



شركة زارة للإستثمار (القابضة) م.ع.م

عمان: 2012/5/20

الإشارة: هـ/ح/ي/2012/340

Assembly Decision

ZARA - 23/5/2012

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح

الاستثمار
الزارة
م.ع.م

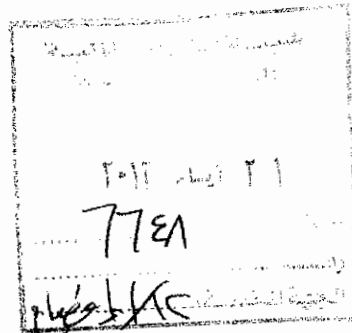
تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: وقائع اجتماع الهيئة العامة

نرفق طيه وقائع الاجتماع السنوي الثامن عشر العادي وكذلك وقائع الاجتماع غير العادي للهيئة العامة لمساهمي شركة زارة للإستثمار المنعقدين بتاريخ 25 نيسان 2012.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

شركة زارة للاستثمار القابضة م.ع.م





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

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

١. قراءة وقائع اجتماع الهيئة العامة العادية في اجتماعها السنوي السابع 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 واعضاء مجلس الإدارة.
٦. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية ٢٠١٢، وتحديد بدل أنعابهم.
٧. أي أمور أخرى تترجها الهيئة.

وقد استهل السيد صبيح المصري/ رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بالترحيب بالسادة المساهمين وبمندوب عطوفة مراقب عام الشركات السيد معاذ ربابعة، وبالسيد بشر بكر / ممثل اربست 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 لانعقاد هذا الاجتماع من إرسال الدعوات والإعلان في الصحف والاذاعة، 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.

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

أولاً / قراءة محضر اجتماع الهيئة العامة العادية في اجتماعها السابع عشر

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

محمد مصلح (٦٤٢٤٧٩)

٢٠١٢/٥/٩



ثانياً / سماع تقرير مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١:

قام السيد بشر بكر/ممثل أرنست وبونغ بقراءة تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١.

ثالثاً / سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١٢ والمصادقة عليه:

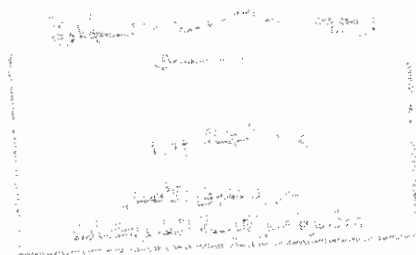
اقترح رئيس الجلسة أن يتم دمج بند سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة مع بند ميزانية الشركة وحساباتها الختامية كما في ٢٠١٢/١٢/٣١ وتمت التتنية على ذلك.

وفتح باب النقاش لمناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية ٢٠١٢ والتقارير 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% و أجابه السيد أحمد جمجوم/ المدير المالي التنفيذي، بأن السبب في الانخفاض يعود الى تراجع نسب الأشغال 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 الاشغال والأسعار، فأجابته السيدة لبنى عناب/مدير عام الشركة، بأن عملية التسويق عادة ما تتم الاجتذاب 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 تسوق 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، وأجابه السيد أحمد جمجوم بأن قروض الشركة قد انخفضت بمبلغ (١,٨ مليون دينار) لتصل الى (٨,٦) مليون خلال العام ٢٠١٢ 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.





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. فأجاب 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 وأجابه السيدة ليلى عناب بأنه تم رد الدعوة عن شركة عمان للاستثمار السياحي وعدم اعتبارها خطرف في هذه القضية، كما وتم سابقا رد الدعوة عن شركة زارة للاستثمار، وأن احتمالية استئناف القرار تعتبر مستعدة حسب الرأي القانوني لهيئة الدفاع عن الشركة في الولايات المتحدة الأمريكية.

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

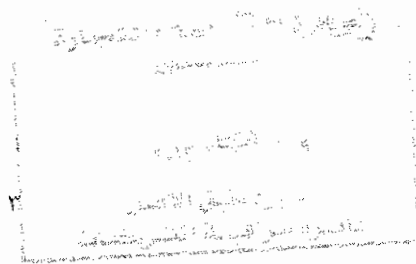
كما واقترح السيد مازن النشاشيبي بأن يتم بيع جزء من استثمارات الشركة، من خلال اجتذاب مستثمرين من الخليج فأجاب السيد صبيح المصري بأن الشركة لا تمنع بيع أحد الاستثمارات وستدرس الموضوع في حال تقدم أحد المستثمرين بشكل حدي.

كما واستفسر السيد ناصر ابراهيم ممثل الشركة الليبية للاستثمارات الخارجية عن سبب انخفاض قيمة رأس المال العامل، فأجاب السيد أحمد محمود بأن انخفاض قيمة رأس المال العامل ناتج عن افتراض الشركة مبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي (١٠٦ 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 الادارة وادارة الشركة بانجاز عام ٢٠١١.

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

إبراء ذمة مجلس الادارة ضمن حدود القانون

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



Handwritten signature and initials in the bottom right corner.



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 ويونغ كمدققين 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 ويونغ كمدقق 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

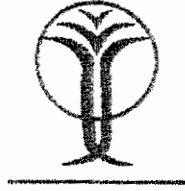
صبيح المصري

مندوب مراقب عام الشركات

معاذ ربابعة

كاتب الجلسة

محمد مصلح



وقائع 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 الاربعاء الموافق ٢٠١٢/٤/٢٥ الساعة الثانية عشرة في فندق انتركونتيننتال الأردن للنظر في توصية مجلس الادارة لزيادة رأس مال الشركة من ١٢٥ مليون دينار الى ١٥٠ مليون دينار وذلك من خلال الاكتتاب الخاص للمساهمين الحاليين، ومناقشة وإقرار كافة التفاصيل المتعلقة بذلك.

وقد استهل السيد صبيح المصري/ رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بالترحيب بالسادة المساهمين وبمندوب عطفة مراقب عام الشركات السيد معاذ رباحة، وبالسيد بشير بكر / ممثل ارنست ويونغ، مدققي حسابات الشركة الخارجيين وبممثلني الصحف المحلية ووسائل الاعلام، وقام بالطلب من السيد معاذ رباحة بالإعلان عن قانونية الاجتماع وصحة الاجراءات الخاصة بذلك.

أعلن السيد معاذ رباحة 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 (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) وأن الشركة قد قامت بكافة الإجراءات القانونية اللازمة انعقاد هذا الاجتماع من إرسال الدعوات والإعلان في الصحف والأذاعة والتي أن النصاب القانوني لهذه الجلسة متوفر وأن ما يصدر عنها من قرارات تعتبر ملزمة للمساهمين وللشركة. وبعد ذلك قام السيد رئيس الجلسة بتسمية السبدين جمانة محاسنة ومحمد عزمي زوريا 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 الاكتتاب 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.

ووافقت 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 لتصبح ١٥٠ مليون دينار/ سهم ويوافق دينار لكل سهم، عن طريق الاكتتاب الخاص للمساهمين كل بنسبة مساهمته وتعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة لتتفق مع ذلك، وتفويض مجلس الادارة بالتصرف في الاسهم غير المكتتب بها بما يتفق 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
معاذ رباحة

كاتب الجلسة
محمد مصلح

م.ع.م (٦٨٦٩٢٥)
٢٠١٢/٥/١٤