



شركة إتحاد مصانع الأسلاك

تعميم المساهمين

المتعلق بـ

تخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي تمثل عدد
(٤٣,٨٧٥,٠٠٠) سهم عادي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تمثل عدد
(٣٥,١٠٠,٠٠٠) سهم عادي

الجمعية العامة غير العادية ١٤٤١/١١/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م)



معلومات الشركة

عنوان الشركة:

شركة إتحاد مصانع الأسلاك
الرياض - المدينة الصناعية الثانية
ص.ب. ٣٥٥٢٠٨، الرياض ١١٣٨٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٦٥٥٥٥٦
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٦٥١٦٦٨

الموقع الإلكتروني: www.unitedwires.com.sa
البريد الإلكتروني: info@unitedwires.com.sa

المستشار المالي:

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)
الرياض - شارع العليا العام
ص.ب. ٥٠٣١٥ ، الرياض ١١٥٢٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٤٩٤٤٠٦٧
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٤٩٤٤٢٠٥

الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa
البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa



المحاسب القانوني:

بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون - المملكة العربية السعودية
الرياض - طريق عثمان بن عفان - حي التعاون
ص.ب. ٣٠٠٤٦٧ ، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٨٣٥١٦٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٨٣٥١٦٠١

الموقع الإلكتروني: www.bakertillyjfc.com
البريد الإلكتروني: saudi@bakertillyjfc.com



جدول المحتويات

٤	١- المصطلحات و الإختصارات
٥	٢- الغرض من هذا التعميم
٥	٣- خلفية عن الشركة
٩	٤- الهيكل العام بتخفيض رأس المال
٩	٥- أسباب تخفيض رأس المال
١٠	٦- أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة
١١	٧- أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة
١٤	٨- طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
١٤	٩- المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
١٧	١٠- الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
١٨	١١- تخفيض رأس المال
١٨	١٢- إقرار أعضاء مجلس الإدارة
١٨	١٣- تاريخ نفاذ عملية تخفيض رأس المال
١٩	١٤- الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة
٢٠	١٥- الأنظمة و اللوائح و التعليمات ذات الصلة
٢٠	١٦- تقرير المحاسب القانوني
٢١	١٧- التواريخ المهمة و المراحل الأساسية لعملية تخفيض رأس المال
٢٥	١٨- معلومات هامة
٢٦	١٩- المستندات المتاحة للمعاينة
٢٦	٢٠- المرفقات

١- المصطلحات و الإختصارات

المصطلح	التعريف
الشركة أو أسلاك	شركة اتحاد مصانع الأسلاك، شركة مساهمة عامة سعودية.
المستشارون	مستشارو الشركة الموضحة أسماؤهم على الصفحة (٢).
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة شركة اتحاد مصانع الأسلاك.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة النسخة الأخيرة المعتمدة من الجمعية العامة (غير العادية) بتاريخ ١٤٣٨/٠٦/٢٧ هـ و الذي تم اعتماده من قبل وزارة التجارة بتاريخ ١٤٣٨/٠٧/٢٨ هـ
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣) بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠ م) والمعدل بتاريخ ١٤٤١/٠٧/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٢/٢٥ م).
سوق الأسهم	السوق المالية السعودية (تداول).
تخفيض رأس المال	تخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من (٤٣,٨٧٥,٠٠٠) سهم إلى (٣٥,١٠٠,٠٠٠) سهم عن طريق إلغاء (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم و بنسبة تخفيض مقدارها (٢٠%)، وبمعدل تخفيض ١ سهم لكل ٥ أسهم.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ ١٤٤١/١١/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م) للتصويت على عملية تخفيض رأس المال.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦/٢١٢/١ و تاريخ ١٤٢٧/١٠/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١١/١٣ م) و تعديلاتها.
المملكة	المملكة العربية السعودية
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ و تاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م). بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ و تاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ. و المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ و تاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).
الإدارة	إدارة شركة اتحاد مصانع الأسلاك
تعميم المساهمين	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال.
تقرير المحاسب القانوني المتعلق بتخفيض رأس المال	تقرير المراجعة المحدود لمراجع الحسابات الذي يبين أسباب تخفيض رأس المال و اثره على التزامات الشركة. و المقدم إلى الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٤١/١١/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م).
تقرير المحاسب القانوني المتعلق بالملاءة المالية	تقرير المحاسب القانوني و الذي يوضح كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهرا تلي مباشرة تاريخ إتمام عملية تخفيض رأس المال.
ريال	الريال السعودي – العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
المساهمين	حاملو أسهم الشركة.

سيتم تعويض المساهمين المستحقين بها نقداً في المحفظة و التي تتضمن القيمة الاسمية نتيجة السهم الملغى مضافاً إليها قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم، حيث سيتم ذلك بإيداع القيم في محافظ المساهمين المستحقين على النحو التالي:

كامل القيمة المدفوعة

- قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم (القيمة الاسمية): خلال ٣ أيام عمل من تاريخ عودة تداول الأسهم مع السعر المعدل.
- قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم: خلال ٣٠ يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين.

٢- الغرض من هذا التعميم

تم إعداد هذا التعميم من قبل الشركة كي يتضمن المعلومات اللازمة لتمكين مساهمي الشركة من التصويت على عملية تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك و دراية.

٣- خلفية عن الشركة

شركة إتحاد مصانع الأسلاك (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «أسلاك»)، هي شركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم (٤٥/ق) بتاريخ ١٢/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠٠٨م) و السجل التجاري الصادر من مدينة الرياض برقم (١٠١٠٠٧٩١٩٥) بتاريخ ٢٠/٠٣/١٤١١هـ (الموافق ١٠/٠٩/١٩٩٠م).

يقع مقر الشركة في الرياض - المدينة الصناعية الثانية - صندوق بريد: ٣٥٥٢٠٨، الرياض ١١٣٨٣

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنتاج و تسويق أسلاك تربيط (لبانة) وأسلاك تربيط معدنية للخرسانة و قضبان حديد التسليح و شبك حديد التسليح و أسلاك صلب مطلية و مسحوبة و مجلفنة و أشرطة تربيط معدنية و أسلاك و أشرطة تربيط بلاستيكية و أسلاك لحام أكسجين و قضبان و علاقات ملابس معدنية و شبكات أسوار و أسلاك شائكة و مسامير خشب و نجارة و صلب و مفصلات حديدية و زوايا و مبسطات و استبدال و تقطيع حديد التسليح و صهر و درفلة الحديد و استيرادها و تصديرها.

٣-١ تاريخ الشركة و أهم التطورات في رأس مالها:

- بتاريخ ٢٠/٠٣/١٤١١هـ (الموافق ١٠/١٠/١٩٩٠م) أسست شركة أسلاك الخليج للتربيط المحدودة -ذات مسؤولية محدودة- برأس مال قدره ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي حيث بدأت بإنتاج أسلاك تربيط اللبانه كمنتج رئيسي.
- في عام ١٩٩٦م بدأت الشركة بإنتاج خط الجلفنة بالإضافة إلى منتج أسلاك تربيط اللبانه في شركة أسلاك الخليج للتربيط المحدودة.
- في عام ٢٠٠٦م تم اندماج (شركة مصنع الرياض لاسلاك التربيط المحدودة، مؤسسة المصنع السعودي للأسلاك المجلفنة والشائكة وشبك السياج والمسامير وفروعها) مع شركة أسلاك الخليج للتربيط المحدودة ليتم بعد ذلك تحويل اسم الشركة ليصبح (شركة إتحاد مصانع الأسلاك) وتم

تحديد رأس المال الناتج عن عملية الإندماج ليصبح ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. ويصبح عدد مصانع الشركة ٨ مصانع.

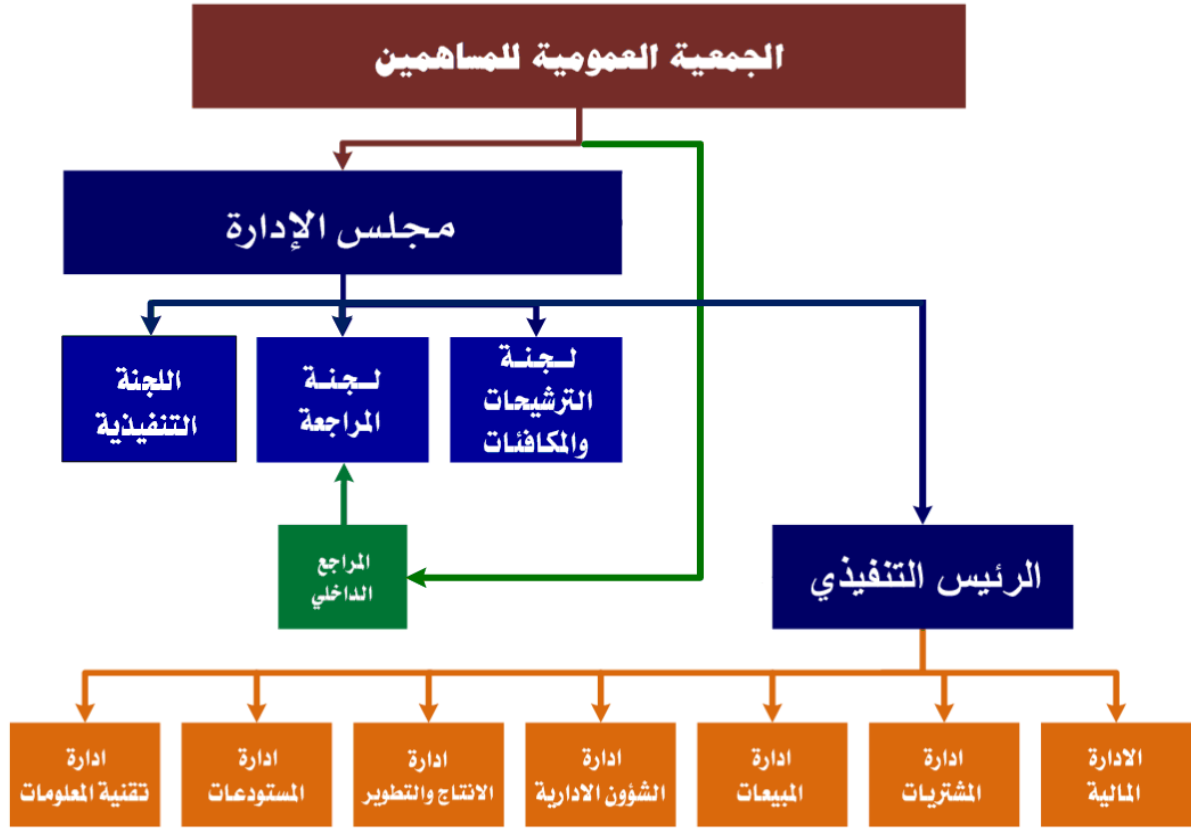
- في عام ٢٠٠٧م تم الإستحواذ على مصنعي (الصغير لعلاقات الملابس و الصغير لسحب الأسلاك) المملوكين من قبل شركة الصغير للتجارة والمقاولات وذلك بمنح حصص عينية.
- بتاريخ ١٤٢٨/٠٣/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٤/١٥ م) قامت الشركة بزيادة رأس مالها من ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٢٠٦,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/١٢ هـ (الموافق ٢٠٠٨ / ٠٢ / ١٩ م) تحولت شركة إتحاد مصانع الأسلاك إلى شركة مساهمة مغلقة بموجب القرار الوزاري رقم (٤٥/ق).
- بتاريخ ١٤٣٢/٠٤/٢٨ هـ (٢٠١١/٠٤ /٠٢ م) تمت الموافقة من الجمعية العامة الغير عادية برفع رأس مال الشركة إلى ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي.
- بتاريخ ١٤٣٢/٠٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٨/٢١ م) تم إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) ضمن قطاع التشييد و البناء بالرمز ١٣٠١.
- بتاريخ ١٤٣٤/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٤/١٠ م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من (٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق منح ١ سهم لكل (٥) أسهم وتسديدها عن طريق الأرباح المبقاه والإحتياطي النظامي، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).
- بتاريخ ١٤٣٥ /٠٦/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٤/٠٦ م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من (٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق منح ١ سهم لكل (٨) أسهم وذلك عن طريق رسملة (٤٨,٧٥٠,٠٠٠) من حساب الأرباح المبقاه، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).
- بتاريخ ١٤٤١/٠٥/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٤ م) أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها ٢٠% من عدد الأسهم و تعويض المساهمين عن ذلك.
- بتاريخ ١٤٤١/١٠/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م) وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
- بتاريخ ١٤٤١ /١١/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م على تخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).

٢-٣ أعضاء مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	الجنسية	الملكية المباشرة		الإستقلالية	صفة العضوية	المنصب	الاسم
		نسبة الملكية كما في ٢٠٢٠/٠٣/٢٢ م	عدد الأسهم				
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	٧%	٣,٠٧١,٢٥٠	غير مستقل	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	خالد سعد عبدالرحمن الكنهل
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	١٢,٢٤٤٩٢٣%	٥,٣٧٢,٤٦٠	غير مستقل	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	محمد رشيد محمد الرشيد
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	٠,٥٠٨٦٦٥٥%	٢٢٣,١٧٧	غير مستقل	تنفيذي	عضو مجلس إدارة	عبدالله سعد عبدالله الدوسري
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	٠,٤٥٥٨٤٠٤%	٢٠٠,٠٠٠	مستقل	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	رشيد راشد سعد بن عوين
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	٣,٨١٦٩٣٦٧%	١,٦٧٤,٦٨١	غير مستقل	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	صالح رشيد محمد الرشيد
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	-	-	مستقل	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	يوسف عبدالله إبراهيم المطلق
٢٠١٩-٠٤-١٠	سعودي	-	-	مستقل	غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة	تركي محمد فهيد القريني

المصدر: الشركة و تداول .
* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة
ملاحظة:

تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ ١٤٤١/٠٥/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٣ م) بتخفيض رأس مال الشركة من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم من الأسهم المصدرة للشركة.



٣-٤ أعضاء الإدارة التنفيذية

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية
نبيل حسن محمد الأمير	الرئيس التنفيذي	٢٠١٨-٠٩-١٩	سعودي
عبد الحميد حسنى عبد الحميد ابراهيم	المدير المالي	٢٠١٩-٠٢-٠١	مصري
عبدالله سعد عبدالله الدوسري	مدير المبيعات	٢٠٠٦-٠١-٠١	سعودي
رانا سليم أحمد محمد إسماعيل	مدير الإنتاج و التطوير	٢٠١٣-٠٩-١٤	باكستاني
طلال سالم عبدالله بحلس	مدير المشتريات	٢٠١٦-١١-٢٧	سعودي
برهان الدين حسين على	مدير تقنية المعلومات	٢٠١٢-٠٦-٠٢	سوري
معاذ أحمد عثمان الحاج أحمد	مدير المستودعات	٢٠٠٦-٠٣-٠٤	سوداني
سلطان خالد إبراهيم الهلال	مدير الشؤون الإدارية	٢٠١٣-٠٢-٢٤	سعودي

٤- الهيكل العام بتخفيض رأس المال

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربعمائة وثمانية وثلاثون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وأربعين مليوناً وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف (٤٣,٨٧٥,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل.
- سيتم إلغاء ثمانية ملايين وسبعمائة وخمسة وسبعون ألف (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم ما نسبته ٢٠% من رأس المال و تعويض المساهمين المستحقين (المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول آخر يوم في فترة اعتراض الدائنين «اليوم ٦٠» و المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انتهاء فترة اعتراض الدائنين) بالقيمة الاسمية (١٠) ريالات لكل سهم ملغى، أي بمعدل إلغاء ١ سهم لكل (٥) سهم، والسبب يعود إلى زيادة رأس المال عن الحاجة (وذلك بناء على المادة ١٤٥ و الفقرة (أ) من المادة ١٤٦ من نظام الشركات، ولمزيد من المعلومات الرجاء مراجعة القسم رقم ١٨ "معلومات هامة" من هذا التعميم).
- سوف يؤدي إلغاء ٢٠% من أسهم الشركة لانخفاض رأس المال ليصبح ثلاثمائة وواحد وخمسون مليون (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وثلاثون مليوناً ومائة ألف (٣٥,١٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية (١٠) ريالات للسهم الواحد.
- بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين (البالغة ٦٠ يوم) سيتم تعليق السهم في اليوم الذي يلي هذه الفترة (اليوم ٦١) و يعود التداول على الأسهم بعد يومي عمل من تاريخ التعليق (اليوم ٦٣).
- سوف تقوم الشركة بدفع إجمالي قيمة التخفيض سبعة وثمانون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف (٨٧,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من الأرصدة النقدية للشركة وذلك بمقدار القيمة الاسمية (١٠) ريالات لكل سهم ملغى للمساهمين المستحقين خلال ٣ أيام عمل من عودة التداول على الأسهم، والتي ستودع في محافظ المساهمين المستحقين نتيجة تعويضهم عن الأسهم الملغاة.
- ستجمع كسور الأسهم (إن وجدت) التي ستنتج عن تخفيض رأس مال الشركة في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية بسعر السوق السائد، والمتحصلات من هذا البيع سيوزع على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال (٣٠) ثلاثين يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة.
- تاريخ القوائم المالية التي اعتمد عليها لأغراض رأس المال : القوائم المالية المدققة للفترة المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ م.

٥- أسباب تخفيض رأس المال

- قامت الشركة بتاريخ ١٩/٠٥/١٤٤١ هـ (الموافق ١٤/٠١/٢٠٢٠م) بالإعلان عن توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من أربعمائة وثمانية وثلاثون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف

(٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمائة وواحد وخمسون مليون (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي و ذلك بنسبة انخفاض قدرها ٢٠% وتعويض المساهمين ، وذلك للأسباب التالية:

- زيادة رأس المال عن الحاجة، علماً بأن رأس المال بعد عملية التخفيض سوف يكون كافياً لاحتياجاتها الأساسية.
- يرى مجلس الإدارة أنه سيكون لعملية تخفيض رأس المال أثر إيجابي على الشركة حيث أن المبلغ المدفوع لرأس المال يتجاوز المتطلبات الفورية للشركة. و في حالة حدوث ذلك، سيؤدي تخفيض رأس المال و النقدية إلى وجود هيكل رأسمالي أكثر كفاءة للشركة، و بالتالي تحسين مؤشرات الأداء، حيث أنها ستعزز ربحية السهم، توزيعات الأرباح لكل سهم و العائد على حقوق الملكية كما هو موضح في الجدول التالي:

المؤشر	قبل عملية تخفيض رأس المال و تعويض المساهمين	بعد عملية تخفيض رأس المال و تعويض المساهمين
ربحية السهم	٠,٥٠	٠,٦٣
توزيعات الأرباح لكل سهم	٠,٢٥	٠,٣١
العائد على حقوق الملكية	٤,٣%	٥,١%

* تم حساب المؤشرات أعلاه من القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٦- أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين شركة «بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون» كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، و الذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض و أثره المتوقع على التزامات الشركة. وقام أيضاً بإعداد تقرير الملاءة المالية، و الذي يوضح كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام عملية تخفيض رأس المال.
- و تبين من دراسة المحاسب القانوني الآتي:

- أن التخفيض سوف يؤثر على كل من الموجودات المتداولة بانخفاض بند النقد والأرصدة لدى البنوك، و حقوق المساهمين بانخفاض بند رأس المال.
- لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة، حيث أن لدى الشركة رأس مال عامل يكفي للوفاء بالتزاماتها خلال إثني عشر شهراً فور تخفيض رأس المال كما لن تؤثر عملية التخفيض على أنشطة الشركة التشغيلية.

٧- أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة
سوف يكون التأثير على الموجودات المتداولة و حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة
المنتهية كما في ٣١-١٢-٢٠١٩م:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	قائمة المركز المالي (بالريال السعودي)
	١١٨,٨٢٠,٧٣٤	١١٨,٨٢٠,٧٣٤	ممتلكات والآت و معدات، صافي
	٤,١٠٤,٨٢٣	٤,١٠٤,٨٢٣	حق الاستخدام
	١٢٢,٩٢٥,٥٥٧	١٢٢,٩٢٥,٥٥٧	مجموع الموجودات غير المتداولة
	٩٢,٥٤٨,٠٥١	٩٢,٥٤٨,٠٥١	مخزون، صافي
	٨٢,٢٠٩,٧٧٨	٨٢,٢٠٩,٧٧٨	مدينون تجاريون، بالصافي
	٢٢,١٤٠,٠٤٩	٢٢,١٤٠,٠٤٩	مصاريف مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	١٩٥,٦٤٤,٥١٨	٢٨٣,٣٩٤,٥١٨	نقد و أرصدة لدى البنوك
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	٣٩٢,٥٤٢,٣٩٦	٤٨٠,٢٩٢,٣٩٦	مجموع الموجودات المتداولة
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	٥١٥,٤٦٧,٩٥٣	٦٠٣,٢١٧,٩٥٣	مجموع الموجودات
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	٣٥١,٠٠٠,٠٠٠	٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠	رأس المال
	٦٣,٤٥٠,٨١٧	٦٣,٤٥٠,٨١٧	احتياطي نظامي
	١٤,٩٦٤,١٤٣	١٤,٩٦٤,١٤٣	أرباح مبقاة
	١,٦٣٨,٩٠٢	١,٦٣٨,٩٠٢	احتياطي اخر
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	٤٣١,٠٥٣,٨٦٢	٥١٨,٨٠٣,٨٦٢	مجموع حقوق المساهمين
	٦,٨٣٢,٧٩٦	٦,٨٣٢,٧٩٦	التزام المنافع المحددة للموظفين
	٣,٥٣٥,٣٩٠	٣,٥٣٥,٣٩٠	التزامات تأجير - الجزء غير المتداول
	١٠,٣٦٨,١٨٦	١٠,٣٦٨,١٨٦	مجموع المطلوبات غير المتداولة
	١٠,٨٤٥,٣٤٢	١٠,٨٤٥,٣٤٢	مخصص الزكاة
	٥٥,٠٠٢,٨١٣	٥٥,٠٠٢,٨١٣	نم دائنة تجارية و أخرى
	٧,٩٣٤,١٥٣	٧,٩٣٤,١٥٣	مصاريف مستحقة و أرصدة دائنة أخرى
	٢٦٣,٥٩٧	٢٦٣,٥٩٧	التزامات تأجير
	٧٤,٠٤٥,٩٠٥	٧٤,٠٤٥,٩٠٥	مجموع المطلوبات المتداولة
	٨٤,٤١٤,٠٩١	٨٤,٤١٤,٠٩١	مجموع المطلوبات
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	٥١٥,٤٦٧,٩٥٣	٦٠٣,٢١٧,٩٥٣	مجموع حقوق المساهمين و المطلوبات

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من أربعمئة وثمانية وثلاثون مليوناً وسبعمئة وخمسون ألف ريال سعودي (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) إلى ثلاثمئة وواحد وخمسون مليون (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء ثمانية ملايين وسبعمئة وخمسة وسبعون ألف (٨,٧٧٥,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة المصدرة و تعويض المساهمين المستحقين بالقيمة الاسمية (١٠) ريالاً لكل سهم ملغى، و بمعدل إلغاء (١) سهم لكل (٥) سهم.
- ستجمع كسور الأسهم (إن وجدت) التي ستنتج عن تخفيض رأس مال الشركة في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية بسعر السوق السائد، والمتحصلات من هذا البيع سيوزع على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال (٣٠) ثلاثين يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة.
- تخفيض رأس مال الشركة سيؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه لمساهم يملك في محفظته ١٠٠٠ سهم من أسهم الشركة:

البند (تقديري)	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	١٠٠٠ سهم	١٠٠٠ سهم
سعر السهم قبل التخفيض (افتراضي)	١٤,٦٠ ريال سعودي	١٤,٦٠ ريال سعودي
الأسهم الملغاة	٢٠٠ سهم	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	٨٠٠ سهم	لا ينطبق
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	١٥,٧٥ ريال سعودي	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	١٤٦٠٠ ريال سعودي	١٤٦٠٠ ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	١٢٦٠٠ ريال سعودي	لا ينطبق
قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم والتي سيتم إيداعها نقداً في المحفظة	٢٠٠٠ ريال سعودي	لا ينطبق
إجمالي القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية) و قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم	١٤٦٠٠ ريال سعودي	لا ينطبق

* السعر المعدل بعد عودة التداول (أي بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين و نفاذ قرار التخفيض).

- وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه وتعويضه، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك إلى ٧ أسهم:

البند (تقديري)						
٧	٦	٥	٤	٣	٢	١
الأسهم المملوكة قبل التخفيض (سهم)						
١٤,٦٠	١٤,٦٠	١٤,٦٠	١٤,٦٠	١٤,٦٠	١٤,٦٠	١٤,٦٠
سعر السهم قبل التخفيض (افتراضي) - بالريال السعودي						
١,٤	١,٢	١	٠,٨	٠,٦	٠,٤	٠,٢
الأسهم الملغاة من الأسهم المملوكة قبل التخفيض (سهم)						
٥,٦	٤,٨	٤	٣,٢	٢,٤	١,٦	٠,٨
الأسهم المتبقية من الأسهم المملوكة قبل التخفيض (سهم)						
٥	٤	٤	٣	٢	١	٠
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري) * - بالريال السعودي						
١٥,٧٥	١٥,٧٥	١٥,٧٥	١٥,٧٥	١٥,٧٥	١٥,٧٥	١٥,٧٥
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية) - بالريال السعودي						
١٠٢,٢٠	٨٧,٦٠	٧٣,٠٠	٥٨,٤٠	٤٣,٨٠	٢٩,٢٠	١٤,٦٠
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية) - بالريال السعودي						
٧٨,٧٥	٦٣,٠٠	٦٣,٠٠	٤٧,٢٥	٣١,٥٠	١٥,٧٥	٠
كامل القيمة المدفوعه ** - بالريال السعودي						
٢٣,٤٥	٢٤,٦٠	١٠	١١,١٥	١٢,٣٠	١٣,٤٥	١٤,٦٠
قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم *** - بالقيمة الاسمية بالريال السعودي						
١٤	١٢	١٠	٨	٦	٤	٢
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية) **** - بالريال السعودي						
٩,٤٥	١٢,٦	٠	٣,١٥	٦,٣	٩,٤٥	١٢,٦

* السعر المعدل بعد عودة التداول (أي بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين و نفاذ قرار التخفيض).

** كامل القيمة المدفوعه = القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية) - القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)

*** قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم = (الأسهم المملوكة قبل التخفيض * نسبة التخفيض ٢٠%) * القيمة الاسمية

**** قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية) = كامل القيمة المدفوعه - قيمة التعويض الناتجة من إلغاء الأسهم

٨- طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

- يوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

البند	
١٤,٦٠	(أ) سعر السهم قبل التخفيض (افتراضي)
٤٣,٨٧٥,٠٠٠	(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض
٦٤٠,٥٧٥,٠٠٠	(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) * (ب)
(٨٧,٧٥٠,٠٠٠)	(د) الدفع للمساهمين
٥٥٢,٨٢٥,٠٠٠	(هـ) القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد التخفيض = (ج) + (د)
٣٥,١٠٠,٠٠٠	(و) عدد الأسهم بعد التخفيض
١٥,٧٥	(ز) القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد التخفيض * = (هـ) / (و)

* السعر المعدل بعد عودة التداول (أي بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين و نفاذ قرار التخفيض).

٩- المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

تري إدارة الشركة بأن قرار تخفيض رأس مال الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر فيها الشركة نتيجة زيادة رأس المال عن الحاجة، حيث أن تخفيض رأس المال بقيمة سبعة وثمانون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف (٨٧,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي والتي تعادل ٢٠% من رأس المال قبل التخفيض سيكون له أثر إيجابي من خلال تحسين مؤشرات الأداء (لمزيد من المعلومات الرجاء مراجعة القسم رقم ٥ "أسباب تخفيض رأس المال" من هذا التعميم).

بالإضافة إلى ذلك تمت دراسة هذا القرار و تأثيره من النواحي المحاسبية، وتم التأكيد من خلال تقرير الفحص المحدود المحاسبي بأنه لا توجد أي مخاطر فيما يتعلق بالالتزامات المالية نتيجة هذا القرار.

أما بالنسبة للمخاطر المحتملة المذكوره أدناه فهذا لا يعني حدوثها، وترتيبها لا يعني أهميتها.

٩-١: المخاطر المتعلقة بالتوقعات المستقبلية

تم إعداد وإحتساب كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً تلي عملية تخفيض رأس المال بناءً على إفتراضات الإدارة على الأداء التشغيلي للشركة خلال هذه الفترة. يتأثر حجم إنتاج قطاع صناعة الحديد، كغيره من القطاعات، بتقلبات العرض والطلب في السواق المحلية. لذلك، فإن انخفاض الطلب سيؤثر على إنتاجية الشركات المصنعة للقطاع بشكل عام، وبالتالي سيؤثر على أداء الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية وبالتالي على رأس المال العامل للشركة.

٩-٢: المخاطر المتعلقة بالسيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على مقابلة إلتزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية عند إستحقاقها. وعلى الرقم من أن الشركة تحافظ على مستوى سيولة عالية (٦,٤٩) مرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ومن المتوقع بأن تبلغ (٥,٣) مرة بعد تخفيض رأس المال. إلا أنه لا يوجد ضمان على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في مواعيد إستحقاقها خلال الفترة المستقبلية. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة أيضا عن عدم المقدرة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها، ولا تضمن الشركة عدم وقوع أية أحداث طارئة أو مفاجئة قد تتطلب سيولة فورية مما سوف يؤثر سلباً على أعمال الشركة وبالتالي على نتائج العمليات التشغيلية والمالية.

٣-٩: المخاطر المتعلقة بنمو الشركة

إن عملية تخفيض رأس المال هذه تعتمد على أرصدة النقدية لتعويض المساهمين المستحقين عن الأسهم الملغاه، وبالتالي فإن انخفاض أرصدة النقدية نتيجة لهذه العملية سوف يؤدي إلى التقليل من فرص الإستثمار في نمو الشركة وذلك لأن النقد سوف يكون متاحاً بشكل أقل مما كان عليه قبل عملية التخفيض لأي إستثمارات أو عمليات استحواذ مستقبلية.

٤-٩: المخاطر المتعلقة باعترض الدائنين

إن من شروط عملية تخفيض رأس المال السماح للدائنين بإبداء اعتراضهم على قرار تخفيض رأس المال وذلك من خلال فترة الستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس، فإن اعترض أحد الدائنين و قدم للشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً. وإن لم تستطع الشركة القيام بذلك فإن عملية تخفيض رأس المال ستوقف تماماً.

٥-٩: المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير

إن عملية تخفيض رأس المال لن يكون لها تأثير على العقود التي أبرمتها الشركة مع أطراف أخرى، ولكن قد يكون هناك تأثير على العقود التي سوف تبرمها في المستقبل بسبب انخفاض أرصدة النقدية، كالعقود التي قد تحتاج إلى سيولة عالية أو دفعات مقدمة عالية.

٦-٩: المخاطر المتعلقة بحدوث خسائر متراكمة

لم تسجل الشركة أي خسائر متراكمة ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر مستقبلية، وفي حال بلغت الخسائر المتراكمة (٢٠%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع لللائحة الهيئية الخاصة بـ"الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠% فأكثر من رأس مالها". وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٥٠%) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة وعلى وجه الخصوص المادة (١٥٠) من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة ٥٠% أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك ، وعلى مجلس الإدارة خلال (١٥) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للإجتماع خلال (٤٥) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر ، لتقرر إما زيادة رأس المال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى مادون نصف رأس المال المدفوع للشركة أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. وقد تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الاوضاع المقررة في المادة (١٥٠) من نظام الشركات

ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (٩٠) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال انقضاء الشركة بقوة النظام بموجب المادة (١٥٠) من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، سيلغي إداراج أسهم الشركة.

٩-٧: مخاطر الحوادث غير المتوقعة

إن أعمال ونتائج الشركة تعتمد بشكل كامل على أعمال مصانعها و استمراريتها، و بالتالي فإذا طرأ أي أمر من شأنه التأثير على أعمالها سلباً و التعرض لأي حادث أو طارئ يؤثر على استمرارية أعمال الشركة بصورة مؤقتة أو دائمة فإن ذلك سيؤثر سلباً بشكل جوهري على نتائج الشركة التشغيلية و المالية و بالتالي رأس المال العامل .

ويضم ذلك الخطر الناتج عن فايروس كورونا (COVID-19) حيث أن تأثيره على الشركة و الموردین سوف يؤدي إلى الأثر على التدفق النقدي المتوقع للشركة.

١٠- الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
١٤٤١/٠٥/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/١٤ م)	إعلان توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
١٤٤١/٠٦/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٣٠ م)	تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة
١٤٤١/٠٧/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٣/١٠ م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية
١٤٤١/١٠/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول)
١٤٤١ / ١١ / ٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٦ / ٢٢ م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية و الإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان
١٤٤١ / ١١ / ١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٧ / ٠٩ م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)
١٤٤١ / ١١ / ٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٧ / ١٥ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. و في حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث بعد ٢١ يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني
١٤٤١ / ١١ / ٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٧ / ١٥ م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) على تخفيض رأس مال الشركة
١٤٤١ / ١١ / ٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٧ / ١٦ م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية
١٤٤١ / ١١ / ٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠ / ٠٧ / ١٦ م)	الإعلان عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين
١٤٤١ /**/** هـ (الموافق ٢٠٢٠ /**/** م)	تاريخ تعليق الأسهم وتعديل سعر السهم على موقع تداول لمدة يومين وذلك في اليوم الذي يلي انتهاء فترة اعتراض الدائنين ونفاذ قرار التخفيض*
١٤٤١ /**/** هـ (الموافق ٢٠٢٠ /**/** م)	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (٣٠) يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة

*في عملية تخفيض رأس المال التي تكون بدون فترة اعتراض الدائنين سوف يكون تعليق الأسهم في اليوم الذي يلي اجتماع الجمعية العامة غير العادية و التي تمت الموافقة فيه على عملية تخفيض رأس المال ونفاذ قرار التخفيض.

١١- تخفيض رأس المال

إجراءات تخفيض رأس المال:
إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية:

- توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- إعداد و تقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة و الخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية و الالتزامات المستمرة، و المتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- تقديم إشعار إلى السوق المالية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (٥) من قواعد الإدراج.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- عدم اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة.

١٢- إقرار أعضاء مجلس الإدارة

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم و اعتقادهم بأن تخفيض رأس مال الشركة يصب في مصلحة الشركة و المساهمين.

١٣- تاريخ نفاذ عملية تخفيض رأس المال

- إن عملية تخفيض رأس المال خاضعة للآتي:
 - موافقة هيئة السوق المالية.
 - موافقة الجمعية العامة غير العادية
 - عدم اعتراض الدائنين.
- بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية، تبدأ فترة اعتراض الدائنين (مدتها ٦٠ يوماً) في يوم إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية التي تضمنت الموافقة في تداول. خلال هذه الفترة يسمح للدائنين بإبداء اعتراضهم على قرار تخفيض رأس المال، في حالة عدم اعتراض الدائنين ستقوم الشركة بالاستمرار بإجراءات تخفيض رأس مالها.
- أما إن اعترض أحد الدائنين و قدم للشركة مستنداته في الميعاد المذكور، فإن عملية تخفيض رأس المال ستستمر عندما تؤدي الشركة للمعترض دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

- سوف تقوم الشركة بالإعلان عن أي تطورات تخص عملية تخفيض رأس المال.

الحدث	المدة
موافقة الجمعية العامة غير العادية	اليوم ٠
فترة إعتراض الدائنين (٦٠ يوم)	اليوم ١ - ٦٠
تعليق التداول	اليوم ٦١ - ٦٢
بيع كسور الأسهم*	اليوم ٦١ - ٩١
عودة التداول مع السعر المعدل	اليوم ٦٣
الدفع مقابل الأسهم الملغاة	اليوم ٦٤-٦٦

* سيتم بيع كسور الأسهم خلال ٣٠ يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين.

١٤ - الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠٢٠ م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من أربعمئة وثمانية وثلاثون مليوناً وسبعمئة وخمسون ألف (٤٣٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثلاثمئة وواحد وخمسون مليون (٣٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها ٢٠%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ثلاثة وأربعون مليوناً وثمانمئة وخمسة وسبعون ألف (٤٣,٨٧٥,٠٠٠) سهم إلى خمسة وثلاثون مليوناً ومائة ألف (٣٥,١٠٠,٠٠٠) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠٢٠ م)
- إن عملية تخفيض رأس المال تتطلب موافقة المساهمين، علماً بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين من خلال الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بالاستمرار بإجراءات تخفيض رأس مالها وذلك من خلال دعوة الدائنين إلى ابداء اعتراضهم على العملية خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض.
- إن عملية تخفيض رأس المال تتطلب عدم اعتراض الدائنين وذلك من خلال فترة الستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس، والتي تسمح للدائنين بإبداء اعتراضهم على قرار تخفيض رأس المال، فإن اعتراض أحد الدائنين و قدم للشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

- في حال عدم إعتراض الدائنين على عملية تخفيض رأس المال أو تسوية دينه أو تقديم ضماناً كافياً إذا كان أجلاً، ستقوم الشركة بالاستمرار بإجراءات تخفيض رأس مالها ومخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل النظام الأساس للشركة وسجلها التجاري.
- بخلاف ما ذكر أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

١٥- الأنظمة و اللوائح والتعليمات ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١ م) والمعدل بقرار رقم (٥٢) الصادر من مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٤١/٠١/١٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/١٧ م)
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣ - ١٢٣ - ٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ هـ الموافق (٢٠١٧/١٢/٢٧ م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١ - ١٠٤ - ٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م)
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣ - ١٢٣ - ٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١ - ١٠٤ - ٢٠١٩ بتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م)
- النظام الأساسي للشركة
- الضوابط و الإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨ - ١٢٧ - ٢٠١٦ و تاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧ م) و المعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ٣ - ٥٧ - ٢٠١٩ و تاريخ ١٤٤٠/٠٩/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٠ م)

١٦- تقرير المحاسب القانوني

- قامت الشركة بتعيين السادة/ بيكر تيلي م ك م وشركاه محاسبون قانونيون للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال و أثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين وتقرير الملاءة المالية الذي يوضح مدى كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهر تلي مباشرة تاريخ إتمام عملية تخفيض رأس المال من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.
- تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والأربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ ، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

- تم تضمين نسخة من تقرير الفحص المحدود المعد من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤١/١١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٢٢ م).

١٧- التواريخ المهمة و المراحل الأساسية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
	١. الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية
١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال
١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة
١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول)
١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٠٩ م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني
١٧/١١/١٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/٢٢ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال الشركة
١٧/١١/٢٠٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١١ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثاني) يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال الشركة
١٧/١١/٢٤٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٥ م)	نشر قرار التخفيض و القرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)
١٧/١١/٢٥٤١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٦ م)	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده

٢. الإجراءات في حالة عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول و الثاني للجمعية العامة غير العادية

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)

الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)

بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)

انعقاد الإجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية. يتحقق النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أيأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)

نشر على موقع تداول قرار التخفيض الذي تم اتخاذه في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية

٣. فترة اعتراض الدائنين

٢٥/١١/١٤٤١ هـ (الموافق ١٦/٠٧/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني.

ابتداء فترة اعتراض الدائنين

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث.

تستمر فترة اعتراض الدائنين لمدة (٦٠) يوماً

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني.

إعلان تذكيري عن قرب انتهاء فترة اعتراض الدائنين

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث.

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني.

انتهاء فترة اعتراض الدائنين

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث.

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

إعلان الشركة عن وجود أو عدم وجود اعتراضات
لدائنين

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

٤. إتمام عملية تخفيض رأس المال

بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ التي
تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الدائنين (والتي
تشمل تقديم ضمانات في حال كان الدين أجل)
على عملية التخفيض (أيهما يأتي لاحقاً). و من
المتوقع أن يكون قرار التخفيض نافذ بتاريخ:
//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

نفاذ قرار تخفيض رأس المال

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

إعلان الشركة عن نفاذ التخفيض

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

أول فترة تداول بعد نفاذ قرار التخفيض، ومن
المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

تعليق تداول الأسهم

//١٤٤١ هـ (الموافق **/**/٢٠٢٠م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

تعديل السجل التجاري

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

خلال ٣ أيام عمل من تاريخ عودة تداول الأسهم
مع السعر المعدل، و من المتوقع أن يتم ذلك
بتاريخ:

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

الدفع للمساهمين

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

خلال (٣٠) يوم من تاريخ انتهاء فترة اعتراض
الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة، و من
المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول
أو الثاني.

الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم

(الموافق ١٤٤١ هـ / ** / **) (٢٠٢٠ م)
في حالة صدور قرار بالموافقة على التخفيض
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية
الثالث.

١٨ - معلومات هامة

- بناء على نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة في عام ٢٠١٥م الموافق ١٤٣٧هـ، و على وجه الخصوص:
 - المادة (١٤٤) من نظام الشركات أن للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (الرابعة والخمسين) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.
 - المادة (١٤٥) من نظام الشركات أنه إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.
 - المادة (١٤٦) من نظام الشركات أنه يخفض رأس المال بإحدى الطرق الآتية:
 - أ. إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
 - ب. شراء الشركة لعدد من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها.
 - المادة (١٤٧) من نظام الشركات إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء عدد من الأسهم، وجبت مراعاة المساواة بين المساهمين، وعلى هؤلاء أن يقدموا إلى الشركة - في الميعاد الذي تحدده - الأسهم التي تقرر إلغاؤها، وإلا عدت ملغاة.
- لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم تعقد بعد ذلك يتم الدعوة لإجتماع ثالث وفقاً للأوضاع التي نصت عليها نظام الشركات ويكون النصاب القانوني بمن حضر بعد اخذ موافقة الجهات المختصة.
- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال بثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال موافقة مساهمي الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع المساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول آخر يوم في فترة اعتراض الدائنين (اليوم ٦٠) و المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية «تداول» بنهاية تداول ثاني يوم يلي انتهاء فترة اعتراض الدائنين، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

١٩- المستندات المتاحة للمعاينة

- سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية للإطلاع عليها في المقر الرئيسي للشركة في مدينة الرياض و ذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في ١٧/١٠/١٤٤١ هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠٢٠ م) و حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في ٢٤/١١/١٤٤١ هـ (الموافق ١٥/٠٧/٢٠٢٠ م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة ٨ صباحاً إلى الساعة ٥ بعد العصر:
- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من تقرير الملاءة المالية والذي يوضح كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام عملية تخفيض رأس المال
- نسخة من إعلان الهيئة عن موافقتها على طلب الشركة لتخفيض رأس مالها والمنشور في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول)
- نسخة من تعميم المساهمين

٢٠- المرفقات

- نسخة من تقرير المحاسب القانوني عن أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض في التزامات المصدر
- تقرير المحاسب القانوني عن الملاءة المالية والذي يوضح كفاية رأس المال العامل لمدة ١٢ شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام عملية تخفيض رأس المال
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية غير العامة