

## عمليات الدمج والاستحواذ في الشركات الناشئة

يقدمها ويديرها:



عدنان الشعيبي  
15 سبتمبر

في حوار مفتوح مع:



أحمد المخيني



أحمد الكندي



حسن أكبر

## Webinar Series

### النقاط الرئيسية والأسئلة

#### لمحة عن الندوة:

تستهدف الندوة بحث وفهم طبيعة عمليات الدمج والاستحواذ في قطاع الشركات الناشئة من خلال استعراض لبعض الأمثلة والتجارب التي شهدتها أو مر بها ضيوف الندوة.

#### المشرف الإلكتروني:

مطور للحلول والتطبيقات في مجال انترنت الأشياء، ونجحت الشركة في دمج هذه التقنية المتقدمة في الحافلات، بهدف تعزيز مستويات الأمان والسلامة والكفاءة في هذه الحافلات لتصبح حافلات الذكية.

#### الدمج والاستحواذ في "المشرف الإلكتروني":

الشركة	دوافع الدمج/الاستحواذ
<b>ماي روت My Route</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• رغبة الشركة المطورة للتطبيق في التوسع وإدراج حافلات المدارس.</li> <li>• الاستفادة من تقنية "المشرف الإلكتروني" وخبرات الشركة المطورة في هذا القطاع.</li> <li>• الاستحواذ على "ماي روت My Route" يسمح للمشرف الإلكتروني بدخول السوق العالمية.</li> </ul>
<b>باصكم Buscom</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• تمتلك الشركة المطورة للتطبيق العديد من بيانات التواصل والعلاقات الجيدة مع مشغل الحافلات الوطني، شركة مواصلات، والتي استضافت الشركة المطورة خلال فترة حضارة المشروع في البدايات.</li> <li>• واجهت الشركة المطورة للتطبيق بعض المسائل والأمور التشغيلية، ولم يكن لديها رأس مال كافٍ للتعامل معها.</li> <li>• يمكن لشركة "المشرف الإلكتروني" مساعدة "باصكم" في تحقيق رؤيتها.</li> </ul>
<b>ميتامورف Metamorph</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• تتشارك مع "المشرف الإلكتروني" في نفس الرؤية وأخلاقيات العمل.</li> <li>• تعاملت "المشرف الإلكتروني" مع "ميتامورف" كشريك في تطوير تطبيق "المشرف الإلكتروني" وتحسينه.</li> </ul>

#### نماذج لأبرز عمليات الدمج والاستحواذ العالمية:

##### سبوتيفاي: التوسع الرأسي

- ✓ أرادت الشركة التوسع في سوق البودكاست (المحتوى الصوتي على الإنترنت)
- ✓ استحوذت على جيمليت، أحد شركات نشر البودكاست.
- ✓ استحوذت على شركة أنكور، وهي منصة لتسجيل مقاطع البودكاست.



##### أوبر: التوسع الجغرافي

- ✓ أرادت الشركة دخول منطقة الخليج العربي والسيطرة على حصة سوقية فيه.
- ✓ اقصد منافسها الرئيسي بالاستحواذ على شركة كريم.



#### الأسئلة الشائعة:

1. ما هي عيوب عمليات الاستحواذ؟
  - يتم تقسيم الأرباح على عدد أكبر من المساهمين.
  - تهيم الأهداف والرؤية الخاصة بالشركة المستحوذة على مثيلاتها الخاصة بالشركة المستحوذ عليها.
2. ما هي التحديات الرئيسية في عمليات الاستحواذ؟
  - بسبب التكاليف المرتبطة باستغلال الفرصة المتاحة، قد يكون من الصعب اتخاذ القرار بخصوص "أفضل توقيت" لتنفيذ الدمج. هناك دوماً احتمال أن يحمل المستقبل فرصة جيدة لعقد "اتفاق أفضل".
3. ما هو أفضل وقت للقيام بالاستحواذ أو الدمج؟
  - عندما تجد الشركة التي تحمل المواصفات المثالية من وجهة نظرك، وتتماشى مع استراتيجية النمو الخاصة بك.
4. كيف يمكن للشركة المستهدفة التكيف مع الثقافة التنظيمية الجديدة للكيان الجديد؟
  - من خلال فهم بيئة العمل والعمليات في الشركة المستحوذة، بشكل أفضل.
5. كيف تمول الشركات المستحوذة عمليات الاستحواذ؟
  - يتم تمويل عمليات الاستحواذ عن طريق النقد، والأسهم، أو كليهما؛ وذلك يتوقف على مصلحة الطرفين. على سبيل المثال، يتم تمويل الاستحواذ عن طريق الأسهم إذا كانت الشركة المستحوذ عليها ترغب في أن تكون من المساهمين في الشركة المستحوذة.