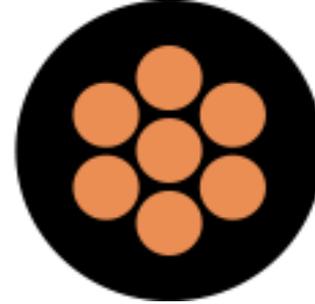


---

شركة الكابلات السعودية  
SAUDI CABLE COMPANY



تخفيض رأس مال الشركة بقيمة 293,499,940 ريال سعودي

عرض الجمعية العامة غير العادية

التاريخ \*\*/\*\*/\*\*\*\*



الصفحة	البند
3	المستشارون
4	خلفية عن شركة الكابلات السعودية
11	تطور خسائر الشركة المتراكمة و أسبابها
12	خطة الشركة و الخطوات الاصلاحية المتخذة من قبل الشركة لإيقاف الخسائر
13	تخفيض رأس المال
17	تأثير تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة
18	تأثير تخفيض رأس مال الشركة على حقوق المساهمين
22	المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
23	الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة
24	تقرير المحاسب القانوني عن أسباب تخفيض رأس مال الشركة و أثر ذلك التخفيض في التزامات الشركة
25	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
26	معلومات هامة
27	المستندات المتاحة للمعاينة
28	المرفقات



الأهلي كابيتال  
NCB Capital



**أهلي كابيتال**  
طريق الملك سعود، المبنى الإقليمي للبنك الأهلي التجاري  
ص.ب 22216، الرياض 11495  
المملكة العربية السعودية  
هاتف : + 966 11 874 7106  
الموقع الإلكتروني: www.ncbc.com  
البريد الإلكتروني: inquiries@alahlicapital.com

**خشيم محامون ومستشارون**

**خشيم محامون ومستشارون**

الطابق 17، برج ب  
أبراج العليا، حي العليا  
مدينة الرياض  
المملكة العربية السعودية  
ص.ب 230667 الرمز البريدي 11321  
الهاتف: +966114618700  
الفاكس: +966114618799  
البريد الإلكتروني: Zeyad@Khoshaim.com  
الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com

 Crowe

**العظم والسديري**  
مدينة الرياض - المقر الرئيسي  
ص.ب. 10504  
الرياض 11443  
المملكة العربية السعودية  
رقم الهاتف: +966112175000  
رقم الفاكس: +966112175000  
البريد الإلكتروني: ch@crowehorwath.com.sa

■ المستشار المالي

■ المستشار القانوني

■ المحاسب القانوني



- شركة الكابلات السعودية (و يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية تأسست بدايتاً كشركة ذات مسؤوليه محدوده في العام 1396 هـ (الموافق 1976 م) و تعمل الشركة بموجب السجل التجاري الصادر من مدينة جدة رقم 4030009931 و تاريخ 1396/04/27 هـ (الموافق 1976/04/26م). يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم 12ف، ص.ب. 4403، جدة 21491 المملكة العربية السعودية
- تمارس الشركة نشاطها في المملكة العربية السعودية من خلال ثلاث (3) شركات تابعة تملك فيها حصة سيطره وتعين فيها أغلبيه أعضاء مجالس المديرين:
  - شركة الكابلات السعودية للتسويق المحدودة: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في شراء وبيع الكابلات الكهربائية والمنتجات المتعلقة بها
  - شركة ماس لمشاريع الطاقة والاتصالات المحدودة: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في مشاريع الطاقة والاتصالات على أساس تسليم المفتاح
  - شركة مراكز ماس لتوزيع الأدوات الكهربائية المحدودة: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في خدمات توزيع الطاقة الكهربائية والاتصالات
- و تمارس الشركة نشاطها خارج المملكة العربية السعودية من خلال خمسة (5) شركات تابعة تملك فيها حصة سيطره وتعين فيها أغلبيه أعضاء مجالس المديرين:
  - شركة ماس كابلو ياتيريم وتيجارت أنونيم شيركاتي(ماس هولنج أنونيم شيركاتي سابقاً): شركة قابضة يتمثل نشاطها الرئيسي في: صناعة الكابلات وكابلات الاتصالات
  - ديمرير كابلو تسييليري ساناي وتيجارات أنونيم شيركاتي: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في صناعة وتوريد وتجارة الكابلات الكهربائية (صدر قرار بالبيع ووقعت اتفاقية البيع ولكن الاجراءات القانونية في تركيا والصين لم تكتمل بعد ولذلك فان شركة الكابلات السعودية لا زالت تسيطر على شركة ديمرير كابلو).
  - شركة ماس انترناشيونال ترادينج المحدودة: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في التجارة الدولية.
  - شركة الكابلات السعودية (الإمارات العربية المتحدة): شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في بيع الكابلات والمنتجات المتعلقة بها
  - مجموعة اليمسان: شركة ذات مسؤولية محدوده يتمثل نشاطها الرئيسي في صناعة المفاتيح الكهربائية والمحولات ومستلزماتها



بلغ رأس مال الشركة عند التأسيس بدايتاً كشرکه ذات مسؤولیه محدوده ثلاثة ملايين و خمسمائة ألف (3,500,000) ريال سعودي و تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة وأدراجها بموجب القرار الوزاري رقم (74) و تاريخ 1409/01/22 هـ (الموافق 1988/09/03م) برأس مال قدره مائتي و سبعين مليون (270,000,000) ريال سعودي مقسم على سبعة و عشرون مليون (27,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات للسهم الواحد، و في عام 1992م تمت زيادة رأس المال من مائتين وسبعين مليون (270,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي عن طريق توزيع أسهم مقابل الأرباح بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم، و في عام 1997م تمت زيادة رأس المال من ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي إلى خمسمائة مليون (500,000,000) ريال سعودي عن طريق اصدار مائة مليون سهم نقدي بقيمة 100 ريال سعودي للسهم الواحد وتوزيع أسهم مجانية على المساهمين بقيمة مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي بواقع سهم لكل 4 أسهم، و في عام 2004م تمت زيادة رأس المال من خمسمائة مليون (500,000,000) ريال سعودي إلى ستمائة و أربعون مليون (640,000,000) ريال سعودي عن طريق اصدار أسهم حقوق أولوية بواقع 89 سهم لكل 500 سهم بسعر 50 ريال سعودي للسهم، و في عام 2006م تمت زيادة رأس المال من ستمائة و أربعون مليون (640,000,000) ريال سعودي إلى سبعمائة و ستون مليون (760,000,000) ريال سعودي عن طريق اصدار أسهم حقوق أولوية بنسبة 18.75 سهم لكل 100 سهم بسعر 10 ريال سعودي للسهم

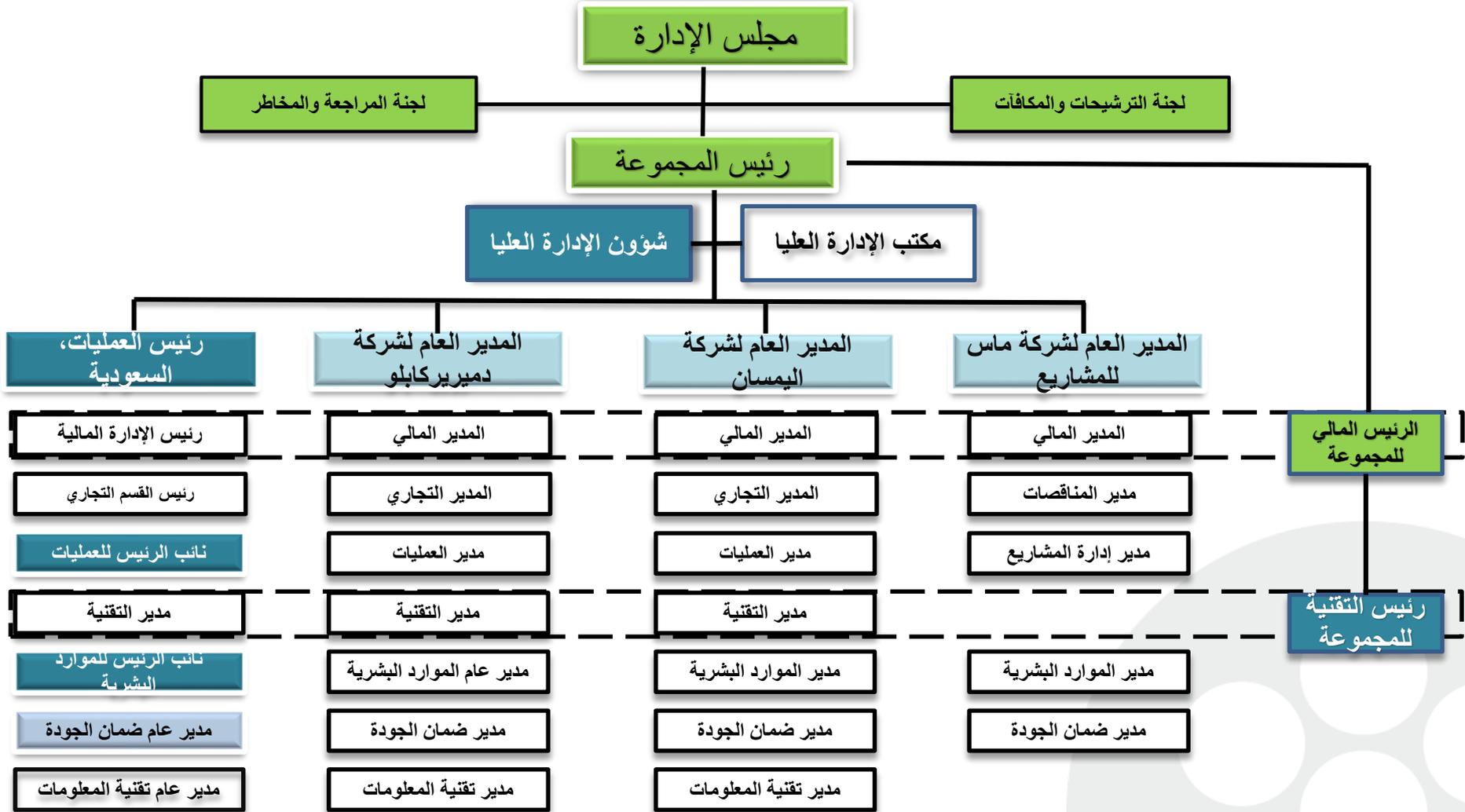
وفي 4 يونيو 2017م تم تخفيض رأس المال من سبعمائة وستون مليون (760,000,000) ريال سعودي إلى أربعمائة وأربعة مليون و مائة وأربعة عشر ألفاً (404,114,000) ريال سعودي، و بالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة وسبعون مليون (76,000,000) سهم إلى أربعون مليون وأربعمائة وأحد عشر ألفاً و أربعمائة (40,411,400) سهم عن طريق إلغاء خمسة وثلاثون مليون وخمسمائة وثمانية وثمانون ألفاً و ستمائة (35,588,600) سهم و بنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (46.83%)، و بمعدل تخفيض سهم عن كل (2.14) سهم

أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1439/11/20 هـ (الموافق 2018/08/02م) بتخفيض رأس مال الشركة من أربعمائة وأربعة مليون و مائة وأربعة عشر ألفاً (404,114,000) ريال سعودي إلى مائة وعشرة مليون وستمائة وأربعة عشر ألفاً وستون (110,614,060) ريال سعودي، و بالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعون مليون وأربعمائة وأحد عشر ألفاً و أربعمائة (40,411,400) سهم إلى أحد عشر مليون و واحد وستون ألفاً وأربعمائة وستة (11,061,406) سهم عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليون وثلاثمائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وأربعة وتسعون (29,349,994) سهم و بنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (72.63%)، و بمعدل تخفيض سهم عن كل (1.38) سهم تقريباً. وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة



■ أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة:

النسبة %	القيمة ريال سعودي	عدد الاسهم	الاسم
16.60%	67,088,530	6,708,853	شركة زينل للصناعات المحدودة
0.57%	3,527,780	352,778	أعضاء مجلس الإدارة
82.83%	330,527,690	33,052,769	المساهمون الآخرون
100%	404,114,000	40,411,400	الإجمالي



عضو فريق الإدارة

عضو فريق الإدارة

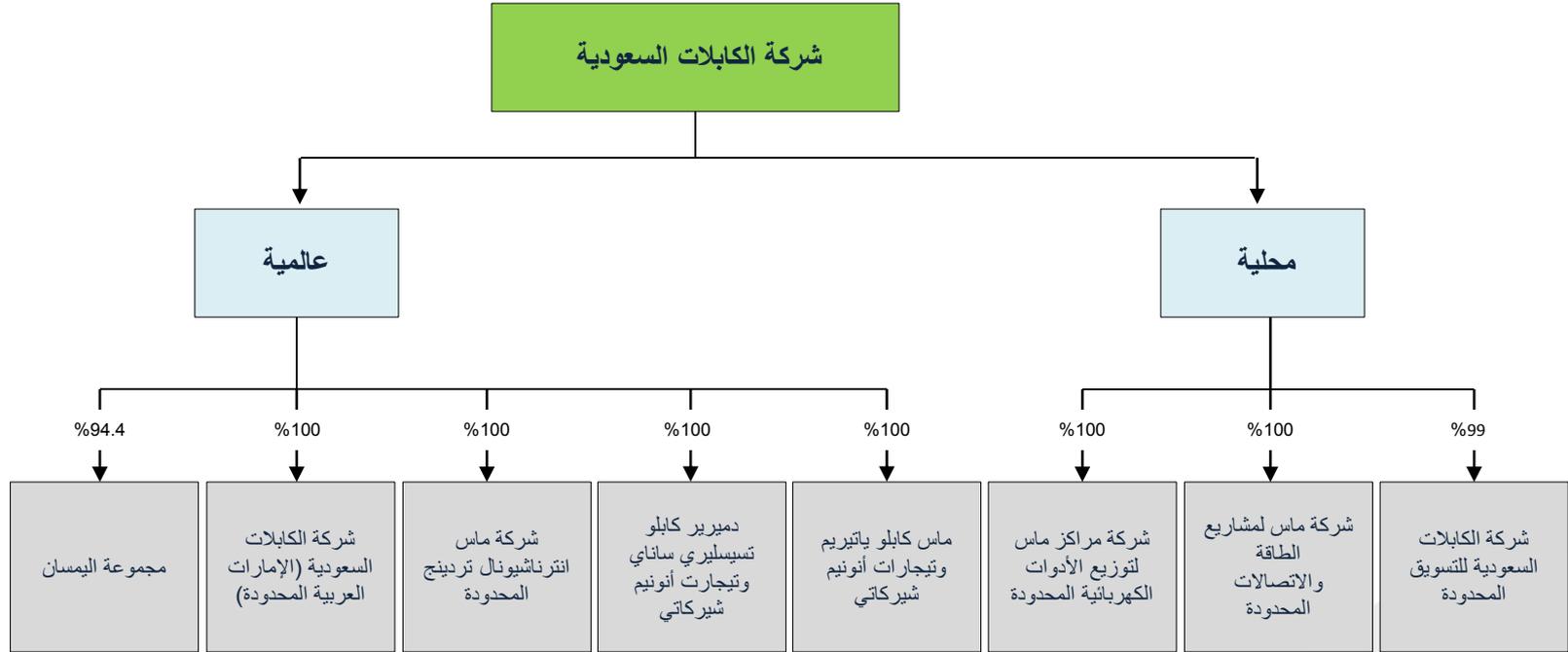


تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة قبل التخفيض				الصفة	العمر	الجنسية	المنصب	الاسم
	نسبة	غير مباشر	نسبة	مباشر					
2018/02/11م	لا توجد	لا توجد	لا يوجد	لا يوجد	مستقل	48	سعودي	رئيس	ميسر أنور نويلاتي
2018/01/14م	2.439%	978,352	0.4313%	297,174	غير تنفيذي	70	سعودي	عضو	خالد أحمد يوسف زينل علي رضا
2018/01/14م	لا توجد	لا توجد	0.0034%	1,360	مستقل	71	سعودي	عضو	عبدالله حسن عثمان مصري
2018/01/14م	2.439%	978,352	0.0013%	531	غير تنفيذي	60	سعودي	عضو	يوسف أحمد يوسف زينل علي رضا
2018/01/14م	لا توجد	لا توجد	0.0013%	531	غير تنفيذي	73	سعودي	عضو	عدنان عبدالله إبراهيم ميمني
2018/01/14م	لا توجد	لا توجد	0.1316%	53,172	غير تنفيذي	40	سعودي	عضو - نائب الرئيس	رائد خالد أحمد يوسف زينل علي رضا
2018/01/14م	لا توجد	لا توجد	0.0000%	10	مستقل	55	سعودي	عضو	خالد بن علي العجلان

تم تعيين السيد / ميسر أنور نويلاتي عضواً بمجلس الإدارة ورئيساً له بتاريخ 1439/05/25 هـ الموافق 2018/02/11م وقد تم الاعلان بتاريخ 1439/05/27 هـ الموافق 2018/02/13م



تاريخ العضوية	العمر	الجنسية	المنصب	الاسم
2014/04/06م	63	هولندي	رئيس المجموعة شركة الكابلات السعودية	ديونيسيوس اكوستينوس مارتينوس ميتزيماكيرس
2018/06/01م	49	سعودي	نائب الرئيس لشركة الكابلات السعودية	عبدالهادي عبدالرحمن ابوالخير
2018/06/20م	41	هندي	نائب الرئيس للمالية	سيد اشفاق
2015/10/04م	41	سعودي	نائب الرئيس للعمليات	محمد طلال حمدي
2007/08/01م	34	سعودي	نائب الرئيس لقسم التجاري والشؤون الإدارية العليا	هشام إسماعيل
2014/01/23م	50	تركي	المدير العام، المسان	جمال صديقي
2016/08/16م	48	تركي	المدير العام شركة ديميرير كابلو	أبار أرتوبارك
2001/07/06م	53	باكستاني	المدير العام شركة ماس لمشاريع الطاقة و الاتصالات المحدودة	محمد رياض



- وقد تم توقيع اتفاقية بيع كامل حصه شركة ديميرار كابلو في تركيا إلى شركة جيانقسو زونقتيان تكنولوجي (ZTT) وهي شركة صينية تعمل في مجال الكابلات



- بدأت الشركة في تحقيق خسائر منذ العام 2012م حيث بلغت الأرباح المبقاة للشركة بتاريخ 2012/12/31م ثلاثة و ستون مليون و أربعمائة و خمسة و ستون الف (63,465,000) ريال سعودي
- يوضح الجدول أدناه صافي الربح او (الخسارة) و الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة) للشركة من 2012 إلى 2018/06/30م:

الاف الريالات	2012	2013	2014	2015	2016	2017	من يناير حتى يونيو 2018
صافي الربح او (الخسارة)	(156,405)	(229,117)	(201,679)	1,687	(235,393)	(80,313)	(117,958)
شطب الخسائر	-	-	-	-	-	355,886	-
امتصاص الخسائر المتراكمة من خلال التحويل من الإحتياطي النظامي	-	-	-	-	63,432	-	-
اثر الاعتماد معايير التقارير المالية الدولية - IFRS	-	-	-	86,490	-	-	-
الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة)	63,465	(165,652)	(367,331)	(279,154)	(451,115)	(175,542)	(293,500)
الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة) كنسبة من رأس المال	%8.35	(%21.80)	(%48.33)	(%36.73)	(%59.38)	(%43.44)	(%72.63)

#### أسباب الخسائر المتراكمة:

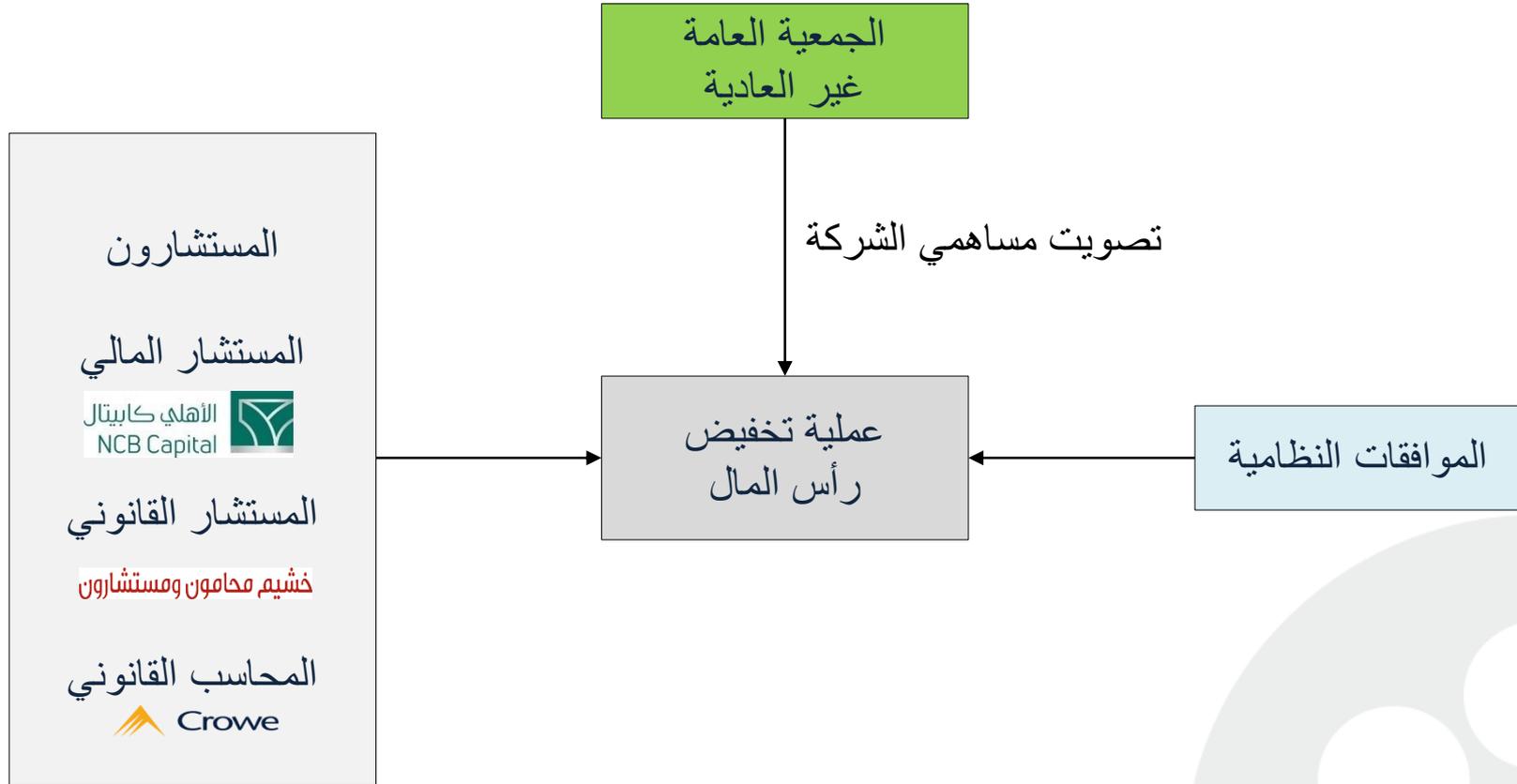
- ظلت الشركة خلال السنوات القليلة الماضية تمر بضغط كبير في بند متطلبات السيولة الخاص بها، وبشكل رئيسي في توفر رأس المال العامل قصير الأجل اللازم للتشغيل بالمستوى الأمثل، وزاد تفاقم المشكلة مع التباطؤ الذي يشهده السوق منذ الربع الثاني من العام 2016م، حيث ان الاسواق الصناعية واسواق المقاولات لم تتعافى منذ ذلك التاريخ او انها تعافت في نطاق أقل بكثير من المتوقع، وقد أدت هذه الاسباب مجتمعه مع فقدان اصول لدى شركة مرتبطة تسبب في خسائر متراكمة للشركة كما في 30 يونيو 2018م لتصل ما نسبته 72.6% من رأس مال الشركة؛ قبل التخفيض المقترح لرأس المال



- قامت الشركة بإعداد خطة عمل تهدف لإيقاف الخسائر كما يلي:
- الرقابة الصارمة على كافة التكاليف بخلاف تكاليف العمالة:
  - خفضت الشركة إنتاجيتها منذ عام 2016م و عام 2017م كخطوة لتحديد المصروفات وترشيد النفقات لتعكس نهج الإدارة المبسطة والتحكم المستمر في التكاليف من خلال إعطاء كل إدارة مسئولية عن كل تكلفة
- إعادة تنظيم مواردها البشرية من خلال إعادة هيكلة العمالة:
  - تماشياً مع الإنتاجية المخفضة ، تمت الرقابة على العمالة التي تشكل أكبر بند من بنود النفقات النقدية وذلك من خلال تخفيض عدد العمال ورواتب موظفي الإدارة العليا والرقابة الصارمة على العمل الإضافي
- التحسينات في مهمة سلسلة التوريد:
  - تم تحسين سلسلة التوريد لشركة الكابلات السعودية حيث تم تبني طريقة إبقاء أقل / أقصى مخزون إلى جانب متابعة الموردين المحليين للمواد لتقليل الفترات الزمنية. من المتوقع أن تؤدي هذه الإجراءات لتخفيض التكاليف في إدارة التخطيط و التمويل مثل (النقل و المستودعات ورسوم الجمارك .... إلخ)
- وقعت شركة الكابلات السعودية اتفاقية لبيع أسهم شركة ديميرير كابلو تسييليري ساناي وتجاراات أنونيم شيركاتي في تركيا وسوف تؤدي المبالغ المتحصلة من هذه العملية الى تحسين المركز المالي للشركة وربحيتها
- التواصل مع مقرضيها لإعادة هيكلة التزاماتها المالية لتتناسب ظروف السوق الحالية بالشكل الأمثل:
  - تقوم شركة الكابلات السعودية حالياً بإعادة التفاوض حول شروط سداد ديونها مع جميع المقرضين وسوف يوفر هذا التوجه للشركة مرونة أفضل لإدارة عملياتها وفقاً لظروف السوق الحالية



■ هيكل الأطراف المشاركة فيعملية تخفيض رأس المال





■ الإجراءات المتبعة لعملية تخفيض رأس المال:

الإجراءات	المراحل
	أولاً
	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال
	ثانياً
	تعيين مستشار مالي (شركة الاهلي المالية) و مستشار قانوني (خشيم محامون ومستشارون) لعملية تخفيض رأس المال
	ثالثاً
	تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال (العظم والسديري)
	رابعاً
	إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال
	خامساً
	موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة
	سادساً
	موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة



أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1439/11/20 هـ (الموافق 2018/08/02 م) بتخفيض رأس مال الشركة من أربع مائة وأربعة مليون و مائه وأربعة عشر ألفاً (404,114,000) ريال سعودي الى مائة وعشرة مليون وست مائة وأربعة عشر ألفاً وستون (110,614,060) ريال سعودي، و بالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربع مائة وأربعة عشر ألفاً و أربع مائة (40,411,400) سهم الى أحد عشر مليون و واحد وستون ألفاً وأربع مائة وستة (11,061,406) سهم عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليون وثلاث مائة وتسعة وأربع مائة وتسعون ألفاً وتسعمائة وأربعة وتسعون (29,349,994) سهم و بنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (72.63%)، و بمعدل تخفيض سهم عن كل (1.38) سهم تقريباً، وذلك لتخطي الخسائر الحالية المتراكمة على الشركة. وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة

هذا وسوف تؤدي توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مالها إلى شطب كامل الخسائر المتراكمة على الشركة حتى تاريخ 2018/06/30 م والتي تبلغ نسبتها 72.63% تقريباً من رأس مال الشركة.

و قد حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، و قد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية و موقع السوق المالية السعودية « تداول » بتاريخ \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* هـ (الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* م)

قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* هـ (الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* م). تم الإعلان عن هذه الدعوة بتاريخ \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* هـ (الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\*\*\* م).



- سوف تتم عملية تخفيض رأس مال الشركة وفقاً لما يلي:
- يبلغ رأس مال الشركة الحالي أربع مائة وأربعة مليون و مائة وأربعة عشر ألفاً (404,114,000) ريال سعودي مقسم إلى أربع مائة مليون وأربع مائة وأحد عشر ألفاً و أربع مائة (40,411,400) سهم عادي بقيمة اسمية لكل سهم عشرة (10) ريال سعودي، سيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح مائة وعشرة مليون وست مائة وأربعة عشر ألفاً وستون (110,614,060) ريال سعودي مقسم إلى أحد عشر مليون و واحد وستون ألفاً وأربع مائة وستة (11,061,406) سهم عادي بقيمة اسمية لكل سهم عشرة (10) ريال سعودي
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 72.63%، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء تسعة وعشرون مليون وثلاث مائة وتسعة وأربع مائة ألفاً وتسعمائة وأربعة وتسعون (29,349,994) سهم عادي و بمعدل إلغاء سهم عن كل (1.38) سهم تقريباً
- يرى مجلس إدارة الشركة عدم ملائمة حل الشركة وتصفيتها قبل أجلها أخذاً بالاعتبار الخطط التصحيحية التي تقوم بها الشركة. هذا ويؤكدون اعتقادهم بأن عملية تخفيض رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين، حيث سيتم إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتركمة ودعم نمو الشركة مستقبلاً



- قامت الشركة بتعيين العظم والسديري محاسبون قانونيون كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة
- تم التوضيح من خلال تقرير المحاسب القانوني كما في 2018/08/05م ما يلي:
  - لن يكون لعملية تخفيض رأس المال أي تأثير على الحسابات النقدية للشركة
  - لن يكون هناك تأثير على صافي حقوق المساهمين والمطلوبات على الشركة
- يعتبر تخفيض رأس مال الشركة عن طريق إلغاء عدد من الاسهم مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب الخسائر المتراكمة عبر تحويل المبلغ مائتي و ثلاث و تسعون مليون و اربعمائة و تسعة و تسعون الف و تسعمائة و اربعون (293,499,940) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى بند الخسائر المتراكمة



- بلغت خسائر الشركة مائتي و ثلاث و تسعون مليون و اربعمائة و تسعة و تسعون الف و تسعمائة و اربعون (293,499,940) ريال سعودي كما في 2018/06/30م، سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مائتي و ثلاث و تسعون مليون و اربعمائة و تسعة و تسعون الف و تسعمائة و اربعون (293,499,940) ريال سعودي إلى خفض الخسائر المتراكمة بالكامل
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناءً على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 2018/06/30م والتي تم فحصها كالتالي:

حقوق المساهمين	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال	التأثير
رأس المال	404,114,000 ريال	110,614,060	(293,499,940)
الخسائر المتراكمة	(293,499,940) ريال	-	293,499,940
الأثر التراكمي للتغيرات في القيمة العادله	(851,000) ريال	(851,000) ريال	-
أحتياطي ترجمة عملات اجنبية	(7,068,000) ريال	(7,068,000) ريال	-
الإجمالي	102,695,060 ريال	102,695,060 ريال	-
الخسائر المتراكمة كنسبة من رأس المال	72.63%	-	-

المصدر: تقرير المحاسب القانوني



تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من قيمته الأساسية البالغة أربع مائة وأربع مائة مليون و مائة وأربعة عشر ألفاً (404,114,000) ريال سعودي (تمثل أربع مائة وأربع مائة وأحد عشر ألفاً و أربع مائة (40,411,400) سهم) إلى مائة وعشرة مليون وثمان مائة وأربعة عشر ألفاً وستون (110,614,060) ريال سعودي (تمثل أحد عشر مليون وواحد وستون ألفاً وأربع مائة وستة (11,061,406) سهم) وذلك بإلغاء تسعة وعشرون مليون وثلاث مائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وأربعة وتسعون (29,349,994) سهم بالنسبة والتناسب مع مساهمة كل مساهم في الشركة، أي بنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (72.63%) تقريباً بمعدل تخفيض سهم عن كل (1.38) سهم تقريباً

ستجمع كسور الاسهم التي ستنتج عن تخفيض رأس المال (إن وجدت) في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية بسعر السوق السائد، والمتحصلات من هذا البيع سيوزع على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الاسهم خلال ثلاثين (30) يوم من يوم موافقة المساهمين على تخفيض رأس المال. إن القيام بتخفيض رأس المال هو لإطفاء كامل الخسائر المتراكمة على الشركة حتى تاريخ 2018/6/30م، وذلك بمقدار قيمة الاسهم الملغاة

تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه مساهم يملك في محفظته 1,000 سهم من أسهم الشركة:

البند (تقديري)	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1,000	1,000
سعر السهم قبل التخفيض (تقديري)	7.21	7.21
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	7,210	7,210
نسبة التخفيض	72.63%	لا ينطبق
الأسهم الملغاة من محفظة المساهم الاستثمارية	726	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	274	1,000
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)	26.34	7.21
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	7,191	7,210
قيمة التعويض (تقديرية)	18.96	لا ينطبق



- تجدر الإشارة أن المساهم الذي يملك سهما واحدا من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه وتعويضه عن كل سهم كما هو موضح أدناه:

10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	الاسهم المملوكة قبل التخفيض
7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21	سعر السهم قبل قبل التخفيض
8	7	6	6	5	4	3	3	2	1	الأسهم الملغاة
2	2	2	1	1	1	1	0	0	0	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	26.34	سعر السهم بعد التخفيض ( تقديري )
72.10	64.89	57.68	50.47	43.26	36.05	28.84	21.63	14.42	7.21	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض ( تقديرية )
52.68	52.68	52.68	26.34	26.34	26.34	26.34	لا توجد	لا توجد	لا توجد	القيمة السوقية بعد التخفيض
19.42	12.21	5.00	24.13	16.92	9.71	2.50	21.63	14.42	7.21	قيمة التعويض ( تقديرية )

سيتم تحديث العرض بسعر إغلاق السهم يوم الجمعة العامة غير العادية للمساهمين.



- إن سعر الإغلاق لسهم الشركة اليوم \*\*\*\*/\*\*/\*\* هـ الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\* م (يوم الجمعية العامة غير العادية) هو \*\* ريال، ومن المتوقع ان يصل إلى \*\* ريال بعد يومين تداول بتاريخ \*\*\*\*/\*\*/\*\* هـ الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\* م (يومين تداول تلي الجمعية العامة غير العادية) وذلك في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال. هذا التغيير يمثل زياده بنسبة \*\*% على سعر الإغلاق لسهم الشركة اليوم

تغيير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال	
7.21 ريال	سعر الإغلاق لسهم الشركة اليوم (يوم الجمعية العامة غير العادية)
293,499,940 ريال	قيمه تخفيض رأس المال
29,349,994 سهم	عدد الأسهم الملغاة
40,411,400 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
11,061,406 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
291,366,194 ريال	القيمه السوقية لأسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال
26.34 ريال	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال

سيتم تحديث العرض بسعر إغلاق السهم يوم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.



- تري إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت مائتي و ثلاث و تسعون مليون و اربعمئة و تسعة و تسعون الف و تسعمائة و اربعون (293,499,940) ريال سعودي كما في 2018/06/30م وبنسبة 72.63% من رأس مال الشركة، وتهدف الشركة من ذلك إلى إعادة هيكله رأس الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة، وتعمل الشركة حالياً على وضع الخطط الاستراتيجية وإجراء الإصلاحات الهيكلية لقطاعات أعمالها بهدف وقف الخسائر كما ذكر سابقاً
- هذا وقد تمت دراسة هذا القرار وتأثيره من النواحي القانونية والمحاسبية، وتم التأكيد من خلال هذه التقارير بأنه لا توجد أي مخاطر من النواحي القانونية والتشغيلية أو فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. فلذا لا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.



- حصلت الشركة على موافقة جميع مقرضيها، و هم البنك الاهلي التجاري و بنك الجزيرة و بنك الراجحي و صندوق التنمية الصناعي السعودي، على عملية تخفيض رأس المال
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية «تداول» بتاريخ \*\*/\*\*/\*\*\*\*هـ (الموافق \*\*/\*\*/\*\*\*\*م)
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين، وعلى المساهمين العلم بأنه اذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن العملية ستتوقف ويصار الى حل الشركة قبل الاجل المحدد في النظام الاساسي للشركة
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بمخاطبة وزارة التجارة و الاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري للشركة ونظامها الاساسي
- الأنظمة و اللوائح ذات الصلة هي:
  - نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28هـ
  - نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02هـ
  - قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2017-123-3 و تاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م) وتعديلاتها
  - قواعد الادراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2017-123-3 وتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م)
  - النظام الأساسي للشركة
- كما لا يوجد أي موافقات نظامية أخرى لم تحصل عليها الشركة لاستكمال إجراءات تخفيض رأس المال



قامت الشركة بتعيين العظم والسديري محاسبون قانونيون كمحاسب قانوني للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين، من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس المال

تلاوة تقرير المحاسب القانوني

قد تم تضمين نسخة من تقرير المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية «تداول» بتاريخ \*\*\*\*/\*\*/\*\* هـ (الموافق \*\*\*\*/\*\*/\*\* م)



■ الإجراءات المتبعة لعملية تخفيض رأس المال:

التاريخ	الحدث
2018/08/05م	تقديم ملف تخفيض رأس المال الشركة إلى هيئة السوق المالية
****/**/**م	موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية «تداول»
****/**/**م	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية «تداول»، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان
****/**/**م	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)
****/**/**م	انقضاء الجمعية العامة الغير 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 لانقضاء الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث خلال (21) يوم من انتهاء المدة المحددة لانقضاء الاجتماع الثاني
****/**/**م	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي تضمنت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة
****/**/**م	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (30) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال الشركة



■ اذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع، في اي وقت خلال السنة المالية، وجب 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 خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زياده رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام نظام الشركات وذلك إلي الحد الذي تنخفض معه نسبه الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، او حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الاساسي للشركة.

■ 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

■ لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا اذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثاني، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً اذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الثاني وجهت الدعوة الى اجتماع ثالث يكون صحيحاً ايأ كان عدد الاسهم الممثلة فية.

■ تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبه ثلثي الاسهم الممثلة في الاجتماع إلا اذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة او بحلّ الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا اذا صدر بأغلبية ثلاثة ارباع 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 او صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.



■ سوف تتيح الشركة للمساهمين الاطلاع على المستندات التالية خلال فترة لا تقل عن 14 يوما قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية وذلك في مقر الشركة الواقع في مدينة جدة، المنطقة الصناعية، قطعة رقم 12ف، خلال الفترة من الساعة 9:00 صباح 11 وحتى الساعة 3:30 مساءً:

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال
- نسخة مطبوعة من موقع هيئة السوق المالية بموافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من تقرير المحاسب القانوني (العظم والسديري) عن أسباب تخفيض رأس مال الشركة و أثر ذلك التخفيض في التزامات الشركة.
- نسخة من هذا العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لإقرار تخفيض رأس المال
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي
- نسخة من خطاب تعيين المستشار القانوني



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