



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 1010210441 وتاريخ 1426/05/14 هـ (الموافق 2005/06/21 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 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-104-2019 وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30 م) ("قواعد طرح الأوراق المالية")، بشأن تخفيض رأس مال الشركة بقيمة أربع مائة وثمانين وتسعون مليون (492,000,000) 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 (10) 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 أربعمائة واثنتان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي.

عينت الشركة شركة جي أي بي كابتال 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 المقيد¹ بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة التي ستعقد لهذا الغرض، ستتم 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 أي بي كابتال 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 (10) 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 تضمنها 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 9 "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.

¹ المساهمين المقيد¹ هم المالكين للأسهم (مع الأخذ في الاعتبار فترة التسوية وهي الفترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد 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 (60) 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 تضمنها 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 "تعتزم" 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 9 "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

6	معلومات الشركة والمستشارون	1
8	خلفية عن الشرك	2
8	1-2 رأس المال	
11	2-2 أعضاء مجلس الإدارة	
12	3-2 الإدارة العليا	
12	4-2 أعمال الشركة	
13	الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال	3
13	الهيكل العام لتخفيض رأس المال	4
15	إجراءات تخفيض رأس المال	5
16	1-5 الإجراءات اللازمة للموافقات النظامية لإتمام عملية تخفيض رأس المال	
17	أسباب تخفيض رأس المال	6
18	أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزاماتها	7
18	1-7 أثر تخفيض رأس المال على حسابات الشركة	
21	أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق المساهمين	8
25	عوامل المخاطرة المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة	9
26	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال	10
28	إقرار أعضاء مجلس الإدارة	11
28	أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال	12
31	معلومات هامة	13
32	الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة	14
33	الأنظمة واللوائح ذات الصلة	15
33	المستندات المتاحة للمعاينة	16

فهرس الجداول

10	جدول (1) أسماء ونسب ملكية المساهمين
11	جدول (2) أعضاء مجلس الإدارة
12	جدول (3) الإدارة العليا
19	جدول (4) حصة رأس المال
19	جدول (5) العائد على الأصول
19	جدول (6) ربحية السهم
20	جدول (7) العائد على حقوق المساهمين
20	جدول (8) القيمة الدفترية للسهم
21	جدول (9) النسبة الحالية (نسبة التداول)
22	جدول (10) مثال على أثر تخفيض رأس المال على القيمة السوقية لمساهمي الشركة
23	جدول (11) مثال على أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة
24	جدول (13) مثال على أثر تخفيض رأس المال على سعر السهم والقيمة السوقية
26	جدول (14) الفترة الزمنية لإجراءات عملية تخفيض رأس المال

1. معلومات الشركة والمستشارون

شركة أسمنت المدينة

6775 شارع التخصصي، عمارة برستيغ رقم (4) الدور 3

العليا، ص.ب 3070 الرياض 11471

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 5284107

فاكس: +966 920004325

الموقع الإلكتروني: www.citycement.sa

البريد الإلكتروني: Investor@citycement.sa



المستشار المالي

جي أي بي كابيتال

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

والمكتبية، طريق الدائري الشرقي، ص.ب 89589، الرياض 11692

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 834 8000

فاكس: +966 (11) 8348399

الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com

البريد الإلكتروني: customer-care@gibcapital.com



المستشار القانوني

شركة عبد العزيز بن حمد الفهد وشركاه محامون ومستشارون

قانونيون

6775 شارع التخصصي، عمارة برستيغ رقم (4) الدور 1

العليا وحدة رقم 4 ص.ب 15870 الرياض 11454

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4648081

فاكس: +966 (11) 4624968

الموقع الإلكتروني: www.fahadlaw.com

البريد الإلكتروني: office@fahadlaw.com



المحاسب القانوني

الدار لتدقيق الحسابات عبد الله البصري وشركاه عضو جرانت

ثورنتون الدولية

البرج الرابع - الدور السابع، مجمع موسى التجاري

شارع العليا العام - ص.ب 2195، الرياض 11451

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4630680

فاكس: +966 (11) 511 2201

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.

2. خلفية عن الشركة

شركة أسمنت المدينة هي شركة سعودية مساهمة عامة تأسست بقرار وزاري رقم (804) وتاريخ 1426/05/12 هـ (الموافق 2005/06/19 م). وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم 1010210441 الصادر في الرياض بتاريخ 1426/05/14 هـ (الموافق 2005/06/21 م)، برأس مال حالي قدره مليار وثمانمائة واثنان وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عدد أسهم مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم.

بتاريخ 1433/11/27 هـ (الموافق 2012/10/13 م) قامت الشركة بطرح أربعة وتسعون مليون وستمائة ألف (94,600,000) سهم في السوق المالية السعودية (تداول).

يقع مقر الشركة في مدينة الرياض، ص.ب. 3070، الرياض 11471، 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.

1-2 رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مليار وثمانمائة واثنان وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي مقسم إلى عدد أسهم مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودي للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تأسيسها:

التاريخ	الحدث
1426/05/12 هـ (الموافق 2005/06/19 م)	تأسست الشركة كمساهمة سعودية بمدينة الرياض بموجب القرار الوزاري رقم (804) وتاريخ 1426/05/12 هـ (الموافق 2005/06/19 م) برأس مال قدره خمسمائة وخمسون مليون (550,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى خمس وخمسون مليون (55,000,000) سهمًا عاديًا بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات للسهم الواحد.
1430/05/09 هـ (الموافق 2009/05/04 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في 1430/05/09 هـ (الموافق 2009/05/04 م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى سبعمائة وأربعة مليون (704,000,000) ريال سعودي عن طريق رسملة مئة وثمانية وثلاثون مليون وسبعمائة واثنان وثلاثون ألف وأربع مئة وأربعة وخمسين (138,732,454) ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة وخمسة عشر مليون ومائتان وسبعة وستين ألف وخمسمائة وستة وأربعون (15,267,546) ريال سعودي من بند الاحتياطي النظامي.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في 18/06/1431هـ (الموافق 01/06/2010م) 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 (160,580,220) ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة وتحويل خمسة عشر مليون وأربعمائة وتسعة عشر ألف وسبعمائة وثمانون (15,419,780) ريال سعودي من بند الاحتياطي النظامي.	1431/06/18هـ (الموافق 01/06/2010م)
وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في 15/09/1432هـ (الموافق 15/08/2011م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى مليار وسبعمائة وستون مليون ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم جديدة بقيمة ثمانمائة وثمانون مليون (1,760,000,000) ريال سعودي حيث أصبح رأس المال المصرح به المدفوع ثمانمائة وثمانون مليون (880,000,000) ريال سعودي ورأس مال الشركة المصرح به غير المدفوع ثمانمائة وثمانون مليون (880,000,000) ريال سعودي.	1432/09/15هـ (الموافق 15/08/2011م)
وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة باجتماعها المنعقد في 08/03/1433هـ (الموافق 31/01/2012م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة إلى مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي عن طريق تحويل كامل الاحتياطي النظامي والبالغ ثمانية وأربعون مليون وخمسمائة وثلاثة وخمسون ألف وثلثمائة وستة عشر (48,553,316) ريال سعودي ومبلغ سبعة عشر مليون وأربعمائة وستة وأربعون ألف وستمائة وأربعة وثمانون (17,446,684) ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة. وإصدار أسهم جديدة بقيمة ستة وستون مليون (66,000,000) ريال سعودي (غير مدفوعة) حيث أصبح رأس مال الشركة المصرح به المدفوع تسعمائة وستة وأربعون مليون (946,000,000) ريال سعودي ورأس مال الشركة المصرح به غير المدفوع تسعمائة وستة وأربعون مليون (946,000,000) ريال سعودي.	1433/03/08هـ (الموافق 31/01/2012م)
قامت الشركة بطرح أربعة وتسعون مليون وستمائة ألف (94,600,000) سهم وقيمتها تسعمائة وستة وأربعون مليون (946,000,000) ريال سعودي للاكتتاب العام في السوق المالية السعودية (تداول) حيث يصبح رأس مال الشركة المدفوع بعد الاكتتاب (1,892,000,000) مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون	1433/11/28هـ (الموافق 13/10/2012م)
أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة من رأس مال الشركة عن طريق إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (49,200,000) سهم عادي قيمتها الاسمية عشرة (10) ريالات سعودية وبقيمة إجمالية تبلغ أربعمائة واثنان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) سهم وتعويض المساهمين المستحقين ² بذلك.	1441/03/08هـ (الموافق 05/11/2019م).
وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم، وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).	1441/11/23هـ (الموافق 14/07/2020م)

² 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 12 - "أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال" من هذا التعميم).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ **/**/**** هـ الموافق
 (**/**/**** م) على تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال
 سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%)
 بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف
 (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) 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*
1	شركة مجموعة العبد اللطيف القابضة	47,695,600	10	%25,2	35,292,727	10	%25,2
2	أعضاء مجلس الإدارة	6,548,844	10	%3,5	4,845,868	10	%3,5
3	الجمهور	134,955,556	10	%71.3	99,861,405	10	%71.3
	المجموع	189,200,000	-	%100	140,000,000	-	%100

المصدر: الشركة وتداول كما في 1441/05/05 هـ (الموافق 2019/12/31 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 (30) 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 (60) يوماً من تاريخ نشر موافقة المساهمين المقيدون في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة (ويشار إلى ذلك فيما بعد بـ"تاريخ النفاذ").

2-2 أعضاء مجلس الإدارة

جدول (2) أعضاء مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	ملكية الأسهم قبل التخفيض		الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم
	النسبة*	العدد				
2019/06/19م	0.506%	957,727	سعودي	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	الأمير عبدالعزيز بن مشعل بن عبدالعزيز آل سعود
2019/06/19م	0,001%	2,000	سعودي	تنفيذي	نائب رئيس مجلس الإدارة	بدر بن عمر بن سليمان العبد اللطيف
2019/06/19م	0,0001%	117	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	صالح بن سليمان بن صالح الراجحي
2019/06/19م	0,021%	40,000	سعودي	تنفيذي	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	ماجد بن عبدالرحمن بن ناصر العسيلان
2019/06/19م	0,147%	280,000	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد بن حكمت بن سعد الدين الزعيم
2019/06/19م	0,512%	969,000	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	عمر بن حمد بن إبراهيم المشعل
2019/06/19م	2,272%	4,300,000	سعودي	مستقل	عضو مجلس إدارة	محمد بن سعد بن إبراهيم المعجل " ممثلاً عن شركة المعجل للتجارة والمقاولات"

المصدر: الشركة وتداول كما في 1441/05/05هـ الموافق 2019/12/31م).

* النسب تقريبية.

ملاحظة: تمت التوصية من قبل الأعضاء المذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ 1441/03/07هـ الموافق 2019/11/04م بتخفيض رأس مال الشركة من 1,892,000,000 ريال سعودي إلى 1,400,000,000 ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء نسبة 26% من عدد الأسهم وتعويض مساهمي الشركة المستحقين بذلك.

3-2 الإدارة العليا

جدول (3) الإدارة العليا

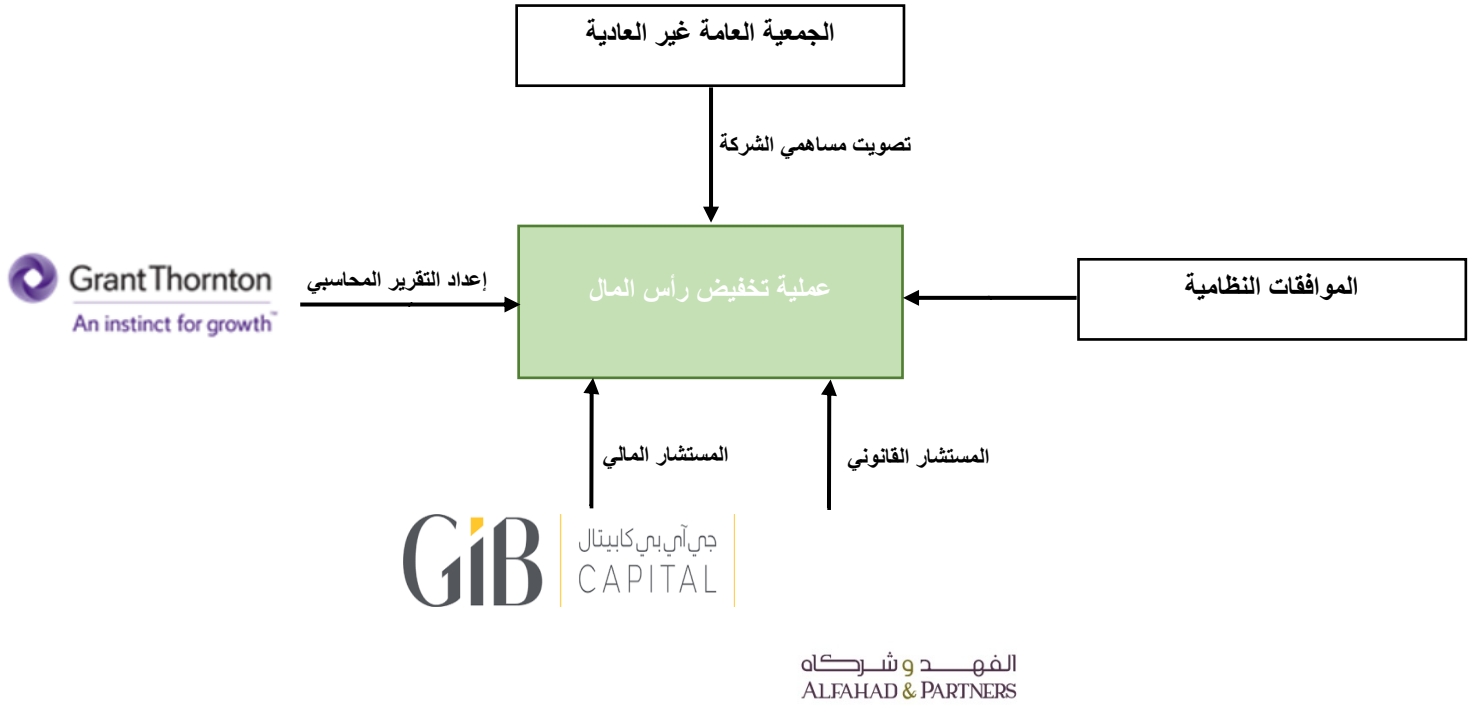
العمر	تاريخ التعيين	الجنسية	المنصب	الاسم
49	2019/06/20م	سعودي	العضو المنتدب	بدر بن عمر بن سليمان العبد اللطيف
40	2019/06/01م	سعودي	الرئيس التنفيذي	ماجد بن عبدالرحمن بن ناصر العسيلان
35	2019/07/01م	سعودي	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون الإدارية	تركي بن عبدالعزيز بن سليمان العبد اللطيف
62	2007/12/26م	سوداني	المدير المالي	ادريس بن محمد بن أحمد أبو القاسم
35	2019/02/01م	سعودي	مدير إدارة التسويق والمبيعات	سليمان بن عبدالعزيز بن سليمان الحديثي

المصدر: الشركة

4-2 أعمال الشركة

تقوم الشركة بإنتاج وبيع أنواع مختلفة من الأسمنت التي تتماشى مع المواصفات والمقاييس المعتمدة و تلبية 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 135 كم شمال غرب مدينة الرياض، حيث بدأ التشغيل التجاري للخط الأول بنهاية الربع الأول للعام 2007م وبطاقة إنتاجية تصميمية بلغت نحو 5,000 طن كلنكر يوماً ما يعادل نحو 1.75 مليون طن أسمنت. كما قامت الشركة بالانتهاء من إنجاز خط الإنتاج الثاني بطاقة إنتاجية تصميمية بلغت 5,500 طن كلنكر يومياً وقد بدأ التشغيل التجاري للخط الثاني في نهاية أبريل 2015م ليصبح إجمالي الطاقة الإنتاجية التصميمية للشركة 10,500 طن كلنكر يوماً بطاقة تصميمية للطواحين تفوق 16,000 طن أسمنت يومياً.

3. الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال



59-ب-1

4. الهيكل العام لتخفيض رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الحالي مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي مقسم إلى مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.

سيتم تخفيض رأس مال الشركة بناء على المادة (145) من نظام الشركات لزيادته عن حاجتها من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بقيمة اسمية (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.

تبلغ نسبة التخفيض لرأس مال الشركة 26% وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (49,200,000) سهم عادي قيمتها الاسمية عشرة (10) ريالات سعودية وبقيمة إجمالية تبلغ أربعمائة واثنان وتسعون مليون

(492,000,000) ريال سعودي، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 3.85 سهم عادي من أسهم الشركة المصدرة (لمزيد من التفاصيل راجع قسم 8 - "أثر تخفيض رأس مال الشركة على حقوق مساهمي الشركة" من هذا التعميم).

سوف يسري تخفيض رأس مال الشركة بعد انقضاء ستين (60) 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 أربعمائة واثنتان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي من خلال مصادرها الذاتية للمساهمين المستحقين³ طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية عندما يصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (15) يوم عمل من تاريخ النفاذ.

وسيتم تعويض المساهمين المستحقين³ بسداد مبلغ (10) 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 (60) 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 (74%).

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 (30) 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 2019/12/31م.

بخلاف ما هو مذكور في القسم 14 - "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.

³المساهم 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 12 - "أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال" من هذا التعميم).

5. إجراءات تخفيض رأس المال

إن عملية تخفيض رأس المال تخضع للإجراءات التالية:

- 1- توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
- 2- تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- 3- تعيين مستشار قانوني لعملية تخفيض رأس المال.
- 4- تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- 5- إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال للهيئة بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
- 6- موافقة الهيئة على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- 7- تقديم إشعار إلى السوق المالية السعودية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (5) من قواعد الإدراج.
- 8- موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة⁴.
- 9- 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.
- 10- انتهاء فترة اعتراض الدائنين بعد انقضاء ستين (60) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين المقيدين 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.
- 11- تقوم السوق المالية السعودية (تداول) بتعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين.
- 12- 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.

⁴ تجدر 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.

13- تقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (15) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (10) ريالاً سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المستحقين في الشركة.

14- 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 (30) يوم من تاريخ النفاذ.

1-5 الإجراءات اللازمة للموافقات النظامية لإتمام عملية تخفيض رأس المال

بتاريخ 1441/03/08هـ (الموافق 2019/11/06م) 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 (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) سهم.

وافقت الهيئة على طلب الشركة تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) 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 **/**/****هـ الموافق **/**/****م على تخفيض رأس المال من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) سهم. وسيتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول).

6. 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 ومساهميها 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 واثنان وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي نتيجة إلغاء تسعة وأربعين مليون ومائتي ألف (49,200,000) سهم والتي تمثل نسبة 26% من مجموع أسهم الشركة المصدرة قبل التخفيض وذلك لزيادته عن حاجتها. وسيتم تعويض المساهمين المستحقين بمبلغ (10) عشرة ريالات سعودية مقابل كل سهم تم الغاءه في محفظة المساهم المستحق والذي يمثل القيمة الإسمية للسهم، وبالتالي سينخفض عدد الأسهم المملوكة للمساهم المستحق نتيجة إلغاء ما نسبته 26%، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 3,85 سهم عادي من أسهمه وفي المقابل استرداد قيمتها الإسمية البالغة (10) 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 (لمزيد من التفاصيل راجع قسم 8 – "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 7 – "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 أو 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.

59-ب-2

7. 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 31 ديسمبر 2019م، فيما يلي، الآثار 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 (50,000,000) ريال سعودي ومبلغ خمسين مليون (50,000,000) 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 (100) 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.

1-7 أثر تخفيض رأس المال على حسابات الشركة

أ) حصة رأس المال: سينخفض رأس المال المدفوع من مليار وثمانمائة واثنان وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي.

جدول (4) حصة رأس المال

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
عدد الأسهم المصدرة (ألف سهم)	189,200	140,000
القيمة الإسمية للأسهم المصدرة (ألف الريالات)	1,892,000	1,400,000

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

ب) العائد على الأصول: سترتفع نسبة العائد على الأصول بعد تخفيض رأس المال من حوالي 8% قبل عملية تخفيض رأس المال إلى حوالي 11% بعد تخفيض رأس المال وذلك نتيجة انخفاض بند النقد و ما في حكمة والبالغ حوالي ثمانية وستون (68,000,000) مليون ريال سعودي و بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة حوالي أربعمائة وستة وثمانون مليون (486,000,000) ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019 واللذان سيتم من خلالهما سداد القيمة الإسمية (10 ريالات) للأسهم الملغاة لمساهمي الشركة المستحقين بقيمة أربعمائة واثنان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي.

جدول (5) العائد على الأصول

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
صافي الدخل قبل الزكاة (ألف الريالات)	195,926	195,926
إجمالي الموجودات (ألف الريالات)	2,331,361	1,839,361
العائد على الأصول (%)	8.4%	10.7%

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

ج) ربحية السهم: نتيجة لتخفيض عدد الأسهم المصدرة سيرتفع معدل ربحية السهم بنسبة 34% وذلك من 0.96 ريال سعودي لكل سهم قبل عملية تخفيض رأس المال إلى 1.28 ريال سعودي لكل سهم حسب النتائج المالية للعام 2019م.

جدول (6) ربحية السهم

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
إجمالي الدخل الشامل (ألف الريالات)	179,601	179,601

140,000	189,200	عدد الأسهم المصدرة
1.28	0.96	نسبة ربحية السهم (ريال سعودي)

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

(د) العائد على حقوق المساهمين: نتيجة للتغير في رأس مال الشركة سينخفض بند حقوق المساهمين بنسبة 28% مما سيؤدي إلى ارتفاع نسبة العائد على حقوق المساهمين من 8,7% قبل عملية تخفيض رأس المال إلى 11,2% حسب النتائج المالية للعام 2019م.

جدول (7) العائد على حقوق المساهمين

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
صافي الدخل قبل الزكاة (آلاف الريالات)	195,926	195,926
مجموع حقوق المساهمين (آلاف الريالات)	2,245,830	1,753,830
العائد على حقوق المساهمين (%)	8.7%	11.2%

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 5,5% وذلك من 11,9 ريال سعودي لكل سهم قبل عملية تخفيض رأس المال إلى 12,5 ريال سعودي لكل سهم بعد عملية التخفيض حسب النتائج المالية للعام 2019م.

جدول (8) القيمة الدفترية للسهم

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
مجموع حقوق الملكية (آلاف الريالات)	2,245,830	1,753,830
عدد الأسهم المصدرة (ألف سهم)	189,200	140,000
القيمة الدفترية للسهم (ريال سعودي)	11.9	12.5

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

و) النسبة الحالية (نسبة التداول)

نتيجة الانخفاض في بند النقد وما في حكمه والبالغ حوالي ثمانية وستون مليون (68,000,000) ريال سعودي و بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة حوالي أربع مائة وستة وثمانون مليون (486,000,000) ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019 نتيجة سداد القيمة الإسمية (10 ريالات للسهم) للأسهم الملغاة لمساهمي الشركة المستحقين بقيمة أربع مائة واثنتان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي ستخفض النسبة الحالية بنسبة 65% وذلك من 11,1 مرة قبل عملية تخفيض رأس المال إلى 3,84 مرة بعد عملية تخفيض رأس المال.

جدول (9) النسبة الحالية (نسبة التداول)

البيان	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الموجودات المتداولة (الآلاف الريالات)	753,136	261,136
المطلوبات المتداولة (الآلاف الريالات)	67,979	67,979
النسبة الحالية مرة	11.1	3.84

المصدر: تقرير المحاسب القانوني

8. 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 26%، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 3.85 سهم عادي من أسهمه واسترداد قيمتها الاسمية البالغة (10) 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 للمحفظه.

فيما يلي، مثال يوضح طريقة احتساب قيمة التعويض و أثر عملية تخفيض رأس المال على القيمة السوقية إلى 10 أسهم. وقد افترضنا لأجل التوضيح أن سعر السهم قبل التخفيض 13 ريال سعودي للسهم الواحد، فيما افترضنا أن سعر السهم بعد تعديل الأسهم سيصبح 14.05 ريال سعودي للسهم الواحد على النحو التالي:

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

البيان										البيان
القيمة										البيان
10 أسهم	9 أسهم	8 أسهم	7 أسهم	6 أسهم	5 أسهم	4 أسهم	3 أسهم	2 أسهم	1 أسهم	البيان
13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	سعر السهم قبل التخفيض (افتراضي) (ريال سعودي)
2.60	2.34	2.08	1.82	1.56	1.30	1.04	0.78	0.52	0.26	الأسهم المملوكة قبل التخفيض (سهم)
7.40	6.66	5.92	5.18	4.44	3.7	2.96	2.22	1.48	0.74	الأسهم المملوكة بعد التخفيض (سهم)*
7	6	5	5	4	3	2	2	1	-	عدد الأسهم في المحفظة بعد التخفيض (سهم)
0.40	0.66	0.92	0.18	0.44	0.70	0.96	0.22	0.48	-	عدد كسور الأسهم بعد التخفيض (سهم)**
26	23.4	20.8	18.2	15.6	13	10.4	7.8	5.2	2.6	مبلغ التعويض بالقيمة الإسمية (ريال سعودي)
5.62	9.27	12.93	2.53	6.18	9.84	13.49	3.09	6.74	10.4	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)** (ريال سعودي)
14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	14.05	سعر السهم بعد تخفيض رأس المال (ريال سعودي)***
130	117	104	91	78	65	52	39	26	13	القيمة السوقية للمحفظة قبل تخفيض رأس المال (ريال سعودي)
98.38	84.30	70.25	70.25	56.20	42.15	28.10	28.10	14.05	-	القيمة السوقية للمحفظة بعد تخفيض رأس المال (ريال سعودي)
31.62	32.67	33.73	20.73	21.78	22.84	23.89	10.89	11.95	13	قيمة التعويض الناتجة من الأسهم المملوكة وكسور الأسهم (ريال سعودي)
130	117	104	91	78	65	52	39	26	13	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 14,05 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 (1,000) 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 (1,000) سهم

البيان	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية
الأسهم المملوكة قبل عملية التخفيض	1,000 سهم
سعر السهم قبل عملية التخفيض (افتراضي)*	13 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل عملية التخفيض (افتراضي)	13,000 ريال سعودي
نسبة التخفيض	26%
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم المستحق الاستثمارية	260 سهم
الأسهم المملوكة بعد عملية التخفيض	740 سهم
سعر السهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)*	14,05 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)**	10,400 ريال سعودي
المبلغ الذي سيتم سداؤه عن الأسهم الملغاة بما يعادل القيمة الإسمية	2,600 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد عملية التخفيض (افتراضي)	10,400 ريال سعودي

13,000 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 8% نتيجة تخفيض رأس المال وذلك من 13 ريال سعودي للسهم إلى حوالي 14.05 ريال سعودي للسهم الواحد بعد تعديل سعر السهم. كما أن القيمة السوقية للشركة ستنخفض بمقدار أربعمئة واثان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي نتيجة إلغاء تسعة وأربعون مليون ومائتان ألف (49,200,000) سهم، لتصبح نسبة عدد الأسهم المتبقية بعد تخفيض رأس المال إلى عدد أسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال حوالي (74%).

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	
13 ريال سعودي	سعر الإغلاق لسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال (افتراضي)
492,000,000 ريال سعودي	قيمة تخفيض رأس المال
49,200,000 سهم	عدد الأسهم الملغاة
189,200,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
140,000,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
2,459,600,000 ريال سعودي	القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال
492,000,000 ريال سعودي	المبلغ التعويضي الذي سيتم توزيعه على المساهمين المستحقين مقابل الأسهم الملغاة (القيمة الإسمية للأسهم الملغاة)
14.05 ريال سعودي	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال المفترض
1,967,600,000 ريال سعودي	القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد تخفيض رأس المال

المصدر: الشركة.

9. 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 سلبًا وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

كما يمكن أن تتأثر أعمال الشركة تأثيرًا سلبيًا بالأمراض الوبائية 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 سلبًا 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 سلبًا 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.

10. الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

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

التاريخ	الحدث
1441/03/08 هـ (الموافق 2019/11/04 م)	توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من (1,892,000,000) ريال سعودي إلى (1,400,000,000) ريال سعودي.
1441/05/13 هـ (الموافق 2020/01/08 م)	إعلان تعيين المستشار المالي والمستشار القانوني لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
1441/09/17 هـ (الموافق 2020/05/10 م)	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
1441/11/23 هـ (الموافق 2020/07/14 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).
1442/01/06 هـ (الموافق 2020/08/25 م)	الدعوة للجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول). كما تم تضمين نسخة من تعميم المساهمين في الإعلان.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة (الاجتماع الأول).
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة (الاجتماع الأول). وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لانعقاد الاجتماع الأول، سيتم عقد اجتماع ثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم انعقاد الاجتماع الثالث بعد 21 يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة على موقع السوق المالية السعودية (تداول) وصحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها مركز الشركة الرئيسي.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، يتم دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم على قرار تخفيض رأس مال الشركة خلال ستين (60) يوم من تاريخ نشر قرار التخفيض في الصحيفة اليومية. فإن أعتراض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، يتم نشر تنويه من الشركة على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بانقضاء فترة اعتراض الدائنين وذلك بعد مدة ستين (60) يوم من تاريخ نشر قرار التخفيض في الصحيفة اليومية.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، تقوم السوق المالية السعودية (تداول) بتعليق تداول أسهم الشركة لجلستين تداول متتاليتين بعد انقضاء تاريخ النفاذ.**.
****/**/** هـ (الموافق ****/**/** م)	في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، 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 المقيدين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، سيتم تعديل عدد وسعر أسهم جميع مساهمي الشركة المستحقين والتي تبلغ قيمتها الاسمية مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي. هـ ****/**/** (الموافق ****/**/** م)

في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، ستقوم الشركة بسداد قيمة الأسهم التي تم إلغاؤها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية حيث أصبح نافذاً وذلك خلال خمسة عشرة (15) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (10) ريالات سعودية عن كل سهم ملغي للمساهمين المستحقين في الشركة. هـ ****/**/** (الموافق ****/**/** م)

في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على 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 خلال ثلاثين (30) يوم من تاريخ نفاذ تخفيض رأس المال الشركة. هـ ****/**/** (الموافق ****/**/** م)

في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة، ستقوم الشركة بتعديل رأس المال بعد التخفيض في نظامها الأساسي وسجلها التجاري. هـ ****/**/** (الموافق ****/**/** م)

* تجدر الإشارة أن هذا التاريخ مستهدف لعقد الجمعية العامة غير العادية وقد تقوم الشركة بعقد الجمعية العامة غير العادية بعد موافقة الهيئة في وقت آخر بحسب ما تراه الشركة مناسب وسيتم الإعلان عن ذلك في حينه.

** 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 (60) 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 1-60: فترة اعتراض الدائنين (60 يوم)

اليوم 61-62: فترة تعليق وتعديل عدد وسعر الأسهم

اليوم 63: عودة التداول بالسعر المعدل

اليوم 61-76: سداد قيمة تعويض الأسهم الملغاة

اليوم 61-91: سداد قيمة متحصلات بيع كسور الأسهم

11. إقرار أعضاء مجلس الإدارة

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

12. أسئلة وأجوبة عن عملية تخفيض رأس المال

1. 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 (60) 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.

2. 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 (49,200,000) سهم عادي بقيمة إجمالية تبلغ أربعمائة واثنان وتسعون مليون (492,000,000) ريال سعودي، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 3.85 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 (15) يوم عمل من تاريخ النفاذ حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (10) 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 (10 ريالات) وسعر السهم المتداول قبل عملية التعديل لينتج عنه سعر السهم المتداول بعد التعديل.

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

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

4. 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 (15) يوم عمل من نهاية فترة اعتراض الدائنين (البالغة 60 يوم من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية حيث سيتم سداد مبلغ عشرة (10) 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 (30) يوم من تاريخ سريان تخفيض رأس مال الشركة.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. متى سيتم تعليق تداول الأسهم لتعديل سعر السهم؟

مع انتهاء فترة التداول في تاريخ النفاذ والبالغة ستين (60) يوماً من تاريخ نشر قرار موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية في صحيفة يومية على تخفيض رأس مال الشركة.

9. 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 و متحصلات 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).

10. 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.

11. 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 أيًا 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.

12. لو قام المساهم بشراء أسهم في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له التصويت والحصول على تعويض العشرة (10) 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 فترة اللازمة لانتقال ملكية السهم والسداد الفعلي لقيمة الصفقة).

13. 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.

14. متى سيتم إيداع الأرباح الناتجة من متحصلات الكسور؟

خلال ثلاثين (30) يوم من تاريخ نفاذ تخفيض رأس المال الشركة.

15. 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.

16. ما هو تاريخ النفاذ؟

هو آخر يوم تداول للسهم مع انقضاء فترة اعتراض الدائنين والبالغة ستين (60) 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.

13. 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 **/**/**** هـ (الموافق **/**/**** م)، 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.

14. الموافقات النظامية اللازمة لإتمام عملية تخفيض رأس مال الشركة

حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1441/11/23هـ (الموافق 2020/07/14م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مليار وثمانمائة واثنين وتسعون مليون (1,892,000,000) ريال سعودي إلى مليار وأربعمائة مليون (1,400,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض ستة وعشرون (26%) بالمائة من رأس مال الشركة وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من مئة وتسعة وثمانون مليون ومائتي ألف (189,200,000) سهم إلى مئة وأربعين مليون (140,000,000) سهم. وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية (تداول) بتاريخ 1441/11/23هـ (الموافق 2020/07/14م).

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 (145) من نظام الشركات تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية وانتهاء فترة اعتراض الدائنين على قرار تخفيض رأس المال بعد ستين (60) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً. 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.

15. الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28هـ (الموافق 2015/11/10م) وتعديلاته.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02هـ (الموافق 2003/07/31م) وتعديلاته.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 2017-123-3 وتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2019-104-1 وتاريخ 1441/02/01هـ (الموافق 2019/09/30م).
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2017-123-3 بتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م) والمعدلة بموجب قراره رقم 2019-104-1 بتاريخ 1441/02/01هـ (الموافق 2019/09/30م).
- النظام الأساسي للشركة.

16. 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 8 صباحاً إلى الساعة 5 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.