمارات جديدة في قطاعات النمو:

تهدف شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع إلى الاستفادة من الفرص المتاحة في القطاع المصرفي بشكل أساسي. وخلال العامين الماضيين، ارتفعت الاستثمارات في هذا القطاع من ٢٪ إلى ٢٢٪ من أصولها. وقد كافأت هذه الاستراتيجية شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع بعوائد وأرباح أعلى وتوزيع محفظة الشركة. وقد تم تحديد القطاع المصرفي كقطاع أساسي لشركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع بسبب ما يلي:

- عوائد جذابة: من المتوقع أن يحقق القطاع عوائد جيدة مع تعافي الاقتصاد العماني وتحسن التصنيف الائتماني للسلطنة وانخفاض تكلفة الودائع.
- القطاع الدفاعي: كان أداء القطاع المصرفي أفضل بكثير خلال فترات الركود الاقتصادي الأخيرة مقارنة بمعظم القطاعات الأخرى. وبالتالي، فإن استثمار في قطاع المصرفي سيسمح لمحفظة الأنوار بأن تكون أكثر تنوعاً وتوليد عوائد أكثر ثباتاً في المستقبل.



- سيولة أعلى: يتمتع القطاع بسيولة كافية للسماح بتنفيذ استثمارات كبيرة أو بيعها خلال فترة زمنية قصيرة نسبيًا.
 - قطاع منظم بشكل جيد: إن حوكمة الشركات واعتماد أفضل الممارسات هي الأعلى بين القطاعات المدرجة في بورصة مسقط.
- ونتيجة لذلك، تخطط شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع. لزيادة مخصصاتها للقطاع المصرفي إلى ٤٠٪ من إجمالي الأصول بحلول نهاية عام ٢٠٢٨.
- بالإضافة إلى القطاع المصرفي، تخطط شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع. للاستثمار في القطاع الصناعي وخاصة في الشركات التي من المتوقع أن تنمو مع تحسن الظروف الاقتصادية مثل مواد البناء والمواد الكيماوية وتصنيع المعدات وتصنيع الأغذية والسلع الاستهلاكية.

٢- تعزيز ربحية الشركات التابعة

تلتزم شركة الأنوار للاستثمارات كمستثمر نشط بتعزيز ربحية الشركات الزميلة لها من خلال دعم مجالس إدارة الشركات الزميلة لها في تنفيذ حوكمة الشركات، وتحسين قدرات الإدارة العليا، وتحسين التكاليف التشغيلية. وتركز الاستراتيجية أيضًا على توسيع القدرة التجارية، ومتابعة عمليات الدمج والاستحواذ، وتشكيل شركات استراتيجية، ونتيجة للمبادرات المذكورة أعلاه وبسبب نتائج إيجابية أخرى، تحسنت الأرباح من عدد من الشركات التابعة لشركة الأنوار للاستثمارات بشكل كبير في السنوات الثلاث الماضية. ويجري حاليًا تنفيذ عدد من المبادرات الأخرى من قبل كل من الشركات التابعة لشركة الأنوار للاستثمارات والتي من شأنها أن تؤدي إلى مزيد من تعزيز الأرباح في غضون السنوات الخمس المقبلة.

٣- تخارج من الإستثمارات وتدوير المحفظة:

تسعى شركة الأنوار للاستثمارات إلى تعظيم العائدات من خلال التخارج من الاستثمارات التي نضجت وإعادة تدوير العائدات في استثمارات من شأنها تعزيز العائدات طويلة الأجل وتوزيع محفظتها. منذ أبريل ٢٠٢٠، تخارجت شركة الأنوار للاستثمارات من استثمارات بقيمة ١٤٠٦ مليون ريال عماني. تعمل شركة الأنوار للاستثمارات على عدد من التخارجات الأخرى التي تمر بمراحل مختلفة من التنفيذ والتي من شأنها أن تعزز التدفق النقدي والربحية لشركة الأنوار للاستثمارات عند تنفيذها.

٤. جمع الأموال:

- تخطط الأنوار لجمع أموال إضافية للاستفادة من فرص الاستثمار الحالية. وتتلخص خطة جمع الأموال فيما يلي:
- ١٠ ملايين ريال عماني في إصدارين لأسهم حقوق الأفضلية: إصدار أسهم حقوق الأفضلية الحالي بقيمة ٥ ملايين ريال عماني وإصدار أسهم حقوق الأفضلية آخر خلال عام ونصف إلى عامين بقيمة ٥ ملايين ريال عماني.
 - ٢٠ إلى ٣٠ مليون ريال عماني في شكل ديون قد تشمل إصدار سندات بقيمة ١٠ ملايين ريال عماني سيتم إصدارها خلال العامين المقبلين وديون بنكية إضافية.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

٨. المراجعة المالية

١-٨ بيان الربح والخسارة والدخل الشامل - السنة المنتهية في ٣١ مارس

سبتمبر ٢٠٢٤ ٦ أشهر	٢٤ مارس ١٢ شهر	٢٣ مارس ١٢ شهر	٢٢ مارس ١٢ شهر	٢١ مارس ١٢ شهر	بالآلاف الريال العُماني،
٥٩٥	٥٥٩	١,٤٣٦	٧٥٣	١,٠٨٥	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	٤٢٢	٢٢٠	١٩	٣٧	صافي الزيادة/ الانخفاض في قيمة الاستثمار
٤٤٩	٦٤٠	٤٨٩	(٨)	(١٣٩)	الربح/الخسارة المحققة من بيع الاستثمار
١٧	٨٦	٢٨٢	٥٥٦	٦٦٧	إيرادات أخرى
١,٠٦١	١,٧٠٧	٢,٤٢٧	١,٣٢٠	١,٦٥٠	صافي الإيرادات
(٢٠١)	(٣٦٣)	(٣٢٢)	(٣٠١)	(٣٦٤)	مصروفات إدارية
(١١٩)	(١٣٥)	(٧٠)	(٧٦)	(٦٢)	أتعاب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٣٢٠)	(٤٩٨)	(٣٩٢)	(٣٧٨)	(٤٢٦)	النفقات التشغيلية
٧٤١	١,٢٠٩	٢,٠٣٥	٩٤٢	١,٢٢٤	الربح التشغيلي (الأرباح قبل الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين)
(٥١٤)	(١,٠٦٦)	(١,٠٤٣)	(١,١٢٤)	(١,١١٧)	تكلفة التمويل
٢٢٧	١٤٣	٩٩٢	(١٨١)	١٠٧	الأرباح قبل الضرائب
٣٦١	٦٢٢	(٦٣٨)	(٤٦٠)	(٢٨٢)	صافي التغير في قيمة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢٣٣)	-	(٢٠٠)	(١٠٠)	الشطب والمخصصات
٥٨٨	٥٣٢	٣٥٤	(٨٤٢)	(٢٧٥)	صافي الربح
١٨٢	١,٠٣٦	١,٦١٥	١٣	(١٨٢)	الدخل الشامل
٧٧٠	١,٥٦٨	١,٩٦٩	(٨٢٩)	(٤٥٧)	إجمالي الربح مع الدخل الشامل الآخر



٢-٨ الميزانية العمومية - للسنة المنتهية في ٣١ مارس

سبتمبر ٢٠٢٤ ٦ أشهر	٢٤ مارس ١٢ شهر	٢٣ مارس ١٢ شهر	٢٢ مارس ١٢ شهر	٢١ مارس ١٢ شهر	قائمة المركز المالي (بالآلف ريال عماني)
٣٠,٧٦٣	٣٠,٩١٥	٣١,٠٤٨	٣١,٤٦٠	٣٠,٩٧٢	الاستثمارات في شركات الزميلة
١٨,٢١٧	١٣,٢٤١	١٤,١٧٦	١١,٠٧٣	١٥,٣٥٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
٢,٢٨٤	٢,٢٧٤	٢,٣٠٨	٢,٢٧٠	٢,٢٥٤	الممتلكات والآلات والمعدات
٧٧	١,٢٦٣	١,١١٦	١,١٥٨	١,٣٤٤	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١٤٩	٨٥	١٨٣	٨٨	٦٣	النقد والأرصدة البنكية
٥١,٤٩٠	٤٧,٧٧٨	٤٨,٨٣١	٤٦,٠٤٩	٤٩,٩٨٦	إجمالي الأصول
٢١,٢١٨	٢٠,٦٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	رأس المال المصدر
٤,٦٧٤	٤,٦٧٤	٤,٦٠٣	٤,٥٦٨	٤,٥٦٨	الاحتياطي القانوني
٢,٣٧٠	٢,١٨٨	١,١٥٢	(٤٦٣)	(٤٧٦)	احتياطيات أخرى
٣,٣٥٢	٤,٤١٢	٥,٥٥١	٦,٠٣٢	٦,٨٧٤	الأرباح المحتجزة (الخسائر المتراكمة)
٣١,٦١٤	٣١,٨٧٤	٣١,٣٠٦	٣٠,١٣٧	٣٠,٩٦٦	إجمالي حقوق الملكية
٣٤	٣٢	٢٣	٢٥	٢٨	مخصصات مزايا الموظفين
١٠٤	١٤٧	٣٦٠	٣٧٤	٢٦٧	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
١٩,٧٣٨	١٥,٧٢٥	١٧,١٤٢	١٥,٥١٣	١٨,٧٢٥	القروض
١٩,٨٧٦	١٥,٩٠٤	١٧,٥٢٥	١٥,٩١٢	١٩,٠٢٠	إجمالي الالتزامات
٥١,٤٩٠	٤٧,٧٧٨	٤٨,٨٣١	٤٦,٠٤٩	٤٩,٩٨٦	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٠,١٤٩	٠,١٥٥	٠,١٥٧	٠,١٥١	٠,١٥٥	صافي الأصول للسهم (بالريال العماني)

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

٣-٨ بيان التدفقات النقدية- السنة المنتهية في ٣١ مارس

بيان التدفقات النقدية (بالألف ريال عماني)	٢١ مارس ١٢ شهر	٢٢ مارس ١٢ شهر	٢٣ مارس ١٢ شهر	٢٤ مارس ١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٤ ٦ أشهر
الإيرادات النقدية من الأنشطة التشغيلية					
المتحصلات من الاستثمار والإيجارات والإيرادات الأخرى	١٨	١٣	٢٣	٢٨	١٦
المدفوعات النقدية الأخرى من الأنشطة التشغيلية	(٢٦٣)	(٤٦٥)	(٤٦٩)	(٤٣٥)	(٣٥٢)
التدفقات النقدية الصافية من (المستخدمة في) العمليات التشغيلية	(٢٤٥)	(٤٥٢)	(٤٤٦)	(٤٠٧)	(٣٣٦)
الأرباح المستلمة	٦٦٠	١,١٢٠	١,٣٨١	٩٨٣	١,٢٥٢
الفوائد المستلمة	٥٤٤	٥١٩	٢٥٩	٥٨	-
التدفقات النقدية الصافية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	٩٥٩	١,١٨٧	١,١٩٤	٦٣٤	٩١٦
التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية					
العائدات من بيع الممتلكات	٣				
شراء استثمارات	(٦٧)	(١٨)	(٣٩)	(٣)	(١٠)
المحصل من بيع استثمارات	٦٩	٣,١٩٢	٣,٥٨٢	٦,٠١٠	١,٧٦٦
شراء الأصول الأخرى طويلة الأجل المصنفة كأشطة استثمارية	(١٤١)		(٤,٤٢٨)	(٣,٢٥٦)	(٥,٠٧٦)
التدفقات النقدية الصافية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية	(١٣٦)	٣,١٧٤	(٨٨٥)	٢,٧٥١	(٣,٣٢٠)
التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية					
قروض أخرى	١١,١٠٠	١٢,٨٠٠	٢٠,٧٥٠	٦,٣٠٠	٨,٤٠٠
سداد الاقتراضات	(١٠,٧٢٥)	(١٦,٠١٢)	(١٩,١٢١)	(٧,٧١٧)	(٤,٣٨٨)
الأرباح المدفوعة	(١,٢٠٠)		(٨٠٠)	(١,٠٠٠)	(١,٠٣٠)
الفائدة المدفوعة	(١,١١٧)	(١,١٢٤)	(١,٠٤٣)	(١,٠٦٦)	(٥١٤)
التدفقات النقدية الصافية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	(١,٩٤٢)	(٤,٣٣٦)	(٢١٤)	(٣,٤٨٣)	٢,٤٦٨
الزيادة (النقصان) الصافية في النقد	(١,١١٩)	٢٥	٩٥	(٩٨)	٦٥
النقد والنقد المعادل في بداية العام	١,١٨٢	٦٣	٨٨	١٨٣	٨٥
النقد والنقد المعادل في نهاية العام	٦٣	٨٨	١٨٣	٨٥	١٥٠



الملاحظات على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس :

أ. حصة الأرباح: بلغت حصة الأرباح للنصف الأول من السنة المالية الحالية ٥٩٥ ألف ريال عماني، وهي أعلى بكثير مقارنة بـ ٢٦٨ ألف ريال عماني تم تحقيقها في الفترة المقابلة من العام الماضي. ويعزى ذلك إلى التحول الناجح لعدد من الشركات التابعة بما في ذلك فولتامب للطاقة ش.م.ع.، والشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.، وشركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع.، والشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.، والتي ساهمت بمبلغ ٨٨١ ألف ريال عماني في أرباح الأسهم مقابل ١٩٣ ألف ريال عماني في نتائج الأشهر الستة من العام الماضي. ومع ذلك، تأثرت نتائج الأرباح بالخسائر التي تكبدتها شركة المها للسيراميك ش.م.ع.، ومدرسة الرواد، وانخفاض أرباح شركة عمان كلورين ش.م.ع. هذه الشركات في مرحلة تحول حاليًا وقد بدأت في تحقيق أداء أفضل كما يتضح من نتائج الربع الثالث من عام ٢٠٢٤.

ب. الأرباح المستلمة: تحسنت الأرباح المكتسبة من الاستثمارات (الشركات الزميلة والقيمة العادلة) من ١٠٥٨ ألف ريال عماني في مارس ٢٠٢١ إلى ١٢٥٢ ألف ريال عماني في مارس ٢٠٢٤. ومن المتوقع تحقيق أرباح أعلى من العام الحالي بسبب الأرباح المتوقعة الأعلى التي تحققها الشركات الزميلة لشركة الأنوار. يرجى ملاحظة أن الأرباح من استثمارات القيمة العادلة فقط هي التي يتم الاعتراف بها في بيان الربح والخسارة. وهذا وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تتطلب عدم تضمين الأرباح من الشركات الزميلة في بيان الربح والخسارة نظرًا لأن صافي الربح التشغيلي قد تم الاعتراف به في حصة نتائج شركات الزميلة.

ت. بيع الاستثمارات: حققت الشركة عائدات بقيمة ١٤٦ مليون ريال عماني من الاستثمارات التي تخرجت منها منذ أبريل ٢٠٢٠.

ث. المصاريف التشغيلية: ارتفعت المصاريف التشغيلية خلال فترة السنوات الثلاث مقارنة بعام ٢٠٢١. وكان هذا مدفوعًا في المقام الأول بتعيين موظفين جدد، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة في عام ٢٠٢٢.

ج. ارتفعت تكلفة الاقتراض الفعلية للشركة في السنوات الثلاث الماضية من حوالي ٦٠٪ في السنة المنتهية في مارس ٢٠٢١، إلى حوالي ٦٠،٣٪ في السنة المنتهية في مارس ٢٠٢٤. ويرجع ذلك إلى الزيادة الكبيرة في أسعار الإقراض على مستوى العالم. ومن الجدير بالذكر أن الشركة تمكنت من الحفاظ على متوسط تكاليف الاقتراض أقل من تكاليف شركات الاستثمار المدرجة الأخرى، وهو ما يعكس الدور النشط في إدارة تكاليف الاقتراض. اعتبارًا من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، بلغ إجمالي قروض الشركة ١٩٠٧ مليون ريال عماني، مع نسبة دين إلى حقوق ملكية تبلغ ٠٠،٦٢. وهذا يشير إلى نهج متوازن للتمويل، مع مزيج صحي من الدين وحقوق الملكية.

ح. تغيرات القيمة العادلة: على مدى السنوات الثلاث الماضية، شهد سعر سهم شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار تقلبات كبيرة، مما كان له تأثير ملحوظ على مكاسب وخسائر القيمة العادلة. ففي العام المنتهي في مارس ٢٠٢٢، سجلت الشركة خسارة في القيمة العادلة بلغت ١,٥٠٣ ألف ريال عماني. تبع ذلك مكاسب متواضع في القيمة العادلة بلغ ٤٤ ألف ريال عماني في العام المنتهي في مارس ٢٠٢٣، ومكاسب أكبر بلغ ٦١٩ ألف ريال عماني في العام المنتهي في مارس ٢٠٢٤. ومع تحسن الأداء العام لشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار، فمن المتوقع أن يستقر سعر السهم ويظهر نموًا متواضعًا في المستقبل. ومن المرجح أن يؤدي هذا الاستقرار إلى تقليل مستوى تأثير القيمة العادلة على بيان الأرباح والخسائر، مما يخفف من التقلبات التي شهدناها على مدى السنوات الماضية.

خ. الدخل الشامل الآخر: حققت الشركة ربحًا قدره ١٠٧ مليون ريال عماني (باستثناء الأرباح الموزعة) من استثمارها في بنك ظفار والذي تم الاعتراف به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على مدار السنوات الثلاث الماضية. وقد ساهم ذلك بشكل إيجابي في الدخل الشامل الإجمالي للشركة. بالإضافة إلى ذلك، عاد سعر سهم شركة ظفار للتنمية والاستثمار إلى مستوياته في عام ٢٠٢١، مما أدى إلى عكس خسارة قدرها ٨٦٦ ألف ريال عماني مسجلة في السنوات السابقة.

د. نمو إجمالي أصول الشركة: بلغت أصول الشركة ٥١٠٥ مليون ريال عماني في نهاية سبتمبر ٢٠٢٤. تم تصنيف ٣٠٧ مليون ريال عماني (٦٠٪ من الأصول) كاستثمارات زميلة بينما تتكون الأصول المتبقية بشكل أساسي من استثمار مصنّف بالقيمة العادلة وأرض تقع في العذبية.

ذ. إجمالي حقوق المساهمين: أظهر إجمالي حقوق الملكية للشركة اتجاهًا تصاعديًا ثابتًا على مدى السنوات الأربع الماضية، مما يشير إلى وضع مالي مستقر ومحسن.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

ر. على مدى السنوات الثلاث الماضية، أظهر عائد الشركة على حقوق الملكية، المحسوب على أساس صافي الربح بما في ذلك الدخل الشامل الآخر، تحسناً كبيراً. فقد ارتفع من ١٤٪ سلبياً في عام ٢٠٢١ إلى ٥٠٪ إيجابياً اعتباراً من مارس ٢٠٢٤، مما يسلب الضوء على التعافي القوي وزيادة الربحية.

ز. توزيعات الأرباح على المساهمين: وزعت الشركة أرباح بنسبة ٨٪ في كل من العامين الماضيين من خلال مزيج من توزيعات الأرباح النقدية والأسهم ووزعت الشركة في عام ٢٠٢٢ أرباح نقدية بنسبة ٤٪.



٩. حركة سعر السهم وسياسة توزيع الأرباح

١-٩ حركة سعر السهم

يوضح الجدول التالي حركة سعر سهم الشركة للفترة من ١ أبريل ٢٠٢٠ (الربع الأول من عام ٢٠٢٠) إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (الربع الثاني من عام ٢٠٢٤) وفقًا لبيانات بورصة مسقط.

سعر الإغلاق	أدنى سعر	أعلى سعر	سعر الافتتاح	سعر السهم (بالريال العماني)
				٢٠٢٤
٠,٠٧٨	٠,٠٧٢	٠,٠٨١	٠,٠٨١	الربع الثاني
٠,٠٨١	٠,٠٨٠	٠,٠٩٣	٠,٠٩٠	الربع الأول
				٢٠٢٣
٠,٠٨٨	٠,٠٦٩	٠,٠٨٩	٠,٠٧٧	الربع الرابع
٠,٠٧٥	٠,٠٧١	٠,٠٨١	٠,٠٧٨	الربع الثالث
٠,٠٧٨	٠,٠٧٥	٠,٠٩١	٠,٠٨٦	الربع الثاني
٠,٠٨٤	٠,٠٨٠	٠,٠٩٤	٠,٠٨٥	الربع الأول
				٢٠٢٢
٠,٠٨٥	٠,٠٧٤	٠,٠٩٢	٠,٠٩٢	الربع الرابع
٠,٠٨٨	٠,٠٧٢	٠,٠٩٣	٠,٠٨٤	الربع الثالث
٠,٠٨١	٠,٠٧٢	٠,٠٨٩	٠,٠٨٨	الربع الثاني
٠,٠٨٠	٠,٠٧٥	٠,١٠٠	٠,٠٩٧	الربع الأول
				٢٠٢١
٠,٠٩٢	٠,٠٧٧	٠,٠٩٧	٠,٠٩٥	الربع الرابع
٠,٠٩٣	٠,٠٩٢	٠,١١٥	٠,١١٢	الربع الثالث
٠,١١٢	٠,١١٠	٠,١٢٣	٠,١١٢	الربع الثاني
٠,١١٢	٠,٠٨٠	٠,١١٥	٠,٠٨٦	الربع الأول
				٢٠٢٠
٠,٠٨٧	٠,٠٦٢	٠,٠٨٩	٠,٠٦٢	الربع الرابع
٠,٠٦١	٠,٠٦١	٠,٠٦٧	٠,٠٦٦	الربع الثالث
٠,٠٦٧	٠,٠٦٦	٠,٠٧٢	٠,٠٧٠	الربع الثاني
٠,٠٧٦	٠,٠٦٦	٠,٠٨١	٠,٠٧٩	الربع الأول

٢-٩ سياسة توزيع الأرباح

١-٢-٩ الهدف

تهدف هذه السياسة إلى توفير ما يلي:

- أنواع الأرباح.
- السلطات المخولة باتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الأرباح.
- أساس اتخاذ قرار توزيع الأرباح.

٢-٢-٩ أنواع الأرباح

ستقوم الشركة بتوزيع الأرباح بنوعين كما يلي:

- أرباح نقدية.
- أرباح على شكل أسهم (توزيع أسهم مجانية).

٣-٢-٩ السلطات المخولة لاتخاذ قرار توزيع الأرباح

- وفقاً للقوانين السارية، ستكون سلطة الموافقة النهائية على إعلان الأرباح بيد المساهمين، ويتم ممارستها خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية الذي يُعقد خلال ٩٠ يوماً من نهاية السنة المالية.
- ستقوم الشركة بالتعاون مع شركة مسقط للمقاصة والإيداع لتوزيع الأرباح.
- سيتم توزيع الأرباح على المساهمين خلال الفترة القانونية البالغة ١٤ يوماً من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة العادية.

٤-٢-٩ صلاحيات مجلس الإدارة ولجانه

- سينظر مجلس الإدارة في التوصية المقدمة له من لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية، والتي تأخذ بعين الاعتبار الأرباح المتاحة للتوزيع، ومتطلبات التدفق النقدي، وتوقعات المستثمرين.
- يمتلك مجلس الإدارة الصلاحية لقبول توصية لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية أو تعديلها حسب توافق أعضاء المجلس.
- سيقوم مجلس الإدارة بتقديم توصية بتوزيع الأرباح المقترح إلى الجمعية العامة، التي ستكون أساساً للحصول على موافقة المساهمين.

٥-٢-٩ الأسس لاعتماد إعلان توزيع الأرباح

- ستأخذ لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية في الاعتبار الجوانب التالية قبل اتخاذ قرار بشأن توزيع الأرباح المقترح:
- الأرباح المحققة خلال السنة.
- الأرباح المحتجزة من السنوات السابقة.
- سجل توزيعات الأرباح خلال السنوات السابقة.
- التدفق النقدي المتاح لدى الشركة.
- الاحتفاظ بالأرباح لإعادة استثمارها وفقاً لخطط الاستثمار المستقبلية.
- توجهات السوق.



٦-٢-٩ عدم توزيع الأرباح على المساهمين في الحالات التالية:

- إذا كان توزيع الأرباح سيؤثر على قدرة الشركة على سداد ديونها والتزاماتها المالية في الوقت المحدد.
- إذا تكبدت الشركة خسارة لم يتم تغطيتها بالكامل.
- لن يتم توزيع أي أرباح إلا من الأرباح الصافية بعد خصم جميع التكاليف الضرورية وتخصيص الاستهلاكات، والمخصصات، والاحتياطيات التي يجب تخصيصها، بما في ذلك أي جزء من الأرباح المخصص من قبل الشركة لزيادة رأس المال.

٧-٢-٩ تغيير السياسة

يمكن لمجلس الإدارة تعديل سياسة توزيع الأرباح حسب الحاجة، باستثناء السلطة النهائية للجمعية العامة العادية السنوية في إعلان توزيع الأرباح.

٨-٢-٩ التوافق مع السياسة والقانون

ستلتزم الشركة بسياسة الشركة والقوانين واللوائح.

٩-٢-٩ سجل توزيع الأرباح

السنة المالية	نقدًا %	نقدًا (بالريال العماني)	نسبة التوزيع (%)
٢٠٢٤	٥,٠%	٠,٠٠٥	٣%
٢٠٢٣	٥,٠%	٠,٠٠٥	٣%
٢٠٢٢	٤,٠%	٠,٠٠٤	٠%
٢٠٢٠	٦,٠%	٠,٠٠٦	-
٢٠١٩	١٠,٠%	٠,٠١٠	-
٢٠١٨	١٢,٥%	٠,٠١٣	-
٢٠١٧	١٠,٠%	٠,٠١٠	١٤,٢٨%
٢٠١٦	١٠,٠%	٠,٠١٠	١٦,٦١%
٢٠١٥	-	-	١٥,٠٠%
٢٠١٥	١٠,٠%	٠,٠١٠	-
٢٠١٤	-	-	٨,٧٥%
٢٠١٤	١٠,٠%	٠,٠١٠	-
٢٠١٤	٦,٠%	٠,٠٠٦	٩,٠٩%
٢٠١٣	٥,٨%	٠,٠٠٦	-
٢٠٠٩	٥,٠%	٠,٠٠٥	١٠,٠٠%
٢٠٠٨	٨,٠%	٠,٠٠٨	١٢,٩٣%
٢٠٠٧	٥,٠%	٠,٠٠٥	١٥,٠٠%
٢٠٠٧	٥,٠%	٠,٠٠٥	-
٢٠٠٦	٥,٠%	٠,٠٠٥	-
٢٠٠٥	٧,٥%	٠,٠٠٨	-

١٠. معاملات الأطراف ذات الصلة

الأطراف ذات العلاقة	٢٢ مارس ١٢ شهر	٢٣ مارس ١٢ شهر	٢٤ مارس ١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٤ ٦ أشهر
مسقط للإلكترونيات	١٤٩	١٣٧	-	١٤٥
مسقط للتكييف والإلكترونيات	١٢٣	-	-	-
شركة العريية فالكون للتأمين	٩,٣٧١	٩,٨٧٩	١٠,٤٤٢	٢,٧٠١
شركة مصطفى سلطان لتقنيات المكاتب ش.م.م.	-	١,٣٥٠	٢,٩٧٨	-
الإجمالي	٩,٦٤٣	١١,٣٦٥	١٣,٤٢٠	٢,٨٤٦



١١. عوامل المخاطرة وطرق تخفيفها

ينطوي الاستثمار في الأسهم المطروحة على مخاطر معينة. وعلى المستثمرين المحتملين أن يقوموا بتقييم ودراسة المخاطر المرتبطة بعمليات الشركة، بما في ذلك تلك المذكورة أدناه، وذلك جنباً إلى جنب مع التفاصيل المقدمة في هذه النشرة. قد تؤثر هذه المخاطر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي أو النتائج المتوقعة، مما قد يؤدي إلى خسارة جزئية أو كلية للاستثمار. علاوة على ذلك، قد توجد مخاطر إضافية غير معروفة حالياً أو لا يُعتقد أنها ذات أهمية، لكنها قد تؤثر أيضاً سلباً على الشركة.

عوامل المخاطر التالية ليست شاملة، حيث قد توجد مخاطر أو حالات عدم يقين أخرى غير معروفة قد تؤثر على الشركة وأدائها. وفي حال تحقق أي من هذه الشكوك، قد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل كبير عن التوقعات الحالية. تخطط الشركة لاتخاذ الخطوات اللازمة وتنفيذ التدابير للحد من هذه المخاطر، باستثناء تلك التي تقع خارج نطاق سيطرتها، مثل العوامل السياسية أو الاقتصادية.

على المستثمرين تقييم ما إذا كان الاستثمار في الأسهم المطروحة يتماشى مع أهدافهم المالية وظروفهم، وذلك بناءً على المعلومات الواردة في هذه النشرة.

المخاطر المتعلقة بتمويل الشركة المالية الأساسية

مولت الشركة استثماراتها من خلال قروض بنكية تم بموجبها رهن معظم أصول الشركة. ومن المتوقع أن يُخصص جزء كبير من التدفقات النقدية التشغيلية للشركة لتلبية متطلبات خدمة هذه القروض البنكية، مما يترك مبلغاً محدوداً لتوزيعات الأرباح. وقد تم الحصول على هذه التسهيلات بأسعار فائدة متغيرة، وبالتالي فإن أي تغيير في أسعار الفائدة قد يؤثر بشكل جوهري وسلباً على عمليات الشركة، ووضعها المالي، ونتائج أعمالها.

إن الجمع بين المخاطر الاستثمارية المتأصلة في الشركة ومستوى المديونية المرتفع قد يؤدي إلى عجز الشركة عن الوفاء بالتزاماتها المالية، مما قد يترتب عليه تأثيرات سلبية على عمليات الشركة، ووضعها المالي، ونتائج أعمالها.

كجزء من الحصول على هذه التسهيلات البنكية، تخضع الشركة لبعض التعهدات المالية، التي قد يؤدي الإخلال بها إلى تقييد قدرة الشركة على القيام ببعض المدفوعات، بما في ذلك توزيعات الأرباح.

وقد تم تنظيم جدول سداد التسهيلات البنكية للشركة بطريقة تتوافق مع التدفقات النقدية التشغيلية للشركة بناءً على الأداء التاريخي.

المخاطر المتعلقة بالسيولة

تشير مخاطر السيولة إلى الصعوبات المحتملة التي قد تواجهها الشركة في الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. حيث إن جزءاً كبيراً من أصول الشركة مرتبط باستثمارات استراتيجية طويلة الأجل، والتي قد لا يكون من السهل تحويلها إلى سيولة نقدية بشكل سريع لتلبية أي التزامات مالية طارئة.

تقوم الشركة بمتابعة احتياجات السيولة لديها بانتظام وتتخذ خطوات لضمان توفر الأموال الكافية. ويشمل ذلك الحفاظ على إمكانية الوصول إلى تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة لدى البنوك لتغطية أي التزامات حال حدوثها.

مخاطر أسعار الفائدة

حالياً، تبلغ نسبة الدين إلى حقوق الملكية في الشركة ٠٠٦٢٪، حيث يتم تخصيص جزء كبير من إيراداتها لسداد فوائد القروض. سيؤدي أي ارتفاع في أسعار الفائدة إلى تأثير سلبي على أرباح الشركة وتدفقاتها النقدية. وعلى الرغم من أن الإدارة لا يمكنها التحكم بشكل كامل في تقلبات أسعار الفائدة، فإنها تراجع محفظة الديون بانتظام وتسدّد الديون ذات التكلفة المرتفعة عندما يسمح التدفق النقدي بذلك.

تحديات البيئة الاقتصادية الكلية

تركز أعمال الشركة على سلطنة عُمان، وتُتأثر نتائج عملياتها بالأوضاع الاقتصادية في السلطنة، التي بدورها قد تتأثر بالأوضاع الاقتصادية الإقليمية والعالمية.

يواجه الاقتصاد الكلي في عُمان تحديات مستمرة قد تؤثر على بيئة الأعمال والاستثمار. وباعتبار أن الاقتصاد العُماني يعتمد بشكل كبير على الهيدروكربونات، فهو حساس جدًا لتقلبات أسعار النفط العالمية. وعند انخفاض أسعار النفط، تتأثر الإيرادات الحكومية بشكل كبير، مما قد يقلل من الإنفاق العام على البنية التحتية وقطاعات أخرى، ويؤدي إلى انخفاض النشاط الاقتصادي العام.

وعلى الرغم من الأداء القوي الأخير لبورصة مسقط، إلا أنها لا تزال عرضة للصدمات الخارجية. إذ يمكن أن يؤدي الوضع الاقتصادي الكلي إلى تراجع السيولة وزيادة التقلبات في السوق.

وتتفاقم هذه المخاطر الاقتصادية بسبب التوترات الجيوسياسية الإقليمية والضغط التضخمي العالمية المستمرة، مما قد يؤدي إلى تأثيرات متتالية على إنفاق المستهلكين وثقة الأعمال. لذا، من المهم أن يكون المستثمرون والشركات على دراية بهذه المخاطر المحتملة عند دخولهم السوق العمانية.

تقوم الشركة بإجراء استثمارات استراتيجية طويلة الأجل تعتقد بأنها ستوفر عوائد مرتفعة معدلة حسب المخاطر على مدى الدورات الاقتصادية المتعددة.

مخاطر الاستثمار

ترتبط عمليات الشركة وربحيته ارتباطًا وثيقًا بأداء أصولها المستثمرة، وخاصة في الأسهم العادية. إن استثمارات الأسهم متقلبة بطبيعتها وتنطوي على درجة عالية من المخاطر. ويعني هذا التقلب أن القيمة السوقية لاستثمارات الشركة قد تتقلب بشكل كبير وقد لا تمثل دائمًا القيمة الجوهرية للأصول الأساسية.

ومع ذلك، تركز محفظة استثمارات الشركة على الشركات الرائدة في السوق في عُمان والتي أسست سجلًا طويلًا من الربحية. تتمتع هذه الشركات بسجلات تشغيلية قوية، مما يوفر أساسًا مستقرًا نسبيًا لاستثمارات الشركة. وفي حين أن هناك دائمًا خطر عدم أداء أسواق الأسهم بشكل جيد،.

مخاطر التركيز

اعتبارًا من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، تم تخصيص ٨٦٪ من محفظة استثمارات الشركة للاستثمارات الاستراتيجية طويلة الأجل، بما في ذلك الشركات التابعة والزميلة. ويتركز ما يقرب من ٤٢٪ من هذه المحفظة في قطاع التصنيع، مما يخلق التعرض لمخاطر خاصة بالقطاع مثل التقلبات في الطلب والتغيرات التنظيمية والتحول الاقتصادي التي قد تؤثر بشكل ملموس على الوضع المالي للشركة ونتائجها.

على الرغم من هذا التركيز، تركز استثمارات الشركة على الشركات الرائدة في السوق والخاضعة للتنظيم الجيد والتي تتمتع بتاريخ من الأداء المستقر والربحية، مما يوفر بعض الحماية ضد مخاطر القطاع. وعلاوة على ذلك، وتماشياً مع إدارة المخاطر الحكيمة، قررت الشركة تقليل تركيزها في القطاع الصناعي لتحقيق تنويع أفضل في محفظتها.



الاعتماد على أرباح الاستثمارات الرئيسية

يشكل جزء كبير من التدفقات النقدية التشغيلية للشركة عائدات من توزيعات الأرباح التي تحصل عليها من الشركات المستثمرة فيها، وقد يؤدي أي انخفاض كبير في توزيعات الأرباح من هذه الشركات إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية التشغيلية للشركة، مما قد يهدد قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية. في مثل هذه الحالات، قد تضطر الشركة إلى تصفية بعض استثماراتها لتوفير السيولة اللازمة. وإذا تعذر بيع الاستثمارات، فقد تواجه الشركة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المالية.

لتقليل المخاطر المذكورة أعلاه، تستثمر الشركة بشكل أساسي في شركات ذات سجل طويل من الربحية وتوزيع الأرباح بشكل منتظم، مما يوفر بعض الضمانات بشأن موثوقية تدفقاتها النقدية.

التقديرات المحاسبية الهامة

تتبع الشركة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) لتسجيل وإصدار البيانات المالية والمعاملات المالية. إن حكم الإدارة في اختيار وتطبيق هذه السياسات أمر بالغ الأهمية لتسجيل البيانات المالية بدقة. يمكن أن تؤثر عوامل مختلفة على الاعتراف بالدخل وتخصيص النفقات واسترداد الأصول وخفض الالتزامات.

ومع ذلك، فإن التغييرات في معايير المحاسبة أو أحكام الإدارة قد تؤدي إلى تعديل التقارير المالية أو الحاجة إلى إعادة صياغة البيانات المالية السابقة. إن فعالية السياسات المحاسبية للشركة والضوابط الداخلية ضرورية لتقديم وضعها المالي ونتائجها التشغيلية بدقة. لإدارة هذه التعقيدات، نفذت الشركة سياسات وضوابط قوية لضمان الاتساق في التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة. تخضع هذه السياسات لموافقة مجلس الإدارة والمراجعة السنوية من قبل كل من المدققين الداخليين والخارجيين، مما يضمن الرقابة والامتثال.

المخاطر المتعلقة بخسارة الموظفين

يعتمد نجاح الشركة على خبرة مجلس إدارتها والإدارة التنفيذية والموظفين. وتعتمد الشركة على إدارتها العليا في تنفيذ استراتيجيتها وعملياتها اليومية. وإذا لم تتمكن الشركة من الاحتفاظ بأعضاء رئيسيين من إدارتها العليا و/أو توظيف موظفين مؤهلين جدد في الوقت المناسب، فقد يؤثر ذلك سلباً على عمليات الشركة وأعمالها وأرباحها.

وللتعامل مع هذا التحدي، تؤكد الشركة على إنشاء سياسات قوية للموارد البشرية تعمل على تعزيز رضا الموظفين وتحفيزهم. وتهدف إلى تنمية إطار قوي للموارد البشرية لجذب المرشحين المؤهلين لكل من فرص الاستبدال والنمو. وعلاوة على ذلك، تلتزم الشركة بالتوظيف المستمر للمواطنين العمانيين وتطويرهم المهني، بما يتماشى مع لوائح العمل المحلية ويساعد في بناء قوة عاملة ماهرة.

من خلال التركيز على إدارة الموارد البشرية الفعالة، تسعى الشركة إلى التخفيف من التأثيرات المحتملة لدوران الموظفين على عملياتها وضمان النمو المستدام.

المخاطر التشغيلية

تشير المخاطر التشغيلية إلى احتمالية الخسارة الناتجة عن عوامل مختلفة، بما في ذلك سوء الإدارة أو عدم الكفاءة التشغيلية داخل الشركات التابعة، وفشل النظام، والأخطاء البشرية، والاحتيايل، وعدم كفاية المراقبة والتحكم في الوسطاء، وتدابير الأمن غير الكافية، وانقطاع الخدمات من قبل الموردين، وتلف الأصول المادية. يمكن أن تؤدي هذه المخاطر إلى خسائر تشغيلية كبيرة، والتي قد يكون لها عواقب قانونية وتنظيمية سلبية، فضلاً عن الضرر المالي والسمعة للشركة.

إدارة المخاطر التشغيلية بشكل فعال، غالبًا ما تنفذ المنظمات أطر إدارة مخاطر قوية، بما في ذلك الضوابط الداخلية، والمراجعة المنتظمة، وتدريب الموظفين، والتخطيط للطوارئ. من خلال إعطاء الأولوية لهذه التدابير، يمكن للشركة تقليل احتمالية الفشل التشغيلي وتخفيف التأثيرات المحتملة على أداؤها وسمعتها.

عوامل الخطر المتعلقة بأسهم الطرح بعد الإدراج

تقلب سعر السهم: بعد إدراج أسهم العرض في بورصة مسقط، قد يتقلب السعر لأسباب مختلفة وقد ينخفض إلى ما دون سعر الإصدار.

السيولة: لا توجد ضمانات بوجود سوق نشطة للأسهم في بورصة مسقط. إلى هذا الحد، يواجه المساهمون خطر الاحتفاظ بأسهم قد لا يتم تداولها بنشاط.

زيادة رأس المال أو الأوراق المالية الرأسمالية في المستقبل: قد تزيد الشركة في المستقبل رأس مالها من خلال المزيد من إصدارات الأسهم و/أو قد تصدر أوراق مالية رأسمالية أخرى. قد تكون هذه الزيادة في رأس المال مطلوبة لدعم نمو أعمال الشركة. قد تؤثر مثل هذه الزيادات في رأس المال على سعر الأسهم في بورصة مسقط و/أو الأرباح المحتملة.

تقلبات السوق: قد تؤثر تقلبات السوق وعوامل أخرى سلبًا على سعر تداول الأسهم بغض النظر عن الأداء التشغيلي الفعلي للشركة. تحمل جميع استثمارات الأسهم مخاطر السوق بدرجات متفاوتة. يمكن أن تنخفض قيمة أي ورقة مالية وكذلك ترتفع اعتمادًا على ظروف السوق.



١٢. تنظيم الشركة وإدارتها

١-١٢ فلسفة الشركة

تتمحور مبادئ الحوكمة المؤسسية حول كيفية قيادة الشركات وإدارتها، ودور مجلس الإدارة، وإطار الضوابط الداخلية. وفي شركة الأنوار للاستثمارات، يدعم المجلس أعلى معايير الحوكمة المؤسسية. يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الموافقة على استراتيجية الشركة وسياساتها الشاملة ومراقبتها، بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر وأنظمة الرقابة والخطة التجارية والميزانية السنوية. تتولى الإدارة مسؤولية توفير المعلومات المناسبة والموقوتة لمجلس الإدارة، لتمكينه من مراقبة القضايا الاستراتيجية والمالية والتشغيلية والامتثال بفعالية. ويؤكد مجلس الإدارة أن شركة الأنوار للاستثمارات تطبق المبادئ المنصوص عليها في ميثاق الحوكمة المؤسسية للشركات المدرجة في السوق الصادر عن هيئة الخدمات المالية إلى جانب اللوائح والتوجيهات الأخرى التي تصدرها الهيئة من وقت لآخر.

نحن نتبع «المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)» في إعداد الحسابات والقوائم المالية.

٢-١٢ مجلس الإدارة

يملك مجلس الإدارة كامل الصلاحيات لأداء جميع المهام المطلوبة لإدارة الشركة وكذلك لحماية وتطوير مصالح المساهمين وفقاً لأهداف الشركة، بالإضافة إلى تأمين مصالح أصحاب المصلحة الآخرين. ومع ذلك، لا تمتد هذه الصلاحيات إلى الأمور التشغيلية والشؤون اليومية للشركة، التي تظل من مسؤولية الإدارة التنفيذية. تشمل مسؤوليات ووظائف مجلس الإدارة ما يلي:

- الموافقة على السياسات التجارية والمالية للشركة وميزانيتها التقديرية لتحقيق أهدافها، وكذلك الحفاظ على حقوق المساهمين وتعزيزها؛
- إعداد ومراجعة وتحديث الخطط الضرورية لتحقيق أهداف الشركة وأداء أنشطتها وفقاً للأهداف التي أنشئت من أجلها؛
- تنفيذ إجراءات الإفصاح الخاصة بالشركة ومراقبة تطبيقها وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية؛
- تقديم المعلومات للمساهمين بدقة وفي الوقت المناسب وفقاً للوائح الإفصاح الخاصة بهيئة الخدمات المالية؛
- تعيين الرئيس التنفيذي أو المدير العام وتعيين الموظفين الرئيسيين في الشركة وتحديد صلاحياتهم واستحقاقاتهم؛
- تقييم أداء الموظفين المذكورين في الفقرة السابقة وتقييم العمل الذي تقوم به اللجان التي يشكلها المجلس؛
- الموافقة على القوائم المالية المتعلقة بأعمال الشركة ونتائج أنشطتها، التي تقدمها الإدارة التنفيذية كل ثلاثة أشهر، وذلك لتمكين السوق من معرفة الوضع المالي الحقيقي للشركة؛
- تضمين التقرير السنوي المقدم للجمعية العمومية تأكيداً مدروساً حول قدرة الشركة على الاستمرار في مواولة الأنشطة المقررة لها وتحقيق أهدافها؛
- تعيين أمين سر المجلس؛
- إدراج بيان كامل في تقرير الحوكمة حول جميع المبالغ التي قد يكون قد استلمها عضو مجلس الإدارة خلال العام.

تنص المادة ١٨٥ من قانون الشركات التجارية على أنه يُحظر على مجلس الإدارة القيام بالأعمال التالية ما لم يكن مفوضاً بذلك من قبل النظام الأساسي للشركة أو بقرار من الجمعية العمومية العادية:

- أ. تقديم التبرعات، باستثناء التبرعات العادية ذات القيمة الضئيلة التي تتطلبها مصلحة العمل.
 - ب. إنشاء الرهون أو التأمين على أصول الشركة، باستثناء ما يكون لضمان ديونها الناتجة عن أعمالها الاعتيادية.
 - ت. كفالة ديون الغير، باستثناء الكفالات التي يتم الدخول فيها في سياق الأعمال الاعتيادية بهدف تحقيق أهداف الشركة.
- تلتزم الشركة بجميع الأعمال التي يقوم بها مجلس الإدارة، ورئيسه، والرئيس التنفيذي، وجميع المديرين التنفيذيين الآخرين (إن وجدوا)، طالما أن هذه الأعمال تتم باسم الشركة وضمن نطاق صلاحياتهم.

٣-١٢ تشكيل مجلس الإدارة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، كان مجلس الإدارة يتألف من سبعة أعضاء يتمتعون بخلفيات وخبرات متنوعة، ويمارسون الحكم المستقل والموضوعي سواء بشكل فردي أو جماعي. تتوافق تشكيله واستقلالية مجلس الإدارة مع الكود واللوائح الخاصة بالشركات المساهمة العامة. تم انتخاب الأعضاء لمجلس الإدارة في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في ٢٦ يونيو ٢٠٢٤ لمدة ثلاث سنوات. وفيما يلي تشكيل

المجلس كما هو في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

عضو مجلس الإدارة	المنصب	مستقل/غير مستقل
العميد (متقاعد) مسعود بن حميد الحارثي	رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل
د. شبير بن موسى اليوسف	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل
الفاضل. عبدالرضا بن مصطفى سلطان	عضو مجلس إدارة	مستقل
الفاضل. قابوس بن عبدالله الخنجي	عضو مجلس إدارة	غير مستقل
صاحب السمو السيد فهد بن فاتك آل سعيد	عضو مجلس إدارة	مستقل
الفاضل. فيصل بن محمد اليوسف	عضو مجلس إدارة	غير مستقل
الفاضل. عبدالله بن سالم الخياري	عضو مجلس إدارة	مستقل

٤-١٢ نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

عميد متقاعد / مسعود بن حميد بن مالك الحارثي

عميد متقاعد من الحرس السلطاني العماني. يحمل شهادة البكالوريوس في إدارة العلوم العسكرية وله ٣٤ سنة خبرة في الخدمة العسكرية. لديه خبرة ودراسه واسعه في العديد من المجالات بما في ذلك صناعات التعدين والتصنيع والبنية التحتية (الحفر والتفجير) مع سجل حافل من النجاح في إنشاء وتنمية المشاريع المحلية والإقليمية (الجديده والقائمة)

يشغل حاليا منصب رئيس مجلس إدارة الأنوار للإستثمارات ش.م.ع.ع، والمها للسيراميك ش.م.ع.ع، وفيبيكو ش.م.ع.م بالإضافة إلى كونه عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات الأخرى.

الدكتور / شبير بن موسى اليوسف

يحمل شهادة دكتوراه وماجستير في البحث الإقتصادي من جامعة أيسكس (المملكة المتحدة) وماجستير في المالية من جامعة لينكولن شاير أند همبرسايد (المملكة المتحدة) وماجستير في العلوم من جامعة كولورادو للتعليم (الولايات المتحدة)، وبكالوريوس هندسة الإتصالات والإلكترونيات من جامعة السلطان قابوس.

تقلد في السابق مناصب عليا متعددة حيث شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة عمان للإستثمارات والتمويل ش.م.ع.ع والمدير العام لشركة داماك القابضة بدولة الإمارات العربية المتحدة والمدير العام لمجموعة ترك عمان ش.م.ع.ع، كما عمل مهندسا في شركة تنمية نفط عمان.

يشغل حاليا منصب نائب رئيس مجلس إدارة الأنوار للإستثمارات ش.م.ع.ع، نائب رئيس مجلس إدارة شركة المها للسيراميك ش.م.ع.ع، ونائب رئيس مجلس الإدارة بشركة عمان كلورين ش.م.ع.ع، وعضو مجلس إدارة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.ع، وهو أيضا عضو في الامانة العامة لمجلس المناقصات بسلطنة عمان.

الفاضل/عبدالرضا بن مصطفى سلطان

حاصل على بكالوريوس التجارة تخصص مالية من جامعة ولاية سان دييجو بالولايات المتحدة الأمريكية. يشغل حاليا منصب نائب رئيس مجلس إدارة و رئيس لجنة التدقيق في الجزيرة للخدمات ش.م.ع.ع. كما يشغل منصب العضو المنتدب لمؤسسة مصطفى سلطان ش.م.ع.م وهو عضو في منظمة القيادات الشابة، كما أنه القنصل الفخري لجمهورية فنلندا في سلطنة عمان. وهو عضو أيضا في الجمعية العمانية البريطانية منذ العام ١٩٩٩ وحاليا يشغل عضو مجلس إدارة في الجمعية.

الفاضل / قابوس بن عبدالله الخنجي

ينتمي قابوس الخنجي إلى عائلة الخنجي العريقة والمشهورة بممارستها الأعمال التجارية التقليدية. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة ويتمتع بخبرة واسعة في العديد من الصناعات، بما في ذلك الإنشاءات والبناء والتجزئة والتطوير العقاري والتصنيع والخدمات المصرفية الاستثمارية والقطاع الفندقي.

يشغل مناصب إدارية في العديد من الشركات منها المساهمة العامة والمقفلة ومحدودة المسؤولية في سلطنة عمان. يشغل منصب



نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذي في شركة المركز المالي (فينكوب). بالإضافة إلى ذلك، فهو يشغل منصب نائب رئيس لجنة المستثمرين في صندوق الأمل فينكوب ويشغل عضوية مجلس إدارة شركة عمان كلورين ش.م.ع. وشركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.

كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة البناء للإنشاءات والصناعة ش.م.ع. ونائب رئيس مجلس إدارة شركة الخنجي للتطوير العقاري ش.م.ع.م، وشركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م، ومنتجع ليلة الصحراء ش.م.ع.م، وشركة الشرقية للفنادق والسياحة ش.م.ع.م، حيث كان يؤدي الأدوار القيادية الرئيسية. وهو يشغل أيضًا منصب عضو مجلس إدارة شركة الأنوار للاستثمارات الصناعية ش.م.ع.م.

علاوة على ذلك، يشغل الفاضل/ قابوس منصبي نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الخنجي ش.م.م وشركة الخنجي للاستثمار ش.م.م.

شغل سابقاً منصب المدير العام في شركة موسى عبد الرحمن حسن وشركاه من عام ٢٠٠٠ إلى عام ٢٠٠٢. كما شغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة عمان للاستثمارات والتمويل ش.م.ع.م من عام ٢٠٠٨ إلى عام ٢٠١٤. بالإضافة إلى ذلك، شغل منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات، بما في ذلك شركة تأجير للتمويل ش.م.ع.م (٢٠٠٨ - ٢٠١٤)، شركة المهيا للسيراميك ش.م.ع.م (٢٠١٠ - ٢٠٢٣)، والأنوار للضيافة ش.م.ع.م (٢٠٢٢ - ٢٠٢٤).

صاحب السمو السيد/ فهد بن فاتك آل سعيد

حاصل على بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة أنجليا رسكن بالمملكة المتحدة، كما أنه حاصل على شهادة دبلوم في إدارة الأعمال الدولية والمالية من كلية لندن للأعمال والمالية. يعمل حالياً في جهاز الرقابة المالية والإدارية للدولة كمدير دائرة شئون الأفرع بالمحافظات وهو رئيس مجلس إدارة شركة فهد بن فاتك ش.م.م، و نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة فاتك بن فهد و الرئيس الفخري لبنك الطعام العماني (دائمة) و عضو مجلس ادارة شركة اوبار للفنادق والمنتجعات ش.م.ع.م، سلطنة عمان.

الفاضل / فيصل بن محمد اليوسف

الرئيس التنفيذي لمجموعة اليوسف . عاد إلى المجموعة بعد العمل مع إرنست أند يونج (محاسبون قانونيون) في سلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة كأخصائي تدقيق. يحمل زمالة جمعية المحاسبين القانونيين، المملكة المتحدة ، وهو حاصل أيضاً على درجة ماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال من جامعة أكسفورد (كلية سعيد لإدارة الأعمال) ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد جامعة لندن، المملكة المتحدة، ودبلوم متقدم في دراسات التأمين من معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية. يمثل مجموعة اليوسف في مجالس إدارة العديد من الشركات المستثمر فيها ، بما في ذلك رئيس مجلس إدارة شركة مسقط للتمويل ش.م.ع.م ورئيس مجلس إدارة الرواد العالمية للخدمات التعليمية ش.م.ع.م، شركة كاكس بريمير لخدمات الحفريات ش.م.ع.م، بنك ظفار ش.م.ع.م، الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.م . وهو أيضاً المدير التنفيذي لشركة مسقط للإلكترونيات ش.م.م. خلال حياته المهنية شارك في اثنين على الأقل من المشاريع الجديدة. وهي مدرجة اليوم في بورصة مسقط. يتمتع فيصل اليوسف بخبرة تزيد عن عقدين في الأعمال المصرفية والتمويل والتأمين والاستثمارات. شارك أيضاً في عدد من الأعمال التطوعية بما في ذلك الاتحاد العماني للنس و مجلس محافظي المدارس الحكومية في مطرح.

الفاضل / عبدالله بن سالم الخياري

حاصل على ماجستير إدارة الأعمال في التمويل من جامعة ليدز بالمملكة المتحدة، وبكالوريوس في الإقتصاد من جامعة أركنساس في ليتل روك بالولايات المتحدة الأمريكية.

يتمتع بخبرة ثرية تمتد لثلاثين عاماً في قطاع الخدمات المصرفية والمالية. ويشمل ذلك ستة عشر عاماً في قسم فحص البنوك كمفتش مصري أول/رئيس فاحصين، وأربع سنوات في الخزانة والاستثمارات، وتسع سنوات في ترخيص المؤسسات المالية، بما في ذلك البنوك وشركات التمويل والتأجير وشركات الصرافة.

عملية ترشيح أعضاء مجلس الإدارة

تتبع الشركة أحكام قانون الشركات التجارية وقانون هيئة الخدمات المالية ولوائحها فيما يتعلق بترشيح أعضاء مجلس الإدارة.

٥-١٢ لجان مجلس الإدارة:

١-٥-١٢ لجنة الترشيح والمكافآت واللجنة التنفيذية

تعتبر لجنة الترشيح والمكافآت واللجنة التنفيذية لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة وتتكون من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة:

رئيساً	د. شبير بن موسى اليوسف
عضوا	الفاضل. قابوس بن عبدالله الخنجي
عضوا	الفاضل. فيصل بن محمد اليوسف

تتمتع لجنة الترشيح والمكافآت واللجنة التنفيذية بسلطات وصلاحيات مفوضة لتسهيل السير السلس لعمليات الشركة وممارسة جميع مسؤوليات مجلس الإدارة التي تتجاوز سلطة الإدارة وضمن الحدود المنصوص عليها في دليل الصلاحيات المعتمد من قبل مجلس الإدارة. تخضع لجنة الترشيح والمكافآت واللجنة التنفيذية لشروط المرجعية (الميثاق) المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تتم الموافقة على خطة عمل اللجنة من قبل مجلس الإدارة كل عام. مسؤوليات اللجنة هي كما يلي:

- مساعدة الجمعية العامة في ترشيح مديرين ذوي كفاءة وانتخاب الأنسب لتحقيق الأهداف.
- البحث عن أشخاص مؤهلين لترشيحهم كمديرين مؤقتين في مجلس الإدارة في حال شغل مقعد.
- مراجعة جميع مقترحات الاستثمار التي توصي بها الإدارة والموافقة عليها وتوصية المجلس بالموافقة.
- مراجعة وتوصية الميزانيات السنوية للمجلس، ومراجعة أداء الشركة وتحليل الانحرافات.
- تطوير سياسة أو خطة لخلافة أعضاء المجلس، أو على الأقل لرئيس المجلس.
- إعداد أوصاف وظيفية مفصلة للأدوار والمسؤوليات للمديرين، بما في ذلك رئيس المجلس، لتسهيل إرشاد الأعضاء حول أدوارهم ومسؤولياتهم وقياس أدائهم.
- مساعدة المجلس في اختيار التنفيذيين المناسبين والضروريين للإدارة التنفيذية بناءً على احتياجات أو توجيهات المجلس.
- مراجعة مكافآت الموظفين وتقديم توصيات بشأن الزيادات والمكافآت إلى المجلس للموافقة عليها.
- إعداد سياسة للمكافآت والبدلات والحوافز للإدارة التنفيذية.
- مراجعة هذه السياسات بشكل دوري، مع مراعاة ظروف السوق وأداء الشركة.
- مساعدة المجلس في الموافقة على معايير تقييم الأداء ومراقبة عملية تقييم أداء المجلس.

٢٠٥-١٢ لجنة التدقيق

لجنة التدقيق هي لجنة فرعية تابعة لمجلس الإدارة، وتتكون من:

رئيساً	الفاضل. عبد الرضا بن مصطفى سلطان
عضوا	صاحب السمو السيد فهد بن فائق آل سعيد
عضوا	الفاضل. عبدالله بن سالم الخياري

جرى تشكيل لجنة التدقيق وفقاً لأحكام لائحة شركات المساهمة العامة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. رئيس لجنة التدقيق هو مدير مستقل وجميع الأعضاء هم مديرون مستقلون.

يتمتع جميع الأعضاء بخبرة ومعرفة جيدة بإدارة المخاطر والحوكمة والمالية والمحاسبة. تتوافق اختصاصات (ميثاق) لجنة التدقيق مع لائحة شركات المساهمة العامة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. تتم الموافقة على خطة عمل اللجنة من قبل مجلس الإدارة كل عام. مسؤوليات اللجنة هي كما يلي:

- دراسة الجوانب المتعلقة بتعيين المدققين الخارجيين بما في ذلك أتعابهم وشروط التعاقد.
- مراجعة تفاصيل خطة التدقيق لشركات التدقيق ونتائج عملية التدقيق فيما يتعلق بما إذا كان المدققون قد حصلوا على حق الوصول الكامل إلى جميع المستندات ذات الصلة لأداء عملهم أم لا.
- التأكد من وجود إجراءات كافية للكشف عن أي حالات احتيال أو تزوير مالي ومنعها، لضمان تبنى سياسات ومبادئ محاسبية مناسبة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية التي توضح الوضع المالي الحقيقي للشركة.
- الإشراف على وظيفة التدقيق الداخلي من خلال خطة تدقيق معتمدة، والنظر في تقارير المدقق الداخلي، والتأكد من حصول المراجع الداخلي على حق الوصول الكامل إلى المستندات ذات الصلة ومراجعة كفاءة وظيفة التدقيق الداخلي بانتظام.



- ج. مراجعة سياسة إدارة المخاطر في الشركة وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية من خلال التقارير الدورية للمدققين الداخليين والخارجيين أو تعيين مستشارين خارجيين في هذا المجال.
- ح. مراجعة البيانات المالية السنوية والربع سنوية قبل إصدارها، ومراجعة تحفظات المدقق الخارجي على مسودة البيانات المالية إن وجدت، والتأكد من الالتزام بمعايير المحاسبة الدولية ومتطلبات الإفصاح المقررة من قبل هيئة الخدمات المالية.
- خ. العمل كقناة اتصال بين مجلس الإدارة والمدقق الخارجي والمدقق الداخلي.
- د. مراجعة المعاملات المقترحة مع الأطراف ذات الصلة لتقديم التوصيات المناسبة لمجلس الإدارة.
- ذ. مراجعة تقرير المقيم الخارجي للمدقق الداخلي وتقديمه إلى مجلس الإدارة مع توصياته والإفصاح عن ملخص نتائج عملية التقييم كجزء من تقرير الحوكمة.
- ر. اقتراح الأجور والمكافآت والمزايا المالية والعينية لموظفي وحدة التدقيق الداخلي.

٦-١٢ نبذة عن كبار المديرين ذوي الأدوار التنفيذية

يتم تعيين أعضاء إدارة الشركة بعقود واضحة تحدد شروط مرجعياتهم.

خالد بن عبدالله العيسري - الرئيس التنفيذي

يحمل شهادة المحلل المالي المعتمد ودرجة البكالوريوس في المالية من جامعة السلطان قابوس. يتمتع بخبرة تزيد عن ١٨ عامًا في إدارة الاستثمارات والاستشارات المؤسسية. قبل انضمامه إلى شركة الأنوار للاستثمارات، شغل منصب المدير الأول بالوكالة في جهاز الاستثمار العماني.

يشغل الفاضل، خالد عضوية مجلس الإدارة في كل من الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع، والشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع، وشركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع، والرواد الدولية للخدمات التعليمية ش.م.ع.ع. كما شغل عضوية مجالس إدارة في عدة شركات أخرى، مثل شركة سيراميك رأس الخيمة، وشركة الحصن للاستثمار ش.م.ع.م، وصندوق النمو العماني، وشركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة، وشركة أوبار كاييتال، وشركة المتحدة للتمويل، و الشركة الخليجية لاتنتاج الفطر، وشركة عمان كلورين ش.م.ع.ع.

ديراج شيدوال - مدير التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر، وأمين سر المجلس

ديراج شيدوال هو محاسب قانوني معتمد حاصل على اعتماد من معهد المحاسبين القانونيين في الهند، وشهادة محاسب قانوني معتمد من الولايات المتحدة الأمريكية. يتمتع بخبرة تزيد عن ٢٢ عامًا في مجالات التدقيق الداخلي والمالية والمحاسبة، قبل انضمامه إلى شركة الأنوار، عمل كمدير رئيسي للتدقيق الداخلي في أحد البنوك الخاصة الرائدة في الهند. يمتلك خبرة واسعة في التدقيق الداخلي لقطاعي البنوك والتمويل.

مبارك الغزالي - مدير الإدارة والالتزام

يتمتع بخبرة تزيد عن ٢٩ عامًا في مجالات التأمين، والإدارة، والموارد البشرية، والإدارة، والحوكمة المؤسسية والامتثال. حاصل على شهادة الدبلوم العام وشهادة في إدارة الموارد البشرية. حضر العديد من الدورات التدريبية وورش العمل في مجالات متعددة مثل الحوكمة والامتثال، وإدارة الموارد البشرية، ومهارات الإدارة التنفيذية، والقيادة الفعّالة، وغيرها من المجالات. كما حضر العديد من المؤتمرات والندوات التي نظمتها بورصة مسقط، وهيئة الخدمات المالية، وجمعية الأوراق المالية العمانية، ومركز عمان للحوكمة والاستدامة، والجهات الحكومية والخاصة الأخرى. يشغل حاليًا عضوية مجلس الإدارة في شركة الأنوار للضيافة ش.م.م، وسبق له أن شغل عضوية مجلس الإدارة في شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.م. لديه أيضًا خبرة واسعة في تأسيس الشركات بجميع أشكالها القانونية.

أحمد إبراهيم - مساعد مدير المالية

حصل أحمد إبراهيم على ماجستير إدارة الأعمال في الأسواق المالية من معهد دراسات السوق (ماجستير في التمويل الدولي - أسبانيا) وبكالوريوس التجارة من جامعة الزقازيق (مصر). يتمتع أحمد بخبرة واسعة تمتد إلى ٢٤ عامًا في مجال الخدمات المصرفية والإعلان وتصنيع المنظفات وشركات الاستثمار. تكمن قوته في الإشراف الدقيق على العمليات المالية والخزانة وتحسينها.

٧-١٢ وسائل الاتصال بالمساهمين والمستثمرين

- أ. يُجري إرسال إعلان الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمساهمين، والذي يحتوي على جميع تفاصيل البيانات المالية المدققة وتقرير مجلس الإدارة والتقارير الأخرى، من خلال القنوات المعتمدة من قبل هيئة الخدمات المالية.
- ب. يتم إعداد النتائج الفصلية للشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من قبل الإدارة لكل ربع سنة، ومراجعتها من قبل لجنة التدقيق، والموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة، كما يتم نشرها في الصحف وفقاً لتوجيهات هيئة الخدمات المالية. ويتم توفير نسخ للمساهمين عند الطلب. يتم أيضاً تحميل النتائج على موقع بورصة مسقط.
- ت. وفقاً للائحة التنفيذية لهيئة الخدمات المالية، كشفت شركة الأنوار للاستثمار عن النتائج المالية الأولية الفصلية والسنوية غير المدققة في غضون ١٥ يوماً من نهاية الفترة.
- ث. يتم الكشف عن قرارات مجلس الإدارة المهمة للمستثمرين من خلال بورصة مسقط من وقت لآخر. لدى الشركة موقعها الإلكتروني الرسمي www.alanwar.om لمستثمريها. يتم تحديث الموقع من وقت لآخر.
- ج. امثالاً للوائح هيئة الخدمات المالية، أجرت الشركة جلسات نقاش للمساهمين والمستثمرين والمحللين مرتين في السنة. تم الكشف عن رابط هذه الجلسات على موقع بورصة مسقط، وتم تحميل التسجيلات المرئية للجلسات على موقع الشركة.
- ح. يشكل تقرير المناقشة والتحليل الإداري جزءاً من التقرير السنوي.

٨-١٢ المسؤولية الاجتماعية للشركات

تلتزم شركة الأنوار للاستثمار ش.م.ع.ع بدعم المجتمع والبيئة. وخلال العام، ساهمت الشركة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ريال عماني في مجال المسؤولية الاجتماعية للشركات.

٩-١٢ الملف المهني لمدققي الحسابات القانونيين:

تعمل شركة بي دي او ش.م.م، وهي شركة مراجعة الحسابات القانونية للشركة، في سلطنة عمان منذ عام ١٩٧٦. وهي شركة مستقلة ومتميزة قانونياً تابعة لشركة بي دي او انترناشونال المحدودة. تعد شركة بي دي او ش.م.م، إحدى شركات الخدمات المهنية الرائدة، التي تقدم خدمات التأكيد والضرائب والاستشارات التي تركز على الصناعة، ولديها أكثر من ١١١٠٠٠ موظف يعملون في شبكة عالمية تضم ١٨٠٠ مكتب تقع في ١٦٤ دولة ومنطقة.

شركة بي دي او ش.م.م معتمدة من قبل هيئة الخدمات المالية لمراجعة الشركات المساهمة العامة المدرجة في البورصة في عمان. بلغت رسوم مراجعة البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ والتقرير المتعلق بالامثال لقانون حوكمة الشركات ٨٠٠٠ ريال عماني.

١٠-١٢ المدقق الداخلي:

تمتلك الشركة مدقق داخلي مؤهل وذو خبرة بدوام كامل يعمل تحت إشراف لجنة التدقيق. تم إجراء تقييم خارجي لوحدة التدقيق الداخلي خلال العام، وجاء التقييم العام ليؤكد أن أنشطة وحدة التدقيق الداخلي «تتوافق عمومًا» مع المعايير ومدونة الأخلاقيات وفقاً للتوجيهات الصادرة عن معهد المدققين الداخليين.

١١-١٢ تفاصيل عدم الامثال من قبل الشركة

لم يتم فرض أي عقوبات من قبل هيئة الخدمات المالية أو بورصة مسقط أو أي هيئات قانونية أخرى على الشركة خلال عام ٢٠٢٣-٢٠٢٤.



١٣. مبررات سعر الطرح

تعد شركة الأنوار للاستثمارات شركة استثمارية راسخة ومتنامية في سلطنة عمان، مع تاريخ ناجح يمتد لثلاثة عقود. بلغت قيمة الأصول في نهاية السنة المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ حوالي ٤٨ مليون ريال عماني، فيما بلغت الأرباح ٥٣٢ ألف ريال عماني. كانت القيمة الدفترية للشركة ٠,١٥٥ ريال عماني في ٣١ مارس ٢٠٢٤، بينما تم تداول سعر السهم عند ٧٣ بيسة في ٠٥ نوفمبر ٢٠٢٤، وهو ما يمثل خصمًا بنسبة ٥٣٪. تقدم الشركة إصدار أسهم حقوق الأفضلية بسعر ٠,٠٦٦ ريال عماني للسهم الواحد. أخذت الإدارة والأطراف المعنية الأخرى في الاعتبار مجموعة من العوامل النوعية والكمية الخاصة بالشركة، ودرست إمكاناتها المستقبلية بناءً على الاستثمارات التي تتابعها، لتحديد السعر المناسب. وترى الشركة أن إصدار حقوق الأفضلية يصب في مصلحة الشركة والمساهمين.

١-١٣ العوامل النوعية

١. تعد الشركة واحدة من شركات الاستثمار الرائدة في سلطنة عمان، حيث تستثمر في قطاعات متنوعة.
٢. على مدى السنوات الثلاثين الماضية، نجحت الشركة في الاستثمار والخروج والترويج للعديد من الشركات تحت إدارة قادرة من مجلس إدارة يتمتع بخبرة عالية وفريق إدارة مؤهل مهنيًا.
٣. تركز شركة الأنوار للاستثمارات على النمو والقيمة مع أهمية كبيرة لإدارة المخاطر.
٤. من أجل الاستفادة من الفرص القادمة، أعدت الشركة نفسها بشكل مناسب وسيتم استخدام رأس المال الإضافي لتعزيز الاستثمارات الحالية وإضافة استثمارات جديدة، وبالتالي بناء محفظة قوية.

٢-١٣ العوامل الكمية

المدة	متوسط سعر الإغلاق (ريال عماني)	خصم على سعر الحقوق
شهر واحد	٠,٠٧٤	٪١٠,٨
٣ أشهر	٠,٠٨٠	٪١٧,٥
٦ أشهر	٠,٠٨٢	٪١٩,٥
٩ أشهر	٠,٠٨٠	٪١٧,٥
١٢ شهرًا	٠,٠٧٩	٪١٦,٥

* البيانات اعتبارًا من ٥ نوفمبر ٢٠٢٤

سعر الاكتتاب البالغ ٠,٠٦٦ ريال عماني للسهم الواحد هو بخصم ١٠٪ من متوسط سعر الإغلاق لشهر واحد وسعر السهم كما في ٠٥ نوفمبر ٢٠٢٤ (٧٣ بيسة للسهم) وبخصم ١٦,٥٪ من متوسط سعر الإغلاق لعام واحد البالغ ٠,٠٧٩ ريال عماني للسهم. بالإضافة إلى ذلك، بلغت القيمة الدفترية لأسهم الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ ٠,١٤٩ ريال عماني للسهم. لذلك، وافق مجلس إدارة الشركة على طرح حقوق أسهم حقوق الأفضلية على مساهمي الشركة بسعر مخفض ومغري يبلغ قدره ٠,٠٦٦ ريال عماني للسهم، شاملةً ٠,٠٠١ ريال عماني لتغطية مصاريف الإصدار.

١٤. حقوق وواجبات المساهمين

يلخص هذا الفصل حقوق والتزامات المساهمين في شركة مساهمة عامة عمانية، اعتباراً من تاريخ نشرة الإصدار هذه. الوصف المقدم فيما يلي هو مجرد ملخص ولا يهدف إلى تقديم نظرة عامة كاملة على حقوق وواجبات المساهمين أو الأحكام ذات الصلة من القانون العماني أو النشرات الدورية الصادرة عن هيئة الخدمات المالية. بالإضافة إلى ذلك، لا ينبغي اعتبار هذا الفصل بمثابة نصيحة قانونية بشأن هذه المسائل. وتتوفر نسخة من النظام الأساسي للشركة في المكتب الرئيسي للشركة.

١-١٤ مسؤولية المساهمين

تقتصر مسؤولية المساهمين على سداد قيمة الأسهم التي يكتتب فيها، ولن يتحمل المسؤولية عن ديون الشركة إلا في حدود قيمة الأسهم التي يكتتب فيها. في حالة إصدار أسهم جديدة دون اشتراط سداد كامل القيمة عند الاكتتاب، يتم سداد باقي قيمة كل سهم في الوقت وبالطريقة التي يحددها مجلس الإدارة، بشرط أن يتلقى كل مساهم إشعاراً قبل ١٤ يوماً على الأقل يحدد وقت ومكان السداد.

٢-١٤ حقوق المساهمين

تتمتع جميع الأسهم بحقوق متساوية وأصلية (مرفقة) في ملكيتها وفقاً لقانون الشركات التجارية و الحقوق هي:

- أولاً: استلام الأرباح المعلنة من قبل الجمعية العمومية؛
- ثانياً: حق الأفضلية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة؛
- ثالثاً: المشاركة في توزيع أصول الشركة عند التصفية؛
- رابعاً: تحويل الأسهم وفقاً للقانون المعمول به؛
- خامساً: فحص الميزانية العمومية للشركة وبيان الأرباح والخسائر وسجل المساهمين.
- سادساً: تلقي إشعار والحق في المشاركة والتصويت في جميع الجمعيات العامة شخصياً أو بالوكالة (سيكون لكل مساهم صوت واحد لكل سهم عادي مملوك)؛
- سابعاً: التقدم بطلب للإلغاء أي قرار صادر عن اجتماعات الجمعيات العامة أو مجلس الإدارة، والذي يتعارض مع القانون أو النظام الأساسي أو اللوائح الداخلية الأخرى للشركة؛
- ثامناً: رفع دعاوى ضد أعضاء مجلس الإدارة ومراجعي حسابات الشركة نيابة عن المساهمين أو نيابة عن الشركة وفقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية؛
- تاسعاً: التواصل مع هيئة الخدمات المالية (بشرط أن تكون الخطوة مدعومة من قبل المساهمين الذين يمتلكون ٥% على الأقل من الأسهم)، لممارسة سلطاتها في تعليق قرارات الجمعية العامة التي تم تمريرها لصالح أو ضد أي فئة من المساهمين أو لمصلحة أعضاء مجلس الإدارة أو غيرهم.

٣-١٤ الملكية ونقل الأسهم

ينبغي تسجيل ملكية ونقل الأسهم في سجلات شركة مسقط للمقاصة والإيداع. وفي حالة وفاة أحد المساهمين، فإن الشخص الذي يظهر اسمه بعد ذلك في السجل، حيث كان المتوفى مالئاً شريكاً، يعتبر من قبل الشركة ممثلاً للمالكين المشتركين للأسهم. وإذا كان المتوفى مالئاً وحيداً، فإن ممثليه القانونيين هم الأشخاص الوحيدون الذين تعترف بهم الشركة كحاملي أي حق في أسهمه، ولكن لا شيء من هذا القبيل يعفي تركة مالك مشترك متوفى من أي مسؤولية فيما يتعلق بأي سهم كان يمتلكه بشكل مشترك مع أشخاص آخرين.

٤-١٤ التقارير والبيانات التي يجب إرسالها إلى المساهمين

يعد مجلس الإدارة خلال ستين يوماً من انتهاء السنة المالية تقريراً يتضمن المركز المالي للشركة والمركز المالي لشركاتها التابعة وكذلك أية أرباح صافية سيتم توزيعها على المساهمين وأي تغييرات في أعمال الشركة أو شركاتها التابعة وأي شيء قد يكون أثار على وضع الشركة أو قدرتها على الاستمرار في ممارسة كافة أنشطتها وتحقيق أهدافها، فضلاً عن أية بيانات أخرى مدرجة في اللائحة التنفيذية. كما يتناول التقرير مدى التزام الشركة بمتطلبات الحوكمة والاستدامة ويجب أن يوقع عليه رئيس مجلس الإدارة أو نائبه وعضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.



كما يعد مدقق حسابات الشركة تقريراً وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يوضح المركز المالي الحقيقي للشركة.

يجب إرسال نسخ من التقارير المذكورة أعلاه إلى هيئة الخدمات المالية قبل الموافقة على جدول أعمال الجمعية العمومية السنوي، وإذا لم تتم مراجعة هذه التقارير في اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي، فإن الموافقة على هذه التقارير تعتبر باطلة ولاغية.

كما يجب إرسال ملخص البيانات المالية المدققة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير المدققين إلى كل مساهم وأي شخص يحق له الحضور مع دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية قبل 10 يوماً على الأقل من الاجتماع. كما سيتم الكشف عن البيانات المالية السنوية من خلال نظام الإرسال الإلكتروني المستضاف على موقع بورصة مسقط. يجب إيداع هذه التقارير وكذلك قرارات اجتماع الجمعية العمومية السنوي لدى سجل الشركات في غضون سبعة أيام من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

في حالة تحديد مجلس الإدارة لخطأ في البيانات المالية قبل اجتماع الجمعية العمومية السنوي، فيجب عليه تصحيح هذا الخطأ وإرسال إشعار بهذا الشأن إلى كل مساهم وأي شخص يحق له الحضور قبل هذا الاجتماع. يقوم مجلس الإدارة بتزويد هيئة الخدمات المالية بنسخة من التقرير المصحح وتقديم هذه النسخة إلى سجل الشركات خلال سبعة أيام من إرسالها إلى هيئة الخدمات المالية. إذا لم يقر مجلس الإدارة بتصحيح هذا الخطأ قبل اجتماع الجمعية العمومية السنوي، يتم تأجيل النظر في البيانات المالية المعنية إلى اجتماع آخر، ما لم يكن الخطأ غير جوهري. كما يقوم المجلس بتزويد السلطات المعنية بنسخ منقحة من التقرير وتقديم هذه النسخة إلى سجل الشركات خلال سبعة أيام من إرسالها إلى هيئة الخدمات المالية.

سيُعد مجلس الإدارة أيضاً البيانات المالية الفصلية غير المدققة للربع الأول والثاني والثالث من كل سنة مالية. سيتم أيضاً الكشف عن هذه البيانات من خلال موقع بورصة مسقط. ستقوم الشركة أيضاً بنشر البيانات المالية الفصلية غير المدققة وفقاً لتوجيهات هيئة الخدمات المالية.

١٥. شروط وإجراءات الاكتتاب

١٥-١ أهلية الاكتتاب

الأهلية بالاكتتاب في الأسهم المطروحة

الاكتتاب في الأسهم المطروحة كحق افضلية مفتوح لجميع المساهمين المؤهلين ولكل شخص يشتري كل أو جزء من حقوق المساهمين المؤهلين.

يحق لكل مساهم مؤهل الاكتتاب بمعدل حوالي ٣٦,٢٥٣٧ سهم طرح مقابل كل ١٠٠ سهم مملوك له في تاريخ الحق، أو أقرب رقم صحيح له، أو ١ سهم من الأسهم المعروضة عن كل حوالي ٢,٧٥٨٣ سهماً مملوكة لهم في تاريخ الحق مع تقريب الرقم إلى أقرب رقم صحيح.

سيتم إدراج أسهم حقوق الأفضلية في بورصة مسقط ويمكن بيعها أو شراءها عن طريق بورصة مسقط

١٥-٢ فترة اكتتاب الحقوق وسعر الطرح

بداية الاكتتاب في ٢٣/٢/٢٠٢٥

نهاية الاكتتاب في ٠٣/٣/٢٠٢٥

سينتهي استحقاق الحقوق إذا لم يتم تقديم طلب ساري المفعول خلال فترة الإصدار.

سينتهي الحق في شراء أسهم حق الأفضلية وأي حق في الاكتتاب في أسهم حق الأفضلية إذا لم يتم تقديم طلب الاكتتاب الصحيح خلال فترة الاكتتاب. يعتبر عدم تقديم طلب اكتتاب في الأسهم المعروضة خلال فترة الاكتتاب بمثابة تنازل عن الحقوق في الاكتتاب في أسهم حق الأفضلية.

سعر الإصدار - ٠,٠٦٦ ريال عماني لكل سهم من أسهم الطرح.

١٥-٣ تداول الحقوق

الحقوق قابله للتداول في بورصة مسقط وفقاً للقوانين واللوائح التي تطبقها هيئة الخدمات المالية وبورصة مسقط، يمكن تداول هذه الحقوق، أي شراؤها وبيعها خلال فترة تداولها، يجب على المشتري لهذه الحقوق الاتصال والتنسيق مع مدير الإصدار لاستلام نموذج طلب الاكتتاب المطلوب وتعبئته وتقديمه إلى وكيل التحصيل إضافة إلى دفع قيمة الاكتتاب بالأسهم والمستندات المطلوبة في أو قبل تاريخ إغلاق الاكتتاب وفقاً للشروط الواردة في هذه النشرة. تسقط الحقوق التي لم تُمارس قبل نهاية الاكتتاب.

١٥-٤ الاكتتاب في الأسهم الإضافية

١. يمكن فقط للأشخاص المؤهلين للحقوق بتاريخ الحق تقديم طلبات للاكتتاب في الأسهم الإضافية.
٢. المساهم الذي لا يكتتب في كامل حقوقه أو قام ببيع حقوقه (سواء جزئياً أو كلياً) غير مؤهل للتقدم بطلب للحصول على أسهم إضافية.
٣. غير المساهمين كما في تاريخ الحق الذين يشترون الحقوق غير مؤهلين للتقدم بطلب للحصول على أسهم إضافية.
٤. يمكن للمساهمين المكتتبين بشكل صحيح في استحقاقهم الكامل لأسهم الطرح التقدم بطلب للحصول على أسهم إضافية.
٥. يجب على المساهمين الذين يرغبون في التقدم للحصول على أسهم إضافية الإشارة إلى ذلك عن طريق كتابة العدد المطلوب من الأسهم الإضافية في نموذج الطلب الخاص بهم ودفع كامل قيمة الأسهم المطلوبة عند تقديم نموذج الطلب إلى وكيل التحصيل.
٦. الحد الأدنى من الأسهم الإضافية التي يمكن التقدم للحصول عليها هو سهم واحد وبحد أقصى لا يتجاوز إجمالي (بما في ذلك الاستحقاق الأصلي والحقوق المشتراة والأسهم الإضافية) الحجم الكلي لإصدار حقوق الأفضلية.
٧. سيتم تخصيص الأسهم الإضافية بالتزامن مع أسهم الطرح، بشرط موافقة هيئة الخدمات المالية .
٨. إذا كان إجمالي الأسهم الإضافية التي تم التقدم للحصول عليها أكبر من الحد الأدنى للاكتتاب في إصدار حقوق الأفضلية، فسيتم تخصيص الأسهم الإضافية لكل متقدم طلب على أساس النسبة والتناسب مع كافة عدد الأسهم المكتتب بها من



المتقدمين، وسوف يتم رد الرصيد الفائض

٩. إذا كان إجمالي الأسهم الإضافية المطلوبة من قبل مقدمي الطلبات أقل من الحد الأدنى للاكتتاب في إصدار حقوق الافضلية، فسيتم تخصيص الأسهم الإضافية بالكامل لجميع المتقدمين المؤهلين

١٠. إذا كان هناك أي أسهم بعد تخصيص الأسهم الأصلية والإضافية لم يتم الاكتتاب بها، فعلى مجلس الإدارة طرح الأسهم المتبقية للاكتتاب العام أو الخاص، أو إغلاق الاكتتاب والاكْتفاء بالحد الذي وصلت إليه نتيجة الاكتتاب حسب ما يقرره مجلس إدارة الشركة.

يكون قرار مدير الإصدار، بالتشاور مع هيئة الخدمات المالية، نهائيًا وملزمًا فيما يتعلق بتخصيص الأسهم، بما في ذلك الأسهم الإضافية.

ملاحظة: يتعين على المتقدمين التأكد من أن مساهمتهم بعد إصدار الحقوق تقع ضمن حدود المساهمة المنصوص عليها في قوانين سلطنة عُمان.

وفيما يلي مثال باستخدام أرقام افتراضية لتوضيح تخصيص الأسهم الإضافية:

التفاصيل	الأسهم
عرض حقوق الأولوية	١٠,٠٠٠,٠٠٠
الأسهم المكتتبه	٩,٠٠٠,٠٠٠
الأسهم الغير مكتتبه	١٠,٠٠٠,٠٠٠
الطلبات للأسهم الإضافية	١٥,٠٠٠,٠٠٠
تخصيص الأسهم غير المكتتبه بشكل نسبي بناءً على الطلبات للأسهم الإضافية ($10,000,000 / 10,000,000 = 100\%$)	١٠,٠٠٠,٠٠٠
رد المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة للمساهمين	٥,٠٠٠,٠٠٠

وفقًا لهذا المثال، سيتم تخصيص ٢٠٠٠ سهم للشخص الذي يتقدم بطلب للحصول على ٣٠٠٠ سهم إضافي.

١٥-٥ الاكتتاب نيابةً عن الأطفال القصر

(١) سيتم اعتبار المساهم الذي يقل عمره عن ١٨ عامًا كما في تاريخ الحق قاصرًا.

(٢) يحق للاب فقط الاكتتاب نيابةً عن ولده القاصر.

(٣) إذا تم الاكتتاب نيابةً عن قاصر من قبل أي شخص آخر غير والد القاصر، فيجب على الشخص الذي يتقدم للاكتتاب إرفاق توكيل شرعي (قانوني) ساري المفعول صادر عن السلطات المختصة التي تخوله التعامل في أموال القاصر بالبيع والشراء والاستثمار.

١٥-٦ تطبيق الحد الأدنى والحد الأقصى

من الممكن أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب سهم واحد ولا يمكن أن يتجاوز الحد الأقصى لحجم إصدار الحقوق (بما في ذلك الاستحقاق الأصلي والحقوق المشتراة والأسهم الإضافية).

١٥-٧ تفاصيل الحساب البنكي

(١) يتعين على كل مقدم طلب تقديم تفاصيل حسابه المصرفي (المسجل باسم مقدم الطلب)، لا يجوز لمقدم الطلب استخدام رقم الحساب المصرفي لأي شخص آخر إلا في حالة الأطفال القصر فقط.

(٢) إذا كان الحساب المصرفي لمقدم الطلب مسجلًا لدى بنك آخر غير ذلك الذي يتلقى الاكتتاب، فيتعين عليه تقديم مستند يثبت صحة تفاصيل الحساب المصرفي على النحو المنصوص عليه في نموذج الطلب. يمكن القيام بذلك عن طريق تقديم أي مستند من بنك مقدم الطلب يوضح بوضوح رقم الحساب واسم صاحب الحساب (مقدم الطلب)، مثل كشف حساب صادر عن البنك أو خطاب / مستند صادر عن بنك مقدم الطلب يحتوي على ما سبق ذكره. معلومة، يجب على مقدم الطلب التأكد من أن الأدلة المقدمة مقروءة بطريقة واضحة. مقدم الطلب غير ملزم بتقديم دليل على حسابه المصرفي إذا كان يكتتب من خلال البنك الذي يحتفظ فيه بحسابه. في هذه الحالة، يجب على البنك الذي يتلقى الاكتتاب التحقق من تفاصيل حساب مقدم الطلب وتأكيداتها في نظامه وإجراءاته المحددة.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

٣) سيتم استخدام الحساب المصرفي المقدم في نموذج الطلب فقط من أجل المبالغ المستردة.

٤) سيتم رفض نموذج الطلب الذي يحتوي على رقم الحساب المصرفي لشخص آخر غير مقدم الطلب.

٨-١٥ الوثائق المطلوبة

١. نسخة من البطاقة المدنية / جواز السفر / شهادة السجل التجاري لمقدم الطلب، حسب الاقتضاء.
٢. تقديم مستند يؤكد صحة تفاصيل الحساب المصرفي المكتوبة في نموذج الطلب، فقط إذا كان الاكتتاب من خلال بنك آخر غير البنك الذي يمتلك مقدم الطلب حسابه المصرفي لديه.
٣. صورة من والوكالة القانونية سارية المفعول مصدقة حسب الأصول من الجهات القانونية المختصة في حال كان الاكتتاب نيابة عن شخص آخر.
٤. في حالة الطلبات المقدمة من قبل غير الأفراد، والتي تم التوقيع عليها من قبل شخص بصفته مفوضًا بالتوقيع، يجب إرفاق نسخة من المستندات الكافية والسارية.

٩-١٥ طريقة الاكتتاب

١. يتعين على مقدم الطلب ملء استمارة طلب الاكتتاب وتقديم جميع التفاصيل الخاصة به بما في ذلك رقم المساهم المتوفر لدى مسقط للمقاصة والإيداع أو رقم الهوية المدنية / رقم جواز السفر / رقم السجل التجاري أو تفاصيل مماثلة.
٢. يكون مقدم الطلب مسؤولاً عن تقديم جميع التفاصيل الخاصة به، والتأكد من صحة وصلاحيّة المعلومات الواردة في نموذج الطلب. أثناء التأكيد على ذلك، تم توجيه الوكيل المحصل لقبول نماذج الطلبات التي تتوافق فقط مع جميع المتطلبات الواردة في نموذج الطلب وبيان الاكتتاب.
٣. يتعين على مقدم الطلب قبل ملء نموذج الطلب، الاطلاع على نشرة الاكتتاب وقراءة الشروط والإجراءات التي تحكم الاكتتاب بعناية وأهمية تامة.
٤. يتعين على مقدم الطلب تقديم نموذج الطلب إلى الوكيل المحصل مع الدفع لأسهم الطرح والتأكد أيضًا من إرفاق المستندات الداعمة للمعلومات المقدمة.
٥. ينبغي أن يتم سداد قيمة الاكتتاب من قبل مقدم الطلب بالريال العُماني فقط. قد يؤدي الدفع بأي عملة أخرى إلى رفض الطلب.
٦. في حالة الدفع عن طريق التحويل المصرفي، يكون مقدم الطلب مسؤولاً عن ضمان التحويل الناجح لمبلغ الاكتتاب إلى الوكيل المحصل خلال فترة الاكتتاب وإرفاق نسخة من تأكيد التحويل المصرفي مع نموذج الطلب الخاص به.
٥. يمكن سداد قيمة الاكتتاب نقدًا / بشيك / حوالة بنكية للحساب التالي:

• اسم الحساب: المتحدة للأوراق المالية ش.م.م.

• رقم الحساب: ٠١٠١٥٧٧٥٤٢٦٠٠١

• اسم البنك: بنك ظفار

• رمز السويفت: BDOFOMRUXXX

• رقم الحساب المصرفي الدولي IBAN: OM٦٨٠٢٥٠٠٠١٠١٥٧٧٥٤٢٦٠٠١

١٠-١٥ توفير نسخ طبق الأصل من نماذج الطلب

يجب استخدام نموذج الطلب الأصلي الذي تم تنزيله من الرابط الإلكتروني فقط والمرسل إلى المساهمين المؤهلين من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع. إذا لم يستلم أي مساهم مؤهل نموذج الطلب الأصلي، فيجب على هذا الشخص الاتصال بمدير الإصدار



أو الوكيل المحصل قبل موعد إغلاق الاكتتاب بوقت كاف للحصول على نموذج طلب طبق الأصل. يجب على المتقدمين الذين يقدمون نموذج طلب طبق الأصل عدم استخدام نموذج الطلب الأصلي، حتى إذا تم استلامه / العثور عليه لاحقاً، وفي حالة انتهاك هذا الشرط، قد يتم رفض كلا الطلبين. في حالة تقديم طلبات متعددة مع وكلاء تحصيل مختلفين، قد يتم رفض جميع نماذج الطلبات تلك.

١١-١٥ وكيل الاكتتاب

يتم قبول طلبات الاكتتاب من قبل وكلاء الاكتتاب أثناء ساعات العمل الرسمية فقط. سيقبل وكيل الاكتتاب فقط نموذج الاكتتاب بعد التأكد من التزام المكتتب بكافة الإجراءات والمتطلبات الواردة في نشرة الإصدار هذه. وعليه فإنه يلزم على وكيل الاكتتاب توجيه المكتتبين بالالتزام بكافة المتطلبات المحددة في نموذج الاكتتاب ونشرة الإصدار هذه.

ويكون المكتتب مسؤولاً عن تقديم طلب الاكتتاب الخاص به مع سداد كامل المبلغ لوكيل الاكتتاب قبل انتهاء فترة الاكتتاب. هذا ويحق لوكيل الاكتتاب عدم قبول أي طلب اكتتاب يصله بعد ساعات العمل الرسمية في تاريخ انتهاء فترة الاكتتاب.

١٢-١٥ قبول الطلبات

يتعين على وكيل الاكتتاب عدم استلام أو قبول طلبات الاكتتاب في الحالات التالية:

١. إذا كان نموذج الطلب لا يحمل توقيع وختم مقدم الطلب (إن وجد).
٢. في حالة عدم سداد قيمة أسهم الطرح المكتتب بها وفقاً للشروط المنصوص عليها في نشرة الإصدار.
٣. إذا تم دفع قيمة أسهم الطرح المكتتب بها عن طريق شيك وتم رفضه لأي سبب كان.
٤. إذا كان نموذج الطلب لا يحمل رقم المستثمر لمقدم الطلب المتاح لدي مسقط للمقاصة والإيداع.
٥. إذا كان رقم حساب المستثمر الموضح في نموذج الطلب غير صحيح.
٦. إذا كان هناك أكثر من نموذج طلب واحد بنفس اسم مقدم الطلب، فسيتم رفضها جميعاً.
٧. إذا كان هناك أكثر من نموذج طلب واحد برقم المستثمر نفسه، فسيتم رفضها جميعاً.
٨. إذا لم تكن المستندات الداعمة المشار إليها في نشرة الإصدار مرفقة باستمارة الطلب.
٩. إذا كان نموذج الطلب لا يحتوي على جميع تفاصيل الحساب المصرح في لمقدم الطلب.
١٠. إذا تبين أن تفاصيل الحساب المصرح في لمقدم الطلب في نموذج الطلب غير صحيحة.
١١. إذا تبين أن تفاصيل الحساب المصرح في الواردة في نموذج الطلب ليست ذات صلة بمقدم الطلب.
١٢. في حالة عدم إرفاق التوكيل بنموذج الطلب كما هو منصوص عليه في نشرة الإصدار فيما يتعلق بالشخص الذي يكتب ويوقع نيابة عن شخص آخر.
١٣. في حالة عدم استيفاء الطلب للمتطلبات القانونية والتنظيمية المنصوص عليها في نشرة الإصدار.

إذا لاحظ وكيل الاكتتاب بعد استلام نموذج الطلب وقبل انتهاء الوقت الزمني المحدد لتسليم نموذج الطلب إلى مدير الإصدار، أن الطلب لم يمثل للمتطلبات القانونية أو المتطلبات الأخرى على النحو المنصوص عليه في نشرة الإصدار، عندئذ يجب على وكيل الاكتتاب بذل الجهود اللازمة للاتصال بمقدم الطلب لتصحيح الخطأ المكتشف، حالة عدم تصحيح الخطأ خلال الفترة المشار إليها، يجب على وكيل التحصيل إعادة نموذج الطلب إلى مقدم الطلب مع مبلغ الاكتتاب.

١٣-١٥ رفض / استبعاد الطلبات

يجوز لمدير الإصدار رفض طلب الاكتتاب بموجب أي من الشروط المشار إليها أعلاه، بعد الحصول على موافقة هيئة الخدمات المالية وتقديم تقرير يوضح تفاصيل الطلبات المطلوب رفضها وأسباب هذا الرفض.

١٤-١٥ الاستفسار والشكاوى

يمكن لمقدمي الطلبات الذين يسعون للحصول على توضيح أو تقديم شكاوى حول التخصيص أو الطلبات المرفوضة أو المبالغ المستردة الاتصال بفرع وكيل التحصيل حيث تم تقديم نموذج الطلب. في حالة عدم وجود رد من الفرع، يجوز لمقدم الطلب الاتصال بالشخص المعني على النحو التالي:

الفاضل/ أيمن عبدالرسول اللواتي

شركة المتحدة للأوراق المالية ش.م.م

ص ب ٢٥٦٦ رمز بريدي ١١٢، مسقط، سلطنة عمان

هاتف رقم: ٢٤٧٦٣٣٣٧

البريد الإلكتروني: ayman@usoman.com

إذا عجز وكيل الاكتتاب في الوصول إلى حل أو تسوية مع مقدم الطلب، فعليه إحالته إلى مدير الإصدار وإبقاء مقدم الطلب على اطلاع. يتعين على مقدم الطلب البقاء على اتصال فقط مع وكيل الاكتتاب لمعرفة النتيجة.

١٥-١٥ جهة اتصال مدير الإصدار

الاسم: أيمن اللواتي / أسامة شهاب

اسم الشركة: شركة المتحدة للأوراق المالية

العنوان: صندوق بريد ٢٥٦٦، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

الهاتف: +٩٦٨ ٢٤٧٦٣٣٣٧ / ٢٤٧٦٣٣٢٩

البريد الإلكتروني: ayman@usoman.com / osama@usoman.com

١٦-١٥ القيود على المساهمة

يتعين على المساهمين الامتثال لنسب المساهمة المحددة المنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة والقوانين العمانية وأي لوائح أو تعاميم صادرة عن الشركة المركزي العماني و/أو أية متطلبات تنظيمية معمول بها (يشار إليها معاً باسم «نسبة المساهمة»).

إذا كان من المحتمل أن تتجاوز نسبة مساهمة مقدم الطلب للنسب المحددة، وجب على مقدم الطلب الحصول على جميع الموافقات المطلوبة لمثل هذه المساهمة المحتملة الزائدة قبل تقديم نموذج الطلب. ويجب على مقدم الطلب أن يرفق بنموذج الطلب الخاص به نسخة من الموافقة ذات الصلة على هذه المساهمة الزائدة.

بغض النظر عن أي شيء يتعارض مع ما ورد في نشرة الإصدار هذه، سيتم تقييد تخصيص أسهم الطرح بموجب إصدار حقوق الأفضلية، ولحقوق المساهمين المؤهلين (وأي مشترٍ لاستحقاقات حقوقهم) بموجب هذه الاتفاقية يجب تفسيرها وفقاً لذلك.

١٧-١٥ دفع قيمة الأسهم الإضافية

يتم دفع قيمة الأسهم الإضافية في وقت تقديم طلب الاكتتاب إلى وكيل الاكتتاب وفي حالة عدم تمكن مقدم الطلب من دفع قيمة الأسهم الإضافية وفقاً لطلب الاكتتاب، سيتم رفض الطلب.

١٨-١٥ التخصيص والاسترداد

سوف يتم تخصيص الأسهم وإعادة المبالغ الفائضة خلال ثلاثة (٣) أيام عمل من تاريخ انتهاء الاكتتاب بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة على التخصيص. ويتعين على المكتتب في بورصة مسقط عند الإعلان عن التخصيص التأكد من عدد الأسهم التي خصصت له من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م

وسوف يتم رد الاموال الفائضة (إن وجدت)، للحساب المصرفي لمقدم الطلب كما جاء في طلب الاكتتاب، وفي حال وجود أي اختلاف، يجب عليهم الاتصال على الفور بوكيل الاكتتاب و/أو مدير الإصدار.



١٩-١٥ مسؤوليات المساهمين / المتقدمين بالطلبات في إصدار حقوق الأفضلية

يفقد المساهم الذي يبيع حقوقه قبل تاريخ الحق عن طريق بورصة مسقط حقه في الاكتتاب بالأسهم المطروحة. وعلاوة على ذلك لا يحق لهؤلاء المساهمين تقديم طلب اكتتاب بأسهم إضافية.

يمارس المكتتب الذي يشتري الحقوق المدرجة لدى بورصة مسقط حقه في الاكتتاب بأسهم الإصدار عن طريق تقديم طلبه (والذي يجب الحصول عليه من مدير الإصدار) إلى وكيل الاكتتاب قبل تاريخ إغلاق الاكتتاب. لا يحق لمثل هؤلاء المستثمرين التقديم بطلبات لشراء أسهم إضافية إلا إذا كانوا من المساهمين المؤهلين في الشركة.

٢٠-١٥ حق جهة الإصدار (الشركة)

تحتفظ جهة الإصدار بالحق في سحب / إلغاء الإصدار قبل تاريخ الإدراج لأي أسباب، بما في ذلك في حالة حدوث أي تطور غير متوقع يؤثر سلبيًا على البيئة الاقتصادية والتنظيمية، وأي حالة طارئة بما في ذلك أي تغيير في القانون المعمول به، إلخ. وفي حالة سحب / إلغاء الإصدار، تُرد مبالغ الاكتتاب المستلمة بالكامل، دون أي فوائد أو التزامات إضافية.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

٢١-١٥ الجدول الزمني المقترح

الجدول التالي هو مجرد جدول زمني مقترح لإصدار الحقوق:

التاريخ	الإجراء
٢٠٢٥/٠٢/٠٤	تاريخ اعتماد نشرة الإصدار من قبل هيئة الخدمات المالية
٢٠٢٥/٠٢/٠٥	تاريخ نشر الإعلان: يقوم المصدر بعد اعتماد نشرة الإصدار وقبل خمسة أيام عمل على الأقل من تاريخ اكتساب الحق بنشر إعلان معتمد من الهيئة إلكترونياً وفي صحيفة واحدة يومية على أن تكون صادرة باللغة العربية لإعلام المساهمين والمُكتتبين بإصدار أسهم الزيادة، على أن يتضمن هذا الإعلان ملخصاً وافياً عن نشرة الإصدار بما في ذلك مقدار ونسبة الزيادة في رأس المال وسعر الإصدار وتاريخ اكتساب حق الأفضلية ووكيل الاكتتاب وفترة الاكتتاب، والمدة التي يتم من خلالها التنازل عن حقوق الأفضلية أو الاكتتاب بموجبها.
٢٠٢٥/٠٢/١٣	تاريخ الحق: وهو التاريخ الذي يؤهل المساهمين المسجلين في سجل الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة في هذا التاريخ والمؤهلين للاكتتاب بأسهم حق الأفضلية: كأصحاب حقوق.
٢٠٢٥/٠٢/١٧	إرسال الإشعارات على المساهمين: قبل ثلاثة أيام على الأقل من التاريخ المحدد لتاريخ فتح الاكتتاب، يجب على مدير الإصدار إرسال إخطارات مكتوبة إلى كل مساهم على العنوان المسجل في سجل المساهمين لإبلاغهم بإصدار حقوق الأفضلية مع ملخص من نشرة الإصدار المعتمدة واستمارة الطلب. يجب أن يحدد الإشعار عدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها، وفترة الاكتتاب بموجب هذا الحق أو التنازل عن الحقوق التي يجب ألا تتجاوز الفترة عن ١٥ يوماً من تاريخ النشر على النحو المنصوص عليه في المادة ٧٤ من لائحة الشركات المساهمة العامة.
٢٠٢٥/٠٢/٢٠	إدراج استحقاق الحقوق: (تاريخ افتتاح تداول الحقوق): تقوم الجهة المصدرة ومدير الإصدار بالتنسيق مع شركة مسقط للمقاصة وإيداع وبورصة مسقط باتخاذ إجراءات إدراج حقوق الأفضلية في بورصة مسقط خلال خمسة أيام عمل على الأكثر من تاريخ اكتساب الحق، ويتعين إعداد سجل لأصحاب حقوق الأفضلية يجري على أساسه تداولها خلال المدة المحددة لذلك. ويتم فصل الحقوق عن الأسهم وتداول كل منها بصفة مستقلة.
٢٠٢٥/٠٢/٢٣	تاريخ بداية الاكتتاب: (تاريخ فتح الإصدار): يتعين ألا يقل هذا التاريخ عن خمسة عشر يوماً من تاريخ بداية تداول حقوق الأفضلية. وسيتم إصدار استمارات الطلب مباشرةً إلى المساهمين، ولكن يمكن الحصول على استمارات طبق الأصل من وكيل الاكتتاب أو من مدير الإصدار.
٢٠٢٥/٠٢/٢٧	نهاية فترة التداول: بحقوق الأفضلية، (تاريخ إغلاق تداول الحقوق)
٢٠٢٥/٠٣/٠٣	نهاية فترة الاكتتاب (تاريخ إغلاق الإصدار): بعد هذا التاريخ، يقوم مدير الإصدار بجمع قائمة استمارات الاكتتاب من وكيل الاكتتاب والتحقق من قائمة طلبات الاكتتاب ويقارنها مع سجل حملة الحقوق.
٢٠٢٥/٠٣/٠٢	الموافقة على التخصيص: تقديم نتائج الاكتتاب إلى هيئة الخدمات المالية من قبل مدير الإصدار للحصول على موافقة هيئة الخدمات المالية على التخصيص المقترح
٢٠٢٥/٠٣/١٢	الإدراج والتخصيص: يتم تخصيص الأسهم الجديدة وإدراجها ببورصة مسقط خلال ٦ أيام عمل من تاريخ إغلاق الإصدار

*قد تختلف التواريخ الفعلية.

٢٢-١٥ المسؤوليات والالتزامات

تلتزم جهة الإصدار ومدير الإصدار والمستشار القانوني ووكيل الاكتتاب ومسقط للمقاصة والإيداع بالمسؤوليات والواجبات المحددة بموجب اللوائح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية ويلتزمون بأية مسؤوليات والالتزامات أخرى منصوص عليها في الاتفاقيات المبرمة بينهم. يتعين على الأطراف المعنية اتخاذ تدابير علاجية فيما يتعلق بالأضرار الناشئة عن أي إهمال يرتكب في أداء المهام والمسؤوليات الموكلة إليهم. في مثل هذه الحالة، يتعين على مدير الإصدار الاتصال بالسلطات ذات الصلة مثل هيئة الخدمات المالية وبورصة مسقط لاتخاذ الخطوات والتدابير المناسبة لإصلاح هذه الأضرار.



١٦. التعهدات

١-١٦ شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع.ع

يتعهد مجلس إدارة الشركة بشكل مشترك ومتضامن بما يلي:

أن المعلومات الواردة في هذه النشرة صحيحة وكاملة.

بذل العناية الواجبة للتأكد من عدم حذف أي معلومات جوهرية، والتي قد يؤدي حذفها إلى جعل هذه النشرة مضللة.

تم الالتزام بجميع أحكام قانون الأوراق المالية الصادر بالمرسوم السلطاني ٢٠٢٢/٤٦، واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بموجب قرار هيئة الخدمات المالية ٢٠٠٩/١ (كما تم تعديله)، وقانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم السلطاني ٢٠١٩/١٨، ولائحة الشركات المساهمة العامة لقانون الشركات التجارية الصادرة بموجب قرار هيئة الخدمات المالية ٢٠٢١/٢٧ والقواعد واللوائح الصادرة بموجبه.

وقع نيابة عن مجلس الإدارة:

التوقيع	الاسم

٢-١٦ مدير الإصدار

وفقاً لمسؤولياتنا بموجب قانون الشركات التجارية ولائحة الشركات المساهمة العامة والتوجيهات الصادرة عن هيئة الخدمات المالية قمنا بمراجعة جميع المستندات ذات الصلة والمواد الأخرى المطلوبة لإعداد نشرة الاكتتاب المتعلقة بحقوق الافضلية .

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية عن صلاحية وصحة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، وقد أكدوا أنه لم يتم حذف أي معلومات جوهرية منها، والتي قد يؤدي حذفها إلى جعل هذه النشرة مضللة.

نؤكد أننا قد اتخذنا العناية اللازمة والمعقولة على النحو الذي تتطلبه مهنتنا فيما يتعلق بنشرة الإصدار التي تم إعدادها تحت إشرافنا. بناءً على أعمال المراجعة المشار إليها أعلاه والمناقشات التي أجريت مع جهة الإصدار ومديره والمسؤولين والأطراف الأخرى ذات الصلة فيما يتعلق بموضوع الإصدار ومحتويات المستندات المقدمة إلينا ، فإننا نؤكد على النحو التالي:

١. لقد اتخذنا العناية اللازمة والمعقولة للتأكد من أن المعلومات المقدمة إلينا من قبل جهة الإصدار وتلك الواردة في نشرة الإصدار متوافقة مع الحقائق المتوفرة في المستندات والمواد الأخرى المتعلقة بالإصدار.

٢. لم يحذف جهة الإصدار على حد علمنا وعلى أساس إطلاعنا والمعلومات المقدمة إلينا من قبل جهة الإصدار، أي معلومات جوهرية، والتي قد يؤدي حذفها إلى جعل نشرة الإصدار مضللة.

٣. تتوافق نشرة الإصدار والإصدار الذي تتعلق به مع جميع قواعد وشروط الإفصاح المنصوص عليها في قانون هيئة الخدمات المالية واللائحة التنفيذية لقانون هيئة الخدمات المالية وقانون الأوراق المالية ونماذج نشرة الإصدار المطبقة من قبل هيئة الخدمات المالية ومتوافقة مع المعايير التجارية وقانون الشركات التجارية ولائحة الشركات المساهمة العامة والقرارات الصادرة بهذا الشأن.

٤. المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه باللغة العربية (مع ترجمتها غير الرسمية باللغة الإنجليزية) صحيحة ومعقولة وكافية وفقاً لإدراكنا لمساعدة المستثمر في اتخاذ القرار المناسب بشأن الاستثمار في الأوراق المالية المعروضة أم لا.

نشرة إصدار أسهم زيادة رأس المال عن طريق حق الأفضلية - ٢٠٢٥

تم التوقيع نيابة عن مدير الإصدار:

الاسم	التوقيع

٣-١٦ المستشار القانوني للإصدار

يؤكد المستشار القانوني، الذي يظهر اسمه أدناه، أن جميع الإجراءات المتخذة فيما يتعلق بطرح الأوراق المالية موضوع نشرة الإصدار تتماشى مع القوانين والتشريعات المتعلقة بأعمال جهة الإصدار، وقانون الشركات التجارية ولائحة الشركات المساهمة العامة وقانون الأوراق المالية والأنظمة والتوجيهات الصادرة بمقتضاه ومتطلبات وقواعد إصدار الأوراق المالية الصادرة عن هيئة الخدمات المالية والنظام الأساسي لجهة الإصدار وقرارات الجمعية العمومية ومجلس إدارة جهة الإصدار. حصلت جهة الإصدار على جميع الموافقات والاعتمادات من الجهات الرسمية اللازمة لتنفيذ الأنشطة التي هي موضوع نشرة الإصدار.

تم التوقيع نيابة عن المستشار القانوني:

مكتب زيد المالي للمحاماة والاستشارات القانونية

الاسم	التوقيع