



محضر الاجتماع الخامس والثلاثون للجمعية العمومية العادية

الذي عقد يوم الأربعاء الموافق 18 مارس 2015

في الساعة العاشرة صباحاً في مركز موظفي بتلكو - مجمع بتلكو الرئيسي بالهلمة

أعلن اكتمال النصاب القانوني، حيث بلغ عدد الأسهم الحاضرة بالأصالة والوكالة 1,380,171,619 سهماً وهو ما يمثل 82.98% من إجمالي أسهم الشركة.

رحب سكرتير مجلس الإدارة فيها بالمساهمين وشكرهم على الحضور للمشاركة في مداوات الجمعية العمومية مبتدأ بتقديم النقاط المدرجة في جدول الأعمال.

أولاً: قام سكرتير مجلس الإدارة بقراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 2014/03/4 و تم التصديق عليه.

ثانياً: تمت مناقشة تقرير مجلس الإدارة حول أعمال الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 و المصادقة عليه.

- تساءل أحد المساهمين (السيد ابراهيم صلاح الدين) و نوه بأن قد ذكر في الصحف المحلية أن شركة بتلكو قد فازت بالقضية ضد الشركة الهندية وإن تمكنت بتلكو من استرداد المبالغ المستحقة و تساءل عن التطورات في القضية. أجاب رئيس مجلس الإدارة بأن القضية لا زالت مستمرة و أن القسم القانوني للمجموعة يتابع القضية باستمرار. تسال نفس المساهم إذا كان هناك مخصصات كافية لهذه الشركة أم أن وضع الخسائر أكثر. أجاب نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بان المخصصات موجودة و ان المدققين الخارجيين لا يوافقون على الحسابات الى إذا كان هناك مخصصات كافية لكل بنود الاتفاقية. بالنسبة للقضية فإن حكم التنفيذ يستغرق بعض الوقت. و أشار بان تم الحجز على ممتلكات السيد سيف و حصرها و هناك قضية اخرى في جزر السيشل. و ان الشركة و المجلس يعملون بجد لتحصيل المبالغ. و قد عرض السيد سيف عدة تسويات لكن لم يوافق عليها مجلس الادارة لأنها كانت قليلة بالنسبة للمبلغ المطلوب منه.

- تسال نفس المساهم بأن هناك مصادر اعلامية اشارت بأن السيد سيف أعلن إفلاسه فهل هذا صحيح؟ رد عليه نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم قائلاً بان السيد سيف أعلن إفلاسه و لكن ممتلكاته تحصر تحت عملية الإفلاس و بتلكو من اكبر الدائنين. و بتلكو تحاول التحصيل و نحاول قدر الامكان ان نسيطر على القضية و ان وضع بتلكو احسن بكثير من الشركات الدائنة الأخرى و صرح نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بان هناك قضايا اخرى على السيد سيف في المملكة المتحدة.

- سأل المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن سبب تأثر هذه القضية مع وجود مساهمين عدة؟ نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم ان وضع بتلكو افضل بكثير من المساهمين الاخرين حيث ان الشركة قد اخذت ضمانات بحصر اموال خارج الهند و هناك شركات قد خسرت تصريح التشغيل بالإضافة الى رأس المال المدفوع حيث ان القضية تميل الى كونها سياسية اكثر من اقتصادية.
- و طرح نفس المساهم سؤال على السيد جمال فخرو إذا كان هناك مخصصات كافية فجواب السيد جمال فخرو قائلاً بأن هناك مخصصات كافية للظروف الحالية و تم التصريح عنها في الملاحظة رقم 4. و أن الشركة لا يمكن أن تعطي تفاصيل عن الوضع الحقيقي لأنه قد يكون مضر للشركة في موقفها التفاوضي و القضائي مع المديون. و ان الحكم الاول الصادر كان لصالح الشركة.
- تسال احد المساهمين عن امكانية استخدام وسائل التواصل الإجتماعية مع المساهمين عبر قنوات التواصل الاجتماعي. أجاب نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبد الرزاق القاسم قائلاً بأنه إقتراح جيد خاصة في جانب اخطار المساهمين و لكن يجب اتباع القنوات القانونية. و هناك نسخة من التقرير السنوي متوفرة على موقع الشركة.
- تسال المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن سبب استقالة الرئيس التنفيذي لتلكو البحرين السيد راشد بوجيري و قبلها بسنتين عن رحيل الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد بيتر كاريوبولوس. وضح رئيس مجلس الادارة بأن الرئيس التنفيذي لتلكو البحرين سابقاً السيد راشد بوجيري قد عمل في الشركة لمدة 40 سنة و القرار في يده و لا يمكن لمجلس الإدارة ان يحول بينه و بين القرار الذي اتخذه. و انه بالنسبة للسيد بيتر كاريوبولوس فقد انتهى عقده مع الشركة و رحل.
- و سال عن سبب رحيل السيد الن ويلان اجاب رئيس مجلس الادارة بأنه لم يثبت جدارته و اضاف نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بأن قطاع الاتصالات يمر بتحديات كبيرة و طموحات بتلكو اكبر و لهذا تنتقي الرؤساء الذين سينقلون الشركة الى مجالات اكبر من المجال التقليدي. و أن مجلس الإدارة مقتنع بان يجب ان يكون هناك تحول من Telecom الى Digital Management و هذا تحول و تحدي كبير للشركة و إن شاء الله نتمكن ان نقود الشركة من الانتقال الى هذه المرحلة الجديدة. و يبذل مجلس إدارة بتلكو جهداً مضاعفاً لكي يكون متأهباً استراتيجياً للمرحلة الجديدة.
- تسال نفس المساهم عن حصة بتلكو في السوق البحريني. اجاب القائم بأعمال الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد ايهاب حناوي قائلاً بأن حصة بتلكو في السوق البحريني 35% و هذا يعتمد على نوع الخدمات التي تقدم. سأل المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن حصة الهاتف النقال أجاب السيد ايهاب حناوي ان حصة الهاتف النقال مهمه لكن هذا لا يقلل من أهمية حصة الشبكة الثابتة. لو نظرنا إلى شركات الاتصالات من عشر سنوات كان النقال هو المعيار الرئيسي و ان الشبكة الثابتة سنقل اهميتها لكن الوضع الحالي مع تغير احتياجات الموجودة للمستهلك, زادت اهمية الشبكة الثابتة و لهذا لا نستطيع ان ننظر الى الهاتف النقال لوحده. نسبة النقال 35% و الاله من الحصة السوقية هو حصة بتلكو من الارادات الكاملة التي تخص الهاتف النقال. و المهم ان بتلكو رغم المنافسة الشديدة حافظت على المشتركين الذين يستقربون ايرادات و ارباح جيدة للشركة مع التركيز على ال (Low End) الذي في السوق. و المنافسة نوعاً ما غير منطقيه بما يتم العرض بأسعار معينة و تحقق خسائر معينة بهذه الشريحة. تركيز بتلكو هو التوازن بين مشتركى الهاتف النقال من قبل الطرفين. اما بما يتعلق بحصة بتلكو من الايرادات فقد تجاوزت 50% و هذا يعتبر انجاز بالنسبة للبحرين لان نضراً الى الاسواق الاخرى التي هي في احسن الحالات و في سوق بنفس تركيبة البحرين فأنها لا تتجاوز 40% . بالنسبة الى الشبكة الثابتة

فان وجود بتلكو قوي و تتواجد خطط كبيرة, الشبكة الثابتة ليست فقط متعلقة بالهاتف بل هي متعلقة بالإنترنت السريع الذي يتم على الشبكة الارضية و شبكة الخليوي.

- سال المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) مقارنة بحصة السنة الماضية هل زادت حصة بتلكو في السوق؟ اجاب السيد ايهاب حناوي بأن هناك زيادة 1.5% في الحصة السوقية. و لكن إذا ننظر الى الحصة السوقية بشكل مجرد فهي مضلله فمن الممكن ان تزيد إيرادات الخليوي 10% و لكن تتخفض الحصة السوقية 3%. اضاف نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بأن يمكن قياس الحصة بعدد المشاركين او بالوحدة. عدد المشاركين الذي لديهم SIM Card ليس مهم كوحدة الاستعمال فهي المهمة و بالنسبة لتلكو من ناحية الربحية الحصة لدى بتلكو كبيرة.
- استفسر المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن ما إذا قد دفعت بتلكو مقدماً المبالغ لشراء العمليات في موناكو و الجزر التابعة لكييل اند وايرلس؟ نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بان قد دفعت مبالغ الاستحواذ لكل شركة على حدى.
- تسال نفس المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن حال شركة سبأفون في ضوء الاوضاع الحالية؟ اجابه عضو مجلس الإدارة الدكتور احمد البلوشي بأن سوق اليمن سوق واعد و بالرغم من وجود الاوضاع السياسية ففي سنة 2014 استطاعت أن تزيد عدد المشتركين و أدخلت ارباح في حدود ال 27 مليون دولار. و ان مجلس الإدارة وضع خطة استراتيجية للشركة بالنسبة للمستقبل اخذا بالاعتبار الاوضاع السياسية الموجودة و متأملين خبير في المستقبل.
- تسال نفس المساهم عن ما إذا باستطاعة بتلكو ان تحصد اموالها من شركة سبأفون في ظل الظروف الراهنة؟ اجاب الدكتور أحمد البلوشي بأن هذا الامر مدرج في جدول اعمال اجتماع سبأفون القادم.

ثالثاً: قام ممثل الشركة المعنية بتدقيق حسابات بتلكو (السيد جمال فخرو من شركة كي بي إم جي فخرو) بقراءة تقرير مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31 وتم التصديق عليه من قبل الحضور.

رابعاً: تمت مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 2014/12/31 والمصادقة عليها.

- تسال أحد المساهمين (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن تغييرات القيمة العادلة في صفحة 65 و بالتحديد 18,776 مليون خسارة حولت الى احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات و عن 16,791 مليون الذي هو صافي تغير القيمة العادلة المحول للربح او الخسارة على انخفاض القيمة اجاب رئيس العمليات المالية للمجموعة السيد فيصل قمحية بأن 16,791 مليون تعكس انخفاض قيمة الاستثمار في شركة اتحاد عذيب في السعودية و هناك إيضاح في صفحة 84. سأل المساهم إذا كان هناك خسارة؟ أجاب السيد فيصل قمحية بانها ليست خسارة إنما انخفاض سعر البترول في شهر ديسمبر أدى الى انخفاض سعر السهم من 14 ريال الى 6.7 ريال فاضطرت بتلكو أن تأخذ احتياطات حسب معايير المحاسبة الدولية. و لكن السهم في ارتفاع بسبب وجود ارتفاع طفيف في سعر البترول, و كما هو سائد سعر السهم مرتبط بسعر البترول و الايضاح موجود في صفحة 84 تحت نوت 9 .
- سأل المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن 12,144 مليون الاستحواذ على حصص غير مسيطرة دون التغيير في السيطرة. أجاب السيد فيصل قمحية بان في سنة 2014 بتلكو زادت حصتها في شركة كوالتي نت الكويتية من 40% الي

90% قيمة الشهرة حسب معايير المحاسبة كونها زيادة على حصة موجودة لا يعترف بها في الشهرة في البيانات المالية و لكن كتغير في (Returned earnings) بقيمة 12,144 مليون.

- سأل نفس المساهم عن شهرة المحل المتعلقة بشركة امنية خلال 10 سنين و انها لا تقل و لا تستهلك. اجاب السيد فيصل بان حسب معايير المحاسبة الدولية يجب ان يكون هناك مراجعة سنوية لقيمة الشهرة فكل سنة نقوم بتزويد المدققين الخارجيين بالموازنة لشركة امنية لكي نعتبر بان القيمة كافية او بحاجة لمراجعة. و لحد سنة 2014 لا داعي لتغير قيمة الشهرة حسب الموازنة لمدة خمس سنوات.

- سأل نفس المساهم عن الشركة التي تقيم الشهرة. اجاب السيد فيصل فمحية بان شركة مستقلة تقوم بتقييم قيمة الشهرة. و استفسر في حالة بيع شركة امنية هل سيسترد هذا المبلغ؟ اجابه نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم قائلاً بأن هذا تقييم هو تقييم القيمة السوقية المعروفة بال(Fair Value) و يعتمد على الظروف و الوقت الذي سيتم فيه البيع. اضاف السيد جمال فخرو (KPMG) في الاردن يتم تقييم سنويا قيمة الاستثمار من قبل جهة محايدة و هذه الجهة المحايدة تستخدم نفس النموذج منذ عشر سنوات و تم تغيير الشركة اكثر من مرة للتأكد من صحة التقييم. اتى التقييم بان الشهرة الحالية معقولة في الوقت الحالي في الطرف الحالي. لا يمكن ان تربط الشهرة مع القيمة السوقية اذا تم البيع في تلك اللحظة قد تكون الشهرة اقل و قد تكون اكثر يعتمد على حالة البيع و وضع البيع. و لكن من الناحية المحاسبية ان القيمة الحالية للاستثمار صحيحة للشهرة الحالية. و سأل المساهم عن النقطة (ب) في الصفحة 80 اجاب السيد جمال فخرو بان هذه النقاط تعني بان اذا حصل اي تغيير في المستقبل فسينتج عنها تغيير جوهري على القيمة المعلنة الان. هذه يوضح للمساهم بان حالياً و باستخدام اختبارات الحساسية بأن هذه الثلاث النقاط الاساسية قد اعطت قيمة عادلة تساوي القيمة الدفترية و لكن اي تغيير في هذه النقاط الثلاث قد يكون له تغيير ايجابي او سلبي في القيمة الدفترية.

- سأل المساهم (السيد ابراهيم صلاح الدين) عن الموجودات الغير ملموسة- التراخيص التي قيمتها 135,162 مليون في صفحة 81. اجاب السيد جمال فخرو ان في الملاحظة تظهر ان التراخيص كانت قيمتها 135,162 مليون و الآن القيمة الدفترية بعد الانخفاض اصبحت 93,919 مليون. سال المساهم إذا كانت هذه التراخيص معقولة؟ اجاب السيد جمال فخرو بان التراخيص تزيد بسبب شراء تراخيص جديدة و لكن التراخيص القديمة و الجديدة عليها مخصصات و كل تراخيص يحسب بطريقة خاصة. سأل المساهم اذا كانت هنالك علاقة بين التراخيص و القرارات التي اتخذها الرؤساء السابقين. وضح نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم بأن هذه ليست تراخيص شراء شركات إنما تراخيص شراء أنظمة و تشكل العديد من الاشياء. و سأل ايضاً عن وجودات غير ملموسة اخرى. و اجاب السيد فيصل بانه عندما اشترت أسهم البرق و اللاسلكي دمجت ال (Balance Sheet) الخاصة بشركات البرق و اللاسلكي بميزانية بتلكو لسنة 2014. كل الشركات في المالديف, Chanel Islands, South Atlantic, كل هذه الشركات لهم حصة في الموجودات الغير ملموسة تتضمن (Software and Licenses) اللابيسن هي مبالغ تدفعها بتلكو لشركة هاواوي و اركسون للتكنولوجيا و سوفت وير ل اوراكل او مايكروسوفت.

- تسال المساهم ابراهيم صلاح الدين عن أرباح جزر المالديف. أجاب عضو مجلس الإدارة السيد عبدالرحمن فخرو ان المنافسة في المالديف منافسة شرسة و ان غالبية الاستخدام من السواح. و اضاف السيد عبدالرحمن فخرو بان هذه الارباح قياسية.

- نوه سكرتير مجلس الإدارة بأن عدد الاسهم قد زاد الى 1,380,667,609 ما يعادل 83.01% .

خامساً: تم التصديق على توصية مجلس الإدارة بتخصيص أرباح السنة الصافية كما يلي:

أ- توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 25 % من رأس المال المدفوع (أي ما يعادل 25 فلساً للسهم الواحد تتضمن الأرباح المرحلية البالغة 10 فلساً للسهم الواحد التي تم توزيعها على المساهمين في أغسطس 2014 حيث يبلغ إجمالي المبلغ المدفوع 41.580 مليون دينار بحريني.) بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.

ب - تحويل مبلغ 3.960 مليون دينار بحريني إلى حساب الاحتياطي العام.

ج - تحويل مبلغ 1.234 مليون دينار بحريني لحساب التبرعات ودعم الأنشطة الخيرية والاجتماعية والرياضية.

د - تدوير مبلغ 2.573 مليون دينار بحريني كأرباح مستبقة مرحلة للعام القادم.

هـ. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 418,000 دينار بحريني بعد موافقة وزارة الصناعة والتجارة و مصرف البحرين المركزي. قال المساهم إبراهيم صلاح الدين ان المكافأة عالية جداً و مبالغ فيها. رد رئيس مجلس الإدارة ان المنافسة ازدادت و ان مجلس الإدارة يبذل جهود عالية و يتحملون مسؤولية كبيرة للإبقاء الشركة في تطور و ازدهار مستمر. قال السيد إبراهيم صلاح الدين ان ارباح الشركة اقل من السنة الماضية. أشار نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم ان بالمقارنة بالشركات التي توازي حجم شركة بتلكو تتلقى اجور اعلى من الاجور التي تتلقاها بتلكو و ان المبلغ يتماشى مع القانون. و أعضاء مجلس الإدارة يبذلون جهد كبير و يحضرون اجتماعات اكثر. تساءل السيد إبراهيم صلاح الدين عن اذا يحصل الاعضاء على مبالغ مقابل اجتماعات اللجان. اجاب نائب رئيس مجلس الإدارة السيد عبدالرزاق القاسم انهم يحصلون على اللجان و لكن ليس لاجتماعات مجلس الادارة. ان هذا تصغير في حق الأعضاء و الجهد الذي يبذلونه. اضاف السيد ابراهيم صلاح الدين انه يشكرهم على جهدهم و لكن في رأيه ان المبلغ مبالغ فيه وقد أكد هذا المساهم على ضرورة تثبيت اعتراضه على المكافئة في محضر الاجتماع.

سادساً: قرار تقرير الشركة لبرنامج الالتزام بنظام حوكمة الشركات وهو موجود في التقرير السنوي لسنة 2014 وعلى موقع الشركة. أكد سكرتسر مجلس الإدارة بأن المجلس قد قام بإرساء قواعد لقياس أداءه وأداء اللجان المنبثقة منه، وقد قام بعملية القياس مقارنة بأفضل المقاييس الدولية الموجودة. وكانت نتيجة القياس أن أداء المجلس قد تحدد كأداء جيد جداً بنسبة 83%. وقد تبين بأن كل المعاملات التي قام بها المجلس واللجان كانت مبنية على أسس تجارية، وفي الحالات التي كان فيها تضارب مصالح أعلنها أعضاء المجلس ولم يشاركوا في المناقشات و القرارات بشأن هذه المواضيع. و قدم اعضاء المجلس واللجان مرئياتهم لتطوير الأداء وسوف تنفذ هذه المرئيات في سنة 2015.

- المساهم السيد إبراهيم صلاح الدين سأل عن شركة عمير القابضة أجابه سكرتير مجلس الإدارة بانها مملوكة من قبل شركة ممتلكات القابضة. و استفسر السيد إبراهيم صلاح الدين عن عدد الأعضاء المنتخبين و رد عليه سكرتير مجلس الادارة بان هنالك اربع اعضاء منتخبين و البقية معينون من جهات مختلفة. و نوه اعضاء مجلس الإدارة بأن بإمكان السيد إبراهيم صلاح الدين ان يستفسر عن ملاك شركة عمير في الجهات الرسمية و لكن مجلس الإدارة ليس من صلاحياته اعطاء هذه المعلومات و كذلك الشركة مسجلة في جزر الكايمن عندها كل الصلاحيات لشراء الاسهم.

سابعاً: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 .

ثامناً: إعادة تعيين شركة KPMG لتدقيق حسابات الشركة للسنة المالية 2015 وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

تاسعاً: ما يستجد من اعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

وفي الختام، تقدم سكرتير مجلس الإدارة بالشكر الجزيل لجميع المساهمين المشاركين في الاجتماع ومشاركتهم الفعالة في مناقشاته و تمنى لهم ولشركة بتلكو كل التوفيق والنجاح في عام 2014.

سكرتير مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة