

ملحق ملخص أسئلة المساهمين والإجابة عليها

والتي تم طرحها خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي مجموعة صافولا رقم (٣٥) المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٤م الموافق ٢١ صفر ١٤٤٦هـ عن بعد عبر وسائل التقنية الحديثة

أولاً: أسئلة تتعلق بزيادة رأس المال عن طريق حقوق الأولوية:

١.	السؤال:	كم سيكون سعر الاكتتاب وهل هناك علاوة إصدار؟
	الإجابة:	سعر الاكتتاب في حقوق الأولوية هو (١٠) ريالاً للسهم الواحد كما هو معلن في نشرة الإصدار ولن يكون هناك علاوة إصدار.
٢.	السؤال:	كيف تتم عملية الاكتتاب؟
	الإجابة:	تتم عملية الاكتتاب عن طريق تقديم طلبات الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط.
٣.	السؤال:	ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟ ما الفرق بين من اكتتب حقوق الاسهم ومن اشترى بعد ذلك؟
	الإجابة:	سيكون سعر الافتتاح هو الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح. فعلى سبيل المثال (لو كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق خمسة وعشرين (٢٥) ريالاً سعودياً وسعر الطرح عشرة (١٠) ريالاً سعودي، عندها يكون سعر الافتتاح لحقوق الأولوية عند بداية التداول خمسة عشر (١٥) ريالاً سعودياً.
٤.	السؤال:	كم عدد الحقوق التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟
	الإجابة:	يعتمد العدد على نسبة ما يملكه كل مساهم من أسهم ويعتمد على معامل احقية الاكتتاب حسب النشرة التي تم إصدارها ونشرها على موقع تداول.
٥.	السؤال:	متى يتم الاكتتاب بالحقوق وهل سيتم إيداع الحقوق خلال اليوم التالي للجمعية؟
	الإجابة:	اليوم التالي للجمعية ليس موعد اكتتاب الحقوق، اليوم التالي هو موعد تعديل سعر السهم وذلك قبل افتتاح السوق ومن قبل هيئة السوق المالية وستقوم صافولا بالإعلان عن مواعيد الاكتتاب بعد موافقة الجمعية العامة على زيادة رأس المال وبالعادة يتم الاكتتاب في ثالث يوم بعد انعقاد الجمعية العامة وموافقتها.
٦.	السؤال:	متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟ وهل المساهم الذي سيشتري سهم صافولا اليوم التالي للجمعية سيكون له حق في الاكتتاب أم لا؟
	الإجابة:	بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة وموافقتها على زيادة رأس المال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، تودع حقوق الأولوية كأوراق مالية في المحافظ الخاصة بالمساهمين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وستظهر الأسهم في محافظهم تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. أما بالنسبة للمساهمين اللذين سيشترون سهم صافولا غداً فهم غير مستحقين لحقوق الأولوية، حيث إن تاريخ الاستحقاق هو يوم انعقاد الجمعية.
٨.	السؤال:	كيف يتم إشعار المساهم المقيد بإيداع حقوق الأولوية في المحفظة؟
	الإجابة:	يتم الإشعار عن طريق الإعلان في موقع (تداول) وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

٩.	السؤال:	هل سيتم تداول هذه الحقوق وإضافتها لمحافظ المستثمرين بنفس اسم / رمز أسهم الشركة أو أن هناك مسمى آخر لها؟
	الإجابة:	سيتم إضافة الحق إلى محافظ المستثمرين تحت اسم السهم الأصلي، ولكن بإضافة رمز جديد خاص.
١٠.	السؤال:	في حالة امتلاك أسهم الشركة من خلال أكثر من محفظة استثمارية، في أي محفظة يتم إيداع حقوق الأولوية؟
	الإجابة:	سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق
١١.	السؤال:	كيف يمكن لحملة شهادات الأسهم الحصول على حقوق الأولوية؟
	الإجابة:	يوجد جزئين في هذا السؤال: أولاً يحق لحملة الشهادات الاكتتاب، ولكن لا يمكنهم الاكتتاب إلا بعد إيداع هذه الشهادات في محافظ استثمارية إلكترونية عن طريق الوسطاء أو مركز إيداع وطبعاً يجب احضار الوثائق المطلوبة لذلك وذلك قبل نهاية فترة الاكتتاب.
١٢.	السؤال:	هل يستطيع صاحب حقوق الأولوية البيع أو التنازل عن الحق بعد انقضاء فترة التداول؟
	الإجابة:	لا يمكن ذلك، فبعد انقضاء فترة التداول يتبقى للشخص المستحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بالزيادة في رأس المال أو عدم ممارسة ذلك. في حال عدم ممارسة الحق يخضع المساهم للخسارة في محفظته الاستثمارية.
١٣.	السؤال:	ماذا يحدث لحقوق الأولوية التي لم يتم بيعها أو ممارسة الاكتتاب فيها خلال فترة الاكتتاب؟
	الإجابة:	في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، تطرح الأسهم الجديدة المتبقية للاكتتاب من قبل مديري الاكتتاب في هذه الحالة الرياض المالية، ويتم احتساب قيمة التعويض (إن وجد) لمالك الحقوق بعد خصم سعر الاكتتاب.
١٤.	السؤال:	ماذا يحدث لأسهم صافولا في محفظة المستثمر في حال عدم ممارسة أو عدم بيع حقوق الأولوية؟
	الإجابة:	للتوضيح سيتم تعديل سعر السهم بعد الجمعية العامة غير العادية وقبل افتتاح السوق المالية غدا إن شاء الله في حال الموافقة على زيادة رأس المال عن طريق حقوق الأولوية هذا فيما يخص سهم صافولا أما فيما يخص حقوق الأولوية فقد وضحنا ذلك سابقاً.
١٥.	السؤال:	ماذا سيحدث لأسهمي في حال عدم المشاركة في حقوق الأولوية سواء بالكامل أو جزئي؟ هل يمكن الاكتتاب بالنصف وبيع النصف الآخر؟ من لا يريد الاكتتاب من المساهمين هل عليه ضرر؟ وهل ستقل كمية أو قيمة ما لديه من أسهم في صافولا؟
	الإجابة:	يجب التنويه ان جميع الأسئلة وتفاصيل الطرح والية حقوق الأولوية موجودة في نشرة الإصدار تحت قسمين قسم الأسئلة والاجوبة حول الية حقوق الأولوية وقسم ١٢ احكام الطرح. في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم او جزئياً يتم طرح الأسهم الغير مكتتب بها في اكتتاب ينظمه مدير الاكتتاب ويتم احتساب قيمة التعويض لمالك الحقوق ان وجد بعد خصم قيمة الاكتتاب.
١٦.	السؤال:	كم متوقع أن يصبح سعر سهم صافولا بعد عملية زيادة رأس المال ومتى سيتم تغيير سعر السهم؟
	الإجابة:	يتم تعديل سعر السهم قبل بداية اليوم التالي للجمعية طبعاً في حالة الموافقة وسوف يتم الإعلان عن السعر غدا ان شاء الله.
١٧.	السؤال:	هل مبلغ الـ ٦ مليار سيغطي كافة ديون المجموعة أم سيكون هناك ديون متبقية وكم تبلغ؟ وهل من بين هذه الديون المكوك القائمة؟ ما هو مبلغ الديون المخطط سداده؟
	الإجابة:	كما أعلننا وكما هو منشور في القوائم المالية، تبلغ ديون المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ٨,٦ مليار ريال. سيتم تسديد حوالي ٦ مليارات ريال منها بعد خصم تكاليف الطرح والمستشارين. بعد ذلك، يتبقى ٢,٦ مليار ريال، منها مكوك بقيمة ١ مليار ريال سعودي تستحق في عام ٢٠٢٦م.

١٨.	السؤال:	إذا لم يتم تغطية الاكتتاب بالكامل، فماذا سيتم؟
	الإجابة:	يوجد متعهدان للتغطية (الرياض المالية والعربي المالية)، حيث سيقومان بتغطية أي كمية غير مكتتب بها.
١٩.	السؤال:	هل مُلاك صافولا الرئيسيين ملتزمون بالاكتتاب بحصتهم في حقوق الأولوية؟
	الإجابة:	نعم جزء كبير من ملاك صافولا الرئيسيين ملتزمون بالاكتتاب وتم الإفصاح عن النسبة في نشرة الإصدار ويمكن الرجوع إليها.
٢٠.	السؤال:	إذا لم يتم تغطية الاكتتاب بالكامل، فماذا سيتم؟
	الإجابة:	يوجد متعهدان للتغطية (الرياض المالية والعربي المالية)، حيث سيقومان بتغطية أي كمية غير مكتتب بها.
٢١.	السؤال:	هل جميع من يكتتب بحقوق صافولا يحق له أسهم بالمراعي؟
	الإجابة:	يجب التنويه ان عملية زيادة رأس المال عن طريق حقوق الأولوية مختلفة عن توزيع أسهم المراعي، فتوزيع أسهم المراعي سيتم في مرحلة لاحقة بعد أخذ موافقات الجهات النظامية.
٢٢.	السؤال:	المتوقع أن هذا الإجراء مفيد للشركة والمساهمين على المدى الطويل.. فهل الأفضل التخرج لمن لا يريد الصبر على السهم؟ هل الاكتتاب وزيادة رأس المال عبر حقوق أولوية يستفيد منه المتداول؟
	الإجابة:	يرجع الأمر للمستثمر نفسه ولا يمكننا التعليق على ذلك. فمن يعتبران هذه الخطوة مفيدة للشركة ولمساهميها فيمكنه الاستثمار اما من يرى غير ذلك فهذه وجهة نظر شخصية.
ثانياً: أسئلة تتعلق بتوزيع حصة المجموعة في شركة المراعي لمساهميها المستحقين وعملية تخفيض رأس المال المقترحة:		
٢٣.	السؤال:	هل فكرتم في خيار بيع جزء من حصة المراعي بما يعادل ٦ مليار ريال سعودي بدلاً من طرح حقوق أولوية لكامل الحصة؟
	الإجابة:	بالتأكيد درسنا عدة خيارات وإمكانية تنفيذها على أرض الواقع. وبعد دراسة الخيارات وإمكانية تنفيذها وتأثيرها على تحقيق هدفنا الرئيسي وهو تعظيم القيمة للمساهمين. وجدنا أن توزيع الأسهم على مساهمينا هو الخيار الأمثل للحفاظ على القيمة وتحويلها لمساهمي صافولا.
٢٤.	السؤال:	هل يمكن أن تتراجع مجموعة صافولا عن توزيع حصتها في المراعي على مساهميها؟ ما مدى التزام مجلس ادارة الشركة بتنفيذ الخطة حتى توزيع أسهم المراعي؟ سؤال شبيه: الان إذا اكتتبنا بالحقوق وش يضمن لنا توزيع أسهم المراعي؟ خاصة وأنه لم يتم توضيح ذلك.
	الإجابة:	سبق أن أعلنت مجموعة صافولا عن توصية مجلس إدارتها المتعلقة بهذا التوزيع على موقع السوق المالية تداول كما أكدت على هذا التوجه في نشرة الإصدار وهذا الإعلان يمثل التزام على المجموعة وفقاً للأنظمة والقوانين المتعلقة بهذا الخصوص، وفي كل الأحوال هذا التوجه الذي أعلننا عنه سيتم تنفيذه بعد استيفاء الموافقات اللازمة من الجهات النظامية والجمعية العامة للمساهمين في ضوء توصية مجلس الإدارة المعلن عنها بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٢٤م. وكما ذكرنا هذه عملية مترابطة واتجاهنا لهذه العملية ملزم لنا وهي عملية تحتاج إلى موافقات نظامية ومرتبطة بجدول زمني لا رجعة فيه.
٢٥.	السؤال:	ما هي مخاطر عدم الحصول على الموافقة على الإجراءات اللاحقة بعد زيادة رأس المال (أي تخفيض رأس المال وعملية التوزيع) وما مدى قابلية تطبيق عملية توزيع أسهم المراعي وما هي الأمور التي قد تمنع من توزيعها؟
	الإجابة:	قامت الشركة بدراسة جميع الإجراءات النظامية ذات العلاقة بمراحل هذا التوجه وإمكانية تطبيقها بما في ذلك كافة المتطلبات ذات العلاقة بتخفيض رأس المال وعملية التوزيع كامل حصتها في المراعي.

		وهي إجراءات طبيعية واعتيادية تتوافق مع الأنظمة والقوانين ولا يوجد ما يقلقنا أو نتوقع عدم الموافقة عليه، حيث تبذل الشركة كافة الجهود اللازمة من أجل استيفاء كافة المتطلبات ذات العلاقة سواء من الجهات النظامية أو أخذ موافقة الجمعية العامة للمساهمين على ذلك وحريصين بان نكملها بأسرع وقت ممكن.
٢٦.	السؤال:	سبق وأن أعلنتم أن الشركة ستقوم بتخفيض رأس مالها بعد هذه الزيادة، بكم سيتم تخفيض رأس المال، وهل سيتم ذلك بعد ام قبل توزيع حصة صافولا في المراعي على مساهمها؟ وما هو الهدف من تخفيض رأس المال؟ ما هي طريقة تخفيض راس المال؟
	الإجابة:	مازالت الشركة تدرس تخفيض رأس المال والتفاصيل المرتبطة بذلك بما فيها تحديد بكم سوف يخفض رأس المال، ولكن الشركة تحتاج لتخفيض رأس المال حتى تتمكن من توزيع حصتها في شركة المراعي على المساهمين، مع تكوين احتياطات كافية في القوائم المالية، وفي كل الأحوال إن عملية تخفيض رأس المال تعتبر تطور جوهري ومتى ما قرر المجلس ذلك سيتم الإفصاح عنه في تداول بشكل فوري حسب النظام. وسيتم تخفيض رأس المال عند توزيع الحصة في المراعي لتمكين التوزيع والوصول الى الهيكل المناسبة لرأس المال.
٢٧.	السؤال:	ما هي حصة السهم الواحد من أسهم المراعي التي يستحقها مساهمي صافولا؟ ومتى سيكون تاريخ أحقية أسهم المراعي؟ ورود سؤال مشابه يقول: نرجو توضيح كيفية تقسيم أسهم شركة المراعي؟ حيث تم الرد على السؤالين كالتالي:
	الإجابة:	هذه معادلة حسابية فقط، وتتمثل ببساطة شديدة هي أن يتم قسمت عدد الأسهم المملوكة لمجموعة صافولا في المراعي على عدد أسهم صافولا وبذلك ستصبح حصة السهم حوالي ٠,٣٠ لكل سهم يملكه المساهم في صافولا، علماً بأن التوزيع سيخضع لموافقات الجهات النظامية والجمعية العمومية للمساهمين كما سبق أن أشرت. أي أنه لكل ١٠٠ سهم مملوك في صافولا سيحصل المساهم على ٣٠ سهم في المراعي تقريباً وذلك للمساهمين المستحقين بعد انعقاد الجمعية العمومية التي ستقر هذا التوزيع والتي سيتم الإعلان عن كافة التفاصيل المرتبطة بها في وقته بما في ذلك تاريخ أحقية أسهم المراعي.
٢٨.	السؤال:	ذكرتم أن نسبة حصة أسهم المراعي لأسهم صافولا ما يعادل ٠,٣ من أسهم صافولا هل سيكون احتساب حصة السهم قبل الزيادة او بعد الزيادة رأسمال؟
	الإجابة:	حساب حصة السهم سيكون على عدد الأسهم المملوكة قبل عملية توزيع أسهم المراعي (أي في تاريخ الاستحقاق)، فعدد الأسهم المملوكة في ذلك الوقت هي التي يمكن احتساب حصة أسهم المراعي عليها.
٢٩.	السؤال:	متى تتوقعون الانتهاء من عملية توزيع أسهم المراعي؟ ومتى سيكون استحقاق الحصول على أسهم المراعي؟ وماهي المدة الزمنية المتوقعة لانتهاء من كامل الاركان بما في ذلك رفع رأس المال وسداد الديون وتخفيض رأس المال وتوزيع الأسهم؟
	الإجابة:	بطبع نحن حريصون على العمل لتحقيق ذلك بأسرع وقت ممكن، ولكن تخضع هذه العملية كما شرحنا سابقاً الى العديد من الإجراءات والموافقات من الجهات النظامية ذات العلاقة بما في ذلك عملية تخفيض رأس المال. كما تحتاج هذه العملية إلى موافقة الجمعية العامة للمساهمين، وبالتالي من الصعب إعطاء تواريخ محددة، ولكن سيتم الإعلان عن الخطوات القادمة حسب الأنظمة عند حدوث أي تطورات جوهريّة في هذا الملف.

<p>ما هي توقعاتكم عن أثر خطوة صافولا بتوزيع حصتها في المراعي على سعر سهم المراعي؟ ومتي نري سهم شركه صافولا يتعدى سعر ٦٠ ريال في سوق الأسهم؟</p>	<p>٣٠. السؤال:</p>
<p>هناك عوامل عديدة تحدد سعر أي سهم ومن الصعب حصرها منها: الاقتصاد بشكل عام، وأسعار الفائدة، أداء الشركة وإستراتيجيتها ونمو نشاطاتها، النظرة المستقبلية للسوق والقطاع والشركة وبالتالي من الصعب التنبؤ بأثره سواء ايجاباً او سلباً، ولكن بشكل عام فإن زيادة السيولة في أي سهم، على المدى البعيد، يعتبر عامل إيجابي ونحن نترك تحديد قيمة سهم صافولا للسوق.</p>	<p>الإجابة:</p>
<p>رغم إصداركم لنشرة إصدار مفصلة للطرح، إلا ان الشخص العادي قد يواجه صعوبة في فهمها، فهل يمكن توفير نشرة مختصرة عند اصدار نشرة تخفيض رأس المال ولما بعدها من خطوات؟</p>	<p>٣١. السؤال:</p>
<p>تخضع نشرة الإصدار إلى متطلبات محددة موضوعة من قبل هيئة السوق المالية ولا تصدر إلا بعد مراجعتها والموافقة عليها من قبل الهيئة، وأود الإشارة هنا إلى أن تخفيض رأس المال لا يحتاج إلى نشرة إصدار، ولكن يحتاج إلى وثيقة تعميم للمساهمين (مختصرة) وفقاً للمعايير التي تحدها هيئة السوق المالية. وأيضاً أود التنبيه بأن مجموعة صافولا توفر عبر موقعها الإلكتروني وصفحاتها في وسائل التواصل الاجتماعي مجموعة من النشرات والعروض المبسطة بغرض شرح وتوضيح مثل هذه الأمور وسيتم تحديثها عند اللازم.</p>	<p>الإجابة:</p>
<p>سوف تفتقد صافولا في العام القادم حصتها في أرباح شركة المراعي حال إتمام عملية توزيع أسهمها على مساهمي صافولا، حيث تشكل مساهمة المراعي في ربحية صافولا نسبة جوهرية وعالية في كل عام، فما هي خطة الشركة لتعويض فقدان هذه المساهمة في الربحية؟ وكيف تنظرون إلى صافولا بعد المراعي (من حيث الحجم، الأداء، المركز المالي)؟</p>	<p>٣٢. السؤال:</p>
<p>هذا السؤال هو الأكثر شيوعاً وأهمية، فممنذ أن أعلننا في فبراير الماضي عن توجه المجموعة المتعلق بتوزيع كامل حصتها في شركة المراعي على مساهميها المستحقين، قمنا بإصدار عدة نشرات إرشادية لتبسيط الضوء على أسباب هذا التوجه والتي يمكن الاطلاع عليها من خلال موقعنا الإلكتروني، بالإضافة إلى ذلك فإن نشرة الإصدار تحتوي على معلومات مهمة حيث إنها تسلط الضوء على أداء شركات المجموعة وإستراتيجيتها لتعزيز مكانتها الريادية في جميع أنشطتها مستقبلاً حيث أن من أهم اهداف المجموعة الإستراتيجية هو تعظيم القيمة لمساهميها وتأتي هذه العملية متنسقة مع هذا الهدف. أما فيما يتعلق بفقد ربحية المراعي في محفظة صافولا، فإن جزء كبير من تعويض ربحية المراعي سيكون من خلال تقليص تكلفة الدين، والجزء الأخر والا هم من خلال تعزيز الأداء لكافة أنشطة وأعمال المجموعة في قطاعاتها الأخرى متسلحين بإدارات متميزة على مستوى جميع الشركات التابعة ومدعومين بمركز مالي قوي يدعم المجموعة في خططها المستقبلية.</p>	<p>الإجابة:</p>
<p>It seems to me that this is a zero-sum game. Could you please explain how come owning Almarai independently is more valuable than owning it through Savola?</p>	<p>٣٣. السؤال:</p>
<p>We explained this through our publications and announcements earlier that the complexity of the size of Savola subjected it to a deep conglomerate discount. Releasing Almarai from the Savola portfolio to its shareholders releases that value and allows the shareholders to benefit from both Almarai and Savola dividends directly rather than being subject to Savola's dividend policy.</p>	<p>الإجابة:</p>

٣٤.	السؤال:	رغم إصداركم لنشرة إصدار مفصلة للطرح، إلا أن الشخص العادي قد يواجه صعوبة في فهمها، فهل يمكن توفير نشرة مختصرة عند إصدار نشرة تخفيض رأس المال ولما بعدها من خطوات؟
	الإجابة:	تخضع نشرة الإصدار إلى متطلبات محددة موضوعة من قبل هيئة السوق المالية ولا تصدر إلا بعد مراجعتها والموافقة عليها من قبل الهيئة. وأود الإشارة هنا إلى أن تخفيض رأس المال لا يحتاج إلى نشرة إصدار، ولكن يحتاج إلى وثيقة تعميم للمساهمين (مختصرة) وفقاً للمعايير التي تحددها هيئة السوق المالية. وأيضاً أود التنبيه بأن مجموعة صافولا توفر عبر موقعها الإلكتروني وصفحاتها في وسائل التواصل الاجتماعي مجموعة من النشرات والعروض المبسطة بغرض شرح وتوضيح مثل هذه الأمور وسيتم تحديثها عند اللزوم.
ثانياً: أسئلة إضافية متفرقة:		
٣٥.	السؤال:	هل ستستمر عضوية ممثلو صافولا في مجلس إدارة المراعي بعد إتمام عملية التوزيع؟
	الإجابة:	شركة المراعي هي شركة مدرجة في السوق المالية ولها جمعية عامة للمساهمين ونحن هنا للإجابة عن التساؤلات التي تخص مجموعة صافولا والمتعلقة بجدول أعمال هذه الجمعية.
٣٦.	السؤال:	كيف ستكون سياسة توزيع الأرباح المستقبلية لصافولا بعد توزيع كامل حصتها في المراعي؟
	الإجابة:	سياسة صافولا في توزيع الأرباح معلنة سواء في التقرير السنوي للشركة أو النظام الأساسي ولا يوجد تعديل عليها وفي حال حدث أي تغيير على السياسة سيتم الإعلان عنها بإذن الله.
٣٧.	السؤال:	هل ستقوم المجموعة بتوزيع أرباح نقدية عن العام ٢٠٢٤م؟
	الإجابة:	نشكر المساهم على سؤاله، إلا أن هذا السؤال خارج جدول أعمال الجمعية وبناء عليه وحسب النظام نعتذر عن الإجابة عليه.
٣٨.	السؤال:	أشركتم في أحد إعلانات تداول عن طرح شركة بنده للاكتتاب، متى سيتم ذلك وما هو الهدف منه؟ ولماذا لم يتم سداد القروض من خلال طرح بنده؟
	الإجابة:	بنده تعتبر جزءاً هاماً من محفظة صافولا الاستثمارية، تسليط الضوء على التوجه الاستراتيجي للمجموعة بخصوص بنده يُعد ذا أهمية لتقديم رؤية مستقبلية شاملة في ضوء عملية طرح حقوق الأولوية وسياسة الشركة العامة في تعظيم القيمة للمساهمين. وفيما يخص موعد طرح شركة بنده للاكتتاب، فإن تجهيز الشركة للطرح العام يحتاج إلى وقت لإجراء دراسات معمقة من قبل المجموعة وما زالت المجموعة تدرس كل الخيارات ومتى ما حدث تطور جوهري سيتم الإعلان عنه في حينه حسب الأنظمة. أما فيما يتعلق بسداد الديون من خلال طرح بنده فكما أشرت سابقاً لقد قمنا بدراسة عدد من الخيارات وإمكانية تنفيذها وتأثيرها على تحقيق هدفنا الرئيسي وهو تعظيم القيمة للمساهمين. وجدنا أن إصدار حقوق الأولوية وتوزيع حصة المجموعة في شركة المراعي على مساهمينها هو الخيار الأمثل للحفاظ على القيمة وتحويلها لمساهمي صافولا.
٣٩.	السؤال:	كم المتوقع تكون أرباح بنده بعد سداد القروض؟
	الإجابة:	القروض التي نتكلم عنها هنا هي قروض الموحدة على المجموعة بالكامل وليست قروض بنده وهي غير مؤثرة على نتائج بنده.
٤٠.	السؤال:	سجلت شركة هرفي خسائر للربع الثاني من العام ٢٠٢٤م مقارنة مع تسجيل أرباح الشركة في السنوات الماضية، فما تعليقكم على ذلك؟
	الإجابة:	نود التنبيه إلى أن شركة هرفي هي شركة مدرجة في السوق المالية ولها جمعية عامة للمساهمين، فمثل هذه الأسئلة ينبغي أن توجه من خلال جمعية هرفي وليس من خلال جمعية صافولا ولا يمكننا الأدلاء بأي تصريحات حولها فهي شركة مستقلة ولها جهاز إداري مستقل.

٤١. السؤال:	ما هي خططكم لحصتكم في شركة هرفي بعد توزيع المراعي؟ هل سيكون توزيع المراعي خطوه تمهيديه لخطوات شبيهه له في المستقبل؟
الإجابة:	ليس لدينا أي خطط لتوزيع حصه هرفي في هذه المرحلة، و صافولا شركة مدرجة في السوق المالية ملزمة بالإفصاح عن أي تطور جوهري للجمهور يحدث حسب النظام.
٤٢. السؤال:	بالنسبة للأرباح المبقة والاحتياطي الذي تم تحويله لبند الأرباح المبقة، هل سيستخدم لسداد الديون ام ماذا؟
الإجابة:	بالنسبة للأرباح المبقة، نعم ستستخدم نسيباً لتوزيع حصتنا في المراعي علماً بأن هذا الإجراء يتطلب بعض الموافقات النظامية.
٤٣. السؤال:	كم تكلفة تمويل قروض ٦ مليار التي سوف تسدها صافولا؟ كم المبلغ السنوي الذي يتم دفعه لسداد القروض قصيرة وطويل الاجل في حال عدم السداد الكامل لهاذي القروض؟ وكم بلغت قيمة المبالغ المسددة للقروض خلال ٢٠٢٣م؟
الإجابة:	هذه الأرقام موجودة في القوائم المالية المعلنة ويمكن الرجوع إليها.
٤٤. السؤال:	هل صحيح أن صافولا سوف توفر ٣٣٠ مليون ريال بعد تسديد قروض الستة مليار كانت الشركة تتكدها كمصاريف تمويل؟ وكم مقدار الأثر المالي لتسديد قروض ٦ مليار؟
الإجابة:	كما قلنا سابقاً مصاريف التمويل مذكورة في القوائم المالية وهي جزء من المصاريف والتكاليف وإذا كان الاستفسار عن تعويض ربحية المراعي فعند سداد الديون سيتم توفير مصاريف التمويل.
٤٥. السؤال:	بعد سداد الديون، هل من الممكن أن ترجع صافولا وتقترض مرة أخرى؟
الإجابة:	بعد سداد الدين ستكون صافولا مدعومة بمركز مالي قوي يسمح لها بالنمو عن طريق أخذ دين أو الاقتراض عند الحاجة لتمويل الفرص الاستثمارية ونمو نشاطاتها.
٤٦. السؤال:	هل سيتم الاعلان حينما يتم سداد الديون؟ وهل سيتم السداد قبل او بعد التخفيض؟
الإجابة:	سيتم سداد الديون بعد الحصول على متحصلات الطرح في حسابات صافولا، أي أن خطتنا هي السداد بعد تحصيل مبلغ الـ ٦ مليار مباشرة.
٤٧. السؤال:	ماهي الأسباب التي أدت إلى هذه الديون الكبيرة التي تعد أكبر من رأس مال الشركة حالياً؟
الإجابة:	صافولا هي شركة استثمارية ونموها على مدى العقود الماضية تم ليس فقط عن طريق رأس المال، بل أيضاً عن طريق الديون، فجزء من هذه الديون متعلقة بإستحواذات سابقة وجزء استثمارات، وكما أشرت سابقاً فإن خروج المراعي من محفظتنا الاستثمارية سيعوض بتقليل تكلفة الديون في القوائم المالية للمجموعة.
٤٨. السؤال:	هل مبلغ الـ ٦ مليار سيغطي كافة ديون المجموعة أم سيكون هناك ديون متبقية وكم تبلغ؟ وهل من بين هذه الديون الصكوك القائمة؟ ما هو مبلغ الديون المخطط سداها؟
الإجابة:	كما أعلننا وكما هو منشور في القوائم المالية، تبلغ ديون المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ٨,٦ مليار ريال. سيتم تسديد حوالي ٦ مليارات ريال منها بعد خصم تكاليف الطرح والمستشارين. بعد ذلك، يتبقى ٢,٦ مليار ريال، منها صكوك بقيمة ١ مليار ريال سعودي تستحق في عام ٢٠٢٦م.
٤٩. السؤال:	ما هي خطة النمو والتوسع بعد زيادة رأس المال؟
الإجابة:	تم ذكر خطط النمو والتوسع في نشرة الإصدار، حيث تكلمت النشرة عن خطط توسع صافولا كمجموعة وخطط شركاتها التابعة شركة بنده للتجزئة وشركة صافولا للأغذية وهي ملخصة بشكل كافي في النشرة ويمكن الرجوع إليها.
٥٠. السؤال:	ما معنى التخفيض بالقيمة الاسمية؟
الإجابة:	هذا السؤال غير مرتبط بجدول اعمال الجمعية وبزيادة رأس المال