

تعميم مجلس إدارة شركة الصحراء للبتروكيماويات المعد بناءً على العرض المقدم من الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات للاستحواذ على ١٠٠٪ من أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الصحراء للبتروكيماويات مقابل إصدار أسهم جديدة في الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات لمساهمي شركة الصحراء للبتروكيماويات

الصحراء وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في شركة سبكييم وفقاً لشروط وأحكام الصفقة وذلك عند إتمام الصفقة، وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ. وتجدر الإشارة إلى أنه بناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم (بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة) التصويت على قرارات الصفقة إلا في إحدى الشركتين، وفي حال قام أي من المساهمين بالتصويت على أي من تلك القرارات في كل من الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم فسيتم احتساب صوته في جمعية واحدة فقط.

يحتوي هذا التعميم على معلومات قُدمت بحسب متطلبات المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ويتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء - مجتمعين ومنفردين - كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في هذا التعميم، وذلك باستثناء (١) الاستشارة المستقلة الواردة في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم والتي تم إعدادها وتقديمها من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية (المستشار المالي لشركة الصحراء) إلى مجلس إدارة شركة الصحراء (حيث تقتصر مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة على التأكد من تضمين المشورة بشكل صحيح في هذا التعميم) (٢) المعلومات المتعلقة بشركة سبكييم. ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم - بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول - أن جميع المعلومات التي يتحملون المسؤولية بشأنها في هذا التعميم صحيحة وأنه لا يوجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذا التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة.

وينبغي التوضيح أن إتمام الصفقة مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاصة بالصفقة والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم الخاصة بالصفقة. وللمزيد من التفاصيل حول شروط الصفقة، الرجاء مراجعة القسم (٢) من هذا التعميم.

وتنطوي الصفقة على وجود أطراف ذوي علاقة حيث تعد كل من شركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد مساهمين كبار في كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم، كما أن لكل منهما ممثل في مجلس إدارة كلا الشركتين. واستثناءً من المادتين (٣) و(٤) من لائحة الاندماج والاستحواذ، يحق للمساهمين الذين يملكون أسهم في شركة الصحراء وشركة سبكييم والذين لهم ممثلين في مجلسي إدارة الشركتين أو إحداهما، التصويت على قرارات الصفقة في الجمعية العامة لإحدى الشركتين مع مراعاة القيود الخاصة بعدم تصويت ممثليهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. ولذلك، فإن المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة وهم شركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد سيكون لهم الحق في التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لإحدى الشركتين. وعليه فإنهم لن يخضعوا للقيود المشار إليها في إعلان كل من الشركتين بخصوص إبرام اتفاقية تنفيذ الصفقة والمنشور على موقع تداول بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م). وللمزيد من التفاصيل عن الأطراف ذوي العلاقة يرجى مراجعة القسم (٨) من هذا التعميم.

سيعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة في يوم الخميس الساعة التاسعة والنصف مساءً بتاريخ ٢٠١٩/٥/١٦م. وقد تم تضمين نموذج دعوة عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة في الملحق رقم (٣) من هذا التعميم.

وتجدر الإشارة إلى أن شركتي الصحراء وسبكييم قد قامتاً بإعداد ونشر عرض تعريفني عن الصفقة المقترحة على الموقع الإلكتروني لكل من الشركتين - والذي تم الإعلان عنه من قبل الشركتين على موقع تداول بتاريخ ١٤٤٠/٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/٧م) - حيث تضمن العرض التعريفني تفاصيل إضافية عن الصفقة المقترحة.

قامت شركة الصحراء للبتروكيماويات (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة الصحراء") بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) بإبرام اتفاقية ملزمة مع الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة سبكييم") ("اتفاقية تنفيذ الصفقة") والتي تتضمن الأحكام والشروط التي سيتم بموجبها تنفيذ اتحاد تجاري عن طريق العرض المقترح من شركة سبكييم للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في شركة الصحراء مقابل إصدار أسهم جديدة في شركة سبكييم ("أسهم العوض") وفقاً لأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية واللوائح والقواعد الصادرة بموجبها. وعند إتمام الصفقة، سيلقى إدراج أسهم شركة الصحراء في تداول وستصبح شركة الصحراء شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة سبكييم، علماً بأن الصفقة تخضع للشروط المحددة في اتفاقية تنفيذ الصفقة المشار إليها في القسم (٢) من هذا التعميم.

وسيحصل كل مساهم في شركة الصحراء على (٠,٨٣٥٦) سهم في شركة سبكييم مقابل كل سهم واحد يملكه في شركة الصحراء (ويشار إليه فيما بعد بـ "معامل مبادلة الأسهم"). وبالتالي، ستقوم شركة سبكييم بإصدار (٣٦٦,٦٦٦,٦٦٦) سهم جديد لصالح مساهمي شركة الصحراء وذلك مقابل الاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء، والذي سينتج عنه زيادة رأس مال شركة سبكييم من (٣,٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠) ريال سعودي إلى (٧,٣٣٣,٣٣٣,٣٣٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من (٣٦٦,٦٦٦,٦٦٦) سهم إلى (٧,٣٣٣,٣٣٣,٣٣٢) سهم، والتي تمثل زيادة قدرها ١٠٠٪ من رأس مال شركة سبكييم الحالي. وعند إتمام الصفقة، سيملك مساهمي شركة سبكييم الحاليين ما نسبته ٥٠٪ من رأس مال شركة سبكييم، وسيملك مساهمي شركة الصحراء الحاليين ما نسبته ٥٠٪ من رأس مال شركة سبكييم.

وفي حال أنه نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الصحراء بناءً على معامل مبادلة الأسهم كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. وفي حال وجود كسور أسهم فسيتم تجميعها وبيعها بالسعر السائد في السوق خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ استكمال الصفقة. ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها من مساهمي شركة الصحراء كل حسب ما يستحقه. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

إن جميع أسهم شركة سبكييم من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستصدر أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة سبكييم الحالية وبنفس الحقوق التي تتمتع بها. وسيكون لأسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة بعد تاريخ إتمام الصفقة.

وقد قامت شركة سبكييم بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) بالإعلان عن نيتها المؤكدة بتقديم عرض لمساهمي شركة الصحراء للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء وتنفيذ الصفقة.

تم إعداد هذا التعميم بناءً على مستند العرض الخاص بعرض مبادلة الأسهم الصادر من قبل شركة سبكييم - بموجب أحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ والذي تم تقديمه لمساهمي شركة الصحراء بشأن الصفقة - للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ وشروط وأحكام الصفقة (ويشار إليه بـ "مستند العرض").

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء على الصفقة - ويقصد بها أصوات مساهمي شركة الصحراء الذي يمثلون على الأقل ما نسبته ٧٥٪ من الأسهم المملثة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاصة بالصفقة - وتحقق جميع شروط الصفقة الأخرى والموضحة في القسم (٢) من هذا التعميم، فإن جميع مساهمي شركة الصحراء (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في شركة

الصحراء
للبتروكيماويات



sahara petrochemicals

Morgan Stanley

يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة شركة الصراء حول الصفقة (والذي يمثل رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين ليس لديهم تعارض مصالح فيما يتعلق بالصفقة)، ويحتوي التعميم أيضاً على المشورة المقدمة لمجلس إدارة شركة الصراء من قبل مستشارها المالي المستقل شركة مورغان ستانلي السعودية (ويشار إليه فيما بعد بـ "شركة مورغان ستانلي السعودية") والمرخص لها من قبل هيئة السوق المالية.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء الخاص بالصفقة سيصوتون بالموافقة على قرارات الصفقة.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام مساهمي شركة الصراء بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص الصفقة ويجب عليهم الاعتماد على مراجعتهم الخاصة للصفقة للتأكد من مدى ملائمة الصفقة والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بهم.

يتضمن هذا التعميم معلومات مهمه حول الصفقة، وبالتالي ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لا سيما قسم "إشعار مهم"، وكذلك قراءة مستند العرض الصادر من شركة سيكيم لمساهمي شركة الصراء بشكل كامل وبعناية لاسيما قسم "عوامل المخاطرة" وذلك قبل التصويت على الصفقة، مع العلم بأن أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء لا يتحملون أي مسؤولية حول دقة وصحة المعلومات الواردة في مستند العرض. وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية ("تداول") أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

تم نشر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٠/٨/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/٢٩م)، وقد تم إعداده باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي فسيؤخذ بالنص العربي.

إشعار مهم

يهدف هذا التعميم إلى تقديم رأي مجلس إدارة شركة الصحراء حول الصفقة لمساهميها وذلك لتمكينهم من اتخاذ قرار التصويت على قرارات الصفقة والموضحة في دعوة عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة والمرفق نموذج منه في الملحق رقم (٣) من هذا التعميم. وتجدر الإشارة إلى أن ٤ أعضاء من أصل ١١ عضواً في مجلس إدارة شركة الصحراء لديهم تعارض في المصالح فيما يتعلق بالصفقة. وعليه، فإن هؤلاء الأعضاء - أي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين لديهم تعارض في المصالح - قد امتنعوا عن التصويت على أي مسائل تتعلق بالصفقة أو المشاركة في أي قرارات تتعلق بها في اجتماعات مجلس إدارة شركة الصحراء. وعليه، فإن رأي مجلس إدارة شركة الصحراء حول الصفقة والذي تم تضمينه في هذا التعميم يمثل فقط رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين ليس لديهم تعارض في المصالح. ولمزيد من التفاصيل عن أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين لديهم تعارض في المصالح يرجى مراجعة القسم (٩) من هذا التعميم.

يتضمن هذا التعميم معلومات مهمة حول الصفقة، وبالتالي ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لا سيما قسم "إشعار مهم"، وكذلك قراءة مستند العرض الصادر من شركة سبكيم لمساهمي شركة الصحراء بشكل كامل وبناية لاسيما قسم "عوامل المخاطرة" وذلك قبل التصويت على الصفقة، مع العلم بأن أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء لا يتحملون أي مسؤولية حول دقة وصحة المعلومات الواردة في مستند العرض. وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية. إن المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات والبيانات الواردة فيه. ولا يعني ذلك أن تلك المعلومات أو البيانات ستبقى صحيحة بعد تاريخ نشر التعميم، حيث أن بعض المعلومات من الممكن أن تتغير نظراً لظروف السوق وغيرها من الاعتبارات ذات العلاقة.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة الصحراء حول الصفقة باستثناء ما هو مفصّل عنه في هذا التعميم. وبالتالي فإنه يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن شركة الصحراء أو شركة مورغان ستانلي السعودية أو أي من مستشاري شركة الصحراء فيما يتعلق بالصفقة.

يمكن الحصول على نسخ مجانية من هذا التعميم من المقر الرئيسي لشركة الصحراء أو من موقع الشركة الإلكتروني www.saharapcc.com. وتجدر الإشارة إلى أن أي معلومات أخرى متاحة على الموقع الإلكتروني لشركة الصحراء أو أي موقع إلكتروني آخر لا تشكل جزءاً من هذا التعميم، ولا تتحمل شركة الصحراء أو أي من مستشاريها أي مسؤولية تتعلق بتلك المعلومات.

وقد قامت شركة الصحراء بتعيين شركة مورغان ستانلي السعودية كمستشار مالي حصري لها فيما يتعلق بالصفقة. وعليه، لا تتحمل شركة مورغان ستانلي السعودية أي مسؤولية اتجاه أي شخص آخر باستثناء شركة الصحراء وذلك فيما يتعلق بالاستشارات المقدمة لشركة الصحراء بشأن الصفقة بما ذلك المحتوى الذي يتضمنه هذا التعميم. وتجدر الإشارة إلى أن شركة مورغان ستانلي السعودية مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية.

لم يتم تقديم أي ضمانات - فعلية أو ضمنية - من قبل أي مستشار أو أي من شركاته التابعة أو الزميلة بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا التعميم كما أنهم لا يتحملون أي مسؤولية بشأن دقته أو اكتماله.

التوقعات والإفادات المستقبلية

تضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية المتعلقة بالصفحة، وتتمثل التوقعات والإفادات المستقبلية في كونها غير مبنية على حقائق تاريخية أو حالية. ومن الممكن أن يستدل على هذه الإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال "يتوقع"، "يهدف"، "يقدر"، "ينوي"، "يخطط" "سوف"، "هدف"، "يعتقد"، "يسعى"، "قد"، "سيكون"، "يمكن"، "ينبغي" أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، (١) التقديرات الأولية للمنافع المتوقعة من الصفحة، (٢) استراتيجيات العمل، والإدارة والتوسع وتنمية أعمال المجموعة المشتركة بعد إتمام الصفحة، (٣) معلومات عن الصفحة ومسائل أخرى ذات صلة والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث. ولا يمكن الجزم أو التأكيد بإمكانية تحقيق أي من الأهداف أو التوقعات المشار إليها في هذا التعميم.

وينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الاستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة الصراء ولا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق، ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما أن هذه الإفادات المستقبلية لا تعتبر ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي للمجموعة المشتركة بعد إتمام الصفحة. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة الصراء وشركة سبكيم والبيئة التنظيمية التي ستمارس المجموعة المشتركة أعمالها فيها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة الصراء أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

ومن تلك العوامل والمخاطر، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- أي تقديرات مستقبلية للمنافع المتوقعة من الصفحة والتي تمثل تقديرات أولية من مجلس إدارة شركة الصراء، ولم تخضع للمراجعة المستقلة والتي قد يتم تعديلها بعد دراسة أكثر تفصيل.
- الأوضاع الاقتصادية والمالية للسوق في المملكة بصفة عامة.
- قدرة الشركتين على ممارسة أعمالهم من خلال الحصول على الموافقات النظامية اللازمة.
- قدرة المجموعة المشتركة على إدارة أعمالها وتنميتها.
- قدرة المجموعة المشتركة على الحصول على التمويل أو الحفاظ على رأس مال كاف لتمويل عملياتها الحالية والمستقبلية.
- التغييرات في الظروف السياسية أو الاجتماعية أو القانونية أو الاقتصادية في الأسواق التي تزاوّل فيها المجموعة المشتركة أعمالها.
- التغييرات التي تطرأ على البيئة التنافسية في القطاع الذي تزاوّل فيه المجموعة المشتركة أعمالها.
- عدم التزام المجموعة المشتركة باللوائح والأنظمة التي تخضع لها.

ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، الرجاء مراجعة الجزء (٢) ("عوامل المخاطرة") من مستند العرض.

إن شركة الصراء لا تعتزم ولا تتحمل أي التزام بتعديل أو تحديث الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح السارية.

ولا يُعد هذا التعميم ولا يمكن اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي إتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفحة، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

قيود النشر والتوزيع

هذا التعميم موجه إلى جميع مساهمي شركة الصحراء، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة قد يكون أي من مساهمي شركة الصحراء مقيماً فيها.

دليل الشركة

الصحراء للبتروكيماويات
sahara petrochemicals

شركة الصحراء للبتروكيماويات

ص. ب. ١١١٦٦، مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٣٥٦٧٧٧٧ (١٣) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٧٦٦٧٢٩ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: shareholders@SaharaPCC.com
الموقع الإلكتروني: www.saharapcc.com

المستشار القانوني لشركة الصحراء للبتروكيماويات

AS&H
أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني
ABUHIMED ALSHEIKH ALHAGBANI

شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني محامون ومستشارون قانونيون

المبنى ١٥، البوابة الاقتصادية
طريق مطار الملك خالد الدولي
ص.ب: ٩٠٢٣٩، الرياض ١١٦١٣
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٩٧٠٠ ٤٨١ (١١) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٩٧٠١ ٤٨١ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info.ash@ashlawksa.com
الموقع الإلكتروني: www.ashlawksa.com

مستشار العناية المالية لشركة الصحراء للبتروكيماويات

EY

شركه ارنست ويونغ وشركاه

الدور ٦ والدور ١٤، برج الفيصلية
طريق الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٧٣٤٧٤٠ (١١) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٢٧٣٤٧٣٠ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: Riyadh@sa.ey.com
الموقع الإلكتروني: www.ey.com/mena

المستشار المالي لشركة الصحراء للبتروكيماويات

Morgan Stanley

شركة مورغان ستانلي السعودية

الدور ١٠، برج الراشد
شارع المعذر
ص.ب: ٦٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢١٨٧٠٠٠ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: infomssa@morganstanley.com
الموقع الإلكتروني: www.morganstanley.com

مستشار السوق لشركة الصحراء للبتروكيماويات



شركة أي إتش إس ماركت المحدودة

مبنى أوفيس بارك، الدور الأول، القطعة أ
مدينة دبي للإنترنت
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣٦٣ ٥٨٣٠ (٤) +٩٧١
فاكس: ٣٦٣ ٥٨٠١٠ (٤) +٩٧١
البريد الإلكتروني: Caludio.barando@IHS.com
الموقع الإلكتروني: www.ihsmarkit.com

مستشار السوق لشركة الصحراء للبتروكيماويات

BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

بوسطن كونسلتنج جروب (بي سي جي)

الدور ٧، المكاتب ٣ في مبنى ون سنترال دبي
ص.ب ٣٢٢٥٧
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٤٨ ٠٣٠٠ (٤) +٩٧١
البريد الإلكتروني: dfzreception@bcg.com
الموقع الإلكتروني: www.bcg.com

ملاحظة: قدم المستشارون الموضحة أسمائهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم، كما أن جميع المستشارين الواردة أسمائهم أعلاه هم مستشارون مستقلون عن شركة الصحراء وليس لهم أي مصلحة في شركة الصحراء أو أي من شركاتها التابعة.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية للصفقة

تعتبر التواريخ الموضحة في الجدول التالي استرشادية فقط - وقد تتغير أو تتعدل - وتستند على عدة أمور من بينها استيفاء شروط الصفقة (وتواريخ استيفاء تلك الشروط) بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - موافقة كل من مساهمي شركة الصحراء ومساهمي شركة سبكيم على الصفقة. ويوضح القسم (٢) من هذا التعميم شروط الصفقة بشكل أكثر تفصيل.

الرقم	المرحلة	التوقيت/التاريخ المتوقع
١	تقديم شركة سبكيم طلب زيادة رأس المال إلى هيئة السوق المالية، بما في ذلك تعميم مساهمي شركة سبكيم لغرض زيادة رأس المال للاستحواذ على جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء ومستند العرض الموجه لمساهمي شركة الصحراء للهيئة للموافقة على نشره	١٤٤٠/٠٨/١٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/١٧ م)
٢	موافقة الهيئة على نشر مستند العرض	١٤٤٠/٠٨/١٧ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٢ م)
٣	نشر مستند العرض	١٤٤٠/٠٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٥ م)
٤	نشر تعميم مجلس إدارة شركة سبكيم لغرض زيادة رأس المال للاستحواذ على جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء.	١٤٤٠/٠٨/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٨ م)
٥	نشر تعميم مجلس إدارة شركة الصحراء.	خلال الفترة من تاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٥ م) وحتى تاريخ ١٤٤٠/٠٨/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/٢ م)
٦	موافقة الهيئة على انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة لكل من شركة الصحراء وشركة سبكيم	١٤٤٠/٠٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٣ م)
٧	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم للتصويت على زيادة رأس مال شركة سبكيم لغرض الاستحواذ على جميع أسهم شركة الصحراء وذلك بشراء جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة على موقع تداول	١٤٤٠/٠٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٥ م)
٨	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء للتصويت على العرض المقدم من شركة سبكيم المتعلق باستحواذ شركة سبكيم على جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة في موقع تداول	١٤٤٠/٠٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٥ م)
٩	توفير المستندات المتاحة للمعاينة لدى المقر الرئيسي لكل من شركة الصحراء وشركة سبكيم، والتي هي على النحو الآتي: <ul style="list-style-type: none"> المقر الرئيسي لشركة الصحراء بمدينة الرياض وفرع الشركة بمدينة الجبيل. المقر الرئيسي لشركة سبكيم بمدينة الرياض وفرع الشركة في مدينة الخبر. 	١٤٤٠/٠٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٥ م)
١٠	بدء فترة التصويت الإلكتروني لمساهمي شركة سبكيم للتصويت على زيادة رأس مال شركة سبكيم لغرض الاستحواذ على جميع أسهم شركة الصحراء وذلك بشراء جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية	١٤٤٠/٠٩/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٣ م)
١١	بدء فترة التصويت الإلكتروني لمساهمي شركة الصحراء للتصويت على العرض المقدم من شركة سبكيم المتعلق باستحواذ شركة سبكيم على جميع أسهم شركة الصحراء عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية	١٤٤٠/٠٩/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٣ م)
١٢	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول، يتم انعقاد الاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل	١٤٤٠/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٦ م)

١٣	إعلان شركة سبكيم عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (علماً بأن قرار الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم بالموافقة على الصفقة لن يكون نافذاً إلا بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء على الصفقة)	١٤٤٠/٠٩/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٩ م)
١٤	الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم (في حال عدم انعقاد اجتماع الجمعية الأولى والثانية)	١٤٤٠/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢١ م)
١٥	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع في الاجتماع الأول، يتم انعقاد اجتماع ثاني خلال ساعة، ويتحقق النصاب القانوني للجمعية في الاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل	١٤٤٠/٠٩/١١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٦ م)
١٦	إعلان شركة الصراء عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (علماً بأن قرار الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء بالموافقة على الصفقة لن يكون نافذاً إلا بعد صدور قرار الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم على الصفقة)	١٤٤٠/٠٩/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٩ م)
١٧	الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء (في حال عدم انعقاد اجتماع الجمعية الأولى والثانية)	١٤٤٠/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢١ م)
١٨	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة سبكيم	١٤٤٠/١٠/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١١ م)
١٩	إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة سبكيم	١٤٤٠/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٢ م)
٢٠	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الصراء	١٤٤٠/١٠/٠٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١١ م)
٢١	إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الصراء	١٤٤٠/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٢ م)
٢٢	تعليق تداول أسهم شركة الصراء في تداول	<ul style="list-style-type: none"> • في حال إعلان موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم على الصفقة في الاجتماع الأول أو الثاني: ١٤٤٠/٠٩/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٩ م) وسيستمر تعليق تداول أسهم شركة الصراء في تداول حتى إلغاء إدارتها وإصدار أسهم شركة سبكيم الجديدة) • في حال إعلان موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء و/أو الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم أو كلاهما في الاجتماع الثالث: ١٤٤٠/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٢ م) وسيستمر تعليق تداول أسهم شركة الصراء في تداول حتى إلغاء إدارتها وإصدار أسهم شركة سبكيم الجديدة)
٢٣	إلغاء إدراج أسهم شركة الصراء في تداول وإيداع أسهم شركة سبكيم الجديدة في محافظ مساهمي شركة الصراء المقيدين بسجل مساهمي شركة الصراء بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء الخاصة بالصفقة	<ul style="list-style-type: none"> • في حال إعلان موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم على الصفقة في الاجتماع الأول أو الثاني: ما بين ١٤٤٠/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢١ م) و ١٤٤٠/٠٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/٢٦ م) • في حال إعلان موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء و/أو الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكيم أو كلاهما في الاجتماع الثالث: ما بين ١٤٤٠/١٠/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٦ م) و ١٤٤٠/١٠/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٩ م)

<ul style="list-style-type: none"> قامت شركة سبكييم بالحصول على الموافقة المبدئية من وزارة التجارة على تعديل نظامها الأساس بتاريخ ١٩/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٤/٢٠١٩م)، وستقوم بتعديل السجل التجاري بعد تاريخ الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة سبكييم وشركة الصحراء الأول أو الثاني أو الثالث (بحسب الحال)، وستقوم باستكمال كافة الإجراءات ذات العلاقة لإتمام ذلك ستقوم شركة سبكييم بتعديل النظام الأساس والسجل التجاري لشركة الصحراء بعد الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة سبكييم وشركة الصحراء الأول أو الثاني أو الثالث (بحسب الحال) 	<p>الحصول على الموافقة المبدئية من وزارة التجارة والاستثمار على تعديل النظام الأساسي لشركة سبكييم، والحصول على موافقة وزارة التجارة والاستثمار على تعديل السجل التجاري لشركة سبكييم وشركة الصحراء</p>	<p>٢٤</p>
<p>من المتوقع أن يكون بيع كسور الأسهم خلال مدة لا تتجاوز ٦٠ يوم من تاريخ استكمال الصفقة على أن يتبعها توزيع متحصلات البيع على المستحقين من مساهمي شركة الصحراء وذلك بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة</p>	<p>بيع كسور أسهم شركة الصحراء وتوزيع متحصلاتها (بعد خصم التكاليف) لمستحقيها من مساهمي شركة الصحراء</p>	

ملاحظات:

- (١) سيتم توفير نسخ من المستندات المتاحة للمعانية خلال الفترة من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الخامسة مساءً في أي يوم من أيام العمل في المملكة (أي لا يشمل ذلك العطلات الأسبوعية والرسومية) من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى تاريخ عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة.
- (٢) في حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء والنسبة المطلوبة من مساهمي شركة سبكييم على الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء وسبكييم (حسبما ينطبق) وتم استيفاء جميع شروط تنفيذ الصفقة، فسيتم إلغاء إدراج جميع أسهم شركة الصحراء في تداول وستصبح شركة الصحراء شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة سبكييم. كما ستكون الصفقة ملزمة لكل مساهمي شركة الصحراء ومساهمي شركة سبكييم (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت)، وفي هذه الحالة، فإن جميع مساهمي شركة الصحراء (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في شركة الصحراء وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في شركة سبكييم وفقاً لشروط وأحكام الصفقة.

خطاب مجلس إدارة شركة الصحراء

شركة الصحراء للبتروكيماويات
ص. ب ١١١٦٦
مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية

الموضوع: خطاب من مجلس إدارة شركة الصحراء للبتروكيماويات لمساهميها بشأن عرض مبادلة الأسهم المقترح والمقدم من قبل الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكيم) مقابل الاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء للبتروكيماويات

يود مجلس إدارة شركة الصحراء للبتروكيماويات ("شركة الصحراء") ابتداءً أن يقدم خالص الشكر والتقدير لمساهمي شركة الصحراء على قراءة هذا التعميم والذي يحتوي على معلومات هامة حول الصفقة.

تم إبرام اتفاقية ملزمة لتنفيذ الصفقة ما بين شركة الصحراء وشركة سبكيم بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٦/٢٠١٨م) والتي تتضمن الأحكام والشروط التي سيتم بموجبها تنفيذ اتحاد تجاري بين الشركتين.

ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) موافقتهم على الشروط الخاصة بالصفقة. وستتم الصفقة من خلال تقديم عرض مقترح من قبل شركة سبكيم لجميع مساهمي شركة الصحراء للاستحواذ على جميع أسهمهم التي يملكونها في شركة الصحراء وذلك مقابل قيام شركة سبكيم بإصدار أسهم جديدة لهم في شركة سبكيم (ويشار إليها بـ "أسهم العوض") وفق معاميل مبادلة الأسهم المتفق عليه. وبموجب أحكام الصفقة وفي حال استيفاء جميع الشروط المتعلقة بها سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الصحراء من السوق المالية السعودية (تداول) وستصبح شركة الصحراء شركة تابعة ومملوكة بالكامل من قبل شركة سبكيم.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة سيصوتون بالموافقة على قرارات الصفقة.

ومن المتوقع أن تؤدي الصفقة - في حال اكتمالها - إلى فوائد مشتركة بين الشركتين من ناحية زيادة الإيرادات وتخفيض التكاليف والتي من شأنها أن توفر قيمة مضافة لمساهمي شركة الصحراء. ومن المتوقع أيضاً أن توفر الصفقة فوائد للقوى العاملة المشتركة والشركاء التجاريين المحليين والدوليين.

ولمزيد من التفاصيل عن رأي مجلس إدارة شركة الصحراء بشأن الصفقة وعن المجموعة المشتركة، يرجى مراجعة القسم رقم (٤) والقسم رقم (٣) والقسم رقم (٥) من هذا التعميم.

إقرار مجلس إدارة شركة الصحراء:

يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء - مجتمعين ومنفردين - المسؤولية عن صحة جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم، باستثناء (١) الاستشارة المستقلة الواردة في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم والتي تم إعدادها وتقديمها من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية (المستشار المالي لشركة الصحراء) إلى مجلس إدارة شركة الصحراء، إذ تقتصر مسؤولية مجلس الإدارة حيال هذه الاستشارة على تضمينها بشكل دقيق في هذا التعميم وباستثناء أيضاً (٢) المعلومات المتعلقة بشركة سبكيم. بناءً على ما تقدم، وعلى حد علم أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء وحتى تاريخ هذا التعميم، فإن كافة المعلومات التي يتحملون المسؤولية بشأنها في هذا التعميم صحيحة، وأن مجلس إدارة شركة الصحراء ليس على علم بأي حقائق أو وقائع قد تؤثر على صحة هذه المعلومات.

تصريح مجلس إدارة شركة الصحراء:

تم إعداد هذا التعميم وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك بشأن عرض شركة سبكييم لمساهمي شركة الصحراء للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء مقابل إصدار الأسهم الجديدة لشركة سبكييم.

وفيما يلي قائمة بأعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين ليس لديهم أي تعارض في المصالح (ويشار إليهم في هذا التعميم بـ"أعضاء مجلس إدارة من غير الأعضاء ذوي المصلحة"):

١. المهندس / صالح بن محمد باحمدان
٢. الأستاذ / محمد بن علي المسلم
٣. الأستاذ / راشد بن سيف الغرير
٤. الدكتور / أحمد بن فهد الضويان
٥. الأستاذ / خالد بن عبدالحميد الشويعر
٦. المهندس / علي بن عبدالرزاق الغامدي
٧. الدكتور / صالح بن طوان الحميدان

قائمة المحتويات

١٠	المقدمة	.١
١٠	تعميم شركة الصراء	١-١
١٠	خلفية عن الصفقة	٢-١
١٥	شروط الصفقة	.٢
٢٠	رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء من غير الأعضاء ذوي المصلحة حول الصفقة	.٣
٢٠	رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) حول المنافع المتوقعة من الصفقة	.٤
٢١	معلومات عامة	١-٤
٢٢	المنافع المتوقعة من الصفقة	٢-٤
٢٥	استراتيجية دمج أعمال الشركتين	٣-٤
٢٥	رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) حول خطط المجموعة المشتركة بشأن الموظفين والهيكل التنظيمي للمجموعة	.٥
٢٥	تشكيل مجلس إدارة المجموعة المشتركة	١-٥
٢٦	الهيكل التنظيمي للمجموعة المشتركة	٢-٥
٢٧	رأي مجلس إدارة شركة الصراء حول خطط المجموعة المشتركة الخاصة بموظفي شركة الصراء	٣-٥
٢٧	المقر الرئيس للمجموعة المشتركة	٤-٥
٢٧	اسم المجموعة المشتركة وعلامتها التجارية	٥-٥
٢٧	حصص الملكية والتعاملات	.٦
٣٠	الاتفاقيات الجوهرية لشركة الصراء	.٧
٣٠	اتفاقية تنفيذ صفقة الاتحاد التجاري بين شركتي الصراء وسبيكم	١-٧
٣١	الأطراف ذوي العلاقة	.٨
٣٢	أعضاء مجلس الإدارة الذين لديهم تعارض في المصالح	.٩
٣٣	الضرائب والزكاة	.١٠
٣٣	الجمعية العامة غير العادية	.١١
٣٤	قرارات شركة الصراء والتصويت عليها	.١٢
٣٥	معلومات أخرى	.١٣
٣٥	المستندات المتاحة للمعاينة	.١٤
٣٥	الإعفاءات	.١٥

٣٦ الملحق (١)
٣٦ التعريفات
٤٠ الملحق (٢)
٤٣ الملحق (٣)
٤٣ نموذج دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفحة
٤٥ الملحق رقم (٤)
٤٥ نموذج التوكيل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفحة

١. المقدمة

١-١ تعميم شركة الصحراء

تم إعداد هذا التعميم بغرض تقديم معلومات عن الصفقة لمساهمي شركة الصحراء وفق لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. ويحتوي الملحق رقم (٣) من هذا التعميم على نموذج دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة والذي يتضمن قرارات الصفقة. كما يتضمن القسم رقم (١٢) من هذا التعميم شرح عن قرارات الصفقة والتي سيتم التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة.

قامت شركة الصحراء بتعيين شركة مورغان ستانلي السعودية كمستشار مالي مستقل لها فيما يتعلق بالصفقة. كما عينت شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني محامون ومستشارون قانونيون كمستشار قانوني لها فيما يتعلق بالصفقة.

ويحتوي هذا التعميم على رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء حول الصفقة (من غير الأعضاء ذوي المصلحة). ويحتوي التعميم أيضاً على الاستشارة المقدمة من قبل المستشار المالي لشركة الصحراء المستقل (شركة مورغان ستانلي السعودية) لمجلس إدارة شركة الصحراء.

وتعمل شركة مورغان ستانلي السعودية كمستشار مالي حصري لشركة الصحراء فيما يتعلق بالصفقة. وعليه، لا تتحمل شركة مورغان ستانلي السعودية أي مسؤولية تجاه أي شخص آخر باستثناء شركة الصحراء وذلك فيما يتعلق بالاستشارات المقدمة لشركة الصحراء بشأن الصفقة بما في ذلك المحتويات والمسائل التي تضمنها هذا التعميم.

يكون للمصطلحات والمفردات الواردة في هذا التعميم المعاني الموضحة أمام كل منها في الملحق رقم (١) من هذا التعميم ما لم يقض سياق النص بخلاف ذلك.

٢-١ خلفية عن الصفقة

أعلنت كلاً من شركة الصحراء وشركة سبكييم بتاريخ ٢٥ /٦/ ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٠١٨/٣/١٣م) عن قرارهما استئناف المفاوضات فيما بينهما حول الاتحاد التجاري المقترح بين الشركتين.

كما أعلنت كلاً من شركة الصحراء وشركة سبكييم بتاريخ ٢٣/١٠/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣م) توقيعهما مذكرة تفاهم غير ملزمة وذلك فيما يتعلق بدمج أعمالهما (ويُشار إليها بـ "مذكرة التفاهم") والتي تضمنت معاملة مبادلة الأسهم فيما يتعلق بالصفقة.

كما قامت شركة سبكييم بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) بالإعلان عن نيتها المؤكدة بتقديم عرض لمساهمي شركة الصحراء للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء وتنفيذ الصفقة. كما قامت شركة الصحراء وشركة سبكييم بالإعلان بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) عن إبرام اتفاقية تنفيذ الصفقة والتي تتضمن الأحكام والشروط التي سيتم بموجبها تنفيذ اتحاد تجاري عن طريق العرض المقترح من شركة سبكييم للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في شركة الصحراء مقابل إصدار أسهم جديدة في شركة سبكييم وفقاً لأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية واللوائح الصادرة بموجبهما.

٢. شروط الصفقة

سيتم تنفيذ الصفقة من خلال قيام شركة سبكييم بتقديم عرض مبادلة أسهم لمساهمي شركة الصحراء والذي سيتم بموجبه مبادلة جميع الأسهم المصدرة في شركة الصحراء مقابل أسهم في شركة سبكييم وفق معاملة مبادلة الأسهم الموضح أدناه، والذي سيتم وفق نظام الشركات ونظام السوق المالية واللوائح الصادرة بموجبهما (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج) بالإضافة إلى استيفاء شروط الصفقة والتي تشمل ما يلي:

١. الحصول على جميع الموافقات المطلوبة على الصفقة من الهيئة العامة للمنافسة أو أي جهة تنظيمية أخرى ذات علاقة (بدون أن تكون هذه الموافقات مشروطة بأي شروط جوهرية أو إجراءات تصحيحية مطلوب القيام بها من قبل أي من أطراف اتفاقية تنفيذ الصفقة والتي قد تؤثر بشكل جوهري وسلبي على عمليات المجموعة ذات العلاقة (بما في ذلك مجموعة شركة الصحراء وشركاتها التابعة)، أو الحصول على إعفاء من تلك الموافقات، أو انتهاء فترة الانتظار الممنوحة للحصول على الموافقة ذات الصلة.

٢. الحصول على موافقة الهيئة على نشر مستند العرض وتعميم مساهمي شركة سبكييم.
٣. عدم انتهاء اتفاقية تنفيذ الصفقة أو إنهاؤها من قبل شركة سبكييم و/أو شركة الصحراء وفقاً لاتفاقية تنفيذ الصفقة.
٤. موافقة مساهمي شركة سبكييم على القرارات اللازمة لتنفيذ الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم المنعقد وفقاً للأنظمة والتعليمات.
٥. موافقة مساهمي شركة الصحراء على القرارات اللازمة لتنفيذ الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء المنعقد وفقاً للأنظمة والتعليمات.
٦. إدراج أسهم شركة سبكييم الجديدة في تداول وفقاً لقواعد الإدراج.
٧. إتمام الصفقة قبل تاريخ التوقف النهائي.

كما تتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة عدد من الشروط السلبية التي ينبغي عدم الإخلال بها لاتمام الصفقة، والموضحة في القسم (٢-١) أدناه.

وفي حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء ومساهمي شركة سبكييم- ويقصد بها أصوات المساهمين الذين يمثلون على الأقل ما نسبته ٧٥٪ من الأسهم الممثلة في الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركتين الخاصة بالصفقة - واستيفاء الشروط الأخرى الخاصة بالصفقة سيصبح مساهمي شركة الصحراء مساهمين في شركة سبكييم وسيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الصحراء من السوق المالية السعودية (تداول) وستصبح شركة الصحراء شركة تابعة ومملوكة بالكامل من قبل شركة سبكييم. وسيحصل مساهمي شركة الصحراء على أسهم جديدة في شركة سبكييم وفق معاميل مبادلة الأسهم الآتي:

يحصل كل مساهم في شركة الصحراء على ٠,٨٣٥٦ سهم جديد في شركة سبكييم مقابل كل سهم واحد يملكه في شركة الصحراء

وقد وافق أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٥م) على الصفقة.

وفي حال أنه نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الصحراء بناءً على معاميل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الصحراء يملك (١٠٠) سهم في شركة الصحراء فسيخصص له (٨٣) سهم جديد في شركة سبكييم بعد استكمال الصفقة وليس (٨٣,٥٦) سهم. إذ سيتم تجميع كسر السهم (٠,٥٦ سهم) مع بقية كسور الأسهم وبيعها في تداول بالنيابة عن مساهمي شركة الصحراء خلال مدة لا تتجاوز (٦٠) يوماً من تاريخ إتمام الصفقة. ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها من مساهمي شركة الصحراء كل حسب ما يستحقه. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وستصدر أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة سبكييم الحالية وبنفس الحقوق التي تتمتع بها. وسيكون لأسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة بعد تاريخ إتمام الصفقة. وستكون أسهم العوض مدفوعة بالكامل وسيتم إصدارها لصالح مساهمي شركة الصحراء دون أي أعباء، أو رسوم، أو مصالح، أو رهونات أو حقوق استرداد تخص أي أطراف ثالثة.

وبموجب أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة فإن معاميل مبادلة الأسهم قد يتم تعديله (وبالتالي تعديل عدد أسهم العوض) في حال حدوث أي من الحالات الواردة أدناه قبل تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة، وذلك ليعكس التعديل الشروط الاقتصادية للصفقة التي تم الاتفاق عليها بين شركتي الصحراء وسبكييم، وفيما يلي الحالات التي قد تؤدي إلى تعديل معاميل مبادلة الأسهم:

- إجراء أي إعادة لهيكل رأس مال شركة الصحراء أو شركة سبكييم سواء أكان ذلك من خلال إصدار رسملة أو إصدار أسهم حقوق أولوية أو تخفيض رأس المال أو تغيير أي من الحقوق المتصلة بأسهم شركتي الصحراء وسبكييم.
- قيام شركة سبكييم أو شركة الصحراء أو كليهما بتوزيع أرباح - سواء نقدية أو أسهم منحة - على مساهميهم بحيث تؤدي إلى خفض القيمة الاقتصادية الكلية التي يحصل عليها مساهمو شركة الصحراء طبقاً لشروط الصفقة (ويستثنى من ذلك الأرباح المسموح توزيعها وفق اتفاقية تنفيذ الصفقة كما هو موضح أدناه في هذا القسم).

- قيام أي من شركتي الصحراء أو سبكييم قبل تاريخ إتمام الصفقة بالإخلال بأي من القيود المفروضة على ممارسة الأعمال وفقاً لما هو منصوص عليه في اتفاقية تنفيذ الصفقة، بشرط أن يكون للإخلال ذي الصلة أثر جوهري على المجموعة المشتركة (بما في ذلك الشركات التابعة لشركة الصحراء) والموضحة في الفقرة (١٥) من الجزء (٣) في مستند العرض.

كما تضمنت اتفاقية تنفيذ الصفقة الآلية التي سيتم اتباعها لتعديل معامل مبادلة الأسهم في حال حدوث أي من الحالات المبينة أعلاه، وقد تم توضيح هذه الآلية في الفقرة (١٥) من الجزء (٣) في مستند العرض.

وفي حال موافقة النسبة المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء ومساهمي شركة سبكييم على الصفقة وكذلك استيفاء جميع شروط الصفقة، فسيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الصحراء المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) وستقوم شركة سبكييم بإصدار (٣٦٦,٦٦٦,٦٦٦) سهم جديد لصالح مساهمي شركة الصحراء والذي سينتج عنه زيادة رأس مال شركة سبكييم من (٣,٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠) ريال سعودي إلى (٧,٣٣٣,٣٣٣,٣٢٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من (٣٦٦,٦٦٦,٦٦٦) سهم إلى (٧٣٣,٣٣٣,٣٢٢) سهم، والتي تمثل زيادة قدرها ١٠٠٪ من رأس مال شركة سبكييم الحالي. وعند إتمام الصفقة، سيملك مساهمي شركة سبكييم الحاليين ما نسبته ٥٠٪ من رأس مال شركة سبكييم، وسيملك مساهمي شركة الصحراء الحاليين ما نسبته ٥٠٪ من رأس مال شركة سبكييم، وسيتم تحويل شركة الصحراء من شركة مساهمة مدرجة إلى شركة مساهمة مغلقة بحيث تكون شركة تابعة ومملوكة بالكامل لشركة سبكييم.

وتجدر الإشارة إلى أنه يوجد شروط وأحكام إضافية خاصة بالصفقة والتي وتشمل ما يلي:

- يحق لشركة سبكييم الاعتراض بعدم استيفاء أي من الشروط السلبية الواردة في اتفاقية تنفيذ الصفقة - كما هي موضحة في القسم (١-٢) "الشروط السلبية" أدناه - حتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة سبكييم الخاص بالصفقة، ولن يتم قبول أي اعتراض في هذا الخصوص بعد ذلك التاريخ.

- يحق لشركة الصحراء الاعتراض بعدم استيفاء أي من الشروط السلبية الواردة في اتفاقية تنفيذ الصفقة - كما هي موضحة في القسم (١-٢) "الشروط السلبية" أدناه - حتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الصحراء الخاص بالصفقة، ولن يتم قبول أي اعتراض في هذا الخصوص بعد ذلك التاريخ.

مع العلم بأنه لا يحق للطرف المعني الاعتراض بعدم استيفاء أي من الشروط السلبية إلا في حال تحقق الشرطين التاليين:

١. أن يؤدي عدم تحقق الشرط السلبى ذو الصلة إلى حدوث تغيير سلبي جوهري وذلك في حال عدم تصحيح الإخلال (بشكل مرضي للطرف الآخر) خلال ثلاثين (٣٠) يوم تقويمي من إشعار الطرف المتضرر من ذلك الإخلال للطرف الآخر.

٢. ألا يكون سبب عدم استيفاء الشرط السلبى ذو الصلة بسبب فعل أو إهمال من قبل الطرف المعني.

وبموجب أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة، اتفقت شركتي الصحراء وسبكييم أنه في حال قررت أي من الشركتين توزيع أرباح على مساهميها خلال الفترة من تاريخ التوقيع على اتفاقية تنفيذ الصفقة وحتى تاريخ إتمام الصفقة فسيكون توزيع هذه الأرباح على المساهمين المعنيين وفقاً لسياسة توزيع الأرباح المتبعة من قبل الشركتين بتاريخ توقيع اتفاقية تنفيذ الصفقة، ووفقاً للآتي (وذلك ما لم يتم الحصول على الموافقة الكتابية من الطرف الآخر على غير ذلك):

١. ألا تزيد قيمة الأرباح المدفوعة من قبل أي من الشركتين لمساهميهم عن مائتين وأربعين مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك فيما يتعلق بفترة الستة أشهر المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ("الأرباح النصف السنوية").

٢. أن تقوم أي من الشركتين التي ترغب في توزيع أرباح على مساهميها باستيفاء نسبة الاحتياطي النظامي لها وأي احتياطات أخرى يتطلب تجنبها من قبلها قبل إقرار توزيع أي أرباح على مساهميها.

وفي حال عدم إتمام الصفقة ووفق أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة قبل تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م ولم يتم الوصول إلى تاريخ التوقف النهائي، فستقوم الشركتين بالتفاوض - بحسن نية - على توزيع أرباح مرطية لمساهميهم المعنيين خلال السنة المالية (٢٠١٩ م) مع مراعاة معامل مبادلة الأسهم، وفي حال أجرت أحد الشركتين هذه التوزيعات قبل الاتفاق مع الشركة الأخرى على ذلك فإن ذلك سيمثل إحدى الحالات التي يجوز فيها تعديل معامل مبادلة الأسهم ووفق أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة.

وقد اتفقت شركتي الصحراء وسبكييم بأن يتم توزيع الأرباح النصف سنوية لكل منهما على مساهميهم المعنيين قبل تاريخ إتمام الصفقة وذلك شريطة الموافقة على توزيع هذه الأرباح ووفق النظام الأساسي للشركة المعنية

ووفق الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، وبشرط ألا يتم تأجيل إتمام الصفقة من قبل أي من الشركتين بعد تاريخ التوقف النهائي بسبب تأخر توزيع إحدى الشركتين للأرباح نصف السنوية لمساهميها المعنيين.

وتجدر الإشارة إلى أن الجزء (٣) من مستند العرض تضمن أيضاً شرحاً لشروط الصفقة وأحكامها.

١-٢ الشروط السلبية

تتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة المبرمة بين شركتي الصحراء وسبكيم عدد من الشروط السلبية التي ينبغي عدم الإخلال بها لاتمام الصفقة، وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

١. عدم قيام بأي من الإجراءات المثبته الواردة في المادة (٣٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ ، أو السماح بها أو الموافقة عليها وذلك فيما يتعلق بأي من شركات مجموعة الصحراء.

٢. عدم قيام أي محكمة أو جهة تنظيمية أو سلطة أو هيئة حكومية - في أي من الدول التي تمارس فيها مجموعة الصحراء ومجموعة سبكيم جزءاً جوهرياً من نشاطها التجاري - بإصدار قرار أو اقتراح تغيير في الأنظمة أو الممارسات ذات العلاقة (بعد تاريخ تنفيذ الصفقة) والذي من شأنه أن يؤدي (أو يتوقع أن يؤدي) إلى أي مما يلي:

أ. جعل الصفقة أو تنفيذها أو استحواذ شركة سبكيم على الأوراق المالية في شركة الصحراء أو حصول مساهمي شركة الصحراء على أسهم العوض أمراً لاغياً أو غير قانوني و/أو غير قابل للتنفيذ بموجب قوانين الدولة المعنية، على أن يكون لذلك تأثيراً جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل.

ب. مطالبة أي من الشركات التابعة أو الزميلة للمجموعة المشتركة بإنهاء جميع أعمالها، أو بيع جميع أصولها أو ممتلكاتها أو جزء منها، أو فرض أي قيد على قدرتها في مزاولتها جميع أعمالها أو جزء منها، أو فرض أي قيد يتعلق بتملكها لجميع أصولها أو عقاراتها أو أي جزء منها، على أن يكون لذلك تأثيراً جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل. ويستثنى من المطالبات السابقة التطبيق الإجرائي للمادتين (١٥٠) و (١٨١) من نظام الشركات على أي من الشركات التابعة أو الزميلة للمجموعة المشتركة

ج. فرض أي قيود على شركة سبكيم بشأن الاستحواذ - بشكل مباشر أو غير مباشر- على أي من حقوق الملكية المرتبطة بالأوراق المالية لشركة الصحراء، أو فرض أي قيود على مساهمي شركة الصحراء في الحصول -بشكل مباشر أو غير مباشر- على أسهم العوض أو ممارسة أي من الحقوق المرتبطة بها، على أن يكون لذلك تأثيراً جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل.

د. فرض أي قيود على أي من الشركات التابعة أو الزميلة للمجموعة المشتركة في تملك أو ممارسة أي من الحقوق المرتبطة بالأسهم المملوكة في أي من شركات المجموعة المشتركة الأخرى - سواء بشكل مباشر أو غير مباشر- أو فرض أي قيود على إدارتها، على أن يكون لذلك تأثيراً جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل.

٣. تم تقديم جميع الإشعارات أو المراسلات أو المعلومات المطلوب تقديمها بموجب أي عقد جوهري أو بموجب أي من الأنظمة واللوائح المعمول بها لغرض إتمام الصفقة (بما فيها متطلبات هيئة السوق المالية وتداول)، واستيفاء جميع فترات الانتظار الضرورية (بما فيها أي فترات تمديد لها) بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها (حسبما ينطبق)، والامتثال لكافة الالتزامات القانونية والتنظيمية المطبقة في أي من الدول ذات العلاقة والحصول على جميع الموافقات اللازمة لغرض إتمام الصفقة وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في أي من الدول ذات العلاقة، ويُشترط استمرار سريان كافة التصاريح اللازمة لاتمام الصفقة على ألا يكون قد صدر قرار بإلغاء تلك التراخيص أو تعليقها أو تقييدها أو تعديلها أو عدم تجديدها.

٤. عدم وجود أي ترتيب تكون بموجبه الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعة الصحراء ومجموعة سبكيم خاضعة لأي وضع يمكن أن يؤدي بشكل معقول إلى وقوع أي من الحالات الموضحة أدناه وذلك نتيجة لإبرام الصفقة المقترحة، على أن يكون لذلك تأثيراً جوهرياً على مجموعة الصحراء و/أو مجموعة سبكيم ككل وذلك حسبما ينطبق (ويستثنى من ذلك: ١) ما تم الإفصاح عنه من قبل شركتي الصحراء وسبكيم حسب بنود اتفاقية تنفيذ الصفقة، أو ٢) أي إجراء تتخذه شركة تابعة لمجموعة الصحراء بعد تاريخ اتفاقية تنفيذ الصفقة تستخدم فيه شركة الصحراء جهودها المعقولة لمنع ذلك، أو ٣) أي إجراء يُسمح بالقيام به وفق اتفاقية تنفيذ الصفقة أو تتطلبه الاتفاقية):

أ. استحقاق سداد أي أموال مقترضة أو مديونات أخرى (فعلية أو مشروطة) أو أي منحة متاحة لأي من الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعة الصحراء أو مجموعة سبكيم قبل تاريخ استحقاقها الفعلي. أو تقييد

- قدرة أي من الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعتي الصحراء وسبكييم من افتراض أموال أو تحمّل مديونات.
- ب. إنهاء أو إلغاء أو تعديل أو التأثير بصورة سلبية على حقوق أو التزامات أو مصالح أو أعمال أي من الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعتي الصحراء وسبكييم الناشئة بموجب أي ترتيب حالي.
- ج. عدم قدرة أي من الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعتي الصحراء وسبكييم من القيام بأعمالها تحت أي اسم تزاوّل به أعمالها التجارية.
- د. تنفيذ أو تعجيل سداد أي التزام (فعلي أو مشروط) أو رهن أو عبء أو أية حقوق ضمان أخرى على جميع الأعمال أو الممتلكات أو الأصول أو أي جزء منها التي تخص مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم.
0. عدم قيام أي من مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم (حسبما ينطبق) منذ تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بأي من الأمور التالية (ويستثنى منها: ١) ما تم الإفصاح عنه من قبل شركتي الصحراء وسبكييم حسب بنود اتفاقية تنفيذ الصفقة، و ٢) أي إجراء تتخذه شركة تابعة لمجموعة الصحراء بعد تاريخ اتفاقية تنفيذ الصفقة تستخدم فيه شركة الصحراء جهودها المعقولة لمنع ذلك، و ٣) أي إجراء يُسمح بالقيام به وفق اتفاقية تنفيذ الصفقة أو تتطلبه الاتفاقية):
- أ. إصدار أو الموافقة على إصدار أو الاقتراح بإصدار أسهم أو سندات أو سندات إضافية (من أي نوع) وذلك فيما يتعلق بشركتي الصحراء وسبكييم فقط (حسبما ينطبق).
- ب. إصدار أو الموافقة على إصدار أو اعتماد أو الاقتراح بإصدار أسهم أو أوراق أو سندات إضافية (من أي نوع) باستثناء ما يكون على أساس تناسبي للجاملين الحاليين لهذه الأوراق المالية أو السندات وذلك فيما يتعلق بمجموعتي الصحراء وسبكييم (باستثناء شركتي الصحراء وسبكييم).
- ج. التوصية أو الموافقة على توزيع أي علاوة أو أرباح أو غيرها من التوزيعات وذلك فيما يتعلق بشركتي الصحراء وسبكييم (ويستثنى من ذلك الأرباح المسموح توزيعها على مساهمي شركتي الصحراء وسبكييم كما هو موضح في القسم (٢) "شروط الصفقة" أعلاه).
- د. التوصية أو الموافقة على توزيع أي علاوة أو أرباح أو غيرها من التوزيعات وذلك فيما يتعلق بمجموعتي الصحراء وسبكييم (ويستثنى منهم شركتي الصحراء وسبكييم) باستثناء التوزيعات التي تكون على أساس تناسبي على المساهمين ذوي العلاقة.
- هـ. الاندماج أو فك الاندماج مع أي كيان اعتباري أو الاستحواذ عليه على أن يكون تأثير ذلك جوهرياً - أو من المحتمل بشكل معقول أن يكون تأثيره جوهرياً - على المجموعة المشتركة ككل (ويستثنى مما سبق الحالات التي تكون مع أي شركة في نفس مجموعة الصحراء أو أي شركة في نفس مجموعة سبكييم).
- و. التنازل أو الإعفاء عن أي دين أو التزام مستحق لأي شركة في مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم من قبل طرف ثالث أو التنازل عن أي حق من حقوق أي شركة في مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم في تقديم مطالبة ضد أي طرف ثالث بمبلغ يزيد عن (٢٠٠) مليون ريال سعودي، أو تعديل حقوق أو التزامات أي طرف ثالث بموجب اتفاقية مبرمة مع أي شركة في مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم على أن يكون تأثير ذلك جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل.
- ز. زيادة صافي مديونية مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم بمقدار يتجاوز (٤٠٠) مليون ريال سعودي.
- ح. إدخال أي تعديل جوهري على اتفاقيات الخدمة أو عقود العمل أو أي ترتيبات أخرى مبرمة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين لدى أي من الشركات التابعة أو الزميلة لمجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم، باستثناء ما يكون في سياق النشاط الاعتيادي.
- ط. الاقتراح أو الموافقة على تقديم أو تعديل أي بند يتعلق بشروط وأحكام أي برنامج يمنح موظفي مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم الحق في شراء الأسهم (بما في ذلك أي برامج حوافز مقدمة للموظفين أو أي منفعة أخرى تتعلق بتوظيفهم أو إنهاء عملهم) على أن يكون له تأثير جوهري على المجموعة المشتركة ككل (ويستثنى من ذلك ما يتعلق ببرنامج الإسكان السعودي التابع لشركتي الصحراء أو سبكييم).

ي. الاستثمار أو المساهمة في أي مشروع مشترك أو الاتفاق على تقاسم أي أصول أو أرباح أو أي ترتيب آخر ذي طبيعة مماثلة يكون تأثيره جوهرياً على المجموعة المشتركة ككل.

ك. اتخاذ أو عدم اتخاذ أي إجراء يترتب عليه الإخلال بأي من اتفاقيات التمويل المبرمة مع أي من شركات مجموعة الصحراء أو أي من شركات مجموعة سبكييم (ما لم يتم التنازل عن ذلك من قبل المقرضين ذوي العلاقة)، على أن يكون تأثير ذلك جوهرياً على مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم ككل (حسبما ينطبق).

ل. اتخاذ أي إجراء يعد مخالف لقواعد الإدراج أو لائحة الاندماج والاستحواذ أو أي نظام آخر معمول به على نحو يكون جوهرياً في سياق الصفقة المقترحة.

م. عدم القدرة على سداد الديون أو اتخاذ التدابير اللازمة بشأن أي إجراءات قانونية تتعلق بسداد أو تأجيل سداد أية مديونية أو تصفية (بشكل تطوعي أو خلاف ذلك) أو إعادة تنظيم أو تعيين أي مصرف أو حارس قضائي أو مدير أو حارس إداري أو أمين أو مسؤول مماثل على أي من أصول الشركة أو إيراداتها. ويشمل كذلك عدم اتخاذ التدابير بشأن أي إجراءات مماثلة في أي دولة أو تعيين أي شخص مماثل في أية دولة أو أن يكون قد تم تعيين أي شخص مماثل.

ن. الاتفاق بشكل آخر على القيام بأي مما ورد ذكره أعلاه.

٦. عدم وقوع أي من الحالات المذكورة أدناه منذ تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م (ويستثنى منها الآتي: ١) ما تم الإفصاح عنه من قبل شركتي الصحراء وسبكييم حسب اتفاقية تنفيذ الصفقة، ٢) والحالات التي لا يكون تأثيرها جوهرياً أو من غير المحتمل بشكل معقول أن يكون تأثيرها جوهرياً على مجموعة الصحراء أو مجموعة سبكييم ككل، ٣) فيما يتعلق بالفقرة الفرعية (أ) أدناه، الحالات التي لا تعترض تنفيذ الصفقة للمخاطر وذلك بالطريقة الواردة في اتفاقية تنفيذ الصفقة):

أ. لا توجد أية إجراءات تقاضي أو إجراءات تحكيم أو منازعات قضائية أو غيرها من الإجراءات القانونية تم التهديد برفعها أو الإعلان عنها أو رفعها من قبل أو ضد أي من شركات مجموعة الصحراء أو أي من شركات مجموعة سبكييم بما في ذلك أي إجراءات مماثلة يكون أي منهم (أو من المحتمل أن يكون أي منهم) طرفاً فيها (سواء كمدعي أو مدعى عليه أو غير ذلك).

ب. لم يتم اتخاذ أية خطوات أو عدم اتخاذ أي خطوات يمكن أن تؤدي بشكل معقول إلى سحب أو إلغاء أو تعديل أية رخصة جوهرياً تملكها أي من شركات مجموعة الصحراء أو شركات مجموعة سبكييم والتي تعد ضرورية لمزاولة أعمال أي من تلك الشركات (ويستثنى من ذلك - فيما يتعلق بالتراخيص الخاصة بأي من الشركات التابعة لشركة الصحراء - ما يكون نتيجة لأي إجراء تقوم به أي من الشركات التابعة لشركة الصحراء بعد تاريخ اتفاقية تنفيذ الصفقة على أن تكون شركة الصحراء قد استخدمت جهودها المعقولة لمنع ذلك).

٧. لم تكتشف شركة سبكييم - بناءً على ما تم الإفصاح عنه من قبل مجموعة الصحراء (بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة) من معلومات مالية أو تجارية أو غيرها من المعلومات ذات الصلة بمجموعة الصحراء - أي معلومات مضللة أو تحريف للحقائق أو عدم توضيح للحقائق مهمة تجعل هذه المعلومات غير مضللة، على أن تكون هذه المعلومات جوهرياً في سياق الصفقة.

٨. لم تكتشف شركة الصحراء - بناءً على ما تم الإفصاح عنه من قبل مجموعة سبكييم (بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة) من معلومات مالية أو تجارية أو غيرها من المعلومات ذات الصلة بمجموعة الصحراء - على أي معلومات مضللة أو تحريف للحقائق أو عدم توضيح للحقائق مهمة تجعل هذه المعلومات غير مضللة، على أن تكون هذه المعلومات جوهرياً في سياق الصفقة.

٣. رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء من غير الأعضاء ذوي المصلحة حول الصفقة

يرى أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) بأن العرض المقدم من شركة سبكييم عادل ومعقول لمساهمي شركة الصحراء (من غير الأطراف ذوي علاقة)، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار وضع الشركة والسوق في تاريخ توقيع مذكرة التفاهم وتاريخ إبرام اتفاقية تنفيذ الصفقة وتاريخ نشر مستند العرض والمنافع المتوقعة للصفقة وفرص النمو المستقبلية للشركتين وكذلك الأخذ في الاعتبار هيكل الصفقة والتي ستم عن طريق عرض مبادلة أسهم مقدم من قبل شركة سبكييم مقابل الاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصحراء، وكذلك بعد الأخذ في الاعتبار "المشورة المستقلة" المقدمة لمجلس إدارة شركة الصحراء من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية. وعليه فإنهم يوصون مساهمي شركة الصحراء بالتصويت بالموافقة على الصفقة.

كما وافق أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) على شروط وأحكام الصفقة، مع العلم بأن أعضاء مجلس الإدارة من ذوي المصلحة بالصفقة قاموا بالإفصاح عن مصلحتهم في الصفقة لمجلس إدارة شركة الصحراء وامتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة شركة الصحراء الصادر بالموافقة على الصفقة.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة سيصوتون بالموافقة على قرارات الصفقة.

كما يحتفظ أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) بحقهم في سحب توصيتهم بخصوص الصفقة أو تعديلها تماشياً مع التزاماتهم وواجباتهم بصفتهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الصحراء.

وبناءً على المعلومات المتوفرة لشركة مورغان ستانلي السعودية بتاريخ تقديم المشورة المستقلة، ومع مراعاة الافتراضات والاستثناءات والتحفيزات المنصوص عليها في المشورة المستقلة، أوضحت شركة مورغان ستانلي السعودية لمجلس إدارة شركة الصحراء بأن الشروط المالية للصفقة عادلة بالنسبة لمساهمي شركة الصحراء (من غير الأطراف ذوي علاقة). وتجدر الإشارة إلى أنه ينبغي قراءة المشورة التي قدمتها شركة مورغان ستانلي السعودية ضمن سياق المشورة المستقلة والتي تمت ترجمتها بالصيغة الواردة في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم. وسيكون خطاب المشورة المستقلة متاحاً للاطلاع عليه في المقر الرئيسي لشركة الصحراء اعتباراً من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة كما هو موضح في القسم رقم (١٤) ("المستندات المتاحة للمعينة") من هذا التعميم.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم، وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام مساهمي شركة الصحراء بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص الصفقة ويجب عليهم الاعتماد على مراجعتهم الخاصة للصفقة للتأكد من مدى ملائمة الصفقة والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بهم.

كما ينبغي على مساهمي شركة الصحراء الأخذ في الاعتبار أن سعر أسهم شركة الصحراء وأسهم شركة سبكي قد يتأثر خلال هذه الفترة وحتى تاريخ إتمام الصفقة بعدة أمور والتي تشمل - أداء ووضع كل من شركة الصحراء وشركة سبكي والشركات التابعة لهما، وظروف السوق والاقتصاد بشكل عام، والظروف الخاصة بسوق الأسهم بالإضافة إلى عدد من المخاطر الأخرى المرتبطة بالصفقة (ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، الرجاء مراجعة الجزء (٢) ("عوامل المخاطرة") الوارد في مستند العرض). وعليه، فإن توصية أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) حول الصفقة لا تأخذ في الاعتبار ظروف السوق المستقبلية والأسعار السوقية لأسهم شركة الصحراء وأسهم شركة سبكي بعد تاريخ نشر هذا التعميم.

وحتى تاريخ هذا التعميم، فإن شركة الصحراء لم تستلم أي عرض آخر للاستحواذ على جميع أسهم رأس المال المُصدر لشركة الصحراء.

٤. رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) حول المنافع المتوقعة من الصفقة

يحتوي هذا القسم على رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) بشأن المنافع المتوقعة من الصفقة، بما في ذلك عدد من المعلومات والتفصيلات المعدة من قبل مجلس إدارة شركة الصحراء.

وتجدر الإشارة إلى أن هذا القسم يحتوي على توقعات مستقبلية وبالتالي فإنها قد لا تتحقق بالطريقة التي يتوقعها مجلس إدارة شركة الصحراء أو قد لا تتحقق إطلاقاً، ولمزيد من التفاصيل عن المخاطر المرتبطة بالتوقعات المستقبلية والصفقة بشكل عام يرجى مراجعة قسم (إشعار هام) من هذا التعميم والجزء (٢) ("عوامل المخاطرة") الوارد في مستند العرض.

كما يجب مراعاة أن المنافع المتوقعة من الصفقة التي يتضمنها هذا القسم تمثل تقديرات أولية لمجلس إدارة شركة الصحراء وبالتالي قد يتم تعديلها بعد إجراء المزيد من التخطيط لعملية دمج أعمال الشركتين. علماً بأن مجلس إدارة شركة الصحراء لا ينوي تحديث الفوائد المتوقعة من الصفقة أو أي توقعات مستقبلية أخرى واردة في هذا القسم، باستثناء ما يلزم تحديثه بموجب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

يجب ألا تُعامل المعلومات الواردة في هذا القسم على أنها توقع أو تقدير للأداء المالي الحالي أو المستقبلي "للمجموعة المشتركة" وبنبغي عدم تفسير أي عبارة ترد في هذا التعميم على أنها تعني أن العائد للسهم للمجموعة المشتركة سواء للفترة المالية الحالية أم المستقبلية سيمثل أو يزيد عن العوائد التاريخية المنشورة للسهم.

١-٤ معلومات عامة

تم الحصول على البيانات والمعلومات والإفادات الواردة في هذه القسم من دراسة شركة بوسطن كونسلتنج جروب (بي سي جي)، والتي تم إعدادها بناءً على معلومات تم جمعها من مصادر عامة، ومن معلومات مقدمة من شركة الصحراء وشركة سبكييم، وعلى تقييمات بوسطن كونسلتنج جروب (بي سي جي).

قطاع البتروكيماويات هو أحد أكثر القطاعات في الاقتصاد السعودي جذاباً لرؤوس الأموال المحلية والأجنبية وذلك بالنظر إلى ما يتمتع به من مزايا استراتيجية والتي تشمل وفرة المواد الخام والقيم والخدمات المساندة بأسعار تنافسية، بالإضافة إلى وجود بنية تحتية راسخة لهذا القطاع في مدينتي الجبيل وينبع الصناعيتين. وعليه، فإن قطاع البتروكيماويات يعد أحد القطاعات الرئيسية التي تساهم في نمو القطاع الخاص والاقتصاد السعودي بشكل عام وذلك في ظل ما يشهده من نمو واستثمار متواصل، لاسيما في مصادر اللقيم الأساسية للكيماويات، وذلك منذ دخول هذا القطاع مرطلة نمو متسارع قبل أكثر من ثلاث عقود.

وكما بتاريخ هذا التعميم، فإن قطاع البتروكيماويات في المملكة يشهد بعض التطورات التي قد تسهم في تغيير طبيعة القطاع على المدى المتوسط إلى البعيد، وتشمل هذه التطورات:

- الاستثمار في الكيماويات المتخصصة الثانوية في المملكة من المستثمرين المحليين والأجانب.
- انخفاض الميزة التنافسية لأسعار المواد الخام بالنسبة للمنتجين السعوديين وذلك بسبب انخفاض أسعار الغاز في أمريكا الشمالية والزيادة المحتملة في أسعار اللقيم في المملكة.
- الإنخفاض المتوقع في تخصيص المواد الخام في المملكة في المستقبل القريب، والذي من المتوقع أن يحد من النمو المحلي لشركات البتروكيماويات السعودية على المدى البعيد.
- الاستثمار في تحسين صافي أرباح المبيعات عن طريق زيادة نطاق أنشطة التسويق والتوسع في الخدمات اللوجستية الداخلية الخاصة بالمبيعات.

وفي ضوء التطورات الهامة المبينة أعلاه، قررت كل من شركة سبكييم وشركة الصحراء أن تقوما معاً بدراسة جدوى "الاتحاد التجاري" المقترح وتقييم مدى القيمة التي سيقفها هذا الاتحاد في سبيل التأقلم مع هذه التطورات وذلك من خلال تقوية الميزة التنافسية للشركتين وتسهيل نموهم المستقبلي.

وعليه، تم إعداد دراسة عن شركة سبكييم وشركة الصحراء وشركاتهم التابعة لتقييم المنافع المحتملة للصفقة، حيث تم تحليل أهم الأنشطة والوظائف التجارية وذلك من خلال نقاشات مطولة مع عدد من التنفيذيين في إدارة الشركتين.

٢-٤ المنافع المتوقعة من الصفقة

تتمثل المنافع المتوقعة من الصفقة في تمكين المجموعة المشتركة من استغلال القدرات والإمكانات الإضافية التي ستتاح للمجموعة المشتركة نتيجة لدمج أعمال الشركتين وذلك من خلال توظيف القدرات الفنية والتسويقية وتعزيز الموارد البشرية والقوى العاملة بما يعزز القيمة المضافة للمساهمين.

ومن المتوقع أن تحقق المجموعة المشتركة منافع وفوائد محتملة تقدر بأن تكون بمبلغ ما بين ١٧٥ مليون ريال سعودي - ٢٢٥ مليون ريال سعودي سنويًا كزيادة متكررة في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب وتكاليف الاستهلاك (EBITDA)، ومن المتوقع أن تتحقق هذه المنافع المحتملة بشكل كامل بنهاية السنة الثالثة من تاريخ إتمام الصفقة، وسيطلب لتحقيق هذه المنافع المحتملة تكبد المجموعة المشتركة تكاليف غير مكررة تبلغ ٠,٥ - ٠,٧٥ ضعف مبلغ المنافع المحتملة الموضح أعلاه.

وتجدر الإشارة إلى أنه تم استخدام مقياس الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب وتكاليف الاستهلاك نظراً للطريقة المحاسبية المتبعة من قبل شركة الصحراء، حيث لا تقوم شركة الصحراء بتوحيد إيراداتها مع كامل إيرادات المشاريع وشركاتها الزميلة وذلك وفقاً لسياساتها المحاسبية كما في السنة المالية ٢٠١٧م. و عوضاً عن ذلك، يتم الاعتراف بحصة شركة الصحراء من أرباح تلك المشاريع والشركات الزميلة في قائمة الدخل من خلال حقوق الملكية وفقاً

للمعايير المحاسبية المتبعة (وهي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين)، وبناءً على ما سبق، فإن المقياس الموضح أعلاه هو المقياس الأنسب للنظر في منافع الصفقة بعد إتمامها.

علماً بأن البيانات الواردة في الفقرة أعلاه تتعلق بتعزيز الإيرادات ولا يقصد منها أن تكون توقعات للأرباح، ويجب عدم تفسير البيانات المذكورة على أن أرباح الأسهم ستكون أكبر من تلك التي تحققت في الفترة المالية السابقة. كما تخلي شركة الصحراء مسؤوليته عن أي خسارة أو ضرر ينشأ - سواء بشكل مباشرة أو غير مباشر - عن استخدام المعلومات الواردة في هذه الفقرة باعتبار أنها غير ذلك.

وبناءً على دراسة المنافع المتوقعة للصفقة، توصل مجلس إدارة شركة سبكيوم ومجلس إدارة شركة الصحراء مجتمعين - بحسب رأيهم - لأهم المزايا الرئيسية التي ستحققها الصفقة، وهي كالتالي:

١-٢-٤ تعزيز تنوع المنتجات، وتنويع إمدادات المواد الأولية.

في ظل النمو المتسارع لقطاع المنتجات الهيدروكربونية، ستقوم كل من شركتي الصحراء وسبكيوم - بعد دمج أعمالهم المتكاملة - بتعزيز محفظة المنتجات وذلك من خلال توسيعها. حيث تظهر هذه القطاعات نظرة إيجابية متوقعة للطلب يقابله هيكل أكثر تعقيداً للطلب مما سيتيح للمجموعة المشتركة أن تكون في وضع أفضل للاستفادة من ميزة المواد الخام، وكذلك تمكينها من أن تكون أقرب للأسواق المستهدفة بما في ذلك الاستفادة من الخبرات المشتركة للمجموعة في خلق قيمة إضافية لها من هذه القطاعات.

كما ستستفيد المجموعة المشتركة من التكامل بين محفظة الشراكة المحلية والعالمية التي تمتلكها كل من شركة الصحراء وشركة سبكيوم على نحو يساهم في تسويق المنتجات بشكل أفضل في السوق السعودي وكذلك الوصول إلى أسواق أخرى وتكنولوجيا جديدة.

٢-٢-٤ زيادة الحجم والمرونة للشركتين في قطاع البتروكيماويات الذي يتسم بالتغير والتطور المتسارع، سواءً في المملكة العربية السعودية أو على المستوى العالمي.

سيساعد ضم أعمال الشركتين على تعزيز الوجود المحلي والعالمي لشركتي الصحراء وسبكيوم من خلال المجموعة المشتركة، كما سيساعد أيضاً في تحقيق حجم مشترك أكبر للمجموعة مما سيساهم في تقوية مركز المجموعة بالسوق. كما يتوقع أن تتمكن المجموعة المشتركة من بيع منتجاتها بأسعار أعلى نسبياً (حيث سيساعد ضم أعمال الشركتين في خفض التكاليف اللوجستية وتسهيل أي صعوبات في توصيل المنتجات مما قد يزيد من رغبة العملاء في شراء منتجات المجموعة المشتركة وإن كانت بسعر أعلى نسبياً) مما سيساهم في زيادة الهامش الربحي للمجموعة. وتجدر الإشارة إلى أن زيادة حجم محفظة المنتجات وتنوعها سيساعد المجموعة المشتركة في مواجهة العوامل الخارجية بمرونة أكبر حيث يشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - تمكين المجموعة المشتركة من زيادة إنتاج بعض المنتجات المختارة حسب متطلبات السوق وبالتالي تقليل آثار تقلب الأسعار الناتجة عن عوامل خارجية.

٣-٢-٤ تعزيز القدرة التنافسية والإمكانيات المتكاملة لكل من شركة الصحراء وشركة سبكيوم بهدف تحقيق فوائد تجارية وتشغيلية وعملية.

من المتوقع أن تحقق الصفقة قيمة إضافية للمجموعة المشتركة وذلك من خلال مزاياها التنافسية وإمكانياتها المتكاملة الناتجة عن دمج القدرات التجارية والتشغيلية والوظيفية للشركتين ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الآتي:

- التعاون ومشاركة الخبرات وأفضل الممارسات المتعلقة بمجال تخطيط العمليات وتحسينها، ومجال الصيانة، ومجال الخدمات الهندسية، وكذلك دمج المرافق. حيث يُتوقع أن يؤدي التعاون ومشاركة الخبرات في هذه المجالات إلى تعزيز الاستفادة من الأصول التي ستديرها المجموعة المشتركة بما يؤدي إلى زيادة إيراداتها. ومن الأمثلة على ذلك البرامج المقدمة من شركة الصحراء ومنها برنامج "منهاج" والذي يهدف إلى تحسين كفاءة المصانع بالإضافة إلى البرامج المقدمة من شركة سبكيوم والتي تهدف إلى الاستفادة من صناعة قطع الغيار الداخلية وتحسين استخدام الموارد الداخلية وكذلك تحقيق التميز في مجال السلامة.

- تعزيز القدرات التسويقية من خلال اتحاد الشركات التسويقية التابعة لشركتي الصحراء وسبكي، وكذلك تطوير المعرفة السوقية والوجود العالمي للمجموعة المشتركة والتي ستساهم في دعم تسويق منتجات المجموعة المشتركة محلياً وعالمياً.
- تقاسم القدرات الوظيفية المرتبطة بعدد من المجالات ومنها المجال المالي، ومجال تطوير الأعمال، ومجال البحث والتطوير.

٤-٢-٤ تعزيز الكفاءة والقدرة الإنتاجية للأصول الصناعية القائمة في مدينة الجبيل لكل من شركتي الصحراء وسبكي.

يُتوقع أن تساهم الصفقة في زيادة كفاءة وإنتاجية الأصول الصناعية للشركتين وذلك من خلال عدد من العوامل المختلفة مثل توفير التكاليف المرتبطة بالمشتريات والخدمات اللوجستية والصيانة والخدمات الفنية والخدمات المشتركة التي تقوم بها المجموعة المشتركة والتي تشمل - على سبيل المثال لا الحصر - الآتي:

- الاستفادة من المواقع الصناعية لأصول المجموعة المشتركة في مدينة الجبيل الصناعية وذلك من خلال ربط البنى التحتية للأصول الصناعية الخاصة بشركتي الصحراء وسبكي بما يحقق قيمة إيجابية للمجموعة المشتركة وكذلك توازن داخلي أمثل لخطوط إنتاج المواد الصناعية في تلك المواقع.
- تخفيض التكاليف المرتبطة بالمشتريات والخدمات اللوجستية من خلال إعادة التفاوض مع الموردين والبايعين بشأن العقود القائمة وذلك عن طريق توظيف القدرات التالية للمجموعة المشتركة:
 - قدرة المجموعة المشتركة على تعزيز قوتها الشرائية حيث سيكون بمقدور المجموعة زيادة نطاق الانفاق على المشتريات المشتركة بين الشركتين.
 - قدرة المجموعة المشتركة على زيادة حجم المنتجات الصلبة والسائلة للمجموعة.
- الاستفادة من الخدمات المشتركة بين الشركتين حيث يتوقع أن يؤدي اندماج وظائف شركتي الصحراء وسبكي وكذلك دمج الكيانات التي تديرها شركة الصحراء في هيكل الخدمات المشتركة للمجموعة المشتركة إلى زيادة الكفاءة في الموارد البشرية وتقنية المعلومات والمشتريات والتمويل والصيانة والخدمات الفنية والتخزين للمجموعة. كما من المتوقع أن تؤدي العوامل التالية إلى كفاءة أعلى في عمليات المجموعة المشتركة:
 - استبدال أنظمة العمليات الحالية بأنظمة أكثر كفاءة.
 - زيادة وفورات نطاق الإنتاج من خلال اتحاد الشركتين بشكل متكامل.

٥-٢-٤ إنشاء منصة ذات موارد مالية أفضل تمكنها من الوصول لأسواق المال بشكل أسهل، ويكون لديها خبرات إنتاجية وتكنولوجية أفضل وذلك للاستفادة من فرص النمو المحلية والعالمية، الأساسية منها وغير الأساسية.

يوجد حالياً لدى شركتي الصحراء وسبكي عدد من المشاريع قيد الإنشاء والتي من المتوقع ان تساهم في استمرار نمو أعمال الشركتين على المدى القصير والمتوسط. إلا أنه تجدر الإشارة أن المحافظة بشكل منفرد - من قبل كل من شركة الصحراء وشركة سبكي على حده - على هذا النمو قد يواجه بعض الصعوبات على المدى الطويل وذلك نظراً للتحديات التي يواجهها قطاع البتروكيماويات في المملكة كما هو موضح في القسم رقم (٤-١) أعلاه.

كما يتوقع أن تستفيد المجموعة المشتركة من حجمها الأكبر وكذلك من اتساع تواجدها الإقليمي والعالمي بالإضافة إلى تحسين وضعها المالي وامتلاكها لمزيج أوسع من المنتجات. ونتيجة لذلك، ستكون المجموعة المشتركة أكثر قدرة على خلق فرص للنمو حيث يتوقع أن تكون المجموعة أكثر جاذبية لشركاء الأعمال والمرخصين والمقرضين. وبالإضافة لما سبق، يتوقع أن يحقق حجم الأعمال المندمجة وزيادة إمكانيات استثمارات المجموعة المشتركة إلى تعزيز قدرة المجموعة على الحصول على تخصيصات إضافية من اللقيم. وبناءً على ذلك، ستساهم هذه الفوائد في خلق قيمة إيجابية لمساهمي المجموعة المشتركة من خلال فرص النمو الناشئة من الاستثمارات الحالية وكذلك الاستثمارات الناشئة من اتحاد أعمال الشركتين سواء محلياً أو عالمياً.

٣-٤ استراتيجية دمج أعمال الشركتين

تم وضع هيكل حوكمة لإدارة عملية دمج أعمال الشركتين وتطوير خطة لإدارة هذه العملية وذلك بهدف تحقيق المنافع المتوقعة من الصفقة. ويتكون هيكل الحوكمة من قسم إداري يتألف من ممثلين من شركتي الصحراء وسبكي، بالإضافة إلى فريق مشترك معني بجميع الجوانب المتعلقة بإجراءات دمج أعمال الشركتين. ويتمثل دور القسم الإداري في الإشراف على عملية دمج الأعمال وتخصيص الموارد المطلوبة له بهدف التركيز على المخاطر والمنافع التي قد تنتج خلال فترة عملية دمج الأعمال لغرض تحقيق المنافع المتوقعة من الصفقة.

٥. رأي أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء (من غير الأعضاء ذوي المصلحة) حول خطط المجموعة المشتركة بشأن الموظفين والهيكل التنظيمي للمجموعة

تم الاتفاق بين شركتي الصحراء وسبكي على عدد من الشروط التجارية بهدف ضمان استفادة المجموعة المشتركة من نقاط القوة التي تتمتع بها كل من شركتي الصحراء وسبكي ومن بينها حوكمة مجلسي إدارة الشركتين، والهيكل التنظيمي لهما، وكفاءة الشركتين، والمعرفة والخبرات الإدارية للشركتين، ومهارات موظفيهما وكذلك العلامة التجارية لمنتجات كلا الشركتين. وفيما يتعلق بإدارة المجموعة المشتركة واسمها وموظفيها وكذلك المقر الرئيس لها، فقد تم الاتفاق على الآتي بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة:

١-٥ تشكيل مجلس إدارة المجموعة المشتركة

سيألف مجلس إدارة المجموعة المشتركة - بعد إتمام الصفقة - من (١١) عضو وذلك وفق التقسيم التالي:

- أ. عضوان يمثلان شركة مجموعة الزامل القابضة من بينهم رئيس مجلس إدارة شركة سبكي الحالي والذي سيستمر كرئيس مجلس إدارة شركة المجموعة المشتركة.
- ب. عضو واحد يمثل المؤسسة العامة للتقاعد.
- ج. أربعة (٤) أعضاء من بين أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الحاليين (بخلاف الأعضاء الممثلين لمجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد).
- د. أربعة (٤) أعضاء من بين أعضاء مجلس إدارة شركة سبكي الحاليين (بخلاف الأعضاء الممثلين لشركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد).
- هـ. وسيقوم المجلس بتعيين نائب لرئيس مجلس إدارته من بين أعضائه.

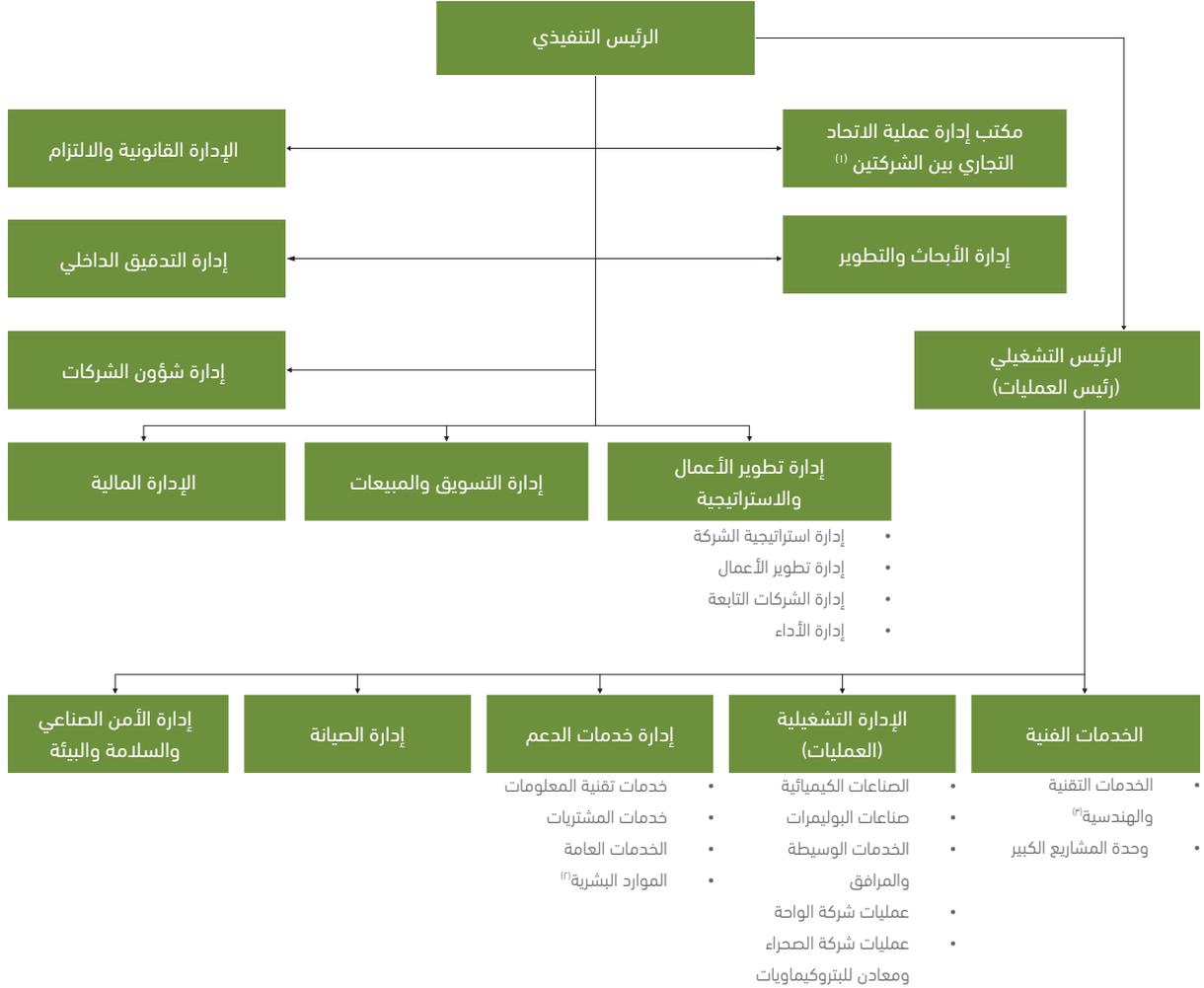
ولغرض تشكيل مجلس إدارة المجموعة المشتركة (كما هو موضح أعلاه) ومع مراعاة متطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، ستقوم شركة سبكي بالتنسيق مع أعضاء مجلس إدارتها الحاليين بإجراء الترتيبات اللازمة بحيث يستقيل (٤) أربعة أعضاء من مجلس الإدارة الحالي لشركة سبكي ومن ثم سيقوم مجلس إدارة شركة سبكي بتعيين (٤) أعضاء ترشحهم شركة الصحراء من بين أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الحاليين، على أن يكون قرار استقالة أعضاء مجلس إدارة شركة سبكي وتعيين الأعضاء الجدد نافذاً من تاريخ إتمام الصفقة.

كما ستقوم شركة الصحراء بإجراء الترتيبات اللازمة بخصوص استقالة (٤) أعضاء من مجلس إدارتها والذين سيتم تعيينهم في مجلس إدارة شركة سبكي، ومن ثم سيقوم مجلس إدارة شركة الصحراء بتعيين الأربعة أعضاء المستقيلين من مجلس إدارة شركة سبكي كأعضاء في مجلس إدارة شركة الصحراء، على أن يكون قرار استقالة أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء وتعيين الأعضاء الجدد نافذاً من تاريخ إتمام الصفقة.

وسيكمل الأعضاء المشار إليهم أعلاه مدة مجلس الإدارة الحالية للمجموعة المشتركة وبعد ذلك سيقوم مساهمي شركة المجموعة المشتركة بالتصويت على تعيين مجلس إدارة جديد من خلال الجمعية العامة للمجموعة المشتركة وذلك وفقاً للنظام الأساسي لشركة سبكي والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

وسيلتزم مجلس إدارة المجموعة المشتركة بأحكام ومتطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٢-٥ الهيكل التنظيمي للمجموعة المشتركة



ملاحظة: المسميات الواردة في الرسم البياني تمثل وظائفها فقط، و لا تمثل المسمى الوظيفي لها.
 ١ تعنى هذه الإدارة بالإشراف على تنفيذ عملية الاندماج الفعلي بين الشركتين.
 ٢ ستقوم هذه الإدارة برفع تقاريرها مباشرة للرئيس التنفيذي في مرحلة لاحقة من عملية الاتحاد التجاري بين الشركتين.
 ٣ تشمل هذه الخدمات هندسة المصانع وخدمات مختبرات ضبط الجودة.

ونتيجة للصفقة، سيتم إجراء عدد من التغييرات على الهيكل التنظيمي لشركتي سبكييم والصحراء وذلك لتمكين المجموعة المشتركة من تنفيذ استراتيجيتها.

وسيتم إجراء هذه التغييرات على عدة مراحل بحيث يتم تفعيل هيكل تنظيمي لفترة انتقالية بعد تاريخ إتمام الصفقة والموضح في الشكل أعلاه، وسيتم في مرحلة لاحقة إجراء عدد من التحسينات على الهيكل التنظيمي فور اكتمال عملية دمج أعمال الشركتين وذلك من أجل وضع هيكل تنظيمي مستدام قادر على خدمة مصالح المجموعة المشتركة على المدى الطويل.

وتم تصميم الهيكل التنظيمي خلال الفترة الانتقالية للمجموعة المشتركة بهدف تحقيق المنافع المتوقعة من الصفقة والاستفادة من القدرات المتوفرة لدى كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم وتقليل المخاطر المرتبطة بأي انقطاع محتمل في عمليات الشركتين. وخلال هذه المرحلة ستستمر العمليات الصناعية لشركتي الصحراء وسبكييم بشكل منفصل وذلك للمحافظة على الأنشطة الصناعية، ولكن سيتم الإشراف عليها من قبل رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) للمجموعة المشتركة. وبالمقابل سيتم دمج وظائف الشركات والدعم بشكل كبير من أجل تحقيق منافع مشتركة في هذه المجالات. كما سيتم إنشاء إدارة ستكون معنية بإجراءات عملية دمج أعمال الشركتين وإدارتها والتأكد من تنفيذها بفعالية وكفاءة.

وعند اكتمال الصفقة سيتولى المهندس/ صالح بن محمد باحمدان - الرئيس التنفيذي الحالي لشركة الصحراء - منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة المشتركة، كما ستقوم المجموعة المشتركة باعتماد هيكل إداري فعال يمكن الإدارات الرئيسية من رفع تقاريرها مباشرة للرئيس التنفيذي بما في ذلك الإدارة المالية، والتسويق، والمبيعات، والتخطيط الاستراتيجي، وتطوير الأعمال. وسيتم إدارة هذه الإدارات من قبل موظفين يتمتعون بالخبرات والمهارات المطلوبة من كلا الشركتين بما يمكن المجموعة المشتركة من الاستفادة من هذه الخبرات والكفاءات. وإضافة لما سبق، سيتم إنشاء إدارة معنية بإجراءات دمج أعمال الشركتين والتي ستقدم تقاريرها مباشرة للرئيس التنفيذي للمجموعة المشتركة وستكون مسؤولة عن تسهيل إجراءات عملية دمج الأعمال التشغيلية في المجموعة المشتركة.

وعند إتمام الصفقة سيكون رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) للمجموعة المشتركة المهندس/ عبدالله بن سيف السعدون وهو الرئيس التنفيذي الحالي المكلف لشركة سبكي. ويعتبر رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) للمجموعة المشتركة عضو رئيسي في فريق الإدارة العليا للمجموعة. ويتولى رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) العديد من المهام التي تدعم العمليات اليومية للمجموعة وتشمل خدمات الصيانة والعمليات والدعم والخدمات الفنية، ويشرف الرئيس التنفيذي للمجموعة على رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي). ويتمتع منصب رئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) بدور قيادي فيما يتعلق بالمهام المناطة به لضمان بأن العمليات التشغيلية للمجموعة تعمل بكفاءة وبما يتماشى مع أهداف المجموعة المشتركة. ويشمل ذلك ضمان فعالية أنشطة التشغيل، وكذلك التعاون مع أعضاء الإدارة الآخرين لتطوير وتنفيذ الخطط اللازمة لتحقيق أهداف المجموعة المشتركة، بالإضافة إلى تحفيزهم ودعمهم لتحقيق تلك الأهداف.

وتتضمن العمليات التي تتبع لرئيس العمليات (الرئيس التشغيلي) جميع عمليات الشركات التابعة للمجموعة المشتركة. وتشمل العمليات الفنية وعمليات الصيانة ما يلي: الخدمات الفنية والهندسية وخدمات الصيانة بالإضافة إلى المشاريع الكبيرة. وتشمل خدمات الدعم وظائف متعددة ومنها وظائف المشتريات والامن الصناعي وتقنية المعلومات والموارد البشرية (ملاحظة: سيقوم الرئيس التنفيذي بالإشراف بشكل مباشر على إدارة الموارد البشرية وذلك في مرحلة لاحقة من عملية دمج الأعمال).

٣-٥ رأي مجلس إدارة شركة الصحراء حول خطط المجموعة المشتركة الخاصة بموظفي شركة الصحراء

ستقوم المجموعة المشتركة بوضع معايير جديدة لتدريب الموظفين وتطوير مهاراتهم، ويرى مجلس إدارة شركة الصحراء بأن تطوير وتدريب الموظفين سيساهم في توفير فرص وظيفية مميزة لهم في المجموعة المشتركة. ولا يتوقع مجلس إدارة شركة الصحراء أن ينتج عن الصفقة حال إتمامها تسريح الموظفين بصفة إجبارية.

٤-٥ المقر الرئيس للمجموعة المشتركة

سيكون المقر الرئيس للمجموعة المشتركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية ويكون عنوانه كالتالي: برج المشارق، حي المعذر، طريق الملك فهد، ميدان القاهرة.

٥-٥ اسم المجموعة المشتركة وعلامتها التجارية

سيكون اسم المجموعة المشتركة هو "شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات (سبكي)". وستقوم المجموعة المشتركة بتعيين شركة استشارية متخصصة في الهويات التجارية لتقديم مشورتها فيما يتعلق بالعلامة التجارية للمجموعة المشتركة وطريقة كتابة اسمها وشعارها (بما في ذلك اللون، والشكل، وحجم الخط المناسب).

٦. حصص الملكية والتعاملات

لا يوجد لدى شركة الصحراء حصص ملكية أو حصة سيطرة (بالمعنى الوارد لكل منهما في لائحة الاندماج والاستحواذ) في شركة سبكي، كما لم يكن لشركة الصحراء أي حصص ملكية أو حصة سيطرة في شركة سبكي خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم.

ويوضح الجدول أدناه عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر وغير مباشر من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء في شركتي الصحراء وسبكي كما بتاريخ ١٠/٨/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/٤/٢٠١٩):

اسم عضو مجلس إدارة شركة الصعاء		الصفة	عدد الأسهم المملوكة في شركة الصعاء		حصة الملكية في شركة الصعاء		عدد الأسهم المملوكة في شركة سبكييم		حصة الملكية في شركة سبكييم	
			بشكل غير مباشر	بشكل مباشر	بشكل غير مباشر	بشكل مباشر	بشكل غير مباشر	بشكل مباشر	بشكل غير مباشر	بشكل مباشر
عبد العزيز عبد الله الزامل ^١	رئيس مجلس إدارة شركة الصعاء، وممثل لشركة مجموعة الزامل القابضة		١,٦٥١,٥٠٠	٣٦,٧٦٨,٣١٨,٠٠٠	٠,٣٧٦٤%	٨,٣٧٩٤%	١٨٦,٦٠٠	٣٦,٣٩٢,١٧٨,٠٠٠	٠,٠٥٠٩%	٩,٩٢٥١%
صالح محمد باحمدان	نائب رئيس مجلس إدارة شركة الصعاء		٦٤,٠٠٠	لا يوجد	٠,٠١٤٦%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
جبر عبد الجبر ^٢	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء، وممثل للمؤسسة العامة للتقاعد		لا يوجد	٢٩,١٦٤,٩٥٦	لا يوجد	٦,٦٤٦٦%	لا يوجد	٢٨,٤٠٥,٥١٤	لا يوجد	٧,٧٤٧٠%
أسامة عبد العزيز الزامل ^٣	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٢,٠٠٠	٣٨,٤١٩,٨١٨,٠٠٠	٠,٠٠٠٠%	٨,٧٥٥٨%	لا يوجد	٣٦,٥٧٨,٧٧٨,٠٠٠	لا يوجد	٩,٩٧٦٠%
سعید عمر العيسائي ^٤	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٧,٦٣٤,٧٦٥	٧٠٠,٠٠٠	١,٧٣٩٩%	٠,١٥٩٥%	٨٨٩,٦٠٢	١,٧٣٣,٥١٠	٠,٢٤٢٦%	٠,٤٧٢٨%
أحمد فهد الضويان	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		١,٠٠٠	لا يوجد	٠,٠٠٠٢%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
خالد عبد الحميد الشويعر	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٢	لا يوجد	٠,٠٠٠٠%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
محمد علي المسلم	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٥٠,٠٠٠	لا يوجد	٠,٠١١٤%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
صالح حلوان الحميدان ^٥	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٣٠,٠٠٠	٨,٤٠٠	٠,٠٠٦٨%	٠,٠٠١٩%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
راشد سيف الغرير	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
علي عبد الرزاق الغامدي	عضو مجلس إدارة في شركة الصعاء		٦٠٠٠	لا يوجد	٠,٠٠١٤%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

ملاحظة ١: تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة في شركة الصعاء لكل من: (١) شركة مجموعة الزامل القابضة و (٢) مجموعة الزامل للاستثمار و (٣) أسامة عبد العزيز الزامل (ابن عضو مجلس الإدارة). كما تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة في شركة سبكييم لكل من: (١) شركة مجموعة الزامل القابضة و (٢) مجموعة الزامل للاستثمار.

ملاحظة ٢: تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة للمؤسسة العامة للتقاعد في شركتي الصعاء وسبكييم.
ملاحظة ٣: تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة في شركتي الصعاء وسبكييم لعبد العزيز عبدالله الزامل (والد عضو مجلس الإدارة) بشكل مباشر وغير مباشر.
ملاحظة ٤: تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة في شركتي الصعاء وسبكييم لكل من: (١) شركة عمر قاسم العيسائي وشركاه للتسويق المحدودة و (٢) شركة عمر قاسم العيسائي للاستثمارات.

ملاحظة ٥: تشمل الملكية غير المباشرة الأسهم المملوكة في شركة الصعاء لكل من: (١) خالد صالح الحميدان (ابن عضو مجلس الإدارة) و (٢) غادة صالح الحميدان (ابن عضو مجلس الإدارة).

باستثناء تعاملات أعضاء مجلس إدارة شركة الصعاء الموضحة أدناه، لم يقيم أي من أعضاء مجلس إدارة شركة الصعاء

بالتعامل في أي من الأسهم المملوكة لهم في شركة سبكييم أو شركة الصحراء - وفقاً لما هو موضح أعلاه - خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم:

اسم الشخص المتعامل		صفة الشخص	
شركة عمر قاسم العيسائي وشركاه للتسويق المحدودة		شركة يملك فيها عضو مجلس إدارة شركة الصحراء سعيد عمر العيسائي	
التعاملات في أسهم شركة الصحراء			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
بيع	٢٠١٨/٠٨/٢٣	٥٠٠٠٠	٧٧٦١٤١,٧٤
متوسط السعر		١٥,٥٠	
سعيد عمر العيسائي		عضو مجلس إدارة شركة الصحراء	
التعاملات في أسهم شركة سبكييم			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
شراء	٢٠١٨/١٢/٣	١٥٧٧٢٥	٣٣٥٩٥٤٣
متوسط السعر		٢١,٣٠	
شراء	٢٠١٨/١٢/٤	١٨٢٥١٥	٣٨٧٥٦٩,٥
متوسط السعر		٢١,٣٠	
شراء	٢٠١٨/١٢/١٨	٩٢٣٦٢	١٨٩٨٠٣٩,١
متوسط السعر		٢٠,٥٥	
شراء	٢٠١٨/١٢/١٩	١٥٧٠٠٠	٣٢١٨٥٠٠
متوسط السعر		٢٠,٥٠	
محمد علي المسلم		عضو مجلس إدارة شركة الصحراء	
التعاملات في أسهم شركة الصحراء			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
شراء	٢٠١٨/٨/٩	٢٤٥٥٢	٤٥٨٣٨٥,٨٤
متوسط السعر		١٨,٦٧	
شراء	٢٠١٨/٩/٦	١٤٠٠٩	٢٣٨١٥٣
متوسط السعر		١٧	
صالح طوان الحميدان		عضو مجلس إدارة شركة الصحراء	
التعاملات في أسهم شركة الصحراء			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
شراء	٢٠١٨/٥/١٦	١٠٠٠	١٧٢٨٠
متوسط السعر		١٧,٢٨	
شراء	٢٠١٨/٥/١٧	١٠٠٠	١٧٢٤٠
متوسط السعر		١٧,٢٤	
خالد صالح الحميدان		ابن عضو مجلس إدارة شركة الصحراء صالح طوان الحميدان	
التعاملات في أسهم شركة سبكييم			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
شراء	٢٠١٨/٥/٢١	٣٠٠٠	٦١١٤٠
متوسط السعر		٢٠,٣٨	
بيع	٢٠١٨/١٠/٢	٣٠٠٠	٦٩٣٠٠
متوسط السعر		٢٣,١	
المؤسسة العامة للتقاعد		يمثلها عضو مجلس إدارة شركة الصحراء جبر عبدالرحمن الجبر	
التعاملات في أسهم شركة الصحراء			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
بيع	٢٠١٨/٥/٢٨	٥٢٤,٠٥٤	٩٤٢٢٤٩١
متوسط السعر		١٧,٩٨	
التعاملات في أسهم شركة سبكييم			
شراء/بيع	التاريخ	الكمية	القيمة
شراء	٢٠١٨/٥/٢٨	٢٢	٥٧٨٠٤٣٤
متوسط السعر		٢٢	

ولا توجد أي حصص ملكية أو حصة سيطرة في شركة الصحراء أو شركة سبكييم تمتلكها أو تسيطر عليها أي شركة تابعة لشركة الصحراء أو صندوق تقاعد تابع لشركة الصحراء أو لأي من شركاتها التابعة أو مستشار لشركة الصحراء أو أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة الصحراء ولم يرقم أي من هؤلاء الأطراف بالتعامل في أسهم شركة الصحراء أو شركة سبكييم خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لتاريخ نشر هذا التعميم.

ولا توجد أي حصص ملكية أو حصة سيطرة في شركة الصحراء أو شركة سبكييم يمتلكها أو يسيطر عليها أي شخص لديه مع شركة الصحراء (أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها) اتفاق على أي ترتيب تعويض أو خيار أو أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم - سواء أكان بشكل رسمي أو غير رسمي - وأياً كانت طبيعته قد يكون حافزاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل (أو الامتناع عن التعامل) في أسهم شركة الصحراء. ولم يرقم أي من هؤلاء الأشخاص بالتعامل في أسهم شركة الصحراء أو شركة سبكييم خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لتاريخ نشر هذا التعميم.

لا يوجد أي حصص ملكية في شركة الصحراء تتم إدارتها - أو تمت إدارتها خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لتاريخ نشر هذا التعميم - على أساس السلطة التقديرية من قبل أي مدير صندوق ذي صلة بشركة الصحراء. ولم يرقم أي من هؤلاء الأشخاص بالتعامل في أسهم شركة الصحراء خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لتاريخ نشر هذا التعميم.

ولم تقم شركة الصحراء باسترداد أو شراء أي أسهم ذات علاقة خلال الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا التعميم.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة سيصوتون بالموافقة على قرارات الصفقة.

٧. الاتفاقيات الجوهرية لشركة الصحراء

باستثناء اتفاقية تنفيذ الصفقة بين شركتي الصحراء وسبكييم ("اتفاقية تنفيذ الصفقة")، لم تقم شركة الصحراء أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين لبدء فترة العرض بإبرام أي اتفاقية جوهرية - خارج إطار النشاط العادي - تبلغ قيمتها (١٠٪) أو أكثر من الإيرادات السنوية لشركة الصحراء (وفق آخر قوائم مالية ربع سنوية لشركة الصحراء للفترة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م). وفيما يلي ملخص لاتفاقية تنفيذ الصفقة:

٧-١ اتفاقية تنفيذ صفقة الاتحاد التجاري بين شركتي الصحراء وسبكييم

أبرمت كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٨/١٢/٢٠١٨م) اتفاقية تنفيذ الصفقة، والتي تتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاتحاد التجاري بين الشركتين وذلك من خلال قيام شركة سبكييم بتقديم عرض مقترح للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في شركة الصحراء مقابل إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الصحراء في شركة سبكييم وفق نظام السوق المالية ونظام الشركات واللوائح والقواعد الصادرة بموجبها بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرتين عن مجلس هيئة السوق المالية.

وتتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة الشروط والأحكام الخاصة بالتزامات الشركتين فيما يتعلق بالصفقة بالإضافة إلى شروط تجارية خاصة بالصفقة والتي تم الاتفاق عليها بين الشركتين بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الشروط المتعلقة بإجراءات تعيين مجلس إدارة المجموعة المشتركة، وتحديد الاسم التجاري الجديد للمجموعة المشتركة، والالتزامات الأخرى لتنفيذ الصفقة. ولمزيد من التفاصيل عن تلك الشروط يرجى مراجعة القسم (٥) من هذا التعميم.

كما تتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة عدد من الضمانات المقدمة من كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم على أساس تبادلي، بالإضافة إلى عدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال وكذلك قيود بشأن الحصول على عروض منافسية من قبل أطراف ثالثة والتي تعتبر قيوداً اعتيادية في مثل هذه الاتفاقيات.

ووفقاً لأحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة، فإن الاتفاقية تنتهي بأثر فوري في حال وقوع أي من الحالات التالية:

أ. في حال وافقت هيئة السوق المالية لشركة سبكييم على عدم المضي في الصفقة بناءً على طلب مقدم للهيئة من قبل شركة سبكييم شريطة أن يسبق ذلك الطلب إشعار مقدم من شركة سبكييم لشركة الصحراء يفيد بقرار شركة سبكييم بعدم المضي في الصفقة.

ب. في حال قامت شركة الصحراء بالإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بأن أعضاء مجلس إدارتها قد قرروا سحب توصيتهم لمساهمي شركة الصحراء بالموافقة على الصفقة أو تعديل توصيتهم بشكل جوهري.

ج. في حال قامت إحدى الشركتين بإشعار الطرف الآخر كتابياً عن نيتها بإنهاء اتفاقية تنفيذ الصفقة بسبب إخلال الطرف الآخر بأي من بنود الاتفاقية أو الأنظمة واللوائح ذات العلاقة بما في ذلك الإخلال بأي شرط سلبى (كما هي موضحة في القسم (١-٢) "الشروط السلبية" من هذا التعميم) في حال شكل ذلك حالة تغيير سلبى جوهري وذلك في حال عدم تصحيح الإخلال خلال ثلاثين (٣٠) يوم تقويمي من إشعار الطرف المتضرر من ذلك الإخلال للطرف الآخر.

د. في حال عدم إتمام الصفقة قبل تاريخ التوقف النهائي.

هـ. إذا قامت إحدى الشركتين بإشعار الطرف الآخر عن نيتها بإنهاء الاتفاقية بسبب استمرار أي من الظروف القاهرة لمدة ستين (٦٠) يوماً، ويقصد بالظروف القاهرة أي حدث لا يملك الأطراف أي سيطرة عليه (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر) أي نزاع إقليمي، أو أي عمل من أعمال الحرب، أو الأعمال الإرهابية، أو إعلان حالة الطوارئ، أو حدوث كوارث طبيعية أو حدوث أي عطل أو تلف رئيسي في المصانع أو المعدات، أو انقطاع التيار الكهربائي أو إمدادات المياه، أو صدور أي قرار أو قيد حكومي أو تنظيمي، أو حدوث أي نزاعات عمالية مهما كانت طبيعتها، أو حدوث أي حصار أو إقامة حجر صحي على أن تكون كل حالة من تلك الحالات لها أثر جوهري سلبى على قدرة أي من الطرفين على ممارسة أعمالهم الاعتيادية بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة.

و. في حال اتفقتا الشركتين كتابياً على إنهاء اتفاقية تنفيذ الصفقة.

كما تتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة عدد من الشروط المسبقة التي يجب استيفائها لإتمام الصفقة، ولمزيد من التفاصيل عن تلك الشروط يرجى مراجعة القسم (٢) من هذا التعميم.

وتتضمن اتفاقية تنفيذ الصفقة كذلك الحالات التي يجوز فيها تعديل معامل مبادلة الأسهم (وبالتالي تعديل عدد أسهم العوض) كما هو موضح في القسم رقم (٢) من هذا التعميم.

٨. الأطراف ذوي العلاقة

تنطوي الصفقة على وجود أطراف ذوي علاقة حيث تعد كل من شركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد مساهمين كبار في كل من شركة الصراء وشركة سبكي، كما أن لكل منهما ممثل في مجلس إدارة كلا الشركتين. واستثناءً من المادتين (٣) (س) و(٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ، يحق للمساهمين الذين يملكون أسهم في شركة الصراء وشركة سبكي والذين لهم ممثلين في مجلسي إدارة الشركتين أو إحداهما، التصويت على قرارات الصفقة في الجمعية العامة لإحدى الشركتين مع مراعاة القيود الخاصة بعدم تصويت ممثلهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. ولذلك، فإن المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة وهم شركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد سيكون لهم الحق في التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لإحدى الشركتين. وعليه فإنهم لن يخضعوا للقيود المشار إليها في إعلان كل من الشركتين بخصوص إبرام اتفاقية تنفيذ الصفقة والمنشور على موقع تداول بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م).

وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) في لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من الشركة وشركة سبكي (بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة) التصويت على قرارات الصفقة إلا في إحدى الشركتين، وفي حال قام أي من المساهمين بالتصويت على أي من تلك القرارات في كل من الجمعية العامة غير العادية للشركة والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكي فسيتم احتساب صوته في جمعية واحدة فقط.

وفيما يلي تفاصيل الأطراف ذوي العلاقة وذلك كما بتاريخ نشر هذا التعميم:

الطرف ذو العلاقة	سبب اعتباره طرف ذو علاقة	عدد الأسهم التي يمتلكها في شركة سبكي	نسبة الأسهم التي يمتلكها في شركة سبكي	عدد الأسهم التي يمتلكها في شركة الصراء	نسبة الأسهم التي يمتلكها في شركة الصراء	تفاصيل أي مشتقات أوراق مالية أو حقوق خيار
شركة مجموعة الزامل القابضة	نظراً لأن شركة مجموعة الزامل القابضة تعتبر مساهم كبير في كل من شركتي الصراء وسبكي، كما لديها ممثلين في مجلس إدارة كل من شركتي الصراء وسبكي	٣٥,٥٤٩,٣٧٥	٩,٧٠٪	٣٤,٧١٩,٠٠١	٧,٩١٪	لا ينطبق

لا ينطبق	٠,٣٨	١,٦٥١,٥٠٠	٠,٠٥	١٨٦,٦٠٠	يمثل شركة مجموعة الزامل القابضة وهي مساهم كبير في كل من شركتي الصراء وسبكييم	معالي المهندس / عبدالعزيز عبدالله الزامل (ممثل شركة مجموعة الزامل القابضة)
لا ينطبق	٪٦,٦٥	٢٩,١٦٤,٩٥٦	٪٧,٧٥	٢٨,٤٠٠,٥١٤	نظراً لأن المؤسسة العامة للتقاعد تعتبر مساهم كبير في كل من شركتي الصراء وسبكييم، كما لديها ممثلين في مجلس إدارة كل من شركتي الصراء وسبكييم	المؤسسة العامة للتقاعد
لا ينطبق	لا ينطبق	لا يملك أي أسهم	لا ينطبق	لا يملك أي أسهم	يمثل المؤسسة العامة للتقاعد وهي مساهم كبير في كل من شركتي الصراء وسبكييم	الأستاذ / جبر عبدالرحمن الجبر

٩. أعضاء مجلس الإدارة الذين لديهم تعارض في المصالح

يحتوي هذا القسم على شرح عن أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين لديهم مصلحة في الصفقة وبالتالي امتنعوا عن التصويت على قرارات شركة الصراء المتعلقة بالصفقة وذلك في اجتماع مجلس الإدارة واجتماعات اللجان المنبثقة عن المجلس.

وسيكون لأعضاء مجلس إدارة شركة الصراء مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الصفقة وذلك - على سبيل المثال لا الحصر - في أي من الحالات التالية:

- إذا كان العضو ذو العلاقة (أو أي من أقربائه) عضواً في مجلس إدارة شركة سبكييم.
- إذا كان العضو ذو العلاقة (أو أي من أقربائه) يملك أسهم في شركة سبكييم أو أي من شركاتها التابعة.
- إذا كان العضو ذو العلاقة (أو أي من أقربائه) يشغل منصب تنفيذي أو موظف في شركة سبكييم أو أي من شركاتها التابعة.
- إذا كان العضو ذو العلاقة ممثلاً لمساهم يملك أسهم في كل من شركتي الصراء وسبكييم.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين لديهم تعارض في المصالح وتفاصيل تعارض مصالحهم فيما يتعلق بالصفقة:

عضو مجلس الإدارة الذي لديه تعارض في المصالح	تفاصيل تعارض المصالح
معالي المهندس / عبدالعزيز بن عبدالله الزامل	يمثل شركة مجموعة الزامل القابضة في مجلس إدارة شركة الصراء ومجلس إدارة شركة سبكييم، كما أنه يملك أسهم في كلا الشركتين.
الأستاذ / جبر بن عبدالرحمن الجبر	يمثل المؤسسة العامة للتقاعد في مجلس إدارة شركة الصراء التي تملك أسهم في كل من شركتي الصراء وسبكييم.
الأستاذ / أسامة بن عبدالعزيز الزامل	عضو في مجلس إدارة شركة الصراء، ويملك والده (معالي المهندس / عبدالعزيز بن عبدالله الزامل) أسهم في شركة سبكييم.
الأستاذ / سعيد بن عمر العيسائي	عضو في مجلس إدارة شركة الصراء ويملك أسهم في شركة سبكييم.

أعضاء مجلس إدارة شركة الصحراء - المشار إليهم في الجدول أعلاه - الذين لديهم تعارض في المصالح بشأن الصفقة قاموا بالإفصاح عن مصلحتهم في الصفقة لمجلس إدارة شركة الصحراء وامتنعوا عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة شركة الصحراء الصادر بالموافقة على الصفقة، ولن يقدموا أي توصية لمساهمي شركة الصحراء فيما يتعلق بالصفقة.

١٠. الضرائب والزكاة

قد يترتب على الصفقة مستحقات ضريبية أو زكوية على مساهمي شركة الصحراء. إذا كان لدى أي مساهم أي شك بخصوص موقفه الضريبي أو الزكوي فينبغي على المساهم استشارة مستشار ضريبي مختص مستقل.

١١. الجمعية العامة غير العادية

يُشترط لإتمام الصفقة استيفاء عدد من الشروط (والمنصوص عليها في القسم (٢) من هذا التعميم) والتي تشمل الحصول على موافقة مساهمي شركة الصحراء ومساهمي شركة سبكييم على قرارات الصفقة والتي سيتم عرضها على الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لمساهمي كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم، وفق التفصيل الوارد في الأقسام الفرعية (١٦-١) و (١٦-٢) من الجزء (١) من مستند العرض.

وعليه، يتضمن الملحق رقم (٣) من هذا التعميم نموذج الدعوة الخاصة باجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة والمقرر انعقاده في فندق الريتز كارلتون بمدينة الرياض يوم الخميس الساعة التاسعة والنصف مساءً بتاريخ ٢٠١٩/٥/١٦م وذلك للتصويت على قرارات الصفقة وعدد من المسائل ذات العلاقة، ويتضمن نموذج الدعوة النص الكامل لقرارات الصفقة التي سيتم التصويت عليها في الجمعية.

موافقة مساهمي شركة الصحراء على الصفقة

سيتم عرض قرارات الصفقة على مساهمي شركة الصحراء في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة وذلك للتصويت عليها. وتتم الموافقة على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة إذا صدر قرار الموافقة بأغلبية ثلاث أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع سواء بالإصالة أو الوكالة.

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء على الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاصة بالصفقة وتحققت جميع شروط الصفقة الأخرى، فإن جميع مساهمي شركة الصحراء (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرغم أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في شركة الصحراء وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في شركة سبكييم وفقاً لشروط وأحكام الصفقة وذلك عند إتمام الصفقة، وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ. وتجدر الإشارة إلى أنه لا يحق للمساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من الشركة وشركة سبكييم (بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة) التصويت على قرارات الصفقة إلا في إحدى الشركتين، وفي حال قام أي من المساهمين بالتصويت على أي من تلك القرارات في كل من الجمعية العامة غير العادية للشركة والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم فسيتم احتساب صوته في جمعية واحدة فقط.

نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة

يتحقق نصاب الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء بحضور مساهمين يمثلون ٥٠٪ من رأس مال شركة الصحراء (سواء أصالة أو بالوكالة أو من خلال استخدام آلية التصويت الإلكتروني). وفي حال لم يتحقق هذا النصاب، سيتم توجيه دعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع). ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

وتجدر الإشارة إلى أن الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة الصحراء في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفقة والحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة سبكييم في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم الخاص بالصفقة، يعتبران من شروط الصفقة.

تصويت المساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من شركة الصحراء وشركة سبكييم

بناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) في لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من الشركة وشركة سبكييم التصويت على قرارات الصفقة (بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة) إلا في إحدى الشركتين، وفي حال قام أي من المساهمين (بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة) بالتصويت على أي من تلك القرارات في كل من الجمعية العامة غير العادية للشركة والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم فسيتم احتساب

صوته في جمعية واحدة فقط.

١٢. قرارات شركة الصحاء والتصويت عليها

يستطيع مساهمو شركة الصحاء التصويت في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفقة عن طريق أي من الخيارات التالية:

- حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفقة والتصويت على القرارات.
- توكيل مساهم آخر لحضور الاجتماع والتصويت بالنيابة عن المساهم كوكيل عنه - قبل انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية - وذلك في حال عدم قدرة المساهم على الحضور.
- استخدام آلية التصويت عن بعد.

وفي حال لم يحضر المساهم اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفقة (أو الجمعية العامة غير العادية الثانية لشركة الصحاء، بحسب الحال) (سواء بنفسه أو بالوكالة أو عن طريق آلية التصويت عن بعد)، فسوف يفقد المساهم المعني حقه في التصويت على قرارات الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة ولن يتم احتساب أسهمه باعتبارها ممثلة في الاجتماع.

وإذا رغب أي مساهم في شركة الصحاء في التصويت على قرارات شركة الصحاء عن طريق توكيل مساهم آخر في شركة الصحاء للحضور والتصويت بالنيابة عنه، فيجب على هذا المساهم أن يقوم أولاً باختيار مساهم آخر لديه الاستعداد لتمثيله كوكيل عنه علماً بأنه لا يجوز اختيار الأشخاص التاليين كوكلاء:

- عضو في مجلس إدارة شركة الصحاء أو مساهم بشركة الصحاء لديه تعارض في المصالح.
- موظف في شركة الصحاء.
- شخص موظف أو معين بدوام كامل في دور إداري أو فني في مجموعة شركة الصحاء.

وإذا رغب مساهم في شركة الصحاء في التصويت عن بعد على قرارات الصفقة، يستطيع هذا المساهم القيام بذلك عن طريق آلية التصويت عن بعد والتي توفرها تداول ضمن خدمة "تداولتي" ("آلية التصويت عن بعد"). سيكون التصويت الإلكتروني متاحاً قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بثلاثة أيام على الأقل، وسيتم تحديد التواريخ التي سيتاح فيها التصويت الإلكتروني في دعوة الجمعية العامة غير العادية. وسوف يستلم مساهمو شركة الصحاء الذين قاموا بالتسجيل في خدمة "تداولتي" رسالة نصية قصيرة (SMS) على هواتفهم الجوالية من تداول تدعوهم فيها لتسجيل الدخول على الموقع الإلكتروني لخدمة "تداولتي" والتصويت على قرارات الصفقة. وسيتم عرض خيار التصويت إلكترونياً ضمن قائمة عامة للمعاملات المتوفرة لمساهمي شركة الصحاء على الموقع.

كما يستطيع مساهمو شركة الصحاء التسجيل في خدمة "تداولتي" إلكترونياً من خلال حسابهم الشخصي لتداول الأسهم أو زيارة مكاتب شركات الوساطة الخاصة بهم. وتجدر الإشارة إلى أن التسجيل في خدمة "تداولتي" واستخدام آلية التصويت عن بعد للتصويت على قرارات شركة الصحاء هي خدمة مجانية لكافة مساهمي شركة الصحاء. ولمزيد من المعلومات يرجى زيارة الموقع الإلكتروني: <https://login.tadawulaty.com.sa>.

ويتضمن الملحق رقم (٣) من هذا التعميم نموذج الدعوة للاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفقة، ويتضمن الملحق رقم (٤) نموذج التوكيل بحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحاء الخاص بالصفقة.

وتتمثل القرارات التي ستعرض على مساهمي شركة الصحاء فيما يلي:

١. التصويت على عرض مبادلة الأسهم المقدم من قبل الشركة السعودية العالمية للبتروليكيماويات ("شركة سبكييم") والذي ستقوم بموجبه شركة سبكييم بالاستحواذ على جميع أسهم مساهمي الشركة مقابل إصدار ٨,٣٥٦,٠ سهم جديد في شركة سبكييم لكل سهم من أسهم الشركة ("الصفقة") وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط اتفاقية تنفيذ الصفقة المبرمة بين الشركة وشركة سبكييم بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) والمعدلة بتاريخ ١٤٤٠/٧/٢٨ (الموافق ٢٠١٩/٤/٣م) ("اتفاقية تنفيذ الصفقة"). بما في ذلك التصويت على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة:

أ. أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة.

ب. تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه المجلس لاستكمال الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرارات الموضحة أعلاه.

١٣. معلومات أخرى

يجب الاطلاع على الجزء (٢) ("عوامل المخاطرة") من مستند العرض والذي يوضح عدد من عوامل المخاطرة التي ينبغي مراعاتها عند اتخاذ قرار بشأن التصويت على الصفقة، بالإضافة إلى الجزء (١) ("معلومات عامة") والذي يحتوي على معلومات إضافية بخصوص الصفقة.

١٤. المستندات المتاحة للمعاينة

سيتم توفير نسخ من المستندات الواردة أدناه لمساهمي شركة الصراء في المقر الرئيسي لشركة الصراء من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الخامسة مساءً في أي يوم من أيام العمل في المملكة (أي لا يشمل ذلك العطلات الأسبوعية والرسمية) وذلك اعتباراً من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الأول) لشركة الصراء الخاص بالصفقة أو اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الثاني) لشركة الصراء الخاص بالصفقة (بحسب الحال):

- النظام الأساسي لكل من شركة الصراء وشركة سبكي،
 - القوائم المالية المراجعة لشركة الصراء وشركة سبكي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م،
 - اتفاقية تنفيذ الصفقة.
 - خطابات موافقات المستثمرين على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.
 - الخطاب المتضمن "المشورة المستقلة" من شركة مورغان ستانلي السعودية.
- كما تضمن مستند العرض على عدد من المستندات المتاحة للمعاينة لمساهمي شركة الصراء والمشار إليها في القسم (٢٠) من الجزء (١) من مستند العرض.

١٥. الإعفاءات

تم الحصول على الإعفاء الآتي من الهيئة:

- استثناء المساهمين الذين يملكون أسهم في شركة الصراء وشركة سبكي والذين لهم ممثلين في مجلسي إدارة الشركتين أو إحداهما من المادتين (٣) (س) و (٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ، بحيث يحق لهم التصويت على قرارات الصفقة في الجمعية العامة لإحدى الشركتين مع مراعاة القيود الخاصة بعدم تصويت ممثلهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. ولذلك، فإن المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة وهم شركة مجموعة الزامل القابضة والمؤسسة العامة للتقاعد سيكون لهم الحق في التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة لإحدى الشركتين. وعليه، فإنهم لن يخضعوا للقيود المشار إليها في إعلان كل من الشركتين بخصوص إبرام اتفاقية تنفيذ الصفقة والمنشور على موقع تداول بتاريخ ٢٨/٣/١٤٤٠هـ (الموافق ١٢/٦/٢٠١٨م).

الملحق (١)

التعريفات

يكون للعبارات الآتية أيما وردت في هذا التعميم (بما في ذلك تلك الواردة في "دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء") المعاني المبينة أمام كل منها، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك:

يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواء أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواء أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيظروا (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لايكون للمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة، وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيعد الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة مالم يثبت خلاف ذلك: (١) الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة (٢) أقارب الشخص (٣) شخص أو أشخاص قدموا مساعدات مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.

يتصرف بالإتفاق

يقصد به نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/٣١ م) وأي تعديلات تطرأ عليه.	"نظام السوق المالية"
يقصد بها هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.	"الهيئة" أو "هيئة السوق المالية"
يقصد بها المجموعة بعد إتمام الصفقة والتي ستضم كل من مجموعة الصحراء ومجموعة سبكييم.	"المجموعة المشتركة"
يقصد به نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ وأي تعديلات تطرأ عليه.	"نظام الشركات"
هيئة السوق المالية	"الهيئة"
يقصد بها الشروط التي تم الاتفاق عليها بموجب اتفاقية تنفيذ الصفقة والملخصة في القسم (٢) من هذا التعميم والجزء (٣) من مستند العرض.	"شروط الصفقة"
يقصد بهم المساهمون الموضحة أسمائهم في القسم رقم (٨) و (٩) من هذا التعميم.	"مساهمو شركة الصحراء من ذوي المصلحة بالصفقة"
ويقصد به التعميم الصادر من قبل مجلس إدارة شركة سبكييم لمساهمي شركة سبكييم لغرض زيادة رأس مال شركة سبكييم للاستحواذ على جميع أسهم مساهمي شركة الصحراء.	تعميم مساهمي شركة سبكييم
عد (٠,٣٥٦) سهم في شركة سبكييم مقابل كل سهم في شركة الصحراء.	"معامل مبادلة الأسهم"
يقصد به نموذج توكيل حضور الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء والموضح في الملحق رقم (٤) من هذا التعميم.	"نموذج التوكيل"
يقصد بها الاتفاقية المبرمة بين شركتي الصحراء وسبكييم بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦ م) والتي تنظم شروط وأحكام الصفقة، والمعدلة بتاريخ ١٤٤٠/٧/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/٣ م).	"اتفاقية تنفيذ الصفقة"
ويقصد بها الفترة التي تبدأ من تاريخ إعلان شركة سبكييم - والذي تم تاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦ م) - عن نيتها المؤكدة بتقديم عرض لتنفيذ الصفقة وحتى تاريخ صدور نتائج قرارات الصفقة.	"فترة العرض"
يقصد بها المشورة المستقلة المقدمة من قبل شركة مورغان ستانلي السعودية لمجلس إدارة شركة الصحراء بموجب أحكام المادة (١٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والموضحة في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم.	"المشورة المستقلة"
يقصد بها المملكة العربية السعودية.	"المملكة"

<p>يقصد بها قواعد الإدراج الموافق عليها من قبل مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-١٧-٢٠١٧ بتاريخ ٠٤/٠٩/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م) وأي تعديلات تطرأ عليها.</p>	<p>"قواعد الإدراج"</p>
<p>يقصد به تمام الساعة ٢٣:٥٩ في التاريخ الذي يكون (أيهما أسبق):</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. بعد مضي مائة وخمسين (١٥٠) يوم من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على مستند العرض المقدم من شركة سبكي، أو ٢. بعد مضي اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على اتفاقية تنفيذ الصفقة، أو ٣. أي وقت أو يوم آخر يُتفق عليه كتابة من قبل الشركتين. 	<p>"تاريخ التوقف النهائي"</p>
<p>يقصد بها لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٦-١٧-٢٠) وتاريخ ١٦/٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٣/٤/٢٠١٨م) وأي تعديلات أخرى تطرأ عليها.</p>	<p>"لائحة حوكمة الشركات"</p>
<p>يقصد بها لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠-٢٠٠٧ وتاريخ ٢١/٩/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠٠٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٧هـ (الموافق ٢٣/٤/٢٠١٨م) وأي تعديلات أخرى تطرأ عليها.</p>	<p>"لائحة الاندماج والاستحواذ"</p>
<p>يقصد بها وزارة التجارة والاستثمار في المملكة العربية السعودية.</p>	<p>"وزارة التجارة والاستثمار"</p>
<p>يقصد بها شركة مورغان ستانلي السعودية، وهي شركة مرخص لها في المملكة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تم تعيينها كمستشار مالي حصري لمجلس إدارة شركة الصراء فيما يتعلق بالصفقة.</p>	<p>"شركة مورغان ستانلي السعودية"</p>
<p>يقصد بها مذكرة التفاهم الغير ملزمة والمبرمة بين كل من شركتي الصراء وسبكي بتاريخ ٢٣/١/١٤٤٠هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠١٨م) فيما يتعلق بدمج أعمالهما.</p>	<p>"مذكرة التفاهم" أو "مذكرة التفاهم الخاصة بالصفقة"</p>
<p>يقصد به كل شرط وارد في الفقرات من (٨) إلى (١٥) في الجدول رقم (٤) الملحق باتفاقية تنفيذ الصفقة، والملخصة في القسم (٢) من هذا التعميم، والجزء (٣) ("شروط الصفقة") من مستند العرض.</p>	<p>"شرط سلبي"</p>
<p>يقصد بها الأسهم العادية التي تستدرها شركة سبكي لمساهمي شركة الصراء وفقاً لأحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة، حيث ستكون القيمة الاسمية لكل سهم عوض عشر (١٠) ريالاً سعودية.</p>	<p>"الأسهم الجديدة لشركة سبكي" أو "أسهم العوض"</p>
<p>يقصد بهم أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين تظهر أسمائهم في خطاب مجلس إدارة شركة الصراء المرفق في هذا التعميم.</p>	<p>"أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء من غير الأعضاء ذوي المصلحة"</p>
<p>يقصد بهم أعضاء مجلس إدارة شركة الصراء الذين لديهم تعارض في المصالح بشأن الصفقة والمشار إليهم في القسم (٩) من هذا التعميم.</p>	<p>"الأعضاء ذوي المصلحة"</p>
<p>يقصد به مستند العرض المعد والمقدم من قبل شركة سبكي بموجب أحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ والذي تم تقديمه لمساهمي شركة الصراء - وغيرهم - بشأن الصفقة.</p>	<p>"مستند العرض" أو "مستند العرض المقدم من شركة سبكي"</p>
<p>يقصد به آخر يوم تداول في السوق المالية السعودية (تداول) قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء الخاص بالصفقة.</p>	<p>"آخر يوم تداول"</p>
<p>يقصد به التعريف الموضح له في اتفاقية تنفيذ الصفقة.</p>	<p>"حدث سلبي جوهري"</p>
<p>يقصد بها أصوات مساهمي شركة الصراء أو مساهمي شركة سبكي (حسيما يقتضي السياق) الذين يمثلون على الأقل ما نسبته ٧٥٪ من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاص بالصفقة.</p>	<p>"نسبة الأصوات المطلوبة للموافقة على الصفقة"</p>

<p>يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع شركة سبكييم أو شركة الصرءاء أو أي من شركاتهم التابعة، أو لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم شركة سبكييم أو شركة الصرءاء سواءً عن طريق صفقة بيع أو شراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية - فيما سينتج عن الصفقة أو طرف ذو علاقة مع كل من شركة سبكييم أو شركة الصرءاء، ويشمل التعريف - على سبيل المثال لا الحصر - الآتي:</p>	
<p>١. شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى شركة سبكييم أو شركة الصرءاء. ٢. عضو مجلس إدارة في شركة سبكييم وشركة الصرءاء (أو أي من تابعيهما). ٣. شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في شركة سبكييم وشركة الصرءاء (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق). ٤. مساهم يملك ٥٪ أو أكثر في شركة سبكييم ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة شركة الصرءاء. ٥. مساهم يملك ٥٪ أو أكثر في شركة الصرءاء ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة شركة سبكييم أو العكس.</p>	<p>"طرف ذو علاقة" أو "أطراف ذوي علاقة"</p>
<p>يقصد به الزوج والزوجة والأولاد والوالدين.</p>	<p>"قريب" أو "أقرباء"</p>
<p>يقصد به العرض المقدم من قبل شركة سبكييم للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصرءاء وفق الشروط والأحكام التي تضمنها مستند العرض، وأي تعديلات لاحقة على العرض بما في ذلك تجديده أو تمديده (صعباً يقتضي السياق).</p>	<p>"العرض" أو "عرض شركة سبكييم"</p>
<p>يقصد بها خدمة التصويت عن بعد والتي توفرها تداول ضمن خدمة "تداولاتي".</p>	<p>"خدمة التصويت عن بعد"</p>
<p>يقصد بها قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-١٧ بتاريخ ٢٠٠٩/٠٤/١٤٣٩٧ هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ٢٠١٧/٠٨/١٤٣٩٧ هـ (الموافق ٢٣/٠٤/٢٠١٨م) وأي تعديلات أخرى تطرأ عليها.</p>	<p>"قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة"</p>
<p>فيما يخص شركة الصرءاء فإنه يقصد بها القرارات التي سيتم التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصرءاء الخاص بالصفقة، والموضحة في الملحق (٣) من هذا التعميم، وفيما يخص شركة سبكييم فإنه يقصد بها القرارات التي سيتم التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم الخاص بالصفقة والموضحة في مستند العرض.</p>	<p>"قرارات الصفقة"</p>
<p>يقصد به هذا المستند، وهو تعميم مجلس إدارة شركة الصرءاء موجه لمساهمي شركة الصرءاء يحتوي على معلومات تتعلق بالصفقة - ومنها رأي مجلس إدارة شركة الصرءاء حول الصفقة وخطط شركة سبكييم بشأن شركة الصرءاء وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بخصص الملكية والتعاملات والعقود الجوهرية - وذلك وفقاً للأحكام المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ.</p>	<p>"التعميم"</p>
<p>يقصد به اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصرءاء الخاص بالصفقة، والذي سيعقد للتصويت والموافقة على قرارات الصفقة. ويشمل التعريف أي اجتماع ثاني يعقد في حال عدم انعقاد الاجتماع الأول.</p>	<p>"اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصرءاء الخاص بالصفقة"</p>
<p>يقصد به اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم الخاص بالصفقة، والذي سيعقد للتصويت والموافقة على عدد من المسائل بما في ذلك الصفقة. ويشمل التعريف أي اجتماع ثاني يعقد في حال عدم انعقاد الاجتماع الأول.</p>	<p>"اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم الخاص بالصفقة"</p>

يقصد بها شركة الصعراء للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة تأسست بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية وسجلها التجاري رقم ١٠١٠١٩٩٧١٠ وعنوان مكتبها الرئيسي: ص.ب. ٢٥١، مدينة الرياض، ١١٤١١، المملكة العربية السعودية.	"شركة الصعراء" أو "الشركة" أو "المعروض عليها"
يقصد بها شركة الصعراء وشركاتها التابعة والزميلة.	"مجموعة الصعراء"
يقصد بهم المساهمون الذي يملكون أسهم في شركة الصعراء.	"مساهمو شركة الصعراء"
يقصد بها أسهم شركة الصعراء العادية، حيث تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم عشر (١٠) ريالاً سعودية.	"الأسهم المصدرة لشركة الصعراء" أو "أسهم في شركة الصعراء"
يقصد بها الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة تأسست بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية وسجلها التجاري رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ وعنوان مكتبها الرئيسي: ص.ب. ٣٥٥٧٧٦، الرياض، ١١٣٨٣، المملكة العربية السعودية	"شركة سبكييم" أو "العارض"
يقصد بها الزيادة المقترحة في رأسمال شركة سبكييم من ٣,٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٧,٣٣٣,٣٣٣,٣٢٠ ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم العوض.	"زيادة رأس مال شركة سبكييم"
يقصد بها شركة سبكييم وشركاتها التابعة والزميلة.	"مجموعة سبكييم"
يقصد بهم المساهمون الذي يملكون أسهم في شركة سبكييم.	"مساهمو شركة سبكييم"
يقصد بها أسهم شركة سبكييم العادية، حيث تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم عشر (١٠) ريالاً سعودية.	"الأسهم المصدرة لشركة سبكييم" أو "أسهم في شركة سبكييم"
يقصد به الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث، وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.	"تابع"
يقصد بها أي شركة أخرى تسيطر عليها تلك الشركة	"شركة تابعة"
يقصد به عندما يتم إدراج أسهم العوض في تداول وفقاً لقواعد الإدراج (شرط أن تكون قد انتقلت ملكية جميع أسهم شركة الصعراء إلى شركة سبكييم أو إلى واحدة أو أكثر من الشركات المملوكة بالكامل من شركة سبكييم والتي يتم تحديثها كتابة من قبل شركة سبكييم) في أو قبل تاريخ إدراج أسهم العوض.	إتمام الصفقة
يقصد به التاريخ الذي يتم فيه إتمام الصفقة	تاريخ إتمام الصفقة
يقصد بهم أي شخص يملك (٪٥) أو أكثر من أسهم شركة سبكييم او شركة الصعراء.	"مساهمين كبار "
يقصد بها شركة السوق المالية السعودية التي تأسست في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. (الموافق ٢٠٢٠/٣/٧/٣١م).	"تداول"
يقصد بها الاتحاد التجاري للأعمال شركتي سبكييم والصعراء والذي سيتم تنفيذه من خلال عرض مبادلة أسهم يقدم من قبل شركة سبكييم لمساهمي شركة الصعراء للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة لشركة الصعراء مقابل إصدار أسهم عوض لمساهمي شركة الصعراء في شركة سبكييم وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ ووفقاً للوائح والقواعد الصادرة عن هيئة السوق المالية (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ، وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج)، ونظام الشركات، وأي إعلانات أو تأكيدات ذات علاقة تصدر من الهيئة أو وزارة التجارة والاستثمار.	"الصفقة"

المحترمين

السادة مجلس إدارة شركة الصعراء للبتروكيماويات

٦٨٩٤ - المدينة الصناعية
الوحدة رقم ١
الجيل ٤٨٠١ - ٣٥٧٢٥
المملكة العربية السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

إنّ شركة الصعراء للبتروكيماويات ("الصعراء" أو "الشركة") والشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم" أو "الشركة المستحوذة") قد أبرمتا اتفاقية تنفيذ (Implementation Agreement) بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٨ ("الاتفاقية") والتي تنص، من بين جملة أمور أخرى، على أن تقوم سبكيم بتقديم عرض ("العرض") لشراء جميع الأسهم العادية المصدرة والقائمة وعددها ٤٣٨,٧٩٥,٠٠٠ سهم في الشركة ("أسهم الشركة") مقابل ٣٦٦,٦٦٦,٦٦٦ سهم عادي تصدرها الشركة المستحوذة ("الصفقة"). ويمثل ذلك ٨٣٥٦,٠٠٠ سهم سبكيم لكل سهم من أسهم الشركة ("معامل مبادلة الأسهم"). وبعد إتمام تنفيذ العرض، فإن المساهمين في شركة الصعراء (والمسجلين في سجل مساهمي شركة الصعراء في نهاية يوم التداول الأول التالي لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على الصفقة) سيمتلكون مجتمعين ٥٠,٠٪ من رأس مال شركة سبكيم بعد الزيادة. وسيتم تنفيذ إتمام الصفقة وفقاً للقواعد وتعليمات هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة") (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس إدارة الهيئة) ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي م/٣٦ بتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ ومع مراعاة تعديلات محتملة في بعض الظروف المنصوص عليها في الاتفاقية.

لقد طلبتم رأينا، بصفتنا مستشارين ماليين مستقلين، فيما إذا كانت معامل مبادلة الأسهم عادل من الناحية المالية للمالكي أسهم الشركة.

ولأغراض الرأي الذي تضمنه هذا الخطاب، فإننا قم قمنا بما يلي:

أ. لقد راجعنا قوائم مالية محددة متاحة بشكل عام وغيرها من المعلومات التجارية والمالية عن الشركة والشركة المستحوذة، على التوالي ("المعلومات العامة")؛

ب. لقد راجعنا تقارير مالية وإدارية داخلية محددة وغيرها من البيانات المالية والتشغيلية لكل من الشركة والشركة المستحوذة، على التوالي؛

ج. لقد راجعنا توقعات مالية محددة معدة من قبل إدارة كل من الشركة والشركة المستحوذة، على التوالي؛

د. لقد راجعنا معلومات تتعلق بمنافع استراتيجية ومالية وتشغيلية محددة، على التوالي؛

هـ. لقد ناقشنا مع كبار التنفيذيين في الشركة العمليات السابقة والحالية والوضع المالي وتوقعات الشركة، بما في ذلك تلك المعلومات التي تتعلق بمنافع استراتيجية ومالية وتشغيلية محددة والمتوقع تحقيقها من الصفقة؛

و. لقد ناقشنا مع كبار التنفيذيين في الشركة المستحوذة العمليات السابقة والحالية والوضع المالي وتوقعات الشركة المستحوذة، بما في ذلك تلك المعلومات التي تتعلق بمنافع استراتيجية ومالية وتشغيلية محددة والمتوقع تحقيقها من الصفقة؛

ز. لقد راجعنا الأثر الافتراضي للصفقة على أرباح السهم والتدفق النقدي والرساميل المجمعة والنسب المالية المتعلقة بالشركة المستحوذة؛

ح. لقد راجعنا تقارير الأسعار ونشاط التداول لأسهم الشركة وأسهم الشركة المستحوذة؛

ط. لقد قارنا الأداء المالي للشركة والشركة المستحوذة وكذلك الأسعار ونشاط التداول لأسهم الشركة وأسهم الشركة المستحوذة، على التوالي، بالأسعار والنشاط الخاص بأسهم شركات متداولة محددة التي اعتبرناها ذات صلة، على التوالي، وكذلك الأوراق المالية الخاصة بها؛

ي. لقد شاركنا في بعض المناقشات والمفاوضات التي أجريت بين ممثلين من الشركة والشركة المستحوذة ومستشاريهم الماليين والقانونيين؛

ك. لقد راجعنا التقارير التي أعدها شركة الصحراء من خلال مستشاري العناية الواجبة لديها بما يشمل تقرير عن السوق، وتقرير عن التكامل والتجانس ومنطقية الصفقة، وتقرير فني، وتقرير مالي وضريبي، وتقرير قانوني؛

ل. لقد راجعنا، لأغراض الاطلاع والعلم فقط، الاتفاقية وبعض الوثائق ذات الصلة؛ و

م. لقد راجعنا معلومات أخرى وأخذنا في الاعتبار عوامل أخرى حسبما وجدناه ملائمة.

كما راعينا واعتمدنا في تكوين الرأي الذي تضمنه هذا الخطاب على ما يلي (دون التحقق من صحة كل حالة بصورة مستقلة):

أ. دقة واكتمال المعلومات العامة المتاحة أو التي تم تزويدنا بها أو إتاحتها لنا على أي نحو آخر من قبل الشركة والشركة المستحوذة والتي شكلت أساساً جوهرياً لهذا الرأي؛

ب. التوقعات المالية، بما يشمل المعلومات المتعلقة بمنافع استراتيجية ومالية وتشغيلية محددة متوقعة من الصفقة والتي افترضنا أنه تم إعدادها على نحو معقول استناداً إلى أسس تعكس أفضل التقديرات والأحكام المتاحة في الوقت الحالي للإدارة في كل من الشركة والشركة المستحوذة بشأن الأداء المالي المستقبلي للشركة والشركة المستحوذة؛

ج. أن الصفقة سيتم إنفاذها وفقاً للشروط المنصوص عليها في الاتفاقية دون أي تنازل أو تعديل أو تأخير لأي بند أو شرط. لقد افترضت شركة مورغان ستانلي السعودية أنه فيما يتصل بالحصول على جميع التصريحات والموافقات الحكومية والتنظيمية وغيرها المطلوبة للصفقة المقترحة، فإنه لن يتم فرض أي تأخيرات أو قيود أو شروط أو تقييدات من شأنها أن تؤثر سلباً على المنافع المرجو تحقيقها من خلال الصفقة المقترحة؛ و

د. أن الشركة قد حصلت على المشورة القانونية أو الضريبية أو التنظيمية أو الاكتوارية الخاصة بها. نحن مستشارون ماليون فقط وقد اعتمدنا، دون تحقق مستقل، على دراسة الشركة ومستشاريها القانونيين أو الضريبيين أو التنظيميين أو الاكتواريين للمسائل القانونية أو الضريبية أو التنظيمية أو الاكتوارية. إضافة إلى ذلك، ولأغراض التحليل الخاص بنا، فإننا لم نُجر أي تقدير أو تمييز مستقل للأصول أو الخصوم كما لم يتم تزويدنا بمثل هذه التقديرات.

نحن لا نقدم أي رأي فيما يتعلق بمدى عدالة المبلغ أو طبيعة التعويض الذي يحصل عليه أي من مسؤولي الشركة أو مديريها أو موظفيها أو أي فئة من هؤلاء الأشخاص في ضوء العوض الذي سيتم دفعه إلى حاملي أسهم الشركة في الصفقة.

كما يستند رأينا بالضرورة على الظروف المالية والاقتصادية والسوقية والظروف الأخرى السائدة في تاريخه وعلى المعلومات المتاحة لنا في ذلك الوقت. وقد تؤثر الأحداث التي تقع بعد تاريخه على هذا الرأي والافتراضات المستخدمة في إعدادها ولا تتحمل نحن أي مسؤولية أو التزام بتحديث أو مراجعة أو إعادة تأكيد هذا الرأي.

في تكوين رأينا، لم يكن مصراً لنا باستقطاب، ولم نستقطب، اهتمام أي طرف بشأن الاستحواذ على أو الاندماج مع الأعمال أو بشأن أي صفقة غير عادية أخرى تتعلق بالشركة كما لم نتفاوض مع أي أطراف، باستثناء الشركة المستحوذة، والتي عبرت لمورغان ستانلي عن اهتمامها بعملية استحواذ محتملة على الشركة أو بعضاً من وحدات الأعمال المكونة لها.

لقد عملنا كمستشارين ماليين مستقلين لمجلس إدارة الشركة فيما يتصل بالصفقة وستتلقى أتعاباً مقابل خدماتنا وجزء كبير من هذه الأتعاب مشروط بإتمام الصفقة. إضافة إلى ذلك، فقد تحصل مورغان ستانلي السعودية على أتعاب تقديرية من الشركة لدى إتمام الصفقة. قد تسعى أيضاً مورغان ستانلي السعودية إلى تقديم خدمات المشورة المالية والتمويل إلى الشركة المستحوذة والشركة في المستقبل وتوقع الحصول على أتعاب نظير هذه الخدمات. ويرجى ملاحظة أن مورغان ستانلي السعودية هي شركة تابعة لشركة مورغان ستانلي، التي هي شركة خدمات مالية عالمية تعمل في مجالات الأوراق المالية وإدارة الاستثمارات وأعمال إدارة الثروة للأفراد. وتشارك أعمال الأوراق المالية الخاصة بنا في ضمان الأوراق المالية وأنشطة التداول والوساطة والصرف الأجنبي وتداول السلع والمستقات والوساطة الرئيسية وكذلك تقديم خدمات المشورة المتعلقة بإدارة الاستثمارات والمعاملات المصرفية والتمويل والمالية. يجوز لشركة مورغان ستانلي السعودية والشركات

التابعة لها وأعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها في أي وقت الاستثمار على أساس موكل، أو إدارة صناديق استثمارية، أو الاحتفاظ بالمراكز الطويلة أو القصيرة، أو تمويل المراكز كما يجوز لها تداول المعاملات أو هيكلتها بأي شكل آخر لحسابها الخاص أو حساب العملاء في أوراق الدين أو حقوق الملكية أو القروض في الشركة المستحوذة أو الشركة أو أي شركة أخرى أو أي عملة أو سلعة قد تكون ضمن هذه الصفقة أو أي أداة مشتقة ذات صلة.

هذا الرأي تم اعتماده من جانب لجنة مؤلفة من متخصصين في مجالات المصرفية الاستثمارية لدى مورغان ستانلي ومتخصصين آخرين بما يتفق مع الممارسة المتعارف عليها لدينا. وهذا الرأي لأغراض إعلام مجلس إدارة الشركة فيما يتصل بالصفقة ولأغراض تقييمها فقط ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر دون الحصول على موافقة خطية منا باستثناء أنه يجوز تضمين نسخة كاملة من هذا الرأي في أي ملفات يتعين على الشركة تقديمها لهيئة السوق المالية فيما يتصل بالصفقة إذا كان مثل هذا التضمين مطلوباً بموجب القانون. إضافة إلى ذلك، فقد منحنا موافقتنا، ولم نسحب هذه الموافقة، على تضمين هذا الرأي في نشرة المساهمين المقرر إصدارها من جانب الشركة فيما يتصل بالصفقة شرط خضوعها للمراجعة المسبقة من جانبنا وموافقتنا على شروطها، لكن لا يجوز الإفصاح عنها بطريقة أخرى للجمهور دون الحصول على موافقة خطية مسبقة منا. هذا الرأي غير موجه إلى ولا يجوز الاعتماد عليه من قبل أي طرف ثالث، بما يشمل، على سبيل المثال لا الحصر، موظفي الشركة ودائنيها والمساهمين فيها. علاوة على ذلك، فإن هذا الرأي لا يتطرق بأي شكل من الأشكال إلى الأسعار التي سيتم تداول أسهم الشركة المستحوذة على أساسها بعد إتمام الصفقة كما لا تقدم مورغان ستانلي السعودية أي رأي أو توصية بشأن كيفية تصويت المساهمين في الشركة المستحوذة والشركة في اجتماعات المساهمين المقرر عقدها فيما يتصل بالصفقة.

من المفهوم أن وجهات النظر المعبر عنها في هذا الخطاب تقع ضمن نطاق، ومقدمة استناداً إلى، خطاب التكليف المقرر في ٢٤ مايو ٢٠١٨ وخطاب التعويض ضد المسؤولية المصاحب له المقرر في ٢٥ مايو ٢٠١٨ بين مورغان ستانلي السعودية والشركة.

لقد أخذنا في الاعتبار عند تحديد معنى كلمة "عادل" لأغراض هذا الرأي الحقائق والأحداث والظروف المشار إليها في هذا الرأي إلى جانب افتراضاتنا ومؤهلاتنا. ولأغراض هذا الرأي، لم نراع ظروف الأفراد المساهمين.

واستناداً إلى وممع مراعاة ما سبق، فإننا نرى في تاريخه أن معامل مبادلة الأسهم في هذه الصفقة عادل من الناحية المالية لحاملي أسهم الشركة.

صدر هذا الرأي باللغة الانجليزية ولا يجوز الاعتماد عليه إلا كما صدر باللغة الانجليزية. وفي حال ترجمة هذا الرأي، تقدم الترجمة لغرض تسهيل الرجوع إلى الرأي المذكور، ولا يترتب عن الترجمة أي أثر قانوني، ولا يقر المستشارون (ولا يقبلون أي مسؤولية) فيما يتعلق بدقة أي اكتمال أي من تلك الترجمات.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،

مورغان ستانلي السعودية

بواسطة:



معتز علي العنقري
المدير التنفيذي

رئيس المصرفية الإستثمارية بمورغان ستانلي السعودية

الملحق (٣)

نموذج دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصراء الخاص بالصفقة

نوع اجتماع الجمعية العامة	جمعية عامة غير العادية
عدد مرات الدعوة لاجتماع الجمعية العامة	الاجتماع الأول
عنوان الإعلان	تدعو شركة الصراء للبترولوكيماويات مساهميها لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)
مقدمة	يسر مجلس إدارة شركة الصراء للبترولوكيماويات ("الشركة") دعوة مساهميها الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)
مكان ومدينة انعقاد الجمعية العامة	فندق الرترز كارلتون - بمدينة الرياض
رابط بمقر الاجتماع	https://goo.gl/maps/igehiyZqdSVr
تاريخ انعقاد الجمعية العامة	يوم الخميس ٢٠١٩/٠٥/١٦م
وقت انعقاد الجمعية العامة	الساعة التاسعة والنصف مساءً
حق الحضور	يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية حضور اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح. علماً بأن أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد الجمعية و أحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات.
النصاب اللازم لانعقاد الجمعية	يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضر مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل.
جدول أعمال الجمعية	١. التصويت على عرض مبادلة الأسهم المقدم من قبل الشركة السعودية العالمية للبترولوكيماويات ("شركة سبكييم") والذي ستقوم بموجبه شركة سبكييم بالاستحواذ على جميع أسهم مساهمي الشركة مقابل إصدار ٨٣٥٦.٠ سهم جديد في شركة سبكييم لكل سهم من أسهم الشركة ("الصفقة") وذلك بموجب أحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط اتفاقية تنفيذ الصفقة المبرمة بين الشركة وشركة سبكييم بتاريخ ١٤٤٠/٣/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/٦م) والمعدلة بتاريخ ١٤٤٠/٧/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/٣م) ("اتفاقية تنفيذ الصفقة")، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة: أ. أحكام اتفاقية تنفيذ الصفقة. ب. تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه المجلس لاستكمال الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذا البند.
نموذج التوكيل	مرفق
التصويت الإلكتروني	سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية ابتداءً من الساعة العاشرة صباح اليوم الأحد تاريخ ٢٠١٩/٥/١٢م وحتى الساعة الرابعة عصراً من يوم انعقاد الجمعية الخميس بتاريخ ٢٠١٩/٥/١٦م، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي متاحاً ومجاناً لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي: www.tadawulaty.com.sa

تجدر الإشارة إلى أن البند الوارد أعلاه يعد من شروط الصفقة، ولمزيد من التفاصيل عن الصفقة وأحكامها وشروطها وجميع المسائل المتعلقة بها بما في ذلك المخاطر ذات الصلة، وإجراءات إتمام الصفقة ومراطها، وتاريخ أفضية حصول مساهمي الشركة على الأسهم الجديدة في شركة سبكييم، فعلى المساهمين الرجوع إلى مستند العرض الصادر عن شركة سبكييم والموجه لمساهمي الشركة بشأن الصفقة ("مستند العرض")، وتعميم مجلس إدارة الشركة لمساهميها ("تعميم مساهمي شركة الصحراء")، واللذان سيتم الإعلان عن نشرهما في وقت لاحق، ويؤكد مجلس إدارة الشركة على أهمية قراءة المساهمين لمستند العرض وتعميم مساهمي شركة الصحراء بشكل مفصل قبل التصويت على البند الوارد أعلاه.

وبناء على الفقرة (ن) من المادة (٣) في لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن هيئة السوق المالية، لا يحق للمساهمين الذين يملكون أسهماً في كل من الشركة وشركة سبكييم التصويت على البنود المتعلقة بالصفقة (والواردة في جدول أعمال هذه الدعوة) إلا في إحدى الشركتين، وفي حال قام أي من المساهمين بالتصويت على أي من تلك البنود في كل من الجمعية العامة غير العادية للشركة والجمعية العامة غير العادية لشركة سبكييم فسيتم احتساب صوته في جمعية واحدة فقط.

كما يحق للمساهم توكيل شخص آخر عنه في الحضور بموجب توكيل خطي على ألا يكون عضواً في مجلس الإدارة أو موظفاً في الشركة، وأن يكون مصادقاً عليه من الغرف التجارية الصناعية متى كان المساهم منتسباً لأحدها أو إذا كان المساهم شركة أو مؤسسة اعتبارية أو إحدى البنوك المرخصة أو الأشخاص المرخص لهم في المملكة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى البنك أو الشخص المرخص له الذي يقوم بالتصديق، كتابة العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق، وعلى المساهم أو وكيله تزويد الشركة بنسخة من التوكيل قبل يومين على الأقل على عنوان الشركة الموضح أدناه.

معلومات إضافية

شركة الصحراء للبتروكيماويات ٦٨٩٤ المنطقة الصناعية وحدة رقم ١ الجبيل ٣٥٧٢٥ ٤٨٠١ المملكة العربية السعودية أو على فاكس الشركة رقم (٣٥٨٩٩١١ ١٣ ٩٦٦+)

وعلى الوكيل إبراز أصل التوكيل قبل انعقاد اجتماع الجمعية، كما يجب على جميع المساهمين / الوكيل احضار الهوية.

وفي حال وجود استفسار نأمل التواصل مع إدارة علاقات المساهمين على هاتف رقم (٣٥٦٧٧٨ ١٣ ٩٦٦+) أو المراسلة على البريد الإلكتروني

(Shareholders@SaharaPCC.com)

يرجى من المساهمين الكرام الحضور إلى مقر الاجتماع قبل موعد الاجتماع بوقت كاف لإنهاء إجراءات التسجيل، مع ضرورة إحضار إثبات الهوية الشخصية وأصل التوكيل.

الملحق رقم (٤)

نموذج التوكيل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصحراء الخاص بالصفحة

تاريخ تحرير التوكيل:

الموافق:

أنا المساهم (اسم الموكل الرباعي) ----- الجنسية ----- بموجب الهوية (سجل مدني / إقامة / جواز سفر) رقم ----- صادرة من ----- بصفتي الشخصية أو بصفتي مفوض بالتوقيع عن (مالك الأسهم / مدير شركة / رئيس مجلس إدارة شركة) ----- المالك / المالكة / المساهم عددها ----- (سهم) من أسهم شركة الصحراء للبترولكيماويات (شركة مساهمة سعودية مدرجة) مسجلة بموجب سجل تجاري صادر من الرياض برقم ١٠١٠١٩٩٧١٠ وتاريخ ١٩/٠٥/١٤٢٥هـ، واستناداً لنص المادة (٢٥) من النظام الأساسي للشركة، فإنني بهذا التوكيل أوكل (اسم الوكيل الرباعي) ----- هوية رقم ----- وهو من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة، لينوب عني في حضور اجتماع الجمعية العامة الغير عادية التي ستعقد في فندق الريتز كارلتون بمدينة الرياض في تمام الساعة التاسعة والنصف مساءً يوم الخميس تاريخ ١١ رمضان ١٤٤٠هـ الموافق ١٦/٠٥/٢٠١٩م (حسب تقويم أم القرى)، وقد وكلته بالتصويت نيابة عني علي المواضيع المدرجة على جدول الأعمال وغيرها من المواضيع التي قد تطرحها الجمعية العامة للتصويت عليها، والتوقيع نيابة عني على كافة القرارات والمستندات المتعلقة بهذه الاجتماعات، ويعتبر هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الاجتماع أو أي اجتماع لاحق يؤجل إليه. اسم موقع التوكيل:

صفة موقع التوكيل:

رقم السجل المدني لموقع التوكيل (أو رقم الإقامة أو جواز سفر لغير السعوديين):

توقيع الموكل (بالإضافة للختم الرسمي إذا كان مالك الأسهم شخصياً معنوياً):

التصديق:

الصحراء
للبتروكيماويات



sahara petrochemicals