

شركة المراعي

ص.ب ٨٥٢٤ ، الرياض ١١٤٩٢ ، المملكة العربية السعودية

بسم الله الرحمن الرحيم

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية

لشركة المراعي، شركة مساهمة سعودية (المراعي)

المنعقد بتاريخ 1430/10/18هـ الموافق 2009/10/07م

(اجتماع رقم 2009/2)

- يتأه على دعوة مجلس إدارة المراعي، انعقدت الجمعية العامة غير العادية للمراعي في تمام الساعة السادسة مساء يوم الأربعاء 1430/10/18هـ الموافق 2009/10/07م بقاعة النوروز بتفندق هولدياي إن بالرياض، بحضور كل من: مندوبي وزارة التجارة والصناعة (الأستاذ/ وليد بن عبد الله الرويشد، والأستاذ/ عبدالله بوي عسيري)، ومندوبي هيئة السوق المالية (الأستاذ/عمر بن سعد المسهر [من إدارة الإفصاح المستمر]، والأستاذ/يزيد بن إبراهيم الحماد [من إدارة حوكمة الشركات])، ومساهمي المراعي، الموضحة أسمائهم في القائمة المرفقة.

• ترأس الإجتماع صاحب السمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير، رئيس مجلس الإدارة، الذي رحب بالحاضرين، وسأل الله بأن يجعل استعواز المراعي على شركة حائل للتنمية الزراعية (هاكو) خيراً للجميع، وأضاف بأنه على يقين بأن النوايا صادقة والأهداف واضحة وبالتالي سيكون للإستعواز مردود على إقتصاديات البلد وسيصيب في مصلحة الشركتين، ثم أعلن اكتمال التصاب القانوني لصحة انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمراعي، حيث بلغت نسبة الأسهم الحاضرة أصالة ووكالة (73,34%) من إجمالي أسهم المراعي، كما أعلن تعيين كل من الدكتور عبد الرحمن الطريقي سكرتيراً للجمعية، وخالد الناصر ومازن الصانع جامعي أصوات.

- بعد ذلك قدم مدير عام المراعي الأستاذ/ عبدالرحمن بن عبدالرحمن الفضلي عرضاً عن عملية إستعواز المراعي على هاكو (الإستعواز) مبيئاً ما يلي:

- أن بداية فكرة الإستعواز كانت منذ العام الماضي، حيث جاء إعلان المراعي بتقديمها عرضاً رسمياً للإستعواز على هاكو في يوم 8 نوفمبر 2008م.
- بموجب المقابل المقدم للإستعواز يحصل مساهمي هاكو على سهم واحد جديد في المراعي مقابل خمسة أسهم في هاكو إضافة إلى مبلغ تقدي قدره خمسون هلاله لكل سهم مملوك في هاكو.

- تتمثل أهمية الإستعواز في تناسبه مع إستراتيجية المراعي في التوسعات الأقليمية والأسية والجغرافية.

- وفقاً لإحصائية صادرة من السوق المالية السعودية (تداول) في يوم 2009/10/5م، فإن عدد الأسهم المملوكة للجمهور في المراعي قبل الإستعواز هي 36 مليون سهم أي بنسبة



شركة المراعي

ص.ب ٨٥٢٤ ، الرياض ١١٤٩٢ ، المملكة العربية السعودية

ملكية تبلغ 33.3%، أما بعد الاستحواذ فسيزيد عدد الأسهم المملوكة للجمهور في المراعي ليصبح 42 مليون سهم بنسبة ملكية تبلغ 36.8%، في الوقت الذي لن يتغير فيه عدد الأسهم المملوكة للمساهمين الآخرين في المراعي بل ستناثر نسبة ملكيتهم.

- جاءت قيمة الاستحواذ وفقاً لتقييم سعر سهم هادكو بمبلغ 30,10 ريال سعودي بناءً على سعر إقفال سهم المراعي البالغ 148,00 ريال سعودي في يوم 6 مايو 2009م (وهو آخر يوم للتداول قبل إعلان المراعي توصلها لإتفاق مع هادكو فيما يتعلق بالاستحواذ بتاريخ 9 مايو 2009م) ومبلغ 0,50 ريال سعودي نقداً عن كل سهم من أسهم هادكو، وأن المستشار المالي للمراعي (مورغان ستانلي السعودية) قد قام بتقديم رأي يبين عدالة الاستحواذ من الناحية المالية،

- أن تمويل الاستحواذ بالنسبة للمقابل النقدي لصالح مساهمي هادكو والبالغ 15 مليون ريال سعودي، سيتم سداده من موارد المراعي الذاتية ولن تحتاج المراعي إلى أي تمويل خارجي،

- سيبقى مجلس إدارة المراعي على العدد الحالي البالغ تسعة أعضاء بعد إتمام الاستحواذ. لن يتغير اسم كل من المراعي و هادكو نتيجة للاستحواذ، بل سيتم تغيير الكيان القانوني لهادكو في حالة إتمام الاستحواذ.

- ستحترم المراعي العقود المبرمة مع موظفي هادكو، نظراً إلى أن المراعي تُولي أهمية لإسهامات الموارد البشرية، وأن سياستها تقوم على تطوير وتدريب العاملين لديها بصورة عامة.

- تشمل الأعمال الرئيسية لهادكو في الزراعة والدواجن، وبأني ترتيب هادكو في قطاع الدواجن في المرتبة الخامسة بنسبة تبلغ 4% من حصة السوق المحلي، لذلك تنوي المراعي تطوير قطاع الدواجن في هادكو، حيث أن هادكو يوضعها الحالي لا تقوى على مواجهة المنافسين، وتتوفر لدى المراعي خطة تسويقية تتناسب مع طموح المراعي في مجال الدواجن.

- سينتج عن استحواذ المراعي على هادكو إيجاد كيان موحد في مجال منتجات الألبان والدواجن والمخازن، على اعتبار أن منتجات هادكو هي مجموعة مكملة لمنتجات المراعي،

- تتمثل نقاط القوة في هادكو في مساحات الأراضي الكبيرة القريبة من مصادر المياه التي تملكها هادكو، بينما تتمثل نقاط الضعف في صغر حصة هادكو في قطاع الدواجن مقارنة بالمتبعين الآخرين، والحاجة إلى المصروفات الرأسمالية لتنفيذ إستراتيجية هادكو، إلى جانب الحاجة إلى إحلال وتحديث كثير من الموجودات بهادكو.

-- تتمثل الفرص المترتبة على الاستحواذ في نمو حصة السوق في قطاع الدواجن، وتطوير القطاعات الحالية الإستغلال الأمل لموارد المراعي، والتوسع الخارجي، بينما تتمثل



شركة المراعي

ص.ب ٨٥٢٤ ، الرياض ١١٤٩٢ ، المملكة العربية السعودية

الأخطار المترتبة على الإستحواذ في ارتفاع حدة التنافس وإنخفاض هامش الربح في قطاع الدواجن بسبب زيادة سيطرة قطاع التجزئة، والإعتماد المستمر على الدعم المالي الحكومي.

- تتضمن النتائج المالية الناتجة عن عملية الإستحواذ، القوائم المالية المختصرة والنظرة المستقبلية، وملخص للقوائم المالية الموحدة المقترضة.

- تشمل القوائد المتوقعة من الإستحواذ، مساهمة المراعي في تطوير منتجات هادكو بما في ذلك عمليات التوزيع بالتجزئة، تطوير وإدارة الأراضي التي تمتلكها هادكو، مساهمة هادكو في تعزيز التوسع الرأسي والأفقي لعمليات المراعي، وتخفيض حدة الأخطار الناتجة عن الأعمال وذلك عن طريق تنويع المنتجات.

- بالنسبة لتوقعات النمو للمراعي بعد الإستحواذ، فإن التجربة السابقة للمراعي في الإستحواذ على شركة المخازن الغربية صاحبة العلامة التجارية (لوزين) كانت ناجحة، وهي بالتالي تمثل حافزاً للمراعي بأن تُصبح هادكو مساهماً إيجابياً وذلك في مجالات تنفيذ إستراتيجية المراعي في التوسع أفقياً ورأسياً وحضارياً، ودخول المراعي إلى سوق الدواجن، وتأمين المزيد من موارد الأعلاف الخضراء وتحسين جودتها.

• أعقب ذلك دعوة رئيس الجمعية للمساهمين لإبداء ملاحظاتهم وأسئلتهم حول ما ورد بخصوص العرض المقدم عن عملية الإستحواذ:

■ واستهل باب الأسئلة المساهم نايف إبراهيم قائلا بأن الإعلان عن إستحواذ المراعي على (بيتي) المصرية قد تم في نفس الوقت الذي تم فيه الإعلان عن إستحواذ المراعي على هادكو، وتساؤل عن الأثر المالي لهذه الإستحواذات على المراعي وعلى نموها؟

◆ وأجاب رئيس الجمعية: بأن ما تم الإعلان عنه مؤخراً هو إتمام إجراءات إستحواذ المراعي على (بيتي) المصرية، لأن عملية الإستحواذ نفسها قد تمت منذ فترة، أما بالنسبة للأثر المالي لهذه الإستحواذات على المراعي، فمن غير الممكن في الوقت الحالي تحديد أرقام محددة حول النتائج المالية والأرباح أو التأكد من الأرقام الحقيقية للنمو، حيث سيتم الإعلان عن هذه النتائج في وقتها، ولكن بين الله فإن الأمل كبير في أن تتعكس نتائج هذه الإستحواذات على نمو أرباح المراعي.

وإضاف رئيس الجمعية أن خطط الإستحواذ على الشركات، تحكمها عوامل الفرص المتاحة والمصالح المشتركة، وأن هذه العوامل قد تحققت في إستحواذ المراعي على كل من (بيتي) المصرية وهادكو، وأن مسؤوليتهم وواجبهم في مجلس الإدارة يحتم عليهم النظر إلى مصلحة المساهمين، وأكد على يقينهم باستفادة الجميع بعد إتمام عمليات الإستحواذ.

■ أما المساهم خالد إبراهيم العتام، فجاه سؤاله الأول بخصوص ما أعلنته هادكو في العام الماضي عن اعتمادها خطة لمضاعفة إنتاجها لخمسة أضعاف، في الوقت الذي أعلنت فيه المراعي عن وجود خطط لمضاعفة إنتاج الدواجن، وتساؤل عن مدى إطلاع المراعي على كامل خطة هادكو؟



♦ وأجاب رئيس الجمعية: بأن إدارة المراعي لا تتدخل فيما أعطته إدارة هادكو عن خطتها لمصناعة إنتاج الدواجن، وأن المسألة في مجملها ترجع إلى تقييم إدارة المراعي، وخصوصاً أن إدارة المراعي تضع في قائمة جدول أعمالها تطوير قطاع الدواجن، كما تسعى المراعي لرفع نسبة هادكو الحالية في قطاع الدواجن التي تبلغ 4% من حصة السوق المحلي، وهذا يؤكد أن أي خطة لهادكو في مجال الدواجن سيعاد تقييمها تحت سياسة المراعي، وخصوصاً أن للمراعي خبرة في التسويق ستتكمس على نمو حصة هادكو.

وأكد رئيس الجمعية بأن المهم لدى المراعي هو جودة الإنتاج، لذلك ستسعى المراعي لتحقيق هذا الهدف الذي يعبر عنه شعارها "جودة تستحق الثقة"، وفي نفس الوقت ستعمل المراعي بأن تكون لها حصة معتبرة في مجال الدواجن.

■ أما السؤال الثاني للمساهم خالد إبراهيم الغنام فكان عن إستراتيجيات المراعي في كل من مصر والأردن، والتي يرى بأنها قد أثقلت كامل المراعي بالديون، وتساءل عن مدى قدرة المراعي في تسديد هذه الديون خلال مدة السبع سنوات المقررة لخطط التوسع في المراعي؟

♦ وجاءت إجابة رئيس الجمعية: بأن لكل شركة خطط للتوسع تصاحبها دراسات تأخذ في حسابها النسب العالمية المقررة للاقتراض، وأن المراعي لا زالت تمارس خططها في حدود النسب المقبولة عالمياً للاقتراض، مع العلم بأن للمراعي سياسة مالية في هذا الخصوص، وأنهم في إدارة المراعي مدركين للتقلبات المالية العالمية، كما أنهم في إدارة المراعي لم يدخلوا في أي عملية إستحواذ في غفلة أو طفرة تجعلهم يتدمون عليها سواء كان ذلك في داخل المملكة أم خارجها، ومع ذلك فإنهم يسألون الله التفريق، لأنه مهما يكن من ذكاء أو حرص فإن المهم هو التفوق من الله، وأنهم يؤكدون أن النوايا طيبة ويسألون الله بأن يكونوا دائماً في وضع أفضل.

■ وتساءل المساهم رشيد العوين عن الميزة التي جعلت هادكو هي المستهدفة بهذا الإستحواذ، فإذا كانت الدواجن هي المقصودة، فلماذا لم تكن الشركة المستهدفة هي الوطنية أو الأخوين، وإذا كانت الزراعة هي المقصودة، فلماذا لم تكن الشركة المستهدفة هي تترك؟

♦ وأجاب رئيس الجمعية بأنه لن يتطرق إلى الشركات الأخرى التي وردت في السؤال، لأن لكل شركة وجودها وميزاتها، وعموماً وإن كانت الدواجن هي المقصودة فإن المراعي ستطلق بهادكو أو بتون هادكو، لأن للمراعي النية في الدخول إلى قطاع الدواجن، وتتوفر للمراعي اللرااسات اللازمة بهذا الخصوص.

وقال رئيس الجمعية بأن المراعي كانت تهدف إلى التوسع في قطاع الألبان والإطلاق في أماكن أخرى بالمملكة، ولكن كان السؤال: هل تبدأ المراعي من مرحلة الصفر؟ وجاءت الدراسات تقول لماذا لا يتم الإستحواذ على إحدى الشركات الموجودة، ووجدت إدارة المراعي في هادكو ميزات، والتقرير المقدم يتحدث عن إمتلاك هادكو لأراضي قريبة من مصادر المياه، وهذه ميزات إيجابية جعلت إدارة المراعي تتجه نحو هادكو، لأن الفرصة

4/6

شركة المراعبي

ص.ب. ٨٥٢٤ ، الرياض ١١٤٩٢ ، المملكة العربية السعودية

في هادكو كانت أفضل من غيرها، ولقد تمت هذه الخطوة بعد دراسة متأنية وافق عليها مجلس إدارة المراعبي، والآن الموافقة النهائية أمام هذه الجمعية.

• بعد ذلك استعرض العضو المنتدب للشركة الأستاذ عبد الرحمن بن عبد العزيز المهنا بنود جدول الأعمال المعروضة للتصويت وهي على النحو التالي:

1. الموافقة على استحوذ المراعبي على 100% من أسهم شركة حائل للتنمية الزراعية ("هادكو")، بحيث يحصل مساهمي هادكو على سهم واحد جديد في المراعبي مقابل خمسة أسهم في هادكو إضافة إلى مبلغ نقدي قدره خمسون هلاله لكل سهم ملوك في هادكو.

2. الموافقة على زيادة رأسمال المراعبي من 1,090,000,000 ريال (1,090 مليون) ريال سعودي إلى 1,150,000,000 ريال سعودي من خلال إصدار ستة ملايين (6,000,000) سهماً عادياً جديداً بقيمة إسمية قدرها (10) ريالاً للسهم الواحد، وتمثل هذه الزيادة ما نسبته (5.50%) من رأسمال المراعبي، وتوزيع هذه الأسهم على مساهمي هادكو (بنسبة سهم (1) واحد في المراعبي لكل خمسة (5) أسهم من هادكو) كجزء من المقابل الذي تقدمه المراعبي للاستحوذ على جميع أسهم رأسمال هادكو المصدر، على أن يتم إصدار وتوزيع الأسهم بناءً على موافقة مسبقة من الأغلبية اللازمة من المساهمين المشاركين في الجمعية العامة غير العادية لشركة هادكو على استحوذ المراعبي على كامل أسهم رأسمال هادكو ("الاستحوذ").

3. تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للمراعبي لتصبح على النحو التالي: "رأسمال الشركة: ("حدد رأس مال الشركة بمبلغ (1,150) مليون ريال سعودي مقسم إلى(115) مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (10) ريالاً للسهم الواحد.")

4. المصادقة على جميع الأعمال واعتماد جميع الوثائق والاتفاقيات والطلبات والإعلانات البرمرة أو الموقعة أو المقدمة من مجلس إدارة المراعبي فيما يخص اتفاقية الاستحوذ.

5. تفويض رئيس مجلس إدارة المراعبي للقيام أو بالتوجيه لتنفيذ جميع الأعمال الإضافية بما في ذلك توقيع أي وثائق أو إخطارات أخرى ضرورية أو مطلوبة لتنفيذ اتفاقية الاستحوذ. كذلك يتمتع الرئيس بصلاحيه تفويض جميع أو بعض السلطات والصلاحيات والمنوحة له إلى واحد أو أكثر من أعضاء مجلس إدارة المراعبي أو من الغير.

6. تعديل الفقرة الأولى من المادة (3) من النظام الأساسي للمراعبي بإضافة بند جديد لأغراض الشركة: "11- شراء الأراضي والعقارات والمصانع اللازمة لتحقيق أغراض الشركة".

7. تعديل المادة (27) من النظام الأساسي للمراعبي والتي كانت قبل التعديل تُقرأ: حضور الجمعيات "الجمعية العامة المكونة توكيلاً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتخذ في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة وكل مساهم حائز لعشرين سهماً على الأقل حق حضورها، بالأصالة أو النياحة، وكل مساهم بغض النظر عن عدد الأسهم التي



شركة المراعي

ص.ب ٨٥٢٤ ، الرياض ١١٤٩٢ ، المملكة العربية السعودية

بإلحاح، حضور الجمعية العامة ، وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهمة آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة." وذلك بحذف عبارة "وأكل مساهم بعض النظر عن عدد الأسهم التي يملكها حضور الجمعية العامة"، لتصبح المادة (27) بعد التعديل على النحو التالي: "الجمعية العامة المكونة تكوينا صحيحا تمثل جميع المساهمين وتتخذ في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة، ولكل مساهم حائز لعشرين سهما على الأقل حق حضورها بالأصالة أو النيابة، وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهمة آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العامة".

• عقب ذلك طلب رئيس الجمعية من المساهمين التفضل بالتصويت على بنود جدول الأعمال المقدم ذكرها.

• تم جمع الأصوات وفرزها، وجاءت نتيجة التصويت بالموافقة على كافة بنود جدول الأعمال المتقدم ذكرها بنسبة 100%.

• في الختام أكد رئيس الجمعية أن الموافقة وبنسبة 100% على كافة بنود هذا الاجتماع دليل على ثقة جميع المساهمين بشركتهم المراعي، وقال بأنه يأمل بأن يكون اجتماع الجمعية القادم للإستماع إلى التقارير التي تؤكد تحقيق كل ما فيه مصلحة وخير المساهمين، وسأل الله بأن يقدم على هذا البلد نعمة الإستقرار والأمن تحت القيادة الرشيدة لحكومة خادم الحرمين الشريفين، وتمنى بأن تكون المراعي دائما رائدة في إقتصاد البلد وخدمة المواطنين، وشكر الجميع على حضورهم ومشاركاتهم الفاعلة.

وبالله التوفيق،،،،

سكرتير الجمعية

الدكتور عبدالرحمن سليمان الطريقي

رئيس الجمعية

الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير

جامع أصوات

مازن الصانع

جامع أصوات

خالد الناصر