تدعو الشركة السعودية لصناعة الورق مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة(الاجتماع الثالث)

بند	توضيح
مقدمة	يسر مجلس إدارة الشركة السعودية لصناعة الورق دعوة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)
مكان ومدينة انعقاد الجمعية العامة	مقر الشركة بمدينة الدمام - المدينة الصناعية الثانية
رابط بمقر الاجتماع	https://maps.google.com/?q=26.257210,49.979515
تاريخ انعقاد الجمعية العامة	الأثنين 07 ربيع الأول 1441هـ الموافق 04 نوفمبر 2019م
وقت انعقاد الجمعية العامة	السادسة والنصف مساءً
حق الحضور	المساهمين المقيدين في سجل مساهمي المصدر لدى مركز الايداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة وبحسب الانظمة واللوائح.
النصاب اللازم لانعقاد الجمعية	يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
جدول أعمال الجمعية	1- التصويت على تخفض رأس مال الشركة كما يلي: • رأس المال قبل التخفيض 245,000,000 ريال، رأس المال بعد التخفيض 92,000,000 ريال ، بنسبة انخفاض قدرها 62.45% • عدد الأسهم قبل التخفيض 24,500,000 سهم ، عدد الأسهم بعد التخفيض 9,200,000 سهم. • سبب تخفيض رأس المال: إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة ودعم نمو الشركة مستقبلاً. • طريقة تخفيض رأس المال: إلغاء عدد 15,300,000 سهم من أسهم الشركة، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل (1.601) سهم • أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة: لا يوجد تأثير من تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة المالية. • تاريخ التخفيض: في حال وافق مساهموا الشركة في إجتماع الجمعية العامة الغير عادية على تخفيض رأس المال سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المقيدين بسجلات الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع) نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي تقرر فيها تخفيض رأس المال. 2- التصويت على تعديل المادة السابعة من النظام الأساسي للشركة والخاصة برأس المال في حال الموافقة على البند الأول.(مرفق) 3- التصويت على تعديل المادة الثامنة من النظام الأساسي للشركة والخاصة بالإكتتاب في الأسهم .(مرفق)
نموذج التوكيل	
التصويت الالكتروني	علماً بأنه سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية ابتداءاً من الساعة (العاشرة صباحاً من يوم الخميس) 1441/03/03هـ الموافق 2019/10/31م وحتى الساعة (الرابعة عصراً من يوم انعقاد الجمعية)، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي متاحاً ومجاناً لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي www.tadawulaty.com.sa

معلومات اضافية	أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد الجمعية وأحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات. كما يحق للمساهم توكيل شخص أخر عنه في الحضور بموجب توكيل خطي على ألا يكون عضواً في مجلس الإدارة أو موظفاً في الشركة، وأن يكون مصادقاً عليه من: الغرف التجارية الصناعية متى كان المساهم منتسباً لأحدها أو إذا كان المساهم شركة أو مؤسسة اعتبارية. إحدى البنوك المرخصة أو الأشخاص المرخص لهم في المملكة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى البنك أو الشخص المرخص له الذي يقوم بالتصديق. كتابة العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق. وعلى المساهم أو وكيلة تزويد الشركة بنسخة من التوكيل قبل يومين على الأقل من موعد انعقاد الجمعية، وإرسال إلى (الشركة السعودية لصناعة الورق 2598 المدينة الصناعية الثانية وحدة رقم 2 الدمام 34326 - 7169المملكة العربية السعودية) ملاحظة: يرسل التوكيل إلى إدارة علاقات المساهمين على العنوان أعلاه) وعلى الوكيل إبراز أصل التوكيل قبل انعقاد الجمعية، كما يجب على جميع المساهمين / الوكيل احضار الهوية الوطنية. وفي حال وجود استفسار نأمل التواصل مع إدارة علاقات المساهمين على الرقم الهاتف 0138121016 تحويلة 555 أو على البريد الألكتروني (nasser.alhamami@saudipaper.com)

نموذج توكيل	
تاريخ تحرير التوكيل: **الموافق:**	
أنا المساهم (.....) (.....) الجنسية، بموجب هوية شخصية/الإقامة/رقم جواز السفر (.....) صادرة من (.....)، بصفتي (الشخصية) أو (مفوض بالتوقيع) عن/مدير/رئيس مجلس إدارة شركة (.....) ومالك(ة) لأسهم عددها (.....) سهماً من أسهم الشركة السعودية لصناعة الورق (مساهمة سعودية) المسجلة في السجل التجاري في 1415/01/10هـ برقم 2050028141 واستناداً لنص المادة 27 من النظام الأساس للشركة فإنني بهذا أوكل (.....) لينوب عني في حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي سيعقد في مقر الشركة بالمدينة الصناعية الثانية بمدينة الدمام، المملكة العربية السعودية في تمام الساعة السادسة والنصف من مساء يوم الأثنين بتاريخ 07 ربيع الأول 1441هـ (حسب تقويم أم القرى) الموافق 04 نوفمبر 2019م. وقد وكلته بالتصويت نيابةً عني على المواضيع المدرجة على جدول الأعمال وغيرها من المواضيع التي قد تطرحها الجمعية العامة للتصويت عليها، والتوقيع نيابةً عني على كافة القرارات والمستندات المتعلقة بهذه الاجتماعات، ويعتبر هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الاجتماع أو أي اجتماع لاحق يؤجل اليه.	
اسم موقع التوكيل:	
صفة موقع التوكيل:	**رقم السجل المدني لموقع التوكيل (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين):**
توقيع الموكل (بالإضافة للختم الرسمي إذا كان مالك الأسهم شخصاً معنوياً):	

مرفقات البند الأول

صدر العرض التقديمي بتاريخ (1441/2/17هـ) الموافق (2019/10/16م)
مسودة رقم (3)

عرض الجمعية العامة غير العادية
// 1441 هـ الموافق (**/**/2019م)

تخفيض رأس مال الشركة السعودية لصناعة الورق بقيمة 153 مليون ريال سعودي

©Saudi Paper Manufacturing 2019

جدول المحتويات

البند	الصفحة
المستشارون	3
خلفية عن الشركة	4
تطور الخسائر المتراكمة و أسبابها	9
خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر	10
تخفيض رأس المال	12
الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح	13
أسباب تخفيض رأس المال	14
أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة	15
أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة	16
المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة	19
الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال	20
إقرار أعضاء مجلس الإدارة	21
الموافقات النظامية اللازمة لاتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة	22
الأنظمة و اللوائح والتعليمات ذات الصلة	23
تقرير المحاسب القانوني	24
معلومات هامة	25
المستندات المتاحة للمعاينة	26
المرفقات	27

©Saudi Paper Manufacturing 2019

المستشارون

المستشار المالي:
شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)
الرياض - شارع العليا العام
ص.ب 50315 ، الرياض 11523
المملكة العربية السعودية
هاتف: 4944067 11 966+
فاكس: 4944205 11 966+
الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa
البريد الإلكتروني: info@wasatah.com.sa

المحاسب القانوني:
السديس محاسبون قانونيون –ترخيص رقم 557
الخبر - طريق الأمير حمود - تقاطع 13
المملكة العربية السعودية
هاتف: 8971183 13 966+
جوال: 2760834 53 966+
الموقع الإلكتروني: www.alsudaiscpa.com
البريد الإلكتروني: diya.alsaeed@alsudaiscpa.com

خلفية عن الشركة

- الشركة السعودية لصناعة الورق (يشار إليها فيما بعد بـ «الشركة» أو «المجموعة»)، هي شركة مساهمة سعودية عامة تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري (2050028141) بتاريخ 1415/01/10هـ (الموافق 1994/06/06م) الصادر من مدينة الدمام، و قد تم تحول الشركة إلى شركة مساهمة مقفلة بموجب القرار الوزاري رقم 635 وتاريخ 1427/03/12هـ (الموافق 2006/04/10م) و تم إدراج أسهم الشركة في السوق السعودية (تداول) بتاريخ 1427/05/17هـ (الموافق 2006/06/14م)

- يقع مقر الشركة في الدمام - المدينة الصناعية الثانية – طريق بقيق- صندوق بريد: 7169، الدمام 34326-2598

- يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في إنتاج الورق الصحي (مناديل و مناشف(لفات)) و عجينة الورق و إعادة تدوير الورق المستعمل و بيع و توزيع و استيراد وتصدير الورق و منتجاته

- معلومات التواصل :

اسم ضابط الاتصال: ناصر طالب الهمامي
هاتف: 8121016 (13) تحويلة (555)
فاكس: 8123209 (13)
البريد الالكتروني: Nasser.alhamami@saudipaper.com
الموقع الالكتروني: http://www.saudipaper.com

خلفية عن الشركة

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مئتان وخمسة وأربعون مليون (245,000,000) ريال سعودي مقسم إلى أربعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف (24,500,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. و فيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

العام	الحدث
1410/4/15هـ (الموافق 1989/11/13م)	تأسست الشركة كفرع لمؤسسة فردية مملوكة من قبل صاحب السمو الملكي الأمير عبدالله بن مساعد بن عبدالعزيز آل سعود تحت مسمى «المؤسسة السعودية لصناعة اللب و الورق» بسجل تجاري رقم (19540) صادر من مدينة الدمام.
1414/12/27هـ (الموافق 1994/06/06م)	تحول فرع المؤسسة إلى شركة ذات مسؤولية محدودة تحت مسمى الشركة السعودية لصناعة الورق بموجب السجل التجاري رقم (2050028141)، برأس مال (100,000,000) مائة مليون ريال سعودي.
1427/05/17هـ (الموافق 2006/06/14م)	إدراج أسهم الشركة في السوق السعودية (تداول).
1429/4/6هـ (الموافق 2008/4/12م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2008/4/12م على توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأسمال الشركة من (240,000,000)ريال إلى (300,000,000) ريال، وذلك من خلال منح سهم مجاني لكل 4 أسهم ليصبح عدد الأسهم 30,000,000 سهم
1433/5/10هـ (الموافق 2012/4/2م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2012/4/2م على توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأسمال الشركة من (300,000,000)ريال إلى (375,000,000) ريال، وذلك من خلال منح سهم مجاني لكل 4 أسهم ليصبح عدد الأسهم 37,500,000 سهم
1435/7/5هـ (الموافق 2014/5/4م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2014/5/4م على توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأسمال الشركة من (375,000,000)ريال إلى (450,000,000) ريال، وذلك من خلال منح سهم مجاني لكل 5 أسهم ليصبح عدد الأسهم 45,000,000 سهم

خلفية عن الشركة

العام	الحدث
1439/12/30هـ (الموافق 2018/9/10م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 2019/9/10م على تخفيض رأس مال الشركة من (450,000,000) ريال سعودي إلى (245,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (20,500,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة
1441/2/1هـ (الموافق 2019/9/30م)	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن عن بلوغ خسائرها المتراكمة 52.7 % من رأس المال بمقدار (129,128,053) ريال سعودي
1441/2/11هـ (الموافق 2019/10/10م)	أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من(245,000,000)ريال سعودي إلى (92,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة بنسبة انخفاض قدرها 62.45%
//1441هـ (الموافق **/**/2019م)	وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من (245,000,000) ريال سعودي إلى (92,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
//1441هـ (الموافق **/**/2019م)	وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة، خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ **/**/2019م على تخفيض رأس مال الشركة من (245,000,000) ريال سعودي إلى (92,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

خلفية عن الشركة – مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	الصفة	الجنسية	تاريخ العضوية
عبدالرحمن بن صالح آل عبيد	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	سعودي	2018-04-27
بدر بن سليمان الصليع	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل	سعودي	2018-04-27
فهد بن سعد الشعيبي	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	2018-04-27
حسان بن مريزن عسيري	عضو مجلس إدارة - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	تنفيذي	سعودي	2018-04-27
فهد بن محمد الداود	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	2018-11-01
سعد بن عماش الشمري	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	2018-11-01
سليمان بن عبدالعزيز الزبن	عضو مجلس إدارة	مستقل	سعودي	2018-11-01

المصدر: الشركة و تداول .

* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة بالشركة

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ 1441/2/11هـ (الموافق 2019/10/10م) بتخفيض رأس مال الشركة من (245,000,000) ريال سعودي إلى (92,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة.

خلفية عن الشركة – الإدارة التنفيذية

الاسم	المنصب	الجنسية
م. حسان بن مريزن عسيري	الرئيس التنفيذي	سعودي
واثق حسن شحادة	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية	أردني
علي فريد اليامي	الرئيس التنفيذي للخدمات المشتركة	سعودي
خالد أبو هنا	مدير عام الخزينة	فلسطيني
م. محمد عيسى الزايد	مدير عام سلاسل الإمداد	أردني
م.أيمن الصالح	مدير عام تصنيع المجموعة	أردني

المصدر: الشركة.

تطور الخسائر المتراكمة

العام	الخسائر المتراكمة	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
2015م	92.1 مليون	% 20.5	نتيجة الأثر المالي الناجم عن تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS أدى إلى تسجيل 108 مليون ريال هبوط في الممتلكات و الات و معدات، الموجودات غير الملموسة، استثمار في شركة زميلة، استثمار طويل الأجل، المخزون، ذمم مدينة تجارية، مدفوعات مقدماً و موجودات متداولة أخرى.
2016م	161.5 مليون	% 35.9	يعود سبب تحقيق الخسارة بشكل رئيس إلى انخفاض كمية المبيعات و الإنتاج و زيادة مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها و كذلك نتيجة عقود استشارات و متابعة إدارة العمليات.
2017م	210.2 مليون	% 46.7	يعود سبب تحقيق الخسارة بشكل رئيس إلى ارتفاع غير مسبوق في تكاليف التشغيل و التكلفة العالمية للمواد الخام، وعمليات إغراق الأسواق و الوضع الإقليمي بشكل عام لما يسود معظم الدول من اضطرابات تغلق منافذ التصدير.
2018	136.9مليون	%55.9	نتيجة الأثر المالي الناجم عن تطبيق المعيار المحاسبة الدولي رقم IFRS 9 أدى إلى تسجيل خسائر و هبوط في قيمة الموجودات المتداولة بالإضافة إلى إعادة تقييم الأصول الثابتة بالشركة , وارتفاع أسعار المواد الخام وإنخفاض الكميات المنتجة.
الربع الأول 2019	80.6 مليون	%32.9	يعود سبب إنخفاض الخسائر المتراكمة بقيمة 23 مليون ريال بشكل رئيس إلى عكس مخصص ذمم مدينة تجارية بقيمة 36 مليون ريال بعد تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 9
الربع الثاني 2019	96.1 مليون	%39.2	يعود سبب زيادة الخسائر المتراكمة ب 15 مليون ريال بشكل رئيس إلى إنخفاض المبيعات
الربع الثالث 2019	153.4 مليون	%62.6	يعود سبب زيادة الخسائر المتراكمة ب 57 مليون ريال بشكل رئيس إلى تخفيض قيمة الأرض ب 33 مليون ريال بالإضافة الى خسارة دعوى قضائية متعلقة بإحدى الإستثمارات المحلية ب 7 مليون ريال والزيادة في الفوائد البنكية وإنخفاض المبيعات

©Saudi Paper Manufacturing 2019

خطة الشركة و الخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

- رفع الطاقة الإنتاجية من خلال توفير سيولة اضافية لشراء المواد الخام

- **زيادة المبيعات:** و هذا من خلال الاستفادة من الطلب المتزايد على منتجاتنا سواء لفات الورق أو المنتج النهائي كنتيجة لثقة العملاء لاستقرار الشركة و تطورها المستمر. و كذلك من خلال طرح و تطوير المزيد من المنتجات النهائية. و تعمل الشركة حالياً على طرح منتجات جديدة ستسهم هذه المنتجات باستقطاب عملاء جدد و حصة سوقية أكبر. كما أن الشركة مستمرة في رفع حصتها السوقية في العديد من المناطق من خلال التركيز على جودة المنتج و سعره و الدخول في مناطق جديدة لم تركز الشركة عليها سابقاً

- الاستمرار في بناء تحالفات محلية مع العملاء و خاصة عملاء مصنع رولات الورق لضمان رؤية مشتركة و استمرارية في التعامل و الذي سيحقق طلباً مستقراً على منتجات مصنع الرولات

- الاستمرار في رفع كفاءة الإنتاج: و هذا من خلال مراجعة جميع دورات الإنتاج و الشحن و التوصيل و مواصلة العمل على تقليل التكاليف.

- العمل على إعادة جدولة القروض للحصول على سيولة افضل بتكلفة اقل،حيث تم الإتفاق مع معظم البنوك على إعادة جدولة الاقساط المستحقة في عام 2019 بإستثناء أحد البنوك حيث جاري إنهاء المفاوضات معه علما بإنه تم تأجيل اقساط ذلك البنك والشركة في إنتظار توقيع الإتفاقية النهائية خلال شهر نوفمبر.

و ستسمر الشركة في العمل على المكونات الرئيسية لاستراتيجيتنا المستمرة من العام السابق و هي: رأس المال البشري، كفاءة الأداء، و القدرة على التنفيذ. وكذلك الأستمرار في استقطاب تطوير الكفاءات و الطاقات البشرية لأعمالنا، و العمل على تحسين أداء الشركة عبر مختلف وحدات و أقسام الشركة بداية من الإنتاج ووصولاً إلى سلاسل الإمداد و التوريد، ونهاية سنركز على فاعلية وسرعة التنفيذ.

كما أن الشركة ستواصل مسارها في التركيز على السوق المحلي و عدم الدخول في أسواق لا تشكل عائداً مجدياً، و محاولة التركيز على المناطق التي تشكل فرصة لتحقيق حصة سوقية أعلى مثل المنطقة الجنوبية من المملكة.

خطة الشركة و الخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

❖ أهم المشاريع في عام 2019:

التصنيع و الخدمات اللوجيستية:

نجحت الشركة في افتتاح فرع لعمليات التدوير في الدمام لرفع الطاقة الانتاجية بمعدل 24,000 طن سنوي لمواكبة الطلب المتزايد من مصنع الورق التابع للشركة. كما وتعمل الشركة حالياً على إضافة بعض التحسينات لخطوط الانتاج لرفع جودة المنتج النهائي و إضافة ميزات إضافية له. وسيكون أثرها الإيجابي ملحوظاً خلال عام 2019.

الأتمتة:

ستستمر الشركة في مشروع الأتمتة لرفع سرعة و كمية الإنتاج و كذلك لتقليل تكلفة العمالة و بالتالي تخفيض التكلفة الكلية للمنتج النهائي في السنة القادمة.

التوزيع و النقل:

لقد بدأت الشركة في العام السابق في مبيعات الفان و لتوسيع شبكة التوزيع الخاصة بها و بناء قاعدة عملاء جديدة لتوسيع نطاق وصولها إلى العملاء الصغار من محلات ومراكز البيع. وبسبب النجاح الذي حققته الشركة فإن الشركة مستمرة في التوسع في هذا القطاع بإضافة المزيد من الفانات لتغطية مناطق إضافية.

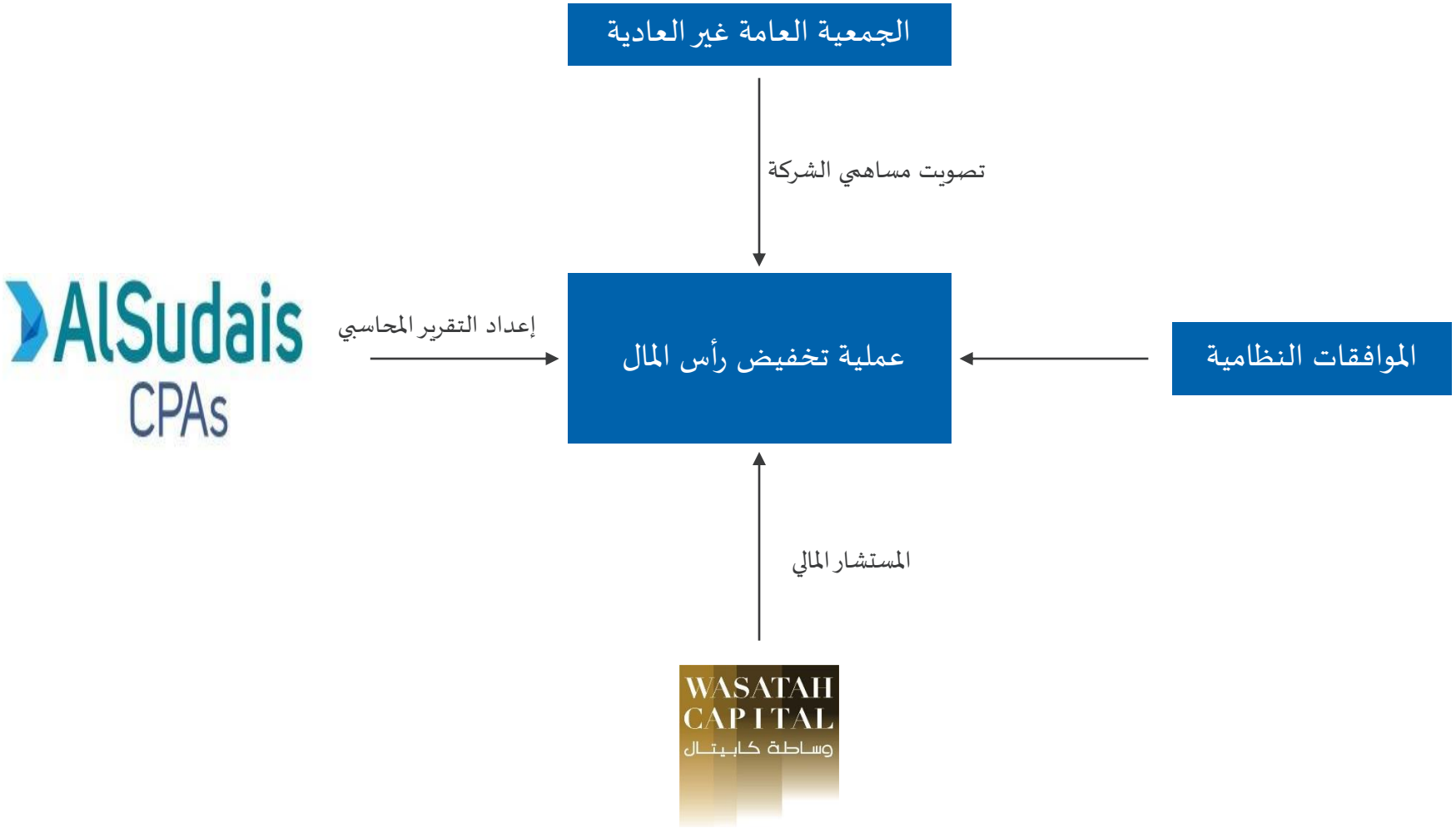
عوامل المخاطر و إدارتها و مراقبتها:

إن الشركة و شركاتها التابعة و أي كيان إقتصادي تواجه مجموعة من المخاطر تتركز في المخاطر التشغيلية و المخاطر التمويلية و المخاطر المتعلقة بالسوق و القطاع الصناعي الذي تعمل فيه بشكل رئيسي، إضافة إلى مخاطر أخرى قد لاتكون معلومة لدى الشركة. و تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر و إداراتها و مراقبتها من خلال إستراتيجية تجنب المخاطر العالية ماأمكن، أو التقليل من آثارها، و إتخاذ احتياطات لازمة لتتمكن من تسيير أعمالها و عملياتها بالشكل المعتاد، إضافة إلى المراقبة المستمرة للمخاطر المؤثرة على عمليات الشركة و احتياجاتها من السيولة النقدية.

كما تعمل الشركة في إدارتها للمخاطر على تطوير الأنظمة و اللوائح الداخلية و تعزيز أنظمة الرقابة الداخلية، و مواصلة العمل على رفع مستوى الكفاءة و الإنتاجية و أعمال الضبط و الرقابة الداخلي.

تخفيض رأس المال

يوضح الشكل أدناه الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي مئتان وخمسة وأربعون مليون (245,000,000) ريال سعودي مقسم إلى أربعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف (24,500,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل.

- وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح اثنان وتسعون مليون (92,000,000) ريال سعودي مقسم إلى تسع ملايين ومئتان ألف (9,200,000) سهم بقيمة اسمية (10) ريالات للسهم الواحد.

- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 62.45%، و ستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء خمسة عشر مليوناً وثلاثمائة ألف (15,300,000) سهم، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل (1.601) سهم لإطفاء 99.7% من إجمالي الخسائر المتراكمة.

- 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 كلا حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

- تاريخ القوائم المالية التي اعتمد عليها لأغراض رأس المال : القوائم المالية الاولية غير المدققة للفترة المنتهية في 2019/09/30م.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

أسباب تخفيض رأس المال

ترتبط الأسباب الرئيسية التي أدت إلى توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مالها بالخسائر المتراكمة للشركة والتي تجاوزت 50% من رأس مالها.

وفقا للمادة 150 من نظام الشركات ، بمجرد إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت 50% من رأس مالها المدفوع ، يجب على المجلس بغضون 15 يوماً دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع لتقرر إما زيادة أو تخفيض رأس المال الشركة. يجب أن يتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوماً من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر ، وستعد الشركة منقضية بقوة القانون إذا:

- لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوما من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر،
- اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو
- قررت الجمعية زيادة رأس المال ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

- تم إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت 52.7% من رأس مالها المدفوع في 1441/01/30هـ (الموافق 2019/09/29م) ، ونظراً لما طرأ من خسائر تم تسجيلها وفقاً للقوائم المالية للربع الثالث من العام 2019م ، فقد أعلنت الشركة في تاريخ 1441/02/11هـ (الموافق 2019/10/10م) عن قرار مجلس إدارة الشركة بتعديل البند رقم 1 من التوصية السابقة المعلن عنها في تاريخ 1441/01/17هـ (الموافق 2019/09/16م) لتكون كالآتي : تخفيض رأس مال الشركة من مئتان وخمسة وأربعون مليون (245,000,000) ريال سعودي إلى اثنان وتسعون مليون (92,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 62.45% وذلك عن طريق إلغاء خمسة عشر مليوناً وثلاثمائة ألف (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة من الشركة. و سيتم تخفيض (1) سهم لكل (1.601) سهم.

- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ **/**/1441هـ الموافق (**/**/2019م). وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة سوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ **/**/1441هـ (الموافق **/**/2019م).

- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ **/**/1440هـ (الموافق **/**/2019م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين شركة «**السديس محاسبون قانونيون**» كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، و الذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض و أثره المتوقع على التزامات الشركة.

- لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة .

©Saudi Paper Manufacturing 2019

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- بلغت خسائر الشركة المتراكمة مائة وثلاثة وخمسون مليوناً وأربعمائة وأربعة عشر ألفاً ومائة وستة وتسعون (153,414,196) ريال سعودي كما في 30 سبتمبر 2019م . سيؤدي خفض رأس المال بمقدار مائة وثلاثة وخمسون مليون (153,000,000) ريال سعودي إلى إطفاء 99.7% من إجمالي الخسائر المتراكمة
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 30-09-2019م:

حقوق المساهمين كما في 30 سبتمبر 2019م	قبل تخفيض رأس المال (ألف ريال سعودي)	بعد تخفيض رأس المال (ألف ريال سعودي)	التأثير
رأس المال	245,000,000	92,000,000	(153,000,000)
إحتياطيات أخرى	(7,955,660)	(7,955,660)	
الخسائر المتراكمة	(153,414,196)	(414,196)	153,000,000
الإجمالي	**83,630,144**	**83,630,144**	

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 30 سبتمبر 2019 م.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من مئتان وخمسة وأربعون مليون (245,000,000) ريال سعودي إلى اثنان وتسعون مليون (92,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء خمسة عشر مليوناً وثلاثمائة ألف (15,300,000) سهم من الأسهم المصدرة الشركة وذلك بمعدل إلغاء (1) سهم لكل(1.601) سهم
- 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 كلا حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه لمساهم يملك في محفظته 1000 سهم من أسهم الشركة:

البند (تقديري)	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1000	1000
سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2019/10/9)*	8.76	8.76
الأسهم الملغاة	625	لا يوجد
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	375	لا يوجد
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)**	23.33	لا يوجد
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	8760	8760
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	8748.1	لا يوجد
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	11.9	لا يوجد

*سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة سعر إغلاق السهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 23,3283 إلى 23,33 ريال سعودي.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة

- وتجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهمين أو أقل من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء أسهمه وتعويضه، ويوضح الجدول التالي التأثير على المساهم الذي يملك إلى 10 أسهم:

البند (تقديري)										
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
سعر السهم قبل التخفيض*	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76
الأسهم الملغاة	1	2	3	4	4	5	5	6	7	
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	0	0	1	1	1	2	2	3	3	3
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)**	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33	23.33
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	8.76	17.52	26.28	35.04	43.80	52.56	61.32	70.08	78.84	87.60
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	0	0	23.33	23.33	23.33	46.66	46.66	69.98	69.98	69.98
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	8.76	17.52	2.95	11.71	20.47	5.90	14.66	0.10	8.86	17.62

*سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة سعر إغلاق السهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 23,3283 إلى 23,33 ريال سعودي.

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت تقريبا نسبة 62.62% من رأس مال الشركة بقيمة مائة وثلاثة وخمسون مليوناً (153,414,196) ريال سعودي كما في 2019/9/30م، وبعد التخفيض ستمثل تقريبا نسبة 0.45 % من رأسمال الشركة بعد التخفيض، وتهدف الشركة من ذلك إلى إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة، وتعمل الشركة حاليا على وضع الخطط الاستراتيجة وإجراء الإصلاحات الهيكلية لقطاعات أعمالها سابقا.

- هذا وقد تمت دراسة هذا القرار وتأثيره من النواحي المحاسبية، وتم التأكيد من خلال تقرير الفحص المحدود المحاسبي بأنه لا توجد أي مخاطر فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. لذا فلا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.

- بعد تخفيض رأس المال سيصبح رصيد الخسائر المتراكمة (414,196) ريال سعودي ، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية ، وفي حال بلغت الخسائر المتراكمة (20%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للائحة الهيئة الخاصة بـ"الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها". وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (50%) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة وعلى وجه الخصوص المادة (150) من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% او أكثر من رأس مالها بإبلاغ 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 للإجتماع خلال (45) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر ، لتقرر إما زيادة رأس المال الشركمة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى مادون نصف رأس المال المدفوع للشركة أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. وقد تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الاوضاع المقررة في المادة (150) من نظام الشركات ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال انقضاء الشركة بقوة النظام بموجب المادة (150) من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، سيلغي إداراج أسهم الشركة.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
1441/1/17هـ (الموافق 2019/9/16م)	تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة
1441/2/11هـ (الموافق 2019/10/10م)	توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال من (245,000,000) ريال سعودي إلى(92,000,000) ريال سعودي
1441 /2/14هـ (الموافق 2019/10/13م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول)
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**م)	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية و الإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. و في حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد اجتماع الثالث بعد 30 يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية
1441 /**/**هـ (الموافق 2019/**/**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 مال الشركة

©Saudi Paper Manufacturing 2019

تخفيض رأس المال

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

- توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- إعداد و تقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة و الخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية و الالتزامات المستمرة، و المتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- تقديم إشعار إلى السوق المالية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (5) من قواعد الإدراج.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

الفصل 2(– المادة (59– بند (ب): فقرة (5)

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

©Saudi Paper Manufacturing 2019

الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ **/**/1441هـ (الموافق **/**/2019م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مئتان وخمسة وأربعون مليون (245,000,000) ريال سعودي إلى اثنان وتسعون مليون (92,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 62.45%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف (24,500,000)سهم إلى تسع ملايين ومئتان ألف (9,200,000) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ **/**/1441هـ (الموافق **/**/2019م)

- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماما.

- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، ستقوم الشركة بالاستمرار باجراءات تخفيض رأس مالها ومخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل النظام الأساس للشركة وسجلها التجاري.

- بخلاف ماذكر أعلاه، لاتوجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

الأنظمة و اللوائح والتعليمات ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 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 3 - 123 - 2017 وتاريخ 1439/04/09هـ الموافق (2017/12/27م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 – 104 – 2019 وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م)
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3 - 123 - 2017 بتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 – 104 – 2019 بتاريخ 1441/02/1هـ (الموافق 2019/09/30م)
- النظام الأساسي للشركة
- والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق الرئيسية والتي 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 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ 30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 –2018 وتاريخ 1439/11/15 هـ (الموافق 2018/07/18 م)

تقرير المحاسب القانوني

- قامت الشركة بتعيين السادة/ مكتب **السديس محاسبون قانونيون** للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال و أثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.

- تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والاربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28هـ ، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعدَه مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

- تم تضمين نسخة من تقرير الفحص المحدود المعد من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ **/**/1440هـ الموافق(**/**/2019م)

©Saudi Paper Manufacturing 2019

معلومات هامة

- بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20 %فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 – 48 – 2013 وتاريخ 1435/01/15هـ (الموافق 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ 30 وتاريخ 1424/06/02هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 –2018 وتاريخ 1439/11/15هـ (الموافق 2018/07/18م)، وبناء على نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة و الصناعة في عام 2015م الموافق 1437هـ، و على وجه الخصوص المادة (150)من نظام الشركات أنه إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع، في أي 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 فورا بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوما من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأسمال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام النظام وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع ، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس، وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوم، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

- لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على ألاقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان، ويكون الاجتماع الثاني صحيحا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل. واذا لم تعقد بعد ذلك يتم الدعوة لإجتماع ثالث وفقا للأوضاع التي نصت عليها نظام الشركات ويكون النصاب القانوني بمن حضر بعد اخذ موافقة الجهات المختصة.

- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال بثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

- في حال موافقة مساهمي الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية «تداول» بنهاية تداول ثاني يوم يلي يوم انعقاد 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.

©Saudi Paper Manufacturing 2019

المستندات المتاحة للمعاينة

- سوف تقوم الشركة بتوفير المستندات التالية للإطلاع عليها في المقر الرئيسي للشركة في مدينة الدمام و ذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في **/**/1441هـ (الموافق **/**/2019م) و حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في **/**/1441هـ (الموافق **/**/2019م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة7:30 صباحا إلى الساعة 3:30 بعد العصر:
- نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي
- نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي بتخفيض رأس مال الشركة
- نسخة من إعلان الهيئة عن موافقتها على طلب الشركة لتخفيض رأس مالها والمنشور في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول)
- نسخة من تعميم المساهمين

©Saudi Paper Manufacturing 2019

المرفقات

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

التاريخ في : ١٣ صفر ١٤٤١ هـ
الموافق : ١٢ أكتوبر ٢٠١٩م
رقم الصادر : ٢١٩٢٠٠٠٢٠
إلى السادة المساهمين/ الشركة السعودية لصناعة الورق
(شركة مساهمة سعودية)
الدمام - المملكة العربية السعودية

التقرير عن الإجراءات المتفق عليها

نطاق العمل:

لقد قمنا بالإجراءات التالية المتفق عليها معكم وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقا للمعيار الدولي للخدمات ذات العلاقة رقم (٤٤٠٠) ، "ارتباطات لتنفيذ إجراءات متفق عليها متعلقة بمعلومات مالية" والتي تركز بشكل خاص على الاطلاع على المستندات المقدمة لنا من الشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والمذكورة أدناه بموجب سجل تجاري رقم (٢٠٥٠٠٢٨١٤١)، وقد قمنا بمهمتنا وفقاً لمعايير المراجعة الخاصة بالتقارير الخاصة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الخاصة بالإجراءات المتفق عليها.

تمت هذه الإجراءات لمساعدتكم في إستكمال الإجراءات النظامية ذات العلاقة لتخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق تخفيض حساب الخسائر المتراكمة من رأس المال بهذا المبلغ، وذلك وفقاً لقرار السادة اعضاء مجلس الإدارة للشركة بتاريخ بتاريخ ١٧ محرم ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٩م) وتعديله بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م) .

إن مدى كفاية هذه الإجراءات وصحة الإجراءات القانونية يقع على عاتق إدارة الشركة وحدها ، وعليه فإننا لانقدم أي تعهدات بخصوص مدى كفاية تلك الإجراءات لغرض ذلك الإرتباط أو لأي غرض آخر.

الإجراءات المتفق عليها:

١- الاطلاع على قرار مجلس الإدارة المؤرخ ١٧ محرم ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٩م) وتعديله بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م) والذي قرر فيه المجلس التوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس المال.
٢- الاطلاع على المعلومات المرفقة المقدمة من قبل الشركة والتي تبين الأسباب الموجبة لتخفيض رأس المال وتأثير التخفيض المذكور على التزامات الشركة.
٣- الحصول على مستندات قيود اليومية المؤيدة لتخفيض رأس المال والاطلاع على المستندات المؤيدة لها وصحة إثباتها محاسبياً في دفاتر الشركة.

المواد ذات الصلة:

١- هيئة سوق المال :

- المادة (٥٩) من الفصل الثاني من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة سوق المالية: على المصدر الذي يرغب في تخفيض رأس ماله تقديم طلب الى الهيئة للحصول على موافقتها قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، على ان يرفق مع الطلب – من بين متطلبات أخرى - الاتي :

- تقرير من المحاسب القانوني عن اسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات المصدر.
- الطريقة المقترحة لتخفيض رأس المال والتأثيرات المتوقعة لذلك التخفيض.
- أي مستندات اخرى تطلبها هيئة سوق المال.

٢- نظام الشركات :

- المادة (١٤٤) من نظام الشركات: للجمعية العامة غير العادية ان تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة او اذا منيت بخسائر. ويجوز في الحالة الاخيرة وحدها تخفيض رأس المال الى ما دون المنصوص عليه في المادة (٥٤) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض الا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الاسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض على هذه الالتزامات.

- المادة (١٤٦) من نظام الشركات: يخفض رأس المال بإحدى الطرق الاتية:

- الغاء عدد من الاسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
- شراء الشركة لعدد من اسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم الغاؤها.

- المادة (١٤٧) من نظام الشركات: إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء عدد من الاسهم، وجبت مراعاة المساواة بين المساهمين، وعلى هؤلاء ان يقدموا الى الشركة، في الميعاد الذي تحدده، الاسهم التي تقرر الغاؤها والا عدت ملغاه.

٣- النظام الاساسي للشركة :

- المادة (٧) من النظام الاساس للشركة: حدد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم على ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم اسمي متساوية القيمة.

- المادة (١٦) من النظام الاساسي للشركات: للجمعية العامة غير العادية ان تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد عن حاجة الشركة او منيت بخسائر . ويجوز في الحالة الاخيرة وحدها تخفيض رأس المال الى ما دون المنصوص عليه في المادة (٥٤) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض الا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الاسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن اثر التخفيض على هذه الالتزامات .

النتيجة:

فيما يلي بيان بالنتائج المترتبة عن قيامنا بالإجراءات المتفق عليها:

١- لقد حصلنا على قرار مجلس الإدارة المؤرخ ١٧ محرم ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٩م) وتعديله بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م) والذي قرر فيه المجلس التوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس المال من ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي الى ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي بمبلغ وقدره ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الخسائر المتراكمة من خلال الغاء ١٥,٣٠٠,٠٠٠ سهم وذلك بنسبة تخفيض ٦٢,٤٥٪.

النتيجة: (تتمة)

٢- تم الحصول على المعلومات المرفقة المقدمة من قبل الشركة والتي تبين الأسباب الموجبة لتخفيض رأس المال وتأثير التخفيض المذكور على التزامات الشركة وهي كما يلي:

أ- الخسائر المتراكمة:

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة (١٥٣,٤١٤,١٩٦) ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م. سيؤدي تخفيض رأس المال بمقدار ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي الى خفض الخسائر المتراكمة الى (٤١٤,١٩٦) ريال سعودي.

ب- راس المال:

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة والمدفوع ٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسمة الى ٢٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

ج- أسباب تخفيض رأس المال وأثر التخفيض على التزامات الشركة:

- اعادة هيكلة رأس المال للشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ وقدره ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

- تأثير تخفيض رأس المال:
سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناءً على القوائم المالية للربع الثالث (غير المدققة) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩م كالتالي:

حقوق المساهمين	قبل التخفيض	بعد التخفيض	التأثير
رأس المال	٢٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٢,٠٠٠,٠٠٠	(١٥٣,٠٠٠,٠٠٠)
الخسائر المتراكمة	(١٥٣,٤١٤,١٩٦)	(٤١٤,١٩٦)	١٥٣,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطيات اخرى	(٧,٩٥٥,٦٦٠)	(٧,٩٥٥,٦٦٠)	-
	٨٣,٦٣٠,١٤٤	٨٣,٦٣٠,١٤٤	-

لن يكون لتخفيض رأس المال تأثير على الحسابات النقدية للشركة. هذا بالإضافة الى أنه لن يكون هناك تأثير على صافي حقوق المساهمين و التزامات الشركة.

٣- لقد حصلنا على مستندات قيود اليومية المؤيدة لتخفيض رأس المال بتاريخ ١٧ محرم ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٩م) وتعديله بتاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م) بغرض فحص المستندات المؤيدة لها وصحة إثباتها محاسبياً في دفاتر الشركة ولا توجد لدينا أي ملاحظات.

لفت الإنتباه:

إن هذه الإجراءات المذكورة أعلاه لا تمثل أعمال مراجعة أو فحص بهدف إبداء رأي في القوائم المالية ككل أو أياً من البنود ذات العلاقة وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة أو فحص. وفيما لو قمنا بإجراءات إضافية أو قمنا بأعمال مراجعة أو فحص فقد ينمو الى علمنا أمور أخرى يتعين علينا التقرير لكم عنها.

إن الغرض من التقرير هو ما تم إيضاحه في فقرة نطاق العمل من هذا التقرير وإستخدامه لإستكمال الإجراءات النظامية المقررة الخاصة بتسجيل التخفيض في رأس المال، ولا يجوز إستخدامه لأي غرض آخر أو تقديمه لأي أطراف أخرى ، بالإضافة إلى ذلك وكما ورد في خطاب تعيينا فإننا لا نتحمل أي مسؤلية عن النتائج المترتبة على تقاسم هذا التقرير مع طرف آخر غير الطرف المرسل إليه هذا التقرير وعليه فإننا لن نتحمل أي مسئولية عن النتائج المترتبة على تقاسم هذا التقرير مع طرف آخر غير الطرف المرسل إليه هذا التقرير وعليه فإننا لن نتحمل أي مسئولية عن أي أضرار أو تعويض الشركة عن أي رسوم أو نفقات أخرى قد يتم تكبدها نتيجة لإستخدام تقاريرنا.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير.....

السديس محاسبون قانونيون

السديس محاسبون قانونيون
ترخيص رقم: ٥٥٧
LICENSE No: 557
ALSUDAIS CPAs

أسامه سليمان السديس
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٥٥٧
الخبر في: ١٣ صفر ١٤٤١هـ
الموافق: ١٢ أكتوبر ٢٠١٩م

التاريخ في : ١٣ صفر ١٤٤١ هـ
الموافق : ١٢ أكتوبر ٢٠١٩م

سعادة المكرم / وزير التجارة والإستثمار الموقر

الموضوع : شهادة بالمبالغ المخفضة من حساب رأس المال

بناء علي طلب **الشركة السعودية لصناعة الورق (شركة مساهمة سعودية)** ("الشركة") والإجراءات التي تمت من قبلنا وفقاً لتقريرنا المؤرخ في ١٣ صفر ١٤٤١ هـ (الموافق ١٢ أكتوبر ٢٠١٩م) نؤكد أنه :

١- تم تخفيض مبلغ (١٥٣,٠٠٠,٠٠٠) مائة وثلاثة وخمسون مليون ريال سعودي من حساب رأس المال بإطفاء الخسائر المتراكمة بدفاتر الشركة السعودية لصناعة الورق في تاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م).

٢- بلغ رصيد حساب رأس المال مبلغ ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ أثنان وتسعون مليون ريال سعودي بالسجلات المالية للشركة السعودية لصناعة الورق في تاريخ ١٠ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ٩ اكتوبر ٢٠١٩م).

وتقبلوا فائق التحية والتقدير.....،

السديس محاسبون قانونيون

السديس محاسبون قانونيون
ترخيص رقم: ٥٥٧
LICENSE No: 557
ALSUDAIS CPAs

أسامه سليمان السديس
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٥٥٧
الخبر في: ١٣ صفر ١٤٤١هـ
الموافق: ١٢ أكتوبر ٢٠١٩م

مرفقات البند الثاني والثالث

النظام الأساسي للشركة السعودية لصناعة الورق	
نص المادة قبل التعديل	نص المادة بعد التعديل
المادة السابعة: رأس المال: رأس المال: حدد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره ~~(245,000,000ريال) فقط أربعمائة وخمسون مليون ريال سعودي~~ ، مقسم إلى ~~(24,500,000سهم) فقط خمسة وأربعون مليون~~ سهم أسمي متساوية القيمة.	المادة السابعة: رأس المال: رأس المال: حدد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره (92,000,000ريال) فقط إثنان وتسعون مليون ريال سعودي ، مقسم إلى (9,200,000سهم) فقط تسعة مليون ومئتين ألف سهم أسمي متساوية القيمة.
المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم الاكتتاب في الأسهم: اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغة ~~(24,500,000سهم)~~ مدفوعة بالكامل	المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم الاكتتاب في الأسهم: اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغة (9,200,000سهم) مدفوعة بالكامل