

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

مقترح إعادة شراء السندات: العرض التوضيحي للمساهمين

تشهد الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. (تبريد) منذ عام 2011، تطوراً ملحوظاً في أدائها المالي والتشغيلي سنة بعد أخرى، إذ تمكنت الشركة من تعزيز ريادتها لتصبح إحدى أهم الشركات المتخصصة في مجال البنية التحتية للمرافق. كما وسجلت الشركة خلال هذه الفترة نمواً مضاعفاً في أرباحها السنوية مدفوعاً بتحقيق عوائد مستدامة وتحسين الكفاءة التشغيلية، كما نجحت في تعزيز مركزها المالي بشكل كبير

وفي ظل هذا المركز المالي القوي، استأنفت الشركة توزيع الأرباح في السنة المالية 2012 وبحلول عام 2014 تمكنت الشركة من توزيع أكثر من 50% من أرباحها السنوية على المساهمين

قامت الشركة في نهاية عام 2014 بإعادة تمويل ديونها البالغة 2.6 مليار درهم، حيث من المتوقع أن يعمل ذلك على خفض تكاليف الفائدة بحوالي 9 ملايين درهم سنوياً. وتعكس الشروط والهوامش وفترة السداد للاتفاقية الجديدة لإعادة تمويل الديون مكانة تبريد كشركة رائدة في مجال البنى التحتية، والأهم من ذلك، يعتبر ذلك إقراراً من شركات التمويل والمصارف بقوة الشركة وقدراتها الواعدة

كجزء من عملية إعادة تمويل الديون، وافقت البنوك المقرضة من حيث المبدأ على منح الشركة قرض إضافي بقيمة 1 مليار درهم، بحيث يمكن استخدام هذا المبلغ لإعادة شراء بعض السندات الإلزامية التحويل التي أصدرتها تبريد في عام 2011 لشركة مبادلة كجزء من عملية إعادة هيكلة رأس المال

المقترح: إعادة شراء السندات الإلزامية التحويل

انطلاقاً من مركزها الائتماني القوي وتوفر خيارات تمويلية بشروط أفضل، قررت الشركة تعزيز مركزها المالي من خلال تقديم مقترح لموافقة المساهمين لإعادة شراء 28% من السندات الإلزامية التحويل (ما يعادل 854 مليون سند) بسعر شراء يبلغ 1 مليار درهم (إعادة الشراء)

وسيتتم تمويل إعادة شراء تلك السندات من خلال قرض جديد ستحصل عليه الشركة بتكلفة تمويل أقل من التكلفة التمويلية المتعلقة بالسندات الإلزامية التحويل (والتي تحمل فائدة بنسبة 4% سنوياً حتى عام 2019) كما تؤهل حاملها الحصول على أرباح الاسهم.

وبالتالي، فإن عملية إعادة الشراء لاسترداد السندات الإلزامية التحويل بتمويل أقل تكلفة، والذي بإمكان الشركة الحصول عليه في الوقت الحالي، سيؤدي إلى توفير أكثر من 30 مليون درهم سنوياً. وإذا ما أخذنا في الاعتبار أيضاً التوفير الناتج عن صفقة إعادة تمويل الديون التي انجزت في نهاية 2014، فإن إجمالي حجم التوفير سيصل إلى أكثر من 40 مليون درهم سنوياً

وفي حال موافقة المساهمين على هذا المقترح في اجتماع الجمعية العمومية العادية، سيتم إلغاء السندات الإلزامية التحويل التي سيتم إعادة شرائها

وفي سعيها لتحقيق هذا المقترح، عملت الشركة على ضمان حقوق المساهمين وإتخاذ التدابير الهامة التالية:

1. قامت شركة تبريد بالتواصل مع بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود (إتش إس بي سي) لإبداء رأي عادل من خلال رسالةٍ وجهها إلى مجلس إدارة الشركة. أوضح البنك من خلالها رأيه (وقت تاريخ الرسالة ويخضع لأحكامها) بأن السعر المقترح لإعادة شراء السندات الإلزامية التحويل وقت تاريخ الرسالة هو سعر عادل من المنظور المالي للشركة
2. قام الأعضاء غير المرتبطون بشركة مبادلة فقط بالإدلاء بأصواتهم في اجتماع مجلس الإدارة المعني
3. لن تقوم شركة مبادلة بصفتها طرف ذو علاقة بالتصويت على المقترح في اجتماع الجمعية العمومية، حيث سيكون على باقي المساهمين التصويت لقبول المقترح أو رفضه

الخطوات التالية: تصويت المساهمين في الجمعية العمومية العادية

سيدعو مجلس ادارة "تبريد" إلى عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية بتاريخ 7 يونيو في تمام الساعة 5:30 مساءً في فندق الشاطئ روتانا في أبوظبي، لعرض المقترح على المساهمين، الذين ستتاح لهم الفرصة لمناقشته مع فريق الإدارة التنفيذية العليا وأعضاء مجلس الإدارة، ومن ثم التصويت سواء بقبول أو رفض هذا المقترح.

وإذا وافق المساهمون على هذا المقترح، ستلغى جميع السندات التي قامت الشركة بإعادة شرائها.

(1) ما هو الموعد الذي تم تحديده لاجتماع الجمعية العمومية العادية؟

تم تحديد 7 يونيو في تمام الساعة 5:30 مساءً في فندق الشاطئ روتانا في أبوظبي لعقد اجتماع الجمعية العمومية العادية، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول سيتم عقد الاجتماع الثاني في نفس الزمان والمكان وذلك بتاريخ 14 يونيو 2015.

(2) ما هو مستقبل تلك السندات عقب شرائها؟

سيتم الغاء السندات التي قامت الشركة بإعادة شرائها ولن يتم تحويلها إلى أسهم عادية مطلقاً.

(3) كيف تعود عملية إعادة شراء السندات بالنفع على المساهمين؟

إن إعادة شراء السندات يعتبر أمراً جيداً لمساهمي لتبريد، حيث أنه سيعمل على زيادة العائد على السهم من 9.4 فلس إلى 12 فلس (بشكل أولي وباستخدام الدخل الصافي لعام 2014)، كما سيوفر للشركة 30 مليون درهم سنوياً.

(4) هل تتجنب شركة تبريد من خلال عملية إعادة الشراء توزيع الأرباح في العام المقبل؟

من المعلوم لدينا بأن تبريد لا تقوم باطلاق توقعات مستقبلية حول توزيع الأرباح، حيث أنها تقترح توزيع الأرباح في نهاية السنة المالية استناداً إلى أداء الشركة ورهنأ بموافقة المساهمين. ومع ذلك، فإن الشركة تقدر أهمية توفير عوائد مستدامة للمساهمين وتؤمن بأن عملية إعادة الشراء لن تمنعها من توزيع ارباح مستقبلاً.

(5) هل ستقوم تبريد بإعادة شراء المزيد من السندات في المستقبل؟

تسعى تبريد باستمرار للبحث عن فرص لإعادة تمويل أعمالها بهدف إيجاد القيمة المرجوة للمساهمين كلما سنحت الفرصة لذلك، في حين نحرص على تحقيق التوازن بين الاستفادة من الفرص المتاحة واستخدام السيولة النقدية على سبيل المثال، توزيع الأرباح وتمويل خططنا التنموية.

في حال لديكم أي استفسارات الرجاء التواصل مع:

إدارة شؤون المساهمين

- هاتف : 00971 2 6455007 تحويلة 444
- بريد الكتروني : ir@tabreed.ae