



RED SEA
International

شركة البحر الأحمر العالمية تعميم المساهمين

تم إعدادها في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية الخاصة بشركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية

وافق مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية («البحر الأحمر العالمية»)، وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في السوق المالية السعودية مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٦٦٣٤٩ بتاريخ ١٣/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٣/٢٠١٩م)، ويبلغ رأس مالها الحالي ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي، مقسم إلى ٢٣٤,٤٠٠,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل، وتبلغ القيمة الاسمية لكل سهم عشرة (١٠) ريالاً سعودية («الأسهم»)، في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٨/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/٠٦/٢٠٢٥م)، الموافقة على الصفقة الجوهرية من خلال قيام المساهمين الآخرين في شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية («فيرست فيكس») بطرح اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، تمثل ثلاثين في المائة (٢٠٪) من رأس مالها، («الصفقة الجوهرية»)، وذلك من خلال الطرح العام الأولي («الطرح العام الأولي») وإدراج تلك الأسهم في السوق الرئيسية للسوق المالية السعودية («السوق المالية»). سيتم بيع الأسهم من قبل المساهمين الأقلية الحاليين، باستثناء شركة البحر الأحمر العالمية، وهم شركة ميم سين باء القابضة، وفارس عصمت عبدالصمد السعدي، وزياد جان الصايغ، وذلك وفقاً للجدول (الجدول ٣-٣) («هيكل الملكية المباشرة لشركة فيرست فيكس قبل وبعد الصفقة الجوهرية»). وتعد فيرست فيكس شركة مساهمة مقفلة مقيدة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٧٩١٥٢ بتاريخ ١١/٠٢/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٤/١٠/٢٠١٤م)، وهي شركة تابعة مملوكة من قبل المساهمين التاليين قبل الطرح العام الأولي المقترح: (أ) شركة البحر الأحمر العالمية، وتملك ما نسبته ٥١٪؛ (ب) شركة ميم سين باء القابضة، وتملك ما نسبته ٣٤,٣٪؛ (ج) السيد/ فارس عصمت عبدالصمد السعدي، ويملك ما نسبته ٩,٨٪؛ و(د) السيد/ زياد جان الصايغ، ويملك ما نسبته ٤,٩٪. وتصبح الصفقة الجوهرية نافذة في حال تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية («الجمعية العامة العادية»)، وحصول شركة فيرست فيكس على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بالطرح العام الأولي، وتسجيل الأسهم وطرحها في السوق المالية. وتهدف شركة البحر الأحمر العالمية إلى استكمال إجراءات تسجيل وإدراج أسهم شركة فيرست فيكس خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦م، وذلك بعد استيفاء المتطلبات النظامية والحصول على الموافقات اللازمة، ووفقاً لظروف السوق في حينه. وعند اكتمال الطرح العام الأولي، ستظل شركة البحر الأحمر العالمية مالكة لنسبة ٥١,٠٪ من الأسهم، وبالتالي ستستمر في الاحتفاظ بحصة مهيمنة في شركة فيرست فيكس.

المستشار المالي



يحتوي تعميم المساهمين هذا («التعميم») على آراء مجلس الإدارة واللجنة المتخصصة (كما هو محدد أدناه)، بالإضافة إلى المشورة المقدمة من مستشار مالي مرخص من قبل هيئة السوق المالية ومُعَيَّن من قبل شركة البحر الأحمر العالمية لتقديم خدمات استشارية وفقاً لمتطلبات الفقرة (ب) من المادة ١٠٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب هذه القواعد (كما هو محدد لاحقاً في الملحق أ: «التعريفات»).

يرجى قراءة هذا التعميم بعناية قبل اتخاذ أي قرار في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية. وفي حال عدم فهم محتوى هذه الوثيقة، يجب الحصول على مشورة مهنية من مستشار مالي مرخص لتحديد أثر الصفقة الجوهرية وتقييمها بشكل مستقل.

لقد تم إعداد هذا التعميم وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. يتحمل أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين ومنفرداً كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء كل الدراسات الممكنة والمعقولة، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها إلى إفادة واردة في هذا التعميم مضللة. لا تتحمل الهيئة ولا تداول أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيدات بشأن دقته أو اكتماله، وتخليان مسؤوليتهما صراحة عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

بالإضافة إلى ذلك، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أنهم بذلوا العناية الواجبة في ظل هذه الظروف، وأنهم يرون أن الصفقة الجوهرية تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية ومساهميها.

صدر هذا التعميم بتاريخ ١٦/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ١٠/٠٨/٢٠٢٥م)



RED SEA
International



إشعار هام

أعدت شركة البحر الأحمر العالمية هذا التعميم لتوفير المعلومات لمساهميها («المساهمين») لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على دراية وإدراك عند التصويت على توصية مجلس الإدارة بالموافقة على الصفقة الجوهرية الخاصة بطرح اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي تمثل ٢٠,٠٪ من رأس مال شركة فيرست فيكس من خلال الطرح العام الأولي في السوق المالية. وتُعتبر المعلومات الواردة في هذا التعميم ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون النظر في أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بأي مساهم معين. ويتحمل كل مستلم لهذا التعميم، قبل تصويته على فك الاندماج، مسؤولية الحصول على مشورة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية لتحديد آثار عملية فك الاندماج والحصول على تقييم مستقل لفك الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم في ما يتعلق بالأهداف الفردية للمستلم ووضعه المالي واحتياجاته.

يحتوي التعميم هذا على معلومات تتعلق بالصفقة الجوهرية. وعند التصويت على الصفقة الجوهرية في اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية، والتي ستُعقد لهذا الغرض، سيتم اعتبار المساهمين مصوتين بناءً فقط على المعلومات الواردة في هذا التعميم، والتي تم نشرها كجزء من الدعوة إلى الجمعية العامة العادية. وليس الهدف من تقديم هذا التعميم وأي معلومات شفوية أو مكتوبة تتعلق بالصفقة الجوهرية أن تكون بمثابة وعد أو تأكيد أو تعهد بشأن الأرباح أو النتائج أو الأحداث المستقبلية ولا ينبغي تفسيرها أو الاعتماد بأي شكل من الأشكال على أنها كذلك.

يحتوي هذا التعميم على معلومات تم تقديمها وفقاً لمتطلبات المادة ١٠٩ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية.

وقد قامت شركة البحر الأحمر العالمية بتعيين شركة الأهلي المالية («المستشار المالي») لتقديم المشورة بشأن الصفقة الجوهرية وفقاً لمتطلبات المادة ١٠٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. وتعد المعلومات الواردة في هذا التعميم كما في تاريخ إصداره عرضة للتغيير. وقد يتأثر المركز المالي لشركة البحر الأحمر العالمية وقيمة أسهمها بشكل خاص سلباً أو إيجاباً نتيجة تطورات مستقبلية مثل عوامل التضخم، أو الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو عوامل أخرى خارجة عن إرادتها (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) «عوامل المخاطرة» في هذا التعميم).

لا يجوز اعتبار هذا التعميم بمثابة توصية من المستشار المالي أو غيره من المستشارين للتصويت في صالح الصفقة الجوهرية.

لا تنوي شركة البحر الأحمر العالمية اتخاذ أي إجراء لتسجيل هذا التعميم في أي دولة غير المملكة العربية السعودية («المملكة» أو «السعودية»)، وبالتالي يُحظر صراحةً توزيع هذا التعميم في أي دولة أخرى، ويتعين على كل مستلمي هذا التعميم الاطلاع على كافة القيود النظامية التي تتعلق بهذا التعميم ومراعاة التقيد بها.

ومع مراعاة الأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المادة ٢٩ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ستقوم شركة البحر الأحمر العالمية بتقديم تعميم مساهمين تكميلي إلى الجمعية العامة العادية في حال علمها، بعد إصدار هذا التعميم وقبل انعقاد الجمعية العامة، بأي مما يلي: (أ) حدوث تغيير جوهري في أي من المعلومات الجوهرية الواردة في هذا التعميم؛ أو (ب) ظهور معلومات جوهرية إضافية كان يجب تضمينها في هذا التعميم. وباستثناء الظروف المذكورة أعلاه، لا تنوي شركة البحر الأحمر العالمية تحديث أو تعديل أي معلومات تتعلق بهذا التعميم ومراجعتها، سواء كان ذلك بسبب معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك.

أعدت القوائم المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م والإيضاحات المرفقة بها، وكذلك القوائم المالية الموحدة لشركة فيرست فيكس للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م والإيضاحات المرفقة بها، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية («المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية») المعتمدة في المملكة، والمعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين («الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين»). وقد تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قِبل المراجع المستقل، شركة ارنست ويونغ للخدمات المهنية. وقد تم مراجعة القوائم المالية الموحدة لشركة فيرست فيكس للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م من قِبل المراجع المستقل، شركة برايس ووتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون.

قد تخضع بعض المعلومات المالية والإحصائية الواردة في هذا التعميم للتقريب، وبالتالي، قد تظهر فروق طفيفة بين الأرقام الواردة في هذا التعميم والقوائم المالية نتيجة لتقريب الأرقام لأعلى أو لأسفل.

لشرح بعض المصطلحات والتعريفات المختصرة المستخدمة في هذا التعميم، يُرجى الرجوع إلى الملحق أ («التعريفات»).

ملخص التعميم

اسم ووصف ومعلومات تأسيس شركة البحر الأحمر العالمية	شركة البحر الأحمر العالمية هي شركة مساهمة مدرجة في السوق، ومسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥٦٦٣٤٩ بتاريخ ١٣/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٣/٢٠١٩م). ويقع مقرها الرئيسي والمكتب المسجل في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية. وكما في تاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس المال الحالي لشركة البحر الأحمر العالمية ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي، مقسم إلى ٣٠,٢٣٤,٤٠٠ سهم عادي مدفوع بالكامل، بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد.																																							
اسم ووصف ومعلومات تأسيس شركة فيرست فيكس	شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٧٩١٥٢ بتاريخ ١١/٠٢/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٣/١٢/٢٠١٤م). ويقع مقرها الرئيسي والمكتب المسجل في حي الخالدية، ص.ب ٨٩٤٠، جدة ٢٣٤٢٣، المملكة العربية السعودية. وكما في تاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس المال الحالي لشركة فيرست فيكس ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مقسم إلى ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد.																																							
ملخص أنشطة شركة البحر الأحمر العالمية	تشمل الأنشطة الرئيسية لشركة البحر الأحمر العالمية، وفقاً لنظامها الأساسي، توليد الطاقة الكهربائية ونقلها وتوزيعها، والصرف الصحي، وتشبيد المباني، وإنشاء الطرق وخطوط السكك الحديدية، وتشبيد المشاريع الخاصة بالمنافع، وأعمال التشبيد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى، وأعمال السباكة والتدفئة وتكييف الهواء، وإكمال المباني وتشطيبها، وأنشطة التشبيد المتخصصة الأخرى، وبيع أنواع الوقود الصلبة والسائلة والغازية وما يتصل بها من منتجات بالجملة، وأنشطة المطاعم وخدمات الأطعمة المتنقلة، وتقديم وجبات الطعام في المناسبات، وأنشطة خدمات الطعام الأخرى، والأنشطة العقارية في الممتلكات المملوكة أو المؤجرة، والتنظيف العام للمباني، وأنشطة تنظيف المباني والتنظيف الصناعي الأخرى.																																							
ملخص أنشطة شركة فيرست فيكس	تشمل الأنشطة الرئيسية لشركة فيرست فيكس، وفقاً لنظامها الأساسي، تجميع المياه ومعالجتها وتوصيلها، والصرف الصحي، وتشبيد المباني، وإنشاء الطرق وخطوط السكك الحديدية، وتشبيد المشاريع الخاصة بالمنافع، والتركيبات الكهربائية، وأعمال السباكة والتدفئة وتكييف الهواء، وتركيبات إنشائية أخرى، والنقل البري للبضائع، والتخزين.																																							
المساهم الكبير هو الشخص الذي يمتلك ٥% أو أكثر من أسهم شركة فيرست فيكس. ويوضح الجدول التالي عدد الأسهم التي يمتلكها المساهمون الكبار في شركة فيرست فيكس قبل تنفيذ الصفقة الجوهرية:																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">المساهم</th> <th colspan="2">قبل الصفقة الجوهرية</th> <th colspan="2">بعد الصفقة الجوهرية</th> </tr> <tr> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>شركة البحر الأحمر العالمية</td> <td>٢٠,٤٠٠,٠٠٠</td> <td>٥١,٠%</td> <td>٢٠,٤٠٠,٠٠٠</td> <td>٥١,٠%</td> </tr> <tr> <td>شركة ميم سين باء القابضة^(١)</td> <td>١٣,٧٢٠,٠٠٠</td> <td>٣٤,٣%</td> <td>٥,٣٢٠,٠٠٠</td> <td>١٣,٣%</td> </tr> <tr> <td>فارس عصمت عبدالصمد السعدي</td> <td>٣,٩٢٠,٠٠٠</td> <td>٩,٨%</td> <td>١,٥٢٠,٠٠٠</td> <td>٣,٨%</td> </tr> <tr> <td>زياد جان الصايغ</td> <td>١,٩٦٠,٠٠٠</td> <td>٤,٩%</td> <td>٧٦٠,٠٠٠</td> <td>١,٩%</td> </tr> <tr> <td>الجمهور</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>١٢,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>٣٠,٠%</td> </tr> <tr> <td>الإجمالي</td> <td>٤٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>١٠٠,٠%</td> <td>٤٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>١٠٠,٠%</td> </tr> </tbody> </table>	المساهم	قبل الصفقة الجوهرية		بعد الصفقة الجوهرية		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	شركة البحر الأحمر العالمية	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٥١,٠%	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٥١,٠%	شركة ميم سين باء القابضة ^(١)	١٣,٧٢٠,٠٠٠	٣٤,٣%	٥,٣٢٠,٠٠٠	١٣,٣%	فارس عصمت عبدالصمد السعدي	٣,٩٢٠,٠٠٠	٩,٨%	١,٥٢٠,٠٠٠	٣,٨%	زياد جان الصايغ	١,٩٦٠,٠٠٠	٤,٩%	٧٦٠,٠٠٠	١,٩%	الجمهور	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠%	الإجمالي	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠%	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠%
المساهم	قبل الصفقة الجوهرية		بعد الصفقة الجوهرية																																					
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية																																				
شركة البحر الأحمر العالمية	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٥١,٠%	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٥١,٠%																																				
شركة ميم سين باء القابضة ^(١)	١٣,٧٢٠,٠٠٠	٣٤,٣%	٥,٣٢٠,٠٠٠	١٣,٣%																																				
فارس عصمت عبدالصمد السعدي	٣,٩٢٠,٠٠٠	٩,٨%	١,٥٢٠,٠٠٠	٣,٨%																																				
زياد جان الصايغ	١,٩٦٠,٠٠٠	٤,٩%	٧٦٠,٠٠٠	١,٩%																																				
الجمهور	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠%																																				
الإجمالي	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠%	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠%																																				
المساهمون الكبار في شركة فيرست فيكس																																								
رأس مال شركة فيرست فيكس	أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.																																							
إجمالي عدد أسهم فيرست فيكس	أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي.																																							
القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم شركة فيرست فيكس	القيمة الاسمية للسهم الواحد هي عشرة (١٠) ريالات سعودية.																																							
هيكل الصفقة الجوهرية	طرح اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم شركة فيرست فيكس (تمثل ٣٠% من رأسمالها) من خلال الطرح العام الأولي من قبل المساهمين الأقلية الحاليين، باستثناء شركة البحر الأحمر العالمية، وهم شركة ميم سين باء القابضة، وفارس عصمت عبدالصمد السعدي، وزياد جان الصايغ، وذلك وفقاً للجدول (الجدول ٣-٣) «هيكل الملكية المباشرة لشركة فيرست فيكس قبل وبعد الصفقة الجوهرية».																																							

<p>الهدف من الصفقة الجوهرية هو تمكين شركة فيرست فيكس من أن تصبح شركة مدرجة في السوق المالية ودعم نموها المستمر واستقلاليتها التشغيلية ومرونتها المالية. ويهدف الطرح العام الأولي لعدد اثني عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم شركة فيرست فيكس، تمثل ٢٠٪ من رأسمالها، إلى تحقيق الأهداف الرئيسية التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تعزيز مكانة شركة فيرست فيكس في أسواق رأس المال. - دعم خلق القيمة على المدى الطويل لصالح شركة البحر الأحمر العالمية. - الحفاظ على السيطرة الاستراتيجية مع تحقيق القيمة. - توفير السيولة لمساهمي الأقلية الحاليين. - تعزيز الحوكمة والاستقلالية التشغيلية. - إظهار الانضباط الرأسمالي المالي وتحسين المحفظة الاستثمارية. <p>بالتالي، فإن الطرح العام الأولي يهدف إلى تعزيز المكانة الاستراتيجية لشركة فيرست فيكس، وزيادة القيمة للمساهمين، والمساهمة في نمو واستدامة كل من فيرست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية على المدى البعيد. (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢-٤) «الغرض من الصفقة الجوهرية»).</p>	<p>الغرض من الصفقة الجوهرية</p>
<p>سيتم تحديد سعر سهم الطرح العام الأولي وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر وطريقة التخصيص في الطروحات العامة الأولية الصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٩٤-٢٠١٦ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٢٧هـ (الموافق ٢٠/٠٧/٢٠١٦م)، وما قد يرد عليها من تعديلات.</p>	<p>سعر سهم الطرح العام الأولي</p>
<p>سيتم دفع صافي متحصلات الطرح (بعد خصم مصاريف الطرح) إلى المساهمين الآخرين في شركة فيرست فيكس، وهم: شركة ميم سين باء القابضة، وفارس عصمت عبدالصمد السعدي، وزباد جان الصايغ، وذلك بنسبة تتناسب مع عدد الأسهم المباعة من قبل كل منهم. ولن تحصل فيرست فيكس أو شركة البحر الأحمر العالمية على أي جزء من متحصلات الطرح.</p>	<p>استخدام متحصلات الصفقة الجوهرية</p>
<ul style="list-style-type: none"> - تقديم الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة العادية وجدول الأعمال الخاص بها إلى هيئة السوق المالية. - موافقة المساهمين على الصفقة الجوهرية في الجمعية العامة العادية بناءً على توصية مجلس الإدارة. - تقديم شركة فيرست فيكس طلباً إلى هيئة السوق المالية للحصول على الموافقة على تسجيل وطرح أسهمها، وتقديم طلب إلى السوق المالية للموافقة على إدراج أسهمها في السوق الرئيسية. - إتمام الطرح العام الأولي. - استيفاء أي متطلبات تنظيمية أخرى، إن وجدت. <p>ينبغي على المساهمين قراءة هذا التعميم بالكامل بعناية، لا سيما قسم «إشعار هام» والقسم (٢-٤) «عوامل المخاطرة»، قبل اتخاذ قرارهم بالتصويت على الصفقة الجوهرية.</p>	<p>الإجراءات المطلوبة</p>

يقدم ملخص هذا التعميم لمحة موجزة عن المعلومات الواردة في هذا التعميم. ولا يتضمن كافة المعلومات التي قد تكون ذات صلة بالمساهمين. وعلاوة على ذلك، ينبغي قراءة هذا الملخص باعتباره مقدمة لهذا التعميم، ويجب على المساهمين قراءة هذا التعميم ومراجعته كاملاً. ويجب اتخاذ أي قرار بشأن الموافقة على الصفقة الجوهرية من قبل المساهمين بعد الاطلاع الكامل على محتوى هذا التعميم.

وتخضع الصفقة الجوهرية المنصوص عليها في هذا التعميم لموافقة الجمعية العامة العادية وللإجراءات الإضافية الموضحة في القسم (٨-٨) «الإجراءات التي يتعين اتخاذها». وقد تم إصدار دعوة لعقد الجمعية العامة العادية للموافقة على الصفقة الجوهرية بتاريخ ١٦/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ١٠/٠٨/٢٠٢٥م). ويجب على المساهمين ملاحظة أنه في حال عدم الحصول على موافقتهم على الصفقة الجوهرية وعدم اتخاذ الإجراءات الإضافية الموضحة في القسم (٨-٨) «الإجراءات التي يتعين اتخاذها»، فلن يتم تنفيذ الصفقة الجوهرية، وسيتم إيقافها، وسيُلغى هذا التعميم، وسيتم إشعار المساهمين بذلك.

التواريخ المهمة

التاريخ	الحدث
الجدول الزمني المتوقع لاستكمال إجراءات الصفقة الجوهريّة	
١. الإجراءات المطلوبة في ما يتعلق بالجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية بشأن الصفقة الجوهريّة	
١٢/٢٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/٠٦/٢٠٢٥م).	موافقة مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهريّة
١٦/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ١٠/٠٨/٢٠٢٥م).	توجيه الدعوة إلى الجمعية العام العادية لشركة البحر الأحمر العالمية للتصويت على الصفقة الجوهريّة (مع الإشارة إلى أنه سيتم عقد اجتماع ثانٍ بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة للاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب) وإعلان الدعوة على موقع السوق المالية
١٦/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ١٠/٠٨/٢٠٢٥م).	نشر هذا التعميم
١٠/٠٨/٢٠٢٥م وحتى ٠٨/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٣١/٠٨/٢٠٢٥م).	توافر المستندات المتاحة للمعاينة
٢٧/٠٨/٢٠٢٥م وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية العادية.	إتاحة فترة التصويت باستخدام وسائل التقنية الحديثة من قبل مساهمي شركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهريّة
٠٨/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٣١/٠٨/٢٠٢٥م).	انعقاد الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية
٠٩/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٠١/٠٩/٢٠٢٥م).	إعلان نتائج الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية
٢. الإجراءات المطلوبة في حال عدم اكتمال النصاب في أول جمعية عامة لشركة البحر الأحمر العالمية للتصويت على الصفقة الجوهريّة	
خلال ساعة واحدة من انتهاء الاجتماع الأول للجمعية العامة العادية غير مكتملة النصاب.	انعقاد الجمعية العامة العادية الثانية لشركة البحر الأحمر العالمية (يُعد النصاب مكتملاً بأي عدد من الأسهم الممثلة في الاجتماع الثاني)
٠٩/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٠١/٠٩/٢٠٢٥م).	إعلان شركة البحر الأحمر العالمية للقرارات الصادرة عن الجمعية العامة العادية الثانية
٣. الإجراءات المطلوبة بعد انعقاد الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية بشأن الصفقة الجوهريّة	
خلال ١٠ أيام من تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية.	تقديم نسخة من محضر الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية إلى الهيئة
قبل نهاية الربع الثالث من العام ٢٠٢٥م.	تقديم شركة فيرست فيكس طلب التسجيل والطرح العام لأسهمها إلى هيئة السوق المالية، وتقديم طلب إدراج أسهمها في السوق الرئيسية إلى السوق المالية
قبل نهاية الربع الرابع من العام ٢٠٢٥م.	التاريخ المتوقع لموافقة هيئة السوق المالية على طلب التسجيل والطرح العام لأسهم شركة فيرست فيكس، ولموافقة السوق المالية على طلب الإدراج في السوق الرئيسية
من المتوقع أن يبدأ تداول أسهم شركة فيرست فيكس في السوق المالية خلال ستة أشهر من تاريخ استكمال كافة المتطلبات والإجراءات النظامية ذات الصلة، بما في ذلك الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، وذلك رهناً بظروف السوق السائدة. وسيتم الإعلان عن تاريخ بدء التداول في الصحف المحلية وعلى موقع السوق المالية (www.saudiexchange.sa).	التاريخ المتوقع لإدراج أسهم فيرست فيكس في السوق المالية

جدول المحتويات

إشعار هام

ب

ملخص التعميم

د

التواريخ المهمة

ا

١- الأسئلة الشائعة بشأن الصفقة الجوهريّة

١	١-١	ما هي الصفقة الجوهريّة؟
١	٢-١	لماذا تقترح شركة البحر الأحمر العالمية الصفقة الجوهريّة؟
٢	٣-١	لماذا يلزم الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهريّة؟
٢	٤-١	لماذا تم تشكيل اللجنة المتخصصة وما دورها في الصفقة الجوهريّة؟
٢	٥-١	كيف سيتم تنفيذ الصفقة الجوهريّة؟
٢	٦-١	متى ستتم الصفقة الجوهريّة؟

٣

٢- عوامل المخاطرة

٣	١-٢	المخاطر التي تواجه شركة البحر الأحمر العالمية كمساهم بعد تصرف المساهمين الآخرين في أسهمهم في ما يتعلق بالطرح العام الأولي
٤	٢-٢	المخاطر القانونية أو التنظيمية المحتملة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٤	٣-٢	المخاطر المتعلقة بقلّة خبرة كبار التنفيذيين في شركة فيرست فيكس في إدارة شركة مدرجة
٤	٤-٢	المخاطر المتعلقة بتقلب سعر سهم شركة فيرست فيكس
٦	٥-٢	المخاطر المتعلقة بتعارض التوجهات بين شركة البحر الأحمر العالمية والمساهمين العموميين في شركة فيرست فيكس
٦	٦-٢	المخاطر المتعلقة بالسمعة نتيجة أداء شركة فيرست فيكس في السوق المالية
٦	٧-٢	المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح

٧

٣- الهيكل المقترح والهدف من الصفقة الجوهريّة

٧	١-٣	نظرة عامة على شركة البحر الأحمر العالمية
٨	٢-٣	نظرة عامة على شركة فيرست فيكس
١٦	٣-٣	الهيكل المقترح للصفقة الجوهريّة
١٦	٤-٣	الغرض من الصفقة الجوهريّة

١٧

٤- الأثر المالي للصفقة الجوهريّة

١٨ -٥ آراء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية بشأن الصفقة الجوهريّة

١٨	تشكيل اللجنة المتخصصة	١-٥
١٩	توصية مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية	٢-٥

٢٠ -٦ المعلومات القانونيّة

٢٠	الترتيبات القانونيّة المتعلقة بالصفقة الجوهريّة:	١-٦
٢٠	امتنال شركة فيرست فيكس لمبادئ حوكمة الشركات	٢-٦
٢٢	سياسة توزيع الأرباح في شركة فيرست فيكس	٣-٦
٢٢	تأثير الصفقة الجوهريّة على تصنيف الإدراج لشركة البحر الأحمر العالمية	٤-٦

٢٣ -٧ الضريبة والزكاة

٢٤ -٨ الإجراءات التي يتعين اتخاذها

٢٤	الإجراءات التي يتعين اتخاذها في ما يتعلق بالجمعية العامة العادية لاعتماد الصفقة الجوهريّة	١-٨
٢٤	الإجراءات التي يتعين اتخاذها لتنفيذ الصفقة الجوهريّة بعد الموافقة عليها في الجمعية العامة العادية	٢-٨

٢٥ -٩ المسؤوليّة عن التعميم

٢٦ -١٠ المستندات المتاحّة للمعاينة

٢٧	الملحق أ: التعريفات
٢٨	الملحق ب: خطاب من المستشار المالي
٣٣	الملحق ج: خطاب من اللجنة المتخصصة
٣٦	الملحق د: إشعار بعقد الجمعية العامة العادية

فهرسة الجداول

الجدول ١-٣: المؤشرات المالية الرئيسية لشركة البحر الأحمر العالمية عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

الجدول ٢-٣: المؤشرات المالية الرئيسية لشركة فيرست فيكس عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

الجدول ٣-٣: هيكل الملكية المباشرة لشركة فيرست فيكس قبل وبعد الصفقة الجوهرية

الجدول ٤-٣: أعضاء مجلس إدارة شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم

الجدول ٥-٣: تفاصيل الإدارة التنفيذية لشركة فيرست فيكس

الجدول ٥-٥: أعضاء اللجنة المتخصصة

الجدول ٩-١: أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية

فهرسة الأشكال

الشكل ٣-١: هيكل ملكية شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم:

١- الأسئلة الشائعة بشأن الصفقة الجوهرية

تم إعداد ملخص الأسئلة والأجوبة التالي للمساعدة في توضيح الصفقة الجوهرية. ويجب قراءة هذا التعميم كاملاً، ويُحظر على المساهمين الاعتماد فقط على هذه الأسئلة والأجوبة المبينة أدناه.

١-١ ما هي الصفقة الجوهرية؟

تمثل الصفقة الجوهرية بيع اثنا عشر (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم شركة فيرست فيكس، تمثل ما نسبته ٢٠,٠٪ من رأس مالها، من قبل مساهمين آخرين غير شركة البحر الأحمر العالمية، وذلك من خلال الطرح العام الأولي وإدراج هذه الأسهم في السوق المالية. ولن تقوم شركة البحر الأحمر العالمية، التي تمتلك نسبة ٥١,٠٪ من رأس مال شركة فيرست فيكس، ببيع أي من أسهمها في سياق الطرح، وستحتفظ بأغلبيتها في ملكية الشركة بعد استكمال الصفقة الجوهرية.

ولمزيد من الإيضاح، وبالإضافة إلى ما ورد في الصفحة الأولى من هذا التعميم، تُعرّف الصفقة الجوهرية بأنها أي صفقة تستوجب موافقة المساهمين وفقاً للمادة (١٠٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وذلك بغض النظر عن طريقة تنفيذها. وعلى الرغم من أن شركة البحر الأحمر العالمية لا تقوم بنفسها ببيع أي من أصولها أو أعمالها أو حصصها في الشركات التابعة من خلال الطرح العام الأولي، إلا أنها تسعى للحصول على موافقة المساهمين على الصفقة الجوهرية، نظراً لأهمية شركة فيرست فيكس بالنسبة لأعمال شركة البحر الأحمر العالمية، ولأثر الطرح على هيكل الملكية والحوكمة في شركة تابعة جوهرية.

٢-١ لماذا تقترح شركة البحر الأحمر العالمية الصفقة الجوهرية؟

قام مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية وإدارتها التنفيذية بإجراء مراجعة شاملة لدوافع وجدوى الصفقة الجوهرية، ووجد أنها تخدم مصالح المساهمين والموظفين والعملاء وسائر أصحاب المصلحة على المدى القصير والطويل.

وستسفر الصفقة الجوهرية عن إدراج أسهم شركة فيرست فيكس في السوق المالية، مما يتيح لكل من شركة فيرست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية المضي قدماً في تحقيق أهدافهما الاستراتيجية. ويرى مجلس الإدارة بشكل خاص أن الصفقة الجوهرية ستحقق الفوائد التالية لمساهمي شركة البحر الأحمر العالمية :

- **تعزيز مكانة شركة فيرست فيكس في أسواق رأس المال:** سيسهم الطرح العام الأولي في رفع مستوى حضور شركة فيرست فيكس كشركة مستقلة مدرجة في السوق المالية، مع تحسين قدرتها على الوصول إلى أسواق رأس المال، وتمكينها من تنفيذ مبادرات استراتيجية بشكل مستقل، مع الالتزام بمعايير الحوكمة المؤسسية الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- **دعم خلق القيمة على المدى الطويل لصالح شركة البحر الأحمر العالمية:** ستواصل شركة البحر الأحمر العالمية تملكها لنسبة من شركة فيرست فيكس، وستستمر في توحيد قوائمها المالية مع نتائج فيرست فيكس. ومن المتوقع أن يسهم الإدراج الناجح في تعزيز القيمة السوقية لشركة فيرست فيكس، وزيادة الوعي العام بإمكاناتها، ودعم نمو الإيرادات في القطاعات الرئيسية، مما سينعكس إيجاباً على النتائج الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية بمرور الوقت.
- **الحفاظ على السيطرة الاستراتيجية مع تحقيق القيمة:** تتيح هيكل الصفقة لشركة البحر الأحمر العالمية دعم إدراج شركة فيرست فيكس دون التخارج من أي من أسهمها، مما يُمكنها من الحفاظ على حصتها المسيطرة، مع إتاحة الفرصة لمشاركة المستثمرين في السوق المالية.
- **توفير السيولة لمساهمي الأقلية الحاليين:** سيتم بيع الأسهم من خلال الطرح العام الأولي فقط من قبل مساهمي الأقلية في شركة فيرست فيكس فقط، مما يمكنهم من تحقيق جزء من استثماراتهم دون أن يؤثر ذلك على ملكية أو هيكل رأس مال شركة البحر الأحمر العالمية.
- **تعزيز الحوكمة والكفاءة التشغيلية:** من المتوقع أن يسهم إدراج شركة فيرست فيكس في دعم مستوى أكبر من الاستقلالية على مستوى الشركة التابعة، وتعزيز أنظمتها الرقابية الداخلية وشفافيتها ووضوحها الاستراتيجي، بما يتماشى مع المعايير المعمول بها لدى الشركات المدرجة.
- **إظهار الانضباط الرأسمالي وتحسين المحفظة الاستثمارية:** تتماشى هذه الصفقة مع الاستراتيجية العامة لشركة البحر الأحمر العالمية الهادفة إلى تحقيق القيمة الكامنة، وتعزيز الطابع المؤسسي عبر محفظة استثماراتها، وتحقيق عوائد مستدامة للمساهمين من خلال شركات تابعة تركز على الأداء والكفاءة.

لقد دفعت هذه الاعتبارات الاستراتيجية والمالية مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية إلى استنتاج أن الصفقة الجوهريّة تصب في مصلحة الشركة ومساهميها ككل.

٣-١ لماذا يلزم الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهريّة؟

على الرغم من أن شركة البحر الأحمر العالمية لا تقوم ببيع أي من أسهمها في شركة فيرست فيكس في سياق الطرح العام الأولي، إلا أن الصفقة تُعد صفقة جوهريّة نظراً لجوهريّة شركة فيرست فيكس بالنسبة لأعمال شركة البحر الأحمر العالمية، وللأثر الناتج عن الطرح على شركة تابعة جوهريّة. وبناءً عليه، ووفقاً لأحكام المواد ١٠٢ إلى ١١٠ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تُعد موافقة مساهمي شركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهريّة في الجمعية العامة العادية شرطاً لموافقة هيئة السوق المالية.

٤-١ لماذا تم تشكيل اللجنة المتخصصة وما دورها في الصفقة الجوهريّة؟

تم تشكيل اللجنة المتخصصة وفقاً للمادة ١٠٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والتي تنص على أنه في حال وجود صفقة جوهريّة تتطلب موافقة المساهمين، تقوم شركة البحر الأحمر العالمية بتشكيل لجنة متخصصة (تتألف حصراً من أعضاء مجلس إدارة مستقلين أو من أشخاص مستقلين آخرين أو من الاثنين معاً، ممن ليس لديهم مصلحة جوهريّة في الصفقة المقترحة) («اللجنة المتخصصة»).

وبناءً عليه، قام مجلس الإدارة في تاريخ ١٢/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٢/٠٦/٢٠٢٥م)، بتشكيل اللجنة المتخصصة وتتمثل مهمتها في تقديم المشورة للمساهمين بشأن مدى عدالة شروط الصفقة الجوهريّة ومعقوليتها، وما إذا كانت تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية وجميع مساهميها.

٥-١ كيف سيتم تنفيذ الصفقة الجوهريّة؟

تتطلب الصفقة الجوهريّة، من بين أمور أخرى، موافقة الجمعية العامة العادية على القرار المتعلق بها، وموافقة هيئة السوق المالية على طلب التسجيل وطرح أسهم شركة فيرست فيكس، وموافقة السوق المالية على طلب إدراج أسهم شركة فيرست فيكس في السوق الرئيسيّة، وتنفيذ الطرح العام الأولي بنجاح.

٦-١ متى ستتم الصفقة الجوهريّة؟

من المتوقع استكمال الصفقة الجوهريّة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦م، وذلك رهنًا بظروف السوق والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

٢- عوامل المخاطرة

ينبغي على كل المساهمين دراسة عوامل المخاطرة التالية المرتبطة بالصفقة الجوهرية بالإضافة إلى كافة المعلومات الواردة في هذا التعميم قبل التوصل إلى أي قرار خاص بالتصويت على الصفقة الجوهرية في الجمعية العامة.

إن المخاطر والشكوك المبينة أدناه هي تلك التي يعتقد مجلس الإدارة حاليًا أنها تتعلق بالصفقة الجوهرية. ومع ذلك، فإن المخاطر المبينة أدناه لا تشمل بالضرورة على كافة تلك المخاطر، فقد تكون هناك مخاطر وشكوك أخرى تتعلق بالصفقة الجوهرية غير معروفة لأعضاء مجلس الإدارة في الوقت الحالي أو يعتقد أعضاء المجلس أنها غير جوهرية حاليًا. علاوة على ذلك، هناك مخاطر وشكوك أخرى تنطبق على كل من شركة البحر الأحمر العالمية وشركة فيرست فيكس. وقد يكون لحدوث أو تحقق أي من هذه المخاطر والشكوك تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة البحر الأحمر العالمية وشركة فيرست فيكس و/أو وضعهما المالي و/أو نتائج عملياتهما و/أو توقعاتهما المستقبلية.

يؤكد أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية أيضًا، وفقًا لمعرفتهم واعتقادهم ووفقًا للمعلومات المتاحة لهم كما في تاريخ هذا التعميم، أنه لا توجد مخاطر جوهرية أخرى لم يتم الإفصاح عنها أدناه والتي قد تؤثر في قرار المساهمين بالتصويت على الصفقة الجوهرية في الجمعية العامة.

لم تُسرد المخاطر المحددة في ما يلي بحسب ترتيب يعكس تأثيرها المتوقع على شركة البحر الأحمر العالمية أو سعر السهم.

٢-١ المخاطر التي تواجه شركة البحر الأحمر العالمية كمساهم بعد تصرف المساهمين الآخرين في أسهمهم في ما يتعلق بالطرح العام الأولي

نظرًا لأن شركة البحر الأحمر العالمية لا تعتمد التصرف في أي من أسهمها في شركة فيرست فيكس في سياق الصفقة الجوهرية، فإنها ستحتفظ بنسبة ملكية تبلغ ٥١,٠% في فيرست فيكس بعد الطرح. وبالتالي، ستستمر شركة البحر الأحمر العالمية في توحيد القوائم المالية لشركة فيرست فيكس وممارسة السيطرة على القرارات التي تتطلب أغلبية بسيطة من أصوات المساهمين، بما في ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة والموافقة على القوائم المالية السنوية. وعلاوة على ذلك، ستواصل شركة البحر الأحمر العالمية توحيد أصول وإيرادات شركة فيرست فيكس، والبقاء منخرطة بفعالية في توجيه استراتيجيتها من خلال التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين. إلا أن تصرف المساهمين الآخرين في أسهمهم قد يؤدي إلى نشوء قاعدة مساهمين أوسع وأكثر تفتتًا، وهو ما قد ينشأ عنه عدد من المخاطر التي تواجه شركة البحر الأحمر العالمية بصفتها المساهم الرئيسي.

قد تواجه شركة البحر الأحمر العالمية على وجه الخصوص صعوبات في الدعوة إلى اجتماعات الجمعية العامة غير العادية لشركة فيرست فيكس وتحقيق النصاب القانوني اللازم لها. حيث ينص نظامها الأساس على وجوب حضور مساهمين يمثلون ما لا يقل عن ثلثي (٣/٢) رأس مال الشركة في الدعوة الأولى. أما بالنسبة لبعض القرارات، مثل زيادة أو تخفيض رأس المال، أو تمديد أو حل الشركة قبل الموعد المحدد، أو الاندماجات، فيشترط النظام الأساسي حضور مساهمين يمثلون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع (٤/٣) رأس المال في الاجتماع. وفي ظل وجود قاعدة مساهمين موسعة تضم مساهمين عموميين قد لا يشاركون بفعالية في اجتماعات المساهمين، يزداد خطر تأجيل أو إرجاء انعقاد الجمعية العامة غير العادية بسبب عدم اكتمال النصاب. وحتى في حال تحقق النصاب، فإن تنوع القاعدة الجديدة للمساهمين قد يعقد عملية تأمين الدعم اللازم للقرارات الخاصة، ما قد يؤدي إلى تأخير أو عرقلة تنفيذ المبادرات الاستراتيجية.

علاوة على ذلك، قد يؤدي دخول مساهمين عموميين ومستثمرين مؤسسيين إلى زيادة مستوى التدقيق على شركة البحر الأحمر العالمية وشركة فيرست فيكس، لا سيما في ما يتعلق بممارسات الحوكمة ومعايير الشفافية والاستجابة لمصالح مساهمي الأقلية. وقد يسفر ذلك عن ضغوط إضافية على شركة البحر الأحمر العالمية بصفتها المساهم المسيطر لتبني معايير إفصاح أعلى وبروتوكولات حوكمة أكثر تطورًا في تعاملها مع شركة فيرست فيكس. وعلى الرغم من استمرار سيطرة شركة البحر الأحمر العالمية، إلا أن قدرتها على ممارسة هذه السيطرة قد تتأثر بتغير توقعات قاعدة المساهمين الأوسع والأكثر تمثيلًا من الجمهور.

بالإضافة إلى ذلك، وبما أن شركة البحر الأحمر العالمية ستكون خاضعة لفترة حظر نظامية مدتها ستة أشهر بعد الطرح، يُحظر عليها خلالها التصرف في أي من أسهمها في شركة فيرست فيكس، فإن قدرتها على تحقيق عوائد من استثمارها في فيرست فيكس خلال هذه الفترة ستكون محدودة، مما قد يقيّد قدرتها على الاستجابة لمتطلبات رأسمالية غير متوقعة أو تغيرات في أولوياتها الاستراتيجية. وقد يؤدي هذا القيد إلى الحد من سيولة شركة البحر الأحمر العالمية ويقلل من مرونتها المالية على المدى القصير، مما قد يؤثر على توقيت أو تمويل مبادرات أخرى على مستوى شركة البحر الأحمر العالمية. وعليه، ينبغي لمساهمي شركة البحر الأحمر العالمية أن يأخذوا في الاعتبار أنه وعلى الرغم من استمرار سيطرة شركة البحر الأحمر العالمية على شركة فيرست فيكس، فإن فترة الحظر النظامية قد

تقيّد قدرة البحر الأحمر العالمية على تسييل استثمارها في فيرست فيكس على المدى القريب، وقد تؤثر على مركزها المالي أو قرارات تخصيص رأس المال خلال تلك الفترة.

وأخيراً، فإن شركة البحر الأحمر العالمية والمساهمين الآخرين في شركة فيرست فيكس أطراف في اتفاقية المساهمين المؤرخة في ٢٠٢٣/١٠/٠١م («اتفاقية المساهمين»)، والتي تنظم حقوقهم والتزاماتهم فيما يتعلق بملكيتهم في فيرست فيكس. وستنتهي هذه الاتفاقية تلقائياً عند اكتمال الطرح العام الأولي. ونتيجة لانتهاؤ الاتفاقية، لن تستفيد شركة البحر الأحمر العالمية من عدد من الحماية التعاقدية التي كانت تتمتع بها سابقاً، بما في ذلك حقوق الاعتراض على بعض القرارات الجوهرية للمساهمين ومجلس الإدارة، والقيود المفروضة على نقل الأسهم، وحقوق تشكيل مجلس الإدارة وتعيين الإدارة، وحقوق الاطلاع الموسعة على المعلومات والتقارير. وقد يؤدي فقدان هذه الحقوق إلى تقليص قدرة شركة البحر الأحمر العالمية التعاقدية على التأثير في القرارات الاستراتيجية أو منع اتخاذ قرارات قد تتعارض مع مصالحها كمساهم أغلبية. وبعد انتهاء اتفاقية المساهمين، ستخضع حوكمة شركة فيرست فيكس للإطار المؤسسي المعياري المعمول به في الشركات المساهمة المدرجة، والذي قد لا يوفر لشركة البحر الأحمر العالمية ذات آليات الحماية التي كانت تتمتع بها بموجب اتفاقية المساهمين.

وقد تتطلب هذه العوامل من شركة البحر الأحمر العالمية تكييف نهجها في الحوكمة وأساليب تواصلها مع المساهمين، من أجل الحفاظ على التوافق مع توقعات السوق والمتطلبات التنظيمية، مع الاستمرار في تحقيق القيمة طويلة الأجل من خلال استثمارها في شركة فيرست فيكس.

٢-٢ المخاطر القانونية أو التنظيمية المحتملة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

ستصبح شركة فيرست فيكس بعد إتمام الصفقة الجوهرية شركة مدرجة في السوق المالية وخاضعة للإطار التنظيمي المطبق على الكيانات المدرجة في المملكة، بما في ذلك نظام السوق المالية، وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وحيث إن شركة البحر الأحمر العالمية ستحتفظ بنسبة ٥١,٠٪ من أسهم شركة فيرست فيكس، فإن أي معاملات قائمة أو مستقبلية بين الشركتين - بما في ذلك خدمات الدعم التشغيلي، أو الترتيبات التمويلية، أو الموارد المشتركة، أو المبادرات الاستراتيجية - قد تُصنّف كمعاملات مع أطراف ذات علاقة. وتخضع هذه الصفقات لمتطلبات تنظيمية محددة، من بينها الإفصاح عنها في السوق وتقييمها من قبل لجنة المراجعة التابعة لشركة فيرست فيكس. وقد يؤدي عدم الامتثال لهذه المتطلبات إلى تعرض شركة البحر الأحمر العالمية لعقوبات تنظيمية، أو مخاطر تتعلق بالسمعة، أو اعتراضات من قبل مساهمي الأقلية. كما أن الحاجة إلى تعزيز الشفافية والحوكمة في الصفقات داخل المجموعة قد يزيد من الأعباء الإدارية والتنظيمية على شركة البحر الأحمر العالمية، ويحد من مرونتها في هيكلة الترتيبات المستقبلية مع شركة فيرست فيكس.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بقلّة خبرة كبار التنفيذيين في شركة فيرست فيكس في إدارة شركة مدرجة

منذ تأسيسها في عام ٢٠١٤م، مارست شركة فيرست فيكس أعمالها كشركة خاصة. ويتمتع كبار التنفيذيين في شركة فيرست فيكس بخبرة محدودة أو ليس لديهم خبرة على الإطلاق في إدارة شركة مساهمة عامة مدرجة والتقيّد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة بتلك الشركات. وبموجب الأنظمة واللوائح المطبقة على الشركات المدرجة في السوق المالية، يتعين على شركة فيرست فيكس بعد إدراجها أن تقي بعدد من الالتزامات المستمرة، بما في ذلك متطلبات التقارير الدورية والمستمرة التي تفرضها هيئة السوق المالية والسوق المالية. وفي حال إخفاق شركة فيرست فيكس بالالتزام بهذه المتطلبات في الوقت المناسب، فقد تكون عرضة لجزاءات تنظيمية وغرامات وعقوبات أخرى. كما قد تتحمل الشركة تكاليف قانونية ومحاسبية وإدارية كبيرة مرتبطة بالامتثال للالتزامات المفروضة على الشركات المدرجة، وهي تكاليف لم تكن تتحملها عندما كانت شركة خاصة. وفي حال عدم وفاء شركة فيرست فيكس بالتزاماتها المستمرة بصفتها شركة مدرجة، فقد تواجه إجراءات تنظيمية أو دعاوى قانونية، كما قد يتم تعليق تداول أسهمها أو إلغاء إدراجها في السوق المالية. وقد يكون لفرص الغرامات أو العقوبات أو أي إجراءات تنظيمية أخرى أثر سلبي وجوهري على أعمال شركة فيرست فيكس ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بتقلب سعر سهم شركة فيرست فيكس

سيتم تحديد سعر أسهم شركة فيرست فيكس المقرر بيعها في سياق الطرح من خلال عملية بناء سجل الأوامر، استناداً إلى عدة عوامل، من بينها أداء الشركة في الفترات السابقة، وتوقعات أعمالها المستقبلية، والقطاع الذي تنشط فيه، والأسواق التي تعمل بها، وتقييم إدارة فيرست فيكس وعملياتها ونتائجها المالية. وقد يتعرض سعر سهم شركة فيرست فيكس لتقلبات بعد إتمام الصفقة الجوهرية، وقد لا تتمكن شركة البحر الأحمر العالمية من بيع أسهم إضافية في شركة فيرست فيكس بسعر يعادل أو يتجاوز سعر الطرح، أو قد لا تتمكن من بيعها على الإطلاق. وقد يتأثر سعر سهم شركة فيرست فيكس لدرجة كبيرة من التذبذب، وقد لا يكون مستقراً نتيجة لعوامل عديدة منها ما يلي

- تقلبات أسعار المواد الاستهلاكية والمعدات الخاصة بالأعمال الميكانيكية والكهربائية وأعمال السباكة، مثل أنابيب النحاس ومواد القنوات ومكونات معدات التوزيع واللوحات الكهربائية، والتي يتم الحصول عليها بشكل أساسي من موردين

محليين في المملكة، إلى جانب واردات مختارة من أوروبا وأمريكا الشمالية، والتي تمثل جزءًا كبيرًا من تكلفة مشتريات مجموعات المجموعة

- تقلبات في الجداول الزمنية لترسية المشروعات، أو جداول التعبئة، أو تأجيلات الشراء من قبل العملاء الرئيسيين، بما في ذلك كيانات القطاع العام ومطوري المشروعات العملاقة، مما قد يؤثر على رؤية إيرادات المجموعة وتحويل الأعمال المتأخرة.
- الاختلافات السلبية في أداء المجموعة مقارنةً بالمنافسين الإقليميين، بما في ذلك المقاولين الذين يتمتعون بقدرات تصميم وبناء أوسع نطاقًا، أو هياكل تكلفة أقل، أو سجلات أداء أطول في تسليم البنية التحتية العامة.
- التقلبات الفعلية أو المتوقعة في النتائج المالية الفصلية أو السنوية للمجموعة نتيجةً لتأخير الاعتمادات، أو التباين الموسمي في نشاط الموقع، أو عدم تطابق التوقيت بين الفوترة وتحصيل النقد.
- نشر تقارير بحثية سلبية أو تعليقات سوقية من قبل محلي الأوراق المالية أو مراقبي القطاع بشأن المجموعة أو منافسيها أو القطاع على نطاق أوسع.
- حوادث تشغيلية أو تغطية إعلامية سلبية تتعلق بأداء المقاولين من الباطن، أو قضايا الصحة والسلامة في مواقع المشروعات، أو النزاعات مع الموردين أو العملاء.
- استقالة أو تقاعد أعضاء الإدارة التنفيذية أو الموظفين الفنيين الرئيسيين المسؤولين عن تسليم المشروعات، أو علاقات العملاء، أو ضمان الجودة.
- رد فعل الجمهور على القرارات الإستراتيجية، مثل التأخيرات في توسع المجموعة في مناطق جغرافية جديدة، أو تعديلات على إستراتيجية التصنيع المسبق، أو تغييرات في مزج المشروعات دون تحقيق تحسن مالي مماثل.
- تدقيق متزايد من المستثمرين في ما يتعلق بتركز عملاء المجموعة، وخاصةً اعتمادها على نظامي «قادة البناء الحديث» و«المشروعات العملاقة».
- التغييرات في المشهد التنظيمي، بما في ذلك قواعد تصنيف البناء، أو حصص السعودية، أو التزامات الامتثال البيئي التي تزيد من تعقيد التشغيل.
- التعديلات على معايير التقارير المالية، أو قواعد الضرائب، أو لوائح الزكاة التي تؤثر على الجهات المتعاقدة العاملة بموجب نماذج الإيرادات القائمة على المراحل الرئيسية.
- التوترات الجيوسياسية الإقليمية، بما في ذلك الصراعات أو الاضطرابات في منطقة البحر الأحمر أو على طول ممرات الشحن الرئيسية التي تؤثر على استيراد أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربائية وأعمال السباكة أو وحدات التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، أو المواد المصنعة مسبقًا.
- الكوارث الطبيعية، أو الظواهر الجوية الشديدة، أو حالات الطوارئ الصحية العامة التي تؤثر على حشد العمالة، أو الوصول إلى المواقع، أو الإنتاجية، وخاصةً في مناطق المشروعات النائية.
- أي تغييرات في سياسة ربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي، والتي قد تؤثر على تكاليف مشتريات المجموعة المُقومة بعملات غير الدولار الأمريكي، مثل الجنيه الإسترليني أو الدولار الكندي، والتي تنطبق على منتجات الإضاءة المستوردة والمعدات المتخصصة التي يتم الحصول عليها من موردين مختارين من أوروبا وأمريكا الشمالية.
- اتجاهات الاقتصاد الكلي الأوسع، بما في ذلك تغييرات أسعار الفائدة، أو الضغوط التضخمية، أو التشديد المالي، والتي قد تؤثر على الإنفاق الرأسمالي في القطاع العام أو على تكلفة رأس المال العامل للمجموعة.

إذا تحققت أي من هذه المخاطر أو العوامل الأخرى، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض كبير في سعر سهم شركة فيرست فيكس. وبشكل عام، فإن سوق الأسهم تشهد في بعض الأحيان موجات من الارتفاع أو التذبذب الحاد في الأسعار. وقد تؤدي تقلبات السوق الدورية والمستمرة إلى تقلبات شديدة في أسعار الأسهم المدرجة. وقد يتسبب ذلك في انخفاض قيمة أسهم فيرست فيكس وزيادة تقلبات سعرها في حال تراجع حجم التداول عليها، مما سينعكس سلبًا على ملكية شركة البحر الأحمر العالمية في أسهم شركة فيرست فيكس.

0-2 المخاطر المتعلقة بتعارض التوجهات بين شركة البحر الأحمر العالمية والمساهمين العموميين في شركة فيرست فيكس

ستضم قاعدة المساهمين في شركة فيرست فيكس عقب إتمام الصفقة الجوهريّة مستثمرين من الجمهور، قد تختلف توقعاتهم الاستثمارية، ومدى تقبلهم للمخاطر، وتوقعاتهم، عن شركة البحر الأحمر العالمية بصفتها المساهم المسيطر. ورغم أن شركة البحر الأحمر العالمية ستحتفظ بنسبة 51,0% من أسهم شركة فيرست فيكس وستواصل ممارسة السيطرة على المسائل التي تتطلب أغلبية بسيطة من أصوات المساهمين، فإن بعض القرارات الاستراتيجية، لا سيما تلك التي تتطلب نسب تصويت أعلى أو توافقاً واسعاً، قد تؤدي إلى نشوء تعارض في التوجهات بين شركة البحر الأحمر العالمية وباقي المساهمين. فقد يركّز المساهمون العموميون على تحقيق عوائد مالية قصيرة الأجل أو توزيعات أرباح منتظمة أو تعزيز ممارسات الحوكمة، في حين تركز شركة البحر الأحمر العالمية على الأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل، والتكامل التشغيلي، أو اعتبارات أوسع على مستوى المجموعة. وقد يؤدي هذا التباين في الأولويات إلى تعقيد عملية اتخاذ القرار على مستوى مجلس الإدارة أو الجمعية العامة، لا سيما في ما يتعلق بتوزيع رأس المال، أو الصفقات مع أطراف ذات علاقة، أو المبادرات التحولية، مثل عمليات الاندماج أو الاستحواذ. وقد يسفر هذا التعارض عن تأخيرات، أو تدقيق متزايد، أو تحديات في تنفيذ الخطط الاستراتيجية، كما قد يؤدي إلى تعقيد الحوكمة وزيادة المخاطر المرتبطة بسمعة شركة البحر الأحمر العالمية بصفتها المساهم الرئيسي.

1-2 المخاطر المتعلقة بالسمعة نتيجة أداء شركة فيرست فيكس في السوق المالية

عقب إتمام الصفقة الجوهريّة، ستُدرج شركة فيرست فيكس في السوق المالية السعودية الرئيسية، ما يجعلها خاضعة لمتطلبات الإفصاح العام والمتطلبات التنظيمية المستمرة. ونظراً إلى أن شركة البحر الأحمر العالمية ستحتفظ بنسبة 51,0% من أسهم فيرست فيكس وستواصل توحيد قوائمها المالية معها، فإنها ستظل مرتبطة بشكل وثيق بأداء فيرست فيكس التشغيلي والمالي والحوكومي أمام الرأي العام. وقد يؤدي أي تراجع في أداء فيرست فيكس -سواء من حيث سعر السهم أو الأرباح أو التنفيذ التشغيلي أو الامتثال التنظيمي أو الإفصاحات السوقية- إلى التأثير سلباً على تصورات المستثمرين تجاه شركة البحر الأحمر العالمية. وعلى وجه الخصوص، فإن أي تعليقات سلبية في السوق أو تدقيق علني أو إجراءات تنظيمية تتعلق بشركة فيرست فيكس قد تُعزى، بشكل مباشر أو غير مباشر، إلى شركة البحر الأحمر العالمية بصفتها المساهم المسيطر. وقد يؤدي ذلك إلى مخاطر تلحق بسمعة شركة البحر الأحمر العالمية، كما قد يترتب عليه عواقب تنظيمية أو تعاقدية محتملة في حال وجود أي مخالفات فعلية أو متصورة للأنظمة أو اللوائح أو الالتزامات المطبقة نتيجة سيطرتها على شركة فيرست فيكس، مما قد يؤثر على مصداقيتها أمام المستثمرين والجهات التنظيمية والشركاء التجاريين وأصحاب المصلحة الآخرين. علاوة على ذلك، قد يؤدي أي انطباق سلبي مرتبط بأداء شركة فيرست فيكس بعد الإدراج إلى تأثير أوسع على مكانة شركة البحر الأحمر العالمية في أسواق المال وصورتها العامة ضمن قطاعي البنية التحتية والإنشاءات في المملكة. مما قد يؤثر على مصداقيتها أمام المستثمرين والجهات التنظيمية والشركاء التجاريين وغيرهم من أصحاب المصلحة. وعلاوة على ذلك، فإن أي توجهات سلبية مرتبطة بأداء فيرست فيكس بعد الإدراج قد يكون لها تأثير أوسع على مكانة شركة البحر الأحمر العالمية في أسواق رأس المال وصورتها العامة ضمن قطاعي البنية التحتية والإنشاءات في المملكة.

2-7 المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح

سيعتمد توزيع الأرباح المستقبلي من قبل شركة فيرست فيكس على مجموعة من العوامل، بما في ذلك أرباحها المستقبلية، ومركزها المالي، والتدفقات النقدية، واحتياجات رأس المال العامل، وخطط الإنفاق الرأسمالي، والاحتياطيات القابلة للتوزيع بموجب الأنظمة المعمول بها. ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن شركة فيرست فيكس ستحقق أرباحاً كافية أو سيولة نقدية متاحة تتيح لها دفع توزيعات الأرباح. كما قد يقرر مجلس إدارة فيرست فيكس عدم التوصية بتوزيع أرباح، أو قد ترفض الجمعية العامة العادية الموافقة على مثل هذه التوزيعات. وبالإضافة إلى ذلك، قد تخضع شركة فيرست فيكس في المستقبل لقيود مفروضة بموجب تسهيلات تمويلية أو ائتمانية قد تُبرمها، ما قد يمنعها أو يُحد من قدرتها على توزيع الأرباح.

علاوة على ذلك، بما أن شركة البحر الأحمر العالمية ستستمر في الاحتفاظ بحصة مسيطرة في شركة فيرست فيكس عقب إتمام الصفقة الجوهريّة، فقد تؤثر على سياسة توزيع الأرباح بما يعكس أهداف توزيع رأس المال على مستوى المجموعة ككل. وقد لا تتماشى هذه الأهداف دائماً مع تفضيلات المساهمين العموميين الذين قد يتوقعون توزيعات أرباح منتظمة ويمكن التنبؤ بها. وقد يؤدي هذا التباين المحتمل في التوقعات إلى عدم رضا المساهمين، وانخفاض ثقة المستثمرين أو تراجع في توجهات السوق. وفي حال لم تقم شركة فيرست فيكس بتوزيع أرباح، فقد لا يتلقى المساهمون، بما فيهم شركة البحر الأحمر العالمية، أي عوائد في شكل دخل توزيعات، كما قد يتأثر سعر سهم فيرست فيكس سلباً.

٣- الهيكل المقترح والهدف من الصفقة الجوهرية

١-٣ نظرة عامة على شركة البحر الأحمر العالمية

١-١-٣ تاريخ شركة البحر الأحمر العالمية

تأسست شركة البحر الأحمر العالمية، والتي كانت تُعرف سابقًا باسم شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان، كشركة تضامن سعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٥٢٤٦٦ بتاريخ ٠٣/٠٥/١٤٠٦هـ (الموافق ١٣/٠١/١٩٨٦م). ثم تحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٠٧/١١/١٤١١هـ (الموافق ٢١/٠٥/١٩٩١م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٦١٠٥ بتاريخ ٢٦/١٠/١٤٢٤هـ (الموافق ٢٠/١٢/٢٠٠٢م)، بصيغته المعدلة. وقد وافق معالي وزير التجارة والصناعة، بموجب القرار رقم ١٨٠١ بتاريخ ٠٥/٠٧/١٤٢٧هـ (الموافق ٣٠/٧/٢٠٠٦م)، على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة، وتم إدراجها في السوق الرئيسية لتداول في العام ذاته. وقد بلغ رأس مال شركة البحر الأحمر العالمية عند الإدراج ثلاثمائة ومليونان وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألف (٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى ثلاثين مليون ومائتين وأربعة وثلاثين ألف وأربعمائة (٣٠,٢٣٤,٤٠٠) سهم عادي مدفوع بالكامل بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

بتاريخ ٢٦/٠٦/١٤٣٣هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠١٢م)، تم رفع رأس المال إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. بينما بتاريخ ٢٤/٠٦/١٤٣٥هـ (الموافق ٢٤/٠٤/٢٠١٤م)، تم رفع رأس المال إلى ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

في عام ٢٠١٧م، تم تغيير الاسم التجاري من «شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان» إلى «شركة البحر الأحمر العالمية»، وفي عام ٢٠٢١م تم تغيير المقر المسجل إلى مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، كما تم تحويل السجل التجاري للفرع رقم ١٠١٠٥٦٦٣٤٩ إلى السجل التجاري الرئيسي للشركة. وبتاريخ ٢٥/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٤/٠٧/٢٠٢٢م)، تم تخفيض رأس المال إلى ثلاثمائة واثنين مليون وثلاثمائة وأربعة وأربعين ألف (٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠) ريال سعودي. وكما في تاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس المال الحالي لشركة البحر الأحمر العالمية ثلاثمائة ومليونان وثلاثمائة وأربعة وأربعون ألف (٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى ثلاثين مليون ومائتين وأربعة وثلاثين ألف وأربعمائة (٣٠,٢٣٤,٤٠٠) سهم عادي مدفوع بالكامل بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

٢-١-٣ ملخص أنشطة شركة البحر الأحمر العالمية

تقدم شركة البحر الأحمر العالمية مباني جاهزة ومسبقة الصنع مخصصة لمختلف القطاعات العقارية والصناعية، وتلبي مجموعة واسعة من الاستخدامات تشمل الاستخدامات السكنية، والتجارية، والضيافة، والمؤسسية، والحكومية، والعسكرية، والصناعية.

تضم محافظة الشركة أعمال كلاً من شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان، قسم الإسكان الصناعي، وشركة البحر الأحمر للإسكان الميسر، الذراع المختصة بالإسكان الميسر، وشركة البحر الأحمر لمواد البناء وهي القسم المختص بمواد البناء. ومنذ تأسيس أول شركة تابعة لها قبل أربعة عقود، أصبحت شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان أكبر مزود والأكثر تطوراً في حلول البناء المعيارية الجاهزة في منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا وآسيا. وتتواجد الشركة في أكثر من ٦٥ دولة حول العالم.

تشمل الأنشطة الرئيسية لشركة البحر الأحمر العالمية، وفقاً لنظامها الأساسي، توليد الطاقة الكهربائية ونقلها وتوزيعها، والصرف الصحي، وتشبيد المباني، وإنشاء الطرق وخطوط السكك الحديدية، وتشبيد المشاريع الخاصة بالمنافع، وأعمال التشبيد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى، وأعمال السباكة والتدفئة وتكييف الهواء، وإكمال المباني وتشطيبها، وأنشطة التشبيد المتخصصة الأخرى، وبيع أنواع الوقود الصلبة والسائلة والغازية وما يتصل بها من منتجات بالجملة، وأنشطة المطاعم وخدمات الأطعمة المتقلة، وتقديم وجبات الطعام في المناسبات، وأنشطة خدمات الطعام الأخرى، والأنشطة العقارية في الممتلكات المملوكة أو المؤجرة، والتنظيف العام للمباني، وأنشطة تنظيف المباني والتنظيف الصناعي الأخرى.

٣-١-٣ أبرز الجوانب المالية – شركة البحر الأحمر العالمية

يوضح الجدول التالي المؤشرات المالية الرئيسية لشركة البحر الأحمر العالمية عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م:

الجدول ١-٣: المؤشرات المالية الرئيسية لشركة البحر الأحمر العالمية عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
الإيرادات	٤٠٤,٢٠٧	١,٣٧٨,٤٨٩	٢,٩٨٤,٢٣٨	٧٠٠,٦٦٣
الربح عن العام	(١٩٧,٧٦٩)	(٢٣,١٣١)	٤,٠٦١	(٤,٥٢٥)
مجموع الأصول	٧٧٨,٧٤٤	٢,٦٧٣,٠٨٤	٢,٨٨٧,٥٦٠	٢,٩٦٩,٨٥٠
مجموع الالتزامات	٦٨٥,٠٧٠	٢,١٨٢,٤٥٨	٢,٢٩٣,٠٩١	٢,٤٧٩,٩٠٦

المصدر: شركة البحر الأحمر العالمية.

٢-٣ نظرة عامة على شركة فيرست فيكس

١-٢-٣ تاريخ شركة فيرست فيكس

شركة فيرست فيكس هي شركة مساهمة مغلقة مقيدة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٧٩١٥٢ بتاريخ ١١/٠٢/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٣/١٢/٢٠١٤م). ويقع مكتبها الرئيسي المسجل في حي الخالدية، ص.ب. ٨٩٤٠، جدة ٢٣٤٢٣، المملكة العربية السعودية. وكما في تاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس مال الشركة أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد.

تأسست شركة فيرست فيكس بتاريخ ٢٦/١١/١٤٣٥هـ (الموافق ٢١/٠٩/٢٠١٤م)، كشركة ذات مسؤولية محدودة ورأس مال قدره مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة (١٠٠) حصة نقدية متساوية القيمة قدرها ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي للحصة الواحدة وتم قيدها بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٧٩١٥٢ بتاريخ ١١/٠٢/١٤٣٦هـ (الموافق ٠٣/١٢/٢٠١٤م) الصادر من مدينة جدة، المملكة العربية السعودية. وامتلكت شركة السابعة المبتكرة القابضة ما نسبته ٧٥,٠٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة خمسة وسبعون (٧٥) حصة بقيمة اسمية قدرها خمسة وسبعون ألف (٧٥,٠٠٠) ريال سعودي عند التأسيس. وامتلك محمد صالح بن لادن ٢٥,٠٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة عشرون (٢٠) حصة بقيمة اسمية قدرها عشرون ألف (٢٠,٠٠٠) ريال سعودي. وبموجب عقد التأسيس المعدل بتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٨هـ (الموافق ١٦/١٠/٢٠١٦م)، قامت شركة السابعة المبتكرة القابضة بالتنازل بيعاً عن كامل حصتها في الشركة والبالغة عددها خمسة وسبعون (٧٥) حصة بقيمة اسمية قدرها خمسة وسبعون ألف (٧٥,٠٠٠) ريال سعودي إلى كل من: (١) خمسة وخمسون (٥٥) حصة بقيمة اسمية قدرها خمسة وخمسون ألف (٥٥,٠٠٠) ريال سعودي لصالح محمد صالح محمد بن لادن و(٢) عشرون (٢٠) حصة بقيمة اسمية قدرها عشرون ألف (٢٠,٠٠٠) ريال سعودي لصالح فارس عصمت عبد الصمد السعدي. وبموجب عقد التأسيس المعدل بتاريخ ١٧/٠٩/١٤٤٣هـ (الموافق ١٨/٠٤/٢٠٢٢م)، قام محمد صالح محمد بن لادن بالتنازل بيعاً عن جزء من حصصه والبالغة عددها عشرة (١٠) حصة بقيمة اسمية قدرها عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) ريال سعودي لصالح زياد جان الصايغ. وبموجب عقد التأسيس المعدل بتاريخ ١٤/٠٩/١٤٤٤هـ (الموافق ٠٥/٠٤/٢٠٢٣م)، قام محمد صالح محمد بن لادن بالتنازل عن كامل حصصه في رأس مال الشركة والبالغة عددها سبعون (٧٠) حصة بقيمة اسمية قدرها سبعون ألف (٧٠,٠٠٠) ريال سعودي لصالح شركة ميم سين باء القابضة، وهي شركة مملوكة بالكامل له. وبموجب عقد التأسيس المعدل بتاريخ ٠٤/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ١٩/٠٩/٢٠٢٣م)، تم تجزئة القيمة الاسمية لكل حصة من ألف (١,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة (١٠٠) ريال سعودي. كما تم التنازل بيعاً عن ما نسبته ٥١٪ من ملكية الشركاء إلى شركة البحر الأحمر العالمية، وتم توزيع الحصص بين الشركاء كالاتي: (١) امتلكت شركة البحر الأحمر العالمية ما نسبته ٥١,٠٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة خمس مائة وعشرة (٥١٠) حصة بقيمة اسمية قدرها واحد وخمسون ألف (٥١,٠٠٠) ريال سعودي. و(٢) امتلكت شركة ميم سين باء القابضة ٢٤,٢٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة ثلاث مائة وثلاثة وأربعون (٢٤٢) حصة بقيمة اسمية قدرها أربعة وثلاثون ألف وثلاث مائة (٣٤,٣٠٠) ريال سعودي، و(٣) امتلكت فارس عصمت عبد الصمد السعدي ٩,٨٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة ثمانية وتسعون (٩٨) حصة بقيمة اسمية قدرها تسعة آلاف وثمان مائة (٩,٨٠٠) ريال سعودي، و(٤) امتلكت زياد جان الصايغ ٤,٩٪ من إجمالي حصص الشركة والبالغة تسعة وأربعون (٤٩) حصة بقيمة اسمية قدرها أربعة آلاف وتسعمائة (٤,٩٠٠) ريال سعودي. بموجب قرار الشركاء الصادر بتاريخ ٢٠/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠/٠٣/٢٠٢٥م)، قامت الشركة بزيادة رأسمالها من مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى ألف (١,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي لكل حصة، إلى أربع مائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريال سعودي لكل سهم. وبموجب القرار ذاته، تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة.

٢-٢-٣ نظرة عامة أعمال شركة فيرست فيكس

تُعد شركة فيرست فيكس من شركات المقاولات الرائدة في المملكة والمتخصصة في تنفيذ أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة وأعمال البنية التحتية المرتبطة بها ضمن مشاريع كبرى ومرموقة. وتمتد عمليات المجموعة عبر دورة حياة المشاريع بالكامل، بدءاً من الهندسة والتصميم وصولاً إلى المشتريات والتشييد والتشغيل والصيانة. وقد صُممت الخدمات بحيث تدعم مجموعة واسعة من القطاعات، بما في ذلك المشاريع الضخمة، والرعاية الصحية، والطيران، والضيافة، والصناعات، ومشاريع التطوير التجارية. وقد نجحت في ترسيخ سجل حافل من الإنجازات في تنفيذ مشاريع بنية تحتية معقدة وذات قيمة عالية، تتماشى مع أولويات رؤية المملكة ٢٠٣٠.

تتركز محفظة خدمات فيرست فيكس حول خبراتها الأساسية في أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة، مدعومة بمجموعة من أعمال البنية التحتية والأعمال المدنية الداعمة، المصممة لتلبية المتطلبات التقنية للمشاريع واسعة النطاق. ويتيح النموذج المتكامل لتنفيذ المشاريع داخل المجموعة تقديم حلول متكاملة تشمل الهندسة والتصميم والتصنيع المسبق والمشتريات والتكريب.

١-٢-٢-٣ خدمات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة

تشمل خدمات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة الأنظمة الميكانيكية والكهربائية والسباكة التي تضمن التشغيل الآمن والفعال والموثوق للمباني الحديثة والبنية التحتية. وتُعد هذه الأنظمة ضرورية لضمان الأداء البيئي، والوظائف التشغيلية، وراحة المستخدمين في مجموعة واسعة من القطاعات. تقدم المجموعة باقة متكاملة من خدمات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة تغطي دورة حياة المشروع بالكامل، بدءاً من الأعمال الهندسية والتصميم، مروراً بالمشتريات والتشييد، وصولاً إلى التشغيل. وقامت المجموعة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥م بتنفيذ أكثر من ٢٠٠ مشروع رئيسي من مشاريع الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة شملت مشاريع بارزة مثل نيوم، والبحر الأحمر الدولية، وحديقة الملك سلمان.

تنظم المجموعة قدراتها الأساسية في مجال الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة عبر أربع فئات رئيسية من الخدمات. وتشكل خدمات التصميم والهندسة التي تقدمها الشركة الأساس للأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة، حيث تضمن الدقة الفنية والتكامل بين التخصصات. وتُقدم هذه الخدمات من خلال قسم داخلي للهندسة ونمذجة معلومات البناء يضم أكثر من ١٥٠ متخصصاً، وتشمل: نمذجة معلومات البناء، والتصاميم المعيارية، والتوثيق الفني، واختيار المعدات، واختبارات الأنظمة.

في ما يخص الخدمات الميكانيكية، تقدم المجموعة أنظمة التدفئة والتهوئة وتكييف الهواء والتبريد، وشبكات التبريد والتدفئة المركزية، وأنظمة الأتمتة لتعزيز كفاءة الطاقة، وتركيبات التبريد متغير التدفق، بما يضمن الراحة الحرارية وجودة الهواء الداخلي. أما خدمات الكهرباء، فتغطي الأنظمة ذات الجهد المتوسط والمنخفض، ومفاتيح التوزيع، وأنظمة الطاقة غير المنقطعة، والإضاءة، وكشف الحرائق، والتحكم الذكي، والتكامل مع أنظمة SCADA، بما يعزز الاستمرارية التشغيلية والسلامة. وتشمل خدمات السباكة التي تقدمها المجموعة توصيل المياه النظيفة، وشبكات الصرف، وغرف المضخات، وأنظمة مكافحة الحرائق، وتركيبات متخصصة مثل الجاكوزي والساونا.

بالإضافة إلى هذه الخدمات الأساسية، تقدم المجموعة خدمات متخصصة موجهة للمباني الذكية والبنية التحتية الحيوية. وتشمل هذه الخدمات أنظمة الدوائر التلفزيونية المغلقة، والتحكم في الوصول، وأنظمة إدارة المباني، وإعادة تدوير المياه الرمادية، والتبريد المركزي، وأنظمة الطاقة الشمسية، ومعالجة المياه المتقدمة. وتُدمج هذه الخدمات ضمن نطاقات أشمل، وتتماشى مع أهداف الاستدامة الوطنية وأولويات رؤية المملكة ٢٠٣٠.

تعزز قدرة المجموعة على تنفيذ كل الخدمات داخلياً مكانتها كمقاول موثوق للأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة في مشاريع البنية التحتية المعقدة والواسعة النطاق داخل المملكة.

٢-٢-٣ الأعمال المدنية وأعمال البنية التحتية (ذات الصلة بأنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة)

تقوم المجموعة كذلك بتنفيذ مجموعة من أعمال البنية التحتية والأعمال المدنية التي تدعم بشكل مباشر تكامل وموثوقية أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة على المدى الطويل. وتُعد هذه الأعمال عناصر حيوية لتمكين تنفيذ هذه الأنظمة، من خلال تهيئة وتثبيت البيئة المبنية لاستيعاب التركيبات المعقدة. وتشمل العناصر الأساسية ممرات الكابلات، ودعامات الأنابيب، وممرات الخدمات، وقواعد المعدات، والتي يتم إنشاؤها لضمان توجيه مكونات الأنظمة وحمايتها خلال مراحل البناء.

ويتم تنفيذ هذه الأعمال داخلياً أو ضمن نطاقات متكاملة، ما يسمح بتنسيق الجداول الزمنية للأعمال المدنية والأنظمة الكهروميكانيكية، ويقلل من مخاطر التنسيق، ويعزز الدقة، خاصة في المشاريع المتسارعة مثل المشاريع الضخمة والمباني الشاهقة. ويشمل نطاق عمل المجموعة أيضاً حفر الخنادق وردمها، وعزل الهياكل تحت الأرض، وأعمال الحوازيق لضمان الاستقرار الإنشائي، وصب الخرسانة لقواعد معدات الأنظمة الميكانيكية والكهربية والسباكة. ومن خلال دمج هذه الأعمال مع تصميم وتنفيذ الأنظمة الميكانيكية والكهربية والسباكة، تضمن المجموعة دقة الأبعاد، واستعداد الموقع للتركيب، وتُمكن من تنفيذ المشاريع بشكل متكامل، لا سيما في البيئات المعيارية والمصنعة مسبقاً حيث تعد الجاهزية المدنية عنصراً أساسياً.

٣-٢-٣ أبرز الجوانب المالية - شركة فيرست فيكس

يوضح الجدول التالي المؤشرات المالية الرئيسية لشركة فيرست فيكس عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م:

الجدول ٢-٣: المؤشرات المالية الرئيسية لشركة فيرست فيكس عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	بالآلاف ريال سعودي
٦٠٠,١١٣	٢,٦٢٦,٢٠٠	٢,٤١٠,٥٤٥	١,٤٩٦,٧٩٦	الإيرادات
٣٩,٩٧٠	٢٤٦,٠٢٨	٢٣٦,٧٤٤	١٤٧,١٥٠	الربح عن العام
١,٩٤٦,٤٠٦	١,٨٤٨,٨٩٥	١,٤٣٩,٤٠٣	١,٠٢١,٣١٥	مجموع الأصول
١,١٢٣,٩٤٤	١,٠٦٦,٣٩١	٩٠٥,١٧٢	٧٨٨,٦٣٣	مجموع الالتزامات

المصدر: فيرست فيكس.

٤-٢-٣ الرؤية والرسالة والاستراتيجية والمزايا التنافسية لشركة فيرست فيكس

١-٤-٢-٣ الرؤية

إعادة تعريف التميز في قطاع التشييد بدول مجلس التعاون الخليجي من خلال الريادة في مجالات الابتكار، وتبني الاستدامة، وتجاوز توقعات العملاء باستمرار.

٢-٤-٢-٣ الرسالة

توفير حلول متكاملة للأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة من خلال دمج تخصصات التصميم والهندسة والبناء. وتنشئ الشركة من خلال الابتكار والخبرة أنظمة مستدامة عالية الأداء تعزز الكفاءة والموثوقية.

٣-٤-٢-٣ الاستراتيجية

تقوم استراتيجية فيرست فيكس على أربعة ركائز أساسية: الريادة في السوق، وتنويع الخدمات، والابتكار، والاستدامة. وتهدف إلى الاستفادة من الفرص الناشئة عن رؤية المملكة ٢٠٣٠ من خلال توسيع وجودها في المشاريع الضخمة وتعزيز قدراتها الرقمية وتقوية حضورها الجغرافي والقطاعي. وتواصل فيرست فيكس البناء على سجلها الحافل في تنفيذ المشاريع، وتعزيز مرونة سلسلة التوريد، وتنمية قدرات القوى العاملة، لضمان تنفيذ مشاريع عالية القيمة تتميز بالتعقيد التقني. كما تدعم الشراكات الاستراتيجية والمشاريع المشتركة والالتزام بالمحتوى المحلي قدرة المجموعة على المنافسة في المشاريع الكبرى وتقديم حلول متكاملة تعزز قطاع البنية التحتية المتطور في المملكة.

أ. التركيز

تركز فيرست فيكس على توسيع ريادتها في مجال الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة وخدمات البنية التحتية وتنويع قاعدة عملائها ودمج الحلول الرقمية والمستدامة لدعم قطاع التشييد المتطور في المملكة. وتسعى فيرست فيكس، من خلال مبادرات النمو المستهدفة وتنويع الخدمات الاستراتيجية والابتكار التقني إلى تعزيز حضورها في السوق والاستفادة من الفرص الناشئة عن مشاريع البنية التحتية واسعة النطاق ضمن رؤية المملكة ٢٠٣٠.

وتتمثل المحاور الاستراتيجية لشركة فيرست فيكس على وجه الخصوص في الركائز الأربع التالية:

- تعزيز الريادة في سوق الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة والبنية التحتية: تلتزم شركة فيرست فيكس بالحفاظ على مكانتها كواحدة من أبرز مقاولي الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة في المملكة، والتي حظيت بتقدير من مجلة ميد والجهات الصناعية الأخرى لمساهماتها في المشاريع الكبرى. ويفضل سجلها الراسخ في مشاريع بارزة مثل نيوم، والبحر الأحمر الدولية، وشركة مطارات الرياض، وحديقة الملك سلمان، تستمر الشركة في مواصلة استراتيجيتها مع الطلب المتزايد على تطوير مشاريع البنية التحتية، والتجارية، والصناعية واسعة النطاق.
- تنويع الخدمات وقطاعات العملاء: تعمل شركة فيرست فيكس، في سبيل دعم النمو المستدام، على توسيع وجودها في القطاعات غير المستغلة بالشكل الكافي، مثل النفط والغاز، والملاعب، والأبراج العالية، والمنشآت الصناعية. وتعزز الشركة قدراتها في مجالات المدن الذكية، والأتمتة، والطاقة المتجددة، بما في ذلك أنظمة التبريد المركزي، وأنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء الموفرة للطاقة، وتركيبات الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة المسبقة الصنع.

- **الابتكار والتحول الرقمي:** توظف شركة فيرست فيكس تقنيات رقمية متقدمة، بما في ذلك نمذجة معلومات البناء، والبناء النمطي، والأتمتة، لتعزيز الكفاءة، وتقليل الهدر، وتحسين التنسيق.
- **الاستدامة والالتزام بمعايير الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة:** تشكل الاستدامة عنصرًا محوريًا في استراتيجية فيرست فيكس للنمو على المدى الطويل. وتروج الشركة للبنية التحتية الخضراء من خلال الأنظمة الميكانيكية والكهربية والسباكة منخفضة الانبعاثات الكربونية، وإعادة تدوير المياه الرمادية، والطاقة الشمسية، وممارسات الشراء الصديقة للبيئة، بما يعزز التزامها برؤية المملكة ٢٠٣٠.

ب. نهج النمو

وضعت شركة فيرست فيكس استراتيجية نمو منظمة تهدف إلى توسيع حضورها في المشاريع الضخمة، وتعزيز انتشارها في مختلف مناطق المملكة، والارتقاء بقدرة كوادرها البشرية. وتم تصميم هذه المبادرات لتتوافق مع التحول في البنية التحتية ضمن رؤية المملكة ٢٠٣٠، والطلب المتزايد على خدمات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة عالية الجودة، وتطور حلول التشييد الذكي والمستدام. ويرتكز نهج النمو لدى فيرست فيكس على أربع ركائز رئيسية:

- **التركيز على المشاريع الضخمة والعقود عالية القيمة:** تركز شركة فيرست فيكس على تأمين العقود عالية القيمة ضمن المشاريع الضخمة ومشاريع تطوير البنية التحتية الكبيرة. وتعتمد في ذلك على خبرتها التقنية، وسجلها الحافل في التنفيذ، وعلاقتها القوية مع الجهات المعنية، لترسيخ دورها كمقاول مفضل في مشاريع بارزة مثل نيوم، والبحر الأحمر الدولية، وبوابة الدرعية. وتوسع الشركة عملياتها لتشمل قطاعات النقل، والخدمات اللوجستية، والبنية التحتية الصناعية، مع سعيها لتصبح رائدة في حلول الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة الذكية والموفرة للطاقة. وتهدف هذه الجهود إلى تنمية قاعدة المشاريع، وتعزيز وضوح الإيرادات، وتقوية الدور الاستراتيجي للشركة في المشاريع الوطنية.
- **التوسع الجغرافي داخل المملكة:** تعمل شركة فيرست فيكس بنشاط على التوسع في المناطق ذات الطلب المرتفع لتكون أقرب إلى عملائها وتسرع من عمليات التنفيذ. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، كانت الشركة حاضرة في الرياض وجدة، وتدير ٢٦ معسكرًا للعمال في مختلف المدن الكبرى، ومستودعات في نُول، ومدينة الملك عبدالله الاقتصادية، وبحرة، فضلاً عن تواجد داعم في كل من مصر ولبنان. ومع تنفيذ مشاريع في معظم المناطق الرئيسية، بما فيها نيوم وحديقة الملك سلمان، تسعى الشركة إلى تعزيز حضورها في منطقة تبوك وسواحل البحر الأحمر، إلى جانب دراسة تأسيس مراكز في المدينة المنورة، والقصيم، وعسير.
- **الشراكات الاستراتيجية:** تُبرم شركة فيرست فيكس شراكات وتحالفات استراتيجية لتوسيع نطاق خدماتها، وتحسين قدراتها المالية والتشغيلية. وتتيح هذه الشراكات للشركة التقدم كمقاول رئيسي في العطاءات، والوصول إلى تقنيات متقدمة، وتنفيذ مشاريع الإنشاء والمشتريات والهندسة ومشاريع التصميم والتنفيذ. كما تعزز علاقاتها مع الموردين العالميين لتوفير حلول الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة عالية الكفاءة في استهلاك الطاقة.
- **تطوير القوى العاملة وتنمية الكفاءات:** تستثمر شركة فيرست فيكس في برامج التدريب، وتوظف المتخصصين في مجالات الطاقة المتجددة والهندسة الرقمية، وتتعاون مع المعاهد لبناء قوى عاملة مؤهلة. وتعزز أدوات إدارة الموارد البشرية الرقمية من الإنتاجية وجودة تنفيذ المشاريع.

ج. التميز التشغيلي

تلتزم شركة فيرست فيكس بتحسين الكفاءة التشغيلية وتعزيز إدارة المخاطر والاستفادة من التكنولوجيا ودمج ممارسات التشييد المستدامة لتحسين تنفيذ المشاريع والحفاظ على تنافسيتها في قطاع البنية التحتية والأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة في المملكة. وتواصل الشركة تعزيز الكفاءة وخفض التكاليف ورفع جودة العمل وبناء قدرة طويلة الأمد، من خلال تبسيط العمليات، والحوكمة المالية، والأدوات الرقمية، والامتثال لمعايير الاستدامة:

- **التشييد السلس وتحسين العمليات:** تطبق شركة فيرست فيكس منهجية التشييد السلس لتحسين الكفاءة، ومراقبة التكاليف، وتحسين استغلال الموارد. وتقوم بتوحيد الإجراءات لتقليل إعادة العمل وتعزيز التنسيق بين الهندسة والمشتريات والتنفيذ. كما تحسّن عمليات الشراء من خلال اتفاقيات طويلة الأجل مع الموردين، وتتبع المواد في الوقت الفعلي، وإدارة مركزية للمخزون. وتدعم أدوات الجدولة المتقدمة تنفيذ المشاريع على مراحل وفي مواقع متعددة.
- **إدارة المخاطر والاستقرار المالي:** تتبع فيرست فيكس إطارًا منظمًا لإدارة المخاطر، مدعومًا بحوكمة مالية قوية ومراجعات مستقلة. وتتوزع مصادر دخلها لتقليل الاعتماد على عدد محدود من العملاء، وتدير تدفقاتها النقدية بشكل فعال. وتتضمن العقود بنودًا للتعويض عن تقلبات الأسعار ومدفوعات قائمة على مراحل الإنجاز لتقليل المخاطر المالية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، بلغت نسبة المشتريات المحلية نحو ٩١,٠٪، في ما بلغت نسبة المحتوى المحلي ٢٦,٥٪.
- **تحسين الأداء المدفوع بالتقنية:** تستفيد شركة فيرست فيكس على أدوات رقمية مثل نظام أوراق كل لتخطيط موارد المؤسسة (Oracle ERP) ونمذجة معلومات البناء لرصد الأداء في الوقت الفعلي، وتحليل البيانات التنبؤية، وتقليل الأخطاء، مما يعزز من تنفيذ المشاريع وتنسيق الأعمال.

- **الاستدامة في العمليات:** تتبنى شركة فيرست فيكس لممارسات البناء المستدام من خلال أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة منخفضة الانبعاثات الكربونية، وتصاميم موفرة للطاقة، والامتثال لمعايير LEED، و«مستدام»، وأيزو 14001. كما تقوم بدمج حلول الإنارة الشمسية، والشبكات الذكية في مشاريعها، دعماً لأهداف رؤية المملكة 2030.

د. ترسيخ المكانة في السوق والتميز التنافسي

رستخت شركة فيرست فيكس مكانتها كأحد المزودين الرائدة لخدمات الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة والبنية التحتية في المملكة، مستفيدةً من سمعتها القوية ونهجها الذي يركز على العملاء وحلولها ذات الكفاءة العالية من حيث التكلفة. وترتكز مكانتها بالسوق على الركائز التالية:

- **التعرف على العلامة التجارية وشهرتها:** تُعد شركة فيرست فيكس شريكاً موثوقاً في المشاريع المعقدة وعالية القيمة في كل من نيوم، والبحر الأحمر الدولية، ومشروع بوابة الدرعية. وتعزز علامتها التجارية من خلال الالتزام بالمعايير العالمية، والمشاركة في المنديات والمعارض المتخصصة.
- **نهج يركز على العميل:** تقدم شركة فيرست فيكس حلولاً متكاملة تغطي دورة حياة المشروع بالكامل، عبر استراتيجيات تنفيذ مخصصة، وفرق مخصصة لكل عميل، وأدوات صيانة استباقية للبنية التحتية الذكية.
- **التسعير التنافسي والهندسة القيمة:** تُطبق شركة فيرست فيكس مبادئ الهندسة القيمة، وأنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة المعيارية، والتصنيع المسبق، وكفاءة سلسلة الإمداد للحفاظ على أسعار تنافسية، وضمان الحصول على عقود طويلة الأجل وعالية الهامش.

ه. توسيع القدرات في التصنيع المسبق والبناء المعياري

تعمل شركة فيرست فيكس على توسيع قدراتها في التصنيع المسبق والبناء المعياري لمواكبة الطلب المتزايد على تسليم المشاريع بسرعة وكفاءة من حيث التكلفة، بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030. وتُعد الأنظمة المعيارية عنصراً أساسياً في مشاريع الرعاية الصحية، ومراكز البيانات، والضيافة، والمدن الذكية. ويُجسد التركيز الاستراتيجي للمجموعة في هذا المجال من خلال الركائز الرئيسية التالية:

- **تكامل التصنيع المسبق والبناء المعياري:** كانت شركة فيرست فيكس قد طبقت طرق البناء المعياري في مشاريع بارزة بحلول 31 ديسمبر 2024م، مما أدى إلى تحسين الجدول الزمني، وكفاءة العمالة، والسلامة.
- **الاستثمار في التقنية والمرافق:** تخطط المجموعة للاستثمار في خطوط تصنيع مسبق مؤتمتة، وتجميع في المصانع، وسير عمل رقمي يضمن الدقة وقابلية التوسع.
- **الدور الاستراتيجي للتصنيع المعياري:** يسهم التصنيع المعياري في تقليص الأيدي العاملة في الموقع، وتحسين ضمان الجودة، وضمان توقعات التكلفة والمرونة.
- **الشراكات وتطوير القدرات:** تسعى شركة فيرست فيكس إلى استكشاف شراكات واتفاقيات ترخيص تعزز من الوصول إلى التقنية، وتدعم التوافق مع المعايير الدولية.

3-4-4-4 نفاذ القوة والمزايا التنافسية

ترتكز المزايا التنافسية لشركة فيرست فيكس على قدرتها على تنفيذ مشاريع عالية الجودة وتقنية معقدة عبر قطاعات متنوعة داخل المملكة. ومن خلال نهج يركز على العميل، وقدرات متكاملة، وأطر تنفيذ مشاريع متطورة، وعلاقات قوية مع الموردين، تمكنت الشركة من ترسيخ مكانتها كشريك موثوق به للمشاريع الضخمة، والمشاريع الحكومية، والمبادرات التطويرية للقطاع الخاص. وتُعد قدرتها على الابتكار، وقابليتها للتوسع، وتنوع خدماتها، والتزامها بالاستدامة عوامل رئيسية تميزها في السوق، وتدعم نموها طويل الأجل بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030. وفي ما يلي المحركات الرئيسية التي تدعم تفوق شركة فيرست فيكس تشغيلياً وتنافسياً:

أ. نهج يركز على العميل

تعتمد شركة فيرست فيكس نموذج عمل يركز على العميل، مما يضمن توافق خدماتها مع المتطلبات المحددة للجهات الحكومية، والمشاريع الضخمة، والمطورين من القطاع الخاص. وتستفيد من شراكات طويلة الأجل، واستراتيجيات تنفيذ مخصصة، والالتزام قوي بالجودة والاستدامة. ويرتكز هذا النهج المرتكز على العميل على الركائز الثلاث التالية:

- **علاقات قوية مع الحكومة والعملاء الاستراتيجيين:** ترتبط شركة فيرست فيكس بشراكات طويلة الأجل مع عملاء رئيسيين من القطاعين العام والخاص، وتخدم الوزارات الحكومية، والمشاريع العملاقة، والجهات شبه الحكومية. وهي شريك موثوق في مشاريع كبرى مثل نيوم، والبحر الأحمر الدولية، وبوابة الدرعية. كما تدعم هيئات تطوير المدن، والعملاء من القطاع الخاص في القطاعات الصناعية وقطاع الطاقة. وتُسهم هذه العلاقات في تكرار الأعمال، وتوفير محفظة مشاريع قوية وذات قيمة عالية.

- حلول مخصصة وخدمات ذات قيمة مضافة: تقدم شركة فيرست فيكس حلولاً متخصصة في مجالات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة والبنية التحتية، من خلال الهندسة القيمة، والخدمات المتكاملة على مستوى دورة الحياة، والتصاميم التقنية التي تلبى احتياجات العملاء ومتطلباتهم وأهدافهم المستدامة.
- الالتزام بالجودة والاستدامة: تطبق شركة فيرست فيكس المعايير الدولية للجودة والاستدامة (مثل أيزو، وLEED، ومستدام)، عبر بروتوكولات صارمة، وأنظمة موفرة للطاقة، واستراتيجيات شراء صديقة للبيئة، لضمان الالتزام وتحقيق أداء طويل الأجل للمشاريع.

ب. القدرة على التنفيذ

- رستخت شركة فيرست فيكس مكانتها كمقاول رائد في مجال الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة والبنية التحتية في المملكة، حيث تتمتع بسجل حافل في تنفيذ مشاريع ضخمة ومرتفعة القيمة. ومن خلال الاستفادة من خبراتها التقنية، وقوتها المالية، وقوى عاملة قابلة للتوسع، وإدارة المشاريع الرقمية، تضمن الشركة تنفيذاً فعالاً وعالي الجودة للمشاريع. وتعتمد قوة تنفيذها على الركائز الثلاث التالية:
- قدرة مؤكدة على تنفيذ المشاريع الضخمة: قامت شركة فيرست فيكس كما في تاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٤م بتنفيذ أكثر من ٢٠٠ مشروع رئيسي شملت مشاريع بارزة مثل نيوم، والبحر الأحمر الدولية، وحديقة الملك سلمان. وتبرز هذه المشاريع قدرتها على إدارة التركيبات المعقدة للأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة، والمدن الذكية. وغالباً ما تُصنفها مجلة ميدل ايست ايكونوميك دايجست ضمن أفضل شركات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة في المملكة.
 - القابلية للتوسع والمرونة في تنفيذ المشاريع: تمتلك شركة فيرست فيكس أكثر من ١٠,٠٠٠ موظف ماهر، وتحقق إيرادات بقيمة ٢,٦ مليار ريال سعودي، مما يضمن سرعة الانتشار والاستقرار المالي. وتدعم التنفيذ السريع للمشاريع من خلال تقنيات البناء المعياري والتجميع المسبق.
 - إدارة مشاريع متقدمة وكفاءة في التنفيذ: تدمج شركة فيرست فيكس نظام أوراكل لتخطيط موارد المؤسسات ونمذجة معلومات البناء لتحقيق التنسيق الفوري، والأتمتة، ومراقبة التكاليف، وجودة عالية في التنفيذ عبر فرق متعددة التخصصات.

ج. تنوع الخدمات

- تقدم شركة فيرست فيكس مجموعة واسعة من حلول الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة والبنية التحتية، حيث تدمج التصميم، والهندسة، والإنشاء، والتشغيل، لتلبية الطلب المتزايد على مشاريع مستدامة، وفعالة من حيث التكلفة، ومتقدمة تقنياً. ويبرز تنوع خدماتها في الركائز التالية:
- خدمات شاملة في الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة والبنية التحتية: تُنفذ فيرست فيكس أعمالاً متكاملة تشمل الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة في المشاريع الكبرى. وتشمل خدماتها أنظمة الجهد المتوسط والمنخفض، وأنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، والتبريد المركزي، ومعالجة المياه، وأنظمة مكافحة الحريق. ويسهم هذا النطاق الكامل في ضمان التنسيق، وكفاءة التكلفة، والموثوقية التقنية.
 - قدرات متكاملة لتنفيذ المشاريع من البداية إلى النهاية: تقدم شركة فيرست فيكس خدمات تنفيذ كاملة للمشاريع، بدءاً من التصميم وحتى التشغيل. وتعتمد على التصنيع المسبق، والبناء المعياري، ونمذجة معلومات البناء، والأتمتة لتقليص المدد الزمنية، وضمان الجودة، وتحسين استخدام الموارد.
 - الانتشار القطاعي عبر مختلف الصناعات: تتشط شركة فيرست فيكس في القطاعات السكنية والتجارية والصناعية، إلى جانب مشاريع عملاقة مثل نيوم، ومدينة القدية، والبحر الأحمر الدولية. كما تخدم قطاعات النفط والغاز، والتصنيع، والملاعب الرياضية، والبنية التحتية الذكية، مما يعزز موقعها في قطاعات عالية النمو.

د. الريادة في التقنية والاستدامة

- تستند ريادة شركة فيرست فيكس في خدمات الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة والبنية التحتية إلى تركيزها على الابتكار، والاستدامة، والصحة والسلامة. وتعزز هذه الركائز من تحقيق أهداف رؤية المملكة ٢٠٣٠، وتحسين نتائج المشاريع، وتمثل في المجالات التالية:
- الرقمنة والتكامل التقني: تستخدم شركة فيرست فيكس نظام أوراكل لتخطيط موارد المؤسسات، ونمذجة معلومات البناء، والتحليلات التنبؤية، والتقنيات الذكية لتحسين دقة المشروع، وتقليل الأعمال الإضافية، وضمان تتبع الموارد بشكل لحظي.
 - الاستدامة والمسؤولية البيئية: تماشيًا مع رؤية المملكة ٢٠٣٠، تدمج شركة فيرست فيكس أنظمة موفرة للطاقة، وبنى تحتية شمسية، ومواد صديقة للبيئة. وتتعاون مع شركاء معتمدين من LEED ومستدام لضمان الالتزام بالمعايير.
 - مبادرات الصحة والسلامة وريادة الموظفين: تطبق شركة فيرست فيكس سياسات صارمة للسلامة والصحة المهنية، بما في ذلك التدريبات والتقييمات الوقائية. كما تدعم رفاه الموظفين من خلال برامج للعافية، وتحسين ظروف السكن، ومبادرات الصحة النفسية، مما يساهم في تعزيز الولاء والأداء في المشاريع.

هـ. الإمكانيات الداخلية المتكاملة

تتمتع شركة فيرست فيكس بقدرات داخلية شاملة تشمل التصميم، والهندسة، ونمذجة معلومات البناء، والمشتريات، والتنفيذ. ويضمن هذا النموذج تحكماً صارماً في الجودة، والتنسيق، والتكلفة. وبوجود أكثر من ١٥٠ متخصصاً حتى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م في قسم الهندسة ونمذجة البناء، تنفذ شركة فيرست فيكس مشاريع معقدة من خلال المحاكاة اللحظية والتخطيط المعياري. وتقلل الوظائف الداخلية من إعادة العمل، وتسهم في تسريع اتخاذ القرار، وتعزيز سرعة الاستجابة، مما يمنحها ميزة تنافسية في مشاريع رؤية المملكة ٢٠٣٠ سريعة التنفيذ.

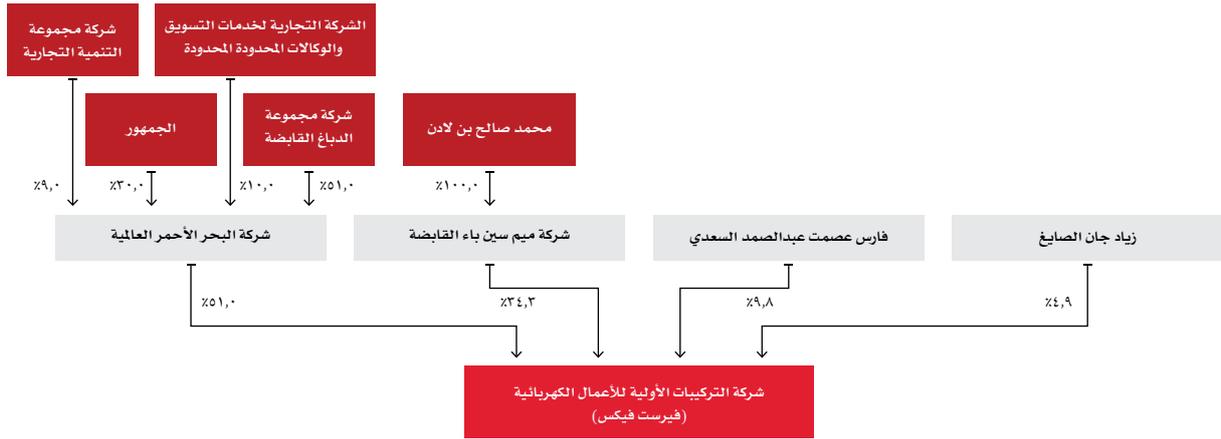
و. شبكة مشتريات قوية وعلاقات متميزة مع الموردين

تحافظ شركة فيرست فيكس على شبكة مشتريات قوية مدعومة بعلاقات طويلة الأجل مع كبار الموردين المحليين والدوليين. وتضمن الاتفاقيات الحصرية الوصول المسبق إلى المواد الأساسية، وثبات الأسعار، والتسليم في الوقت المحدد. ويسهم ذلك في تسريع التنفيذ، وتوقع التكلفة، وتقليل مخاطر سلسلة الإمداد، بينما تضمن الشراكات القائمة على الأداء جودة المنتج، والمصادر الاستراتيجية، واستمرارية التوريد عبر مواقع المشاريع المنتشرة جغرافياً.

٣-٢-٥ هيكل الملكية

يوضح الشكل التالي هيكل الملكية الحالي في شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم:

الشكل ٣-١: هيكل ملكية شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم:



المصدر: شركة البحر الأحمر العالمية.

كما في تاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس مال شركة فيرست فيكس ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سعودي، مقسم إلى ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية المباشرة لشركة فيرست فيكس قبل وبعد الصفقة الجوهرية:

الجدول ٣-٣: هيكل الملكية المباشرة لشركة فيرست فيكس قبل وبعد الصفقة الجوهرية

بعد الصفقة الجوهرية			قبل الصفقة الجوهرية			المساهم
القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
٢٠٤,٠٠٠,٠٠٠	%٥١,٠	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٢٠٤,٠٠٠,٠٠٠	%٥١,٠	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	شركة البحر الأحمر العالمية
٥٣,٢٠٠,٠٠٠	%١٣,٣	٥,٣٢٠,٠٠٠	١٣٧,٢٠٠,٠٠٠	%٣٤,٣	١٣,٧٢٠,٠٠٠	شركة ميم سين باء القابضة
١٥,٢٠٠,٠٠٠	%٣,٨	١,٥٢٠,٠٠٠	٣٩,٢٠٠,٠٠٠	%٩,٨	٣,٩٢٠,٠٠٠	فارس عصمت عبدالصمد السعدي
٧,٦٠٠,٠٠٠	%١,٩	٧٦٠,٠٠٠	١٩,٦٠٠,٠٠٠	%٤,٩	١,٩٦٠,٠٠٠	زيدان الصايغ
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	%٣٠,٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	الجمهور
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المصدر: فيرست فيكس.

٦-٢-٣ مجلس إدارة شركة فيرست فيكس

يتألف مجلس إدارة شركة فيرست فيكس، من سبعة أعضاء يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة عن طريق التصويت التراكمي. ويحدد نظام الشركات، ولائحة حوكمة الشركات، والنظام الأساس (عند اعتماده)، ودليل حوكمة شركة فيرست فيكس، مهام ومسؤوليات مجلس إدارة الشركة. وتكون مدة عضوية أعضاء مجلس الإدارة، بمن فيهم رئيس المجلس، أربع سنوات لكل دورة.

يوضح الجدول التالي أعضاء مجلس إدارة شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم:

الجدول ٣-٤: أعضاء مجلس إدارة شركة فيرست فيكس كما في تاريخ هذا التعميم

تاريخ التعيين	الملكية غير المباشرة للأسهم		الملكية المباشرة للأسهم		الحالة والاستقلالية	الجنسية	المنصب	الاسم
	بعد الطرح	قبل الطرح	بعد الطرح	قبل الطرح				
١٦/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٠١/١٠/٢٠٢٣م)	-	-	-	-	غير تنفيذي	سعودي	رئيس مجلس الإدارة	سامي أحمد سالم بن محفوظ
١٦/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٠١/١٠/٢٠٢٣م)	-	-	-	-	غير تنفيذي	سريلانكي	عضو مجلس إدارة	محمد حسني جزيل
١٦/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٠١/١٠/٢٠٢٣م)	-	-	-	-	غير تنفيذي	لبناني	عضو مجلس إدارة	غسان جان الصايغ
٢٦/٠١/١٤٤٦هـ (الموافق ٠١/٠٨/٢٠٢٤م)	-	-	-	-	غير تنفيذي	باكستاني	عضو مجلس إدارة	أنيل شوهان بونو شوهان
٠٥/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠/٠٧/٢٠٢٥م)	-	-	-	-	غير تنفيذي	أيرلندي	عضو مجلس إدارة	جيدار لاولور
٠٥/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠/٠٧/٢٠٢٥م)	-	-	-	-	مستقل	سعودي	عضو مجلس إدارة	وليد خالد عمر بالبيد
٠٥/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠/٠٧/٢٠٢٥م)	-	-	-	-	مستقل	سعودي	عضو مجلس إدارة	غسان ياسر أحمد شلبي

المصدر: فيرست فيكس.

لم يتم تعيين أمين سر لمجلس الإدارة بعد.

٧-٢-٣ الإدارة التنفيذية لشركة فيرست فيكس

تتكوّن الإدارة التنفيذية لشركة فيرست فيكس من أعضاء مؤهلين وذوي خبرة يتمتعون بالمعرفة والخبرة اللازمين لإدارة أعمال الشركة بما يتماشى مع أهداف وتوجهات مجلس الإدارة والمساهمين. وقد نجحت الشركة في استقطاب فريق إداري تنفيذي متمكن، وقامت بتطوير الموظفين المؤهلين وترقيتهم إلى مناصب قيادية عليا.

يوضح الجدول التالي تفاصيل أعضاء الإدارة التنفيذية لشركة فيرست فيكس:

الجدول ٣-٥: تفاصيل الإدارة التنفيذية لشركة فيرست فيكس

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية	العمر (بالسنوات)	عدد الأسهم المملوكة في مرحلة ما قبل الطرح	عدد الأسهم المملوكة في مرحلة ما بعد الطرح
طارق ملحم الحلبي	الرئيس التنفيذي	١١/٠٩/١٤٣٧هـ (الموافق ١٦/٠٦/٢٠١٦م)	لبناني	٢٨	-	-
حسن محمود طالب	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية	٠٢/٠١/١٤٤١هـ (الموافق ٠١/٠٩/٢٠١٩م)	لبناني	٤٢	-	-
محمد عبدالعزيز البريدي	الرئيس التنفيذي للعمليات	٠٧/٠٥/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٤/٠١/٢٠١٨م)	لبناني	٣٧	-	-
وليد سعد الحارثي	رئيس الصحة والسلامة والبيئة	٢٢/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٣/٠٥/٢٠٢٢م)	سعودي	٤١	-	-

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية	العمر (بالسنوات)	عدد الأسهم المملوكة في مرحلة ما قبل الطرح	عدد الأسهم المملوكة في مرحلة ما بعد الطرح
أحمد نبيل جمجوم	رئيس الموارد البشرية والشؤون الإدارية	١٤٣٧/١١/٠٧ (الموافق ٢٠١٦/٠٨/١٠م)	سعودي	٤١	-	-
سامر الياس فرح	رئيس الشؤون التجارية	١٤٤٠/٠٧/٢٣ (الموافق ٢٠١٩/٠٢/٣٠م)	لبناني	٣٨	-	-
أحمد خير الدين حكيم	رئيس سلسلة الإمداد والتقنية	١٤٤٠/٠٨/٢١ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٢٦م)	لبناني	٣٥	-	-
معتصم سعد كموني	رئيس ادارة العقود	١٤٣٨/١١/٢١ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/١٣م)	لبناني	٣٤	-	-
سيد محمد عثمان	مدير إدارة المراجعة الداخلية	١٤٤٦/٠٢/١٦ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٢٠م)	باكستاني	٤٠	-	-

المصدر: فيرست فيكس.

٣-٣ الهيكل المقترح للصفقة الجوهريّة

يتمثل الهيكل المقترح للصفقة الجوهريّة في طرح اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي في شركة فيرست فيكس التابعة لشركة البحر الأحمر العالمية، تمثل ٣٠٪ من رأس مال شركة فيرست فيكس، من قبل المساهمين الآخرين في شركة الشركة، من خلال الطرح العام الأولي في السوق المالية.

٤-٣ الغرض من الصفقة الجوهريّة

سيتمكن إتمام الصفقة الجوهريّة شركة البحر الأحمر العالمية من تحقيق أهدافها بالطرق التالية:

- تعزيز مكانة شركة فيرست فيكس في أسواق رأس المال: سيسهم الطرح العام الأولي في رفع مستوى حضور شركة فيرست فيكس كشركة مستقلة مدرجة في السوق المالية، مع تحسين قدرتها على الوصول إلى أسواق رأس المال، وتمكينها من تنفيذ مبادرات استراتيجية بشكل مستقل، مع الالتزام بمعايير الحوكمة المؤسسية الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- دعم خلق القيمة على المدى الطويل لصالح شركة البحر الأحمر العالمية: ستواصل شركة البحر الأحمر العالمية تملكها لنسبة ٥١,٠٪ من شركة فيرست فيكس، وستستمر في توحيد قوائمها المالية مع نتائج فيرست فيكس. ومن المتوقع أن يسهم الإدراج الناجح في تعزيز القيمة السوقية لشركة فيرست فيكس، وزيادة الوعي العام بإمكاناتها، ودعم نمو الإيرادات في القطاعات الرئيسية، مما سينعكس إيجاباً على النتائج الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية بمرور الوقت.
- الحفاظ على السيطرة الاستراتيجية مع تحقيق القيمة: تتيح هيكل الصفقة لشركة البحر الأحمر العالمية دعم إدراج شركة فيرست فيكس دون التخرج من أي من أسهمها، مما يُمكنها من الحفاظ على حصتها المسيطرة، مع إتاحة الفرصة لمشاركة المستثمرين في السوق المالية.
- توفير السيولة لمساهمي الأقلية الحاليين: سيتم بيع الأسهم من خلال الطرح العام الأولي فقط من قبل مساهمي الأقلية في شركة فيرست فيكس فقط، مما يمكنهم من تحقيق جزء من استثماراتهم دون أن يؤثر ذلك على ملكية أو هيكل رأس مال شركة البحر الأحمر العالمية.
- تعزيز الحوكمة والكفاءة التشغيلية: من المتوقع أن يسهم إدراج شركة فيرست فيكس في دعم مستوى أكبر من الاستقلالية على مستوى الشركة التابعة، وتعزيز أنظمتها الرقابية الداخلية وشفافيتها ووضوحها الاستراتيجي، بما يتماشى مع المعايير المعمول بها لدى الشركات المدرجة.
- إظهار الانضباط الرأسمالي وتحسين المحفظة الاستثمارية: تتماشى هذه الصفقة مع الاستراتيجية العامة لشركة البحر الأحمر العالمية الهادفة إلى تحقيق القيمة الكامنة، وتعزيز الطابع المؤسسي عبر محفظة استثماراتها، وتحقيق عوائد مستدامة للمساهمين من خلال شركات تابعة تركز على الأداء والكفاءة.

٤- الأثر المالي للصفقة الجوهرية

تم توضيح الفوائد المتوقعة من الصفقة الجوهرية في القسم (٣-٤) «الغرض من الصفقة الجوهرية». في ما لن يكون للصفقة الجوهرية أي أثر على أصول أو أرباح/خسائر أو إيرادات شركة البحر الأحمر العالمية، نظرًا لأنها لا تقوم ببيع أي من أسهمها في شركة فيرست فيكس. كما أن أصول شركة البحر الأحمر العالمية لن تتأثر، إذ إنها لن تتلقى أي صافي متحصلات من الطرح المتعلق بالصفقة الجوهرية. بالإضافة إلى ذلك، ستستمر شركة البحر الأحمر العالمية في توحيد أصول شركة فيرست فيكس ضمن قوائمها المالية. وستواصل أيضًا توحيد النتائج المالية لشركة فيرست فيكس، وسيظل أي ربح أو خسارة تعود إلى شركة فيرست فيكس منعكسًا في القوائم المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية. كما ستستمر شركة البحر الأحمر العالمية في توحيد إيرادات شركة فيرست فيكس بالكامل، ولن يكون للصفقة الجوهرية أي أثر على تقارير أو إثبات الإيرادات ضمن قوائمها المالية الموحدة.

وعلاوة على ذلك، لن تتحمل شركة البحر الأحمر العالمية التكاليف والمصاريف المتعلقة بالطرح، حيث سيتحملها المساهمون البائعون في شركة فيرست فيكس بالتناسب مع حصصهم.

0- آراء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية بشأن الصفقة الجوهرية

استنادًا إلى المواد من ١٠٢ إلى ١١٠ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تتطلب الصفقة الجوهرية موافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة البحر الأحمر العالمية (يرجى مراجعة القسم (١-٣) «لماذا يلزم الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية لشركة البحر الأحمر العالمية على الصفقة الجوهرية»)).

١-٠ تشكيل اللجنة المتخصصة

في تاريخ ١٢/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٣/٠٦/٢٠٢٥م)، شكّل مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية اللجنة المتخصصة المطلوبة بموجب المادة ١٠٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. وتتكون اللجنة المتخصصة من الأعضاء التاليين:

الجدول ١-٥: أعضاء اللجنة المتخصصة

الاسم	المنصب	الجنسية	حالة العضوية / الاستقلالية	تاريخ التعيين
محمد زاهر صلاح الدين المنجد	عضو مجلس إدارة مستقل ورئيس لجنة المراجعة	سعودي	مستقل	١٢/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٣/٠٦/٢٠٢٥م)
الدكتورة لما عبدالعزيز السليمان	عضو مجلس إدارة مستقل ورئيسة لجنة الترشيحات والمكافآت	سعودي	مستقل	١٢/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٣/٠٦/٢٠٢٥م)
الدكتور هانز مارتن ستوكمير	عضو مجلس إدارة مستقل، وعضو اللجنة التنفيذية، وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت	ألماني	مستقل	١٢/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٣/٠٦/٢٠٢٥م)

المصدر: شركة البحر الأحمر العالمية.

في ما يلي وصفٌ لخبرات أعضاء اللجنة المتخصصة ومؤهلاتهم ومناصبهم الحالية والسابقة:

- **محمد زاهر صلاح الدين المنجد:** يحمل السيد/ محمد شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية هارفارد للأعمال، بالإضافة إلى درجة الماجستير في القانون الدولي الفرنسي من جامعة القديس يوسف في بيروت. ويحمل لقب «رئيس فخري» لنادي خريجي كلية هارفارد للأعمال في دول مجلس التعاون الخليجي، وهو لقب شرفي يكرم قيادته المتميزة السابقة للنادي الذي يُعنى بتعزيز شبكات العلاقات، والتعلم المستمر، والتطوير المهني بين خريجي كلية هارفارد للأعمال في المنطقة. ويمتلك خبرة تتجاوز الثلاثين عامًا في مناصب قيادية، حيث أدى أدوارًا محورية في بناء وتطوير الأعمال وتقديم الاستشارات لمجموعات شركات عائلية كبرى في المملكة العربية السعودية. كما يتمتع بخبرة عملية في مجالات إعادة تنظيم وهيكله الأعمال، وإدارة حالات التحول، والصفقات الاستحواذية، بالإضافة إلى عضويته في مجالس إدارة عدد من الشركات المساهمة.
- **الدكتورة لما عبدالعزيز السليمان:** تحمل الدكتورة لما درجة الدكتوراه في الصحة والتغذية (٢٠٠٣م) ودرجة الماجستير البحثي في الصحة والتغذية (١٩٩٩م) من كلية كينجز لندن، بالإضافة إلى درجة البكالوريوس في الكيمياء الحيوية (١٩٨٩م) من جامعة الملك عبدالعزيز. كما أنها حاصلة على شهادة «المدير التنفيذي المعتمد» (٢٠٢١م) من كلية إنسياد للأعمال. وتتمتع بخبرة تمتد لأكثر من ٢٠ عامًا في مناصب قيادية، حيث تشغل عضوية مجالس إدارة وعدد من الحصص في شركات مختلفة منذ عام ٢٠٠٠م، وتشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة المملكة القابضة للاستثمار منذ عام ٢٠٢١م، وكانت عضوًا في مجلس إدارة شركة الخبير المالية من ٢٠٢٢م حتى ٢٠٢٤م. وانضمت إلى المجلس الاستشاري لشركة جونز لانج لاسال (جيه إل إل) للاستشارات العقارية في عام ٢٠٢٥م. وبالإضافة إلى ذلك، تعمل كشريك استشاري في شركة بيت العائلة للأعمال الاستشارية منذ عام ٢٠٢١م. وتتنوع خبراتها بين الاستثمار والاستشارات التجارية والقيادة الاستراتيجية، مع تركيز على عضوية مجالس الإدارة المستقلة في الشركات المساهمة.
- **الدكتور هانز مارتن ستوكمير:** يحمل الدكتور هانز درجة الدكتوراه في الاقتصاد (١٩٩٨م) من جامعة هومبولت في برلين، ودرجة الماجستير في العلوم المالية (١٩٩١م) من كلية لندن للاقتصاد، ودرجة الماجستير في الاقتصاد والأعمال (١٩٩١م) من جامعة فيتن/هيريديك، ودرجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في الاقتصاد (١٩٩٠م) من جامعة كارلتون في أوتاوا.

ويملك خبرة تمتد لأكثر من ٢٠ عامًا، حيث عمل شريكًا أول في شركة «ماكيزي آند كومباني» في مجال الاستشارات الإدارية منذ عام ١٩٩١م. وتشمل خبراته تقديم الاستشارات الاستراتيجية للأعمال وقيادة القطاعات التجارية المتنوعة. ويشغل حاليًا منصب عضو مستقل في مجلس إدارة مجموعة الغرير الاستثمارية، ويساهم في لجنها التنفيذية ولجنة الترشيحات والمكافآت.

لا يملك أي من أعضاء اللجنة المتخصصة مصلحة مادية في الصفقة الجوهرية (الرجاء مراجعة القسم (٤-١)) («لماذا تم تشكيل اللجنة المتخصصة وما دورها في الصفقة الجوهرية؟»).

٢-٥ توصية مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية

يوصي مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية بأن يصوت المساهمون لصالح الصفقة الجوهرية خلال الجمعية العامة العادية، بعد النظر في استراتيجية الشركة، والتي تخدم مصالح المساهمين والموظفين والعملاء وسائر أصحاب المصلحة على المدى القصير والطويل. وينبغي للمساهمين أيضًا أخذ قدرة الصفقة الجوهرية على تحفيز النمو المستدام لشركة فيرست فيكس بعين الاعتبار، ودعم استقلالية الإدارة والحوكمة، بما يمكنها من تحقيق أهداف شركة فيرست فيكس في تاريخ صدور هذا التعميم. وتأتي هذه التوصية بعد مراجعة خطاب اللجنة المتخصصة الذي يوصي بالتصويت لصالح الصفقة الجوهرية، وخطاب المستشار المالي المقدم إلى اللجنة المتخصصة، والذي يوصي بدوره بتصويت المساهمين لصالح الصفقة الجوهرية. ويحتفظ مجلس الإدارة بحقه في سحب أو تعديل توصيته وفقًا للواجبات والالتزامات النظامية لأعضاء المجلس. وكما في تاريخ إصدار هذا التعميم، لم يتم مجلس الإدارة بسحب أو تعديل توصيته المذكورة أعلاه.

واستنادًا إلى المعلومات المتاحة له في التاريخ المحدد في خطابه، ومع مراعاة الافتراضات والاستثناءات والقيود المنصوص عليها في ذلك الخطاب، فقد أبلغ المستشار المالي اللجنة المتخصصة أن الصفقة الجوهرية تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية ومساهميها ككل، للأسباب التالية:

- أنها تدعم الأهداف الاستراتيجية لشركة البحر الأحمر العالمية من خلال تمكين الإدراج العام لشركة فيرست فيكس، مع احتفاظ شركة البحر الأحمر العالمية بنسبة ٥١,٠% من الملكية واستمرار توحيد قوائمها المالية.
- أنها تمكن شركة البحر الأحمر العالمية من تحقيق قيمة طويلة الأجل من استثمارها في شركة فيرست فيكس من خلال تعزيز رؤية السوق وتقييم الشركة بصورة مستقلة بصفتها شركة تابعة رئيسية.
- أنها تعزز استقلالية العمليات والحوكمة في شركة فيرست فيكس، بما يتماشى مع الإطار التنظيمي للشركات المدرجة، مما يدعم الشفافية ومراقبة الأداء وترسيخ العمل المؤسسي.
- أنها توسع قاعدة مساهمي شركة فيرست فيكس وتوِّع مصادر تمويلها، مما يعزز مرونتها الاستراتيجية والمالية لمتابعة النمو في القطاعات ذات النمو المرتفع في البنية التحتية داخل المملكة.
- أن عملية الطرح مصممة بحيث لا تقوم شركة البحر الأحمر العالمية ببيع أي من أسهمها ولا تتلقى أي عائدات صافية، مما يحافظ على هيكلها الرأسمالي في حين تستفيد من التوسع المستمر لشركة فيرست فيكس بصفتها شركة مدرجة.

ويجب قراءة النصائح المقدمة من المستشار المالي في سياق خطابه، والذي تم إرفاق نسخة منه في الملحق (ب) («خطاب من المستشار المالي») المرفق مع هذا التعميم. كما ستكون النسخة الأصلية من خطاب المستشار المالي متاحة للاطلاع في مقر شركة البحر الأحمر العالمية خلال الفترة من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى انعقاد الجمعية العامة العادية، كما هو محدد في القسم (١٠-١) («المستندات المتاحة للمعاينة») الموضح في ما يلي.

لم يأخذ مجلس الإدارة في اعتباره، عند إصدار توصيته، الأهداف الاستثمارية المحددة أو الوضع المالي أو الضريبي أو الزكوي أو الظروف الفردية لأي مساهم بعينه. ونظرًا لاختلاف الأهداف الاستثمارية والمحافظ المالية بين المساهمين، يوصي مجلس الإدارة كل مساهم بأن يستشير مستشاره المالي المستقل في ما يخص الصفقة الجوهرية، وأن يعتمد على دراسته الخاصة بشأن الصفقة الجوهرية والمعلومات الواردة في هذا التعميم، مع الأخذ في الاعتبار أهدافه ووضعته المالي واحتياجاته الفردية.

يجب على المساهمين أيضًا ملاحظة أن تداول أسهم شركة البحر الأحمر العالمية وشركة فيرست فيكس بعد إتمام الصفقة الجوهرية يخضع، من بين أمور أخرى، لأداء وتوقعات الشركتين وشركتهما التابعة والزميلة، وظروف السوق السائدة، والتوقعات الاقتصادية، وحالة السوق المالية ومزاج المستثمرين (الرجاء مراجعة القسم (٤-٢)) («المخاطر المتعلقة بتقلب سعر سهم شركة فيرست فيكس»).

وبالتالي، فإن توصية مجلس الإدارة المتعلقة بالصفقة الجوهرية لا يمكن أن تأخذ في الاعتبار أنماط أو مستويات الأسعار المستقبلية التي قد تشكل لأسهم شركة البحر الأحمر العالمية بعد تاريخ هذا التعميم أو لأسهم شركة فيرست فيكس بعد تنفيذ الصفقة الجوهرية.

٦- المعلومات القانونية

٦-١ الترتيبات القانونية المتعلقة بالصفقة الجوهرية:

يؤكد مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية أنه لن يتم نقل أي من الأصول أو الالتزامات أو الموظفين أو حقوق الملكية الفكرية من شركة البحر الأحمر العالمية إلى شركة فيرست فيكس نتيجةً للصفقة الجوهرية. وتتكون الصفقة الجوهرية فقط من الطرح العام الأولي لعدد اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي في شركة فيرست فيكس، تمثل ما نسبته ٣٠,٠٪ من رأس مالها، من قبل المساهمين الآخرين في شركة فيرست فيكس. ولا تطرح شركة البحر الأحمر العالمية أي من أسهمها في الطرح، ولن تتلقى أي صافي متحصلات من الصفقة الجوهرية.

وستستمر شركة البحر الأحمر العالمية في توحيد أصول ونتائج أعمال وإيرادات شركة فيرست فيكس ضمن قوائمها المالية الموحدة بعد إتمام الصفقة الجوهرية. وبناءً عليه، لن يكون للصفقة أي أثر على ملكية أو سيطرة أو التقارير المالية الخاصة بشركة البحر الأحمر العالمية في ما يتعلق بشركة فيرست فيكس.

في حال وافقت الجمعية العامة العادية على الصفقة الجوهرية، يتعين على مجلس إدارة شركة فيرست فيكس اتخاذ جميع القرارات الداخلة ضمن نطاق صلاحياته وفقاً للأنظمة المعمول بها واللوائح المعمول بها، واستكمال جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة الجوهرية.

٦-٢ امثال شركة فيرست فيكس لمبادئ حوكمة الشركات

تتبنى شركة فيرست فيكس سياسة تهدف إلى الالتزام بأعلى معايير حوكمة الشركات. ويلتزم مجلس إدارة شركة فيرست فيكس بتطبيق لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦/٥/١٤٢٨ هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧ م)، والمعدلة بتاريخ ٢٥/٦/١٤٤٤ هـ (الموافق ١٨/١/٢٠٢٣ م).

تحدد لائحة حوكمة الشركات القواعد والمعايير التي تنظم إدارة شركة فيرست فيكس لضمان الامتثال لأفضل الممارسات في مجال الحوكمة، بما يحقق حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين. تُعد أحكام لائحة حوكمة الشركات إلزامية، باستثناء بعض الأحكام التي تم تصنيفها كأحكام استرشادية.

سيتضمن دليل الحوكمة الداخلية لشركة فيرست فيكس - والذي سيتم اعتماده قبل التقدم بطلب إلى هيئة السوق المالية وتعيين بقية أعضاء مجلس إدارتها - أحكاماً تتعلق بما يلي:

- حقوق المساهمين.
- مجلس الإدارة (بما في ذلك تشكيل المجلس، والعضوية، والاجتماعات، وإجراءات العمل، والصلاحيات، والواجبات، والسلطات، والتطوير، والدعم، والتقييم والمكافآت).
- لجان مجلس الإدارة.
- الإدارة.
- الرقابة الداخلية والتدقيق.
- السياسات الداخلية.

علاوة على ذلك، وقبل التقدم بطلب إلى هيئة السوق المالية بشأن الصفقة الجوهرية، ستلتزم شركة فيرست فيكس بالأحكام الإلزامية الواردة في لائحة حوكمة الشركات، باستثناء المواد التالية:

- المادة (٨) (أ) الخاصة بإعلان معلومات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة على موقع السوق المالية عند الدعوة لانعقاد الجمعية العامة.
- المادة (٨) (ب) الخاصة بحصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين الذين تم الإعلان عن معلوماتهم بموجب المادة (٨) (أ).
- المادة (١٢) (د) بشأن نشر الدعوة لعقد الجمعية العامة على موقعي السوق والشركة.

- المادة (١٢) (هـ) بشأن تعديل جدول أعمال الجمعية العامة.
- المادة (١٤) (ج) بشأن توفير المعلومات المتعلقة بجدول أعمال الجمعية العامة للمساهمين عبر موقعي السوق والشركة.
- المادة (١٥) (د) الخاصة بمنح المساهمين وهيئة السوق المالية حق الاطلاع على محاضر اجتماعات الجمعية العامة.
- المادة (١٥) (هـ) بشأن الإعلان للعامّة وإبلاغ هيئة السوق المالية والسوق بنتائج الجمعية العامة فور انتهائها.
- المادة (١٧) (د) الخاصة بإبلاغ هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ووصف عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم.
- المادة (١٩) (ب) بشأن قيام مجلس الإدارة سنويًا بتقييم مدى استقلالية الأعضاء وضمان عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر على استقلاليّتهم.
- المادة (٥٤) بشأن عقد لجنة المراجعة أربعة اجتماعات على الأقل خلال السنة المالية، إضافة إلى اجتماعات دورية مع المراجعين الداخليين والخارجيين.
- المادة (٥٥) الخاصة بوضع لجنة المراجعة لترتيبات تتيح للموظفين تقديم ملاحظاتهم بسرية بشأن أي أخطاء في القوائم المالية.
- المادة (٦٥) بشأن قيام شركة فيرست فيكس بنشر إعلان ترشيح عضوية مجلس الإدارة على موقعي الشركة والسوق لتوجيه الدعوة لأولئك المهتمين بالترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن تبقى فترة الترشيح مفتوحة لمدة لا تقل عن شهر من تاريخ الإعلان.
- المادتان (٧٣) و(٧٥) بشأن تشكيل إدارة التدقيق الداخلية والموافقة على خطة التدقيق وتقاريرها.
- المادة (٧٨) المتعلقة بتعيين مدقق الحسابات الخارجي من قبل الجمعية العامة العادية بناءً على توصية من مجلس الإدارة.
- المواد (٨٦)، و(٨٧)، و(٨٨) (ب)، و(٨٩) و(٩٠)، والمتعلقة بمسائل الإفصاح.

لن تلتزم شركة فيرست فيكس بالأحكام المذكورة أعلاه من لائحة حوكمة الشركات الخاصة بالشركات المدرجة قبل التقدم بطلب إلى هيئة السوق المالية بشأن الصفقة الجوهرية، وذلك لأنها، في ذلك الوقت، لن تكون شركة مدرجة بعد. ويتعهد أعضاء مجلس الإدارة بالامتثال لتلك المتطلبات ابتداءً من تاريخ الإدراج، فور صدور الموافقة على إدراج الأسهم.

علاوة على ذلك، وقبل التقدم بطلب إلى هيئة السوق المالية بشأن الصفقة الجوهرية، سيكون لدى شركة فيرست فيكس ثلاث لجان منبثقة عن مجلس الإدارة، وهي لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت، واللجنة التنفيذية، والتي ستتولى مراجعة أعمال الشركة ضمن نطاق اختصاص كل منها، ورفع نتائج أعمالها وتوصياتها إلى مجلس الإدارة.

يتألف مجلس إدارة شركة فيرست فيكس حاليًا من أربعة أعضاء. وسيتألف مجلس الإدارة من سبعة أعضاء قبل التقدم بطلب إلى هيئة السوق المالية بشأن الصفقة الجوهرية، يكون أغلبهم من الأعضاء غير التنفيذيين وفقًا لأحكام لائحة حوكمة الشركات. ويحرص مجلس الإدارة، من بين أمور أخرى، على ما يلي:

- أن تتمتع اللجان المنبثقة عن المجلس بمهام وصلاحيات واضحة، مع تحديد أدوار ومسؤوليات كل لجنة على نحو مفصل.
- إعداد ومراجعة وتوقيع محاضر جميع اجتماعات مجلس الإدارة بما يتوافق مع اللوائح الداخلية للشركة.

يجب استخدام أسلوب التصويت التراكمي في تعيين أعضاء مجلس الإدارة، وذلك كما سينص عليه في النظام الأساس لشركة فيرست فيكس عند اعتمادها، وذلك امتثالاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة، الصادرة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٢٧-٢٠١٦ بتاريخ ١٦/١٦/٢٠١٦هـ (الموافق ١٧/١٠/٢٠١٦م)، والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ٢-١١٤-٢٠٢٤ بتاريخ ٠٤/٠٤/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٧/١٠/٢٠٢٤م). ويمنح أسلوب التصويت هذا لكل مساهم عددًا من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها، ويحق لكل مساهم استخدام جميع حقوقه في التصويت لصالح مرشح واحد، أو توزيعها بين مرشحين يختارهم دون تكرار الأصوات. ويُعد هذا النظام مفيدًا في تعزيز فرص تمثيل الأقلية من المساهمين في مجلس الإدارة من خلال تجميع أصواتهم لصالح مرشح معين.

٣-٦ سياسة توزيع الأرباح في شركة فيرست فيكس

وفقاً للمادة (١٠٧) من نظام الشركات، يحق للمساهمين التمتع بجميع الحقوق المتعلقة بالأسهم، بما في ذلك على وجه الخصوص الحق في الحصول على حصة من الأرباح التي يتم توزيعها. ويتولى مجلس إدارة شركة فيرست فيكس مسؤولية التوصية بتوزيع أي أرباح، قبل اعتمادها من قبل المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة. ولا تلتزم شركة فيرست فيكس بالإعلان عن أي أرباح، حيث تعتمد أي قرارات بشأن توزيع الأرباح على عدة عوامل، من بينها الأرباح المحققة والمتوقعة، والتدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل ورأس المال، والبيانات السوقية والظروف الاقتصادية العامة، والزكاة، إضافة إلى المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى. ويخضع توزيع الأرباح للقيود المنصوص عليها في اتفاقيات التمويل التي أبرمتها الشركة مع جهات التمويل، كما ستخضع توزيعات الأرباح كذلك للقيود المنصوص عليها في النظام الأساس لشركة فيرست فيكس عند اعتمادها. وسيتم توزيع الأرباح بالريال السعودي.

تخضع توزيعات الأرباح للقيود معينة وفقاً لما يرد في النظام الأساس لشركة فيرست فيكس عند، والذي يتضمن ما يلي:

- تقوم الجمعية العامة بتحديد نسبة صافي الأرباح التي ستوزع على المساهمين بعد خصم الاحتياطيات، إن وجدت.
- يجوز للجمعية العامة العادية أن تخصص نسبة من صافي الأرباح لتكوين احتياطيات، على أن يتم استخدام هذه الاحتياطيات بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة وبما يحقق مصلحة الشركة أو المساهمين، أو لضمان توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. كما يجوز للجمعية المشار إليها خصم مبالغ من صافي الأرباح لأغراض اجتماعية تعود بالنفع على موظفي شركة فيرست فيكس.

يجوز لشركة فيرست فيكس توزيع أرباح مرحلية ربع سنوية أو نصف سنوية وفقاً للقواعد التي تحددها الجهة المختصة. وبعد تنفيذ الصفقة الجوهريّة، ستكون شركة فيرست فيكس قادرة على تطوير استراتيجيتها وتشكيل سياسات استثمار وتوزيع أرباح تتماشى مع مصالحها الخاصة. وستتيح الصفقة الجوهريّة مرونة أكبر لشركة فيرست فيكس في تمويل نموها عند تنفيذ استراتيجيتها.

٤-٦ تأثير الصفقة الجوهريّة على تصنيف الإدراج لشركة البحر الأحمر العالمية

لن تؤثر الصفقة الجوهريّة على توجه أعمال شركة البحر الأحمر العالمية أو الطابع الاستراتيجي لأعمالها، وستظل الشركة مدرجة في السوق ضمن فئة «إدارة وتطوير العقارات».

-٧ الضريبة والزكاة

نظرًا لأن شركة البحر الأحمر العالمية لن تقوم ببيع أي من أسهمها في شركة فيرست فيكس كجزء من الطرح العام الأولي، فلن يكون للصفقة الجوهرية أي أثر على الزكاة أو الضرائب الخاصة بشركة البحر الأحمر العالمية.

٨- الإجراءات التي يتعين اتخاذها

١-٨ الإجراءات التي يتعين اتخاذها في ما يتعلق بالجمعية العامة العادية لاعتماد الصفقة الجوهرية

- تزويد هيئة السوق المالية بنسخة من الدعوة للاجتماع وجدول أعمال الجمعية العامة العادية.
- تصويت المساهمين على الصفقة الجوهرية في الجمعية العامة العادية، استناداً إلى توصية مجلس الإدارة واللجنة المتخصصة. ويشترط لصحة انعقاد الجمعية العامة العادية حضور مساهمين يملكون ما لا يقل عن ٢٥٪ من أسهم شركة البحر الأحمر العالمية، سواء بالحضور الشخصي أو من خلال التوكيل أو عبر وسائل التصويت الإلكتروني عن بُعد. ويجب اعتماد القرارات المقترحة في الجمعية العامة العادية، بما في ذلك القرار الخاص باعتماد الصفقة الجوهرية، بأغلبية حقوق التصويت الممثلة في الجمعية.
- في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية العامة العادية، ستم الدعوة لانعقاد جمعية عامة عادية ثانية («الجمعية العامة الثانية»). ويشترط لصحة انعقاد الجمعية العامة الثانية حضور مساهمين يملكون أي عدد من أسهم شركة البحر الأحمر العالمية، سواء بالحضور الشخصي أو من خلال التوكيل أو عبر وسائل التصويت الإلكتروني عن بُعد. ويجب اعتماد القرارات المقترحة في الجمعية العامة الثانية، بما في ذلك القرار الخاص باعتماد الصفقة الجوهرية، بأغلبية حقوق التصويت الممثلة في الجمعية.
- يمكن للمساهمين غير القادرين على حضور الجمعية العامة العادية الأولى أو الجمعية الثانية شخصياً، تعيين وكيل والتصويت من خلاله لصالح (أو ضد) القرارات المقترحة في جمعيات شركة البحر الأحمر العالمية المذكورة، أو التصويت من خلال الوسائل الإلكترونية وفقاً للتعليمات الواردة في الملحق د) («إشعار بعقد الجمعية العامة العادية»).

٢-٨ الإجراءات التي يتعين اتخاذها لتنفيذ الصفقة الجوهرية بعد الموافقة عليها في الجمعية العامة العادية

- تقديم شركة فيرست فيكس طلباً إلى هيئة السوق المالية للحصول على الموافقة على تسجيل وطرح أسهمها، وتقديم طلب إلى السوق المالية وهيئة السوق المالية للموافقة على إدراج أسهمها في السوق.
- إتمام الطرح العام الأولي.
- استيفاء أي متطلبات تنظيمية أخرى، إن وجدت.

٩- المسؤولية عن التعميم

يتحمل مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية، مجتمعاً ومنفرداً، مسؤولية دقة كافة المعلومات الواردة في هذا التعميم بما في ذلك ملحقاته، باستثناء خطاب المستشار المالي الوارد في الملحق ب) («خطاب من المستشار المالي»)، حيث يقتصر دور المجلس على إعادة إصداره بشكل صحيح. ومع مراعاة هذا القيد، وبحسب علم مجلس الإدارة، فإن كل المعلومات الواردة في هذا التعميم صحيحة حتى تاريخ إصداره، ولا علم للمجلس بأي وقائع أو ظروف من شأنها التأثير على صحة هذا التعميم.

إفادة مجلس الإدارة

تم إعداد هذا التعميم وفقاً للمادة (١٠٩) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة بالصفقة الجوهرية. ويقر أعضاء مجلس الإدارة المذكورون أدناه بأنهم قد امتثلوا لواجبهم النظامي في بذل العناية الواجبة، ويؤكدون أن المعلومات الواردة في هذا التعميم صحيحة حسب علمهم:

الجدول ٩-١: أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية

الاسم	المنصب	الجنسية	الحالة والاستقلالية	تاريخ التعيين
معالي الأستاذ/ عمرو الدباغ	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤١/٠١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٠١ م)
محمد زاهر المنجد	عضو مجلس إدارة	سعودي	تنفيذي	١٤٤٢/٠٩/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٥/١٠ م)
سامي أحمد بن محفوظ	عضو مجلس إدارة	سعودي	تنفيذي	١٤٣٣/٠٦/٠٣ هـ (الموافق ٢٠١٢/٠٤/٢٤ م)
شهد خالد نجيم	عضو مجلس إدارة	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/١٥ م)
د. لما عبد العزيز السليمان	عضو مجلس إدارة	سعودي	مستقل	١٤٤٥/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/١٥ م)
الدكتور هانز مارتن ستوكمير	عضو مجلس إدارة	ألماني	مستقل	١٤٤٥/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/١٥ م)
محمد حسني جزيل	عضو مجلس إدارة	سريلانكي	غير تنفيذي	١٤٤٥/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/١٥ م)

المصدر: شركة البحر الأحمر العالمية.

١٠ - المستندات المتاحة للمعاينة

سُتُتاح المستندات التالية للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة البحر الأحمر العالمية الكائن في ٣٤٨٥ طريق الثمامة، حي الربيع، ٨٤٥٠، الرياض ١٣٣١٦، المملكة العربية السعودية، من الساعة ٩:٠٠ صباحًا حتى الساعة ٤:٠٠ مساءً، وذلك اعتبارًا من ١٦/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ١٠/٠٨/٢٠٢٥م) وحتى ٠٨/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٣١/٠٨/٢٠٢٥م) ولمدة لا تقل عن ١٤ يوم عمل قبل انعقاد الجمعية العامة العادية للتصويت على الصفقة الجوهرية:

- القوائم المالية الموحدة لشركة البحر الأحمر العالمية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.
- عقد تأسيس شركة فيرست فيكس والتعديلات التي طرأت عليه.
- السجل التجاري لشركة فيرست فيكس الصادر عن وزارة التجارة.
- تعهد شركة البحر الأحمر العالمية بتحمل أية مطالبات إضافية قد تنشأ من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن السنوات السابقة لتاريخ الصفقة الجوهرية.
- خطاب المستشار المالي.
- خطاب من اللجنة المتخصصة.

الملحق أ: التعريفات

مجلس الإدارة أو المجلس	مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية.
هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة.
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية الذين تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة، وترد أسماؤهم في ملخص التعميم.
السوق المالية	السوق المالية السعودية.
الإدارة التنفيذية	الإدارة العليا لشركة البحر الأحمر العالمية.
المستشار المالي	شركة الأهلي المالية.
السنة المالية	السنة المالية لشركة البحر الأحمر العالمية، والتي تبدأ في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام ميلادي.
فيرست فيكس	شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية.
م	تشير إلى التقويم الميلادي.
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون الخليجي، ويضم كلاً من مملكة البحرين، ودولة الكويت، وسلطنة عُمان، ودولة قطر، والمملكة العربية السعودية، ودولة الإمارات العربية المتحدة.
المجموعة	فيرست فيكس وشركاتها التابعة.
هـ	تشير إلى التقويم الهجري.
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	معايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة، بالإضافة إلى المعايير والإصدارات المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك المعايير والإصدارات الفنية المتعلقة بالمواضيع التي لا تشملها المعايير الدولية، كأحكام الزكاة.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة	تشير إلى أنظمة الأعمال الميكانيكية والكهربية والسباكة.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة البحر الأحمر العالمية التي تُعقد وفقاً للوائح الأساسية. وستُعرض الصفقة الجوهرية للتصويت خلال هذه الجمعية.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	القواعد الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٢-٢٠٢٥ وتاريخ ١٤٤٦/١١/٢١ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/١٩م).
شركة البحر الأحمر العالمية	تشير إلى شركة البحر الأحمر العالمية.
الريال السعودي أو (رس)	الريال السعودي هو العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
المساهم	أي مساهم في شركة البحر الأحمر العالمية بتاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية.
الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	تشير إلى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
اللجنة المتخصصة	اللجنة المتخصصة التي شكّلها مجلس الإدارة في تاريخ ١٤٤٦/١٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٣م) وفقاً للمادة ١٠٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. وتتكون اللجنة المتخصصة من أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة فقط، أو من أشخاص مستقلين آخرين، أو كليهما، وجميعهم لا يملكون مصلحة جوهرية في الصفقة الجوهرية. وتهدف اللجنة المتخصصة إلى تقديم المشورة للمساهمين حول ما إذا كانت شروط الصفقة الجوهرية عادلة ومعقولة، وما إذا كانت الصفقة نصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية وجميع مساهميها.
ضريبة القيمة المضافة	في تاريخ ١٤٣٨/٠٢/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٣٠م)، أصدر مجلس الوزراء قراراً بالموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون الخليجي، على أن تدخل حيّز التنفيذ اعتباراً من ٢٠١٨/٠١/٠١م. وقد أُضيفت هذه الضريبة كنظام ضريبي جديد ضمن منظومة الضرائب والرسوم المطبقة على قطاعات محددة في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي. وتبلغ نسبة هذه الضريبة ٥٪، مع إعفاء عدد من السلع (مثل السلع الغذائية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم) من ضريبة القيمة المضافة. وكما في ٢٠٢٠/٠٧/٠١م، أعلنت وزارة المالية عن رفع نسبة ضريبة القيمة المضافة إلى ١٥٪.

الملق ب: خطاب من المستشار المالي



التاريخ: ٢٠٢٥/٠٦/١٩ م

الرقم المرجعي: ٢٥ - ٠٦ - ١٧٥

المساهمين وأعضاء اللجنة المتخصصة

شركة البحر الأحمر العالمية

ص.ب. ١٣٣١٦، طريق الثمامة، حي الربيع

الرياض

المملكة العربية السعودية

السادة الكرام،

تُعد شركة البحر الأحمر العالمية ("شركة البحر الأحمر العالمية") المساهم الأكبر في شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية ("فيرست فيكس")، حيث تمتلك نسبة ٥١٪ من رأس مال فيرست فيكس.

وقد علمنا بأن شركة ميم سين باء القابضة، وفارس عصمت عبدالصمد السعدي، وزياد جان الصايغ، وهم من المساهمين الآخرين في فيرست فيكس، يرغبون في بيع اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم فيرست فيكس (وهو ما يمثل ثلاثين في المائة (٣٠٪) من رأس مال فيرست فيكس)، على أساس تناسي من خلال الطرح العام الأولي وإدراج الأسهم العادية لشركة فيرست فيكس في السوق الرئيسية لدى السوق المالية السعودية ("تداول") ("الصفقة الجوهرية").

سيتم تحديد سعر الطرح العام الأولي وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الطروحات الأولية، والصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٦-٩٤-٢ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠/٧/٢٠١٦م)، حسب ما يطرأ عليها من تعديل ("تعليمات بناء سجل الأوامر").

واستناداً إلى المادة (١٠٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ("هيئة السوق المالية") بموجب القرار رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ بتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢٤-١١٤-٣ بتاريخ ٠٤/٠٤/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٧/١٠/٢٠٢٤م)، ("قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة")، فإنه بتاريخ ٠٨/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٤/٠٦/٢٠٢٥م)، قام مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية ("المجلس") بتعيين شركة الأهلي المالية ("شركة الأهلي المالية" أو "نحن") كمستشار مالي ("المستشار المالي") لتقديم هذا الخطاب إلى اللجنة المتخصصة في شركة البحر الأحمر العالمية ("اللجنة المتخصصة") وإلى مساهمي شركة البحر الأحمر العالمية ("المساهمين") لإبداء الرأي، بحسب وجهة نظرنا، حول ما إذا كانت شروط الصفقة الجوهرية عادلة ومعقولة، وما إذا كانت الصفقة تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية ومساهميها ككل ("الرأي").

لن تصبح الصفقة سارية المفعول إلا بعد موافقة الجمعية العامة العادية ("الجمعية العامة العادية") لشركة البحر الأحمر العالمية عليها وفقاً للمادة (١٠٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبعد حصول

alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية | شركة مساهمة سعودية | رأس المال 1,500,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل | مركزية من قبل هيئة السوق المالية | سبت 1010231474 | شارع الملك سعود 2575 حي المربع | ص.ب. 22216 الرياض 12624 | المملكة العربية السعودية | هاتف: 8002440123 | البريد الإلكتروني: info@alahlicapital.com

كايتال SNB

شركة البحر الأحمر العالمية على كافة الموافقات التنظيمية اللازمة المتعلقة بالصفقة، وكذلك بعد تسجيل وإدراج الأسهم العادية لفيرست فيكس ("الأسهم") في السوق الرئيسية لدى السوق المالية السعودية ("تداول"). ويُقدّم هذا الرأي إلى اللجنة المتخصصة التي تم تعيينها من قبل مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية بتاريخ ١٤٤٦/١٢/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٣ م) وإلى المساهمين، وذلك وفقاً للمادة (١٠٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

قامت شركة الأهلي المالية عند إعداد هذا الرأي بإجراء المراجعات والتحليلات والاستفسارات التي رأت أنها ضرورية ومناسبة في ظل الظروف المحيطة. ولغرض إعداد هذا الرأي، قامت شركة الأهلي المالية بما يلي:

- الاجتماع مع عدد من أعضاء الإدارة في كل من شركة البحر الأحمر العالمية وفيرست فيكس لمناقشة العمليات والوضع المالي والتوقعات المستقبلية لفيرست فيكس، بالإضافة إلى مناقشة مبررات الصفقة الجوهرية وبعض شروطها، بما في ذلك المعلومات المتعلقة ببعض النتائج الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة من إتمام الصفقة، وبعض المخاطر المرتبطة بالأعمال الحالية والمستقبلية لكل من شركة البحر الأحمر العالمية وفيرست فيكس، بما في ذلك البنية التحتية والخدمات ونماذج الأعمال.
- مراجعة خطة العمل والافتراضات الخاصة بشركة فيرست فيكس المعدة من قبل إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٢٥/٠٦/١٦ م.
- مراجعة مسودة تعميم المساهمين المعدة من قبل شركة البحر الأحمر العالمية وفقاً للمادة (١٠٩) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ("تعميم المساهمين").
- مراجعة القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة البحر الأحمر العالمية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م.
- مراجعة القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة فيرست فيكس للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م.
- إجراء استفسارات إضافية، ومراجعة معلومات أخرى، والنظر في عوامل أخرى رأينا أنها مناسبة.
- ناقشت شركة الأهلي المالية على وجه الخصوص مع إدارة كل من فيرست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية النتائج المحتملة التالية المتعلقة بفيرست فيكس، وشركة البحر الأحمر العالمية، ومساهميها:
- من المتوقع أن يسهم إدراج فيرست فيكس في تعزيز حضورها في أسواق رأس المال وزيادة الظهور العام، مما يدعم قدرتها على الوصول إلى مصادر تمويل متنوعة ويعزز من تحقيق أهدافها طويلة الأجل في النمو.
- تمت هيكلة الصفقة بما يضمن بقاء ملكية شركة البحر الأحمر العالمية بنسبة ٥١,٠٪ في فيرست فيكس، مما يسمح بالحفاظ على السيطرة، مع تمكين فيرست فيكس من العمل باستقلالية مالية وتشغيلية أكبر تماشيًا مع المتطلبات التنظيمية المطبقة على الشركات المدرجة.
- ستلتزم فيرست فيكس باعتماد معايير أعلى للحوكمة المؤسسية بصفتها شركة مساهمة مدرجة، وذلك امتثالاً للوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، بما يضمن التزامها بأفضل ممارسات الحوكمة المؤسسية التي توفر الحماية لحقوق مساهميها وأصحاب المصلحة الآخرين. ومن المتوقع أن تعود هذه الخطوة بالنفع أيضاً على شركة البحر الأحمر العالمية، باعتبارها أحد المساهمين الرئيسيين في فيرست

كايتال SNB

- فيكس، حيث ستمتع الشركة بفريق إدارة ومجلس إدارة يتمتعان بالكفاءة والخبرة والاستقلالية. ومن شأن هذا الهيكل الحوكمي المستقل أن يوجه فيرست فيكس نحو تحقيق قيمة مستدامة وطويلة الأجل لمساهميها.
- من المتوقع أن تسهم المعايير المتقدمة في الحوكمة والشفافية والهيكلية المؤسسية، التي تفرضها متطلبات الإدراج، في تحسين قدرة فيرست فيكس على استقطاب عملاء استراتيجيين، ورفع كفاءتها التشغيلية، وتحقيق أداء أفضل.
 - تتيح الصفقة الأقلية من المساهمين الحاليين في فيرست فيكس فرصة تسهيل جزء من استثماراتهم دون التأثير على ملكية شركة البحر الأحمر العالمية، إذ إن شركة البحر الأحمر العالمية لن تحصل على أي عوائد مالية مباشرة من الطرح ولن تكون مطالبة ببيع أي من أسهمها.
 - من المتوقع أن تستمر شركة البحر الأحمر العالمية في توحيد القوائم المالية لفيرست فيكس بعد إتمام الصفقة، مما يعني أنها ستستمر في الاستفادة من أي تحسن مستقبلي في الأداء أو في تقييم الشركة الناتج عن الطرح العام الأولي.
 - تتماشى الصفقة مع الاستراتيجية طويلة الأجل لشركة البحر الأحمر العالمية، والتي تهدف إلى تعظيم القيمة من الشركات التابعة لها، وتعزيز الاستدامة، وترسيخ حضورها في قطاعات البنية التحتية والإنشاءات ذات النمو المرتفع في المملكة، بما يدعم تحقيق مستهدفات رؤية المملكة ٢٠٣٠.
- عند إعداد هذا الرأي، اعتمدت شركة الأهلي المالية على عدد من الافتراضات والتحفظات، وذلك دون تحقق مستقل، ومنها ما يلي:
- دقة واكتمال جميع البيانات والمعلومات والمواد الأخرى المقدمة إلينا أو التي تم مناقشتها معنا أو المتاحة علناً، ولم نتحمل أي مسؤولية عن هذه البيانات أو المعلومات أو التحقق منها.
 - دقة ومعقولية أي توقعات أو تنبؤات مالية تتعلق بالنتائج المستقبلية أو الأوضاع المالية، أو الافتراضات التي بُنيت عليها تلك التوقعات، وقد افترضنا أن تلك التوقعات أُعدت بعناية ومهارة وبحسن نية، وبالاعتماد على أفضل التقديرات والأحكام المتاحة في الوقت الحالي، ومع ذلك، فإننا لا نبدي أي رأي بشأن تلك التوقعات أو الافتراضات التي تستند إليها.
 - عدم حدوث أي تغيير جوهري في الأصول أو الالتزامات أو المركز المالي أو النتائج التشغيلية أو الأعمال أو التوقعات المستقبلية لكل من شركة البحر الأحمر العالمية وفيرست فيكس منذ تاريخ أحدث البيانات المالية المدققة المتاحة، وعدم وجود أي معلومات أو حقائق من شأنها أن تجعل أي من المعلومات التي قمنا بمراجعتها غير كاملة أو مضللة.
 - أن الصفقة ستُنفذ كما ورد وصفها في التعميم، دون أي تعديل أو تنازل عنها. وأننا نفترض أيضاً أن جميع الموافقات والتصاريح التنظيمية والحكومية اللازمة لإتمام الصفقة سيتم الحصول عليها دون أن يكون لذلك أي تأثير سلبي على شركة البحر الأحمر العالمية أو فيرست فيكس أو على النتائج المتوقعة من الصفقة.
 - تقييم إدارة شركة البحر الأحمر العالمية وفيرست فيكس للأسس المنطقية وراء الصفقة الجوهرية والمعلومات المرتبطة ببعض النتائج الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة بعد استكمال الصفقة الجوهرية، ومدى صحة ومخاطر عمليات شركة البحر الأحمر العالمية وشركة فيرست فيكس الحالية والمستقبلية، بما في ذلك البنية التحتية والخدمات أو نماذج الأعمال الخاصة بهما.

كايتال SNB

لم نقوم بإعداد أو استلام أي تقييم مستقل أو تمين لأصول أو التزامات شركة البحر الأحمر العالمية أو شركة فيرست فيكس. وعلاوة على ذلك، وفي سياق هذا الرأي، لم يُطلب منا إجراء أي فحص ميداني أو تقييم مستقل لأي من الأصول أو الممتلكات أو الالتزامات (سواء كانت ثابتة أو محتملة أو مشتقة أو خارج الميزانية أو غير ذلك) الخاصة بشركة البحر الأحمر العالمية أو شركة فيرست فيكس أو أي طرف آخر، ولم نقوم بذلك. لا نعبر عن أي رأي في ما يتعلق بقيمة أي كيان.

لم يُطلب منا، ولا نقوم، بإبداء أي رأي بخصوص التقييمات التجارية التي أجراها مجلس الإدارة للمضي قدمًا في الصفقة الجوهرية. كما لم يُطلب منا، ولا نعبر عن، أي رأي حول صحة أي من الاتفاقيات القانونية المتعلقة بالصفقة الجوهرية.

يستند هذا الرأي بطبيعته إلى الظروف المالية والاقتصادية والسوقية وغيرها من الظروف السائدة في التاريخ الحالي، والمعلومات المتاحة للجمهور كما كانت قائمة ومفصّل عنها لنا في هذا التاريخ. ولا يتوجب علينا، ولسنا ملزمين، بتحديث أو مراجعة أو تأكيد أو سحب هذا الرأي، أو التعليق عليه أو النظر في أي أحداث تطرأ بعد هذا التاريخ. ونود التنويه بشكل خاص إلى أن سعر السهم في الطرح العام الأولي، الذي يُعد جزءًا من الصفقة الجوهرية، غير معروف في هذا التاريخ، وسيتم تحديده وفقًا لتعليمات بناء سجل الأوامر.

وبالإضافة إلى دور شركة الأهلي المالية كمستشار مالي لشركة البحر الأحمر العالمية، فإننا نعمل أيضًا كمستشار مالي لشركة فيرست فيكس في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية، ونتوقع الحصول على أتعاب مقابل خدماتنا، نعتمد على استكمال الصفقة الجوهرية. كما أن كل من شركة فيرست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية قد وافقتا على تعويضنا عن بعض الالتزامات التي قد نتحملها ضمن نطاق عملنا المتعلق بهذه الصفقة الجوهرية.

يُقدم هذا الرأي فقط لاستخدام اللجنة المتخصصة ومساهمي شركة البحر الأحمر العالمية في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية، وليس الغرض منه، ولا يمنح، أي حقوق أو تعويضات لأي طرف آخر، كما لا يجوز استخدامه أو الاعتماد عليه من قبل أي شخص آخر لأي غرض كان، دون موافقتنا الخطية المسبقة. ودون الإخلال بعمومية ما ورد أعلاه، وبما أن هذا الرأي مطلوب نشره ضمن التعميم الخاص بالمساهمين وفقًا للمادة ١٠٩ (أ) (٣) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، فإننا نوافق على تضمينه في ذلك التعميم.

لا يجوز تفسير هذا الرأي على أنه ينشئ أي واجب ائتماني من جانب المستشار المالي تجاه أي طرف. ولا يُقصد بهذا الرأي أن يكون، ولا يشكل، توصية لأي حامل أوراق مالية أو أي شخص آخر حول كيفية التصرف أو التصويت في ما يتعلق بالصفقة الجوهرية. وتقع مسؤولية اتخاذ قرار الموافقة على الصفقة الجوهرية، وفقًا للمادة ١٠٧ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، على عاتق المساهمين خلال الجمعية العامة العادية.

صدر هذا الرأي باللغة العربية، ولا يمكن الاعتماد عليه إلا بهذه اللغة كما ورد. وإذا تم توفير أي ترجمات لهذا الرأي، فإنها تقدم فقط للتسهيل، ولا يترتب عليها أي أثر قانوني، كما أن المستشار المالي لا يقدم أي تعهد (ولا يتحمل أي مسؤولية) في ما يتعلق بدقة أو اكتمال تلك الترجمات.

كاپیتال SNB

استنادًا إلى ما ورد أعلاه، ووفقًا لما تم بيانه من افتراضات وحدود، واعتمادًا عليها، فإننا نرى أن شروط الصفقة الجوهرية بتاريخ هذا الرأي عادلة ومعقولة، وأن الصفقة الجوهرية تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية ومساهميها ككل.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

شركة الأهلي المالية

الاسم: راشد إبراهيم شريف

المنصب: الرئيس التنفيذي



التوقيع:



الملقح: خطاب من اللجنة المتخصصة

Red Sea International Company
A Joint Stock Company
Registration no. 1010566349 (Riyadh)
Capital SAR 302,344,000
VAT No. 300464137600003



شركة البحر الأحمر العالمية
شركة مساهمة
رقم السجل التجاري 1010566349 (الرياض)
رأس المال: 302.344.000 ر س
الرقم الضريبي: 300464137600003

التاريخ 2025/06/19

إلى شركة البحر الأحمر ومساهميها الكرام
ص.ب. 13316، طريق الثمامة، حي الربيع

الرياض

المملكة العربية السعودية

السادة الكرام،

يُقدم هذا الخطاب إلى مساهمي ("المساهمين") شركة البحر الأحمر العالمية ("شركة البحر الأحمر العالمية") في ما يتعلق بطرح 12,000,000 سهم عادي من أسهم شركة فيريست فيكس للأعمال الكبريائية ("فيريست فيكس") (والتي تمثل 30.0% من رأس مال فيريست فيكس) من قبل المساهمين الآخرين في فيريست فيكس، وإدراج أسهم فيريست فيكس في السوق الرئيسية لدى السوق المالية السعودية ("السوق المالية") من خلال الطرح العام الأولي ("الصفقة الجوهرية"). وتعد فيريست فيكس شركة مساهمة مقفلة تمتلك شركة البحر الأحمر العالمية فيها حصة ملكية تبلغ 51.0%. وستصبح الصفقة الجوهرية نافذة في حال حصول فيريست فيكس على جميع الموافقات التنظيمية ذات الصلة بالطرح العام الأولي، وتسجيل أسهمها وإدراجها في السوق.

تم إعداد هذا الخطاب استناداً إلى المتطلبات الواردة في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ("هيئة السوق المالية") بموجب القرار رقم 123-3-2017 بتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، وما يطرأ عليها من تعديل بموجب قرار مجلس الهيئة رقم 3-114-2024 بتاريخ 1446/04/04 هـ (الموافق 2024/10/07 م) ("القواعد"). وقد طلب مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية من اللجنة المتخصصة ("اللجنة المتخصصة") (والتي تتكون من الأعضاء المذكورين أدناه) إصدار هذا الخطاب للمساهمين ("خطاب اللجنة المتخصصة").

في إطار إعداد رسالة اللجنة المتخصصة، قام أعضاء اللجنة المتخصصة بإجراء المراجعات والتحليلات والاستفسارات التي رأوها ضرورية ومناسبة في ظل الظروف المحيطة. ولغرض إعداد رسالة اللجنة المتخصصة، قام كل عضو من أعضاء اللجنة المتخصصة بما يلي:

- الاجتماع مع بعض أعضاء الإدارة في فيريست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية لمناقشة العمليات والوضع المالي وتوقعات الشركتين المستقبليتين، بالإضافة إلى مبررات الصفقة الجوهرية، بما في ذلك المعلومات المتعلقة بالمازيا الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة من إتمام الصفقة الجوهرية والمخاطر المرتبطة بأعمال فيريست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية الحالية والمستقبلية، واستراتيجيات أعمالهما وتوقعاتهما.
- دراسة خطة العمل والافتراضات التي أعدتها إدارة فيريست فيكس.
- دراسة مسودة التعميم الموجه للمساهمين المعدة من قبل فيريست فيكس وفقاً للمادة 109 من القواعد ("تعميم المساهمين").
- النظر في توصيات المستشار المالي المعين في ما يخص الصفقة الجوهرية وأخذها بعين الاعتبار، وذلك على النحو الوارد في خطاب المستشار المالي الملحق ب ضمن تعميم المساهمين.
- النظر في القوائم المالية الموحدة المراجعة لشركة البحر الأحمر العالمية عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 م و 2023 م و 2024 م.
- النظر في القوائم المالية الموحدة المراجعة لفيريست فيكس عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 م و 2023 م و 2024 م.

Red Sea International Company

A Joint Stock Company
Registration no. 1010566349 (Riyadh)
Capital SAR 302,344,000
VAT No. 300464137600003



شركة البحر الأحمر العالمية

شركة مساهمة
رقم السجل التجاري 1010566349 (الرياض)
رأس المال: 302.344.000 ر س
الرقم الضريبي: 300464137600003

- إجراء استفسارات إضافية، ومراجعة معلومات أخرى، والنظر في عوامل أخرى رأينا أنها مناسبة.
- وقد اعتمدنا وافترضنا، من دون تحقق مستقل، دقة واكتمال جميع البيانات والمعلومات والمواد الأخرى التي تم تزويدنا بها أو مناقشتها معنا أو المتاحة علناً، ولم نتحمل أي مسؤولية حيال تلك البيانات والمعلومات أو التحقق من صحتها. وبالإضافة إلى ذلك، فقد افترضنا واعتمدنا، دون إبداء أي رأي بشأن دقة أو معقولية أي توقعات أو تنبؤات تتعلق بالنتائج المالية المستقبلية والوضع المالي لكل من فيرست فيكس وشركة البحر الأحمر العالمية، أو الافتراضات التي استندت إليها. كما افترضنا أن تلك التوقعات والتحليلات أعدت بعناية ومهارة وبنية حسنة وعلى أسس تعكس أفضل التقديرات والأحكام المتاحة في الوقت الحالي. ومع ذلك، فإننا لا نبدي أي آراء حيال تلك التوقعات أو الافتراضات التي تستند إليها.
- واعتمدنا وافترضنا، من دون تحقق مستقل، أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على أصول أو التزامات أو الوضع المالي أو نتائج الأعمال أو توقعات الأعمال لشركة البحر الأحمر العالمية منذ تاريخ آخر بيانات مالية مرحلية منشورة ومعلنة علناً، وأنه لا توجد أي معلومات أو حقائق من شأنها أن تجعل أيًا من المعلومات التي قمنا بمراجعتها غير مكتملة أو مضللة.
- كما افترضنا أن الصفقة الجوهرية سُنستكمل كما هو موضح في التعميم دون أي تنازلات أو تعديلات، وأن موعد إتمام الصفقة الجوهرية مسهدف خلال النصف الأول من عام 2026م، وذلك رهناً بظروف السوق والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة. ونفترض أيضاً أن جميع الموافقات والتصاريح التنظيمية والحكومية اللازمة لإتمام الصفقة سيتم الحصول عليها دون أن يكون لذلك أي تأثير سلبي على شركة البحر الأحمر العالمية أو فيرست فيكس أو على المنافع المتوقعة من الصفقة الجوهرية.
- لم نقوم باستلام أي تقييم مستقل أو تمييز لأصول أو التزامات فيرست فيكس. وعلاوة على ذلك، وفي إطار إعداد رسالة اللجنة المتخصصة، لم يُطلب منا، ولم نقوم، ولم نكلف بإجراء أي فحص ميداني أو تقييم مستقل لأي من الأصول أو الممتلكات أو الالتزامات (سواء كانت ثابتة أو محتملة أو مشتقة أو خارج الميزانية أو غيرها) الخاصة بفيرست فيكس أو شركة البحر الأحمر العالمية أو أي طرف آخر. كما أننا لم نقوم بمراجعة أي من دفاتر أو سجلات فيرست فيكس أو شركة البحر الأحمر العالمية أو أي طرف آخر. ولا نبدي أي رأي بشأن القيمة العادلة لأي كيان.
- يعتمد هذا الخطاب الصادر من اللجنة المتخصصة بطبيعته على الظروف المالية والاقتصادية والسوقية وغيرها من الظروف السائدة في تاريخ إعداده، وعلى المعلومات المتاحة علناً والمتوفرة لدينا كما هي في تاريخ إصداره. ولم نقوم، بتحديث أو مراجعة أو تأكيد أو سحب هذا الخطاب، أو التعليق عليه، أو النظر في أي أحداث قد تحدث بعد تاريخ إصداره، وللسنا ملزمين بذلك.
- يُقدّم هذا الخطاب من اللجنة المتخصصة حصرياً لاستخدام المساهمين لغرض النظر في الصفقة الجوهرية، ولا يُقصد منها، ولا تمنح، أي حقوق أو تعويضات لأي طرف آخر، كما لا يجوز استخدامها أو الاعتماد عليها من قبل أي طرف آخر لأي غرض دون موافقتنا الخطية المسبقة. ومن دون الإخلال بما ورد أعلاه، فإننا نوافق على إدراج رسالة اللجنة المتخصصة هذه ضمن تعميم المساهمين. ولا يعد خطاب اللجنة المتخصصة هذا، ولا يُقصد منه أن يكون، توصية لأي من حملة الأوراق المالية أو أي شخص آخر بشأن كيفية التصرف أو التصويت حيال الصفقة الجوهرية.
- صدر خطاب اللجنة المتخصصة باللغة العربية، ولا يمكن الاعتماد إلا على النسخة العربية الأصلية منها. وفي توفير أي ترجمات لهذا الخطاب، فإنها تقدم فقط للتسهيل، ولا يترتب عليها أي أثر قانوني، كما أن أعضاء اللجنة المتخصصة لا يقدمون أي تعهد (ولا يتحملون أي مسؤولية) في ما يتعلق بدقة أو اكتمال تلك الترجمات.

Red Sea International Company

A Joint Stock Company
Registration no. 1010566349 (Riyadh)
Capital SAR 302,344,000
VAT No. 300464137600003



شركة البحر الأحمر العالمية

شركة مساهمة
رقم السجل التجاري 1010566349 (الرياض)
رأس المال: 302.344.000 ر س
الرقم الضريبي: 300464137600003

بناءً على ما تقدم، ووفقاً لما تم بيانه من افتراضات وحدود، فإننا نرى أن شروط الصفقة الجوهرية - حتى تاريخ هذا الخطاب - عادلة ومعقولة، وأن الصفقة الجوهرية تصب في مصلحة شركة البحر الأحمر العالمية وجميع مساهميها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

اللجنة المتخصصة

Mr. Mohammed Zaher Al-Munajjed

الأستاذ / محمد زاهر المنجد

Dr. Lama Abdulaziz Al Suliman

الدكتورة / لمى عبدالعزيز السليمان

Dr. Hans-Maritin Stockmeier

الدكتور / هانس-مارتن ستوكماير

Board Secretary

Mahmoud Mansour Abdulghaffar

أمين سر اللجنة المتخصصة

محمود منصور عبدالغفار

Signature:

Email: zmunajjed@gmail.com

Signature:

Email: lama@rolacomgt.com

Signature:

Email: hmstockmeier@gmail.com

Signature:

Email: mahmoud.abdulghaffar@redseaintl.com

الملحق د: إشعار بعقد الجمعية العامة العادية

إعلان شركة البحر الأحمر العالمية تدعو فيه مساهميها لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية

المقدمة:

يسر مجلس إدارة شركة البحر الأحمر العالمية دعوة السادة المساهمين الكرام للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة العادية، والمقرر انعقاده في تمام الساعة ٥:٠٠ مساءً، من يوم الأحد، بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣١ م)، وذلك عبر وسائل التقنية الحديثة.

مدينة ومكان انعقاد الجمعية العامة العادية:

الرياض - المقر الرئيسي - عبر وسائل التقنية الحديثة

رابط موقع الاجتماع:

<http://www.tadawulaty.com.sa>

تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية:

١٤٤٧/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣١ م).

وقت انعقاد الجمعية العامة العادية:

٥:٠٠ مساءً

من يحق له الحضور:

يحق لكل مساهم مقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق انعقاد الجمعية العامة، حضور اجتماع الجمعية، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح.

استناداً إلى المادة (٣٣) من نظام الشركة الأساس، يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ما نسبته ٢٥,٠% على الأقل من رأس المال. وفي حال عدم اكتمال النصاب في الاجتماع الأول، سيتم عقد اجتماع ثان بعد ساعة واحدة من الوقت المقرر للاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً بمن حضر من المساهمين أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

التصويت على الصفقة الجوهرية الخاصة بشركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية، التابعة لشركة البحر الأحمر العالمية بنسبة ملكية قدرها ٥١%. ويقترح المساهمون الآخرون في شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة طرح عدد اثنا عشر مليون (١٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم الشركة (تمثل ٣٠% من رأس مالها) من خلال الطرح العام الأولي في السوق المالية. ولن تقوم شركة البحر الأحمر العالمية ببيع أي من أسهمها في شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة في سياق هذا الطرح، وستستمر في الاحتفاظ بنسبة ٥١% من رأس المال في هذه الشركة. (مرفق نسخة من تعميم المساهمين).

التصويت الإلكتروني:

سيتمكن المساهمون المسجلون في خدمات تداولاتي من التصويت إلكترونياً وعن بُعد على بنود جدول أعمال الجمعية، وذلك ابتداءً من الساعة ١:٠٠ صباحاً، من يوم الأربعاء بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٧ م) وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية، ويتوفر التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي مجاناً لجميع المساهمين، من خلال الرابط التالي: (www.tadawulaty.com.sa).

أهلية تسجيل الحضور والتصويت:

تنتهي أهلية تسجيل الحضور في الجمعية عند وقت انعقادها، كما ينتهي حق التصويت على بنود الجمعية للحاضرين عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات.

طريقة التواصل:

لأي استفسارات، يُرجى عدم التردد في التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين عبر الهاتف (+٩٦٦ ١١ ٨٢٧ ٤٠٦٣) أو عبر البريد الإلكتروني (ir@redseintl.com).



RED SEA
International