



الصحراء للبتروكيماويات
sahara petrochemicals

سبكيم
Sipchem
EXCELLENCE everywhere

الاندماج التجاري المتكافئ
بين «سبكيم» و «الصحراء»

تكوين شركة بتروكيماويات متكاملة
ورائدة في المملكة العربية السعودية

هذه المعلومات المالية عن المعلومات المالية للشركات الأمريكية أو الشركات التي يتم إعداد قوائمها المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في الولايات المتحدة الأمريكية. لم يتم تدقيق المعلومات المالية الافتراضية الواردة في هذا العرض، وهي قابلة للتغيير وتم إعدادها لأسباب توضيحية فقط. الأوراق المالية في سبكيك المزمع عرضها لم ولن يتم تسجيلها بموجب نظام الأوراق المالية الأمريكي ولا يمكن عرضها أو بيعها في الولايات المتحدة الأمريكية إلا بالاعتماد على استثناء من، أو أن تكون الصفقة غير خاضعة لـ، متطلبات التسجيل بموجب نظام الأوراق المالية الأمريكية. وإن الأوراق المالية في سبكيك المزمع عرضها لم ولن يتم تسجيلها بموجب أنظمة الأوراق المالية ذات العلاقة في كل من أستراليا وكندا واليابان، وبناءً على بعض الاستثناءات، لن يمكن عرضها أو بيعها في أستراليا ولا كندا ولا اليابان، ولا يمكن بيعها أو عرضها على أي حامل لجنسية أو مقيم أو مواطن أي من أستراليا أو كندا أو اليابان.

يحتوي هذا العرض على "إفادات مستقبلية" تخص سبكيك والصحراء والمجموعة المتحدة، ويمكن تمييز هذه الإفادات بكونها لا تتعلق بالحقائق الماضية أو الحالية فقط. عادة ما يتم استخدام الكلمات التالية كإفادات مستقبلية -على سبيل المثال لا الحصر- "سوف" أو "قد" أو "يجوز" أو "يجب" أو "يستمر" أو "يُعتقد" أو "يُتوقع" أو "ينوي" أو "يعتزم" أو "ينتظر" أو ما شابهها. الإفادات المستقبلية في هذا العرض تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- أي إفادات تتعلق بـ (1) تقديرات عمليات الاندماج المبدئية والمصرفيات الرأس مالية والتكاليف والدخل والأداء الاقتصادي والحالات المالية وسياسة الأرباح والخسائر والمصادر المستقبلية؛ و (2) استراتيجيات الإدارة والأعمال ونمو وتوسع عمليات المجموعة المتحدة؛ و (3) الصفقة وإصدار أسهم جديدة في سبكيك والأمور ذات العلاقة والمواعيد التي ستتم فيها أي من الأحداث المذكورة أعلاه. وتنطوي هذه الإفادات على مخاطر محتملة أو شكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية أو الإنجازات أو أداء أي شخص أو النتائج أو الاستراتيجيات أو الأحداث عن تلك المذكورة في هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية بشكل جوهري. وتتعلق معظم هذه المخاطر والشكوك بعوامل خارجة عن نطاق سيطرة الشركة المعنية أو وقدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل أوضاع السوق المستقبلية أو سلوك المشاركين في السوق، وبالتالي، ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية بشكل كلي. كما أن هذه الإفادات المستقبلية لا تشكل ضماناً للأداء المستقبلي. لم يتم مراجعته الحسابات في سبكيك أو الصحراء بمراجعة تلك البيانات، ما لم يتم الإشارة إلى خلاف ذلك. تستند هذه الإفادات المستقبلية على افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لدى سبكيك والمجموعة المتحدة والبيئة التي تزاوّل فيها كل منهما عملها في المستقبل. ويجدر التنويه إلى أن كل الإفادات المستقبلية، سواء الشفوية منها أو الخطية، الصادرة عن سبكيك أو الصحراء أو المنسوبة إليهما أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنهما، هي داخلة صراحة في مجملها بالتحذير أعلاه. تقوم شركة إتش إس بي سي العربية السعودية، وهي شركة مرخصة من الهيئة في المملكة وخاضعة لأنظمتها، بدور المستشار المالي الحصري لسبكيك لأغراض إتمام الصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يخص هذه الصفقة، ولا تتحمل أي مسؤولية أمام أي جهة أخرى غير سبكيك فيما يتعلق بتقديم الحماية التي تكفلها إلى عملاء شركة إتش إس بي سي العربية السعودية، ولن تقدم شركة إتش إس بي سي العربية السعودية أي استشارة متعلقة بالصفقة أو تجري أي أمر أو ترتيب مشار إليه في هذا العرض لأي طرف عدا سبكيك.

تقوم شركة مورغان مورغان ستانلي السعودية بدور المستشار المالي الحصري للصحراء ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يخص هذه الصفقة، ولا تتحمل أي مسؤولية أمام أي جهة أخرى غير الصحراء فيما يتعلق بتقديم الحماية التي تكفلها إلى عملاء شركة مورغان ستانلي السعودية، ولا عن تقديم أي استشارة متعلقة بالصفقة أو محتويات هذا العرض أو أي من الأمور المشار إليها في هذا العرض. شركة مورغان ستانلي السعودية هي شركة مرخصة من الهيئة في المملكة وخاضعة لأنظمتها.

تم إعداد هذا العرض لاستعماله حصرياً في العرض للمستثمرين (المستثمرين) بتاريخ الأربعاء 29 جمادى الآخر 1440هـ (الموافق 6 مارس 2019م). وبحضور أي من الاجتماعات التي يتم فيها هذا العرض، أو براءة صفحات هذا العرض، فإنك توافق على التزامك بالقيود الآتية. ولغرض هذا الإشعار فإن أي إشارة لـ "العرض" في هذا المستند تعني أي عرض شفهي، وأي فقرة أسئلة وأجوبة وأي مواد كتابية أو شفوية تمت مناقشتها أو توزيعها خلال الاجتماع الذي تم فيه هذا العرض. تم إعداد وتزويدكم بهذا العرض لإحاطتكم ولاستعماله في العرض للمستثمرين الذي سيتم توافقه مع الاندماج التجاري المتكافئ المقترح (الصفقة) عن طريق العرض الموصى به من قبل الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكيك) للاستحواذ على كامل الأسهم المصدرة في شركة الصحراء للبتروكيماويات (الصحراء) (ويشار فيما بعد لكلا سبكيك والصحراء بـ"الشركتين") مقابل إصدار أسهم جديدة في سبكيك توافقه مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية (الهيئة) ونظام الشركات، الصادر بموجب المرسوم الملكي (م/3) بتاريخ 28/01/1437هـ (الموافق 10/11/2015م)، والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (م/79) بتاريخ 25/07/1439هـ (الموافق 11/04/2018م)، وكما يتم تعديله من وقت لآخر (نظام الشركات). إن هذا العرض ومحتوياته سري للغاية ولا يمكن توزيعه أو تمريره لأي شخص آخر، أو نشره أو إعادة إصداره أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه بالكامل أو جزء منه عن طريق أي وسط أو بأي شكل ولأي غرض. ولا يمكن توزيع أو نشر هذا العرض أو أي من المعلومات المتواجدة فيه، كلياً أو جزئياً، في، إلى، أو من أي دولة أو ولاية أو نطاق أو منطقة خارج المملكة العربية السعودية والتي يكون فيها توزيع هذا العرض أو القيام بعرض أو تمديد عرض أو قبول عرض ذو علاقة بالصفقة مخالفاً أو من الممكن أن يكون مخالفاً لـ (1) الأنظمة واللوائح المتبعة في تلك الدولة أو الولاية أو النطاق أو المنطقة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، سوق أبو ظبي العالمي وأستراليا وكندا ومركز دبي المالي العالمي واليابان والأردن ومملكة البحرين والكويت وعمان وقطر والإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة والولايات المتحدة؛ و (2) الأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية ذات العلاقة بتلك الدولة أو الولاية أو النطاق أو المنطقة. قد يكون توزيع هذا العرض في مناطق أخرى محظوراً بموجب النظام، ولذا فعلى كل من تحصل على هذا العرض أن يتعلم عن ويلتزم بهذا الحظر.

تم إعداد هذا العرض من قبل الشركتين تحت مسؤوليتهما. إن المعلومات التي تم تضمينها في هذا العرض ليست كاملة ولم يتم التوثيق منها بشكل مستقل وقد تكون عرضة للتحديث أو الإكمال أو المراجعة أو التعديل وقد تتغير هذه المعلومات بشكل جوهري. لا تتحمل أي من الشركتين مسؤولية تحديث أو تجديد المعلومات الواردة في العرض، وجميع المعلومات والآراء الواردة في العرض قابلة للتغيير دون إشعار. لم تقم أي من الشركتين أو أي من مستشاريهن أو أي شخص آخر بتقديم ضمانات أو إقرارات، سواء كانت صريحة أو ضمنية، حول دقة أو اكتمال أو عدالة المعلومات والآراء الواردة في هذا العرض، وأي اعتماد على ذلك سيكون على مسؤوليتكم الخاصة. وبالتحديد لم يتم تقديم أي ضمانات أو إقرارات، سواء كانت صريحة أو ضمنية، حول ما إن كانت معقولة أي من التوقعات أو التقديرات أو الاحتمالات أو العوائد المستقبلية أو أي من الاعتقادات التي بنيت على أساسها. دون الإخلال بما ورد أعلاه، لا تقبل أي من الشركتين أو شركائهما أو مستشاريهما أو ممثلهما أي مسؤولية - بشكل مباشر أو غير مباشر - تجاه أي خسائر كيفما نتجت بسبب استخدام هذا العرض أو أي من محتوياته أو أي خسائر أخرى ذات علاقة.

لا يحتوي هذا العرض على أي شيء من الممكن أن يُفسر على أنه استشارة استثمارية أو قانونية أو ضرائبية أو محاسبية أو أي استشارة مهنية أخرى. ولا يحتوي هذا العرض على أي تأكيد أو توصية بخصوص إجراء أي تعامل معيّن، وبالتحديد لا يشكل هذا العرض أساساً لأي قرارات استثمارية أو أي قرار بشراء أوراق مالية في أي من الشركتين. على أي شخص يرغب بشراء أوراق مالية في أي من الشركتين أن يستشير بالمستشارين المتخصصين في نوعية الاستشارة المطلوبة على حسب حالته.

لا يمثل هذا العرض ولا يشكل جزء من، ولا يعدد بتمثيله لأي، عرض بيع أو اكتتاب أو استدراج لأي عرض بيع أو اكتتاب في أي من الأوراق المالية لأي من الشركتين، ولا يشكل هذا العرض أو أي جزء منه الأساس ولا يُعتمد عليه فيما يتعلق بأي عقد أو التزام. إن إصدار سبكيك لأي أوراق مالية فيما يتعلق بالصفقة سيكون وفقاً لأنظمة ولوائح الهيئة المعمول بها ونظام الشركات وبناءً على تعميم المساهمين ومستند العرض للذات سيصدران من سبكيك قريباً وتعميم المساهمين الذي سيصدر من الصحراء قريباً فيما يتعلق بالصفقة. يجب أن يكون أي قرار بالتصويت لصالح الصفقة أو قرار لشراء أوراق مالية في سبكيك فيما يتعلق بالصفقة كما تم وصفها في هذا العرض مبني بشكل حصري على المعلومات الواردة في تعاميم المساهمين ومستند العرض.

لا يمثل هذا العرض ولا المعلومات الواردة فيه عرضاً لأي أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية وليس الغرض من هذا العرض أن يتم نشره أو توزيعه لأشخاص في الولايات المتحدة الأمريكية (وفقاً لمفهوم اللانحة "س") (Regulation S) في نظام الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 () US Securities Act of 1933 نظام الأوراق المالية الأمريكي)، كما تم تعديله.

الصفقة تتضمن الاندماج التجاري بين شركتين تم تأسيسهما وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية وكلا الشركتين مدرجة في تداول، عن طريق تبادل الأسهم، وتتم الصفقة وفقاً لمتطلبات الإفصاح في المملكة العربية السعودية، والتي تختلف عن متطلبات الإفصاح في الولايات المتحدة الأمريكية. إن المعلومات المالية المُضمَّنة في هذا العرض تم إعدادها بشكل أساسي وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ((IFRS) والمبادئ المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة العربية السعودية (GAAP)، ولذلك فقد تختلف

لمحة عامة عملية الاندماج المتكافئ هي الأولى من نوعها لشركتين من رواد قطاع البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية	1
الأهداف القيمة المضافة للمساهمين	2
القيادة الإدارة والنموذج التشغيلي والحوكمة	3
خطة التنفيذ موجز خطة التنفيذ	4
الملحق معلومات إضافية لأصحاب المصلحة والجهات ذات علاقة	5



1. لمحة عامة

عملية الاندماج المتكافئ هي الأولى من نوعها في قطاع البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية

لمحة عن «سبكيم» و«الصحراء» في أرقام

عملية الاندماج المتكافئ هي الأولى من نوعها في قطاع البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية

7.3 مليار ريال سعودي رأس المال المدفوع	11.1 مليار ريال سعودي حقوق المساهمين ¹	21.8 مليار ريال سعودي الأصول الإجمالية	881 مليون ريال سعودي الأرباح الصافية ²	1.4 مليار ريال سعودي الأرباح التشغيلية ¹	1.4 مليار ريال سعودي الأرباح الإجمالية	4.5 مليار ريال سعودي المبيعات الإجمالية
30 منتج	24 شركة	22 شريك	2018 النصف الأول توقعات إبقاء الصفقة	225-175 مليون ريال سعودي القيمة المبدئية لمنافع الاندماج المكررة ⁵	13.8 مليار ريال سعودي القيمة السوقية ⁴	3.0 مليار ريال سعودي النقد وما في حكمه ³
7 كم	17.1 مليون ساعة	5.0 مليون طن	2.0 مليون متر مربع	40+ دولة	1,616 موظف	35+ سنة
المسافة بين المنشآت	ساعات تشغيل آمنة ⁷	الإنتاج السنوي ^{10,9}	مساحة المنشآت ⁸	الحضور الدولي	عدد الموظفين ⁷	السنوات التشغيلية المشتركة

صفقة تنفرد في كونها أول اندماج تجاري متكافئ في قطاع البتروكيماويات لشركتين مدرجتين في المملكة العربية السعودية

من المتوقع بأن يؤدي الاندماج إلى تعزيز القيمة للمساهمين من خلال الاندماج في الإيرادات والمصروفات

تأتي الصفقة المقترحة بما يتماشى مع أهداف رؤية المملكة 2030 الرامية إلى خلق قطاع خاص مزدهر في المملكة

تأسيس شركة متكاملة في قطاع البتروكيماويات تتمتع بمركز تشغيلي، وتجاري، ومالي قوي ناتج عن دمج نقاط القوى الأساسية، والخبرات والكفاءات لدى الشركتين

ملاحظات: المعلومات المالية مستخرجة من القوائم المالية الافتراضية كما في 31 ديسمبر 2017 (1) يشمل الدخل من الشركات الزميلة والاستثمارات، (2) العائد إلى المساهمين، باستثناء حقوق الملكية غير المسيطرة، (3) يشمل ودائع المراجعة، (4) كما في 4 فبراير 2019، (5) إضافة مكررة إلى الأرباح قبل الأعباء المالية والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)، (6) تشمل شركة إنوكيم، (7) كما في 24 ديسمبر 2018، (8) متر مربع، (9) مليون طن متري، (10) كما في 31 ديسمبر 2017

لمحة عامة عن الصفقة المقترحة وشروطها الأساسية تم هيكلة الصفقة المقترحة على أسس الاندماج المتكافئ بين الشركتين

<ul style="list-style-type: none"> عرض سبكيم للاستحواذ على جميع أسهم الصحراء مقابل إصدار أسهم سبكيم جديدة ووفقا لمعامل مبادلة الأسهم يبلغ 10.8356¹ سهم في سبكيم مقابل كل سهم واحد في الصحراء، وبناءً عليه، سيكون المقابل الإجمالي واجب الدفع من جانب سبكيم إلى مساهمي الصحراء هو إصدار 366,666,666 سهم جديد في سبكيم 	هيكل الصفقة	
<ul style="list-style-type: none"> بناءً على معامل مبادلة الأسهم البالغ 0.8356، سوف يمتلك كل مساهمي سبكيم والصحراء ما يعادل 50% على حدة من رأس مال سبكيم بعد إتمام الصفقة 	معامل المبادلة	الشروط الأساسية لعملية الاندماج المتكافئ
<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة المجموعة المشتركة هو معالي المهندس عبد العزيز الزامل، والذي يشغل حاليًا منصب رئيس مجلس الإدارة لشركتي سبكيم والصحراء، وسيكون مجلس المجموعة المشتركة من أعضاء مجلس إدارة شركتي سبكيم والصحراء 	مجلس الإدارة	
<ul style="list-style-type: none"> الرئيس التنفيذي للمجموعة المشتركة هو المهندس أحمد بن عبدالعزيز العوهلي—وهو الرئيس التنفيذي الحالي لسبكيم الرئيس التنفيذي للعمليات للمجموعة المشتركة هو المهندس صالح بن محمد باحمدان—وهو الرئيس التنفيذي الحالي للصحراء. 	المناصب القيادية	
<ul style="list-style-type: none"> اسم المجموعة المشتركة هو شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات (سبكيم) 	هوية الشركة	
<ul style="list-style-type: none"> سيتم تعيين كبار المدراء التنفيذيين بشكل مشترك من قبل الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للعمليات في المجموعة المشتركة مع الأخذ بعين الاعتبار المحافظة على التوازن بين شركتي سبكيم والصحراء 	الإدارة التنفيذية	
<ul style="list-style-type: none"> المقر الرئيسي المسجل للمجموعة المشتركة يقع في مدينة الرياض 	المقر الرئيسي	
<ul style="list-style-type: none"> من المتوقع إتمام الصفقة قبل 30 يونيو 2019 لا بد من استيفاء جميع الشروط من الجهات ذات العلاقة، بما في ذلك موافقة هيئة السوق المالية، هيئات المنافسة ذات العلاقة، وكل من مساهمي شركتي سبكيم والصحراء يتم الآن الإعداد لعملية الاندماج بين الشركتين ومن المتوقع أن تستمر العملية حتى بعد إتمام الصفقة 	إغلاق الصفقة	

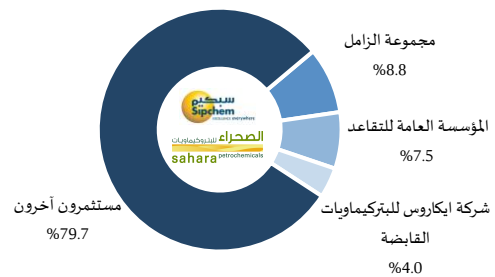
هيكل الصفقة

سوف يمتلك كل من مساهمي «سبكيم» و«الصحراء» ما يعادل 50% على حدة من رأس مال المجموعة المشتركة بعد إتمام الصفقة

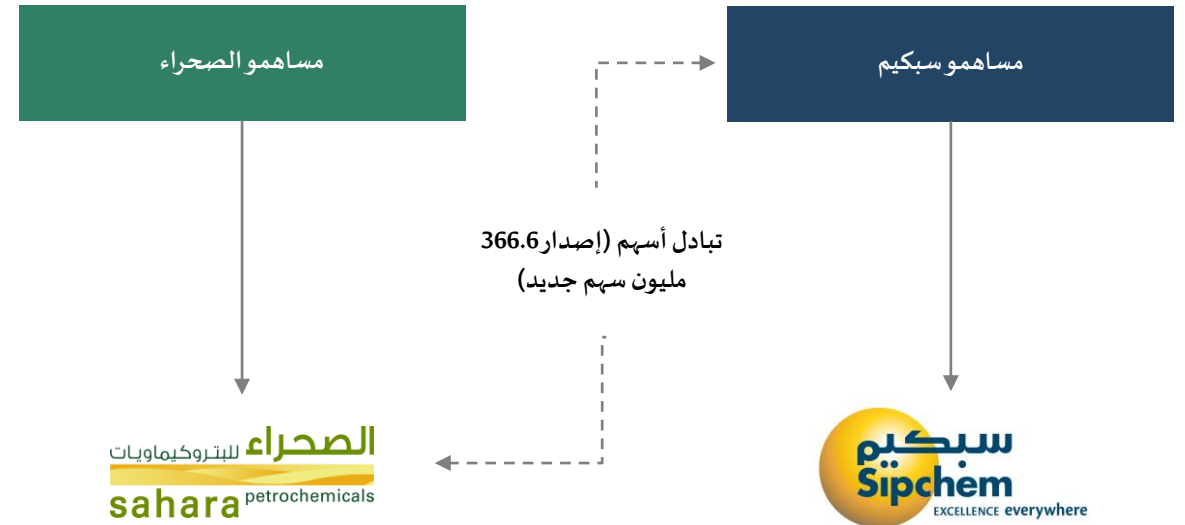
الهيكل بعد الصفقة



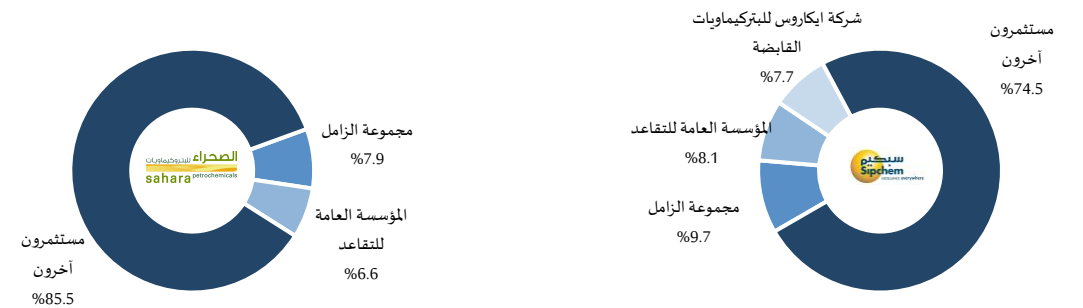
هيكل الملكية



الهيكل قبل الصفقة



هيكل الملكية





تحقيق منافع الاندماج

- يتوقع تحقيق منافع الاندماج خلال

3 سنوات

بعد إتمام الصفقة المقترحة

- الاستثمارات وتكاليف الاندماج غير مكررة تقدر بـ

~ 0.5 – 0.75 ضعف

أرباح ما قبل الأعباء المالية والضرائب والاستهلاك والإطفاء السنوية (EBITDA) الناتجة عن منافع الاندماج



منافع الاندماج

- تقدر القيمة المبدئية لمنافع الاندماج بـ

175-225 مليون ريال سعودي¹

سنويًا كإضافة مكررة لأرباح ما قبل الأعباء المالية والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)، ناتجة عن:

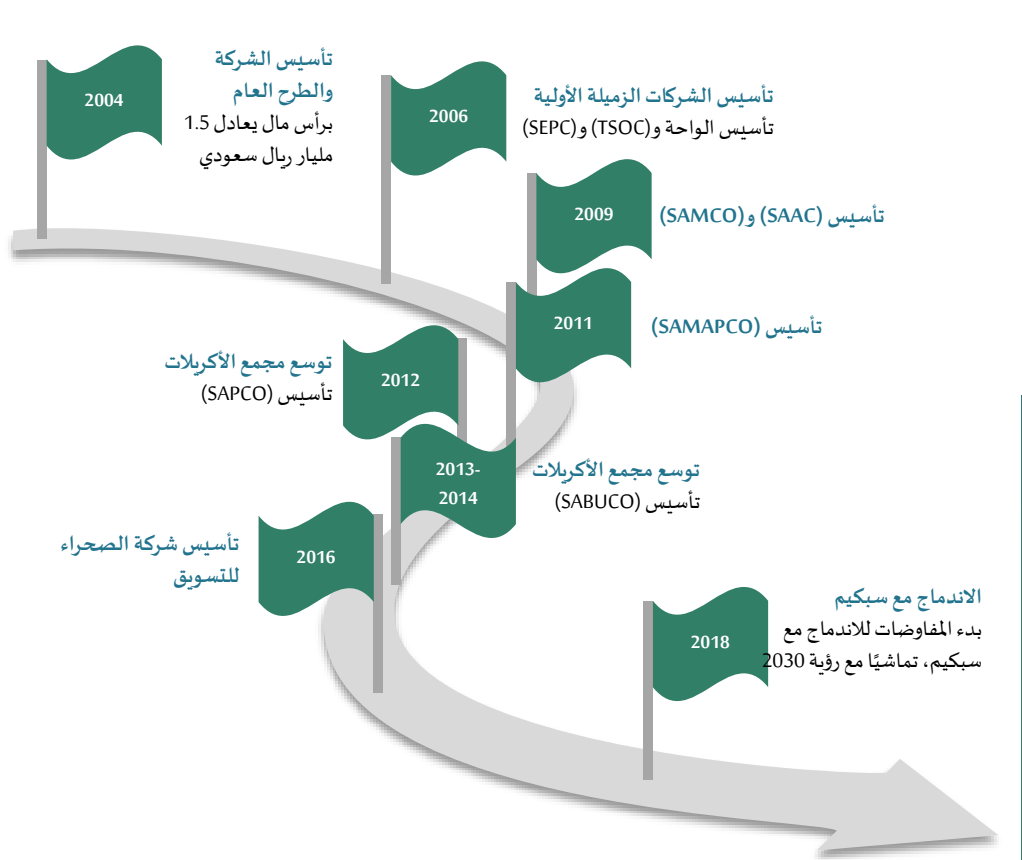
- بيع منتجات إضافية للعملاء
- التسوية الداخلية للمنتجات بين المنشآت التصنيعية في الجبيل
- زيادة حجم المشتريات المشتركة وتوحيد الشحنات والعمليات اللوجستية



تعزير الإمكانيات المتاحة

- تعزير الإمكانيات التسويقية والفنية لدى المجموعة المشتركة
- تحقيق تميز تشغيلي ومعايير سلامة يُمثل بها في القطاع
- تحسين الاعتمادية وخفض أوقات التوقف عن العمل
- تعزير قدرات الموارد البشرية والقوى العاملة الحالية لدى المجموعة المشتركة

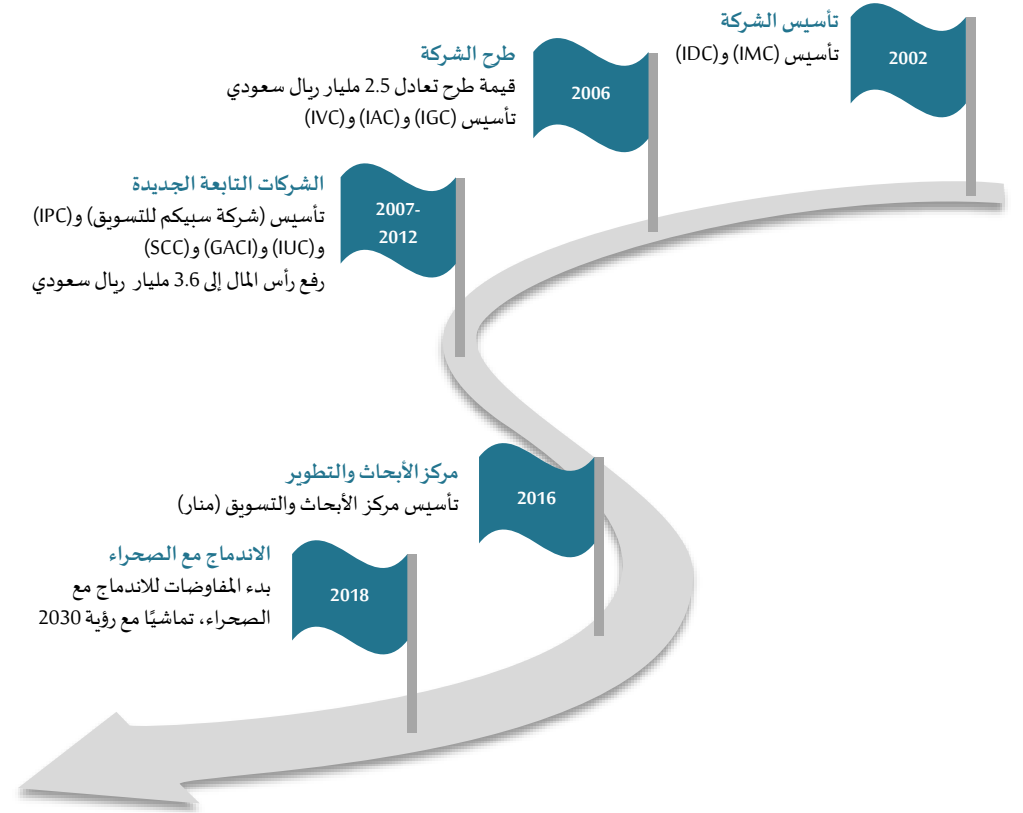
الصحراء



الصحراء للبتروكيماويات
sahara petrochemicals

شركة بتروكيماويات متكاملة
ورائدة في المملكة العربية
السعودية

سبكيم





2. الأهداف

القيمة المضافة للمساهمين

أ تعزيز مجموعة المنتجات وسلسلة القيم

تأسيس مجموعة منتجات أوسع في قطاعات C1-C2-C3 والاستفادة من الشراكات المحلية والدولية المكتملة

أ

ب زيادة حجم ومرونة العمليات

تدعم أحجام المبيعات والمنتجات والمواد الأولية المتنوعة في التحصين ضد الذبذبات في الأسواق السعودية والعالمية

ب

ج بناء مزاي تنافسية وإمكانيات

الامتياز التجاري والوظيفي والتشغيلي لتحقيق فوائد الاندماج

ج

د دفع الكفاءة والإنتاجية

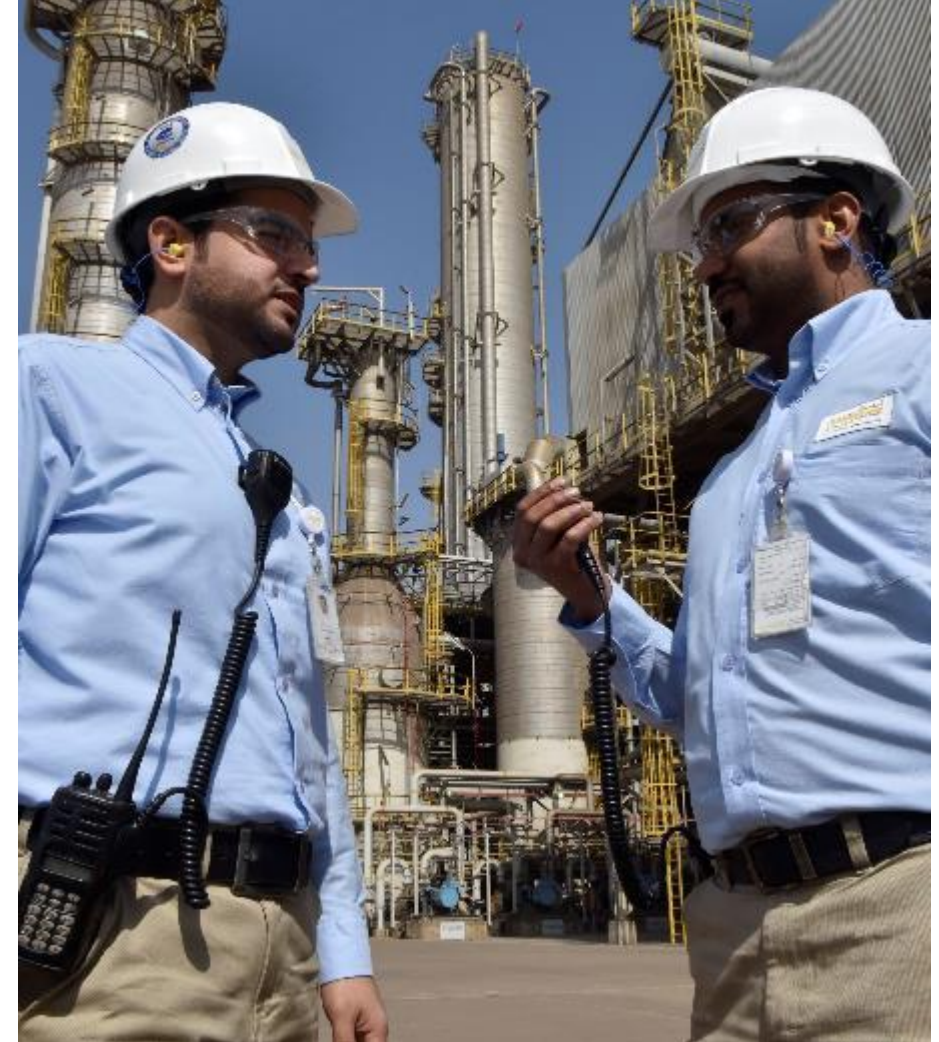
الاستفادة من المنشآت والمرافق المتقاربة لسبكيم والصحراء في دفع الاندماج وتحقيق قيمة إضافية للمساهمين

د

ه تأسيس منصة للنمو المستقبلي

تحقيق نمو نتيجة لتحسين الموارد المالية والتوسع في أسواق رأس المال ودمج نقاط القوى والكفاءات والخبرات

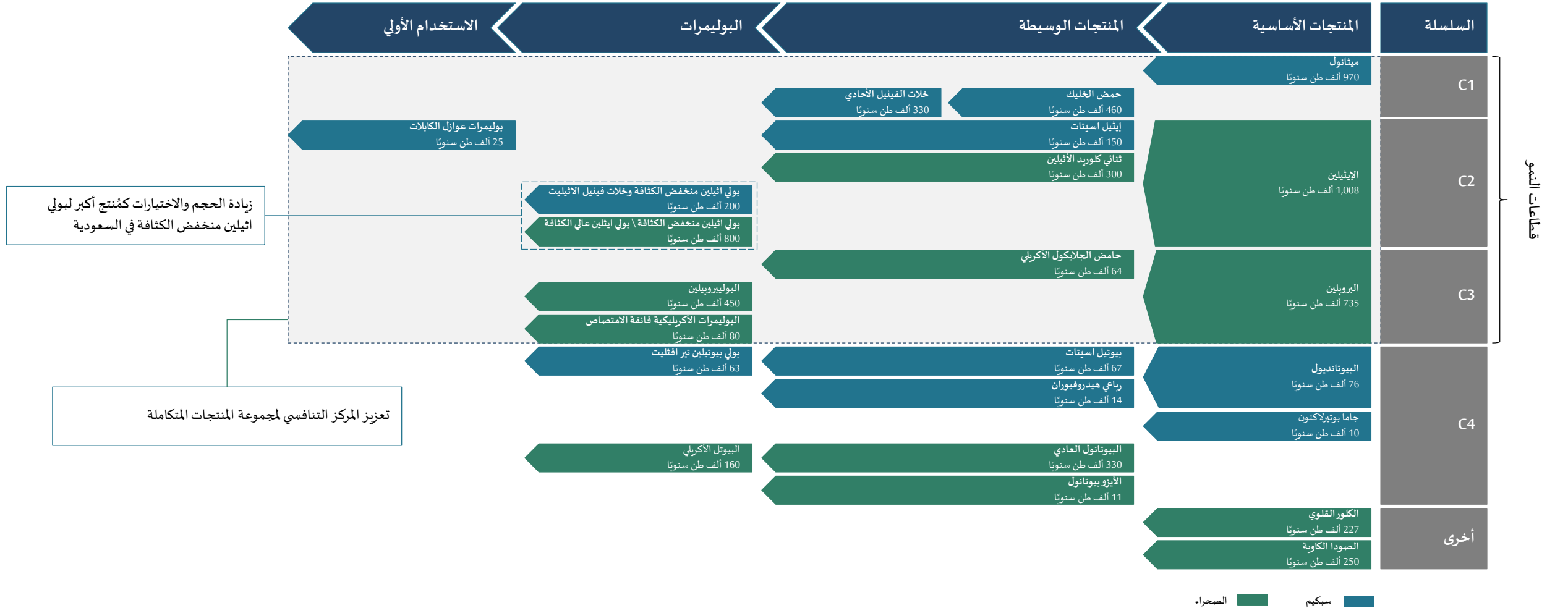
ه



تعزير مجموعة المنتجات وسلسلة القيم تأسيس مجموعة منتجات أوسع في قطاعات C1-C2-C3...

أ

تعزير المركز التنافسي لمجموعة المنتجات المتكاملة



تكمّل مجموعة الشركات لدى «سبكيم» و «الصحراء» إحداهما الأخرى

من الممكن أن يتم استغلال مجموعة الشركات المحلية لتسويق المنتجات بشكل أفضل في المملكة العربية السعودية

من الممكن أن يتم استغلال مجموعة الشركات العالمية للوصول إلى أسواق وتقنيات جديدة

تمتلك شركة سبكيم علاقات قوية ضمن دول مجلس التعاون الخليجي كونها عضو في مجلس إدارة الاتحاد الخليجي للبتروكيماويات



الشركاء المحليون

الشركاء العالميون

زيادة حجم ومرونة العمليات

...ومرونة العمليات

التنوع في المنتجات...

غالباً ما تكون أسعار منتجات السلع متقلبة

محفظة منتجات المجموعة لا تخضع لموسمية الأسعار ذاتها

انخفاض التقلب في الربحية حيث أن أسعار المنتجات الموسمية المنخفضة تدعمها أسعار المنتجات الأخرى المرتفعة

... يخفض من التقلب في الدخل

التنوع في المواد الخام...

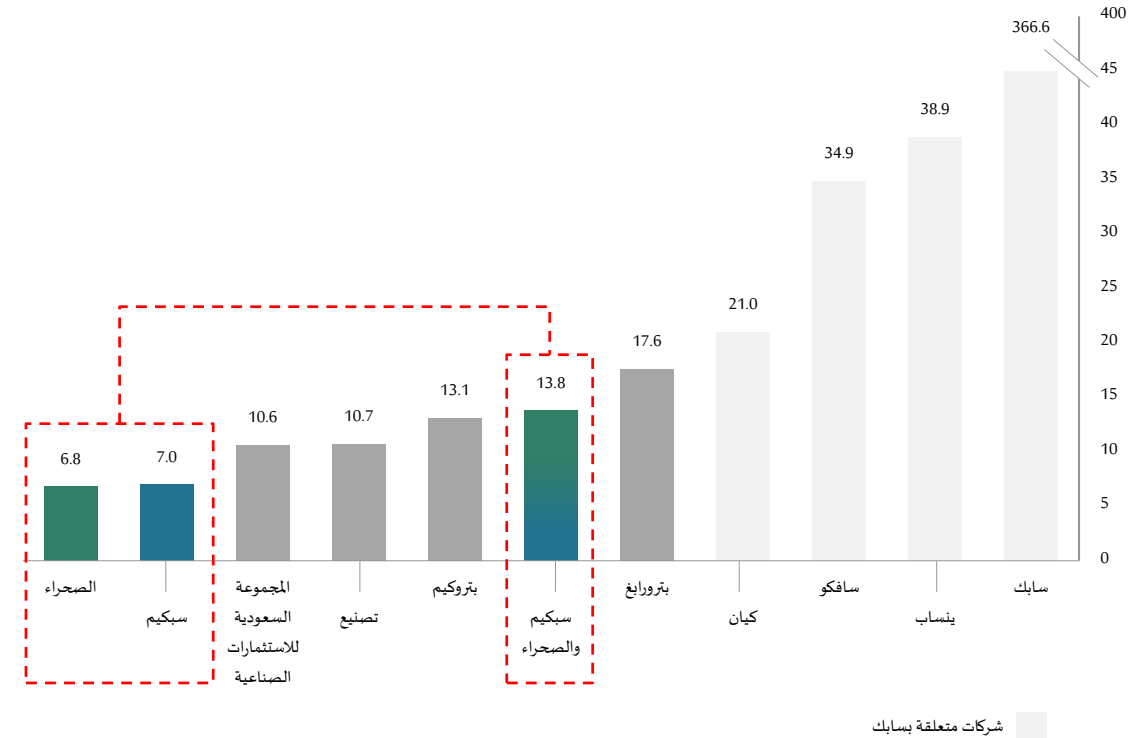
سيستمر تخفيض الدعم الموجه نحو أسعار الطاقة والمواد الأولية خلال السنوات الخمس القادمة، مما يجعل أسعار المواد الخام بمستوى الأسعار العالمية

تعتمد كل من «سبكيم» و«الصحراء» على مواد خام أساسية في عمليات الإنتاج (سبكيم على الغاز الطبيعي، والايثان والبوتان والصحراء على الايثان والبروبان) مما يخفض من أثر ارتفاع الأسعار في حال ارتفعت أسعار المواد الخام الأخرى

... يخفض من تأثير تكاليف الانتاج

زيادة حجم العمليات⁽¹⁾...

القيمة السوقية (مليار ريال)



... لتأسيس ثاني أكبر شركة بتروكيماويات (غير تابعة أو زميلة لسابك)

ملاحظات: (1) من حيث القيمة السوقية. القيم بالمليار ريال السعودي كما في 4 فبراير 2019م

المجموعة المشتركة

ستساهم المجموعة المشتركة في تعزيز قدراتها التسويقية

يتوقع أن تكون المجموعة المشتركة رائدة في التميز
التشغيلي والسلامة

ستسعى المجموعة المشتركة لزيادة الكفاءة والانتاجية

يتوقع أن تكون المجموعة المشتركة رائدة في مجال
عمليات وتكنولوجيا البولي اولفن

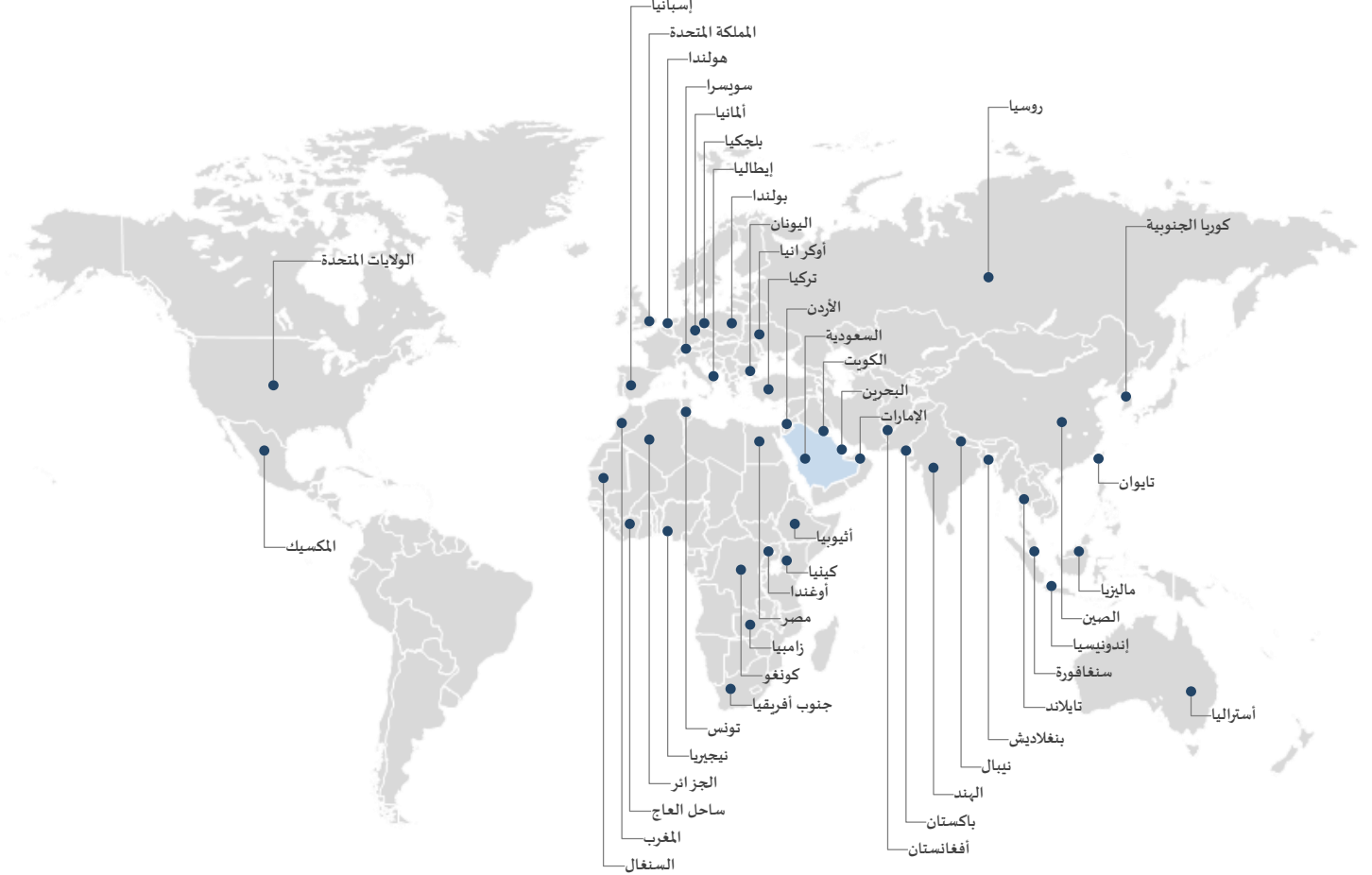
ستساهم المجموعة المشتركة في رفع كفاءة وقدرات
العاملين لديها

- تطبق شركة الصحراء برنامج "منهاج" والذي يهدف إلى تحسين كفاءة المصانع والعمليات
- تتمتع شركة الصحراء بكفاءة وقدرة عالية للاستفادة القصوى من مصانعها
- نالت شركة الصحراء جائزة ("ليوندل بازل") لأفضل شريك في التميز التشغيلي
- تتمتع شركة الصحراء بقدرات فريدة في تصنيع وإنتاج منتج الـ ("هيكو- بوليمر")

- لدى شركة سبكيم شركة تابعة لها متخصصة في تسويق المنتجات الصناعية للمجموعة وهي شركة سبكيم للتسويق
- تتبنى شركة سبكيم عدد من مبادرات التميز التشغيلي
- تتمتع شركة سبكيم بدعم مركزي للأعمال المتعلقة بالتخطيط والصيانة والاعتمادية
- لدى شركة سبكيم مركز ("منار") للبحوث والتطوير الداخلي والذي يقدم خبراته في مجال تصنيع إنتاج البوليمرات

من المتوقع أن يساهم دمج نقاط القوى لدى الشركتين إلى تعزيز الإمكانيات وأوجه التعاون المشترك

<ul style="list-style-type: none"> ■ الاستفادة من الحضور الدولي للمجموعة المشتركة في تعزير تسويق محفظة منتجات المجموعة ■ الخبرات التسويقية واللوجستية للمجموعة المشتركة ستساهم في تعزير العلاقات مع المسوقين الخارجيين 	<p>تعزير التواجد في السوق العالمي</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ استفادة المجموعة المشتركة من قاعدة العملاء الواسعة في توفير منتجات إضافية ■ تزويد العملاء الجدد والحاليين بمجموعة أكثر شمولاً من المنتجات 	<p>توسيع محفظة المنتجات المشتركة</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ سيساهم تفعيل الأصول المشتركة في خفض التكاليف على المجموعة المشتركة ■ كما سيساهم التوسع في الأسواق إلى زيادة كميات مبيعات المسوقين الخارجيين للمجموعة المشتركة وتطوير العلاقات التجارية 	<p>فرص النمو المستقبلية</p>



تهدف المجموعة المشتركة على تعزير تواجدها العالمي لتمكين عمليات البيع والتوزيع ودعم النمو المستقبلي المحتمل

...ستعزز الكفاءة والقدرة الإنتاجية للمجموعة المشتركة

مواقع الأصول الصناعية للشركتين...

أمثلة الفوائد المشتركة المتوقع تحقيقها فيما يتعلق بخفض التكاليف تشمل على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

الخدمات اللوجستية والمشتريات

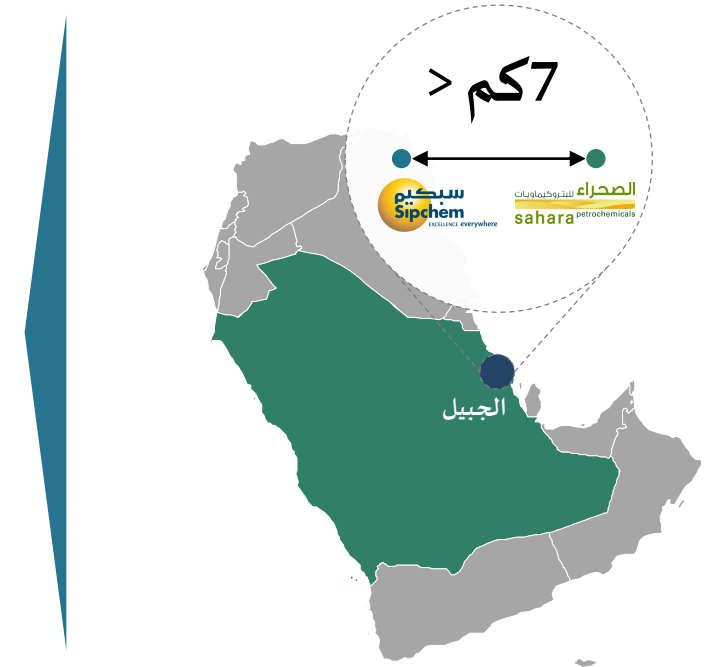
- من المتوقع تخفيض التكاليف كنتيجة لما يلي:
 - قدرة المجموعة المشتركة على تعزيز قوتها الشرائية
 - قدرة المجموعة المشتركة على زيادة حجم شحنات المنتجات الصلبة والسائلة للمجموعة

التوازن الداخلي

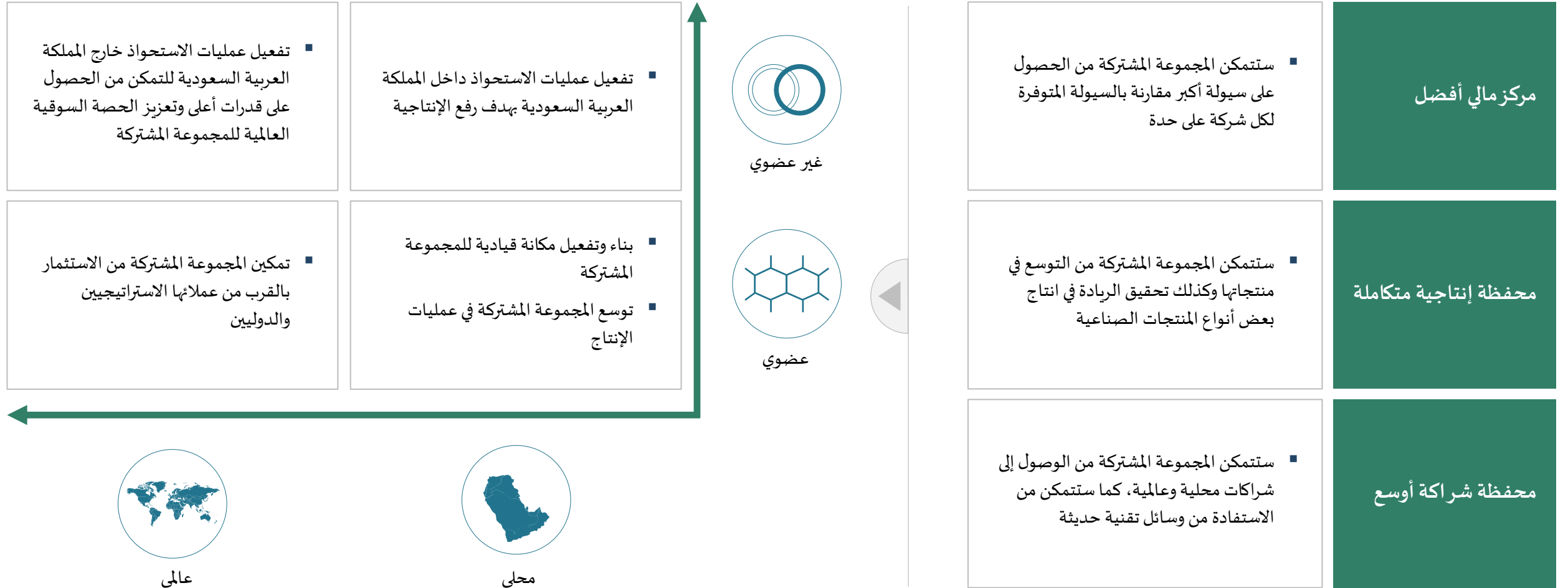
- يمكن الاستفادة من الأصول القائمة في مدينة الجبيل في تحقيق قيمة أكبر للمساهمين من خلال فرص الاستثمار الرأسمالي
- على سبيل المثال: يمكن تخصيص الزيادة التدريجية لمادة الإيثيلين بناءً على أفضل قيمة يمكن تحقيقها من المواقع الصناعية المختلفة للمجموعة المشتركة

الخدمات المشتركة

- سيؤدي دمج الوظائف الإدارية والتشغيلية والكيانات إلى تكوين خدمات مشتركة تساهم في رفع القدرات والكفاءة الإنتاجية للمجموعة المشتركة
- تشمل الوظائف الإدارية والتشغيلية التي يمكن دمجها، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي: وظائف الموارد البشرية، وتقنية المعلومات، والمشتريات والمالية، والصيانة، والخدمات التكنولوجية والمخازن



يتوقع أن تؤدي زيادة الكفاءة والإنتاجية في تعزيز الفوائد المشتركة وخلق قيمة أكبر للمساهمين





3. القيادة

الإدارة والنموذج التشغيلي والحوكمة

تشكيل مجلس إدارة المجموعة المشتركة

رئيس مجلس الإدارة



عبد العزيز بن عبدالله الزامل

عضويات رئيس مجلس إدارة حالية:

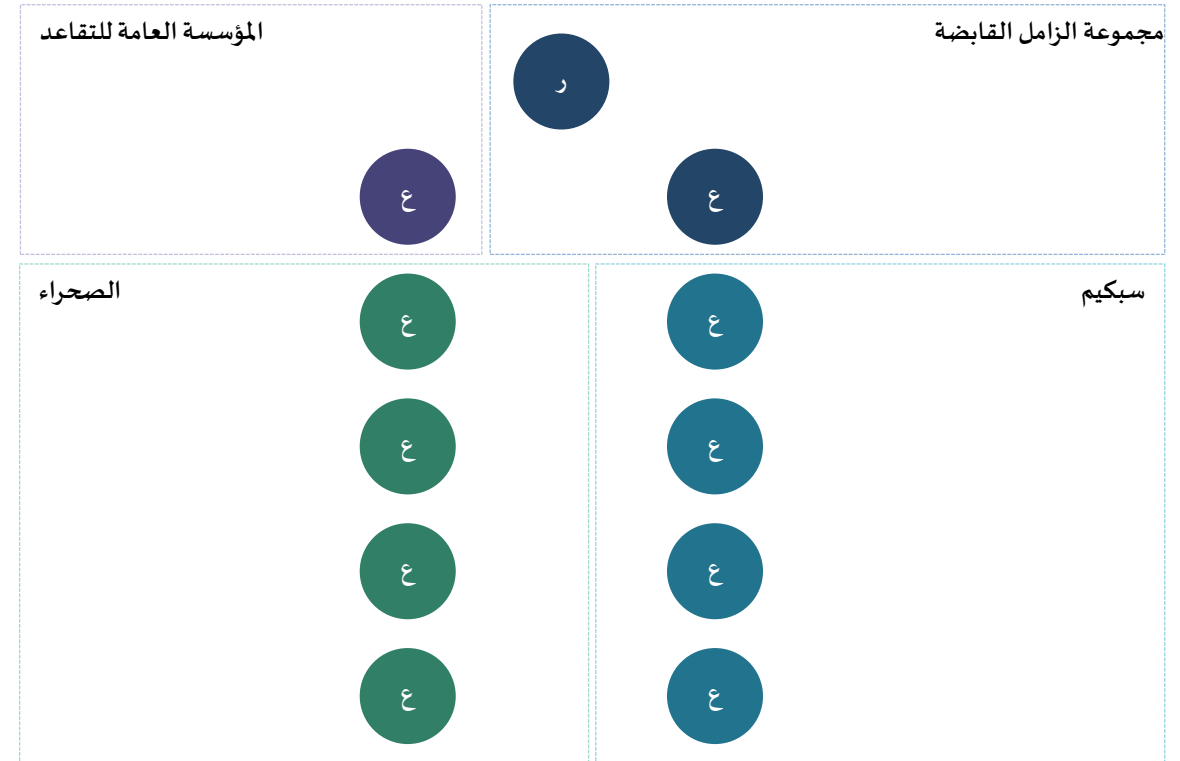
- مجموعة الزامل
- سبكيم
- الصحراء
- بنك الإنماء

الخلفية:

- حاصل على درجة الماجستير في الهندسة الصناعية، الولايات المتحدة (1968)
- حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية، الولايات المتحدة (1967)
- الخبرات السابقة المختارة:
- وزير الصناعة والكهرباء، المملكة العربية السعودية (1983-1995)
- نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، سابك (1976-1983)
- نائب المدير العام للدار السعودية للخدمات الاستشارية (1968-1976)

تشكيل مجلس الإدارة "المرحلي"

رئيس المجلس (ر) عضو في المجلس (ع)



- يتكون مجلس الإدارة "المرحلي" للمجموعة المشتركة من أعضاء ممثلين لكل من مجلسي إدارة شركتي سبكيم والصحراء، ويعين المجلس نائباً لرئيس مجلس إدارته من بين أعضائه
- يكون تعيين الأعضاء الجدد نافذاً من تاريخ إتمام الصفقة

نبذة عن كبار التنفيذيين في المجموعة المشتركة

الهيكل التنظيمي المبدئي للمجموعة المشتركة



صالح باحمدان
الرئيس التنفيذي للعمليات

ماجستير في الهندسة الكهربائية، الولايات المتحدة (1983)
بكالوريوس في الهندسة الكهربائية، الولايات المتحدة (1980)
▪ شركة الصحراء للبتروكيماويات (14 سنة)
▪ سابق (20 سنة) - المدير العام (قسم الهندسة)

الإدارة الفنية

الصيانة

الإدارة التشغيلية

خدمات الدعم



أحمد العوهلي
الرئيس التنفيذي

بكالوريوس في الهندسة الكيميائية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (1981)
▪ سبكيم (18 سنة) وسابك (16 سنة)
▪ عضو في مجلس المنطقة الشرقية
▪ عضو في مجلس إدارة الصادرات السعودية
▪ عضو في مجلس إدارة الاتحاد الخليجي للبتروكيماويات والكيماويات

الاستراتيجية

تطوير الأعمال

المالية

التسويق والمبيعات

الموارد البشرية¹

تم إنشاء إدارة معنية بإجراءات دمج أعمال الشركتين وستكون مسؤولة عن تسهيل إجراءات عملية دمج الأعمال التشغيلية للمجموعة المشتركة

إدارة الدمج



4. الخطة

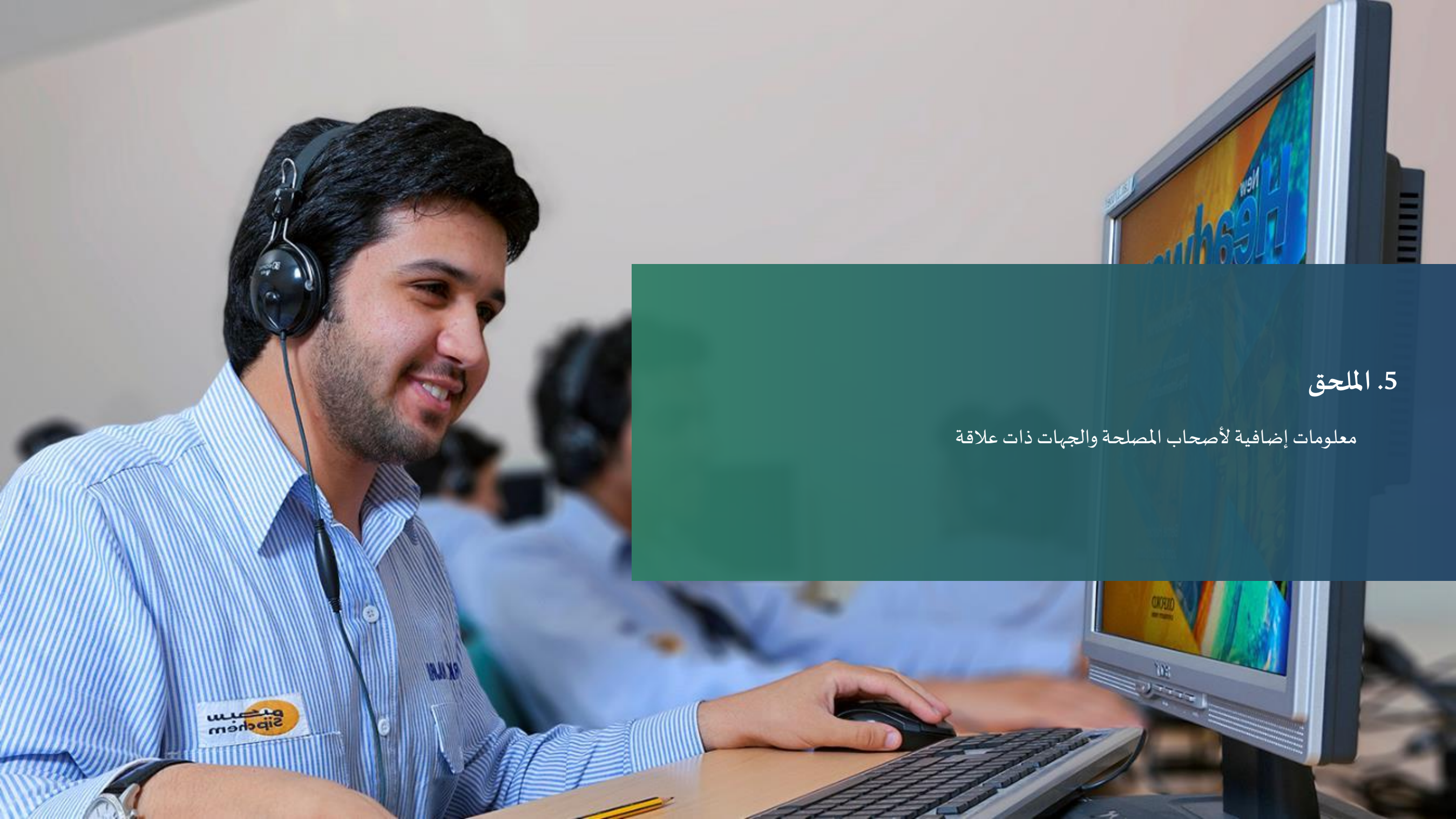
موجز خطة التنفيذ

الجدول الزمني المتوقع لإتمام صفقة الاندماج المتكافئ بين الشركتين

يُتوقع إتمام الصفقة قبل تاريخ 30 يونيو 2019



(1) ملاحظة: يشمل فقط موافقة المساهمين غير المقيد من التصويت على الصفقة بموجب القيود التنظيمية



5. الملحق

معلومات إضافية لأصحاب المصلحة والجهات ذات علاقة

القيمة السوقية النسبية لشركتي «سبكيم» و «الصحراء»

قيمة سوقية ثابتة للشركتين

