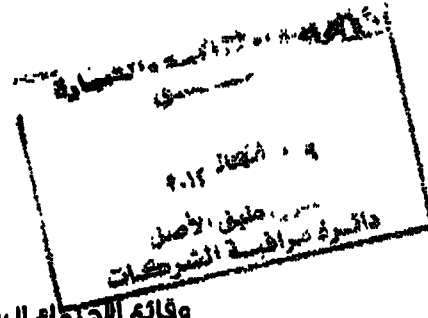




وقائع الاجتماع السنوي الثامن عشر للهيئة العامة العادية
لمساهمي شركة زارة للاستثمار القابضة مع.م. المنعقد بتاريخ ٢٠١٢/٤/٢٥

عقدت الهيئة العامة لمساهمي شركة زارة للاستثمار القابضة مع.م. اجتماعها العادي السنوي الثامن عشر في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق ٢٠١٢/٤/٢٥ في فندق انتركونتيننتال الأردن - عمان بالنظر في جدول أعمال الاجتماع المرسل مع الدعوة للسادة المساهمين والذي يتضمن:

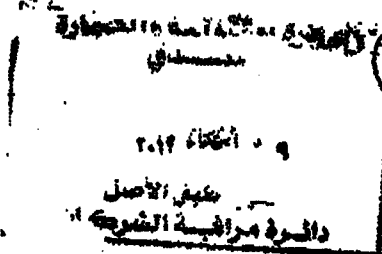
١. قراءة وقائع اجتماع الهيئة العامة العادية في اجتماعها السنوي السابق عشر.
٢. سماع تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١.
٣. سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١١ والمصادقة عليها.
٤. مناقشة ميزانية الشركة وحساباتها الختامية كما في ٢٠١١/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
٥. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٢، وتحديد بدل أتعابهم.
٧. أي أمور أخرى تقترحها الهيئة.

وقد استهل السيد صبح المصري/ رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بالترحيب بالسادة المساهمين وبمندوب عطوفة مراقب عام الشركات السيد معاذ ربابعة. وبالسيد بشر بكر / ممثل أرنست ويونغ. مدققي حسابات الشركة الخارجيين وبممثلي الصحف المحلية ووسائل الاعلام، وقام بالطلب من السيد معاذ ربابعة بالإعلان عن توفر النصاب القانوني للجلسة.

وأعلن مندوب عطوفة مراقب عام الشركات أن عدد المساهمين الحاضرين بلغ (٢٣) مساهماً من أصل (٢٥٥) مساهماً يحملون أصالة ما مجموعه (٧٨,٥٨٨,٥٧٤) سهماً ووكالة ما مجموعه (٣٦,٨٧٩,٧٨٨) سهماً أي ما مجموعه (١١٥,٤٦٨,٣٦٢) سهماً تشكل ما نسبته (٩٢%) من مجموع أسهم الشركة البالغة (١٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً، وحضور (١٠) أعضاء مجلس إدارة من أصل (١٣) عضواً، وأن الشركة قد قامت بكافة الإجراءات القانونية اللازمة للعقد هذا الاجتماع من إرسال الدعوات والإعلان في الصحف والادعاء، وإلى أن النصاب القانوني لهذه الجلسة متوفر وأن ما يصدر عنها من قرارات تعتبر ملزمة للمساهمين وللشركة، وبعد ذلك قام السيد رئيس الجلسة بتسمية السيدة جميلة محاسنة والسيد محمد عزمي زوربا مراقبين للجلسة والسيد محمد مصلح كاتباً لها.

وتمت مناقشة جدول الأعمال المرسل في البريد للسادة المساهمين على النحو التالي:

أولاً/ قراءة محضر اجتماع الهيئة العامة العادية في اجتماعها السابق عشر
قام السيد محمد مصلح بقراءة محضر اجتماع الهيئة العامة العادية في اجتماعها السابق عشر المنعقد بتاريخ ٢٠١١/٤/٢٧



محل - (٦٤٤٤٧٩)
٢٠١٢/٥/١٩

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



ثانياً/ سماع تقرير مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١.
قام السيد بشير بكر/ممثل أرنست ويونغ بقراءة تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١.

ثالثاً/ سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١١ والمصادقة عليه.
اقترح رئيس الجلسة أن يتم دمج بند سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة مع بند ميزانية الشركة وحساباتها الختامية كما في ٢٠١١/١٢/٣١ وتمت التثنية على ذلك.

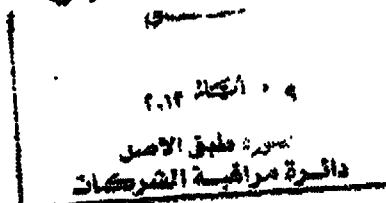
وفتح باب النقاش لمناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١١ والتقرير السنوي والحسابات الختامية.

استفسر المساهم محمد عزمي زوريا عن سبب عدم انخفاض النفقات بما يتناسب مع انخفاض الإيرادات التشغيلية. حيث انخفضت الإيرادات بنسبة ٣% ولكن المصاريف انخفضت بنسبة ٤% وأجاب السيد أحمد جمجوم/ المدير المالي التنفيذي، بأن السبب في الانخفاض يعود الى تراجع نسب التشغيل من ٦٣% الى ٥٥% ومعدل سعر الغرفة من ١١٣ دينار الى ١٠٧ دينار في الفنادق خلال العام ٢٠١١ مقارنة مع العام ٢٠١٠. مع العلم بأن جزء كبير من المصاريف يعتبر ثابتاً لا يتأثر بتغير الإيرادات.

واستفسر أيضاً عن دور دائرة التسويق في الفنادق للحد من انخفاض نسب التشغيل والأسعار، فأجابته السيدة ليلى عناب/مدير عام الشركة، بأن عملية التسويق عادة ما تتم لاجتذاب سواح للمنطقة قبل فترات طويلة نسبياً، ولا يشعر بأثرها الفوري، حيث أدت الأحداث المفاجئة في الدول المجاورة الى تغيير سياسة التسويق لاجتذاب سواح يرغبون بزيارة الأردن فقط، فعلى سبيل المثال فان التركيز في التسويق حالياً على منطقة الخليج، حيث كانت السياسات التسويقية سابقاً تستوق للأردن والدول المجاورة كسوريا ومصر كحزمة زيارة سياحية، والذي أصبح غير ممكن نظراً للأحداث التي تمر بها هذه الدول.

وكذلك استفسر عن الحجم الكبير للقروض طويلة الأجل وقصير الأجل والبالغ (٩,٤ مليون دينار) والتي كلفت الشركة (٦,٦ مليون دينار) حيث أنه من الأفضل ايجاد طريقة للتخفيف من القروض لتخفيض كلف التمويل، وأجاب السيد أحمد جمجوم بأن قروض الشركة قد انخفضت بمبلغ (١,٨ مليون دينار) لتصل الى (٨٨,٦) مليون خلال العام ٢٠١١ وقامت الشركة باعادة هيكلة القروض لتخفيض أسعار الفوائد نهاية العام ٢٠١١، مما سيخفض كلفة التمويل بمبلغ ٢ مليون دينار خلال العام ٢٠١٢ و ١٢ مليون دينار خلال السبع سنوات القادمة، مع افتراض ثبات الفرق في أسعار الفوائد بين الدينار الأردني والدولار الأمريكي، كما وأن الشركة تخطط لتخفيض حجم القروض الى أقل حد ممكن خلال هذا العام من خلال المصادر الداخلية بزيادة رأس المال.

٢٠١٢/١٢/٣١



Handwritten signatures and initials.



كما وطلب السيد محمد عزمي زوريا من الرئيس الأخذ بعين الاعتبار توزيع الأرباح، حيث أن عدم توزيع الأرباح يؤثر على القيمة السوقية للسهم ويجعل القيمة السوقية للسهم أقل من القيمة الدفترية. فأجابه الرئيس بأن القيمة الفعلية للسهم تعادل أضعاف القيمة الدفترية والسوقية حيث أن الشركة لا تقيم أصولها بالقيمة السوقية. وكذلك استفسر عن الوضع القانوني للشركة بخصوص تفجيرات فندق حياة عمان وأجابته السيدة ليلى عناب بأنه تم رد الدعوة عن شركة عمان للاستثمار السياحي وعدم اعتبارها كطرف في هذه القضية. كما وتم سابقا رد الدعوة عن شركة زارة للاستثمار، وأن احتمالية استئناف القرار تعتبر مستبعدة حسب الرأي القانوني لهيئة الدفاع عن الشركة في الولايات المتحدة الأمريكية.

واستفسر المساهم مارن النشاشيبي عن امكانية الغاء اتفاقية الادارة مع شركة حياة العالمية. فأجابه السيد صبيح المصري بأن الاتفاقية الحالية ستنتهي في عام ٢٠١٩، وأن الشركة ملتزمة بهذه الاتفاقية لأن الغاءها سيعرض الشركة لخسائر مالية.

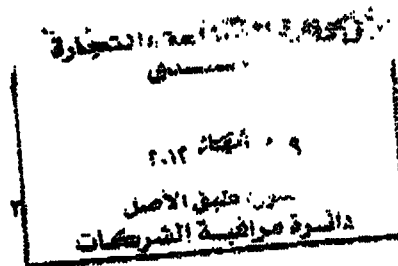
كما واقترح السيد مازن النشاشيبي بأن يتم بيع جزء من استثمارات الشركة، من خلال اجتذاب مستثمرين من الخليج فأجابه السيد صبيح المصري بأن الشركة لا تمانع بيع أحد الاستثمارات وستدرس الموضوع في حال تقدم أحد المستثمرين بشكل جدي.

كما واستفسر السيد ناصر إبراهيم ممثل الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية عن سبب انخفاض قيمة رأس المال العامل. فأجابه السيد أحمد محمود بأن انخفاض قيمة رأس المال العامل ناتج عن اقتراض الشركة مبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي (١٠,٦ مليون دينار أردني) كقرض قصير الأجل، لتغطية التزاماتها خلال العام ٢٠١١، وسيتم تسديد القرض قصير الأجل بالكامل خلال العام ٢٠١٢ من خلال زيادة رأس المال. وبالتالي فإن الشركة لن تتعرض لمخاطر السيولة خلال عام ٢٠١٢. كما أشاد السيد سعيد حمام بدور مجلس الإدارة وادارة الشركة بانجاز عام ٢٠١١.

سأل مندوب مراقب عام الشركات فيما اذا كان هناك أية استفسارات اخرى، وحيث انه لم يكن هناك أية استفسارات فقد تم اقبال باب النقاش وتمت المصادقة بالإجماع على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية والحسابات الختامية للعام ٢٠١١.

رابعاً/ إبراء ذمة مجلس الإدارة ضمن حدود القانون:

تم إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة في حدود القانون وما اطلعت عليه الهيئة العامة.



Handwritten signature and initials at the bottom right of the page.



خامساً/ انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة (٢٠١٢-٢٠١٦)،

واقترح المساهم صلاح الدين البيطار للهيئة العامة بترشيح السادة التالية أسمائهم لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة ٢٠١٢ - ٢٠١٦

- ١- السيد صبيح المصري
- ٢- بنك القاهرة عمان
- ٣- شركة المسيرة للاستثمار
- ٤- الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية
- ٥- بنك الاتحاد
- ٦- المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- ٧- شركة راما للاستثمار والادخار
- ٨- السيد ياسين التلهوني
- ٩- السيد عبد الرحمن التركي
- ١٠- السيد خالد المصري
- ١١- السيد نافذ عودة
- ١٢- السيد يزيد المفتي
- ١٣- السيد أسامة شعشاعة

ووافقت الهيئة العامة على انتخاب السادة أعلاه لعضوية مجلس الإدارة للدورة ٢٠١٢ - ٢٠١٦.

سادساً/ انتخاب مدققي حسابات الشركة الخارجيين للسنة المالية ٢٠١٢

رشح المساهم السيد أسامة شعشاعة السادة ارنست وبونج كمَدَقِّقِينَ خارجيين لحسابات الشركة للعام ٢٠١٢، وحيث انه لم يتم ترشيح أي مكتب تدقيق خارجي آخر، فقد قررت الهيئة العامة للمساهمين الموافقة على انتخاب السيد وضاح عصام برقوقي حامل اجازة رقم (٥٩١) من مكتب السادة ارنست وبونج كمَدَقِّقٍ خارجي لحسابات الشركة لعام ٢٠١٢ وتفويض مجلس الإدارة بتحديد بدل أتعابهم.

هذا وقد انتهى الاجتماع في حوالي الساعة الثانية عشرة من بعد ظهر نفس اليوم.

رئيس الجلسة

صبيح المصري

صبيح المصري

مندوب مراقب عام الشركات

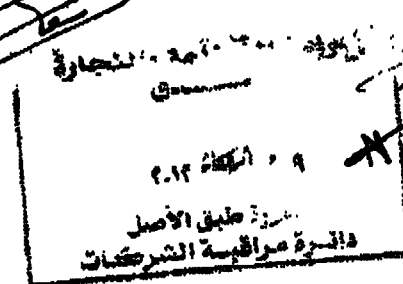
معاد ربابعة

معاد ربابعة

كاتب الجلسة

محمد مصباح

محمد مصباح



محمد مصباح



**وقائفة اجتماع الهيئة العامة الغير عادية لمساهمي
شركة زارة للاستثمار القابضة م.ع.م. المنعقد بتاريخ ٢٠١٢/٤/٢٥**

عقدت الهيئة العامة غير العادية لمساهمي شركة زارة للاستثمار القابضة م.ع.م. اجتماعها يوم الأربعاء الموافق ٢٠١٢/٤/٢٥ الساعة الثانية عشرة في فندق انتركوتنتينال الأردن للنظر في توصية مجلس الادارة لزيادة رأس مال الشركة من ٢٥ مليون دينار الى ٥٠ مليون دينار وذلك من خلال الاكتاب الخاص للمساهمين الحاليين، ومناقشة وإقرار كافة التفاصيل المتعلقة بذلك.

وقد استهل السيد صبيح المصري/ رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بالترحيب بالسادة المساهمين وبمندوب عطفوة مراقب عام الشركات السيد معاذ رابعة، وبالسيد بشر بكر / ممثل الرنست وبونق مدقق حسابات الشركة الخارجيين وبممثلتي الصحف المحلية ووسائل الاعلام، وقام بالطلب من السيد معاذ رابعة بالإعلان عن قانونية الاجتماع وصحة الاجراءات الخاصة بذلك.

أعلن السيد معاذ رابعة انه قد حضر الاجتماع (٢٣) مساهماً من أصل (٢٥٥) مساهماً يحملون أصالة ما مجموعه (٧٨,٥٨٨,٥٧٤) سهماً ووكالة ما مجموعه (٣٦,٨٧٩,٧٨٨) سهماً أي ما مجموعه (١٥,٤٦٨,٣٦٢) سهماً تشكل ما نسبته (٩٢%) من مجموع أسهم الشركة البالغة (١٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً. وحضور (١٠) أعضاء مجلس إدارة من أصل (١٣) وأن الشركة قد قامت بكافة الإجراءات القانونية اللازمة لانعقاد هذا الاجتماع من إرسال الدعوات والإعلان في الصحف والدعاية والتي أن النصاب القانوني لهذه الجلسة متوفر وأن ما يصدر عنها من قرارات تعتبر ملزمة للمساهمين وللشركة. وبعد ذلك قام السيد رئيس الجلسة بتسمية السيدين جميلة محاسنة ومحمد عزمي زوربا مراقبين للجلسة والسيد محمد مصلح كاتباً لها.

قام السيد رئيس مجلس الإدارة بعرض توصية مجلس الادارة لزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٢٥ مليون دينار/ سهم على أن تتم الزيادة عن طريق الاكتاب الخاص وبسعر دينار واحد لكل سهم للمساهمين كل بنسبة مساهمته، وتعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة لتتفق مع ذلك وتفويض رئيس مجلس الإدارة لاستكمال الاجراءات القانونية اللازمة لذلك.

موافقت الهيئة العامة غير العادية بالاجماع على زيادة رأسمال الشركة حسب توصية مجلس الادارة وبعد ذلك أعلن مندوب مراقب عام الشركات عن قرار الهيئة العامة غير العادية بالاجماع على زيادة رأسمال الشركة بمبلغ ٢٥ مليون دينار/ سهم ليصبح ٥٠ مليون دينار/ سهم ويعاقب دينار لكل سهم عن طريق الاكتاب الخاص للمساهمين كل بنسبة مساهمته وتعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة لتتفق مع ذلك وتفويض مجلس الادارة بالتصرف في الأسهم غير المكتتب بها بما يحقق مصلحة الشركة وتفويض رئيس مجلس الادارة لاستكمال الاجراءات القانونية اللازمة لذلك.

هذا وقد انتهى الاجتماع في حوالي الساعة الثانية عشرة والنصف من بعد ظهر نفس اليوم.

رئيس الجلسة
صبيح المصري

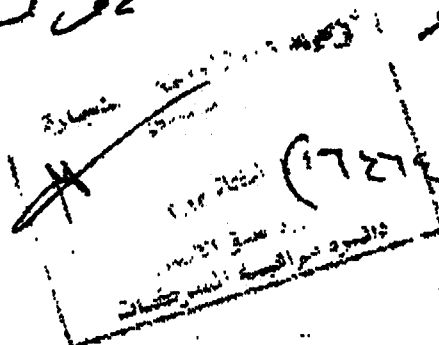
مندوب مراقب عام الشركات

كاتب الجلسة
محمد مصلح

صبيح المصري

معدن رابعة

محمد مصلح



٢٠١٢ / ٥ / ١٤