

The Chefz to join Jahez Group

Riyadh, 30 November 2022

Jahez International Company for Information System Technology (“Jahez” or the “Company”) has announced today that it has signed a definitive agreement with the shareholders of The Chefz SPV LTD (“The Chefz”), whereby Jahez will acquire 100% of The Chefz through a combination of cash and shares issued in Jahez.

Jahez develops and operates a group of leading applications that connect users with restaurants and merchants (Jahez, Pik, Blu) and facilitates logistics (Logi) and cloud kitchens (CoKitchens). The Chefz develops and operates a growing application that provides niche users with a curated selection of fine dining, baked goods, confectionary and occasional gifts from specialized merchants, which are fulfilled to users through delivery service or pick-up options. In addition, the Chefz offers reservations, booking and ticketing services for exclusive restaurants and events.

“The Chefz has built a platform with a unique value proposition that serves the still under-penetrated segment of fine-dining and leisure goods on-demand delivery” said Ghassab Al Mandeel, the CEO of Jahez. “This acquisition is in line with Jahez’s strategy to expand its integrated and complementary product offerings to a larger consumer segments, and Jahez will continue to build on top of the achievements The Chefz has generated under the leadership of its founder and CEO, Abdulrahman Al Shabanat and co-founder Abdulrahman Al Marshed, to strengthen its place as the leading platform for fine dining and leisure goods.” The CEO added, “The Chefz will continue its business activity as usual and the user experience will not change after joining Jahez Group.”

“We are excited for the transaction and look forward to being part of the Jahez Group” said Abdulrahman Al Shabanat. “The Jahez team has demonstrated advanced market leadership, and the acquisition of the Chefz will provide them with a pathway that both strengthens their innovation capabilities and creates further growth avenues. We are big believers of Jahez’s vision, and we are confident that this acquisition will cement its position as one of the leading companies in the on-demand services industry in the region”

ذا شفز تنضم لمجموعة جاهز

الرياض، 30 نوفمبر 2022

أعلنت شركة جاهز الدولية لتقنية نظم المعلومات (“جاهز” أو “الشركة”) اليوم عن توقيع اتفاقية نهائية مع مساهمي شركة ذا شيفز اس بي في ال تي دي (“ذا شفز”), لكي تستحوذ “جاهز” على 100% من اسهم “ذا شفز” نظير مبلغ نقدي واسهم مصدره في “جاهز”.

تعمل “جاهز” على تطوير وتشغيل مجموعة من التطبيقات الرائدة التي تربط بين العملاء والمُتاجر (جاهز وبك وبلو)، بالإضافة إلى الخدمات اللوجستية (لوجي) والمطاعم السحابية (كوكتشن). بينما تدير شركة “ذا شفز” تطبيق يوفر مجموعة مُنتقاة من الأطعمة الفاخرة والمخبوزات والحلويات وهدايا المناسبات لفئة من العملاء، مقدمة من تجار متخصصين، ويقوم بترتيب الطلبات عن طريق التوصيل أو الاستلام من المُتاجر، كما يقدم منتجات حصرية تحت العلامة التجارية الخاصة بشركة “ذا شفز”. بالإضافة إلى ذلك، يقدم التطبيق خدمات حجوزات وتذاكر لمطاعم وفعاليات حصرية.

ذكر الرئيس التنفيذي لـ “جاهز”، المهندس غصاب المنديل، “ذا شفز منصة فريدة من نوعها، تضيف قيمة ملموسة لقطاع توصيل الأطعمة الفاخرة وغيرها من منتجات الرفاهية، ويعتبر الاستحواذ عليها متوافق مع استراتيجية جاهز في تقديم خدمات متكاملة ومتراصة لخدمة أكبر شريحة من العملاء، وستستمر جاهز في تطوير المنصة، بدءاً من الإنجازات التي حققتها ذا شفز تحت قيادة مؤسسها ورئيسها التنفيذي، المهندس عبد الرحمن الشبانات و شريكه المؤسس عبد الرحمن المرشد، لتقوية مركزها الريادي في مجال الأطعمة الفاخرة ومنتجات الرفاهية.” وأضاف مؤكداً بأن “ذا شفز ستستمر في ممارسة نشاطها كما هو معتاد، ولن تتغير تجربة العميل النهائي بعد الانضمام لمجموعة جاهز.”

ومن جانبه صرح الرئيس التنفيذي ومؤسس “ذا شفز”، المهندس عبد الرحمن الشبانات، “نحن سعداء بهذه الصفقة ونتطلع لانضمام ذا شفز إلى مجموعة جاهز. إن فريق جاهز نجح بتحقيق مركز ريادي متقدم في السوق، وسيكون لعملية الاستحواذ على ذا شفز دور في تقوية القدرات الابتكارية لدى مجموعة جاهز وتقديم فرص نمو جديدة. نحن لدينا إيمان تام برؤية جاهز، ونثق بأن الاستحواذ سيكون ركيزة في تقوية مركز جاهز كشركة رائدة في مجال الخدمات عند الطلب في المنطقة.”

The Chefz operates in all major cities in Saudi Arabia. The gross order value, or GOV, of The Chefz for the nine-month period ended 30 September 2022 was SAR 644 million representing 99.4% YoY growth, while the revenue for the same period was SAR 151 million representing 81.7% YoY growth.

The proposed transaction is expected to benefit the shareholders of Jahez, as well as the wider stakeholders' community. This acquisition will:

- Complement its leading food delivery platform in quick service, with The Chefz's offerings in fine dining, confectionery, and leisure goods;
- Continue to lead the development of the fast growing and continuously evolving quick commerce and direct commerce market in the Kingdom by providing innovative solutions and wider products;
- Offer a wider network for consumers, merchants, and delivery partners alike, thus creating further business opportunities through a larger volume of activities;
- Exchange operational excellence and technology know-how between the two platforms to improve the user experience and expand service offering to consumers;
- Improve business, and resources utilization and increase efficiency, through integration of resources across technology, operations, logistics, finance, and marketing as well as other functions.

Jahez will acquire 100 percent of the share capital of The Chefz based on an equity valuation of SAR 650 million, the transaction consideration will consist of: (i) a cash consideration in the value of SAR 325 million and (ii) an in-kind consideration through the issuance of new shares in Jahez to the Sellers (excluding SAQR Fund L.P.), with a value of SAR 325 million, calculated based on the volume-weighted average price of the shares of Jahez for the five-month period preceding the signing of the SPA and representing less than 5% of the share capital of Jahez at completion of the transaction. In addition, the founding members of The Chefz are to

يعمل تطبيق "ذا شفز" في كل المدن الرئيسية بالمملكة العربية السعودية. وقد فاقت إجمالي قيمة الطلبات 644 مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2022، بنسبة نمو 99.4% مقارنة بنفس الفترة العام الماضي، بينما بلغت الإيرادات 151 مليون ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2022، بنسبة نمو 81.7% مقارنة بنفس الفترة العام الماضي.

من المتوقع بأن تحقق الصفقة المقترحة فوائد لمساهمي "جاهز" وجميع الجهات ذات المصلحة، من خلال:

- تعزيز منصاتها الرائدة بمنصة "ذا شفز" التي توفر مطاعم الخدمة الفاخرة (fine dining restaurants)، والحلويات والمنتجات الفارهة.
- استمرارية مركزها القيادي في تطوير قطاع التجارة السريعة (quick commerce) والتجارة المباشرة (direct commerce)، حيث يتسمان بسرعة تطور وبمعدلات نمو مرتفعة، من خلال تقديم منتجات و حلول مبتكرة جديدة.
- تقديم شبكة أوسع للعملاء والتجار ومناذيب التوصيل، والتي لها دور في صناعة فرص عمل جديدة من خلال زيادة حجم العمليات.
- تبادل المعرفة والخبرات في ما يتعلق بالتميز التشغيلي والتقني بين المنصات والتطبيقات، لتحسين تجربة المستخدم وزيادة المنتجات المقدمة.
- تحسين الأعمال واستغلال الكوادر وزيادة الكفاءة من خلال التكامل والترابط على مستوى وحدات الأعمال المختلفة مثل التقنية والتشغيل والخدمات اللوجستية والإدارة المالية والتسويق وغيرها من الإدارات.

ستقوم "جاهز" بالاستحواذ على 100% من رأس مال "ذا شفز". وبناءً على تقييم أسهم شركة "ذا شفز" والذي بلغ قدره 650 مليون ريال سعودي، فإن المقابل المالي للصفقة سيتكون من (1) سداد مبلغ نقدي بقيمة 325 مليون ريال سعودي؛ و(2) إصدار أسهم جديدة في "جاهز" لمساهمي "ذا شفز" البائعين (باستثناء شركة صقر فاندال بي) بقيمة 325 مليون ريال سعودي تم احتسابها باستخدام المتوسط السعري لحجم تداول أسهم "جاهز" لفترة الخمسة (5) أشهر السابقة لتوقيع الاتفاقية، وتمثل أقل من 5% من رأس مالها عند إتمام الصفقة. بالإضافة إلى ذلك، سيحصل الأعضاء المؤسسين في "ذا شفز" على دفعة إضافية نقدية (earn-out) تبلغ قيمتها 100

receive an earn-out amount equal to SAR 100 million in cash, subject to various performance-related targets being attained over an earn-out period commencing from 1 January 2022 and ending on 31 December 2022, as agreed between both the founding members of The Chefz and Jahez.

The proposed transaction is likely to be closed in Q1-2023 and remains subject to customary condition precedents and approvals, including the approval of the General Authority for Competition, the Capital Market Authority, the Saudi Exchange, and the general assembly of Jahez.

Jahez appointed HSBC Saudi Arabia as the financial advisor and the Law Firm of Salman M. Al-Sudairi in cooperation with Latham and Watkins as the legal advisor whereas The Chefz appointed EFG Hermes as the financial advisor and King & Spalding LLP as the legal advisor for this transaction

— END —

مليون ريال سعودي، مشروطة بتحقيق أهداف معينة يجب الوفاء بها فيما يخص أداء "ذا شفز" خلال فترة احتساب استحقاق المدفوعات الإضافية (earn-out period) والتي تبدأ من تاريخ 1 يناير 2022م وتنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2022م، كما تم الاتفاق عليه بين المساهمين المؤسسين في كل من "ذا شفز" و"جاهز".

من المتوقع بأن تنتهي الصفقة في الربع الأول من 2023 وتبقى خاضعة لشروط مسيقة وموافقات تشمل هيئة العامة للمنافسة وهيئة السوق المالية وتداول السعودية والجمعية العمومية ل"جاهز".

قامت شركة "جاهز" بتعيين "إتش إس بي سي العربية السعودية" كمستشار مالي ومكتب "سلمان بن متعب السديري للمحاماة بالتعاون مع ليثم أند واتكنز" كمستشار قانوني، وقامت شركة "ذا شفز" بتعيين "المجموعة المالية هيرميس" كمستشار مالي وتعيين مكتب "كنج و سبالدينغ ال ال بي" كمستشار قانوني لهذه الصفقة.

— إنتهى —