

مجموعة صافولا

www.savola.com

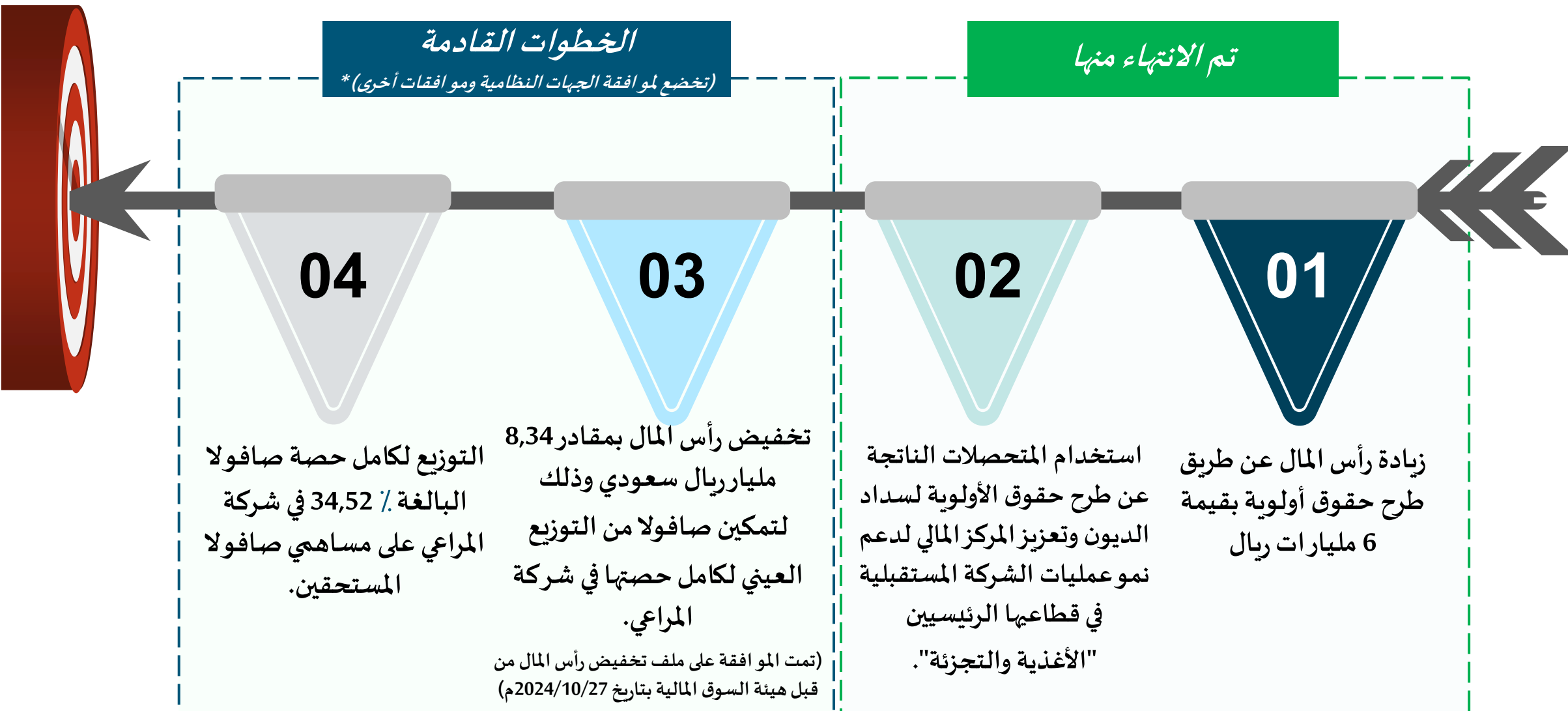
مقترح عملية تخفيض رأس المال وتوزيع كامل حصة صافولا في شركة المراعي لمساهمي صافولا المستحقين (الصفقة الجوهرية)
نوفمبر 2024م



صافولا
SAVOLA

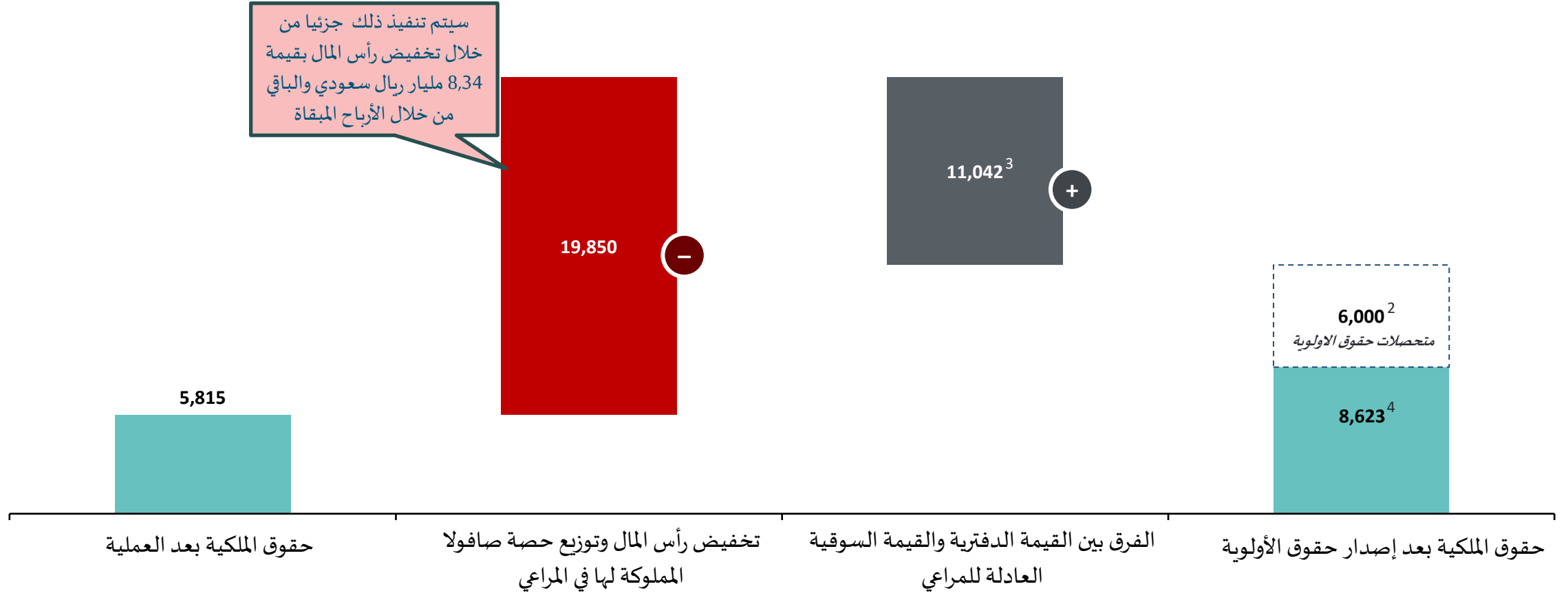
تم إعداد هذا العرض لاستخدامه لأغراض توضيحية فقط بالنسبة للمستثمرين والمساهمين في مجموعة صافولا ("صافولا") من خلال حضورك أو قراءتك لهذا العرض، فإنك توافق على الالتزام بالقيود التالية:

- إن المعلومات الواردة في هذا العرض جاءت لأغراض التوضيح فقط ولا تُعد شاملة أو كافية 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 يُعد 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. وتُعد 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 آراء يتم الإدلاء بها هنا قابلة للتغيير دون إشعار.
- إن هذا العرض لم تتم الموافقة عليه من قبل أي جهة نظامية مختصة، كما لا يشكل هذا العرض أو أي معلومات واردة فيه أساساً يمكن الاعتماد عليه فيما يتعلق بأي عرض أو التزام من أي نوع بموجب أي قانون أو نظام. ولا ينبغي تفسير محتويات هذا العرض على أنه محتوى قانوني أو مالي. قد يكون نشر هذا العرض مقيداً بموجب القانون تحت اختصاص أو ولاية قانونية ما، وعليه، يجب على الأشخاص الذين لديهم 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 اختصاص أو ولاية قانونية ما. 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.



يخضع ذلك لموافقة مساهمي صافولا في الجمعية العامة غير العادية وعدم اعتراض الدائنين وأي موافقات تنظيمية أخرى. كما سيتم تحديد المبالغ الفعلية في تاريخ الاستحقاق.

التأثير على حقوق مساهمي صافولا¹ (بملايين الريالات)



ملاحظة:

(1) بناء على القوائم المالية لمجموعة صافولا للربع الثاني من العام 2024 م. (2) بعد استبعاد تكاليف طرح حقوق الأولوية (3) يشير إلى الفرق بين القيمة السوقية (رسمة السوق) لشركة المراعي كما في 21 أكتوبر 2024 م والتي تبلغ 57,50 مليار ريال سعودي وتمثل حصة صافولا منها ما قيمته 19,85 مليار ريال سعودي كما تم تسويتها وفقاً للقيمة الدفترية لحصة المراعي البالغة حوالي 8,81 مليار ريال سعودي كما في 30 يونيو 2024 م وتتضمن احتياطات أخرى مرتبطة بالاستثمار في المراعي تبلغ قيمتها 413,7 مليون ريال سعودي، والتي سيتم تحريرها عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في المراعي. (4) حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة في القوائم المالية للمجموعة كما في 30 يونيو 2024.

ما هو الرابط بين عملية تخفيض رأس المال والتوزيع العيني؟

ستقوم مجموعة صافولا (الشركة) بتوزيع كامل حصتها في شركة المراعي من خلال تخفيض رأس المال جزئياً بالإضافة إلى استخدام رصيد الأرباح المبقة لتوزيع المتبقي من أسهم المراعي كجزء من هذه العملية.

الأثر التوضيحي لتوزيع حصة صافولا في شركة المراعي على حقوق الملكية¹

تعتزم مجموعة صافولا توزيع كامل حصتها في شركة المراعي والبالغة (34,52%) وتتكون من 345,218,236 سهماً (تبلغ قيمتها الدفترية¹ 8,81 مليار ريال سعودي وتبلغ القيمة العادلة لها¹ 19,85 مليار ريال سعودي)

سيتم التوزيع من خلال

الأرباح المبقة



تخفيض رأس المال

11,51 مليار ريال سعودي^{2,1}

على أساس القيمة العادلة للحصة المتبقية المحتفظ بها في المراعي (تخضع لموافقة الجمعية العامة غير العادية وفقاً للأنظمة المعمول بها)

8,34 مليار ريال سعودي

مقدار التخفيض الذي سيتم على رأس مال صافولا لتمكين توزيع حصتها المملوكة في المراعي جزئياً (ستخضع عملية التخفيض إلى عدم اعتراض الدائنين، وموافقة الجمعية العامة غير العادية)

ملاحظه:

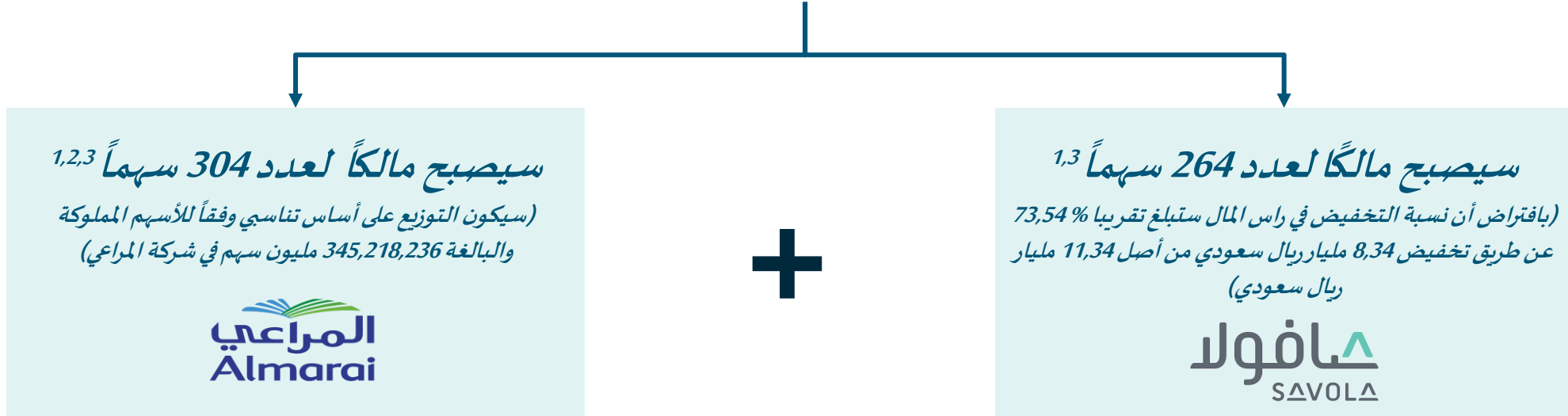
(1) تم احتساب القيمة الدفترية والقيمة العادلة لشركة المراعي كما في 30 يونيو 2024 م على أساس سعر إغلاق السوق في تداول بقيمة 57,50 ريال سعودي للسهم كما في 21 أكتوبر 2024 م) وذلك لاحتساب الربح من توزيع حصة صافولا في المراعي. وسيتم تحديد مبلغ الربح الفعلي في تاريخ الأحقية.
(2) 11,51 مليار ريال سعودي = 19,85 مليار ريال سعودي كقيمة عادلة لحصة المراعي - 8,34 مليار ريال سعودي تخفيض رأس المال؛ المبلغ الفعلي يعتمد على سعر سهم المراعي في تاريخ الأحقية

تخضع العملية لموافقة مساهمي صافولا في الجمعية العامة غير العادية وعدم اعتراض الدائنين وأي موافقات تنظيمية أخرى

الأثر المترتب على ملكية مساهمي صافولا (مثال توضيحي)



المساهم الذي يملك 1,000 سهم
في صافولا كما في تاريخ الأحقية⁴



ملاحظات: لا تشمل طريقة الاحتساب أعلاه التسويات الخاصة بكسور الأسهم (إن وجدت) التي سيتم تسويتها نقداً

(1) تم تعديل كسور الأسهم (2) سيحصل المساهم على 1 سهم من أسهم المراعي مقابل كل 3,28 سهم مملوك له في صافولا كما في تاريخ الأحقية (وهو ما يعادل 0,3044 وهو ما يشير إلى نسبة التوزيع العيني لكامل الحصة لبالغة 345,218,236 سهماً عادياً مملوكة في شركة المراعي موزعة على 1,133,980,684 سهماً عادياً من أسهم صافولا (أي قبل تخفيض رأس المال)) (3) وفقاً للأنظمة المعمول بها (4) هو نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمساهمين التي ستعتمد تخفيض رأس المال والتوزيع العيني.

الأثر المترتب على سعر سهم صافولا بعد تخفيض رأس المال والتوزيع العيني

فيما يلي تحليل توضيحي خطوة بخطوة لتأثير تخفيض رأس المال والتوزيع الكامل لحصة المراعي على سعر سهم صافولا الحالي:

البند (تقديري) ¹	وَحْدَة	القيمة
(أ) القيمة التوضيحية للسهم الواحد قبل تخفيض رأس المال (كما في 21 أكتوبر 2024) ²	ريال سعودي	27.30
(ب) عدد أسهم صافولا قبل تخفيض رأس المال وبعد إصدار حقوق الأولوية	عدد الأسهم	1,133,980,684
(ج) القيمة السوقية التوضيحية قبل تخفيض رأس المال = (أ) * (ب)	ريال سعودي	30,957,672,673
(د) كامل حصة صافولا في شركة المراعي التي سيتم توزيعها (كما في 21 أكتوبر 2024) ³	ريال سعودي	19,850,048,570
(هـ) توزيع حصة صافولا في شركة المراعي من خلال تخفيض رأس المال ⁴	ريال سعودي	(8,339,806,840)
(و) توزيع حصة صافولا في شركة المراعي المتبقية من خلال الأرباح المبقة الذي يمثل القيمة التوضيحية 38.37 ريال سعودي تقريباً للسهم من عدد الأسهم بعد تخفيض رأس المال = (د+هـ) ⁵	ريال سعودي	(11,510,241,730)
(ز) القيمة السوقية التوضيحية بعد تخفيض رأس المال وتعويض المساهمين، باستثناء توزيع أسهم صافولا في شركة المراعي من خلال الأرباح المبقة=(ج+هـ)	ريال سعودي	22,617,865,833
(ح) عدد الأسهم بعد تخفيض رأس المال	عدد الأسهم	300,000,000
(ط) القيمة التوضيحية للسهم بعد تخفيض رأس المال وتعويض المساهمين، باستثناء توزيع أسهم صافولا في شركة المراعي من خلال الأرباح المبقة = (ز) \ (ح)	ريال سعودي	75.39
(ي) القيمة السوقية التوضيحية بعد التوزيع الكامل لحصة صافولا في الشركة المراعي (جزئياً من خلال تخفيض رأس المال والرصيد من خلال الأرباح المبقة) = (و) + (ز)	ريال سعودي	11,107,624,103
(ط) القيمة التوضيحية للسهم بعد التوزيع الكامل لحصة صافولا في شركة المراعي (جزئياً من خلال تخفيض رأس المال والرصيد من خلال الأرباح المبقة) ⁶ = (ي) \ (ح)	ريال سعودي	37.03

يستبعد التحليل أعلاه التأثير المحتمل على سعر السهم بسبب عوامل السوق / العوامل الخارجية الأخرى

المصدر: تداول والقوائم المالية للشركة
ملاحظة:

- (1) إن الأرقام المذكورة أعلاه تقديرية لأغراض التوضيح فقط (بما في ذلك سعر السهم التقديري بمبلغ 37.03 ريال سعودي) ويتم حساب الأرقام مباشرة بشكل تلقائي بعد تخفيض رأس المال وأثر عملية توزيع أسهم المراعي من خلال الأرباح المبقة المشار إليها في (و) في الجدول أعلاه. ومن المتوقع عند استئناف تداول الأسهم، أن يتم تعديل سعر سهم الشركة على الفور وأن يخضع مرة أخرى لأوضاع وتقلبات السوق الطبيعية.
- (2) السعر من تاريخ التعميم (سيتم التحديث بسعر إغلاق يوم الجمعية عند نشر التعميم النهائي أي بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية ودخول قرار التخفيض حيز التنفيذ). يتم تقديمه حالياً كسعر السهم اعتباراً من 21 أكتوبر 2024م.
- (3) استخدمت الشركة القيمة العادلة لشركة المراعي (على أساس سعر السوق الظاهر في تداول والبالغ 57.50 ريال سعودي) كما في 21 أكتوبر 2024م لحساب الربح من توزيع حصة صافولا في شركة المراعي. ستتأثر المكاسب الرأسمالية الناتجة من توزيع أسهم المراعي بالقيمة العادلة لشركة المراعي (على أساس سعر السوق الظاهر في تداول)، وبالتالي سيعتمد على تاريخ الحقيقة.
- (4) نسبة تخفيض رأس المال (نحو 73.54٪) * عدد الأسهم قبل التخفيض.
- (5) يساهم التوزيع الإجمالي لاستثمارات المراعي في تحقيق انخفاض صافي في إجمالي حقوق الملكية بلغ 8,807.7 مليون ريال سعودي، وذلك من خلال تخفيض رأس المال والأرباح المبقة بمبلغ 8,339.8 مليون ريال سعودي و881.6 مليون ريال سعودي على التوالي، وزيادة الاحتياطيات الأخرى بمبلغ 413.7 مليون ريال سعودي.
- (6) تم تقريب كسور سعر السهم المقدّر بعد تخفيض رأس المال. لا يشمل السعر التوضيحي البالغ 75.39 ريال سعودي أثر توزيع أسهم شركة المراعي من خلال الأرباح المبقة. بينما يشمل السعر التوضيحي البالغ 37.03 ريال سعودي أثر التوزيع الكامل لأسهم شركة المراعي من خلال تخفيض رأس المال والأرباح المبقة.

شكراً