

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق

المنعقد يوم الأحد 1444-07-07 هـ الموافق 2023-01-29م

بناءً على دعوة مجلس الإدارة الموجهة لمساهمي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية والتي تم إعلانها بموقع السوق المالية السعودية "تداول" بتاريخ 2023/01/05م، فقد تم عقد الاجتماع عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي للمشاركة والتصويت على قراراتها في تمام الساعة (7) مساءً، برئاسة المهندس/ عبد الله بن عبد الرحمن الخراشي رئيس مجلس الإدارة وبحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة والتالية اسمائهم:

1. المهندس/ عبد الله بن عبد الرحمن الخراشي (رئيس مجلس الإدارة).
2. الأستاذ/ بشار بن عبد العزيز أبا الخيل (نائب رئيس مجلس الإدارة).
3. الأستاذ/ عبد المجيد بن عبد العزيز العبد الوهاب.
4. الأستاذ/ عبد الرحمن بن راشد المشعل.
5. الأستاذ/ عبد العزيز بن راشد المشعل.
6. الأستاذ/ وائل بن عبد الرحمن البسام.
7. الدكتور/ هاني بن محمد الزيد.

وحضر الاجتماع ممثل هيئة السوق المالية الأستاذ/ عادل بن محمد العصبيني.

وفي تمام الساعة (7) مساءً رحب رئيس الجمعية ورئيس مجلس الإدارة بالحاضرين وأعلن انعقاد الجمعية العامة غير العادية، حيث بلغت نسبة الحضور (55.58%) من إجمالي أسهم الشركة والبالغ (33,700,000) سهم، تمثلت في (18,732,152) سهماً و (124) مساهماً، وبذلك يكون انعقاد الجمعية صحيحاً حسب نظام الشركات والنظام الأساس للشركة.

وتم تعيين الأستاذ/ محمد بن عبد الوهاب السكيت سكرتيراً للجمعية، وتعيين الأستاذ/ محمد بن عبد الوهاب السكيت والأستاذ/ نايف بن مفلح الدوسري كأعضاء لجنة الفرز.

بعد ذلك تم استعراض بنود الجمعية، وفتح باب المناقشة والاستفسارات للمساهمين، وتم طرح عدة أسئلة من المساهمين والاجابة عليها حيث كانت على النحو التالي:

س: لماذا لا يتم شراء الاسهم في مدة اقل من ١٢ شهر قبل لا يرتفع سعر السهم في السوق؟

ج: شراء الأسهم سيمتد لمدة 12 شهر حسب المعمول به في الأنظمة واللوائح والشركة ستحدد الوقت المناسب للشراء لكي تحقق أقصى ربحية واعلى استفادة ممكنة , كما أن مدة 12 شهر تسمح للشركة باختيار الوقت المناسب لعملية الشراء.

س: هل سيتم توزيع أرباح سنوية للمساهمين؟

ج: القرار يعود لمجلس الإدارة بعد مراجعة القوائم المالية للشركة ومدى تحقيق نمو في الأرباح , بالإضافة الى الاخذ بالاعتبار التوسعات التي تمت خلال الفترة الماضية.

س: هل يوجد كمية معينة للشراء في العملية الواحدة ام تختلف؟

ج: الكمية محددة كحد أقصى في البند وأيضا تم الإشارة له في اعلان الشركة , والذي تم ذكر بانه (بحد أقصى مليون سهم) , كما أن سوف يتم الإعلان عن الكميات المشتراة من قبل الشركة في حينه وحسب الضوابط التي تفرضها الهيئة.

س: كم السعر المستهدف بعد شراء مليون سهم؟

ج: لا يوجد سعر مستهدف محدد لعملية الشراء ستمتد لفترة محدودة لتحقيق أرباح للشركة.

س: ان شراء الأسهم يحجز سيولة لمدة ليست بالقليلة أليس من الأولى أن تقوم الشركة باستغلال هذه السيولة في أعمال الشركة وخصوصا أنه قد تم زيادة رأس

المال من حساب المساهمين؟

ج: الشركة قامت بإعداد تدفقات نقدية دقيقة جدا والشركة مؤهلة لعملية الشراء وتعظيم الأرباح للشركة.

س: هل هناك آلية للشراء؟

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الأحد 1444-07-07 هـ الموافق 2023-01-29م

ج: نعم آلية الشراء هي قوانين الهيئة , وسيتم الالتزام بها وتطبيقها.

س: ماهي القيمة العادلة للسهم؟

ج: القيمة العادلة للسهم تتوقف على نظرة المساهمين والشركة قامت بتوسع رائع وزيادة الطاقة الإنتاجية وانخفاض كبير ايضا في قيمة الديون بالنسبة للأصول وترى الشركة ان السعر الحالي اقل مما يستحقه سهم الشركة.

س: ورد في بيان الشركة ان عملية الشراء ستتم تمويلها من موارد الشركة او التسهيلات البنكية، سؤالي كم مقدار التمويل من موارد الشركة وكذلك ما هو مقدار

التسهيلات البنكية والفوائد المترتبة مع العائد المتوقع من شراء الشركة لأسهمها؟

ج: الشركة وضعت خطة التمويل وهي 75% تمويل ذاتي و25% من خلال تمويلات بنكية بفائدة تقارب ال 3% وتعتبر معقولة بالنسبة لتوقعاتنا للعائد من سعر بيع السهم والعائد المتوقع يتوقف على تاريخ بيع السهم ومدة الاستثمار فالشركة تستثمر على المدى المتوسط وليس المدى القصير، فالمتوقع تحقيق عائد مجزي بإذن الله.

س: لماذا لا يتم تنويع الاستثمار مدرة وليس شراء السهم الخزينة، انا أحد المكتتبين فرد من 14 سهم وصلت الان 2 سهمين؟

ج: الشركة استثمارها الأول هو زيادة الطاقة الإنتاجية لتخفيض التكاليف وزيادة الربحية، اما شراء مليون سهم ليس بالكمية الكثيرة ولا القليلة فهي إحدى الوسائل لتعظيم الربحية بينما الوسيلة الأساسية هي التوسع وزيادة الطاقة الإنتاجية.

س: هل شراء الاسهم لتعظيم الأرباح او جعل قيمة السهم ترتفع للقيمة العادلة؟

ج: عملية الشراء تغطي تعظيم الأرباح وكذلك تحسين قيمة السهم فالشركة منذ 3 سنوات تحقق أرباح جيدة ولديها أرباح متراكمة مبقاه، فعملية الشراء ستساهم في تحسين وتعظيم الأرباح وكذلك قيمة السهم.

س: ماهي الخطط المستقبلية لإنشاء مصانع؟ وهل هناك مصانع قريبة للافتتاح وماهي مجالاتها؟

ج: الخطط المستقبلية تم الاعلان عنها في موقع الشركة والتي تشمل التوسعات ومعدات عالية لزيادة الطاقة الإنتاجية لتغطية عملتنا في السعودية والمنطقة وتصدير جزء منها، لكن لا يوجد نية حالياً لمصانع جديدة.

س: ماهي القيمة العادلة للسهم من وجهة نظر الشركة؟

ج: لا نستطيع تحديد قيمة معينة لسعر السهم لكن من المؤكد ان القيمة العادلة للسهم من وجهة نظر الشركة أكثر مما هي عليه الان.

س: أصدر اليوم قرار من لجنة الاستئناف يخص الشركة، هل سيكون له أثر على عملية شراء أسهم الخزينة؟

ج: من وجهة نظري الخاصة لن يكون له أي تأثير على عملية شراء أسهم الخزينة.

س: هل فيه مدة معينة لشراء الاسهم من قبل الشركة؟

ج: لا يوجد مدة محددة، بل خلال فترة 12 شهر من تاريخ الموافقة.

س: هل الشراء سيكون واضح او على دفعات لم يتم تأثرها على الورقة المالية؟

ج: سيتم الإعلان عن اي عملية شراء بعد تنفيذها بالسعر والكمية بأذن الله.

س: هل هناك تقدير من شركة اخرى كالراجحي كابيتال؟

ج: التقديرات تخضع لوجهة نظر خاصة، لكن التوسعات والأرقام والقوائم المالية أفضل مما كانت عليه بالتأكيد.

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الأحد 1444-07-07 هـ الموافق 2023-01-29م

س: من متابعي لسعر السهم في السوق ارتفاعه خلال شهر يناير ٢٠٢٣ بواقع ١٣٪، وبما ان التمويل لعملية الشراء بواقع ٧٥٪ من موارد الشركة فاقترح سرعة تنفيذ عملية الشراء بعد موافقة الجمعية العمومية فوراً؟

ج: شكراً، والشركة ستأخذ في الاعتبار وضع السوق وقوانين الهيئة وستتم عملية الشراء بطريقة مدروسة بإذن الله.

س: سعر السهم وقت اعلان الشراء كان منخفض واليوم زاد بنسبة ٢٥٪ عن وقت الاعلان فهل لا زال السعر لا يعكس قيمته الحقيقية؟

ج: نعم ترى الشركة ان سعر السهم لا يعكس قيمته الحقيقية حتى الان فمنذ أربعة سنوات كانت نسبة الديون الى الأصول 11 مرة واليوم نسبة الخصوم تقريباً 1 الى 1 وهي نسبة رائعة قياساً على المدة الزمنية، والشركة لها 3 سنوات تحقق أرباح ولله الحمد، لأجل ذلك ترى الشركة ان قيمة السهم الحالية اقل من القيمة العادلة.

س: اذا كانت الشركة تبيع لماذا لم توزعوا أرباح؟

ج: لا بد من الاخذ في الاعتبار ان الشركة منذ 3 سنوات كانت تتجاوز ديونها 750 مليون ريال وهذه الوضعية لا تسمح بتوزيع الأرباح طبقاً للاتفاقيات والعقود الموقعة مع البنوك، وبحمد الله نجحت الشركة في سداد أكثر من 320 مليون والوضع تحسن وسيتحسن أكثر بإذن الله، والامر متروك لمجلس الإدارة لاتخاذ ما يراه مناسباً، وسيكون المساهمين محل تقدير للشركة على صبرهم للسنوات الماضية بإذن الله.

وبعد الانتهاء من الرد على أسئلة المساهمين، تم استلام نتيجة التصويت بعد اغلاق التصويت عن طريق مركز الإيداع "تداولاتي" وإعلان نتيجة التصويت على بنود الجمعية حيث كانت على النحو التالي:

| ممتنعون | غير موافقون | موافقون | البند |
|-----------------|------------------|-----------------------|--|
| 4,566 % 0.02 | 46,193 % 0.25 | 18,681,393 % 99.73 | 1- التصويت على توصية مجلس إدارة الشركة على شراء الشركة عدد من أسهمها ويحد أقصى (1,000,000) سهم من أسهمها، والاحتفاظ بها كأسهم خزينة، كون القيمة السوقية لأسهم الشركة أقل من قيمتها العادلة، وسيتم تمويل الشراء من الموارد الذاتية للشركة باستخدام ارصدها النقدية أو التسهيلات الائتمانية، وتفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثنا عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية، وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة أقصاها خمس سنوات كحد أقصى من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية ووفقاً للضوابط التنظيمية لشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن هيئة السوق المالية، وسوف تتبع الشركة الإجراءات والضوابط التنظيمية اللازمة بحسب المنصوص عليه في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. |

وبذلك يكون قرار الجمعية الموافقة على بند الجمعية بأغلبية الأصوات، هذا وأغلق الاجتماع في تمام الساعة (7:25) مساءً بنفس اليوم، حيث قدم رئيس الجمعية باسم مجلس إدارة الشركة وكافة منسوبيها الشكر لجميع الحاضرين والمشاركة الفعالة للمساهمين بحضورهم هذا الاجتماع

والله الموفق،

رئيس الجمعية

المهندس/ عبد الله بن عبد الرحمن الخراشي



سكرتير الجمعية

الأستاذ/ محمد بن عبد الوهاب السكيت

