



تعميم المساهمين

شركة البحر الأحمر العالمية

تخفيض رأس مال شركة البحر الأحمر العالمية من ستون مليون (60,000,000) سهم عادي بقيمة ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثون مليون ومنتان وأربعة وثلاثون ألف وأربعمائة (30,234,400) سهم عادي بقيمة ثلاثمائة واثنان مليون و ثلاثمائة وأربعة وأربعون ألف (302,344,000) ريال سعودي

تعميم إلى المساهمين مقدم للجمعية العامة غير العادية (التعميم)

١٤٤٣/١٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٤/٠٧/٢٠٢٢ م)

المستشار المالي

الراجحي المالية
AlRajhi Capital



جدول المحتويات

١	الشركة
١	شركة البحر الأحمر العالمية
٢	المستشارون
٢	المستشار المالي
٢	المستشار القانوني
٣	المحاسب القانوني
٤	١- التعريفات والمصطلحات
٥	٢- خلفية عن الشركة
١٠	٣- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح
١٣	٤- أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة تحليل الإدارة:
١٤	٥- تطور خسائر الشركة المتراكمة
١٥	٦- الخطة المستقبلية المتوقعة للإصلاحات والخطوات المتخذة لإيقاف الخسائر
١٦	٧- أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة
٢٠	٨- تأثير تخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة
٢١	٩- المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
٢٢	١٠- الفترة الزمنية المتوقعة للعملية
٢٣	١١- تخفيض رأس المال
٢٤	١٢- الموافقات النظامية اللازمة
٢٥	١٣- الأنظمة واللوائح ذات الصلة
٢٦	١٤- تقرير المحاسب القانوني
٢٧	١٥- رأي المستشار القانوني
٢٨	١٦- معلومات هامة
٣٠	١٧- المستندات المتاحة للمعاينة
٣١	المرفقات
٣١	● نسخة من تقرير المحاسب القانوني

- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية..... ٣١
- ملحق (أ): نسخة من تقرير المحاسب القانوني..... ٣٢
- الملحق (ب) نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية..... ٣٥

الشركة

شركة البحر الأحمر العالمية	
	<p>رقم المبنى ٣٤٨٥، الرقم الفرعي ٨٤٥٠ حي الربيع، مدينة الرياض ص.ب ٩٣٧١ الرياض ١١٤١٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٠١٣٣٦١٣٤٥١ فاكس: ٠١٣٣٦١٤٤٩٠ الموقع الإلكتروني: https://www.redseaintl.com اسم ضابط الاتصال: إدارة المستثمرين هاتف: ٠١٣٣٦١٣٤٥١ فاكس: ٠١٣٣٦١٤٤٩٠ البريد الإلكتروني: Compliance@redseahousing.com</p>

المستشارون

المستشار المالي

الراجحي المالية
AlRajhi Capital 

شركة الراجحي المالية

طريق الملك فهد

ص.ب. ٥٥٦١

الرياض ١١٤٣٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٢٠٠٠ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ٠٦٢٥ ٤٦٠ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com

البريد الإلكتروني: PR@alrajhi-capital.com

المستشار القانوني

المستشارون
القانونيون

عبدالعزیز العجلان وشركاه
بالتعاون مع بيكر آند مكنزي ليمتد

عبدالعزیز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مبنى برج العليان، برج ٢، الدور ٣، شارع الأحساء، الملز

ص.ب. ٦٩١٠٣، الرياض ١١٥٤٧، المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٩٠٠ ٢٦٥ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ٨٩٩٩ ٢٦٥ ١١ ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: legal.advisors@legal-advisors.com

الموقع الإلكتروني: www.legal-advisors.com

المحاسب القانوني



شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية

برج أدير، الدور ١٥، شارع الأمير تركي بن عبدالعزيز، كورنيش الخبر

ص.ب. ٣٧٩٥، الخبر ٣١٩٥٢، المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٨٤٠ ٤٦٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٨٨٢ ٠٠٨٧

الموقع الإلكتروني: <https://www.ey.com/mena>

البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com

قدم المستشارون الواردة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم (كما ينطبق) بالشكل والمضمون الواردين في هذا التعميم.

١ - التعريفات والمصطلحات

المصطلح	المعنى
السوق المالية أو تداول	شركة تداول السعودية، هي شركة تابعة لمجموعة تداول السعودية.
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
الشركة	شركة البحر الأحمر العالمية
التعميم	تعميم المساهمين هذا الذي أعدته الشركة والموجه لمساهميها والمتعلق بتخفيض رأس مال الشركة.
المساهمون المستحقون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٤ م).

٢- خلفية عن الشركة

شركة البحر الأحمر العالمية (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "المصدر" أو "البحر الأحمر") هي شركة مساهمة سعودية، تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (ق/2532) الصادر بتاريخ 1427/09/02 هـ الموافق 2006/09/25م ومسجلة بالسجل التجاري رقم 1010566349 الصادر من مدينة الرياض بتاريخ 1440/07/13 هـ (الموافق 2019/03/20م).

يتركز نشاط الشركة حاليًا في مجال شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وإنشاء مبانٍ سكنية وتجاريها عليها وبيعها أو تأجيرها في النهاية. وتتضمن أيضًا نشاطات المجموعة تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية والمقاولات العامة والصيانة وبناء المرافق والأعمال المدنية وتوريد الطعام وتقديم خدمات الأغذية وتجارة المنتجات الغذائية. إضافة لذلك، تزاول المجموعة أيضًا أعمال تصنيع وبيع الدهانات وتقديم الخدمات المتعلقة بها.

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض، رقم المبنى 3485 طريق الثمامة، حي الربيع، ص.ب. 9371، 11413، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي مقسم إلى ستون مليون (60,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.

١-٢ التطورات الرئيسية في رأس مال الشركة

التاريخ	الحدث
18 رجب 1427 هـ (الموافق 12 أغسطس 2006 م)	قامت الشركة بإدراج وتسجيل ثلاثين مليون (30,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد في السوق المالية السعودية ("تداول")، حيث تم طرح تسعة ملايين (9,000,000) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (30%) من رأسمال الشركة.
2 رمضان 1427 هـ (الموافق 25 سبتمبر 2006 م)	تأسست الشركة كشركة مساهمة سعودية، بموجب القرار الوزاري رقم (ق/2532) الصادر بتاريخ 1427/09/02 هـ (الموافق 2006/09/25م)
26 جمادى الأولى 1433 هـ (الموافق 18 أبريل 2012 م)	الموافقة على زيادة رأس المال من ثلاثمائة مليون ريال (300,000,000) إلى أربعمائة مليون ريال (400,000,000) بواقع 33.33% ليرتفع عدد الأسهم من ثلاثين (30) مليون سهم إلى أربعين (40) مليون سهم عن طريق منح سهم واحد (1) مجاني لكل ثلاثة (3) أسهم يمتلكها المساهم يوم انعقاد الجمعية. وتمول ذلك عن طريق خصم مائة مليون ريال (100,000,000) من رصيد الأرباح المبقاة كما في 2011/12/31م. وتعديل المادة (6) و (7) من النظام الأساسي للشركة وفقاً للزيادة.
24 جمادى الثاني 1435 هـ (الموافق 24 أبريل 2014 م)	الموافقة على زيادة رأس المال من أربعمائة مليون ريال (400,000,000) إلى ستمائة مليون ريال (600,000,000) بواقع 50% ليرتفع عدد الأسهم من أربعين (40) مليون سهم إلى ستون (60) مليون سهم عن طريق منح سهم واحد (1) مجاني لكل اثنين (2) أسهم يمتلكها المساهم يوم انعقاد الجمعية العمومية. وتمول ذلك عن طريق خصم مائتان مليون ريال (200,000,000) من رصيد الأرباح المبقاة كما في 2013/12/31م. وتأتي الزيادة لتدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة ومواكبة لأهداف استراتيجية النمو للعام 2020م التي تبنتها الشركة.

٢-٢ أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من ثمانية (8) أعضاء تم تعيينهم لمدة ثلاث (3) سنوات تبدأ من تاريخ 2021/05/10م، ويبين الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة وملكية كل منهم في أسهم الشركة كما في 2022/05/18م:

تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة قبل التخفيض				العمر	الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم
	غير مباشرة		مباشرة						
	نسبة الملكية	العدد	نسبة الملكية	العدد					
2021/05/10م	14%	4,331,418	0	0	57	سعودي	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	عمرو عبدالله الدباغ
2021/05/10م	0	0	0.00389	2,334	69	سعودي	غير تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	سامي أحمد بن محفوظ
2021/05/10م	0	0	0	0	54	سعودي	تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	خالد محمد فقيه
2021/05/10م	0	0	0	0	55	بريطاني	مستقل	عضو مجلس الإدارة	بيتر واليشنوسكي
2021/05/10م	0	0	0	0	60	سعودي	مستقل	عضو مجلس الإدارة	أسامة زكريا جمجوم
2021/05/10م	0	0	0	0	63	سعودي	مستقل	عضو مجلس الإدارة	مجاهد عبدالكريم القين
2021/05/10م	0	0	0	0	68	سعودي	مستقل	عضو مجلس الإدارة	محمد زاهر صلاح الدين المنجد
2021/05/10م	0	0	0	0	64	سعودي	غير تنفيذي	عضو مجلس الإدارة	طاهر محمد عمر عقيل

المصدر: الشركة وتداول

٣-٢ أعضاء الإدارة العليا

يبين الجدول التالي أعضاء الإدارة العليا للشركة كما في تاريخ هذا التعميم وملكية كل منهم في أسهم الشركة كما في 18 مايو 2022م:

الأسهم المملوكة قبل التخفيض				تاريخ الانضمام	الجنسية	المنصب	الاسم
غير مباشرة		مباشرة					
نسبة الملكية	العدد	نسبة الملكية	العدد				
0	0	0	0	3 مايو 2021م	سعودي	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	السيد/ خالد محمد خليل فقيه
0	0	0	0	15 يونيو 2021م	لبناني	الرئيس المالي	السيد/ غسان يعقوب بسنا

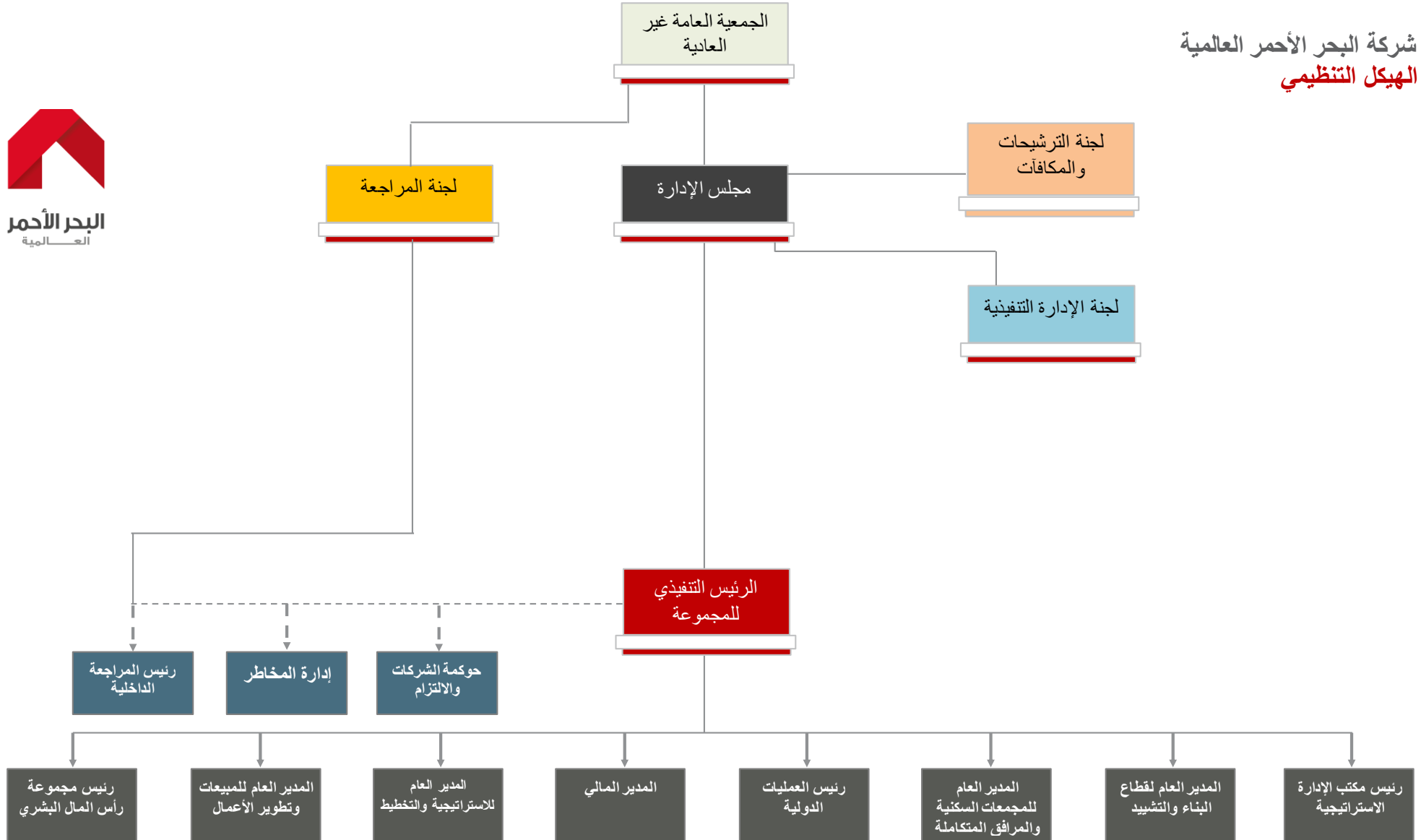
المصدر: الشركة

٤-٢ أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة

نسبة الملكية بعد تخفيض رأس المال	نسبة الملكية قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال		قبل تخفيض رأس المال		الاسم
		القيمة (ريال سعودي)	عدد الأسهم*	القيمة (ريال سعودي)	عدد الأسهم	
51%	51%	157,787,370	15,778,737	306,000,000	30,600,000	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة
9%	9%	27,844,830	2,784,483	54,000,000	5,400,000	مجموعة التنمية التجارية
5%	5%	15,469,350	1,546,935	30,000,000	3,000,000	الشركة العلمية الوطنية المحدودة
5%	5%	15,469,350	1,546,935	30,000,000	3,000,000	الشركة التجارية لخدمات التسوق والوكالات المحدودة
30%	30%	92,816,100	9,281,610	180,000,000	18,000,000	الجمهور
100.00%	100.00%	302,344,000	30,234,400	600,000,000	60,000,000	الإجمالي

المصدر: الشركة وتداول كما في تاريخ ١١/٠٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٠٦/٠٧/٢٠٢٢ م).

شركة البحر الأحمر العالمية
الهيكل التنظيمي



٣- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

بتاريخ 1443/10/21 هـ (الموافق 2022/05/22م)، أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها خلال اجتماعه بتاريخ 1443/10/21 هـ (الموافق 2022/05/22م) بتخفيض رأس مال الشركة من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثون مليوناً ومنتان وأربعة وثلاثون ألفاً وأربعمائة (30,234,400) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.

المادة ٥٨
الفقرة ب - ١

تبلغ نسبة الانخفاض في رأس المال بما يقارب (49.61%) وذلك عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليوناً وسبعمائة وخمسة وستون ألفاً وستمائة (29,765,600) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة (وبقيمة اسمية مقدارها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد) أي بمعدل إلغاء سهم واحد (1) لكل (2.016) سهم من أسهم الشركة المصدرة. سيتم إطفاء الخسائر المترتبة للشركة كما في 31 مارس 2022م البالغة منتان وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وستة وخمسون ألف (297,656,000) ريال سعودي.

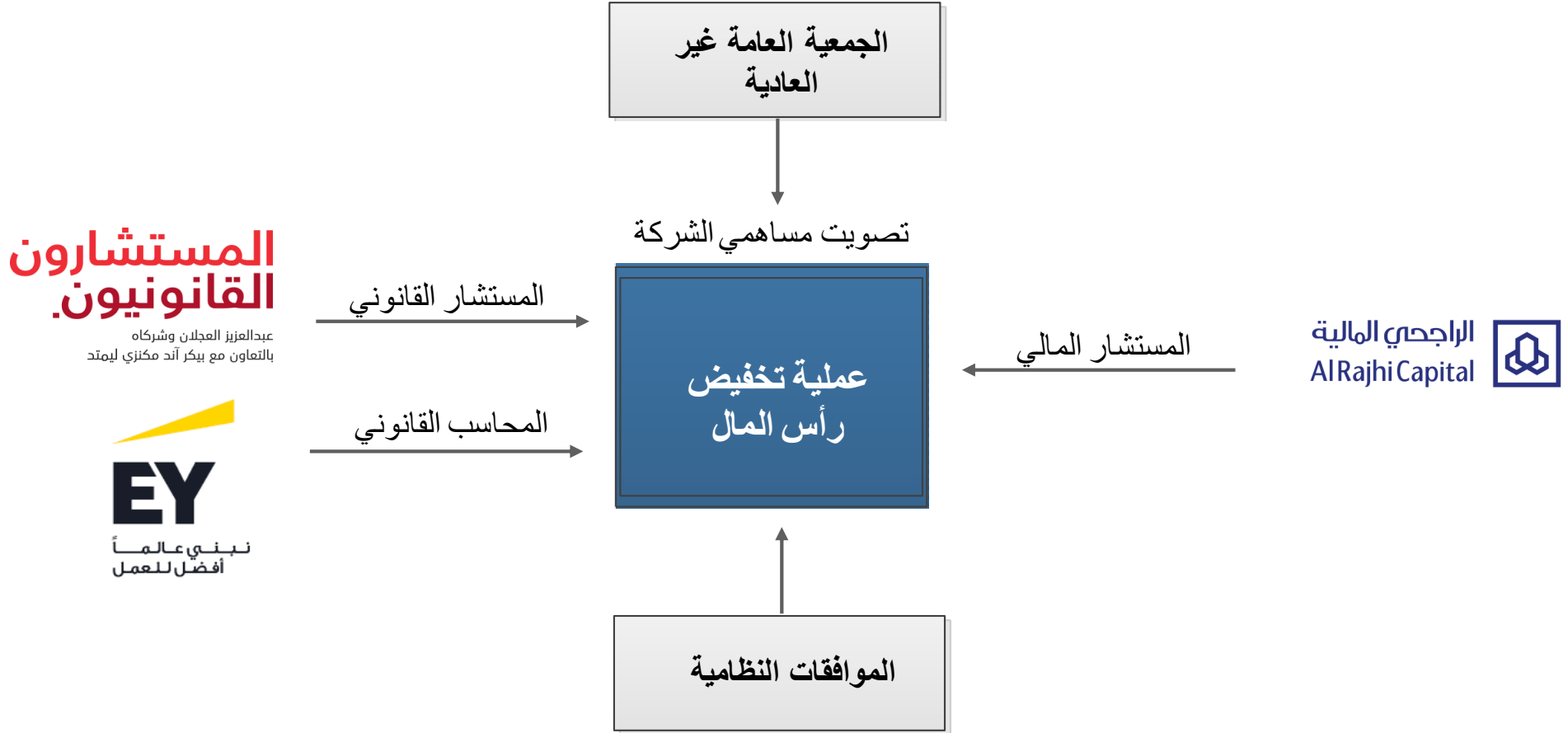
سيتم جمع كسور الأسهم التي ستنج عن تخفيض رأس المال في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية السعودية (تداول) بالسعر السائد في حينه، وسيتم توزيع قيمتها على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال ثلاثين (30) يوم من يوم موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

قامت الشركة بمجموعة من الإجراءات على النحو التالي لإتمام عملية تخفيض رأس المال:

- بتاريخ 1443/10/21 هـ (الموافق 2022/05/22م)، أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي، وذلك عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليوناً وسبعمائة وخمسة وستون ألفاً وستمائة (29,765,600) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية مقدارها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.
- بتاريخ 1443/09/13 هـ (الموافق 2022/04/14م)، قامت الشركة بتعيين شركة الراجحي المالية كمستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ 1443/10/08 هـ (الموافق 2022/05/09م)، قامت الشركة بتعيين مكتب عبدالعزيز العجلان وشركاء محامون ومستشارون قانونيون كمستشار قانوني لعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ 1443/10/17 هـ (الموافق 2022/05/18 م)، قامت الشركة بتعيين شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية كمحاسب قانوني لإعداد التقرير الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ 1443/10/28 هـ (الموافق 2022/05/29م)، قامت الشركة بإعداد وتقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى الهيئة.
- بتاريخ 1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16م)، حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي ذلك عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليوناً وسبعمائة وخمسة وستون ألفاً وستمائة (29,765,600) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1443/11/28 هـ (الموافق 2022/07/27م).
- قامت الشركة بالدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة للتصويت على عملية تخفيض رأس المال والإعلان عنها في موقع تداول بتاريخ 1443/11/29 هـ (الموافق 2022/06/28م). كما سيتم تضمين هذا التعميم في الإعلان.

– في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال في الجمعية العامة غير العادية، سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لمدة يومين عمل ابتداءً من تاريخ ١٤٤٣/١٢/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٥ م) إلى ١٤٤٣/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٦ م) وسيتم بعدها تداول الأسهم بالسعر المعدل بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٧ م).

هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



٤ - أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة تحليل الإدارة:

تتمثل أسباب تخفيض رأس المال الرئيسية ومناقشة وتحليل الإدارة فيما يلي:

- إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 مارس 2022م البالغة مئتان وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وستة وخمسون ألف (297,656,000) ريال سعودي، وذلك عن طريق إلغاء (29,765,600) سهم عادي بنسبة انخفاض قدرها (49.61%) من رأس مال الشركة الحالي. حيث بلغت نسبة الخسائر المتراكمة في رأس مال الشركة (49.61%)، وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة) للشركة للفترة المنتهية في 31 مارس 2022م. سوف يتم إلغاء سهم واحد (1) لكل (2.016) سهم من أسهم الشركة المصدرة لإطفاء (49.61%) من رأس مال الشركة الحالي.
- تحسين النسب المالية والعرض الجيد للقوائم المالية للشركة مما يساهم في تحسين المركز المالي وتعزيز الملاءة المالية والموقف التفاوضي لها أمام الجهات الخارجية والتي تتضمن المؤسسات التمويلية والمساهمين والجهات التي تتعامل معهم الشركة.
- إعادة هيكلة رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة ودعماً لخططها المستقبلية.
- تعطل أعمال الشركة نتيجة لكوفيد-19 وإلغاء كثير من المشاريع في السنتين الماضيتين مما أدى إلى زيادة الخسائر المتراكمة.

٥- تطور خسائر الشركة المتراكمة

يلخص الجدول التالي تطور الخسائر المتراكمة حسب التسلسل التاريخي منذ عام ٢٠١٨م:

السنة المالية	رأس المال (ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (ريال سعودي)	نسبة الخسائر من رأس المال	الأسباب الرئيسية للخسائر المتراكمة
2018	600,000,000	12,129,000	2.02%	نتيجة للاستهلاك في الممتلكات الاستثمارية وتراجع مستوى التشغيل.
2019	600,000,000	115,741,000	19.29%	نتيجة للإطفاءات وتراجع مستوى التشغيل وارتفاع المصاريف الإدارية.
2020	600,000,000	146,217,000	24.37%	تكاليف إضافية للمشاريع نتيجة لكوفيد-١٩ وإطفاءات وتراجع مستوى التشغيل ومشاريع بتسعير أقل من السعر المقترض.
2021	600,000,000	278,834,000	46.47%	تكاليف إضافية للمشاريع نتيجة لكوفيد-١٩ وإطفاءات وتراجع مستوى التشغيل ومشاريع بتسعير أقل من السعر المقترض.
الربع الأول من عام 2022م	600,000,000	297,656,000	49.61%	التأخير في منح بعض المشاريع مما أدى إلى خسائر في الربع الأول، على الرغم من أن نسبة هامش الربح الإجمالي للمشاريع الجديدة ازدادت مما أدى إلى تقليص الخسائر مقارنة بالربع الأول من العام الماضي.

المصدر: الشركة

حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس مال الشركة من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي بتاريخ 1443/11/17هـ (الموافق 2022/06/16م).

قامت الشركة بالدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة والإعلان عنها في موقع تداول بتاريخ ١٤٤٣/١١/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٢٨م). كما تم تضمين نسخة من هذا التعميم في الإعلان. في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على بند تخفيض رأس مال الشركة، فإن نسبة الخسائر المتراكمة ستخفض من نسبة (49.61%) إلى ما نسبته (0%) من رأس المال بعد إتمام عملية التخفيض.

٦- الخطة المستقبلية المتوقعة للإصلاحات والخطوات المتخذة لإيقاف الخسائر

أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1443/10/18 هـ (الموافق 2022/05/19م) بتخفيض رأس مال الشركة من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي. حيث يرى مجلس الإدارة أن هذا القرار يصب في مصلحة الشركة ومساهميها. ولتعزيز الملاءة المالية للشركة ودعم عمليات التوسع الاستراتيجي في نشاطاتها وتحسين الأداء التشغيلي والمالي، قرر مجلس إدارة الشركة تكليف الإدارة التنفيذية بدراسة طرق إعادة هيكلة رأس المال تشمل تخفيض رأس المال ومن ثم رفع رأس المال بما يتناسب مع وضع الشركة المالي.

لذلك فإن الشركة اعتزمت على تحقيق الآتي :

- تحسين الأداء المالي للشركة.
- زيادة الحصة السوقية للشركة.
- الاستثمار في مشاريع توسعة بعد عملية رفع رأس المال.

ومن أجل الحد من خسائر الشركة، بدأت الشركة في اتخاذ الإجراءات الاصلاحية اللازمة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:

- تعزيز الحوكمة بالشركة وفرض أنظمة جديدة للحد من مصروفات الشركة
- نقل المقر الرئيسي إلى الرياض وتوحيد الخدمات المشتركة للمجموعة بالكامل في مقرها الرئيسي
- تحسين كفاءة الشركة من خلال تقليص المصاريف التشغيلية إلى الحد الأدنى
- العمل على تنمية الإيرادات من خلال التركيز على مشاريع رؤية ٢٠٣٠
- تحسين تسعير العقود لضمان ربحية الشركة في المشاريع
- تقليص المخزون غير المستهلك

٧- أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة واثنان مليوناً وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألفاً (302,344,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها (49.61%)، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستون مليوناً (60,000,000) سهم عادي إلى ثلاثون مليوناً ومئتان وأربعة وثلاثون ألفاً و أربعمئة (30,234,400) سهم عادي، وهذا يعني أن معدل التخفيض سيتم بواقع (1) سهم لكل (2.016) سهم من أسهم الشركة المصدرة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة) للشركة للفترة المنتهية في 2022/03/31م.

إن الهدف من تخفيض رأس مال الشركة في الأساس لإطفاء الخسائر المتراكمة على الشركة وذلك بمبلغ مئتان وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وستة وخمسون ألف (297,656,000) ريال سعودي كما في 31 مارس 2022م وتقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس مال الشركة الصادر عن المحاسب القانوني للشركة، وذلك بمقدار الأسهم الملغاة والتي تبلغ (29,765,600) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة. وستمثل الخسائر المتراكمة لاشيء من رأس مال الشركة بعد إتمام عملية التخفيض.

سيتم جمع كسور الأسهم (إن وجدت) التي ستنتج عن تخفيض رأس المال في محفظة واحدة لتباع في تداول بالسعر السائد في حينه، وسيتم توزيع متحصلات بيعها على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

إن تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما يتضح من الجدول الافتراضي أدناه:

البند (تقديري)	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1,000 سهم	1,000 سهم
سعر السهم قبل التخفيض* (سعر إغلاق 2022/06/16م)	16.70 ريال سعودي	16.70 ريال سعودي
الأسهم الملغاة	لا ينطبق	497 سهم
نسبة التخفيض	لا ينطبق	49.70%
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	لا ينطبق	503 سهم
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)	لا ينطبق	33.14 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	16,700 ريال سعودي	16,700 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا ينطبق	16,669 ريال سعودي
قيمة التعويض (تقديرية)	لا ينطبق	30.58

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من (33.1411) إلى (33.14) ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس مال الشركة وتأثيره على حقوق مساهمي الشركة

تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يمتلك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه وسيتم تعويضه. ويوضح الجدول أدناه تأثير المساهم الذي يملك سهماً واحداً، أو سهمين، أو ثلاثة أسهم، أو أربعة أسهم، أو خمسة أسهم، أو ستة أسهم، أو سبعة أسهم، أو ثمانية أسهم، أو تسعة أسهم، أو عشرة أسهم:

القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	الوحدة	البند (تقديري)
10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
											سعر السهم قبل التخفيض
16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	16.70	ريال سعودي	سعر إغلاق بتاريخ 17/11/1443 هـ (الموافق 16/06/2022م) (افتراضي)
5	5	4	4	3	3	2	2	1	1	سهم	الأسهم الملغاة
5	4	4	3	3	2	2	1	1	0	سهم	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	ريال سعودي	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري) *
167.00	150.30	133.60	116.90	100.20	83.50	66.80	50.10	33.40	16.70	ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
165.70	132.56	132.56	99.42	99.42	66.28	66.28	33.14	33.14	0	ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
1.30	17.74	1.04	17.48	0.78	17.22	0.52	16.96	0.26	16.70	ريال سعودي	قيمة التعويض الناتجة عن كسور الأسهم

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من (33.1411) إلى (33.14) ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس مال الشركة وتأثيره على حقوق مساهمي الشركة

سعر إغلاق سهم الشركة بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٤ م) يوم الجمعية العامة غير العادية هو (١٤,٢٦) ريال سعودي، ومن المتوقع أن يرتفع إلى (٢٨,٣٠) ريال سعودي بعد تخفيض رأس المال بنسبة ارتفاع تبلغ حوالي (٩٨,٤٦ %) عن سعر إغلاق سهم الشركة يوم الجمعية العامة غير العادية. ويمثل السعر (٢٨,٣٠) ريال سعودي المتوقع للسهم في افتتاح السوق يوم الأربعاء بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٢٧ م)، حيث سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لمدة يومين عمل، وذلك في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال في الجمعية العامة غير العادية.

القيمة	تغير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال*
16.70 ريال سعودي	سعر إغلاق السهم بتاريخ 1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16 م) يوم الجمعية العامة غير العادية (افتراضي)
33.14 ريال سعودي	سعر سهم الشركة المتوقع بعد تخفيض رأس المال**
297,656,000 ريال سعودي	قيمة تخفيض رأس المال
29,765,600 سهم	عدد الأسهم الملغاة
60,000,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
1,002,000,000 ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال (تقديرية)
30,234,400 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
33.14 ريال سعودي	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال
1,002,000,000 ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم بعد تخفيض رأس المال (تقديرية)

* إن القيم الموضحة في هذا الجدول هي قيم ليتضح للمساهمين كيفية تغيير سعر السهم. ولكن، سيتم التحديث بسعر إغلاق السهم يوم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.
* ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من (33.1411) إلى (33.14) ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس مال الشركة وتأثيره على حقوق مساهمي الشركة
يوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

القيمة	البند*
16.70 ريال سعودي	(أ) سعر السهم قبل التخفيض بتاريخ 1443/11/17هـ (الموافق 2022/06/16م)
60,000,000 سهم	(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض
1,002,000,000 ريال سعودي	(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) * (ب)
30,234,400 سهم	(د) عدد الأسهم بعد التخفيض
33.14 ريال سعودي	سعر السهم بعد التخفيض ** = (ج) ÷ (د)

* إن القيم الموضحة في هذا الجدول هي قيم ليتضح للمساهمين كيفية تغيير سعر السهم. ولكن، سيتم التحديث بسعر إغلاق السهم يوم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.
* ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من (33.1411) إلى (33.14) ريال سعودي.

٨- تأثير تخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة

لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة وحقوق مساهمي الشركة، حيث يعتبر تخفيض رأس المال عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليوناً وسبعمائة وخمسة وستون ألفاً وستمائة (29,765,600) سهم عادي من أسهم الشركة بقيمة اسمية مقدارها عشرة (10) ريالاً سعودية للسهم الواحد مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب الخسائر المتراكمة عبر تحويل مبلغ منتان وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وستة وخمسون ألف (297,656,000) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة، وذلك وفقاً لتقرير المحاسب القانوني.

تفاصيل الآثار المترتبة على انخفاض رأس المال على أسهم المساهمين والخسائر المتراكمة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة) للشركة كما في 31 مارس 2022م.

صافي التأثير (بالآلاف الريالات السعودية)	بعد عملية التخفيض (بالآلاف الريالات السعودية)	قبل عملية التخفيض (بالآلاف الريالات السعودية)	حقوق المساهمين
297,656	302,344	600,000	رأس المال
-	11,779	11,779	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
297,656	-	297,656	الخسائر المتراكمة
	290,565	290,565	حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم
	23,108	23,108	حصص غير مسيطرة
-	267,457	267,457	المجموع

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مدققة) كما في 31 مارس 2022م.

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- لا يوجد مخاطر محتملة نتيجة لتخفيض رأس المال حيث تهدف عملية تخفيض رأس المال إلى إطفاء الخسائر المتراكمة، وهو ما سيؤدي إلى تعزيز المركز المالي للشركة وسيحافظ على استمراريتها. وتعمل الشركة على تصحيح أوضاعها لوقف الخسائر ولتحقيق الأرباح، مما يعود بالنفع لمساهمي الشركة. علماً بأن المحاسب القانوني قد راجع عملية تخفيض رأس المال من النواحي المالية والقانونية وأكد على عدم وجود أية مخاطر يمكن أن تؤثر على الشركة.
- بعد تخفيض رأس المال ستصبح نسبة الخسائر المتراكمة (0%) من رأس مال الشركة، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية، وفي حال بلغت الخسائر المتراكمة (20%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع لأحكام "الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (20%) فأكثر من رأس مالها" الصادرة عن الهيئة، لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة قسم "معلومات هامة" من تعميم المساهمين هذا.
- وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (50%) من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع لأحكام المادة (150) من نظام الشركات والتي تنص على أنه يجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة - خلال 15 يوماً من علمه بذلك - دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال 45 يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس.

١٠ - الفترة الزمنية المتوقعة للعملية

التاريخ	الجدول الزمني المتوقع لتخفيض رأس المال
1443/10/21 هـ (الموافق 2022/05/22م)	إعلان الشركة على موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة
1443/10/28 هـ (الموافق 2022/05/29م)	تقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى هيئة السوق المالية
1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16م)	الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة
1443/11/29 هـ (الموافق 2022/06/28م)	الدعوة لحضور الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال والاعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)
1443/12/21 هـ (الموافق 2022/07/20م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني
1443/12/25 هـ (الموافق 2022/07/24م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال*
1443/12/25 هـ (الموافق 2022/07/24م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة
1443/12/26 هـ (الموافق 2022/07/25م)	إعلان الشركة عن نتائج الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال
1444/01/27 هـ (الموافق 2022/08/25م)	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين

* في حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث بعد 21 يوماً من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.

إجراءات 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 وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة الثامنة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة 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.

إقرار أعضاء مجلس الإدارة:

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم واعتقادهم بأن تخفيض رأس مال الشركة يصب في مصلحة الشركة والمساهمين.

١٢ - الموافقات النظامية اللازمة

- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس المال بتاريخ 1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16م)
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين من خلال الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين خلال الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة ستقوم بمخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- بخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى لم تحصل عليها الشركة فيما يتعلق باستكمال إجراءات تخفيض رأس المال.

١٣ - الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10 م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 5-5-2022 وتاريخ 1443/06/02 هـ (الموافق 2022/01/05 م).
- قواعد الإدراج الصادرة عن تداول والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (3-123-2017) بتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م) والمعدلة بموجب قراره رقم 1-104-2019 بتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30 م) والمعدلة بموجب قراره رقم 1-22-2021 بتاريخ 1442/07/12 هـ (الموافق 2021/02/24 م) والمعدلة بموجب قراره رقم 1-19-2022 بتاريخ 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م) والمعدلة بموجب قراره رقم 1-52-2022 بتاريخ 1443/09/12 هـ الموافق (2022/04/13 م).
- الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4-48-2013 وتاريخ 1435/01/15 هـ (الموافق 2013/11/18 م) بناءً على نظام السوق المالية وما ورد عليه من تعديلات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-77-2018 وتاريخ 1439/11/05 هـ (الموافق 2018/07/18 م).
- النظام الأساسي للشركة.

١٤ - تقرير المحاسب القانوني

قامت الشركة بتعميد السادة/ شركة أرنست ويونغ للخدمات المهنية للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس مال الشركة. يتوجب تلاوة تقرير المحاسب القانوني على المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية، حيث لن تتم عملية تخفيض رأس المال دون تلاوته.

تم تضمين نسخة من الفحص المحدود من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٣/١١/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٢٨ م).

١٥ - رأي المستشار القانوني

قامت الشركة بتعيين المستشار القانوني السادة/ شركة عبدالعزيز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون من أجل إبداء الرأي القانوني في عملية تخفيض رأس مال الشركة.

حصلت الشركة على خطاب المستشار القانوني، الذي يؤكد فيه على أنه قد تم إعداد طلب تخفيض رأس المال والمستندات المؤيدة لذلك وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة لذلك.

• بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (20%) فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4-488-2013 وتاريخ 15/01/1435هـ (الموافق 18/11/2013م) بناءً على نظام السوق المالية وما ورد عليه من تعديلات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-77-2018 وتاريخ 05/11/1439هـ (الموافق 18/07/2018م)؛ وبناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 28/01/1437هـ (الموافق 10/11/2015م) والتعديلات التي طرأت عليه، وعلى وجه الخصوص المادة (150) منه، يجب على الشركة التي بلغت خسائرها المتراكمة (20%) فأكثر من رأس مالها ما يلي:

- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (20%) فأكثر وبما يقل عن (35%) من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (35%) فأكثر وبما يقل عن (50%) من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال، والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (50%) فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال، والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر، مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها. وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

• تصنف الشركات ذات الخسائر المتراكمة حسب موقع السوق المالية السعودية (تداول) إلى:

بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 20% فأكثر وبما يقل عن 35% من رأس مالها

بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 35% فأكثر وبما يقل عن 50% من رأس مالها

بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% فأكثر من رأس مالها

- بناء على المادة (144) من نظام الشركات، يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة إذا منيت بخسائر، ويجوز في تلك الحالة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (54) من نظام الشركات، أي (500,000) ريال سعودي. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير المحاسب القانوني عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات، ويبين القرار طريقة التخفيض.
- وفقاً للمادة (94) من نظام الشركات، لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.
- وفقاً للمادة (94) من نظام الشركات، يصدر قرار الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية (تداول) بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية، 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.

١٧ - المستندات المتاحة للمعينة

المادة ٥٨
الفقرة ٦ - أ

سوف تتيح الشركة للمساهمين الاطلاع على المستندات التالية وذلك في مقر الشركة الرئيسي في مدينة الرياض وموقع الشركة الإلكتروني وذلك خلال فترة ١٤ عشر يومًا تسبق تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في 1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16 م) وحتى انعقاد الجمعية العامة غير العادية في 1443/12/25 هـ (الموافق 2022/07/24 م)) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة ٩:٠٠ صباحاً إلى الساعة ٥:٠٠ بعد العصر:

- نسخة من توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار القانوني.
- نسخة من إعلان موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال والمنشورة في موقع الهيئة وموقع السوق المالية (تداول) 1443/11/17 هـ (الموافق 2022/06/16 م).
- نسخة من تعميم المساهمين المقدم للجمعية العامة غير العادية.
- نسخة من تقرير المحاسب القانوني على عملية تخفيض رأس المال.

المادة ٥٨
الفقرة ٢ - أ

المرفقات

- نسخة من تقرير المحاسب القانوني.
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

ملحق (أ): نسخة من تقرير المحاسب القانوني

تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال إلى المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية (شركة مساهمة سعودية)

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود لبيان فيما إذا كان قد لفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تصويله في فقرة الموضوع ("الموضوع") أدناه لم يتم إعداده بشكل سليم، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط ذات الصلة المشار إليها أدناه.

الموضوع:

يتعلق موضوع ارتباط التأكيد المحدود بمصادقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي سوف يعقد بتاريخ لاحق، على مقترح تخفيض رأس مال شركة البحر الأحمر العالمية (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") من ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي المقدم من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٨ شوال ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٩ مايو ٢٠٢٢ م)، وفقاً لما هو مبين في الملحق ١ وقبول اليومية المقترحة لإثبات التخفيض في رأس المال والتي سيتم إجراؤها بعد الحصول على موافقة وزارة التجارة وإتمام كافة الاجراءات النظامية طبقاً لما هو مبين في الملحق ٢ للمرفق والمعدة من قبل ادارة الشركة.

الضوابط ذات الصلة:

- المادة (١٤٤)، (١٤٦) و(١٤٧) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة (١٤٣٧ هـ - ٢٠١٥).
- المادة (٥٩) من الفصل الثاني من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزام المستمر الصادر من هيئة السوق المالية.
- المادة (١٥) من نظام الأساس للشركة.
- قرار مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ ١٨ شوال ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٩ مايو ٢٠٢٢ م) والمتعلق بتخفيض رأس المال والذي يعرض الأسباب التي دعت إلى التخفيض المقترح لرأس المال من ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي الملحق ١.
- الإثبات للتخفيض في رأس المال طبقاً للقيود اليومية المقترحة والتي سيتم إجراؤها بعد الحصول على موافقة وزارة التجارة وإتمام كافة الاجراءات النظامية الملحق ٢.

مسؤولية الإدارة:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض المعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وفقاً للضوابط ذات الصلة، ومسؤولة أيضاً عن اختيار أساليب تطبيق تلك الضوابط كما إن الإدارة هي المسؤولة عن تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد وعرض المعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وخطوها من أية تحريفات جوهرية، سواء كانت نتيجة عن غش أو خطأ، واختيار وتطبيق الضوابط الملائمة والاحتفاظ بسجلات كافية وعمل تقديرات معقولة تبعاً للظروف والأحداث ذات الصلة.

مسؤوليتنا:

إن مسؤوليتنا هي تقديم استنتاج تأكيد محدود حول الموضوع أعلاه بناءً على ارتباط التأكيد الذي قمنا به وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية ("المعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠")، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط والاحكام المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها مع ادارة الشركة.

لقد صُممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد كافي لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا، وعليه، لم نقوم بالحصول على جميع الأدلة المطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد. تعتمد الإجراءات المنفذة على حكمنا المهني بما في ذلك مخاطر وجود تحريفات جوهرية في الموضوع، سواء كانت نتيجة عن غش أو خطأ. كما أخذنا بالاعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يكن ارتباطنا مصمماً لتقديم تأكيد حول فعالية تلك الأنظمة.

لاستقلالية ورقابة الجودة:

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخرى لقواعد سلوك وأداب المهنة المعمدة في المملكة العربية السعودية، والتي تأسست على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والموثوق المهني.

كما نقوم بتطبيق المعيار الدولي لرقابة الجودة (١)، وبالتالي نحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المعمول بها.

تقرير تأكيد محدود حول التخفيض في رأس المال إلى المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية (شركة مساهمة سعودية) (تمة)

ملخص الإجراءات المتخذة:

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وائل في مداها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. ونتيجة لذلك، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه لو تم إجراء ارتباط تأكيد معقول.

تضمنت إجراءاتنا التي قمنا بتنفيذها - لكنها لم تقتصر - على ما يلي:

- الحصول على نسخة من قرار مجلس إدارة الشركة "الملحق ١".
- مقارنة التخفيض المقترح في رأس مال الشركة في موضوع التأكيد مع قرار مجلس إدارة الشركة الذي يتعلق بتخفيض رأس المال إلى ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي .
- الاطلاع على قيود قوائم المقترحة لإثبات التخفيض في رأس المال والتي سيتم إجراؤها بعد الحصول على موافقة وزارة التجارة وتمام كافة الاجراءات النظامية "الملحق ٢".

نتيجة التأكيد المحدود:

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها والأدلة التي تم الحصول عليها، لم نلفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بان ما تم تفصيله في فقرة الموضوع أعلاه لم يتم إعداده بشكل سليم، من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للتصايف ذات الصلة.

الأمور الأخرى:

- تم ختم "الملحق ١ و ٢" المرفقة من قبلنا لأغراض التعريف فقط.
- سيتم إظهار رصيد رأس المال المعدل بالتخفيض المقترح في السجلات المحاسبية للشركة بعد اعتماد مساهمي الشركة واستكمال الاجراءات النظامية مع وزارة التجارة.

القيود على استخدام التقرير:

تم اعداد تقريرنا بناءً على طلب ادارة الشركة للوفاء بمتطلبات المادة (١٤٤) من نظام الشركات وذلك لاستكمال الاجراءات النظامية المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر .

عن إرنست ويونغ



مروان صالح العفلق

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٤٢٢

الخبر : ٢٢ شوال ١٤٤٣ هـ

٢٣ مايو ٢٠٢٢ م

الملحق (ب) نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية