



تعميم المساهمين

بتاريخ 1442/01/06 هـ الموافق 2020/08/25 م

تعميم المساهمين المعد من قبل شركة أسمنت المدينة (مساهمة عامة) وهي شركة مساهمة عامة سعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢١٠٤٤١ وتاريخ ١٤٢٦/٠٥/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٦/٢١ م) ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "المصدر" وفقاً لمتطلبات المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ وتاريخ ٢٠١٧/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٠٤-٢٠١٩-١ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م) ("قواعد طرح الأوراق المالية")، بشأن تخفيض رأس مال الشركة بقيمة أربع مائة واثنتان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

يحتوي تعميم المساهمين هذا ("التعميم") على معلومات قُدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (١٠) في هذا التعميم مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن تؤدي عدم تضمينها التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة. ولا تتحمل الهيئة وشركة السوق المالية السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إشعار هام

قامت الشركة بإعداد هذا التعميم لتقديم معلومات لمساهميها ليتمكنوا من اتخاذ قرار مبني على دراية وإدراك عند التصويت على توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة بقيمة أربعمئة واثنان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

عينت الشركة شركة جي آي بي كابيتال كمستشار مالي للشركة ("المستشار المالي") وشركة عبدالعزيز بن حمد الفهد وشركاه محامون ومستشارون قانونيون كمستشار قانوني للشركة ("المستشار القانوني") وشركة الدار لتدقيق الحسابات عبدالله البصري وشركاه كمحاسب قانوني للشركة ("المحاسب القانوني") فيما يتعلق بعملية تخفيض رأس مال الشركة.

يقدم هذا التعميم تفاصيل وافية عن المعلومات المتعلقة بعملية تخفيض رأس مال الشركة. وعندما يتم أخذ أصوات المساهمين المقيدين^١ بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة التي ستنعقد لهذا الغرض، ستم معاملة المساهمين المصوتين على أساس أن قرارهم قد استند إلى المعلومات التي يحتويها هذا التعميم والتي يمكن الحصول على نسخ منها من المقر الرئيس للشركة أو من جي آي بي كابيتال أو عن طريق زيارة موقع الشركة الإلكتروني www.citycement.sa أو موقع المستشار المالي (www.gibcapital.com) أو موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

يحتوي هذا التعميم على معلومات قُدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (١٠) في هذا التعميم مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة.

إن المعلومات التي تضمها هذا التعميم في تاريخ إصداره عرضة للتغيير. حيث إن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن تتغير بشكل سلبي نتيجة أي تطورات مستقبلية (راجع قسم ٩ "عوامل المخاطرة" من هذا التعميم). ولا يجوز اعتبار تقديم هذا التعميم أو أية معلومات شفوية أو كتابية متعلقة بعملية تخفيض رأس مال الشركة أو تفسيرها أو الاعتماد عليها بأي شكل من الأشكال على أنها تأكيد أو وعد أو إقرار بشأن تحقيق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار التعميم هذا بمثابة توصية من جانب الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مساهميها أو أي من مستشاريها للتصويت على عملية تخفيض رأس مال الشركة. ويتحمل كل مستلم لهذا التعميم، وقبل اتخاذ أي قرار بالتصويت، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص عملية تخفيض رأس مال الشركة.

^١ المساهمين المقيدين هم المالكين للأسهم (مع الأخذ في الاعتبار فترة التسوية وهي الفترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسادد الفعلي لقيمة الصفقة) والذين يظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) وقت انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

لا تنوي الشركة اتخاذ أي إجراء لتسجيل هذا التعميم في أي دولة أخرى عدا المملكة العربية السعودية. وقد تم تقديم طلب إلى الهيئة لتخفيض رأس مال الشركة بموجب هذا التعميم، على أن يدخل ذلك حيز التنفيذ في حال وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مالها وانقضاء فترة اعتراض الدائنين.

وذلك بعد مدة ستين (٦٠) يوم من تاريخ نشر قرار الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها مركز الشركة الرئيسي.

إن هذا التعميم موجه لمساهمي الشركة، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية.

التوقعات والإفادات المستقبلية

قد تم إعداد التوقعات التي تضمها هذا التعميم بناء على افتراضات مبنية على معلومات الشركة حسب خبرتها في السوق الذي تعمل فيه بالإضافة إلى معلومات السوق المعلنة والمتاحة للعامة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن تلك الافتراضات، وبالتالي، فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل "تخطط" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "تعترم" أو "تتوقع" أو "ربما" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "من المتوقع" أو "سيكون" أو "يُخمن" أو "قد" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهة نظر الشركة الحالية فيما يتعلق بأحداث مستقبلية ولكنها لا تشكل ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في الإفادات المستقبلية المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم ٩ "عوامل المخاطرة" من هذا التعميم. وفي حال تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المؤكدة أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموضحة في هذه النشرة.

إن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذا التعميم قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه، يجب على المساهمين دراسة جميع التوقعات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات وفحصها، مع عدم الاعتماد على تلك الإفادات بشكل أساسي.

جدول المحتويات

٦	١	معلومات الشركة والمستشارون
٨	٢	خلفية عن الشركة
٨	١-٢	رأس المال
١١	٢-٢	أعضاء مجلس الإدارة
١٢	٣-٢	الإدارة العليا
١٢	٤-٢	أعمال الشركة
١٣	٣	الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال
١٣	٤	الهيكل العام لتخفيض رأس المال
١٥	٥	إجراءات تخفيض رأس المال
١٦	١-٥	الإجراءات اللازمة للموافقات النظامية لإتمام عملية تخفيض رأس المال
١٧	٦	أسباب تخفيض رأس المال
١٨	٧	أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها
١٨	١-٧	أثر تخفيض رأس المال على حسابات الشركة
٢١	٨	أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق المساهمين
٢٥	٩	عوامل المخاطرة المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة
٢٦	١٠	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
٢٨	١١	إقرار أعضاء مجلس الإدارة
٢٨	١٢	أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال
٣١	١٣	معلومات هامة
٣٢	١٤	الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة
٣٣	١٥	الأنظمة واللوائح ذات الصلة
٣٣	١٦	المستندات المتاحة للمعاينة

فهرس الجداول

١٠	جدول (١) أسماء ونسب ملكية المساهمين
١١	جدول (٢) أعضاء مجلس الإدارة
١٢	جدول (٣) الإدارة العليا
١٩	جدول (٤) حصة رأس المال
١٩	جدول (٥) العائد على الأصول
١٩	جدول (٦) ربحية السهم
٢٠	جدول (٧) العائد على حقوق المساهمين
٢٠	جدول (٨) القيمة الدفترية للسهم
٢١	جدول (٩) النسبة الحالية (نسبة التداول)
٢٢	جدول (١٠) مثال على أثر تخفيض رأس المال على القيمة السوقية لمساهمي الشركة المستحقين إلى ١٠ أسهم
٢٣	جدول (١١) مثال على أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة المستحقين
٢٤	جدول (١٢) مثال على أثر تخفيض رأس المال على سعر السهم والقيمة السوقية للشركة
٢٦	جدول (١٣) الفترة الزمنية المقترحة لإجراءات عملية تخفيض رأس المال
٢٧	جدول (١٤) الفترة الزمنية لإجراءات عملية تخفيض رأس المال

١. معلومات الشركة والمستشارون

شركة أسمنت المدينة

٦٧٧٥ شارع التخصصي، عمارة برستيج رقم (٤) الدور 3

العلياء، ص.ب ٣٠٧٠ الرياض ١١٤٧١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٥٢٨٤١٠٧

فاكس: +٩٦٦ ٩٢٠٠٠٤٣٢٥

الموقع الإلكتروني: www.citycement.sa

البريد الإلكتروني: Investor@citycement.sa



المستشار المالي

جي آي بي كابيتال

المباني المنخفضة - مبنى رقم (ب1)، واحة غرناطة للمباني السكنية

والمكتبية، طريق الدائري الشرقي، ص.ب ٨٩٥٨٩، الرياض ١١٦٩٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٨٣٤ ٨٠٠٠

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٨٣٤٨٣٩٩

الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com

البريد الإلكتروني: customer-care@gibcapital.com



المستشار القانوني

شركة عبد العزيز بن حمد الفهد وشركاه محامون ومستشارون

قانونيون

٦٧٧٥ شارع التخصصي، عمارة برستيج رقم (٤) الدور 1

العلياء وحدة رقم ٤ ص.ب ١٥٨٧٠ الرياض ١١٤٥٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٦٤٨٠٨١

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٦٢٤٩٦٨

الموقع الإلكتروني: www.fahadlaw.com

البريد الإلكتروني: office@fahadlaw.com



المحاسب القانوني

الدارلندقيق الحسابات عبد الله البصري وشركاه عضو جرانت

ثورنتون الدولية

البرج الرابع - الدور السابع، مجمع الموسى التجاري

شارع العليا العام - ص.ب 2195، الرياض 11451

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٦٣٠٦٨٠

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٥١١ ٢٢٠١

الموقع الإلكتروني: www.sa.gt.com

البريد الإلكتروني: Infor@sa.gt.com

تنويه: قدم جميع المستشارين والمحاسب القانوني المذكورين أعلاه موافقاتهم الكتابية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم في هذا التعميم بالشكل والمضمون الواردين فيها، ولم يتم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم. كما أن جميع هذه الجهات والعاملين فيها (من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة) أو أقاربهم لا يملكون أي أسهم في الشركة وليس لأي منهم مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو شركاتها التابعة كما في تاريخ هذا التعميم بما قد يؤثر على استقلالهم.

٢. خلفية عن الشركة

شركة أسمنت المدينة هي شركة سعودية مساهمة عامة تأسست بقرار وزاري رقم (٨٠٤) وتاريخ ١٢/٥/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٦/٢٠٠٥م). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢١٠٤٤١ الصادر في الرياض بتاريخ ١٤/٥/١٤٢٦هـ (الموافق ٢١/٦/٢٠٠٥م)، برأس مال حالي قدره مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى عدد أسهم مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم.

بتاريخ ٢٧/١١/١٤٣٣هـ (الموافق ١٣/١٠/٢٠١٢م) قامت الشركة بطرح أربعة وتسعون مليون وستمائة ألف (٩٤,٦٠٠,٠٠٠) سهم في السوق المالية السعودية (تداول).

يقع مقر الشركة في مدينة الرياض، ص.ب. ٣٠٧٠، الرياض ١١٤٧١، المملكة العربية السعودية.

يتمثل نشاط الشركة كما في سجلها التجاري في إنتاج أسمنت بورتلاندي عادي وأسمنت بورتلاندي مقاوم واستيراد وتشغيل الاجهزة المشعة الخاصة بمصانع الشركة ومعالجة النفايات والمخلفات الصناعية والزراعية والبلدية وإنتاج الوقود البديل.

١-٢ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى عدد أسهم مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تأسيسها:

التاريخ	الحدث
١٢/٥/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٦/٢٠٠٥م)	تأسست الشركة كمساهمة سعودية بمدينة الرياض بموجب القرار الوزاري رقم (٨٠٤) وتاريخ ١٢/٥/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٦/٢٠٠٥م) برأس مال قدره خمسمائة وخمسون مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى خمس وخمسون مليون (٥٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد.
٩/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٤/٥/٢٠٠٩م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في ٩/٥/١٤٣٠هـ (الموافق ٤/٥/٢٠٠٩م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى سبعمائة وأربعة مليون (٧٠٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق رسملة مئة وثمانية وثلاثون مليون وسبعمائة واثنان وثلاثون ألف وأربع مئة وأربعة وخمسين (١٣٨,٧٣٢,٤٥٤) ريال سعودي من بند الأرباح المبقة وخمسة عشر مليون ومائتان وسبعة وستين ألف وخمسمائة وستة وأربعون (١٥,٢٦٧,٥٤٦) ريال سعودي من بند الاحتياطي النظامي.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في ١٨/٠٦/١٤٣١هـ (الموافق ٠١/٠٦/٢٠١٠م) ١٤٣١/٠٦/١٨هـ	وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في ١٨/٠٦/٢٠١٠م (الموافق ٠١/٠٦/٢٠١٠م) ١٤٣١/٠٦/١٨هـ
على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى ثمانمائة وثمانون مليون ريال سعودي عن طريق رسملة مئة وستون مليون وخمسمائة وثمانون ألف ومائتان وعشرون (١٦٠,٥٨٠,٢٢٠) ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة وتحويل خمسة عشر مليون وأربعمائة وتسعة عشر ألف وسبعمائة وثمانون (١٥,٤١٩,٧٨٠) ريال سعودي من بند الاحتياطي النظامي.	على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى مليار وسبعمائة وستون مليون ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم جديدة بقيمة ثمانمائة وثمانون مليون (١,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي حيث أصبح رأس المال المصرح به المدفوع ثمانمائة وثمانون مليون (٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ورأس مال الشركة المصرح به غير المدفوع ثمانمائة وثمانون مليون (٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في ٠٨/٠٣/١٤٣٣هـ (الموافق ٣١/٠١/٢٠١٢م) ١٤٣٣/٠٣/٠٨هـ	على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق تحويل كامل الاحتياطي النظامي والبالغ ثمانية وأربعون مليون وخمسمائة وثلاثة وخمسون ألف وثلثمائة وستة عشر (٤٨,٥٥٣,٣١٦) ريال سعودي ومبلغ سبعة عشر مليون وأربعمائة وستة وأربعون ألف وستمائة وأربعة وثمانون (١٧,٤٤٦,٦٨٤) ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة. وإصدار أسهم جديدة بقيمة ستة وستون مليون (٦٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (غير مدفوعة) حيث أصبح رأس مال الشركة المصرح به المدفوع تسعمائة وستة وأربعون مليون (٩٤٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ورأس مال الشركة المصرح به غير المدفوع تسعمائة وستة وأربعون مليون (٩٤٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
قامت الشركة بطرح أربعة وتسعون مليون وستمائة ألف (٩٤,٦٠٠,٠٠٠) سهم وقيمتها تسعمائة وستة وأربعون مليون (٩٤٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي للاكتتاب العام في السوق المالية السعودية (تداول) حيث يصبح رأس مال الشركة المدفوع بعد الاكتتاب (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة عن طريق إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (٤٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي قيمتها الاسمية عشرة (١٠) ريالات سعودية وبقيمة إجمالية تبلغ أربعمائة واثنان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم وتعويض المساهمين المستحقين ^٢ بذلك.
وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم، وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم، وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

^٢ المساهم المستحق هو مالك الأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين، والذي يظهر في سجل الشركة بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ. (لمزيد من التفاصيل راجع قسم ١٢ – "أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال" من هذا التعميم).

١٤٤٢/٠١/٠٦ هـ وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٢/٠١/٠٦ هـ الموافق (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٥ م) على تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم. وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

جدول (1) أسماء ونسب ملكية المساهمين

ت	الاسم	قبل تخفيض رأس المال			بعد تخفيض رأس المال		
		عدد الأسهم	القيمة الإسمية (ريال سعودي)	نسبة الملكية المباشرة*	عدد الأسهم**	القيمة الإسمية (ريال سعودي)	نسبة الملكية المباشرة*
١	شركة مجموعة العبد اللطيف القابضة	٤٧,٦٩٥,٦٠٠	١٠	%٢٥,٢	٣٥,٢٩٢,٧٢٧	١٠	%٢٥,٢
٢	أعضاء مجلس الإدارة	٦,٥٤٨,٨٤٤	١٠	%٣,٥	٤,٨٤٥,٨٦٨	١٠	%٣,٥
٣	الجمهور	١٣٤,٩٥٥,٥٥٦	١٠	%٧١,٣	٩٩,٨٦١,٤٠٥	١٠	%٧١,٣
	المجموع	١٨٩,٢٠٠,٠٠٠	-	%١٠٠	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	%١٠٠

المصدر: الشركة وتداول كما في ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م).

* النسب تقريبية.

** ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة المستحقين كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ سريان تخفيض رأس المال وللتوضيح سوف يسري تخفيض رأس المال بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال و انقضاء ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر موافقة المساهمين المقيدين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة (ويشار إلى ذلك فيما بعد بـ"تاريخ النفاذ").

٢-٢ أعضاء مجلس الإدارة

جدول (2) أعضاء مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	ملكية الأسهم قبل التخفيض		الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم
	النسبة*	العدد				
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,٥٠٦%	٩٥٧,٧٢٧	سعودي	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	الأمير عبدالعزيز بن مشعل بن عبدالعزيز آل سعود
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,٠٠١%	٢,٠٠٠	سعودي	تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	بدر بن عمر بن سليمان العبد اللطيف
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,٠٠٠١%	١١٧	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	صالح بن سليمان بن صالح الراجحي
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,٠٢١%	٤٠,٠٠٠	سعودي	تنفيذي	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	ماجد بن عبدالرحمن بن ناصر العسيلان
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,١٤٧%	٢٨٠,٠٠٠	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد بن حكمت بن سعد الدين الزعيم
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٠,٥١٢%	٩٦٩,٠٠٠	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	عمر بن حمد بن إبراهيم المشعل
٢٠١٩/٠٦/١٩ م	٢,٢٧٢%	٤,٣٠٠,٠٠٠	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد بن سعد بن إبراهيم المعجل " ممثلاً عن شركة المعجل للتجارة والمقاولات"

المصدر: الشركة وتداول كما في ١٤٤١/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٣١ م).

* النسب تقريبية.

ملاحظة: تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ ١٤٤١/٠٣/٠٧ هـ الموافق ٢٠١٩/١١/٠٤ م بتخفيض رأس مال الشركة من ١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء نسبة ٢٦% من عدد الأسهم وتعويض مساهمي الشركة المستحقين بذلك.

٣-٢ الإدارة العليا

جدول (3) الإدارة العليا

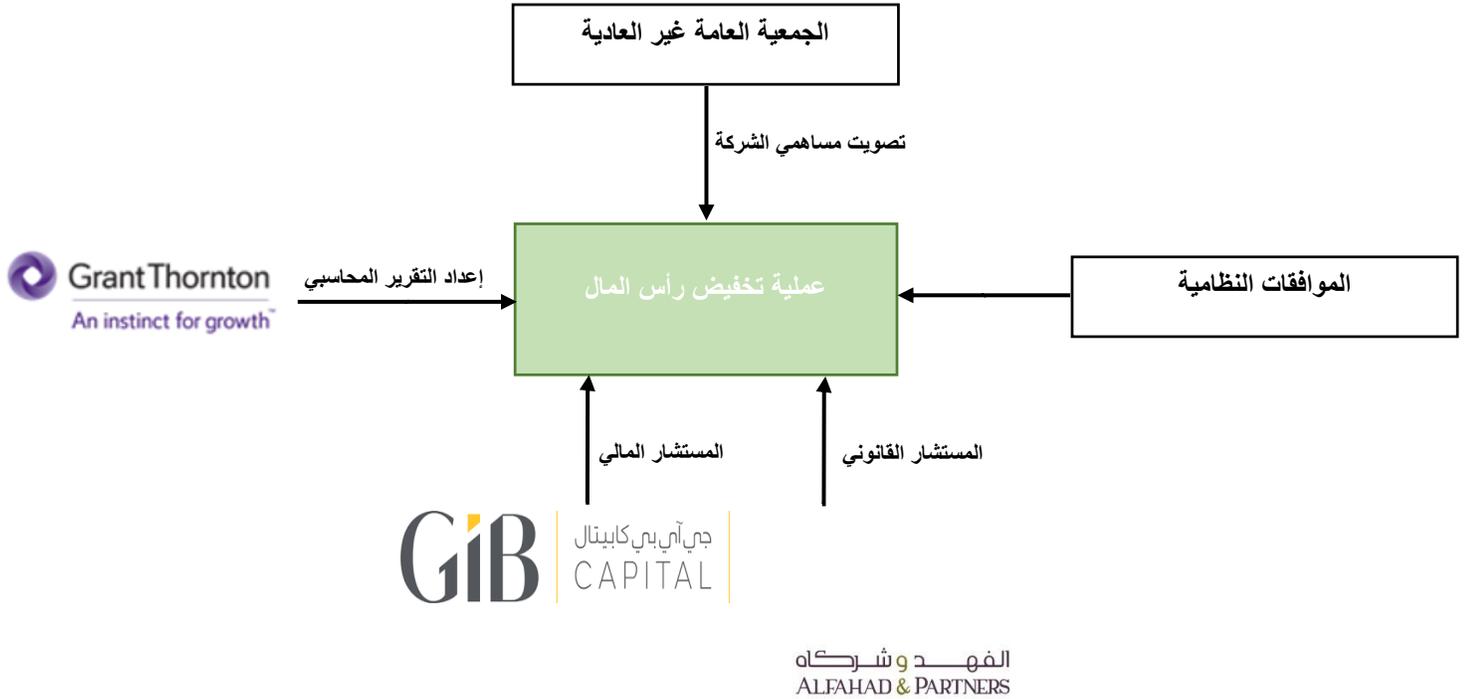
العمر	تاريخ التعيين	الجنسية	المنصب	الاسم
٤٩	٢٠١٩/٠٦/٢٠ م	سعودي	العضو المنتدب	بدر بن عمر بن سليمان العبد اللطيف
٤٠	٢٠١٩/٠٦/٠١ م	سعودي	الرئيس التنفيذي	ماجد بن عبدالرحمن بن ناصر العسيان
٣٥	٢٠١٩/٠٧/٠١ م	سعودي	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الإدارية	تركي بن عبدالعزيز بن سليمان العبد اللطيف
٦٢	٢٠٠٧/١٢/٢٦ م	سوداني	المدير المالي	ادريس بن محمد بن أحمد أبو القاسم
٣٥	٢٠١٩/٠٢/٠١ م	سعودي	مدير إدارة التسويق والمبيعات	سليمان بن عبدالعزيز بن سليمان الحديثي

المصدر: الشركة

٤-٢ أعمال الشركة

تقوم الشركة بإنتاج وبيع أنواع مختلفة من الأسمنت التي تتماشى مع المواصفات والمقاييس المعتمدة و تلبي الطلب في السوق، كما تقوم بتقديم خدمات بيئية من خلال معالجة أنواع مختلفة من المخلفات الصلبة والسائلة وإعادة تدويرها وتحويلها إلى طاقة للاستفادة منها في عمليات تشغيل المصنع، وذلك من خلال مصنع الشركة الكائن في محافظة مرات الواقع على بعد نحو ١٣٥ كم شمال غرب مدينة الرياض، حيث بدأ التشغيل التجاري للخط الأول بنهاية الربع الأول للعام ٢٠٠٧ م وبطاقة إنتاجية تصميمية بلغت نحو ٥,٠٠٠ طن كلنكر يوماً ما يعادل نحو ١,٧٥ مليون طن أسمنت. كما قامت الشركة بالانتهاء من إنجاز خط الإنتاج الثاني بطاقة إنتاجية تصميمية بلغت ٥,٥٠٠ طن كلنكر يومياً وقد بدأ التشغيل التجاري للخط الثاني في نهاية أبريل ٢٠١٥ م ليصبح إجمالي الطاقة الإنتاجية التصميمية للشركة ١٠,٥٠٠ طن كلنكر يوماً بطاقة تصميمية للطواحين تفوق ١٦,٠٠٠ طن اسمنت يومياً.

٣. الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال



١-٥٩-ب

٤. الهيكل العام لتخفيض رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

سيتم تخفيض رأس مال الشركة بناء على المادة (١٤٥) من نظام الشركات لزيادته عن حاجتها من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمة اسمية (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

تبلغ نسبة التخفيض لرأس مال الشركة ٢٦% وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (٤٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي قيمتها الاسمية عشرة (١٠) ريالات سعودية وبقيمة إجمالية تبلغ أربعمائة واثنان وتسعون مليون

(٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، أي بمعدل إلغاء ١ سهم لكل ٣,٨٥ سهم عادي من أسهم الشركة المصدرة (لمزيد من التفاصيل راجع قسم ٨ - "أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة" من هذا التعميم).

سوف يسري تخفيض رأس مال الشركة بعد انقضاء ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين المقيدين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة (ويشار إلى ذلك فيما بعد بـ"تاريخ النفاذ") تقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها والتي تبلغ قيمتها الإجمالية أربعمئة واثنتان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال مصادرها الذاتية للمساهمين المستحقين^٣ طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية عندما يصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (١٥) يوم عمل من تاريخ النفاذ.

وسيتم تعويض المساهمين المستحقين^٣ بسداد مبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية مقابل كل سهم ملغي في محفظة المساهم المستحق والذي يمثل القيمة الإسمية للسهم نتيجة لعملية تخفيض رأس مال الشركة لزيادته عن حاجتها.

بعد الموافقة من قبل الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة، سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين لتنفيذ عملية التخفيض وتعديل سعر السهم وذلك بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين والبالغة ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين المقيدين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة.

بعد انتهاء عملية تخفيض رأس مال الشركة، ستصبح نسبة عدد الأسهم المتبقية بعد تخفيض رأس المال إلى عدد أسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال (٧٤%) .

ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة المستحقين كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ سريان تخفيض رأس مال الشركة.

تاريخ القوائم المالية التي تم الاعتماد عليها لأغراض عملية تخفيض رأس المال: القوائم المالية المدققة للفترة المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١ م.

بخلاف ما هو مذكور في القسم ١٤ - "الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة"، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس مال الشركة.

^٣المساهم المستحق هو مالك الأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين، والذي يظهر في سجل الشركة بنهاية تداول ثاني يوم يلي هذا التاريخ. (لمزيد من التفاصيل راجع قسم ١٢ - "أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال" من هذا التعميم).

٥. إجراءات تخفيض رأس المال

إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية:

- ١- توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- ٢- تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- ٣- تعيين مستشار قانوني لعملية تخفيض رأس المال.
- ٤- تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- ٥- إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال للهيئة بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- ٦- موافقة الهيئة على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- ٧- تقديم إشعار إلى السوق المالية السعودية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (٥) من قواعد الإدراج.
- ٨- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة^٤.
- ٩- بداية فترة اعتراض الدائنين من تاريخ نشر موافقة الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على عملية تخفيض رأس مال الشركة. وسوف تقوم الشركة بنشر إعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بهذا الخصوص.
- ١٠- انتهاء فترة اعتراض الدائنين بعد انقضاء ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين المقيدون في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة وسوف تقوم الشركة بنشر تنويه على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بذلك.
- ١١- تقوم السوق المالية السعودية (تداول) بتعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين.
- ١٢- نفاذ تخفيض رأس مال الشركة بحيث يتم تعديل عدد أسهم المساهمين المالكين للأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين، والذين يظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ.

^٤تجدر الإشارة إلى أن تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لا يمكن تحديده قبل الحصول على الموافقات اللازمة لعملية التخفيض وسيتم الإعلان عن ذلك في حينه.

١٣- تقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (١٥) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المستحقين في الشركة.

١٤- ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة المستحقين كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ النفاذ.

١-٥ الإجراءات اللازمة للموافقات النظامية لإتمام عملية تخفيض رأس المال

بتاريخ ١٤٤١/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٦ م) أعلنت الشركة من خلال موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة لزيادته عن حاجتها من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم.

وافقت الهيئة على طلب الشركة تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٢/٠١/٠٦ هـ الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٥ م على تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم. وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

٦. أسباب تخفيض رأس المال

تسعى الشركة لرفع كفاءة جميع الأنشطة بما فيها كفاءة هيكل رأس المال وتحسين العوائد. يرى أعضاء مجلس الإدارة أن تخفيض رأس المال سيكون في مصلحة الشركة ومساهمتها حيث أن رأس المال المدفوع الحالي يفوق احتياجات الشركة على المدى القصير و المتوسط وفي حال تمت الموافقة على تخفيض رأس المال، سينخفض رأس المال المدفوع من مليار وثمانمائة واثنتان وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي نتيجة إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (٤٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم والتي تمثل نسبة ٢٦% من مجموع أسهم الشركة المصدرة قبل التخفيض وذلك لزيادته عن حاجتها. وسيتم تعويض المساهمين المستحقين بمبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية مقابل كل سهم تم الغاءه في محفظة المساهم المستحق والذي يمثل القيمة الاسمية للسهم، وبالتالي سينخفض عدد الأسهم المملوكة للمساهم المستحق نتيجة إلغاء ما نسبته ٢٦%، أي بمعدل إلغاء ١ سهم لكل ٣,٨٥ سهم عادي من أسهمه وفي المقابل استرداد قيمتها الاسمية البالغة (١٠) ريالات سعودية عن كل سهم تم إلغاؤه، وبذلك فإنه من المفترض أن يتأثر ارتفاعاً سعر السهم الغير ملغي بعد إتمام عملية تخفيض رأس المال وتعديل سعر السهم ليشمل قيمة المبلغ الذي يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة السوقية للأسهم الملغاة (لمزيد من التفاصيل راجع قسم ٨ - "أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة" من هذا التعميم). وسيؤثر إلغاء الأسهم على إجمالي القيمة السوقية للشركة وستبقى خاضعة لعوامل العرض والطلب في السوق.

تجدر الإشارة إلى أن عملية تخفيض رأس المال ستكون قيد النفاذ بعد الانتهاء من فترة اعتراض الدائنين وأن التعديل الواقع على سعر السهم هو نتيجة عملية التخفيض عند نفاذ القرار.

ومن خلال تقييم مدى كفاية رأس المال وأثر تخفيضه، بما يتناسب مع متطلبات حجم النشاط والوضع الأمثل لهيكل رأس المال ومدى أثر التخفيض على نسب مؤشرات الأداء والربحية للشركة كالعائد على الأصول والعائد على حقوق المساهمين وربحية السهم ونسبة المديونية، تعتقد إدارة الشركة أنها ستصبح في مركز مالي أفضل بعد عملية تخفيض رأس المال وبالتالي تحسن العوائد بشكل عام. (لمزيد من التفاصيل راجع قسم ٧ - "أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة" من هذا التعميم).

وقد قام مجلس الإدارة بمراجعة هيكل رأس المال ومدى كفايته وموقف الرافعة المالية للشركة وخلص إلى أن تخفيض رأس مال الشركة الحالي والذي يفوق تمويل متطلباتها المالية الحالية أو تمويل خططها الاستراتيجية التوسعية او الاستثمارية لضمان استمرار النمو وبما يتناسب كذلك مع مستوى القطاع سيتيح للشركة الوصول إلى هيكل رأس مال أكثر كفاءة وكذلك إمكانية تخفيض المعدل المرجح لتكلفة رأس المال في حال زيادة نسبة أدوات الدين لانخفاض تكلفتها (إن وجد) بتكلفة أدوات الملكية.

كما أن الشركة تنظر لمكونات رأس المال والهيكل التمويلي الأمثل عند الحاجة لتمويل أي استثمارات جديدة تتوافق مع استراتيجية الشركة ، سواء عن طريق مصادرها الذاتية أو من خلال مصادر التمويل الخارجية والتي ستصبح خياراً أمثل نظراً لانخفاض تكلفة الاقتراض مقارنة بتكلفة تمويل رأس المال من خلال أدوات الملكية بشكل عام.

٥٩-ب-٢

٧. أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها

قامت الشركة بتعيين شركة الدار لتدقيق الحسابات عبدالله البصري وشركاه عضو جرانت ثورنتون الدولية كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة.

لأغراض الإيضاح فقط واستناداً إلى أحدث البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، فيما يلي، الأثار المالية لتخفيض رأس المال والتعويض النقدي مقابل كل سهم تم إلغاؤه على حسابات الشركة.

في ظل موقف السيولة الجيد للشركة فإن الشركة تنوي سداد قيمة الأسهم الملغاة من مصادرها الذاتية، كما أن الشركة ارتأت إتاحة خيار استخدام التمويل الخارجي من البنوك في حال دعت الحاجة لذلك، وقد تم تحليل أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة على هذا الأساس. وعليه تجدر الإشارة إلى أن الشركة قد وقعت اتفاقيات تسهيلات بنكية إسلامية مع البنك السعودي البريطاني (ساب) بمبلغ خمسين مليون (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ومبلغ خمسين مليون (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مع بنك الرياض متاحة لغرض تمويل عملية تخفيض رأس مال الشركة فقط، ولن تستخدم الشركة مبالغ هذه التسهيلات إلا في حال عدم تمكن الشركة من تمويل كامل عملية التخفيض من مصادرها الذاتية وتحسباً لأي حدث طارئ قد يؤثر على عملية السداد، علماً بأن هذه التسهيلات غير ملزمة ولا يحتسب عليها أي عمولات أو أتعاب إدارية أو عمولة ارتباط في حال لم يتم استخدامها التسهيلات. كما تجدر الإشارة كذلك بأن الشركة قامت بدراسة عدد من الفرضيات المستقبلية أخذاً بالاعتبار أثر جائحة فايروس كورونا وانخفاض أسعار النفط على تدفقات الشركة النقدية.

وفي حال قررت الشركة استخدام التمويل البالغ (١٠٠) مائة مليون ريال سعودي لتمويل تخفيض رأس مال الشركة فإن الالتزامات المحتملة ستكون بنفس مبلغ التمويل زائداً عليها قيمة عمولة التمويل علماً بأن فترة سداد التمويل ستكون قصيرة الاجل خلال سنة واحدة من تاريخ الاستخدام.

١-٧ أثر تخفيض رأس المال على حسابات الشركة

أ) حصة رأس المال: سينخفض رأس المال المدفوع من مليار وثمانمائة واثنان وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

جدول (4) حصة رأس المال

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
عدد الأسهم المصدرة (ألف سهم)	١٨٩,٢٠٠	١٤٠,٠٠٠
القيمة الإسمية للأسهم المصدرة (آلاف الريالات)	١,٨٩٢,٠٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

ب) العائد على الأصول: سترتفع نسبة العائد على الأصول بعد تخفيض رأس المال من حوالي ٨% قبل عملية تخفيض رأس المال إلى حوالي ١١% بعد تخفيض رأس المال وذلك نتيجة انخفاض بند النقد وما في حكمة والبالغ حوالي ثمانية وستون (٦٨,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي و بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة حوالي أربعمائة وستة وثمانون مليون (٤٨٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ واللدان سيتم من خلالهما سداد القيمة الإسمية (١٠ ريالات) للأسهم الملغاة لمساهمي الشركة المستحقين بقيمة أربعمائة واثنتان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

جدول (5) العائد على الأصول

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
صافي الدخل قبل الزكاة (آلاف الريالات)	١٩٥,٩٢٦	١٩٥,٩٢٦
إجمالي الموجودات (آلاف الريالات)	٢,٣٣١,٣٦١	١,٨٣٩,٣٦١
العائد على الأصول (%)	%٨,٤	%١٠,٧

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

ج) ربحية السهم: نتيجة لتخفيض عدد الأسهم المصدرة سيرتفع معدل ربحية السهم بنسبة ٣٤% وذلك من ٠,٩٦ ريال سعودي لكل سهم قبل عملية تخفيض رأس المال إلى ١,٢٨ ريال سعودي لكل سهم حسب النتائج المالية للعام ٢٠١٩ م.

جدول (6) ربحية السهم

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
إجمالي الدخل الشامل (آلاف الريالات)	١٧٩,٦٠١	١٧٩,٦٠١
عدد الأسهم المصدرة	١٨٩,٢٠٠	١٤٠,٠٠٠

نسبة ربحية السهم (ريال سعودي)	٠,٩٦	١,٢٨
-------------------------------	------	------

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

(د) العائد على حقوق المساهمين: نتيجة للتغير في رأس مال الشركة سينخفض بند حقوق المساهمين بنسبة ٢٨% مما سيؤدي إلى ارتفاع نسبة العائد على حقوق المساهمين من ٨,٧% قبل عملية تخفيض رأس المال إلى ١١,٢% حسب النتائج المالية للعام ٢٠١٩ م.

جدول (7) العائد على حقوق المساهمين

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
صافي الدخل قبل الزكاة (آلاف الريالات)	١٩٥,٩٢٦	١٩٥,٩٢٦
مجموع حقوق المساهمين (آلاف الريالات)	٢,٢٤٥,٨٣٠	١,٧٥٣,٨٣٠
العائد على حقوق المساهمين (%)	٨,٧%	١١,٢%

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

(هـ) القيمة الدفترية للسهم الواحد: نتيجة انخفاض عدد الأسهم المصدرة والتغير في رصيد مجموع حقوق الملكية الناتج من تخفيض رأس مال الشركة، ارتفعت القيمة الدفترية للسهم بنسبة ٥,٥% وذلك من ١١,٩ ريال سعودي لكل سهم قبل عملية تخفيض رأس المال إلى ١٢,٥ ريال سعودي لكل سهم بعد عملية التخفيض حسب النتائج المالية للعام ٢٠١٩ م.

جدول (8) القيمة الدفترية للسهم

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
مجموع حقوق الملكية (الآلاف الريالات)	٢,٢٤٥,٨٣٠	١,٧٥٣,٨٣٠
عدد الأسهم المصدرة (ألف سهم)	١٨٩,٢٠٠	١٤٠,٠٠٠
القيمة الدفترية للسهم (ريال سعودي)	١١,٩	١٢,٥

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

و) النسبة الحالية (نسبة التداول)

نتيجة الانخفاض في بند النقد وما في حكمه والبالغ حوالي ثمانية وستون مليون (٦٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي و بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة حوالي أربعمئة وستة وثمانون مليون (٤٨٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ نتيجة سداد القيمة الإسمية (١٠ ريالات للسهم) للأسهم الملغاة لمساهمي الشركة المستحقين بقيمة أربعمئة واثنان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ستخفض النسبة الحالية بنسبة ٦٥% وذلك من ١١,١ مرة قبل عملية تخفيض رأس المال إلى ٣,٨٤ مرة بعد عملية تخفيض رأس المال.

جدول (9) النسبة الحالية (نسبة التداول)

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الموجودات المتداولة (الاف الريالات)	٧٥٣,١٣٦	٢٦١,١٣٦
المطلوبات المتداولة (الاف الريالات)	٦٧,٩٧٩	٦٧,٩٧٩
النسبة الحالية مرة	١١,١	٣,٨٤

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

٨. أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق المساهمين

في حال تمت الموافقة على تخفيض رأس المال، سينخفض إجمالي عدد الأسهم السوقية المملوكة لأي مساهم مستحق نتيجة إلغاء ما نسبته ٢٦%، أي بمعدل إلغاء ١ سهم لكل ٣,٨٥ سهم عادي من أسهمه واسترداد قيمتها الاسمية البالغة (١٠) ريالات سعودية عن كل سهم تم إلغاؤه، وبذلك فإنه من المفترض أن يتأثر ارتفاعاً سعر السهم الغير ملغي بعد إتمام عملية تخفيض رأس المال وتعديل سعر السهم ليشمل قيمة المبلغ الذي يمثل الفرق بين القيمة الإسمية والقيمة السوقية للأسهم الملغاة.

تجدر الإشارة إلى أن سعر السهم في الأمثلة التالية هو سعر افتراضي لغرض توضيح طريقة احتساب قيمة التعويض و أثر تخفيض رأس المال على القيمة السوقية للمحفظة.

فيما يلي، مثال يوضح طريقة احتساب قيمة التعويض وأثر عملية تخفيض رأس المال على القيمة السوقية إلى ١٠ أسهم. وقد افترضنا لأجل التوضيح أن سعر السهم قبل التخفيض ١٣ ريال سعودي للسهم الواحد، فيما افترضنا أن سعر السهم بعد تعديل الأسهم سيصبح ١٤,٠٥ ريال سعودي للسهم الواحد على النحو التالي:

جدول (10) مثال على أثر تخفيض رأس المال على القيمة السوقية لمساهمي الشركة المستحقين إلى ١٠ أسهم

البيان										البيان
القيمة										البيان
١٠ أسهم	٩ أسهم	٨ أسهم	٧ أسهم	٦ أسهم	٥ أسهم	٤ أسهم	٣ أسهم	٢ أسهم	١ أسهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	١٣	سعر السهم قبل التخفيض (افتراضي) (ريال سعودي)
٢,٦٠	٢,٣٤	٢,٠٨	١,٨٢	١,٥٦	١,٣٠	١,٠٤	٠,٧٨	٠,٥٢	٠,٢٦	الأسهم المملوكة (سهم)
٧,٤٠	٦,٦٦	٥,٩٢	٥,١٨	٤,٤٤	٣,٧	٢,٩٦	٢,٢٢	١,٤٨	٠,٧٤	الأسهم المملوكة بعد التخفيض (سهم)*
٧	٦	٥	٥	٤	٣	٢	٢	١	-	عدد الأسهم في المحفظة بعد التخفيض (سهم)
٠,٤٠	٠,٦٦	٠,٩٢	٠,١٨	٠,٤٤	٠,٧٠	٠,٩٦	٠,٢٢	٠,٤٨	-	عدد كسور الأسهم بعد التخفيض (سهم)*
٢٦	٢٣,٤	٢٠,٨	١٨,٢	١٥,٦	١٣	١٠,٤	٧,٨	٥,٢	٢,٦	مبلغ التعويض بالقيمة الإسمية (ريال سعودي)
٥,٦٢	٩,٢٧	١٢,٩٣	٢,٥٣	٦,١٨	٩,٨٤	١٣,٤٩	٣,٠٩	٦,٧٤	١٠,٤	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)** (ريال سعودي)
١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	١٤,٠٥	سعر السهم بعد تخفيض رأس المال (ريال سعودي)***
١٣٠	١١٧	١٠٤	٩١	٧٨	٦٥	٥٢	٣٩	٢٦	١٣	القيمة السوقية للمحفظة قبل تخفيض رأس المال (ريال سعودي)
٩٨,٣٨	٨٤,٣٠	٧٠,٢٥	٧٠,٢٥	٥٦,٢٠	٤٢,١٥	٢٨,١٠	٢٨,١٠	١٤,٠٥	-	القيمة السوقية للمحفظة بعد تخفيض رأس المال (ريال سعودي)

٣١,٦٢	٣٢,٦٧	٣٣,٧٣	٢٠,٧٣	٢١,٧٨	٢٢,٨٤	٢٣,٨٩	١٠,٨٩	١١,٩٥	١٣	قيمة التعويض الناتجة من الأسهم الملغاة وكسور الأسهم (ريال سعودي)
١٣.	١١٧	١٠٤	٩١	٧٨	٦٥	٥٢	٣٩	٢٦	١٣	إجمالي القيمة السوقية للمحفظة بعد تخفيض رأس المال يشمل الأسهم والنقد (ريال سعودي)

* لا يمكن أن تحتوي محفظة المساهم على كسور أسهم، حيث تم افتراض ذلك لغرض توضيح طريقة احتساب قيمة التعويض الناتجة من عملية التخفيض.
** تم احتساب قيمة التعويض الناتجة من بيع كسور الأسهم على سعر ١٤,٠٥ ريال سعودي للسهم وهو سعر السهم المتوقع بعد التعديل ويمكن أن يختلف سعر السهم بناء على العرض والطلب في السوق.
*** تجدر الإشارة أن سعر السهم بعد عملية التخفيض في المثال هو سعر السهم المتداول المعدل بعد انقضاء تاريخ النفاذ وفترة تعليق الأسهم.

فيما يلي، مثال يوضح أثر عملية تخفيض رأس المال على مساهم مستحق في محفظته عدد ألف (١,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة قبل عملية تخفيض رأس المال. تجدر الإشارة أن في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المالكين للأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين والذين يظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ ويشمل ذلك المساهمين المقيدين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية وكذلك المساهمين المقيدين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

جدول (11) مثال على أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة المستحقين في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية - مساهم في محفظته (١,٠٠٠) سهم

البيان	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية
الأسهم المملوكة قبل عملية التخفيض	قبل تخفيض رأس المال
سعر السهم قبل عملية التخفيض (افتراضي)*	١,٠٠٠ سهم
القيمة السوقية للأسهم قبل عملية التخفيض (افتراضي)	١٣ ريال سعودي
نسبة التخفيض	١٣,٠٠٠ ريال سعودي
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم المستحق الاستثمارية	٢٦%
الأسهم المملوكة بعد عملية التخفيض	٢٦٠ سهم
سعر السهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)*	٧٤٠ سهم
	١٤,٠٥ ريال سعودي

١٠,٤٠٠ ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)**
٢,٦٠٠ ريال سعودي	المبلغ الذي سيتم سداده عن الأسهم الملغاة بما يعادل القيمة الإسمية
١٠,٤٠٠ ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)
١٣,٠٠٠ ريال سعودي	إجمالي البندين أعلاه

المصدر: الشركة.

* سعر السهم افتراضي لغرض التوضيح

** تم تقريب القيمة السوقية لغرض الايضاح

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في المثال هو سعر افتراضي لغرض الإيضاح، ومن المتوقع أن يتأثر سعر السهم بعد التخفيض بالفارق ما بين القيمة الإسمية والسوقية على عدد الاسهم الغير ملغاة.

وبالنظر إلى المثال أعلاه، سيرتفع سعر السهم بنسبة ٨% نتيجة تخفيض رأس المال وذلك من ١٣ ريال سعودي للسهم إلى حوالي ١٤,٠٥ ريال سعودي للسهم الواحد بعد تعديل سعر السهم. كما أن القيمة السوقية للشركة ستنخفض بمقدار أربعمائة واثان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي نتيجة إلغاء تسعة وأربعون مليون ومائتان ألف (٤٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم، لتصبح نسبة عدد الأسهم المتبقية بعد تخفيض رأس المال إلى عدد أسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال حوالي (٧٤%).

المثال أدناه يوضح أثر تخفيض رأس المال على سعر السهم والقيمة السوقية للشركة.

جدول (12) مثال على أثر تخفيض رأس المال على سعر السهم والقيمة السوقية للشركة

تغيير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال	
١٣ ريال سعودي	سعر الإغلاق لسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال (افتراضي)
٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	قيمة تخفيض رأس المال
٤٩,٢٠٠,٠٠٠ سهم	عدد الأسهم الملغاة
١٨٩,٢٠٠,٠٠٠ سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
٢,٤٥٩,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال
٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	المبلغ التعويض الذي سيتم توزيعه على المساهمين المستحقين مقابل الأسهم الملغاة (القيمة الإسمية للأسهم الملغاة)

سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال المفترض	١٤,٠٥ ريال سعودي
القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد تخفيض رأس المال	١,٩٦٧,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

المصدر: الشركة.

٣-٥٩

٩. عوامل المخاطرة المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة

تعتمد نتائج أعمال الشركة بشكل رئيسي على عدة ظروف وعوامل خارجية وداخلية من أهمها قدرة الإدارة على اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة فيما يتعلق بأعمال الشركة وأنشطتها و هيكل رأس مالها ومدى كفايته. وفي حال تبين عدم سلامة قرار توصية مجلس إدارة الشركة فيما يخص عملية تخفيض رأس مال الشركة، فإنه من الممكن أن يؤثر ذلك سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

كما يمكن أن تتأثر أعمال الشركة تأثراً سلبياً بالأمراض البوائية أو المعدية التي قد تنتشر على الصعيد المحلي أو الإقليمي أو العالمي. إن انتشار أحد الأوبئة الصحية مثل "فايروس كورونا المستجد" (Covid-19) (أو أحد الأوبئة الصحية الأخرى) وتفشيها بين موظفي الشركة قد يعيق سير العمل في الشركة. وقد تؤثر أي أوبئة تتعلق بتفشي تلك الأمراض المرتبطة بالصحة أو غيرها على قرارات عملاء الشركة، فقد تؤثر سلباً على استمرار الإقبال على منتجات الشركة أو على قدرة الشركة على جذب عملاء جدد إليها أو الاحتفاظ بعملائها الحاليين مما يؤثر على إيرادات الشركة ونتائجها المالية وقدرتها على تحقيق الأرباح.

كما وقد تؤثر الإجراءات الاحترازية مثل حظر التجول وتعليق الحضور لمقرات العمل وغيرها من الإجراءات الوقائية التي قد تتخذها حكومة المملكة العربية السعودية للحد من انتشار جائحة "فايروس كورونا المستجد" (Covid-19) على سير العمل في الشركة. وفي حال عدم قدرة الشركة على فهم هذه الإجراءات الاحترازية والتغيرات والتعامل معها في الوقت المناسب وبالطريقة الصحيحة، فإن ذلك سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

هذا وقد تتأثر أعمال الشركة وأنشطتها لعوامل اقتصادية أخرى مثل انخفاض أسعار النفط أو الركود والتباطؤ الاقتصادي الذي سيؤثر على حجم الانفاق بشكل عام وعجلة سير المشاريع وتأثر الطلب على منتجات الشركة بشكل عام.

١٠. الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

جدول (13) الفترة الزمنية المقترحة لإجراءات عملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
١٤٤١/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٠٤ م)	توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
١٤٤١/٠٥/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٠٨ م)	إعلان تعيين المستشار المالي والمستشار القانوني لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
١٤٤١/٠٩/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/١٠ م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
١٤٤١/١١/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٤ م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
١٤٤١/١٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/٢٧ م)	الدعوة للجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من تعميم المساهمين في الإعلان.
١٤٤٢/٠١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٠ م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة (الاجتماع الأول).
١٤٤٢/٠١/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٥ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة، حيث لم يكتمل النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الأول فقد تم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من الوقت المحدد للاجتماع الأول بنسبة حضور بلغت ٤٥,٣٦%، حيث أن النصاب القانوني للاجتماع الثاني هو حضور عدد من المساهمين يمثلون ما نسبته ٢٥% من رأس المال على الأقل.
١٤٤٢/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٦ م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي تضمنت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة.
١٤٤٢/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٦ م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن بدء فترة اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة ابتداءً من يوم الخميس ١٤٤٢/٠١/٠٨ هـ الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٧ م وفقاً لأحكام المادة (١٤٥) من نظام الشركات. حيث يتم دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم على قرار تخفيض رأس مال الشركة خلال ستين (٦٠) يوم من تاريخ نشر قرار التخفيض في الصحيفة اليومية. فإن أترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافيًا للوفاء به إذا كان آجلاً.
١٤٤٢/٠١/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٧ م)	الإعلان في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها مركز الشركة الرئيسي عن بدء فترة اعتراض الدائنين على تخفيض رأس مال الشركة. حيث تبدأ فترة اعتراض الدائنين من يوم (الخميس) بتاريخ ١٤٤٢/٠١/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٧ م) لمدة ستين (٦٠) يوماً وتنتهي بنهاية يوم (الأحد) بتاريخ ١٤٤٢/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٥ م).
١٤٤٢/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٥ م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بانقضاء فترة اعتراض الدائنين وذلك بعد مدة ستين (٦٠) يوم من تاريخ نشر قرار التخفيض في الصحيفة اليومية.
١٤٤٢/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٥ م)	سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المالكين للأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين و الذين يظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ ويشمل ذلك المساهمين المقيدين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير

العادية وكذلك المساهمين المقيدون الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

تقوم السوق المالية السعودية (تداول) بتعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين بعد انقضاء تاريخ النفاذ** وذلك يومي ٢٦/١٠/٢٠٢٠ م و ٢٧/١٠/٢٠٢٠ م. (الموافق ٢٦/١٠/٢٠٢٠ م) ١٤٤٢/٠٣/٠٩ هـ

سيتم تعديل عدد وسعر أسهم جميع مساهمي الشركة المستحقين والتي تبلغ قيمتها الاسمية مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بعد انتهاء تعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين بنهاية يوم ٢٧/١٠/٢٠٢٠ م. (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢٠ م) ١٤٤٢/٠٣/١٠ هـ

ستقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (١٥) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المستحقين في الشركة. (الموافق ١٥/١١/٢٠٢٠ م) ١٤٤٢/٠٣/٢٩ هـ

ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس مال الشركة ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة المستحقين كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ نفاذ تخفيض رأس المال الشركة وذلك بنهاية يوم ٢٤/١١/٢٠٢٠ م. (الموافق ٢٤/١١/٢٠٢٠ م) ١٤٤٢/٠٤/٠٩ هـ

في أقرب فرصة ممكنة بعد ستقوم الشركة بتعديل رأس المال بعد التخفيض في نظامها الأساسي وسجلها التجاري. تاريخ النفاذ

* تجدر الإشارة أن كافة التواريخ أعلاه هي تواريخ مستهدفة وعلى كافة المساهمين متابعة اعلانات الشركة من خلال تداول للتأكد من التواريخ الفعلية لكافة الأحداث المذكورة أعلاه.

** إن عملية تعليق تداول السهم سيكون في اليوم الذي يلي انقضاء تاريخ النفاذ وليس في اليوم الذي يلي موافقة الجمعية العامة غير العادية حيث أن هذا الإجراء يكون للشركات التي لديها خسائر في رأس المال ولا يلزمها دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم على قرار تخفيض رأس مال الشركة خلال ستين (٦٠) يوم من تاريخ نشر قرار التخفيض.

فيما يلي رسم بياني يوضح الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

جدول (14) الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

اليوم 0: موافقة ونشر قرار الجمعية

العامة غير العادية

اليوم ١-٦٠: فترة اعتراض الدائنين (٦٠ يوم)

اليوم ٦١-٦٢: فترة تعليق وتعديل عدد وسعر الأسهم

اليوم 63: عودة التداول بالسعر

اليوم ٦١-٧٦: سداد قيمة تعويض الأسهم الملغاة

اليوم ٦١-٩١: سداد قيمة متحصلات بيع كسور الأسهم

١١. إقرار أعضاء مجلس الإدارة

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

١٢. أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال

١. متى يتم تعديل سعر السهم نتيجة تخفيض رأس مال الشركة؟

في حال تمت الموافقة من قبل الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة، سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين لتنفيذ عملية التخفيض وتعديل سعر السهم وذلك بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين والبالغة ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين المقيدين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة. وستقوم الشركة بنشر تنويه على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بذلك.

٢. كيف سيتم احتساب قيمة التعويض الناتجة من تخفيض رأس مال الشركة وما هي القيمة المتوقعة لكل سهم مسترد؟

سيتم إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (٤٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة إجمالية تبلغ أربعمئة واثنتان وتسعون مليون (٤٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، أي بمعدل إلغاء ١ سهم لكل ٣,٨٥ سهم عادي مملوك. وبعد الانتهاء من عملية تعديل سعر السهم من قبل تداول، ستقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (١٥) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المالكين للأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين والذين يظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ. وسينعكس فرق السعر ما بين القيمة الإسمية للسهم (١٠ ريالات) وسعر السهم المتداول قبل عملية التعديل لينتج عنه سعر السهم المتداول بعد التعديل.

٣. لمن تمنح قيمة التعويض الناتجة من تخفيض رأس مال الشركة؟

يمنح مبلغ التعويض ومنتجات كسور الأسهم (إن وجدت) الناتجة من تخفيض رأس المال للمساهم المستحق وهو المالك لأسهم الشركة المسجل بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ.

٤. متى يتم إيداع قيمة التعويض من تخفيض رأس مال الشركة؟

ستقوم الشركة بإيداع قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها (مبلغ التعويض) طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (١٥) يوم عمل من نهاية فترة اعتراض الدائنين (البالغة ٦٠ يوم من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المستحقين. كما ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ سريان تخفيض رأس مال الشركة.

٥. كيف يتم إشعار المساهم بسداد مبلغ التعويض و متحصلات كسور الأسهم؟

يتم إشعار المساهم عن طريق خدمة تداولاتي المقدمة من قبل مركز إيداع الأوراق المالية.

٦. من هو المساهم المقيد؟

المساهم المقيد هو المساهم المالك للأسهم (مع الأخذ في الاعتبار فترة التسوية وهي الفترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد الفعلي لقيمة الصفقة) والذي يظهر في سجل مساهمين الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) وقت انعقاد الجمعية العامة غير العادية حيث يحق له التصويت على قرار تخفيض رأس المال.

٧. من هو المساهم المستحق؟

المساهم المستحق هو مالك الأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين، والذي يظهر في سجل الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ حيث تعتبر فترة تسوية الشراء (والبالغة جلسيتين تداول متتاليتين) من ضمن فترة تعليق تداول السهم.

٨. متى سيتم تعليق تداول الأسهم لتعديل سعر السهم؟

مع انتهاء فترة التداول في تاريخ النفاذ والبالغة ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة.

٩. هل يمكن أن يفقد المساهم أحقيته في مبلغ التعويض الناتج من تخفيض رأس مال الشركة ومتحصلات الكسور حتى لو كان له حق حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على تخفيض رأس المال؟

نعم يمكن أن يفقد المساهم أحقيته في مبلغ التعويض ومتحصلات كسور الأسهم في حال لم يملك أسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين و لم يظهر في سجل الشركة لدى السوق المالية (تداول) بنهاية تاريخ النفاذ، حيث يعتبر المساهم مستحق إذا كان مالك للأسهم ومسجل في سجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ (وهي فترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد الفعلي لقيمة الصفقة).

١٠. كيف تتم عملية التصويت على تخفيض رأس مال الشركة؟

من خلال التصويت الإلكتروني أو حضور الجمعية العامة غير العادية سواء أصالة عن نفسه أو من خلال توكيل شخص آخر (من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة) ينوب عن المساهم المقيد.

١١. من له الأحقية في حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على تخفيض رأس مال الشركة؟

للمساهمين المقيدين المالكين للأسهم (مع الأخذ في الاعتبار فترة التسوية وهي الفترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد الفعلي لقيمة الصفقة) ويظهروا بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية حيث أن أياً كان عدد أسهمه له حق حضور الجمعية العامة غير العادية من خلال الأصالة أو نيابةً عن غيره من المساهمين على ألا يكون الوكيل من أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة.

١٢. لو قام المساهم بشراء أسهم في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له التصويت والحصول على تعويض العشرة (١٠) ريالاً لكل سهم ملغي الناتج من تخفيض رأس مال الشركة؟

يحق للمساهم المالك للسهم والذي يظهر بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على قرار تخفيض رأس المال فقط ولا يعني ذلك أن يكون مستحقاً لمبلغ التعويض ومتحصلات كسور الأسهم (إن وجدت) حيث أن مبلغ التعويض للأسهم الملغاة يكون للمساهمين المستحقين وهم مالكي الأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين والذين يظهروا في سجل الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ. (وهي الفترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد الفعلي لقيمة الصفقة).

١٣. كيف سيتم احتساب سعر أسهم الكسور الناتجة من تخفيض رأس مال الشركة؟

ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة المستحقين كلاً حسب ملكيته.

١٤. متى سيتم إيداع الأرباح الناتجة من متحصلات الكسور؟

خلال ثلاثين (٣٠) يوم من تاريخ نفاذ تخفيض رأس المال الشركة.

١٥. في حال بيع السهم بعد تخفيض رأس مال الشركة وقبل بيع أسهم الكسور، من له الحق في المتحصلات الناتجة من بيع أسهم الكسور؟

الذي له حق مبلغ التعويض الناتج من بيع الكسور هو المساهم المالك للأسهم في نهاية تاريخ انقضاء فترة اعتراض الدائنين، والذي يظهر في سجل الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول ثاني يوم يلي انقضاء تاريخ النفاذ حيث تعتبر فترة تسوية الشراء (والبالغة جلستين تداول متتاليتين) من ضمن فترة تعليق تداول السهم.

١٦. ما هو تاريخ النفاذ؟

هو آخر يوم تداول للسهم مع انقضاء فترة اعتراض الدائنين والبالغة ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة حيث سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين من قبل تداول لتعديل سعر السهم ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ النفاذ.

١٣. معلومات هامة

لا يصدر قرار تخفيض رأس مال الشركة بموجب هذا التعميم إلا بعد قيام المحاسب القانوني بتلاوة تقريره في الجمعية العامة غير العادية عن الأسباب الموجبة لعملية تخفيض رأس مال الشركة وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات وموافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية. ولقد تم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على قرار تخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٢/٠١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٠م)، وعلى المساهمين معرفة أنه في حال لم يتم الحصول على موافقة المساهمين على تخفيض رأس المال، فإن عملية تخفيض رأس المال لن تتم ويعتبر هذا التعميم لاغ.

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 لاجتماع ثالث وفقاً للأوضاع التي نصت عليها نظام الشركات ويكون النصاب القانوني بمن حضر بعد أخذ موافقة الجهات المختصة.

تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال بثلاثي الأسهم الممثلة في الاجتماع.

١٤. الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١١/٢٣/١٤٤١هـ (الموافق ١٤/٠٧/٢٠٢٠م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (١,٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (١,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (٢٦%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (١٨٩,٢٠٠,٠٠٠) سهم إلى مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم. وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية (تداول) بتاريخ ١١/٢٣/١٤٤١هـ (الموافق ١٤/٠٧/٢٠٢٠م).

كما حصلت الشركة على الموافقة الخطية من البنك السعودي البريطاني و بنك الرياض على تخفيض رأس مالها.

إن عملية تخفيض رأس مال الشركة بناء على المادة (١٤٥) من نظام الشركات تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية وانتهاء فترة اعتراض الدائنين على قرار تخفيض رأس المال بعد ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة 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. وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس مال الشركة، فسوف تقوم الشركة بنشر توصية مجلس الإدارة فيما يخص ذلك والتي قد تتضمن إلغاء التوصية التي تتعلق بتخفيض رأس المال أو الدعوة لجمعية عامة غير عادية أخرى لبحث تخفيض رأس المال مع المساهمين مجدداً.

في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة، فإن الشركة ستقوم بمخاطبة وزارة التجارة والاستثمار من أجل الحصول على موافقة وزارة التجارة والاستثمار على تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري للشركة.

بخلاف ما هو مذكور أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس مال الشركة.

١٥. الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) وتعديلاته.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م) وتعديلاته.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٠٤-١-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠م).
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٢٣-٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم ١٠٤-١-٢٠١٩ بتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠م).
- النظام الأساسي للشركة.

١٦. المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية ابتداءً من تاريخ الإعلان عن دعوة المساهمين للجمعية العامة غير العادية للشركة والمتعلقة بتخفيض رأس المال وحتى تاريخ الجمعية العامة غير العادية، حيث سيتمكن مساهمي الشركة من الاطلاع على تلك المستندات في مقر الشركة (الواقع في مدينة الرياض - حي العليا - طريق التخصصي) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة ٨ صباحاً إلى الساعة ٥ مساءً.

- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة لتخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة والمنشورة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية (تداول).
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي المعد من قبل المحاسب القانوني والمتعلق بعملية تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص عملية تخفيض رأس مال الشركة.
- نسخة من تعميم المساهمين.

