

نظرة عامة عن عملية طرح حقوق الأولوية وتوزيع حصة صافولا في شركة المراعي

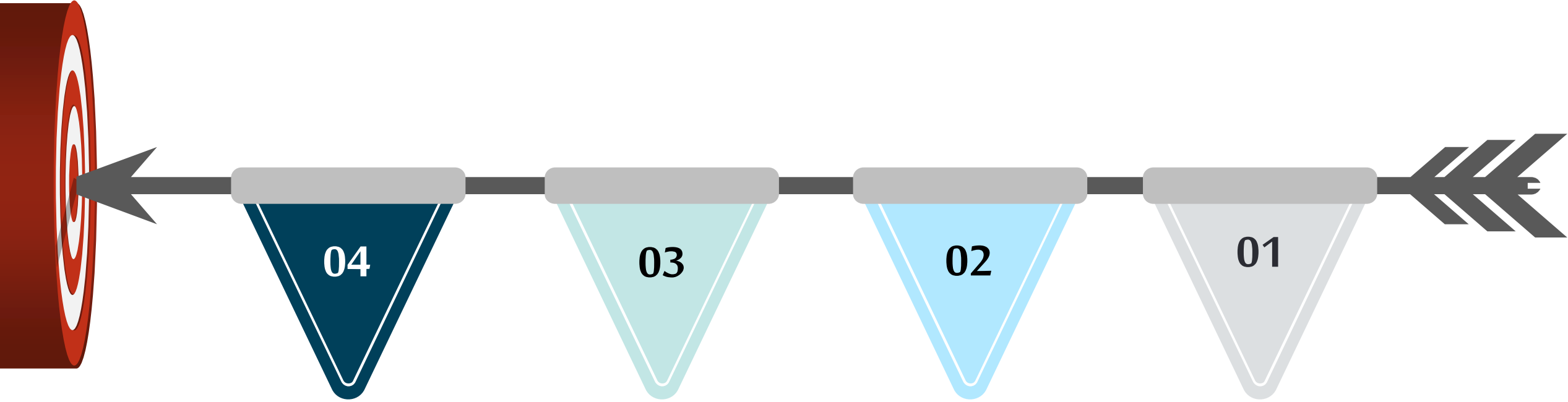
فبراير 2024

www.savola.com



صافولا
SAVOLA

- تم إعداد هذا العرض فقط لاستخدامه كعرض توضيحي للمستثمرين والمساهمين في مجموعة صافولا ("صافولا"). من خلال حضورك أو قراءتك لهذا العرض، فإنك توافق على الالتزام بالقيود التالية:
- إن المعلومات الواردة في هذا العرض جاءت لأغراض التوضيح فقط ولا تعد شاملة أو تم التحقق منها بشكل مستقل، ولا تشكل أو تنشئ دعوة أو حافز للمشاركة في هذه العملية أو أي نشاط استثماري، كما لا تشكل عرضاً أو دعوة لشراء أو الاشتراك في أي أوراق مالية بموجب أي قانون أو نظام، أو توصية بشأن شراء أو تملك أو بيع أي أوراق مالية.
 - لا يعد هذا العرض بمثابة ضمان صريح أو ضمني بشأن دقة وعدالة واكتمال وشمولية وصحة المعلومات الواردة فيه، ولا ينبغي الاعتماد عليه من قبل أي شخص لأي غرض. وتعد المعلومات الواردة في هذا العرض خاضعة للتغيير والتحديث والمراجعة والتحقق والتعديل، حيث قد تتغير هذه المعلومات بشكل جوهري. إن صافولا ليست ملزمة بتحديث أو الاحتفاظ بالمعلومات الواردة في هذا العرض، وأن أي تصريح يتم الإدلاء به هنا قابل للتغيير دون إشعار.
 - إن هذا العرض لم تتم الموافقة عليه من قبل أي جهة نظامية مختصة. كما لا يشكل هذا العرض أو أي معلومات وارده فيه أساساً يمكن الاعتماد عليه فيما يتعلق بأي عرض أو التزام من أي نوع بموجب أي قانون أو نظام. لا ينبغي تفسير محتويات هذا العرض على أنه محتوى قانوني أو مالي. قد يكون نشر هذا العرض مقيداً بموجب القانون تحت أي ولاية قانونية، ويجب على الأشخاص الحائزين على أي مستند أو معلومات مشار إليها هنا أن يطلعوا بأنفسهم على أي قيود من هذا القبيل وأن يلتزموا بها.
 - أي مخالفة قد تنشأ من عدم الامتثال لهذه القيود قد تشكل انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية تحت أي ولاية قانونية. قد يتضمن هذا العرض بيانات تعتبر أو يمكن اعتبارها "تصريح لتوجه عام" فيما يتعلق بالمركز المالي لصافولا ونتائج عملياتها وأعمالها وبعض خطط صافولا وتوجهاتها المستقبلية وتوقعاتها وأهدافها. تم إعداد محتويات هذا العرض من قبل صافولا وهي مسؤولة عنه وحدها.



04
توزيع كامل حصة صافولا البالغة 34.52% من أسهمها في شركة المراعي على مساهمي صافولا المستحقين.

03
تخفيض رأس المال وذلك لتمكين صافولا من التوزيع العيني لكامل حصتها في شركة المراعي.

02
استخدام متحصلات عملية طرح حقوق الأولوية لسداد الديون وتعزيز المركز المالي لدعم نمو أعمال الشركة المستقبلية في قطاعها الرئيسي في الأغذية والتجزئة.

01
طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة 6 مليارات ريال.

الدوافع الرئيسية للعملية المقترحة:

تعظيم القيمة الاستثمارية

تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهمي صافولا - من خلال توزيع حصة صافولا في شركة المراعي واصدار حقوق أولوية - وتعد هذه العملية فرصة لمساهمي صافولا ليكونوا مالكين لحصة مباشرة في شركة المراعي والاستفادة من فرص النمو المستقبلية في الشركتين.

تعزيز المركز المالي

الاستفادة من متحصلات عملية طرح حقوق الأولوية لتقوية المركز المالي لصافولا، وتحسين هيكل رأس المال والمرونة المالية، وتمويل خطط النمو المستقبلية.

التركيز على محفظتنا الرئيسية

تجديد التركيز على النمو والتوسع في محفظة صافولا الاستثمارية المتنامية في قطاعي الأغذية والتجزئة للاستفادة من فرص النمو وأوضاع السوق الجاذبة.

خيارات النمو طويلة المدى

تحديد التوجه لإكتشاف الفرص المستقبلية لتحقيق قيمة إضافية من شركات صافولا التي يتوفر لديها إمكانيات لتعظيم القيمة الاستثمارية وتحقيق عوائد إضافية، بما في ذلك دراسة إمكانية إدراج شركة بنده في المستقبل.

تعظيم القيمة

وضع يمكن صافولا من تقديم أداء مالي من خلال التركيز على نمو وتحول أعمال شركاتها الرئيسية امتداداً لسجلها الحافل في تحقيق قيمة استثمارية وعوائد جاذبة لمساهميها.



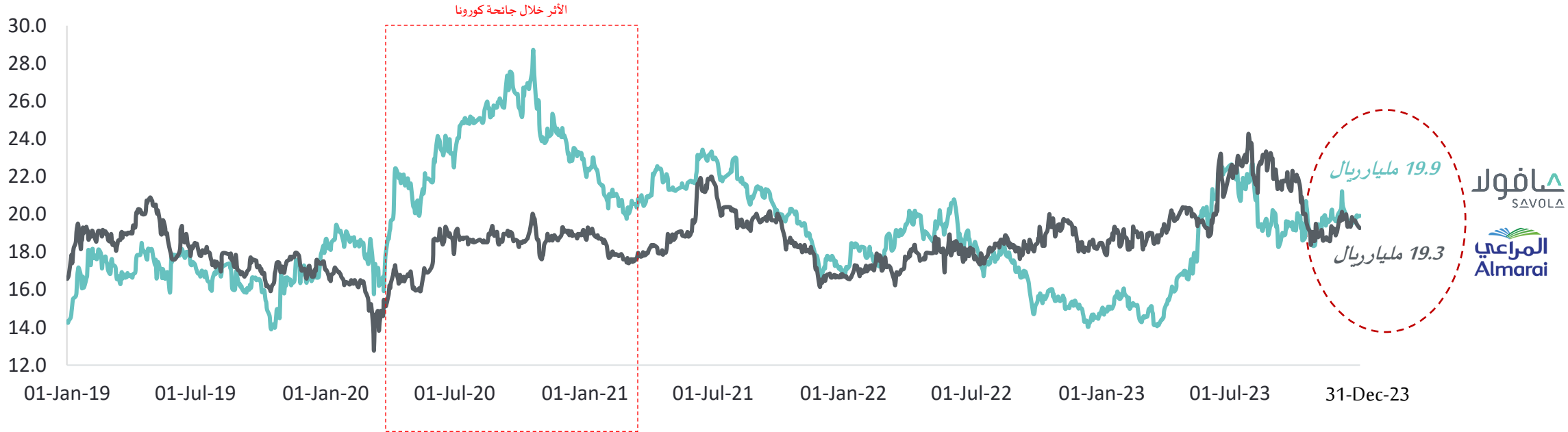
إن القيمة السوقية (رسملة السوق) لصافولا خلال السنوات الماضية كانت مقارنة للقيمة السوقية لحصتها في أسهم شركة المراعي.

مقارنة بين القيمة السوقية (رسملة السوق) لشركة صافولا والقيمة السوقية لحصة صافولا في المراعي (خلال آخر 5 سنوات)

| الحالي | متوسط | | | | | |
|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|
| | 1 شهر | 3 أشهر | 6 أشهر | 1 سنة | 3 سنوات | 5 سنوات |
| 19.9 | 19.9 | 19.6 | 20.0 | 18.4 | 18.9 | 19.2 |
| 19.3 | 19.6 | 19.6 | 21.0 | 20.2 | 19.0 | 18.6 |
| 3.4% | 1.5% | 0.2% | (4.6%) | (8.8%) | (0.5%) | 3.5% |

(مليار ريال)
القيمة السوقية لشركة صافولا
القيمة السوقية لحصة صافولا في المراعي
الفرق %

مليار ريال



القيمة السوقية لحصة صافولا في المراعي (3.452%)

المراعي
Almarai

القيمة السوقية لشركة صافولا

صافولا
SAVOLA

تتضمن العملية أربع عناصر مترابطة:

- ستقوم صافولا بتوزيع كامل حصتها البالغة 34.52% في شركة المراعي على مساهميها المستحقين، وذلك بهدف تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهميها.
- سيسبق التوزيع إصدار حقوق أولوية بقيمة 6.0 مليار ريال، مما يعزز المركز المالي لصافولا وتمويل فرص النمو على المدى الطويل.

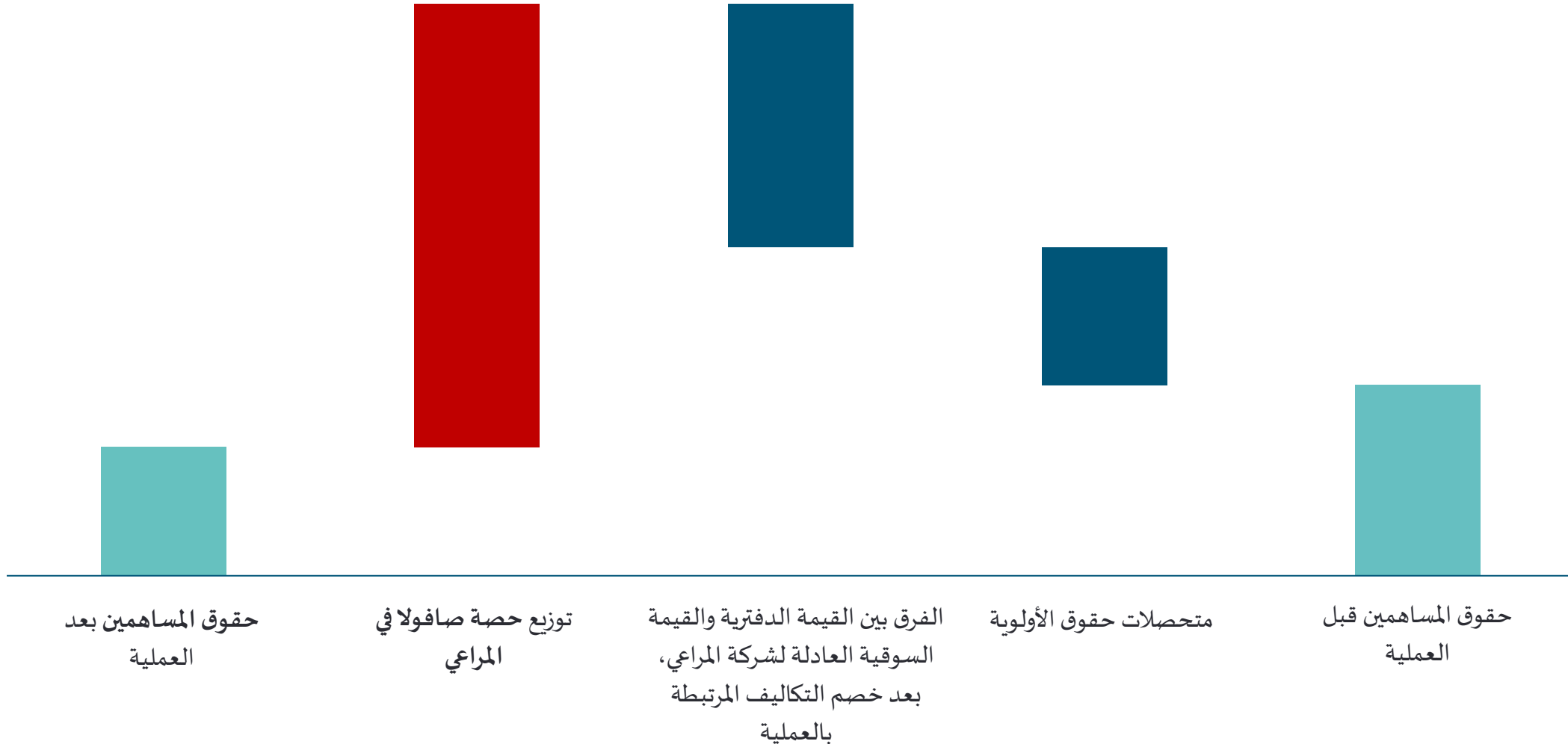
وتشمل العناصر الأربعة: إصدار حقوق الأولوية، وتعزيز المركز المالي، وتخفيض رأس المال، والتوزيع العيني لحصة صافولا في شركة المراعي.



المتحصلات من اصدار حقوق الأولوية ستمكن صافولا من توزيع كامل حصتها في المراعي

المثال أدناه غير معد على نطاق واسع، كما يخضع لموافقة هيئة السوق المالية والجمعية العامة غير العادية وأي موافقات تنظيمية أخرى، وهو قابل للتغيير.

التأثير على حقوق مساهمي صافولا



تهدف هذه العملية إلى تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهمي صافولا، حيث إن عملية توزيع حصة صافولا في المراعي والمسبوق بإصدار حقوق أولوية تمثل فرصة لمساهمي صافولا ليكونوا مالكين لحصة مباشرة في شركة المراعي والاستفادة من فرص النمو المستقبلية في الشركتين.

قبل العملية: يمتلك مساهم صافولا حصة مباشرة في صافولا وحصة غير مباشرة في المراعي

بعد العملية: سيمتلك مساهم صافولا حصة مباشرة في كل من صافولا والمراعي وسيتمكن من الاستفادة من أداء الشركتين بشكل مباشر



✓ انضباط مالي أفضل.

✓ محفظة استثمارية مركزة.

✓ زيادة الاستثمار في الأعمال ذات النمو المرتفع والقيمة المضافة.

✓ خفض معدل الرفع المالي (نسبة الديون إلى حقوق المساهمين).

| الشركة | صافولا SAVOLA نسبة الملكية | رأسي | الوصف | الأداء المالي للسنة المالية 2023 | التوجه الاستراتيجي |
|--------------------------------------|----------------------------------|---|---|--|---|
| صافولا SAVOLA الأغذية Foods | 100% | الأغذية زيتون الطعام والسكر والمعكرونة والمكسرات والتوابل والبقوليات | <ul style="list-style-type: none"> أكبر شركة للأغذية الأساسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا أبرز العلامات التجارية:  | <ul style="list-style-type: none"> الإيرادات: 15.0 مليار ريال الأرباح قبل تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاك والاستقطاعات (EBITDA): 1.5 مليار ريال | <ul style="list-style-type: none"> حماية وتوسيع نشاط زيوت الطعام والدهون المتخصصة. التركيز على بناء منتجات غذائية ذات قيمة مضافة وامتداد لـ "عافية" كعلامة تجارية. الاستمرار في إعادة توازن المحفظة الاستثمارية وإعادة تخصيص رأس المال من أجل فرص استثمارية محددة. |
| Pando | 100% | التجزئة هايبر وسوبر ماركت | <ul style="list-style-type: none"> شركة رائدة في مجال البيع بالتجزئة في المملكة العربية السعودية ومصر. شركة رائدة بحصة سوقية تزيد على 20٪ وانتشار جغرافي في أكثر من 40 مدينة في المملكة العربية السعودية. | <ul style="list-style-type: none"> الإيرادات: 10.3 مليار ريال الأرباح قبل تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاك والاستقطاعات (EBITDA): 0.8 مليار ريال | <ul style="list-style-type: none"> التركيز على زيادة انتشارها الجغرافي ومبادراتها الرقمية. التحسين المستمر من خلال برنامج تجربة العملاء ("CX"). دراسة إمكانية الإدراج في المستقبل لتعظيم القيمة الاستثمارية للمساهمين. |
| الكبير Al Kabeer | 51.0% | الأغذية (الأطعمة المجمدة) | <ul style="list-style-type: none"> شركة رائدة في صناعة الأطعمة المجمدة في دول مجلس التعاون الخليج. تملك ثلاثة مصانع في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. | <ul style="list-style-type: none"> الإيرادات: 0.7 مليار ريال الأرباح قبل تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاك والاستقطاعات (EBITDA): 0.1 مليار ريال | <ul style="list-style-type: none"> التركيز على تقوية وضعها في السوق والحصة السوقية. ترسيخ تواجدتها في المملكة العربية السعودية. التوسع في ابتكار المنتجات. |
| HERFY | 49.0% | التجزئة (مطاعم الوجبات السريعة) | <ul style="list-style-type: none"> تمتلك وتشغل أكثر من 380 مطعم للوجبات السريعة، بالإضافة إلى وحدة خاصة بتصنيع وتجهيز الأغذية. تبلغ القيمة السوقية لشركة هر في 2.10 مليار ريال سعودي⁽¹⁾ | <ul style="list-style-type: none"> الإيرادات: 1.1 مليار ريال الأرباح قبل تكاليف التمويل والضرائب والاستهلاك والاستقطاعات (EBITDA): 0.2 مليار ريال (الموحدة في مجموعة صافولا) | <ul style="list-style-type: none"> واحدة من سلسلة مطاعم الوجبات السريعة (QSR) الرائدة في المملكة العربية السعودية التي تمر بمرحلة تحول. |



شكراً