

الشركة الكويتية للأغذية ش.م.ك.



تقرير بشأن تقييم عدالة سعر العرض الإلزامي

6 يناير 2017

Research
Consultia

خدماتنا:

الخدمات المصرفية الاستثمارية:

تأسيس الشركات
عروض الاكتتاب المبدئية
عمليات الدمج والاستحواذ
الملكيات الخاصة
تمويل عمليات التطوير والنمو
البيع
التطوير

الخدمات الاستشارية:

الابحاث
استشارات اعادة الهيكلة
استشارات الإدراج في أسواق المال
التقييم
دراسات الجدوى
الدراسات النافية للجهالة

معلومات الاتصال:

دولة الكويت، مدينة الكويت، الشرق، برج جلوبال، الدور 13، مكتب رقم 1
ص.ب. 3758 الصفاة 13038 الكويت
هاتف: +965-22475636
فاكس: +965-22475637
البريد الإلكتروني: info@consultia.com.kw
الموقع الإلكتروني: www.consultia.com.kw

6 يناير 2017

السادة/ مجلس الإدارة
الشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا)
الشويخ، المنطقة الصناعية الثالثة
قسمة رقم 198 أ، ص.ب. 5087 الصفاة 13051
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: تقرير حول تقييم سعر العرض الإلزامي

نرفق لكم تقريرنا حول تقييم سعر العرض الإلزامي والبالغ 2.650 دينار كويتي للسهم ("سعر العرض") والمقدم من مجموعة ادبتيو الاستثمارية الإماراتية لشراء الحصة المتبقية بواقع 30.51% في الشركة الكويتية للأغذية ("الشركة" أو "أمريكانا").

وقد قمنا بتقييم عدالة سعر العرض من خلال تقييم شركة أمريكانا باستخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة وأسلوب تحليل الشركات المماثلة في السوق، والمتوسط الموزون لأسلوبي التقييم. ويستند تقييمنا إلى البيانات المالية المدققة لشركة أمريكانا للفترة من 2011 إلى 2015 والبيانات المالية غير المدققة للربع الأول والربع الثاني والربع الثالث من السنة المالية 2016، والتوقعات المالية لفترة 5 سنوات، إضافة إلى المعلومات الأخرى العامة المتاحة. وقد تم إعداد هذا التقرير على أساس المعلومات المتوفرة حتى تاريخ إعداده.

من جهة أخرى، تستند التوقعات المالية لفترة 5 سنوات إلى توقعاتنا للنمو المستقبلي للشركة، والاقتصادات التي تمارس فيها الشركة أنشطتها. وحيث أن هذه المعلومات تستند إلى توقعاتنا، فإن نتائج التقييم تخضع لعدد من الافتراضات والحدود، فضلاً عن أن تلك النتائج دائماً ما تتسم بالذاتية في طبيعتها، وقد تختلف لأسباب عديدة مثل توفر المعلومات حول الحقائق المتعلقة بالشركة، والتوقعات المتباينة بشأن الأداء المستقبلي للشركة، وتقييم المخاطر الفعلية.

إن هذا التقرير لغرض تقديم الاستشارة وتم إعداده لغرض تقديم المعلومات إلى مجلس إدارة شركة أمريكانا، ولا نتحمل أي مسؤولية عن هذا التقرير تجاه أي شخص باستثناء مجلس إدارة شركة أمريكانا.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير،،،



أحمد القاضي، CFA
الرئيس التنفيذي

