

نشرة الإصدار



طرح ٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهماً عادياً جديداً عن طريق الزيادة في رأس المال تمثل 2٥٪ من رأسمال شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات للاكتتاب العام بسعر ٢١ ريال سعودي للسهم

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

شركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠
فترة الاكتتاب: من ٢٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ إلى ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق من ٥ يناير ٢٠٠٨م إلى ١٢ يناير ٢٠٠٨م)

تأسست شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات ("بترو رابغ" أو "الشركة") كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠ بتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٩/٢٠٠٥م). وقد أعلن معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم ١٢٢/٢٢٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م) عن تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. وقد كان رأس مال الشركة قبل عملية التحويل ٦,٥٧ مليون ريال سعودي مقسم إلى (٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠) سهم، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وستقوم الشركة برفع رأس مالها بمبلغ (٢١٩,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي مقسم إلى (٢١٩,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي عن طريق طرح أسهم زيادة رأس المال للاكتتاب العام وسيكون إجمالي رأس مال الشركة بعد الاكتتاب (٨,٧٦٠) مليون ريال سعودي مقسم إلى (٨٧٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد ("الأسهم").

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب ("الاكتتاب") لعدد (٢١٩,٠٠٠,٠٠٠) سهم، وبقيمة اسمية للسهم قدرها (١٠) ريالات سعودية مدفوعة بالكامل وبسعر (٢١) ريالاً سعودياً للسهم (عشرة ريالات سعودية كقيمة اسمية وإحدى عشر ريالاً كعلاوة إصدار). وتمثل مجملها 2٥٪ من رأس المال المصدر لبترو رابغ بعد الاكتتاب. ويقتصر الاكتتاب على: الشركة (أ) المستثمرين من المؤسسات؛ وتشمل مجموعة من المؤسسات (ويشار إليها مجتمعة بـ "المؤسسات المكتتبية") التي خاضتها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وقد خصص للمرأة السعوديات المكتتبية (١,٩٥٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب. الشركة (ب) المستثمرين الأفراد؛ ويشمل ذلك الأشخاص الطبيعيين بما في ذلك الأزواج المطلقة والأرامل أو المطلقة والتي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسهمهم لصالحها (يشار إليه بـ "المكتتب" ومجتمعين بـ "المكتتبين")، سيخصص للمكتتبين (١,٩٥٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب. ويحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد الأسهم المطروحة والخصصة للمؤسسات المكتتبية إلى (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً تمثل 2٥٪ من الأسهم المطروحة وذلك في حال زيادة الطلب من قبل المستثمرين الأفراد أو في أي حالة أخرى بعد موافقة الهيئة. في حال تحقق ذلك، سيرتفع عدد أسهم الاكتتاب المطروحة على المكتتبين بمقدار (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً من الأسهم المطروحة ليبلغ مجموعها (١٦٤,٢٥٠,٠٠٠) سهماً.

وستستخدم الشركة صافي متحصلات الاكتتاب بعد خصم مصاريف الاكتتاب لتمويل عملياتها (أنظر قسم "استخدام متحصلات الاكتتاب"). هذا علماً بأن هذا الطرح قد تم التمهيد بتغطيته بالكامل من قبل متعهدي تغطية الاكتتاب (فضلاً راجع قسم "التمهيد بالتغطية").

قبل طرح الأسهم للاكتتاب، كانت شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") وشركة سومتومو كيميكاال المحدودة ("سومتومو كيميكاال") والمشار إليهما مجتمعين فيما بعد بـ ("المساهمين المؤسسين") تمتلكان الشركة مناصفة. وستطرح الشركة أسهماً جديدة للمكتتبين تمثل 2٥٪ من رأسمال الشركة بعد الاكتتاب ("أسهم الاكتتاب"). وبالتالي فإن المساهمين المؤسسين سيحتفظان بنسبة 7٥٪ من أسهم الشركة، مما يعني أنهما سيحتفظان بحقوق السيطرة على الشركة.

سيبدأ الاكتتاب في ٢٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠٠٨م)، ويستمر لفترة ٨ أيام كاملة، بحيث يكون آخر يوم لإغلاق الاكتتاب هو ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٨م)، وتسمى الفترة الواقعة بين هذين التاريخين ("فترة الاكتتاب"). ويمكن تقديم طلبات الاكتتاب في أي من فروع البنوك المستلمة خلال فترة الاكتتاب. ينبغي على كل مكتتب بأشهم الاكتتاب التقدم للاكتتاب بعدد ١٠ أسهم كحد أدنى، كما أن الحد الأقصى لكل مكتتب هو (١,٠٠٠,٠٠٠) مليون سهم. سيتم تخصيص ما قيمته (٣٧,٥) مليون ريال سعودي كحد أقصى لموظفي بترو رابغ، كما سيتم تخصيص بالنسبة للمكتتبين الأفراد على مرحلتين: في المرحلة الأولى، سيتم تخصيص (١٠) أسهم لكل مكتتب بحد أدنى، وفي حال زيادة الطلب من قبل المكتتبين الأفراد، فسيتم في المرحلة الثانية تخصيص كامل الأسهم المطلوبة لكل من طلب الاكتتاب في (٥) سهماً فأقل على ألا يزيد عدد الأسهم التي سيتم تخصيصها عن إجمالي الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد والبالغ (١٦٤,٤٦٤,٢٨١) سهماً. وما يتبقى من أسهم الاكتتاب - إن وجدت - فسيتم تخصيصها على أساس تناسبي بناءً على نسبة ماطله كل مكتتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وسوف يتم إعادة فائض الاكتتاب، إن وجد، إلى المكتتبين دون أية عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة، وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض، إن وجد، في موعد أقصاه يوم ١٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٠٨م).

إن أسهم الشركة من فئة واحدة، وليس لأي مساهم أي حق أفضلية في التصويت. ويعطى كل سهم لحامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يمتلك (٢٠) سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمة ("الجمعية العامة") والتصويت فيها. وتوكل الأسهم المطروحة للاكتتاب حامليها الحصول على الأرباح التي تعلنها الشركة بعد تاريخ بدء الطرح وخلال السنوات المالية التالية لذلك، (فضلاً راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح").

لم توجد سوق الأسهم الشركة داخل المملكة أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب، وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية. وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها هيئة السوق المالية. وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة لعملية طرح الأسهم، ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق المالية السعودية في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية التخصيص (راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين"). ومع بدء تداول الأسهم في السوق، سوف يحق للمواطنين والشركات والبنوك ومضاديق الاستثمار السعودية والخليجية وللأجانب المقيمين في المملكة العربية السعودية التداول بالأسهم. يجب دراسة قسمي "إشهار هام" و"عوامل المخاطرة" الواردين في نشرة الإصدار هذه بعناية قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب بموجب هذه النشرة.

متعهدي التغطية الرئيسيان



SABB ساب

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات



متعهدهو تغطية الاكتتاب المساعدون



البنوك المستلمة



تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ "الهيئة")، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماءهم على الصفحة (ج) من هذه النشرة، مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة، ولا تحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت وعن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها. صدرت هذه النشرة بتاريخ ٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٧م).

إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تفصيلية وافية عن شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات والأسهم المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب الاكتتاب في الأسهم المطروحة، سيتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة، أو من خلال زيارة موقع الشركة الإلكتروني (www.petrorabigh.com) أو موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

عينت الشركة إتش إس بي سي (HSBC) العربية السعودية المحدودة كمدير للاكتتاب ومستشار مالي لها فيما يتعلق بالطرح الموضح في هذه النشرة، كما تم تعيين البنك السعودي البريطاني وبنك الرياض كمتعهدان رئيسيان لتغطية الاكتتاب ("المتعهدان الرئيسيان للتغطية").

تحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم في الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة هنا مضللة.

وقد قامت الشركة بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، علماً بأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى أي من إتش إس بي سي أو أي من مستشاري الشركة (راجع الصفحتين (هـ) و (و)) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع تعتبر غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة عن هذه المعلومات، وعليه فإنه لا يوجد أي ضمان بصحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تتضمنها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم التي يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب أو أي عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة. ولا ينبغي اعتبار تقديم نشرة الإصدار أو أي تعامل شفهي أو خطي متعلق بأسهم الاكتتاب بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من الشركة أو المساهمين المؤسسين أو أي من مستشاريهم للمشاركة في عملية الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون الأخذ في الحسبان أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قراره بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملاءمة المعلومات المدرجة في النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

إن هذا الاكتتاب موجه إلى: (١) الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها و(٢) مؤسسات معينة ("المؤسسات المكتتبه") تم الاتصال بها مباشرة من قبل مدير سجل اكتتاب المؤسسات. ويحظر صراحةً توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الاكتتاب لأي أشخاص آخرين أو في أي دولة أخرى. وتطلب الشركة والمساهمان المؤسسان ومدير الاكتتاب من متلقي هذه النشرة التعرف على أي قيود نظامية ومراعاة التقييد بها.

معلومات عن الصناعة والسوق

لقد تم استقاء معلومات الصناعة والسوق في نشرة الإصدار هذه من تقرير أعدته شركة نيكسانت وهي شركة استشارية متخصصة في تقديم الدراسات السوقية والصناعية لقطاعات التكرير والصناعات البتروكيماوية، علماً بأن شركة نيكسانت لاتملك هي أو أي من الشركات التابعة لها أو المساهمين فيها أو مدراءها أو أقاربهم أية مساهمات أو حصص من أي نوع في الشركة. وقد منحت شركة نيكسانت موافقتها الخطية على استعمال المعلومات بشأن السوق بالطريقة والصيغة الواردتين في نشرة الإصدار.

القوائم المالية

قامت إدارة الشركة بإعداد القوائم المالية عن الفترة ما بين ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، وتمت مراجعتها من قبل كي بي إم جي الفوزان والسدحان، وكذلك القوائم المالية عن الستة شهور المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م وتمت مراجعتها من قبل كي بي إم جي الفوزان والسدحان، والإيضاحات المرفقة بها، والتي تم إدراجها في هذه النشرة، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وتعد الشركة بياناتها بالريال السعودي والدولار الأمريكي.

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والتقديرية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض التوقعات والقوائم الواردة في هذه النشرة إفادات مستقبلية، ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات على سبيل المثال لا الحصر "تخطط" أو "تعتزم" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "تتوقع" أو "من الممكن" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "متوقع" أو "قد" أو "يرى" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المعاكسة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم آخر من هذه النشرة (انظر قسم "عوامل المخاطرة"). وفيما لو تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة، أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموصوفة في هذه النشرة حسبما هو متوقع أو معتقد أو مقدر أو مخطط له.

ومع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، يجب أن تقدم الشركة نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا ثبت بعد اعتماد النشرة من قبل الهيئة وقبل قبول الأسهم في القائمة الرسمية: (١) حدوث تغيير جوهري في أمور مهمة إضافية ينبغي أن تكون ضمن النشرة أو أية وثيقة مطلوبة بموجب قواعد التسجيل والإدراج، أو (٢) ظهور أية مسائل مهمة إضافية كان ينبغي تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الأحوال المشار إليها أعلاه، فإن الشركة لا تعزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالصناعة أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو نتيجة حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لما تقدم، وللمخاطر الأخرى والأمور غير المتوقعة والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة، أو ربما لا تحدث إطلاقاً. وعليه، فإنه يجب على المستثمرين المحتملين فحص جميع الإفادات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	الشركة الممثلة
عبدالعزیز الخیال	رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	أرامكو السعودية
هیروماسا یونیکورا	نائب رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	سومیتومو کیمیکال
سعد الدوسري	عضو مجلس إدارة تنفيذي	أرامكو السعودية
توشیکي متسومورا	عضو مجلس إدارة تنفيذي	سومیتومو کیمیکال
أسامو إيشيتوبي	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	سومیتومو کیمیکال
معتصم المعشوق	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	أرامكو السعودية
أحمد الحمید	عضو مجلس إدارة مستقل	عضو مستقل
سعود الأشقر	عضو مجلس إدارة مستقل	عضو مستقل

المصدر: الشركة

عنوان الشركة

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات
أرامكو السعودية – مصفاة تكرير رابغ
مبنى المكتب التنفيذي، الغرفة رقم (٠١) والغرفة (٥٢٢)
ص.ب. ٦٦٦
رابغ ٢١٩١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ١٨٥٥ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦
هاتف: ٥٦٦٨ ٨٦٢ (٣) +٩٦٦
فاكس: ٢٧٣٢ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦
(www.petrorabigh.com)



ممثل الشركة المعتمد

سعد الدوسري

أرامكو السعودية – مصفاة تكرير رابغ
مبنى المكتب التنفيذي، الغرفة رقم (٠١) والغرفة (٥٢٢)
ص.ب. ٦٦٦
رابغ ٢١٩١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٨٠١ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦
فاكس: ٨٨٠٢ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦

سكرتير مجلس الإدارة

نبيل العمودي

أرامكو السعودية – مصفاة تكرير رابغ
مبنى المكتب التنفيذي، الغرفة رقم (٠١) والغرفة (٥٢٢)
ص.ب. ٦٦٦
رابغ ٢١٩١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٨٠١ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦
فاكس: ٨٨٠٢ ٤٢٥ (٢) +٩٦٦

العلاقة مع البنوك التجارية

كما بتاريخ نشرة الإصدار هذه، ترتبط الشركة بعلاقة مصرفية مع بنك الرياض وسيتي بانك، وفيما يلي عناوين هذين البنكين:

بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز
ص.ب. ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠١ ٣٠٣٠ (١) ٩٦٦+
فاكس: ٤٠٤ ٢٦١٨ (١) ٩٦٦+

بنك الرياض
riyadh bank

سيتي بانك

Citibank, N.A. فرع لندن
خدمات العمليات العالمية
ميدان كندا، لندن
المملكة المتحدة
هاتف: ٢٠ ٧ ٥٠٨ ٣٧٩٥ ٤٤+



تداول

أبراج التعاونية
٧٠٠ طريق الملك فهد
ص.ب. ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٨ ١٢٠٠ (١) ٩٦٦+
فاكس: ٢١٨ ١٢٦٠ (١) ٩٦٦+

مسجل الأسهم



المستشارون

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اکتتاب المؤسسات

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
طريق الملك عبدالله بن عبدالعزيز
ص.ب. ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٠ ٣١٢٨ (١) ٩٦٦+
فاكس: ٤٧٠ ٦٩٣٠ (١) ٩٦٦+



المستشارون القانونيون للاكتتاب

مكتب محمد آل الشيخ للاستشارات القانونية بالتعاون مع وايت أند كايس إل إل بي
الدور الخامس، عمارة شركة الخزف السعودي، طريق الملك فهد
ص ب ١٧٤١١ الرياض ١١٤٨٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٦٤ ٤٠٠٦ (١) ٩٦٦+
فاكس ٤٦٤ ١٣٤٨ (١) ٩٦٦+



المستشارون القانونيون لمتعهدي التغطية

مكتب عبدالعزيز بن حمد الفهد محامون
ومستشارون بالتعاون مع مكاتب
(DLA Piper Middle East LLP)
مركز جرير، شارع العليا العام
ص ب ١٥٨٧٠ الرياض ١١٤٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٨٠٨١ ٤٦٤ (١) +٩٦٦
فاكس ٤٦٢ ٤٩٦٨ (١) +٩٦٦

مراجع الحسابات والمحاسب القانوني

كيه بي أم جي الفوزان والسدحان
محاسبون قانونيون
المركز الدولي للأعمال في جدة
ص ب ٦٦٥٩ جدة ٢١٤٥٢
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٦٠١ ٦٥٠ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٥١ ٩٢٤٢ (٢) +٩٦٦



مستشار السوق

نيكسانت ليميتد
جريفين هاوس الدور الأول
١٦١ طريق هامرسميث، لندن
المملكة المتحدة
هاتف ١٦٠٠ ٢٠ ٧٩٥٠ +٤٤
فاكس ١٥٥٠ ٢٠ ٧٩٥٠ +٤٤



تنويه:

جميع الجهات المذكورة أعلاه أعطت موافقتها الخطية على الإشارة إلى أسمها و على نشر إفادتها في هذه النشرة ولم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ نشرة الإصدار. وتجدر الإشارة إلى أن جميع هذه الجهات و العاملين فيها أو أي من أقربائهم لا يملكون أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو أي تابع لها.

متعهدا التغطية الرئيسيان

SABB ساب

البنك السعودي البريطاني
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٥ ٠٦٧٧ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٠٥ ٠٦٦٠ (١) +٩٦٦

بنك الرياض

طريق الملك عبدالعزيز
ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٦١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦
فاكس ٤٠٤ ٢٦١٨ (١) +٩٦٦

بنك الرياض
riyad bank

متعهدو التغطية المساعدون

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

طريق العليا
ص ب ٢٨ الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٦٢ ٩٩٢٢ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٦٢ ٤٣١١ (١) +٩٦٦

Al Rajhi Bank مصرف الراجحي



البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبدالعزيز
ص ب ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٦٤٩ ٣٣٣٣ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) +٩٦٦

NCB الأهلي

بنك البلاد

طريق صلاح الدين
ص ب ١٤٠ الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٧٩ ٨٨٨٨ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٩ ٨٨٩٨ (١) +٩٦٦

بنك البلاد
BANK ALBILAD

مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبدالعزيز
ص ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٧ ٤٧٧٠ (١) +٩٦٦
فاكس ٤٧٩ ٩٤٠٢ (١) +٩٦٦

samba سامبا

البنوك المستلمة

ساب SABB 

البنك السعودي البريطاني
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي
ص ب ٩٠٨٤، الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٥ ٠٦٧٧ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٠٥ ٠٦٦٠ (١) +٩٦٦

البنك السعودي الهولندي 
Saudi Hollandi Bank

البنك السعودي الهولندي
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي
ص ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٠١ ٠٢٨٨ (١) +٩٦٦
فاكس ٤٠٣ ١١٠٤ +٩٦٦

NCB  الأهلي

البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبدالعزيز
ص ب ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٦٤٩ ٣٣٣٣ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) +٩٦٦

 **البنك السعودي للاستثمار**
The Saudi Investment Bank

البنك السعودي للاستثمار

شارع المعذر
ص ب ٣٥٣٣، الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٨ ٦٠٠٠ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٧ ٦٧٨١ (١) +٩٦٦

بنك البلاد

طريق صلاح الدين
ص ب ١٤٠، الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٩ ٨٨٨٨ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٩ ٨٨٩٨ (١) +٩٦٦

 **بنك البلاد**
BANK ALBILAD

البنك العربي الوطني

شارع الملك فيصل
ص ب ٩٨٠٢، الرياض ١١٤٢٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٢ ٩٠٠٠ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٠٢ ٧٧٤٧ (١) +٩٦٦

 **البنك العربي الوطني**
arab national bank

بنك الجزيرة
شارع خالد بن الوليد
ص ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٥١٨٠٧٠ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٥٣ ٢٤٧٨ (٢) +٩٦٦

مجموعة سامبا المالية
طريق الملك عبد العزيز
ص ب ٨٣٣، الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٧٠ ٤٧٧ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٩ ٩٤٠٢ (١) +٩٦٦

بنك الرياض
طريق الملك عبد العزيز
ص ب ٢٢٦٢٢، الرياض ١١٦١٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦
فاكس ٤٠٤ ٢٦١٨ (١) +٩٦٦

البنك السعودي الفرنسي
شارع المعذر
ص ب ٥٦٠٠٦، الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٢٢٢٢ ٤٠٤ (١) +٩٦٦
فاكس: ٢٣١١ ٤٠٤ (١) +٩٦٦

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
طريق العليا
ص ب ٢٨، الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٩٩٢٢ ٤٦٢ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٦٢ ٤٣١١ (١) +٩٦٦

سامبا sambabank

بنك الرياض
riyadh bank

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi

مصرف الراجحي Al Rajhi Bank

ملخص الاكتتاب

الشركة	تأسست شركة رايغ للتكرير والبتروكيماويات كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ وتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م). ووفقاً لقرار وزير التجارة والصناعة رقم ٢٦٢/ق وتاريخ ١٠/٢٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م) تم تحويل بترورايغ من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. وقبل عملية التحويل، كانت كل من شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال تمتلكان الشركة بالتساوي بينهما، وسيبلغ رأس المال المدفوع للشركة بعد انتهاء عملية الاكتتاب ٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٧٦ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم.
رأس مال الشركة قبل الاكتتاب	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
رأس مال الشركة بعد الاكتتاب	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الاكتتاب	الاكتتاب العام لعدد ٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم مدفوعة بالكامل وتمثل بمجموعها ٢٥٪ من رأس المال المصدر للشركة بعد الاكتتاب. ويقتصر الاكتتاب على: الشريحة (أ) المستثمرين من المؤسسات: وتشمل مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل الهيئة. خصص للمؤسسات المكتتبة (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب. الشريحة (ب) المستثمرين الأفراد: ويشمل ذلك الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية الأرملة أو المطلقة والتي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسهمهم لصالحها. سيخصص للمكتتبين (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب. ويحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد الأسهم المطروحة والمخصصة للمؤسسات المكتتبة إلى (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٢٥٪ من الأسهم المطروحة وذلك في حال زيادة الطلب من قبل المستثمرين الأفراد أو في أي حالة أخرى بعد موافقة الهيئة. في حال تحقق ذلك، سيرتفع عدد أسهم الاكتتاب المطروحة على المكتتبين بمقدار (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً من الأسهم المطروحة ليبلغ مجموعها (١٦٤,٢٥٠,٠٠٠) سهماً.
سعر الاكتتاب	٢١ ريال سعودي
إجمالي عدد الأسهم المصدرة قبل الاكتتاب	٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوعة بالكامل
إجمالي عدد الأسهم المصدرة بعد الاكتتاب	٨٧٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوعة بالكامل
عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي جديد مدفوعة القيمة بالكامل
نسبة الأسهم المطروحة للاكتتاب	يمثل عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب ٢٥٪ من رأسمال الشركة
القيمة الاسمية للسهم	١٠ ريالات سعودية للسهم
القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة للاكتتاب	٤,٥٩٩,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
عدد أسهم الاكتتاب المتعهد بتغطيتها	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم
إجمالي المبلغ المتعهد بتغطيته	٤,٥٩٩,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
شريحة المؤسسات	(١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً من الأسهم المطروحة تمثل ما لا يزيد عن (٥٠٪) من الأسهم المطروحة
شريحة المكتتبين الأفراد	(١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً من الأسهم المطروحة تمثل ما لا يزيد عن (٥٠٪) من الأسهم المطروحة
المستثمرون الأفراد المؤهلون	شريحة المكتتبين الأفراد موجهة فقط إلى الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسمائهم لصالحها.
الحد الأدنى للاكتتاب	١٠ أسهم
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب	٢١٠ ريالات سعودية
الحد الأقصى للاكتتاب	١,٠٠٠,٠٠٠ سهم
قيمة الحد الأقصى للاكتتاب	٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

تخصيص الأسهم للمكتتبين الأفراد

من المتوقع أن تكتمل عملية تخصيص الأسهم بتاريخ ١٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٠٨م). سيتم تخصيص ما قيمته (٣٧,٥) مليون ريال سعودي كحد أقصى لموظفي بترورابغ، كما سيتم تخصيص بالنسبة للمكتتبين الأفراد على مرحلتين: في المرحلة الأولى، سيتم تخصيص (١٠) أسهم لكل مكتب بعد أدنى، وفي حال زيادة الطلب من قبل المكتتبين الأفراد، فسيتم في المرحلة الثانية تخصيص كامل الأسهم المطلوبة لكل من طلب الاكتتاب في (٥٠) سهماً فأقل على ألا يزيد عدد الأسهم التي سيتم تخصيصها عن إجمالي الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد والبالغة (٢٨٦,٤٦٤,١٦٢) سهماً. وماتبقى من أسهم الاكتتاب - إن وجدت - فسيتم تخصيصها على أساس تناسبي بناءً على نسبة مطالبه كل مكتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها.

هيكل ملكية بترورابغ

بعد الطرح		قبل الطرح			
رأس المال بالريال السعودي	%	الأسهم	رأس المال بالريال السعودي	%	الأسهم
٢,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٧,٥	٢٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٥٠,٠	٢٢٨,٥٠٠,٠٠٠
٢,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٧,٥	٢٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٥٠,٠	٢٢٨,٥٠٠,٠٠٠
٢,١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٢٥,٠	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-
٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠	٨٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠,٠	٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: الشركة

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب للأفراد

سيتم توفير نماذج طلبات الاكتتاب في أثناء فترة الاكتتاب لدى مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة، وعلى الموقع الإلكتروني لمدير الاكتتاب. ويمكن أيضاً الاكتتاب عن طريق الإنترنت والهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنوك المستلمة التي تقدم هذه الخدمة للمكتتبين الأفراد اللذين سبق أن اشتركوا في الاكتتابات التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتب حساب لدى البنك المستلم الذي يقدم هذه الخدمات، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.

استخدام متحصلات الاكتتاب

سيستخدم صافي متحصلات الاكتتاب من قبل بترورابغ لتمويل عملياتها، ولن يحصل المساهمان المؤسسان على أية مبالغ من متحصلات الاكتتاب.

فترة الاكتتاب

سيبدأ الاكتتاب اعتباراً من يوم السبت ٢٦ ذو الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠٠٨م)، وسيستمر لمدة ٨ أيام حتى نهاية يوم السبت ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٨م).

توزيع الأرباح

تستحق أسهم الاكتتاب الحصول على حصتها من الأرباح الموزعة المعلن عنها بعد تاريخ بدء فترة الاكتتاب، وخلال السنوات التالية لذلك. فضلاً راجع قسم "سياسة توزيع الأرباح".

حقوق التصويت

للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم ولا يوجد لأي مساهم حقوق تصويت تفضيلية. يمنح كل سهم صاحبه الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم لديه ٢٠ سهماً على الأقل الحضور والتصويت في اجتماع الجمعية العامة. للاطلاع على تفاصيل حقوق التصويت في الشركة راجع قسم "ملخص النظام الأساسي للشركة".

القيود على الأسهم

لا يجوز للمساهمين المؤسسين التصرف بأسهمهم قبل (١) مرور ثلاث سنوات من تاريخ إعلان تأسيس الشركة أو (٢) تاريخ ابتداء العمليات التجارية للمشروع أيهما يحصل لاحقاً ("فترة الحظر")، ويجب أن يحصل أي بيع للأسهم من قبل المساهمين المؤسسين بعد نفاذ فترة الحظر على موافقة هيئة السوق المالية أولاً. كما أنه من المتوقع أن يحتفظ المساهمان المؤسسان بنسبة لا تقل عن ٧٥٪ من أسهم الشركة حتى تسديد التسهيلات المالية الطويلة الأجل بالكامل والمستخدم في تمويل المشروع.

لم توجد سوق لأسهم الشركة داخل المملكة أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب. وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بغرض تسجيل الأسهم بالقائمة الرسمية، وتم الحصول على جميع الموافقات الرسمية المتعلقة بنشرة الإصدار وتم تقديم جميع الوثائق المساندة التي طلبتها هيئة السوق المالية، وتم كذلك الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من الجهات التنظيمية للقيام بعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم (فضلاً راجع قسم "تواريخ مهمة للمكتتبين").

يوجد مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في هذا الاكتتاب، ويمكن تصنيف هذه المخاطر كالتالي (أ) مخاطر تتعلق بنشاط الشركة (ب) مخاطر تتعلق بالسوق (ج) مخاطر تتعلق بالأسهم. وقد تم تحليل هذه المخاطر في قسم "عوامل المخاطرة" من نشرة الإصدار هذه التي يجب مراجعتها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب.

تواريخ مهمة للمكتتبين

الجدول الزمني المتوقع

من ٢٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠٠٨م) إلى ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٨م)	فترة الاكتتاب
يوم السبت ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٨م)	آخر يوم لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب
يوم السبت ١٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٠٨م)	إشعار التخصيص النهائي ورد أموال فائض الاكتتاب (في حالة وجود فائض للاكتتاب)
بعد الانتهاء من جميع الإجراءات ذات العلاقة	تاريخ بدء تداول الأسهم

الجدول الزمني والتواريخ المشار إليها أعلاه تقريبية، وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية من خلال الصحافة المطبوعة وموقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa).

كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في الشريحة (ب) من أسهم الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين من الأفراد، كما يجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوجها غير السعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها، على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر. ويقتصر الاكتتاب في الشريحة (أ) على مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل الهيئة. سيتم توفير نماذج طلبات الاكتتاب في أثناء فترة الاكتتاب لدى مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة، وعلى الموقع الإلكتروني لمدير الاكتتاب. ويمكن أيضاً الاكتتاب عن طريق الإنترنت والهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنوك المستلمة التي تقدم هذه الخدمة للمكتتبين الأفراد الذين سبق أن اشتركوا في الاكتتابات التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى البنوك المستلم الذي يقدم هذه الخدمات، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب" لهذه النشرة ويجب على كل مكتتب الموافقة وتعبئة جميع بنود طلب الاكتتاب. وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم المطروحة بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفاء الطلب أي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد استلامه من مدير الاكتتاب أو أحد البنوك المستلمة، ويمثل طلب الاكتتاب عندئذٍ عقداً ملزماً بين المكتتب والشركة. (يرجى مراجعة قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب").

ملخص المعلومات الأساسية

يهدف هذا الملخص إلى إعطاء نبذة موجزة عن المعلومات المدرجة في نشرة الإصدار ولا يشمل كافة المعلومات التي قد تهم المكتتبين. ويجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم. وقد تم تعريف بعض المصطلحات المدرجة في هذه النشرة تحت قسم "التعريفات والاختصارات".

الشركة

تأسست شركة راين للتكرير والبتروكيماويات ("بتروراينغ" أو "الشركة") كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ وتاريخ ١٥/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٩/٢٠٠٥م). وقد أعلن معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم (٢٦٢/ق) وتاريخ ٢٢/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م) عن تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة يبلغ رأس مالها المدفوع ٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٦٥٧ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم. وقبل بدء عملية الاكتتاب، كانت الشركة مملوكة بالتساوي بين شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال. وسيتم طرح ٢٥٪ من أسهم الشركة للاكتتاب العام وذلك من خلال إصدار أسهم جديدة ليبلغ رأس مال الشركة بعد الاكتتاب ٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٧٦ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم.

رسالة الشركة

تحفز بتروراينغ موظفيها للعمل من أجل أن تتبوأ مركز الصدارة على مستوى العالم في هذا القطاع. من خلال التزام الشركة بالأخلاق المهنية واستقطاب أفضل العناصر البشرية واتباع أفضل الممارسات العملية وتنوع المنتجات، تلبى بتروراينغ احتياجات عملائها من منتجات التكرير والبتروكيماويات والعمل على تحقيق القيمة المضافة لهم ولمساهمينا وموظفيها ومجتمعها وشركائها في العمل. بتروراينغ شركة تميز بين السلامة والأخلاق وسلامة البيئة والإنتاجية والربحية.

مواطن القوة الرئيسية في المشروع

يتمتع مشروع بتروراينغ بعوامل قوة تجارية ومالية، وهي كما يلي:

موقع المشروع

يقع المشروع على الشاطئ الغربي من المملكة العربية السعودية، ويتميز بسهولة الوصول إلى أسواق التكرير والبتروكيماويات الأوروبية والآسيوية.

المبررات الاستراتيجية والرؤية المستقبلية للمشروع

سيسهم المشروع في تطوير قدرات المملكة في صناعة تحويل مصادر البلاستيك لديها وبالتالي تنويع الاقتصاد، خلق فرص عمل ضمن قطاع البتروكيماويات المحلي والآخذ في التوسع، وكذلك جذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية. ويمثل المشروع خطوة رئيسية نحو تطوير صناعات المنتجات والمشتقات البلاستيكية الاستهلاكية في مجمع راين الصناعي، والذي يهدف الشركاء على المدى البعيد إلى تطويره كمنطقة صناعية في راين موجهة نحو تصنيع وتصدير المنتجات البلاستيكية التحويلية.

إن إقامة مثل هذا المشروع يعتبر جزءاً هاماً من الخطط الاستراتيجية لأرامكو السعودية لتطوير صناعات تحويلية استهلاكية من خلال رفع قدراتها التكريرية وتعزيز أواصر التعاون من خلال إقامة مشاريع مشتركة مع شركات أجنبية متخصصة في قطاع البتروكيماويات. وفي المقابل، فإن المشروع سيسهم في تعزيز الموقع التنافسي العالمي لشركة سوميتومو كيميكال من خلال الوصول إلى مواقع إنتاجية ذات تكاليف نقدية متدنية والتحالف الاستراتيجي مع أرامكو السعودية. إن مشاركة أرامكو السعودية كمورد للمواد اللقيم ومستخرج ومسوق للمنتجات المكررة ومزود للخدمات المساندة جنباً إلى جنب مع مشاركة سوميتومو كيميكال كمسوّق للمنتجات البتروكيماوية ومرخص للتقنيات والمحفزات الحصرية التي تمتلكها، يوضح مدى الدعم المتواصل الذي يقدمه المساهمان المؤسسان للمشروع طوال مدته.

مساهمان مؤسسان عالميان

سيتم تطوير المشروع من قبل مساهمين مؤسسين مرموقين عالمياً وهما أرامكو السعودية بصفتها أكبر شركة إنتاج نفط خام في العالم، حيث تنتج حوالي ١١٪ من المتطلبات العالمية الحالية من النفط الخام، وتعد إحدى أكبر شركات التكرير في العالم، وكذلك سوميتومو كيميكال بصفتها إحدى أكبر الشركات اليابانية والعالمية الرائدة في مجال البتروكيماويات.

استخدام إمدادات مستقرة ووافرة

سيستخدم المشروع إمدادات مستقرة ووافرة من اللقيم (الزيت العربي الخفيف وغاز الإيثان وغاز البيوتان) من أرامكو السعودية وذلك وفقاً لاتفاقيات توريد اللقيم.

تبادل السلع الأساسية

تعتبر المنتجات المكررة والبتروكيمياوية من السلع الأساسية التي تتم المتاجرة بها بكميات ضخمة في الأسواق العالمية.

أحكام مبيعات تفضيلية

سيتم بيع المنتجات مبدأً (الاستلام أو الدفع) للمساهمين المؤسسين لفترة زمنية طويلة.

شبكات تسويق وتوزيع قائمة

سيستفيد المشروع من شبكات التسويق والتوزيع القائمة لدى المساهمين المؤسسين، واللذين سيقومان مباشرة أو عبر شركة تابعة مملوكة لهما بالكامل ببيع المنتجات إلى المناطق المستهلكة الرئيسية في العالم، حيث سيذهب معظم الإنتاج لآسيا (وخصوصاً الصين).

إنتاج ذو تكلفة نقدية متدنية

سيتم تزويد المشروع بلقيم الإيثان على أساس سعر ثابت حتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، حيث يعتبر السعر الذي يدفعه المشروع من أقل الأسعار في العالم، مما يجعل بترورايغ منتجاً ذا تكلفة نقدية متدنية. كما أن وحدات التصنيع ذات النطاق العالمي الموجودة ضمن هذا المجمع المتكامل ستمكن المشروع من الاستفادة من قدرته على إنتاج كميات ضخمة من المنتجات، مما يجعل بترورايغ أحد المنتجين ذوي التكلفة المتدنية.

الالتزام بقوانين حماية البيئة

صمم المشروع لتلبية قواعد ومعايير حماية البيئة ومعايير جودة الهواء المحيطي الصادرة عن الهيئات التنظيمية ذات الصلة والاتفاقيات والبروتوكولات الدولية التي أبرمتها المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى (بما فيها إرشادات البنك الدولي).

لمحة عامة عن السوق^١

من المتوقع أن يواصل اقتصاد المملكة نموه باضطراد على الرغم من التباطؤ الذي سيشهده خلال هذا العام. ومن المتوقع انخفاض الناتج المحلي الإجمالي من ١,٣٠٤,٦ مليار ريال سعودي (٣٤٧ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٠٦م إلى ١,٢٧٥ مليار ريال (٣٤٠ مليار دولار) في عام ٢٠٠٧م، أي بانخفاض نسبته ٢,٢٪. وسيصل نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي إلى ٣,٧٪ على أساس الزيادة القليلة المتوقعة في إنتاج النفط في عام ٢٠٠٧م. إن الزيادة المتوقعة في إنتاج النفط بنسبة ٥٪ ستؤدي إلى زيادة الناتج المحلي الإجمالي الفعلي بنسبة ١,٨٪. وقد بلغت نسبة نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي ١,٥٪ في عام ٢٠٠٦م. ويعود الانخفاض في الناتج المحلي الإجمالي الفعلي إلى الانخفاض في إنتاج النفط بحسب بيانات الحكومة من ٩,٥ مليون برميل في اليوم إلى ٨,٥٥ مليون برميل في اليوم ما بين أغسطس ٢٠٠٦م ومارس ٢٠٠٧م، وكذلك تراجع الصرف الاستهلاكي.

في عام ٢٠٠٦م، ارتفع فائض الميزانية إلى رقم قياسي وهو ٢٦٥ بليون ريال سعودي (٦,٧٠ بليون دولار). وارتفعت الإيرادات في عام ٢٠٠٦م نظراً لارتفاع أسعار النفط بنسبة ١٥٪ عن عام ٢٠٠٥م. وقد ارتفع متوسط سعر النفط السعودي بنسبة ١٢٤٪ بين عامي ٢٠٠٣ و٢٠٠٦م. في عام ٢٠٠٦م بلغت الإيرادات المالية (التي يشكل البترول ٩٠٪ منها) مبلغ ٦٥٥ مليار ريال سعودي (٦,١٧٤ مليار دولار)، أي بنسبة ١٦,١٪ أعلى من عام ٢٠٠٥م، بينما قدر أن الصرف ارتفع بنسبة ١٢,٧٪ إلى ٣٩٠ مليار ريال (١٠٤ مليار دولار)، أي أنه تجاوز التقديرات الأولية بنسبة ١٦٪.

وقد استوعب الاقتصاد العالمي الطفرة في أسعار النفط إلى حدود ٦٠ دولاراً للبرميل خلال العام الماضي، بينما حافظ الطلب على النفط على قوته. فأسعار النفط المرتفعة لم تعق النمو الاقتصادي العالمي، وذلك عائد جزئياً إلى التطور السريع في كل من الهند والصين. وتسهم المملكة وروسيا والنرويج بما نسبته ٦٠٪ من إجمالي الفائض النفطي.

المنتجات المكررة^٢

يبلغ حجم سوق المنتجات النفطية المكررة ٣,٢٠٠ مليون طن في السنة، ويحتل البنزين والديزل/زيت الغاز وزيت الوقود النسبة الأكبر من حجم هذه المنتجات.

ومن المتوقع أن تحقق قارة آسيا مركزاً أكثر أهمية في أسواق النفط العالمية، حيث سيصل الطلب الآسيوي إلى ٢٤٪ من إجمالي الطلب العالمي على المنتجات المكررة في عام ٢٠٢٠م. ومن المتوقع أن تشهد التوجهات المستقبلية زيادة في الطلب على المنتجات المقطرة المستخدمة في وسائل النقل، كما يتوقع أن ينخفض الطلب على المنتجات المتبقية بسبب الأنظمة البيئية ونمو منتجات الوقود البديلة. وستتقود آسيا نمو المنتجات المكررة الإقليمية بما يعكس التقديرات المتعلقة بمعدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي، والزيادة الموازية في استهلاك الشخص الواحد من الطاقة. أما أوروبا، فيتوقع أن تظهر نمواً أقل في مستوى الطلب على المنتجات مع تراجع الطلب على البنزين فيما سبقي مستويات الطلب في الولايات المتحدة الأمريكية عند نفس المعدلات، كونها

^١ المصدر: تقرير البنك السعودي البريطاني للربع الثاني لعام ٢٠٠٧م

^٢ المصدر: شركة نيكسانت

أكبر مستهلك للبنزين في العالم. ومن المتوقع أن تظل آسيا وشمال أوروبا مستهلكين لزيت الوقود لتوليد الطاقة الكهربائية والاستخدامات الصناعية لعدة سنوات. وسيواصل نمو الطلب على مخزون الوقود في أوروبا، على الرغم من بقاء هذا النمو نظراً لنمو التجارة العالمية.

المنتجات البتروكيماوية^٢

يعتبر الطلب على الإيثيلين أساسياً حيث يهدف إلى إنتاج مشتقات ذات قيمة أعلى مثل البولي إيثيلين والايثيلين جلايكول والايثانولامين وثاني كلوريد الإيثيلين، ويتحكم الطلب على البولي إيثيلين في النمو المستقبلي للإيثيلين.

تعد أمريكا الشمالية المستهلك الأكبر للإيثيلين تليها أوروبا، وهما منطقتان لديهما اكتفاء ذاتي مع الحاجة إلى الاستيراد بكميات قليلة. وقد ازدادت القدرة على إنتاج الإيثيلين بشكل كبير في الشرق الأوسط نظراً للاستثمارات الرأسمالية الكبيرة في كسارات الإيثان. ولزيادة الطاقة الإنتاجية في الشرق الأوسط أثر أساسي على الأسواق العالمية نظراً لأن معظم الإنتاج يتم تصديره على هيئة بولي إيثيلين وجلايكول إيثيلين أحادي. وتعد الصين واليابان وكوريا والهند هي الأسواق الأكبر، ويتوقع أن يكون الحد الأعلى للطلب في الصين والهند نظراً للنمو الاقتصادي المتوقع في هاتين الدولتين.

يتم تلبية الطلب على البروبيلين من وحدات تكسير البخار ووحدات تكسير السوائل بالبوسيط الكيميائي مع التوريد حسب الحاجة لنسبة قليلة من الإنتاج، ويقدر نمو الطلب على المدى البعيد أكثر من نمو الطلب على الإيثيلين.

ولاشك أن أمريكا الشمالية ستظل مستورداً للبروبيلين ومشتقاته نظراً لوجود موردين بأسعار منافسة. وستصبح أوروبا الغربية مستورداً لمشتقات البروبيلين نظراً لاستمرار ندرة العرض من لقيم المواد الخام. هذا علماً بأن القدرات الإنتاجية الجديدة لمشتقات البروبيلين في الشرق الأوسط معدة للتصدير إلى أسواق البروبيلين في الصين. ويتوقع أن تصبح دول شرق آسيا مستورداً كبيراً لمنومات البروبيلين خلال الخمس عشرة سنة القادمة.

^٢ المصدر: شركة نيكسانت

جدول المحتويات

١	التعريفات والاختصارات	
٤	١- عوامل المخاطرة	
٤	١-١ المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة	
٧	٢-١ المخاطر المتعلقة بالسوق	
٨	٣-١ المخاطر المتعلقة بالأسهم	
٩	٢- نظرة عامة على السوق	
٩	١-٢ مقدمة	
٩	٢-٢ العرض والطلب	
١٠	٣-٢ الأسعار	
١١	٤-٢ المناقشة	
١٢	٣- وصف المشروع	
١٢	١-٣ لمحة عامة عن المشروع	
١٢	٢-٣ مكونات المشروع	
١٣	٣-٣ مصفاة التكرير - المرافق الحالية	
١٦	٤-٣ معمل البتروكيماويات - المرافق الرئيسية الجديدة	
٢٧	٤- الشركة	
٢٧	١-٤ مقدمة	
٢٧	٢-٤ هيكل ملكية الشركة	
٢٨	٣-٤ أهداف الشركة ورسالتها	
٢٨	٤-٤ حجم الإنتاج	
٢٩	٥-٤ وصف المنتجات	
٣٠	٦-٤ إدارة الشركة	
٣١	٧-٤ مسيرة الشركة	
٣١	٨-٤ نقاط القوة الرئيسية في المشروع	
٣٢	٩-٤ الأبحاث والتطوير	
٣٢	١٠-٤ الأصول غير الملموسة	

٣٣	معلومات عن المساهمين المؤسسين	٥-
٣٣	شركة أرامكو السعودية	٥-١
٣٧	سوميتومو كيميكال	٥-٢
٣٩	تمويل المشروع	٦-
٣٩	لمحة عامة	٦-١
٣٩	مصادر التمويل واستخداماته	٦-٢
٤١	تواريخ الاكتمال ودعم المساهمين	٦-٣
٤٢	ترتيبات الضمان المشترك	٦-٤
٤٢	ترتيبات أخرى تتعلق بالدائنين	٦-٥
٤٢	التسهيلات الائتمانية للمساهمين المؤسسين	٦-٦
٤٣	هيكل الشركة	٧-
٤٣	أعضاء مجلس الإدارة	٧-١
٤٣	السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة	٧-٢
٤٥	الإدارة العليا	٧-٣
٤٥	السيرة الذاتية لأعضاء الإدارة العليا	٧-٤
٤٦	حوكمة الشركة	٧-٥
٤٧	عقود الخدمات	٧-٦
٤٨	إقرار من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	٧-٧
٤٩	تعيينات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	٧-٨
٤٩	برنامج أسهم الموظفين	٧-٩
٥٠	وظائف التشغيل والمساندة	٨-
٥٠	الهيكل التنظيمي	٨-١
٥١	التشغيل والصيانة	٨-٢
٥٢	متطلبات الأيدي العاملة	٨-٣
٥٣	اتفاقية الخدمات الفنية	٨-٤
٥٤	المعلومات القانونية	٩-
٥٤	الشركة	٩-١

٥٤	رأس المال	٢-٩
٥٤	التقنية والتراخيص	٣-٩
٥٦	ملخص العقود والاتفاقيات الهامة	٤-٩
٦٣	القضايا والالتزامات المحتملة	٥-٩
٦٣	التأمين	٦-٩
٦٣	رأس المال العامل	٧-٩
٦٣	العمولات	٨-٩
٦٣	استمرارية النشاط	٩-٩
٦٣	القروض المعطاة من الشركة لأعضاء مجلس إدارتها	١٠-٩
٦٣	الرهن	١١-٩
٦٤	التزامات أعضاء مجلس الإدارة	١٢-٩
٦٤	قيود تتعلق بأعضاء مجلس الإدارة	١٣-٩
٦٤	إقرار من أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية	١٤-٩
٦٤	حل الشركة وتصفيتها	١٥-٩
٦٥	مناقشة وتحليلات الإدارة للمركز المالي ونتائج الأعمال	١٠-
٦٥	إقرار مجلس الإدارة بشأن المعلومات المالية	١-١٠
٦٥	السياسات المحاسبية	٢-١٠
٦٥	نتائج العمليات	٣-١٠
٦٧	قائمة المركز المالي	٤-١٠
٧٠	الوضع المالي والسيولة وبنود أخرى	٥-١٠
٧٢	الالتزامات والمطلوبات المحتملة	٦-١٠
٧٢	مخاطر النشاط	٧-١٠
٧٣	بيان مسئولية الإدارة عن المعلومات المالية	٨-١٠
٧٤	سياسة توزيع الأرباح	١١-
٧٥	التمويل والمديونية	١٢-
٧٦	وصف الأسهم	١٣-
٧٦	رأس المال	١-١٣

٧٦	٢-١٣	حقوق حملة الأسهم	
٧٦	٣-١٣	جمعيات المساهمين	
٧٦	٤-١٣	حقوق التصويت	
٧٧	٥-١٣	الأسهم	
٧٧	٦-١٣	مدة الشركة	
٧٧	٧-١٣	حل الشركة وتصفيتها	
٧٨		ملخص النظام الأساسي للشركة	-١٤
٧٨	١-١٤	اسم الشركة	
٧٨	٢-١٤	أغراض الشركة	
٧٨	٣-١٤	مدة الشركة	
٧٨	٤-١٤	رأس المال	
٧٨	٥-١٤	السندات والصكوك	
٧٨	٦-١٤	الأسهم	
٧٨	٧-١٤	تداول الأسهم	
٧٨	٨-١٤	سجل الأسهم	
٧٩	٩-١٤	زيادة رأس المال	
٧٩	١٠-١٤	تخفيض رأس المال	
٧٩	١١-١٤	تكوين مجلس الإدارة	
٧٩	١٢-١٤	أسهم التأهيل	
٧٩	١٣-١٤	شغور العضوية	
٧٩	١٤-١٤	صلاحيات مجلس الإدارة	
٨٠	١٥-١٤	مكافئات أعضاء مجلس الإدارة	
٨٠	١٦-١٤	رئيس مجلس الإدارة، والعضو المنتدب، والمدير المالي، والسكرتير	
٨١	١٧-١٤	اجتماعات مجلس الإدارة	
٨١	١٨-١٤	نصاب الاجتماعات وقرارات مجلس الإدارة	
٨١	١٩-١٤	محاضر الاجتماعات	
٨١	٢٠-١٤	تعارض المصالح	

٨٢	٢١-١٤	الجمعية العامة للمساهمين	
٨٢	٢٢-١٤	حقوق التصويت	
٨٢	٢٣-١٤	تعيين مراقب الحسابات	
٨٢	٢٤-١٤	الإطلاع على السجلات	
٨٣	٢٥-١٤	تقرير مراقب الحسابات	
٨٣	٢٦-١٤	السنة المالية	
٨٣	٢٧-١٤	ميزانية الشركة	
٨٣	٢٨-١٤	توزيع الأرباح	
٨٣	٢٩-١٤	سداد الأرباح	
٨٣	٣٠-١٤	خسائر الشركة	
٨٣	٣١-١٤	المنازعات	
٨٣	٣٢-١٤	حل الشركة وتصفيتها	
٨٤	- ١٥	استخدام متحصلات الاكتتاب	
٨٥	- ١٦	التعهد بالتغطية	
٨٥	١-١٦	متعهدو التغطية	
٨٥	٢-١٦	عرض بيع الأسهم المطروحة والتعهد بتغطية الاكتتاب	
٨٦	- ١٧	أحكام وشروط الاكتتاب	
٨٦	١-١٧	الاكتتاب في الأسهم المطروحة	
٨٧	٢-١٧	تخصيص الأسهم ورد الفائض	
٨٨	٣-١٧	إقرارات	
٨٨	٤-١٧	أحكام متفرقة	
٨٨	٥-١٧	سوق الأسهم السعودي (تداول)	
٨٨	٦-١٧	تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودي	
٨٩	- ١٨	المستندات المتاحة للمعاينة	
٩٠	- ١٩	الملحق (١): تقرير المراجعة الخاص	
٩٣	- ٢٠	القوائم المالية المراجعة (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م)	
١٠٥	- ٢١	القوائم المالية المراجعة (٣٠ يونيو ٢٠٠٧م)	

التعريفات والاختصارات

المصطلح	التعريف
اتفاقيات التسويق	اتفاقية أخذ وتسويق المنتجات المكررة مع أرامكو السعودية، اتفاقية أخذ وتسويق المنتجات المكررة مع سوميتومو، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين سهل المعالجة مع أرامكو السعودية، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين عالي الكثافة مع أرامكو السعودية، اتفاقية تسويق إيثيلين جلايكول الأحادي مع أرامكو السعودية، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين مع أرامكو السعودية، اتفاقية تسويق أكسيد البروبيلين مع أرامكو السعودية، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين سهل المعالجة مع سوميتومو، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين عالي الكثافة مع سوميتومو، اتفاقية تسويق البولي إيثيلين الخطي متدني الكثافة مع سوميتومو، اتفاقية تسويق إيثيلين جلايكول الأحادي مع سوميتومو، اتفاقية تسويق البولي بروبيلين مع سوميتومو، اتفاقية تسويق أكسيد البروبيلين مع سوميتومو
أرامكو أو أرامكو السعودية	شركة الزيت العربية السعودية
الإدارة	إدارة الشركة
الأسهم	٨٧٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي من أسهم الشركة بعد الاكتتاب بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم
الأسهم المطروحة	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل من أسهم بترورابغ، تمثل الزيادة في رأس المال
البنوك المستلمة	البنك السعودي البريطاني، البنك الأهلي التجاري، بنك البلاد، بنك الجزيرة، بنك الرياض، البنك السعودي الفرنسي، البنك السعودي الهولندي، البنك السعودي للاستثمار، البنك العربي الوطني، مجموعة ساميا المالية، شركة الراجحي المصرفية للاستثمار، والتي تمت تسميتها كبنوك مستلمة فيما يتعلق بهذا الاكتتاب
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية
السعودية أو المملكة	المملكة العربية السعودية
إل سي دي	شاشات كريستال سائل
الصحيفة الرسمية	صحيفة أم القرى، وهي الصحيفة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية
الشركة	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترورابغ)، وهي شركة مساهمة عامة مسجلة بموجب أنظمة وقوانين المملكة العربية السعودية، ومكتبها الرئيسي في رابغ، المملكة العربية السعودية
الطرح أو الاكتتاب العام الأولي	الاكتتاب العام الأولي لعدد ٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم وتمثل ٢٥٪ من الأسهم المصدرة لبترورابغ
القائمة الرسمية	قائمة بالأوراق المالية تعدها الهيئة بمقتضى قواعد التسجيل والإدراج
محطة رابغ البحرية	المحطة البحرية الحالية في رابغ والمكونة من الميناء العميق والحوض الدائري والميناء الجاف والسائل وحوض أذرعة التحميل والتنزيل
المساهم	مالك الأسهم في بترورابغ كما في تاريخ محدد
المساهمان المؤسسان	شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال
مستشار السوق	نيكسانت ليمتد
المستشار المالي، مدير الاكتتاب الرئيسي، مدير سجل اكتتاب المؤسسات أو إتش إس بي سي	إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة الذي عينته الشركة كمستشار مالي ومدير للاكتتاب فيما يتعلق بالأسهم المطروحة للاكتتاب
المشروع	مشروع رابغ للتكرير والبتروكيماويات
المصفاة أو المصفاة القائمة (الحالية)	مصفاة رابغ الحالية التي سيتم تكاملها مع المشروع وحسبما تم تحديده في وثيقة أحكام التمويل

المصطلح	التعريف
المقاول	شركة رابغ العربية للماء والكهرباء أو أي من المقاولين المختارين لتنفيذ الأعمال الهندسية والمشتريات والبناء لهذا المشروع
المكاتب	المواطنون السعوديون الذين يكتبون في الأسهم المطروحة، ويحق كذلك للمرأة السعودية الأرملة أو المطلقة والتي لها أبناء من أب غير سعودي أن تكتب بالنيابة عن أبنائها لحسابها. سيخصص للمكاتبين (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل مجملها ٥٠% من إجمالي أسهم الاكتتاب
المؤسسات المكتتبة	تشمل مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية السعودية. خصص للمؤسسات المكتتبة (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل مجملها ٥٠% من إجمالي أسهم الاكتتاب
الهيئة	هيئة السوق المالية، بما في ذلك، حيثما يسمح سياق النص، أية لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل قد يتم تفويضهم للقيام بأي من مهام الهيئة
أيزو	المنظمة العالمية للمواصفات والمقاييس
بترورابغ	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات
بترومين	المؤسسة العامة للبترول والمعادن
بنك الحساب خارج المملكة	سي تي بنك إن آيه
بنك الحساب داخل المملكة	بنك الرياض
تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية
تسهيلات آجلة	التسهيلات المقدمة من البنك الياباني للتعاون الدولي وصندوق الاستثمارات العامة والتسهيلات التجارية والإسلامية
التسهيلات الإسلامية	القرض الإسلامي المقدم من مجموعة من البنوك الإسلامية الإقليمية والمحلية والدولية
تسهيلات البنك الياباني	القرض المقدم من قبل البنك الياباني للتعاون الدولي
التسهيلات التجارية	القرض التجاري بالدولار الأمريكي المقدم من مجموعة من البنوك الدولية والإقليمية والمحلية
تسهيلات صندوق الاستثمارات العامة	القرض المقدم من قبل صندوق الاستثمارات العامة للشركة
تكاليف المشروع	إجمالي تكاليف المشروع التقديرية
سعر الطرح	٢١ ريال سعودي للسهم
سوق الأسهم	سوق الأسهم السعودية
سوميتومو كيميكال	شركة سوميتومو كيميكال ليمتد اليابانية
طن/س	طن في السنة
عقد/ عقود الهندسة والشراء والبناء	العقود التي تبرمها بترورابغ مع مقاول/مقاولي الأعمال الهندسية والمشتريات والبناء فيما يتعلق بمشروع بترورابغ
فترة الاكتتاب	تستمر لمدة ٨ أيام، من ٢٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ إلى ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق من ٥ يناير ٢٠٠٨م إلى ١٢ يناير ٢٠٠٨م)
فoster ويلر	شركة فوستر ويلر للطاقة المحدودة، المملكة المتحدة
فيلا	شركة فيلا إنترناشيونال مارين المحدودة

المصطلح	التعريف
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب المادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٧/٣١ م)
ك ف	كيلو فولت
ك و	كيلو واط
كغم/س	كيلوغرام في الساعة
كغم/م ^٢	كيلوغرام لكل متر مربع
كلم	كيلومتر
م	متر
ماروييني	شركة يابانية تمتلك ٣٠٪ من شركة رابغ العربية للماء والكهرباء
مبدأ الاستلام أو الدفع	المبدأ الذي تم الاتفاق عليه بين الشركة والمساهمين المؤسسين لتسويق منتجات الشركة والذي يلزم المساهمين المؤسسين إما بالدفع المباشر واستلام المنتجات أو تسويق المنتجات وبيعها لآخرين
م و	ميغا واط
م و أ	ميغا واط أمبير
م ^٢	متر مكعب
م ^٢ /س	متر مكعب في الساعة
متعهدا التغطية الرئيسيان	البنك السعودي البريطاني وبنك الرياض اللذين عينتهما الشركة فيما يتعلق بطرح الأسهم للاكتتاب
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة
مجمع رابغ	المصفاة الحالية، والمرافق الأساسية الجديدة ووحدات تصنيع المشتقات البتروكيماوية، وخطوط أنابيب اللقيم، ومرافق التوسعة (إن وجدت)
مجمع رابغ الصناعي للصناعات التحويلية	مجمع صناعي في رابغ ينشئ بنيته التحتية المساهمان المؤسسان لدعم قطاع الصناعات التحويلية
مشروع رابغ	مشروع رابغ للتكرير والبتروكيماويات
نشرة الإصدار	هذه الوثيقة التي أعددتها الشركة فيما يتعلق بطرح أسهمها للاكتتاب العام
نظام الشركات	نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢ هـ، شاملاً التعديلات التي أدخلت عليه
نيكسانت	شركة نيكسانت ليمتد
وكيل الدائنين	مجموعة كاليون
وكيل تسهيلات البنك الياباني للتعاون الدولي	شركة سوميتومو ميتسوي بانكينغ كوربوريشن
وكيل ضامن في المملكة العربية السعودية	البنك السعودي الهولندي

١- عوامل المخاطرة

يتعين على كل من يرغب في الاستثمار في أسهم الاكتتاب دراسة كافة المعلومات التي تحتويها هذه النشرة بعناية بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه. وقد يتأثر نشاط بتروباغ ومركزها المالي ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أو تحقق أحد عوامل المخاطرة التي يعتقد مجلس الإدارة في الوقت الحالي أنها جوهرية، أو أي مخاطر أخرى لم يتسنى لمجلس الإدارة أن يحددها أو التي يعتقد أنها غير جوهرية، أو إذا أصبحت هذه الأخيرة مخاطراً جوهرية. قد يؤدي حدوث إحدى أو بعض هذه المخاطر إلى انخفاض سعر الأسهم في السوق وقد يخسر المستثمر كامل أو جزءاً من استثماره في الأسهم.

١-١ المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة

١-١-١ محدودية البيانات المالية التاريخية المتوفرة

على الرغم من أن عمليات التكرير بدأت منذ عدة سنوات، إلا أن العمليات المتكاملة للشركة سوف تبدأ في عام ٢٠٠٨م. وقد أصدرت الشركة بيانات مالية مراجعة لفترة ٢١ شهراً، ومع ذلك فلن يكون بمقدور تلك البيانات المراجعة أن تعكس أداء الشركة المستقبلي نظراً لأن الشركة لم تبدأ عملياتها المتكاملة بعد.

ولتقييم مستقبل الشركة، ينبغي على المستثمرين المحتملين دراسة الأخطار والمصاريف والحالات غير المؤكدة والمعوقات التي قد تواجه الشركة خلال تطبيق استراتيجيتها وخطة عملها. وبالإضافة إلى ذلك، فإن البيانات المالية الواردة في نشرة الإصدار لا تعتبر مؤشراً للوضع المالي للشركة أو نتائج أعمالها في المستقبل.

١-١-٢ عقود الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات

قامت الشركة بترسية عقود الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات على شركات ذات خبرات عالمية متميزة مثل شركة جيه.جي.سي (JGC)، شركة تكنيكاس ريونيداس (Tecnicas Reunidas)، شركة سوميتومو كيميكال إنجنييرنج كومباني (Sumitomo Chemical Engineering Company)، شركة ميتسوي إنجنييرنج آند شيب بلدينغ (M&S)، شركة تيكنومونت (Tecnimont)، شركة هيتاشي بلانت تكنولوجي (Hitachi Plant Technology)، شركة ويسسو (Whessoe) وفوستر ويلر (Foster Wheeler). وقد تمت ترسية هذه العقود على أساس التكلفة المعدلة المستردة أو عقود تسليم مفتاح، وتتضمن العقود بنوداً تتعلق بغرامات التأخير والأداء (١٠٪ كحد أقصى من سعر العقد). إضافة لذلك، فإن عقود الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات مضمونة بضمانات حسن تنفيذ حسب العقود. ولمزيد من التفاصيل حول عقود الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات، يرجى الرجوع إلى قسم "المعلومات القانونية" من هذه النشرة.

ومع ذلك، فإنه لا يمكن ضمان أداء المقاولين المعنيين وفقاً لبنود وشروط العقود المبرمة معهم أو أن المشروع لن يواجه مشاكل مفاجئة قد تتسبب في زيادة في التكلفة أو تأخر المشروع سواء كان هذا التأخير بسبب المقاولين أو بسبب تغييرات تطلب الشركة عملها. وفي حال حدوث أي من هذه المشاكل، فقد يكون لها تأثيرات سلبية على عمل الشركة ونتاجات عملياتها وموقفها المالي.

١-١-٣ الزيادة في تكلفة المشاريع

بناء على المعلومات المتوفرة حالياً، يتوقع مجلس إدارة الشركة ألا تزيد التكلفة الإجمالية للمشروع عن ٨٧,٩ مليار دولار أمريكي. غير أنه لا يمكن ضمان عدم حدوث زيادة في تكلفة المشروع، مما قد يؤثر بشكل سلبي على الاستثمارات المستقبلية للشركة وموقفها المالي ونتائج عملياتها. وفي حال تجاوزت تكاليف المشروع التكلفة المتوقعة البالغة ٨٧,٩ مليار دولار، فإنه يتوقع أن يقوم المساهمان المؤسسان بتحمل هذه الزيادة في التكاليف وفق ترتيبات تجارية موجودة مسبقاً (على أن يتم سداد تلك الزيادة من قبل الشركة في الوقت المناسب). ومن المتوقع أن يكون الدعم الذي سيقدّمه المساهمان المؤسسان محدوداً من الناحية الزمنية لا المادية.

١-١-٤ الأصول والبنية التحتية الحالية

تعمل المصفاة منذ قرابة ١٨ عاماً ولديها بنية تحتية ضخمة. ستقوم الشركة باستخدام هذه الأصول كما ستقوم بإجراء التحديثات الضرورية لرفع فعاليتها الإنتاجية. ومع ذلك، لا يوجد ضمانات بعدم حصول أعطال أو انقطاع عن العمل أثناء إجراء عمليات التحديث والتطوير في المصفاة الأمر الذي قد يؤثر على مرحلة التنفيذ وبالتالي يؤثر سلباً على عمليات الشركة.

١-١-٥ نقل موجودات المصفاة

وافقت شركة أرامكو على بيع مصفاة رايغ ("المصفاة") وتسليمها مباشرة إلى الشركة في عام ٢٠٠٨م بعد بدء عمل المنشآت الجديدة في المشروع، خالية من أية رهونات، ونقل ملكيتها وحقوقها ومصالحها وعلامتها التجارية وقطع غيارها وموادها الاستهلاكية وسجلاتها وحقوقها الفكرية والمخزون الهيدروكربوني من الأصول بتاريخ نقل الموجودات. كما وافقت شركة أرامكو على التنازل عن جميع العقود والضمانات الممنوحة لها فيما يخص مصفاة رايغ لصالح الشركة. وبالتالي فلن تستفيد الشركة من موجودات المصفاة قبل نقل ملكيتها.

٦-١-١ سداد الديون

للشركة قروض مالية طويلة الأجل بمبالغ كبيرة (للمزيد من التفاصيل حول هذا الموضوع، يرجى الرجوع إلى قسم "التمويل والمديونية" في هذه النشرة). وتخضع الشركة لتعهدات مالية وبعض التعهدات الأخرى الملزمة ضمن اتفاقيات المديونية والتي تحد من قدراتها في الحصول على القروض والرهن ومنح الضمانات أو بيع الموجودات أو التخلص منها. كما تتطلب شروط مديونية الشركة أن تعمل وفقاً لنسب ومؤشرات مالية محددة.

وقد ينتج عن المشاكل التي قد تحدث للمشروع (كتأخر تنفيذ الإنشاءات لفترات طويلة أو تجاوز التكلفة المتوقعة) عدم الالتزام بتعهدات الشركة المالية وبالتالي التخلف عن السداد الأمر الذي قد يسمح للمقرضين بالمطالبة الفورية بسداد القروض قبل موعدها، أو استخدام الضمانات الموجودة لديهم في حال عدم السداد بالكامل (بما في ذلك الحق في تشغيل المشروع من خلال تعيين وكيل لهذه الغاية أو من خلال بيع المشروع لأطراف ثالثة). وقد يؤدي هذا إلى نتائج سلبية وجوهرية على نشاط الشركة ونتائج أعمالها وموقفها المالي.

٧-١-١ الاعتماد على خبرة المساهمين المؤسسين

يتمتع المساهمان المؤسسان بخبرات واسعة في مجال تشغيل مصافي النفط ومصانع البتروكيماويات، وتقوم شركة أرامكو حالياً بتشغيل خمس مصافي محلية كبيرة بما في ذلك مصفاة رابغ، كما أن أرامكو شريك في مشروعين مشتركين محليين آخرين لتشغيل مصافي النفط. أما شركة سوميتومو فإنها تعمل في مجال تشغيل مصانع البتروكيماويات منذ عام ١٩٥٨م، وتتولى حالياً تشغيل مجمعين للبتروكيماويات. وسيقدم المساهمان المؤسسان دعمهما للشركة بموجب اتفاقية مساندة الإنشاء، واتفاقية خدمات واتفاقيات دعم أخرى.

سيستفيد المشروع خلال مرحلة التشغيل التجريبي ومرحلة بدء التشغيل وسنوات العمل الأولى من خبرات المساهمين المؤسسين في تشغيل مشاريع مماثلة من حيث الحجم والتعقيد، ومن خلال موظفي التشغيل الذين سيتم توفيرهم من قبل المؤسسين بما فيهم الموظفين الحاليين في مصفاة رابغ. وبموجب اتفاقية مساندة الإنشاء، تسمح شركة أرامكو لبترو رابغ بدخول واستخدام موقع مصفاة رابغ. هذا بالإضافة إلى قيام شركة أرامكو بتوفير الأرض لإقامة مساكن العمال وحراس الأمن وموظفي السلامة وخدمات الطوارئ.

ومن خلال اتفاقيات الإعارة، سيكون لدى الشركة قوى عاملة ضخمة من العمال والمساندة الفنية للمشروع بما في ذلك المساندة الضرورية لمرحلة ما قبل التشغيل. ويلتزم المساهمان المؤسسان بموجب هذه الاتفاقيات بتوفير العمالة والمدراء التنفيذيين من ذوي الخبرة لتشكيل مجلس إدارة الشركة المبدئي والمساعدة في توظيف وتدريب القوى العاملة.

وستستفيد الشركة من خبرات المساهمين المؤسسين من خلال اتفاقيات الإعارة والخدمات والتي تخضع لتوفر المصادر لدى كل من المساهمين المؤسسين. وإذا لم تتلق الشركة المساندة المطلوبة من المساهمين المؤسسين عند الحاجة، أو إذا أخفقت في الحصول على المساندة الملائمة من أي طرف ثالث في الوقت المناسب، فقد تتأثر عملياتها التشغيلية وموقفها المالي بشكل جوهري.

٨-١-١ الاعتماد على اتفاقيات مع أطراف ثالثة

سوف يتم امتلاك وتشغيل مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل من قبل مجموعة شركات بقيادة شركة ماروبيني (Marubeni). وستحصل الشركة على احتياجاتها من تلك المصادر بأسعار منافسة بشكل طويل الأجل بموجب الاتفاقيات الخاصة بالمياه وتحويل الطاقة بشكل يمكن الشركة من الاعتماد عليها. ويحق لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات التدخل وتشغيل مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل في حال عدم قيام الشركة المعنية بالمشروع بتشغيله بالكفاءة المطلوبة. كما ستقوم بترو رابغ بتمويل شركة مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل بمبلغ وقدره ٨٦٨,٢ مليون دولار أمريكي.

في نفس الوقت، سوف تحتفظ شركة أرامكو بملكية الميناء البحري في رابغ وسيتم تأجيره للشركة التي ستكون بدورها مسؤولة عن إنجاز جميع أعمال التطوير والتوسعة المطلوبة لتلبية احتياجات المشروع. ويجوز لشركة أرامكو أن تقوم بتشغيل الميناء البحري بالنيابة عن شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات مقابل رسوم معينة كما تقوم الشركة حالياً بدراسة الخيارات البديلة في هذا الصدد.

وحيث لا يمكن ضمان قيام شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بتشغيل المشروع بالشكل المطلوب في حال تعرض عمليات المشروع للعطل أو التأخير أو عدم الالتزام ببنود الاتفاقية في ظل عدم وجود مصدر بديل للطاقة، فإن نتائج عمليات الشركة وموقفها المالي وتدفعاتها المالية قد تتأثر سلباً إلى حد كبير.

٩-١-١ الاعتماد على الموظفين الأساسيين

تعتمد الشركة على الإدارة العليا والأعضاء التنفيذيين في الشركة. ولا يوجد ضمانات بأن تكون الشركة قادرة على الاحتفاظ بهؤلاء التنفيذيين أو أن تكون قادرة على استقطاب وتوظيف موظفين مؤهلين إضافيين عند الحاجة. وقد يستوجب ذلك أن تقوم الشركة بإعادة النظر في مستويات الرواتب والأجور والمزايا الممنوحة لهم من أجل الحفاظ عليهم واستقطاب موظفين آخرين. وفي حال أخفقت الشركة في تعيين موظفين تنفيذيين رئيسيين عند الحاجة، أو إذا أخفقت في الاحتفاظ بهم نتيجة وجود مزايا توظيف أفضل وأكثر تنافسية في السوق، فقد يؤثر ذلك سلباً على نشاط الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

١٠-١-١ تراخيص التقنيات

تعمل الشركة وفقاً لتراخيص تكنولوجية ممنوحة لها من ثمان شركات رائدة تقوم بمنح التراخيص أو بتشغيل المشاريع المشابهة وفقاً لاتفاقيات وشروط محددة. وفي حال عدم قيام الشركة بالسيطرة على حقوقها أو حماية تلك الحقوق طبقاً للاتفاقيات المبرمة بهذا الخصوص، فقد يؤثر ذلك سلباً على نشاطات ونتائج أعمال الشركة.

١١-١-١ تكلفة اللقيم

على الرغم من قيام الشركة بتأمين احتياجاتها من الزيت الخام والإيثان والبيوتان لفترات طويلة الأجل من شركة أرامكو، فإن حدوث أي تأخير أو انقطاع في الإمدادات أو حدوث تغييرات في بنود وشروط العقود السارية عند تجديدها كالزيادة في الأسعار أو تخفيض الكميات المتفق عليها أو إجراء أي تغيير في شروط الائتمان قد يؤثر سلباً على نشاطات الشركة ونتائج عملياتها وتدفعاتها المالية. لقد تم تثبيت سعر الإيثان المخصص للمشروع على ٧٥ سنتاً أمريكياً لكل مليون وحدة حرارية بريطانية وذلك من تاريخ إبرام الاتفاقية وحتى ٢١ ديسمبر ٢٠١٥م، بينما تم تحديد سعر البيوتان الصادر من إنتاج الغاز كمعادلة من سعر النافثا مضروباً في عامل تحويل وفقاً لقرار المجلس الأعلى لشؤون البترول والمعادن رقم ١٥ وتاريخ ١١/٣/١٤٢٢هـ، وسيزداد عامل التحويل هذا تدريجياً من ٠,٦٨٥ عام ٢٠٠٨م إلى ٠,٧٠٠ عام ٢٠١١م.

وفي المقابل، فإن حدوث أي تغيير سلبي على هيكل أسعار توريد النفط الخام المنصوص عليها في اتفاقية التوريد قد يؤثر بدوره أيضاً وبشكل سلبي على نشاطات الشركة وربحياتها.

١٢-١-١ مخاطر أسعار الفائدة

اقتضت الشركة مبالغ بأسعار فائدة مختلفة، وبالتالي فإن أي زيادة على سعر الفائدة سيزيد من أعباء الشركة المالية. ومثل هذه الزيادة قد تؤثر سلباً على عمليات الشركة وتدفعاتها المالية وعلى قدرتها في سداد الدين.

وتعتبر إيرادات التشغيل المصدر الرئيسي لسداد الدين. وكما هو الحال بالنسبة لهذا النوع من المشاريع، فإن شركة راينج للتكرير والبتروكيماويات لا تعتمد حالياً الدخول في أي ترتيبات حماية من تلك المخاطر نظراً لتوفر إمكانية الحصول على ديون طويلة الأجل، هذا بالإضافة إلى أن التغيير في أسعار الفائدة يرتبط ارتباطاً وثيقاً بدورة أسعار السلع مما يمنح الشركة بصورة عامة حماية تلقائية من تلك المخاطر.

١٣-١-١ أسعار المنتجات النفطية والبتروكيماوية

تعتمد نتائج عمليات الشركة وموقفها المالي إلى حد بعيد على أسعار النفط والمنتجات النفطية والبتروكيماوية السائدة في السوق.

وقد تذبذبت أسعار المنتجات النفطية والبتروكيماوية كثيراً خلال الأعوام الأخيرة. وقد لا تستمر أسعار النفط أو المنتجات البتروكيماوية في الارتفاع أو الثبات عند مستوياتها الحالية، لذلك فإن أي انخفاض في أسعار المنتجات النفطية أو البتروكيماوية قد يؤثر سلباً على نشاطات الشركة أو نتائج عملياتها أو موقفها المالي.

١٤-١-١ التأمين

قد تتحمل الشركة، بصفتها جزءاً من الصناعة النفطية، مسؤولية الأخطار التي لا يمكن التأمين ضدها أو التي لم تقم بالتأمين ضدها بسبب عدم توفر تلك الأنواع من التأمين أو بسبب ارتفاع تكلفتها. وعلى الرغم من أن الشركة تمتلك وثائق تأمين عديدة مطابقة لأعلى معايير قطاعي التكرير والبتروكيماويات، فإن وثائق التأمين المشتراة هذه، وعلى غرار جميع وثائق التأمين، تتضمن معايير معينة من الاستثناءات والقيود.

ونتيجة لذلك، فإن الخسائر المتكبدة من المخاطر غير المؤمن عليها قد يكون لها تأثيرات سلبية وجوهرية على نشاطات الشركة ونتائج عملياتها وموقفها المالي.

١٥-١-١ التراخيص والتصاريح

يتوجب على الشركة الحصول على بعض التراخيص والتصاريح (كتلك المطلوبة من قبل الهيئة العامة للاستثمار) وغيرها من المستندات النظامية اللازمة لممارسة نشاطها.

وقد أصدرت بعض التراخيص الممنوحة للشركة لمدة محددة بتوجب تجديدها بشكل دوري عند انتهاء تلك المدة. وتنص معظم التراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها الشركة على إمكانية تعليقها أو إلغائها إذا ما أخفقت الشركة في الوفاء بالمتطلبات النظامية للتراخيص.

وإذا لم تتمكن الشركة من تجديد التراخيص والتصاريح الممنوحة لها أوفي حال تم تعليق أو إلغاء كافة أو إحدى التراخيص أو التصاريح الجوهرية، فقد لا تتمكن الشركة من الاستمرار في نشاطها مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على نشاطات الشركة، ونتائج عملياتها وموقفها المالي.

١-١٦ التوسعات المستقبلية

تقوم استراتيجية الشركة على إمكانية إنفاق مبالغ رأسمالية كبيرة لتطوير وتوسيع نشاطات الشركة مستقبلاً، ومع ذلك لا توجد ضمانات بأن هذه التوسعات ستكتمل كما هو متوقع وستكون خالية من الصعوبات غير المتوقعة. ولتحقيق هذه الغاية، فقد تلجأ الشركة لمصادر إضافية للتمويل ولتنمية رأسمالها، وقد تتوفر أو لا تتوفر هذه المصادر بشروط ملائمة للشركة، أو قد لا تتوفر في الوقت الذي ترغب فيه الشركة إجراء التوسعات. وتعتمد قدرة الشركة على الوصول إلى مصادر رأس المال و التمويل على عدة أشياء من ضمنها نظرة السوق للشركة ونموها المحتمل وإيرادات الشركة الحالية والمستقبلية. فإن لم تتمكن الشركة من الحصول على دعم من مصادر إضافية وبشروط ملائمة، فقد يؤثر ذلك سلباً على عمليات التطوير المستقبلية وبالتالي على وضعها المالي ونشاطاتها ونتائج عملياتها، الأمر الذي قد يؤثر أيضاً على سعر أسهمها في السوق.

٢-١ المخاطر المتعلقة بالسوق

١-٢-١ المنافسة

تمتلك شركة أرامكو، بصفتها أكبر شركة لتكرير النفط في العالم، خبرات واسعة في مجال تسويق المنتجات المكررة في الأسواق المحلية والإقليمية والدولية. كما تمتلك شركة سوميتومو كيميكال خبرات واسعة في مجال تسويق المنتجات البتروكيمياوية في الأسواق العالمية ضمن مختلف النشاطات التجارية والصناعية.

وبما أن صناعة تكرير النفط والصناعات البتروكيمياوية قد ساهمت في نمو عدد من الشركات العاملة في المملكة العربية السعودية، فلا يوجد أي ضمانات بأن تتمكن شركة رايغ للتكرير والبتروكيمياويات من المنافسة بشكل فعال أمام الشركات المنافسة الأخرى الحالية والمستقبلية. كما أن التغيرات التي تحدث في البيئة التنافسية قد ينجم عنها انخفاض في أسعار البيع والهوامش المحققة أو فقدان حصة من السوق، وبالتالي فإن تحقق أي من هذه العوامل قد يؤثر سلباً على هامش ربحية الشركة.

٢-٢-١ التغيرات الجوهرية في خصائص السوق

سوف يتم بيع المنتجات التي تنتجها شركة رايغ للتكرير والبتروكيمياويات في أسواق تتسم بالعمق والسيولة، ولكن الشركة لا تضمن عدم حدوث تغيرات أساسية في خصائص السوق التي تعمل به. لذلك، فإن أي تغيير في عمق أو سيولة أو حجم السوق يمكن أن يؤثر تأثيراً مباشراً على عمليات الشركة وتدفقاتها النقدية وهامش ربحها.

٣-٢-١ أسعار المنتجات والضغوط المحتملة على الأسعار

إن تسعير المنتجات بشكل تنافسي يضاف إليه التقنيات الحديثة والفعالة ومحطات التكرير المتكاملة، تعتبر عوامل تساعد في الحد من عدم الاستقرار والتقلبات والدورات الاقتصادية في قطاع صناعة النفط والبتروكيمياويات. غير أنه لا يوجد أي ضمان بعدم ظهور عوامل أخرى في السوق قد تؤدي إلى حدوث تغيير في التسعير وضغوطاً على مستويات الأسعار، مما قد يؤثر سلباً على نتائج عمليات الشركة وربحيتها.

٤-٢-١ الأخطار البيئية والاجتماعية

أفاد تقييم البيئة الذي أعدته فوستر ويلر للمشروع أن المشروع سيلبي متطلبات أنظمة البيئة في المملكة وسيتوافق مع المقاييس البيئية العالمية بما فيها مقاييس البنك الدولي وتعليمات البنك الياباني للتعاون الدولي لجودة الهواء والماء.

كذلك فإن عقود الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات لمشروع بترورايغ تلزم مقاولي هذه المشاريع بتطبيق جميع القوانين والأنظمة البيئية وما يتعلق بمستويات الانبعاث.

ومهما يكن الأمر، فإن اتباع أنظمة أكثر تشدداً في مجال البيئة والسلامة العامة سوف يزيد من تكاليف الشركة وبالتالي قد يؤثر سلباً على نتائج عملياتها وربحيتها.

ومن المحتمل أيضاً أن يتأثر صافي دخل الشركة ونتائج أعمالها وموقفها المالي بشكل كبير وجوهري في حال حدوث خسائر أو أضرار كبيرة جراء التعامل مع مواد خطيرة أو سامة في حال عدم تغطية مثل هذه الحوادث بوثائق تأمين، أو إذا نجمت عن حوادث غير مغطاة بالتأمين أو لا يوجد تأمين عليها لأي سبب من الأسباب وفقاً لشروط تجارية منطقية.

٥-٢-١ المخاطر الاقتصادية

يعتمد أداء الشركة على الظروف الاقتصادية العالمية، لذا فإن حدوث أي تغيير سلبي في واحد أو أكثر من العوامل الاقتصادية مثل سعر الصرف أو سعر الفائدة أو التضخم أو مستويات الأجور أو الاستثمارات الأجنبية والتجارة الدولية قد يكون له أثره السلبي والجوهري على نشاطات الشركة وأوضاعها المالية ونتائج عملياتها.

وبما أن البيئة الاقتصادية والقانونية تخضع للتطوير المستمر، فإن المستثمرين يعانون من المخاطر وعدم الاستقرار بالنسبة لاستثماراتهم نظراً لأن حدوث أي تغيير جوهري في الظروف الاقتصادية أو القانونية في المملكة أو في دول أخرى قد يكون له تأثيره الكبير والجوهري على عمل الشركة وموقفها المالي ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية.

٣-١ المخاطر المتعلقة بالأسهم

١-٣-١ عدم وجود سوق سابق لأسهم الشركة

لا يوجد في الوقت الراهن سوقاً عاماً لأسهم الشركة ولا يوجد ضمانات بأن سعر التداول سوف يكون مساوياً لسعر الطرح بعد الانتهاء من عملية طرح الأسهم.

وهناك عوامل عدة يمكن أن تؤدي إلى تذبذب كبير في أسعار أسهم الشركة مثل النتائج المالية للشركة، والظروف العامة في هذه الصناعة، والاقتصاد بشكل عام، وغير ذلك من العوامل الخارجة عن سيطرة الشركة.

٢-٣-١ توزيع الأرباح

يعتمد توزيع الأرباح، إلى جانب أمور أخرى، على الربح المستقبلي، والموقف المالي للشركة، ومتطلبات رأس المال، وشروط الائتمان التي قد تحد من توزيع الأرباح، والاحتياطي القابل للتوزيع، والتسهيلات المتوفرة للشركة، والظروف الاقتصادية العامة وغيرها من العوامل التي تعتبرها إدارة الشركة مهمة من وقت لآخر. ولا يتوقع أعضاء مجلس الإدارة في الشركة توزيع أي أرباح للمساهمين خلال السنتين الأوليتين على أقل تقدير من تاريخ بدء عمليات الشركة المتكاملة.

ولا تقدم الشركة أي ضمانات فعلية بقيامها بتوزيع أرباح ولا بحجم الأرباح التي سيتم توزيعها في أي سنة من السنوات.

٣-٣-١ انخفاض قيمة الأسهم

إذا أصدرت الشركة أسهماً في المستقبل، فإن نسبة تملك المساهم في الشركة (وبالتالي الاستثمار الخاص به) سوف تقل إذا لم يقم المساهم بشراء أسهم إضافية من خلال ممارسة حقه بالاشتراك في زيادة رأس مال الشركة.

٤-٣-١ السيطرة الفعلية من قبل المساهمين المؤسسين

بعد الانتهاء من طرح الأسهم، سوف يمتلك المساهمان المؤسسان ما نسبته ٧٥٪ من أسهم الشركة المطروحة مما يمنحهم أغلبية الأصوات في مجلس الإدارة ويمكنهم بالتالي من السيطرة على الشركة. وكنيجة لذلك، فقد يتمكن المساهمان المؤسسان من التأثير على جميع القرارات التي تتطلب موافقة المساهمين واستغلال ذلك بالشكل الذي قد يؤثر تأثيراً كبيراً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج أعمالها بما في ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وعمليات الشركة الكبيرة وتعديل رأس المال.

بالإضافة إلى ذلك، فإن قيام المساهمين المؤسسين بإجراء أي تغيير على استراتيجية عمل المساهمين أنفسهم و/أو سياساتهم تجاه الشركة قد يؤدي إلى نتائج غير ايجابية على نشاطات الشركة والتي ستؤدي بدورها إلى تأثيرات سلبية على سعر السهم في السوق.

٥-٣-١ المبيعات المستقبلية وطرح الأسهم للاكتتاب

إن بيع عدد كبير من الأسهم للجمهور بعد الانتهاء من الاكتتاب أو عند وجود توقعات بحدوث مثل هذا البيع يمكن أن يؤثر سلباً على سعر أسهم الشركة في السوق.

وبعد الانتهاء من عملية الاكتتاب بنجاح، لا يجوز للمساهمين المؤسسين بيع أي من أسهمهم (١) قبل مرور ثلاث سنوات من تاريخ إعلان تأسيس الشركة أو (٢) تاريخ ابتداء العمليات التجارية للمشروع أيهما يحصل لاحقاً. كذلك، فإن الشركة لا تنوي في الوقت الحاضر إصدار أسهم إضافية فور الانتهاء من الاكتتاب. ومهما يكن الأمر، فإن قيام الشركة بإصدار أسهم إضافية أو قيام أي من المساهمين المؤسسين ببيع عدد كبير من أسهمه بعد انقضاء الفترة القانونية التي يمنع فيها البيع، قد يكون له أثر سلبي على سوق الأسهم مما قد يؤدي إلى انخفاض سعر السهم في السوق.

٢- نظرة عامة على السوق

تم الحصول على قدر كبير من المعلومات الواردة في هذا القسم من شركة نيكسانت (Nexant) (والمشار لها فيما بعد بـ "مستشار السوق")، وهي شركة استشارية مستقلة متخصصة في تقديم الدراسات السوقية والصناعية لقطاعات التكرير والصناعات البتروكيمياوية.

وقد تم استقاء المعلومات المستخدمة في هذا القسم من تقرير أعدته مستشار السوق للشركة. علماً بأنه لا يوجد لمستشار السوق أولياً من شركاته التابعة أو مساهميه أو مدرائه أو أقربائهم أي أسهم أو مصالح مهما كانت في الشركة. وقد أعطى مستشار السوق موافقته الخطية، ولم يتم سحبها، على استخدام بيانات وأبحاث السوق بالشكل والصيغة المحددة في نشرة الإصدار هذه. إن المعلومات الواردة في هذا القسم مبنية على معطيات قد تتغير مما سينتج عنه تغير في هذه المعلومات.

١-٢ مقدمة

يتوقع أن يواصل اقتصاد المملكة نموه باضطراد على الرغم من التباطؤ الذي قد يشهده خلال هذا العام. ومن المتوقع انخفاض الناتج المحلي الإجمالي الاسمي من ١٢٠٤,٦ مليار ريال سعودي (٣٤٧ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٠٦م إلى ١,٢٧٥ مليار ريال (٣٤٠ مليار دولار) في عام ٢٠٠٧م، أي بانخفاض نسبته ٢,٢٪. وسيصل الناتج المحلي الإجمالي الفعلي إلى ٣,٧٪ على خلفية الزيادة المتوقعة في إنتاج النفط في عام ٢٠٠٧م. وإقليمياً، فإن الزيادة المتوقعة في إنتاج النفط بنسبة ٥٪ ستؤدي إلى زيادة الناتج المحلي الإجمالي الفعلي بنسبة ٨,٨٪. وقد بلغت نسبة نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي ١,٥٪ في عام ٢٠٠٦م. ويعود سبب الانخفاض المتوقع في الناتج المحلي الإجمالي الفعلي إلى الانخفاض في إنتاج النفط بحسب بيانات الحكومة من ٩,٥ مليون برميل في اليوم إلى ٨,٥٥ مليون برميل في اليوم ما بين أغسطس ٢٠٠٦م ومارس ٢٠٠٧م، وكذلك تراجع مستوى الاستهلاك.

في عام ٢٠٠٦م، ارتفع فائض الميزانية إلى رقم قياسي وهو ٢٦٥ مليار ريال سعودي (٧٠,٦ مليار دولار). وارتفعت الإيرادات في عام ٢٠٠٦م نظراً لارتفاع أسعار النفط بنسبة ١٥٪ عن عام ٢٠٠٥م. وقد ارتفع متوسط سعر النفط السعودي بنسبة ١٢٤٪ بين عامي ٢٠٠٣م و٢٠٠٦م. في عام ٢٠٠٦م، بلغت الإيرادات المالية (التي يشكل البترول ٩٠٪ منها) مبلغ ٦٥٥ مليار ريال سعودي (١٧٤,٦ مليار دولار)، أي بنسبة ١٦,١٪ أعلى من عام ٢٠٠٥م، بينما تقدر الزيادة في الاستهلاك بنسبة ١٢,٧٪ إلى ٣٩٠ مليار ريال (١٠٤ مليار دولار)، بزيادة عن التقديرات الأولية بنسبة ١٦٪.

وقد استوعب الاقتصاد العالمي الطفرة في أسعار النفط إلى حدود ٦٠ دولاراً للبرميل خلال العام الماضي، بينما حافظت مستويات الطلب على النفط على معدلاتها. حيث لم تق أسعار النفط المرتفعة نمو الاقتصاد العالمي، ويعود ذلك جزئياً إلى التطور السريع في كل من الهند والصين، وتسهم المملكة وروسيا والنرويج بما نسبته ٦٠٪ من إجمالي الفائض النفطي.

٢-٢ العرض والطلب

١-٢-٢ المنتجات المكررة

يبلغ حجم سوق المنتجات النفطية المكررة ٣,٢٠٠ مليون طن في السنة، ويحتل البنزين والديزل/زيت الغاز وزيت الوقود النسبة الأكبر من حجم هذه المنتجات.

ومن المتوقع أن تحقق قارة آسيا مركزاً أكثر أهمية في أسواق النفط العالمية، حيث سيصل الطلب الآسيوي إلى ٢٤٪ من إجمالي الطلب العالمي على المنتجات المكررة في عام ٢٠٢٠م. ومن المتوقع أن تشهد التوجهات المستقبلية زيادة في الطلب على المنتجات المقطرة المستخدمة في وسائل النقل، كما يتوقع أن ينخفض الطلب على المنتجات المتبقية بسبب الأنظمة البيئية ونمو منتجات الوقود البديلة. وستقود آسيا نمو المنتجات المكررة الإقليمية بما يعكس التقديرات المتعلقة بمعدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي، والزيادة الموازية في استهلاك الشخص الواحد من الطاقة. أما أوروبا، فيتوقع أن تظهر نمواً أقل في مستوى الطلب على المنتجات مع تراجع الطلب على البنزين فيما ستبقى مستويات الطلب في الولايات المتحدة الأمريكية عند نفس المعدلات، كونها أكبر مستهلك للبنزين في العالم. ومن المتوقع أن تظل آسيا وشمال أوروبا مستهلكين لزيت الوقود لتوليد الطاقة الكهربائية والاستخدامات الصناعية لعدة سنوات. وسيواصل نمو الطلب على مخزون الوقود في أوروبا، على الرغم من بطء هذا النمو نظراً لنمو التجارة العالمية.

ومع التوقعات بزيادة الطلب على المنتجات المقطرة، فإن هناك ضغوطاً لزيادة وتحسين الإنتاجية حيث أن معظم مصافي التكرير في أوروبا والولايات المتحدة معقدة (فهي تشتمل على العديد من وحدات التحسين، مثل وحدة تكسير السوائل بالوسيط الكيماوي، وحدة التكسير بالهيدروجين، وحدة خفض اللزوجة، ووحدة تكسير المنتجات المتبقية بالوسيط الكيماوي، إلخ). وتركز البرامج الاستثمارية الحالية على تلبية مواصفات جودة الوقود التي تزداد شدة وصرامة.

وفي آسيا، أدى تزايد الطلب على زيت الوقود إلى انحسار عمليات التحسين، لذا فإن أنظمة المعالجات الهيدروجينية هي الأكثر شيوعاً في آسيا. أما في الشرق الأوسط، فهناك نسبة أكبر من المصافي البسيطة التي تلبى الطلب على زيت الوقود في الأسواق الدولية والمحلية.

^١ المصدر: تقرير البنك السعودي البريطاني للربع الثاني لعام ٢٠٠٧م

ويتم مقابلة العجز في المعروض من المنتجات المكررة إقليمياً من الدول التي لديها فائض. وتلبية الطلب المستقبلي، ستواصل أوروبا والولايات المتحدة تفضيل مشاريع فك الاختناقات وترميم المرافق القائمة، ويتم تطوير المحطات الجديدة فقط في الشرق الأوسط وآسيا. ولعل المسببات الرئيسية التي تسهم في اضطراب العرض على المدى القصير والتذبذب في الأسعار هي توازنات العرض والطلب العالمي بالإضافة إلى الظروف البيئية وإدارة المخزون.

٢-٢-٢ المنتجات البتروكيمياوية

الإيثيلين

يعتبر الطلب على الإيثيلين أساسياً حيث يهدف إلى إنتاج مشتقات ذات قيمة أعلى مثل البولي إيثيلين والايثيلين جلايكول والايثانولامين وثاني كلوريد الإيثيلين، ويتحكم الطلب على البولي إيثيلين في النمو المستقبلي للإيثيلين.

تعد أمريكا الشمالية المستهلك الأكبر للإيثيلين تليها أوروبا، وهما منطقتان لديهما اكتفاء ذاتي مع الحاجة إلى الاستيراد بكميات قليلة. وقد ازدادت القدرة على إنتاج الإيثيلين بشكل كبير في الشرق الأوسط نظراً للاستثمارات الرأسمالية الكبيرة في كسارات الإيثان. ولزيادة الطاقة الإنتاجية في الشرق الأوسط أثر أساسي على الأسواق العالمية نظراً لأن معظم الإنتاج يتم تصديره على هيئة بولي إيثيلين وجلايكول إيثيلين أحادي. وتعد الصين واليابان وكوريا والهند هي الأسواق الأكبر، ويتوقع أن يكون الحد الأعلى للطلب في الصين والهند نظراً للنمو الاقتصادي المتوقع في هاتين الدولتين.

إن معظم إنتاج الإيثيلين هو للاستخدام المحلي للمصانع، كون معظم الدول المنتجة تتمتع بوجود قدرات متكاملة لديها في تصنيع المشتقات التسويقية. وهناك تجارة إقليمية قليلة، ويجري معظم التبادل التجاري في مشتقات الإيثيلين. ومع تراجع الإنتاج في أمريكا الشمالية، حدث تحول في الآونة الأخيرة في أنماط تجارة مشتقات الإيثيلين العالمية (نظراً لارتفاع أسعار الغاز الطبيعي)، ونمو العرض المتسارع في منطقة الشرق الأوسط (الإيثيلين الناتج من وحدات تكسير الإيثيلين) كما أصبحت آسيا أكثر اعتماداً على نفسها وأقدر على المنافسة (نتيجة لتزايد مصانع الإيثيلين المتكاملة).

البروبيلين

يتم تلبية الطلب على البروبيلين من وحدات تكسير البخار ووحدات تكسير السوائل بالوسيط الكيميائي مع التوريد حسب الحاجة لنسبة قليلة من الإنتاج، ويقدر نمو الطلب على المدى البعيد أكثر من نمو الطلب على الإيثيلين.

ولاشك أن أمريكا الشمالية ستظل مستورداً للبروبيلين ومشتقاته نظراً لوجود موردين بأسعار منافسة. وستصبح أوروبا الغربية مستورداً لمشتقات البروبيلين نظراً لاستمرار ندرة العرض من لقيم المواد الخام. هذا علماً بأن القدرات الإنتاجية الجديدة لمشتقات البروبيلين في الشرق الأوسط معدة للتصدير إلى أسواق البروبيلين في الصين. ويتوقع أن تصبح دول شرق آسيا مستورداً كبيراً لمنومات البروبيلين خلال الخمس عشرة سنة القادمة.

٣-٢ الأسعار

إن سعر النفط الخام والنمو الاقتصادي العالمي هو المحرك الأساسي لأسعار المنتجات المكررة والبتروكيمياويات. فأسعار النفط تتأثر بشكل كبير جراء الأحداث السياسية وحدوث انقطاعات في العرض، ولكن النمو الاقتصادي العام هو أكثر العوامل تأثيراً على أسعار النفط. وبشكل عام، فإن أكثر العوامل تحديداً لنمو الطلب على النفط الخام هو النمو الاقتصادي مقروناً بتقديرات توازن العرض والطلب، المنافسة بين مصادر الطاقة، النواحي الاقتصادية المتعلقة بالتكرير، تكاليف الشحن وجودة المنتجات.

١-٣-٢ أسعار المنتجات المكررة

ترتبط أسعار المنتجات المكررة ارتباطاً مباشراً مع أسعار النفط، ولذلك فقد شهدت أسعار هذه المنتجات ارتفاعاً ملحوظاً منذ عام ٢٠٠٢م كنتيجة لزيادة أسعار النفط منذ ذلك التاريخ. يتوقع أن تحافظ هوامش أرباح التكرير على استقرارها خلال السنوات القليلة القادمة، وذلك نظراً لاستمرار التوازن بين طاقة التكرير المتوفرة والطلب على المنتجات البترولية في حوض الأطلسي (شمال غرب أوروبا والساحل الشرقي للولايات المتحدة)، واستمرار النمو القوي في الصين واتساع الفجوة والاختلافات السعرية بين منتجات النفط الثقيل والخفيف، مما أثر بشكل كبير على ارتفاع أسعار التشغيل حتى في أقل مصافي التكرير تعقيداً ورفع من الجدوى الاقتصادية لعمليات التطوير وتحسين جودة زيت الوقود.

إن الفرق بين أسعار منتجات النفط الخفيف والثقيل يجسد العلاقة الأساسية بين أسعار المنتجات، كما أنه يمثل الدافع الرئيسي إلى التغيير في ربحية مصافي التكرير ودرجة تعقيدها. ويعتمد الفرق في السعر بين منتجات النفط الخفيف والثقيل على مدى استغلال طاقة التحويل المتوفرة.

تقدم الهوامش الإجمالية لمصافي النفط البسيطة أرضية لهوامش التكرير لدول شرق آسيا (والمستوقع أن تظل فوق نقطة التعادل بين الربح والخسارة). ويتوقع كذلك أن تغذي مصافي التكرير في الشرق الأوسط العجز المتواصل في البنزين في الولايات المتحدة الأمريكية، نظراً لأنه لن يتم إنشاء أية مصافي تكرير جديدة في تلك المنطقة.

٢-٣-٢ أسعار المنتجات البتروكيمياوية

تتضمن العناصر الأساسية التي تؤخذ في الاعتبار عند تحديد أسعار البولي أولفين وفرة ومستوى أسعار لقيم المونومر (الإثيلين والبروبيلين) في كل منطقة محددة، وأسعار التشغيل الإقليمية والعالمية، وموضعها في دورة الأعمال والتكاليف التقديرية النقدية للمنتجات. عندها، يمكن حساب تقديرات الهامش النقدية عقب فحص التقديرات المستقبلية للعرض والطلب وتقدير العوائد المستقبلية المرجحة المطلوبة للاستثمار في النشاط. كما ترتبط أسعار المنتجات البتروكيمياوية ارتباطاً مباشراً مع أسعار النفط، ولذلك فقد شهدت أسعار هذه المنتجات ارتفاعاً ملحوظاً منذ عام ٢٠٠٢م كنتيجة لزيادة أسعار النفط منذ ذلك التاريخ.

لقد مرت أسعار البولي أولفين في السابق بدورات نمطية (كل منها تبلغ حوالي ٧ سنوات)، ويفترض استمرار ذلك على المدى القريب، حيث تقع هذه الأسعار حالياً في منتصف إحدى الدورات وبأعلى مستوى ربحية منذ حوالي العشر سنوات، ويمكن الحد من حجم أسعار دورة النشاط من خلال توحيد الصناعة واتخاذ قرارات أفضل في مجال النشاط.

استندت تقديرات أسعار البتروكيمياويات على جملة من الافتراضات والتحليلات بما في ذلك الظروف الاقتصادية، نمو الطلب على البولي أولفين، العرض المستقبلي وتكاليف الأولفينات، وتكاليف الطاقة تأثير رئيسي على الأسعار من خلال تأثيرها على تكاليف الإنتاج. وعلى المستوى الإقليمي، فإن تكاليف الطاقة تعد عاملاً أساسياً في ديناميكية العرض والطلب من خلال قدرة المنتج على المنافسة السعرية في الأسواق العالمية. وعلى المستوى العالمي، فإن العرض / الطلب على البولي أولفين أخذ في التحسن مما أدى إلى ارتفاع الأسعار إلى مستوى الذروة خلال عامي ٢٠٠٦م/٢٠٠٧م.

٤-٢ المنافسة

١-٤-٢ المنافسة في مجال التكرير

من حيث الحجم، سيكون المشروع من أكبر ١٥ مصفاة تكرير في العالم وذلك لقدرته على تقطير النفط الخام. كما سيكون المشروع من أكبر ٨ مصافي ضمن المشاريع المثيلة. وبهذا فإن المشروع سيستفيد من قدرته على الإنتاج بكميات ضخمة. أما مدى تعقيد مرافق التكرير فهو مقياس لقدرة المصفاة على تحويل المواد الأولية متدنية القيمة إلى منتجات وقود ذات قيمة أعلى تستخدم في وسائل النقل. وبناء على حجم وتشكيلة وحدات التكرير بالهيدروجين، فإنه يعتقد بأن المشروع سيتبوء مكانة مرموقة على مستوى المنافسة الإقليمية.

وسيستفيد المشروع كذلك من إمكانية الحصول على إمدادات مستقرة من النفط الخام المحلي، مما يمكنه من توفير تكاليف الشحن والتخزين والحد من العوامل المؤثرة سلباً على أداء المصفاة. والمشروع يوضع في منزلة مشابهة للعديد من المصافي المتميزة الأخرى الواقعة في منطقة الشرق الأوسط. وعلى الرغم من عدم وجود سوق محلية لتسويق منتجات المشروع حالياً، إلا أنه قادر على الاستفادة من المرافق والخدمات المنافسة وقدرته اللوجستية المتميزة للتصدير بكميات ضخمة من خلال سفن النقل العملاقة.

٢-٤-٢ المنافسة في مجال البتروكيمياويات

ارتفعت القدرات الإنتاجية من البتروكيمياويات مع مرور الوقت لتستفيد من مزايا الإنتاج بكميات ضخمة. فوحدات البولي أولفين في المشروع هي بمواصفات عالمية، ولكنها تتمتع بإمكانية الوصول إلى الأولفينات بسعر منافس، فإن ذلك سيؤدي إلى تدني تكاليف الإنتاج النقدية.

وحدات الإثيلين والبولي بروبيلين والإثيلين جلايكول الأحادي في المشروع هي كذلك ذات قدرات ونطاقات إنتاج عالمية أو قريبة من ذلك. تبلغ نسبة البولي إثيلين عالي الكثافة والبولي إثيلين الخطي منخفض الكثافة والبولي إثيلين سهل المعالجة ٦٠-٨٠٪ من المستوى الأقصى الحالي النموذجي. بينما تعتبر القدرة الإنتاجية من أكسيد البروبيلين متدنية مقارنة بالمستويات العالمية، مما يعكس طبيعة المجمع الموجهة بالكامل نحو التصدير (مقارنة بالمصانع المتكاملة المجهزة لإنتاج المشتقات التسويقية التي تتطلب قدرات إنتاجية أعلى).

وسيستفيد المشروع من إنتاج الطاقة في الموقع ومن المرافق ووحدات إنتاج المشتقات البتروكيمياوية التسويقية الموجودة في موقع المصنع، وهو في مركز مرموق بالمقارنة مع المنافسين. كما أن الموقع والتكامل من الدوافع الهامة لتعزيز القدرة التنافسية للبتروكيمياويات، كون معظم الإنتاج يصدر إلى آسيا وأوروبا، فالتكامل يفيد العمليات التشغيلية من خلال تقليل رأس المال الكلي وتكاليف التشغيل في الموقع.

٣- وصف المشروع

١-٣ لمحة عامة عن المشروع

وقع المساهمان المؤسسان اتفاقية مشروع مشترك في الأول من أغسطس ٢٠٠٥م، بهدف تطوير مشروع راغ للتكرير والبتروكيماويات في المملكة العربية السعودية. ويتضمن المشروع تطوير مجمع متكامل للتكرير والبتروكيماويات في موقع مصفاة راغ الحالية، بتكلفة رأسمالية تقدر بـ (٩,٨٧٢) مليار دولار أمريكي. وسيستفيد المشروع من ضخامة طاقته الإنتاجية وما سوف ينتج من تقليل للتكلفة بفضل تكامل المشروع الجديد مع المصفاة الحالية المملوكة من قبل شركة أرامكو السعودية ومرافقها وبنيتها التحتية. وسيتم دعم البنية التحتية الحالية بتوسيع المرافق القائمة وإنشاء المزيد من المرافق الجديدة خارج الموقع بما في ذلك إنشاء محطة مستقلة لإنتاج الماء والبخار والكهرباء مملوكة من قبل مجموعة شركات بقيادة شركة ماروبييني (Marubeni).

يقع المشروع على الساحل الغربي للمملكة العربية السعودية، ويتمتع هذا الموقع بسهولة اتصاله مع أسواق منتجات التكرير والبتروكيماويات في أوروبا وآسيا. وسيستخدم المشروع الإمدادات المتوفرة من المواد الخام واللقيم (من النفط العربي الخفيف وغاز الإيثان وغاز البيوتان) التي ستقوم شركة أرامكو السعودية بتزويده بها. ويعد المشروع أحد المشاريع الاستراتيجية في المملكة حيث سيسهم في زيادة قدرات المملكة في تحويل مصادر الهيدروكربونات وبالتالي تعميق الاقتصاد الوطني، كما سيلعب المشروع دوراً مهماً في خلق فرص وظيفية ضمن قطاع البتروكيماويات في المملكة وهو قطاع يشهد توسعات ضخمة. ويمثل المشروع خطوة رئيسية نحو تطوير صناعات المنتجات والمشتقات البلاستيكية الاستهلاكية في موقع مجمع راغ الصناعي للصناعات التحويلية. ويهدف المساهمان الرئيسيان على المدى البعيد إلى تطوير هذا المجمع في المنطقة الصناعية في راغ من خلال استثمارات من أطراف ثالثة موجهة نحو تصنيع وتصدير المنتجات البلاستيكية التحويلية.

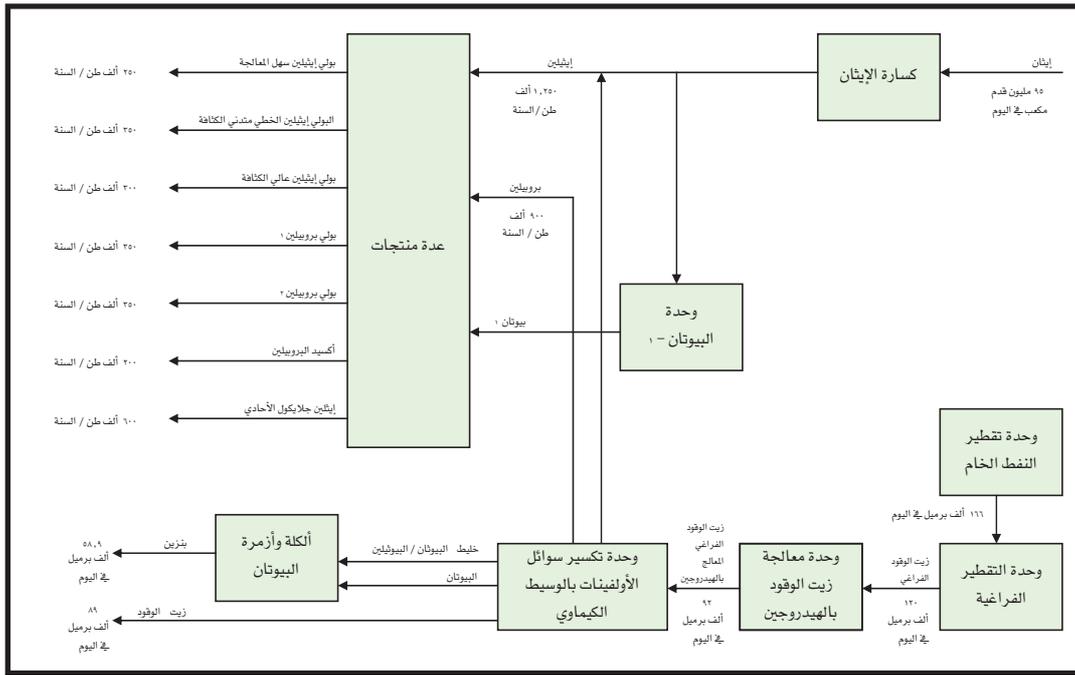
وعند اكتمال المشروع، سيصبح من أكبر مجمعات التكرير والبتروكيماويات على مستوى العالم. وسينتج هذا المشروع نحو ١٧,٢ مليون طن سنوياً من المنتجات النفطية عالية القيمة و٤,٢ مليون طن سنوياً من المشتقات البتروكيماوية القائمة على الإيثيلين والبروبيلين.

ويعتبر تصميم المشروع متطابقاً مع معايير حماية البيئة الصادرة عن الهيئات التنظيمية المحلية والاتفاقيات والمعاهدات والبروتوكولات الدولية التي أبرمتها المملكة. وسيتم تنفيذ المشروع وتقييمه وفقاً لقوانين البيئة العالمية، وسيتم تطبيق إرشادات البنك الدولي على كامل المشروع. وقد حصل المشروع على موافقة من الجهات التنظيمية المختصة في المملكة، مما يعني أنه متوافق مع أنظمة البيئة في المملكة.

٢-٣ مكونات المشروع

تعتبر مصفاة التكرير الحالية مصفاة بسيطة تقوم بعملية الإنتاج عن طريق التقطير دون التحويل إلى منتجات أخف أو ذات قيمة أعلى. لذا فإن إضافة وحدات تكرير جديدة، وعلى وجه التحديد وحدة تكسير سوائل الأولفين بالوسيط الكيميائي، هو توسيع منطقي لزيادة القدرة التصنيعية حيث سيقوم برفع مستوى المنتج من زيوت ثقيلة ذات قيمة متدنية إلى منتجات أخف ذات قيمة عالية. وستتضمن خطوات التوسع مستقبلاً إضافة المزيد من المنتجات الخفيفة ذات القيمة العالية بالتكامل مع وحدة تكسير الإيثان لإنتاج الإيثيلين ووحدات البتروكيماويات المشتقة لإنتاج البولييمر. وتعتمد العمليات المقترحة عموماً على عمليات معروفة تم استخدامها عالمياً في السابق. غير أن بعض الوحدات الإنتاجية في راغ تمثل زيادة رئيسية في الطاقة الإنتاجية من حيث حجم الوحدات، وسوف يعتمد المشروع بشكل عام على درجة التكامل بين وحداته الصناعية. ويضم المشروع وحدات مرخصة خاصة به وأخرى عامة غير مرخصة، يتم تشكيلها وإعدادها لمعالجة اللقيم وإنتاج منتجات بتروكيماوية مكررة ذات قيمة مضافة. ويظهر المخطط التالي مكونات المشروع وطريقة تشكيل هذه المكونات:

الجدول ٣-١ : مكونات المشروع



المصدر: بتروراغ

وسيتطلب المشروع عند توسعته عمليات تطوير ورفع للكفاءة وكذلك إضافات لمرافق المصفاة القائمة ومرافق أخرى خارج موقع المصفاة القائمة. ووفقاً للخطط الموضوعية، فسيتم تملك وتشغيل عدد من المرافق الجديدة كالمحطة المستقلة لإنتاج الماء والبخار والكهرباء من قبل أطراف ثالثة. وستملك الشركة أصول المصفاة القائمة باستثناء الميناء البحري ومحطة التوزيع (التي تحتوي على شاحنات لتوزيع منتجات الشركة المختلفة) وبعض الأصول (مثل الوحدات السكنية والمدارس والمركز الطبي والسوق التجاري وأخرى). وبهذا الشأن، فإن الإدارة والخبرات الطويلة التي تتميز بها الشركة ستضفي الكثير من الثقة عند تقييم مخاطر المشروع. وبالنسبة للخدمات التي سيتم تأمينها من خلال أصول مملوكة لأطراف ثالثة أو من خلال الأصول الحالية التي لن يتم نقلها أو بيعها للمشروع، فسيتم تقديمها للمشروع لقاء رسوم محددة يتم الاتفاق عليها.

يلتزم المساهمان المؤسسان بخطط التوسع المستقبلية لموقع مجمع راغ الصناعي للصناعات التحويلية والموضوعة على المدى الطويل. وعلى الرغم من أنه لم يتم بعد تطوير خطط خاصة بذلك، فمن المتوقع أن يلعب المشروع دور القاعدة الأساسية للتوسعات المستقبلية ضمن قطاع عمليات التكرير وصناعة البتروكيماويات.

٣-٣ مصفاة التكرير - المرافق الحالية

١-٣-٣ لمحة عامة

تقع مصفاة التكرير الحالية في راغ على بعد ١٦٥ كلم إلى الشمال من مدينة جدة وعلى بعد ١٨٥ كلم إلى الجنوب من ينبع على شاطئ البحر الأحمر في المملكة العربية السعودية. وقد بدأ تشغيل المصفاة في عام ١٩٨٩م، بينما قامت شركة أرامكو بإدارتها وتشغيلها بشكل كامل، بما في ذلك الحي السكني والمرافق التابعة للميناء البحري وذلك اعتباراً من شهر يونيو ١٩٩٥م. وقد تم بناء المصفاة الحالية من قبل الشركة الإيطالية سنامبروغيتي، بناءً على تقنيات بعضها مرخصة وبعضها عام غير مرخص.

وتتصف المصفاة الحالية بأنها مصفاة بسيطة (أي أنها تقوم بتكرير النفط الخام إلى مكوناته ولا تتضمن أي عمليات تحويلية لتحسين مستوى منتجات الزيت الثقيل ذات القيمة المنخفضة). وقد بلغت الطاقة التكريرية للمصفاة عند بدء التشغيل حوالي ٢٢٥,٠٠٠ برميل في اليوم من الزيت العربي الخفيف/المتوسط. وتم في عام ١٩٩٨م القيام بعمليات تطوير أدت إلى زيادة طاقة التكرير إلى ٤٠٠,٠٠٠ برميل في اليوم، مما جعلها أكبر وحدة تكرير مفردة في العالم تستخدم طريقة تقطير النفط الخام.

وتشمل المنتجات الرئيسية للمصفاة زيت الوقود، الديزل، وقود الطائرات والنافثا. أما الغازات المنبعثة وغاز البترول المسال الفائض والمخلفات الثقيلة فإنها تلبى احتياجات المصفاة من الوقود. ويتم تعبئة الكبريت الناتج وشحنه من خلال سفن الشحن. وتنتج المصفاة منتجاتها طبقاً لمواصفات الصناعة المحددة ويتم بيعها محلياً أو تصديرها أو استخدامها ضمن عمليات مزج المنتجات. وتستخدم المصفاة المعالجة الهيدروجينية لزيت الغاز (الديزل) لإنتاج ديزل يحتوي على ٥٠٠ جزء بالمليون من الكبريت.

٣-٣-٢ الخبرات التشغيلية الطويلة

يتم تشغيل المصفاة وصيانتها وفقاً لأفضل المعايير، وذلك باستخدام نظام الصيانة لدى أرامكو السعودية، حيث قامت أرامكو منذ تسلمها المصفاة، باتباع برنامج تأهيلي شامل، ولم تعاني المصفاة من ذلك الحين أي أعطال جوهرية ناتجة عن سوء صيانة.

ونتيجة لاستراتيجية الصيانة المتبعة، فقد تم تمديد الفترات الفاصلة بين إقفال المصفاة لفحصها من ٣ سنوات في السابق إلى ٥ سنوات حالياً. وقد خضعت المصفاة لإقفال من أجل القيام بإجراءات معاينة وفحص عام لمرافقها في مارس ٢٠٠٤م للتأكد من جاهزيتها وإمكانية الاعتماد على كافة المعدات والآلات وقدرتها على العمل لمدة لا تقل عن ٥ سنوات دون أعطال والحفاظ على قدرتها على معالجة النفط الخام البالغة ٤٠٠,٠٠٠ برميل يومياً.

وتعمل المصفاة منذ ١٨ عاماً، ويبلغ عمرها الافتراضي وفقاً للتصميم ٢٥ عاماً. ومن المعمول به ضمن هذا القطاع الصناعي أن يتم تمديد العمر الافتراضي لفترة أطول شريطة إخضاع المصفاة لبرامج صيانة وقائية مستمرة والقيام بإحلال ما يلزم من معدات بشكل مستمر. ومع الاهتمام المتواصل ببرامج التشغيل والصيانة، فستواصل المصفاة عملها بنجاح وثبات بما يتواءم مع احتياجات المشروع.

٣-٣-٣ موقع المصفاة الحالية

تقع المصفاة على الشاطئ الشرقي للبحر الأحمر، حيث تقع مدينة رابغ على بعد ١٠ كلم من الشمال الشرقي للمصفاة، ويبلغ عدد سكانها حوالي ٢٥,٠٠٠ نسمة. ويسهل موقعها من وصول منتجاتها إلى الأسواق الأوروبية وأسواق دول شمال أفريقيا (عبر قناة السويس) وكذلك إلى أسواق شبه القارة الهندية والأسواق الآسيوية الأخرى.

تقع المصفاة على مساحة شاسعة من الأرض تبلغ ٣,٠٠٠ هكتار، ويمكن استخدام أكثر من ثلثي هذه المساحة لتوسيع مرافق المصفاة. وستقوم أرامكو السعودية بتأجير الشركة المساحات اللازمة لإنشاء وتشغيل وصيانة المشروع لفترة زمنية تساوي مدة المشروع. وستتأهل أرامكو السعودية عن إيجار الأرض خلال الإنشاء لمصلحة المشروع. وسيتم تأجير الأرض لبرورابغ بما في ذلك مساحة كافية للتوسعات المستقبلية.

يوجد للمصفاة مدخل إلى ميناء ضخمة عبارة عن قناة طولها ١٣٠٠م وعرضها ٤٠٠م. وقناة المدخل العميقة التي يبلغ عمقها ٢٨م وعرضها ٢٤٠م تؤدي إلى حوض دائري بعمق ٢٧م وبقطر حوالي ٩٠٠م. يشكل الميناء العميق والحوض الدائري والميناءان الجاف والسائل وحوض أذرعة التحميل والتزليل الميناء البحري في رابغ ("محطة رابغ البحرية") الخاصة بالمصفاة.

٣-٣-٤ وصف عمليات المصفاة

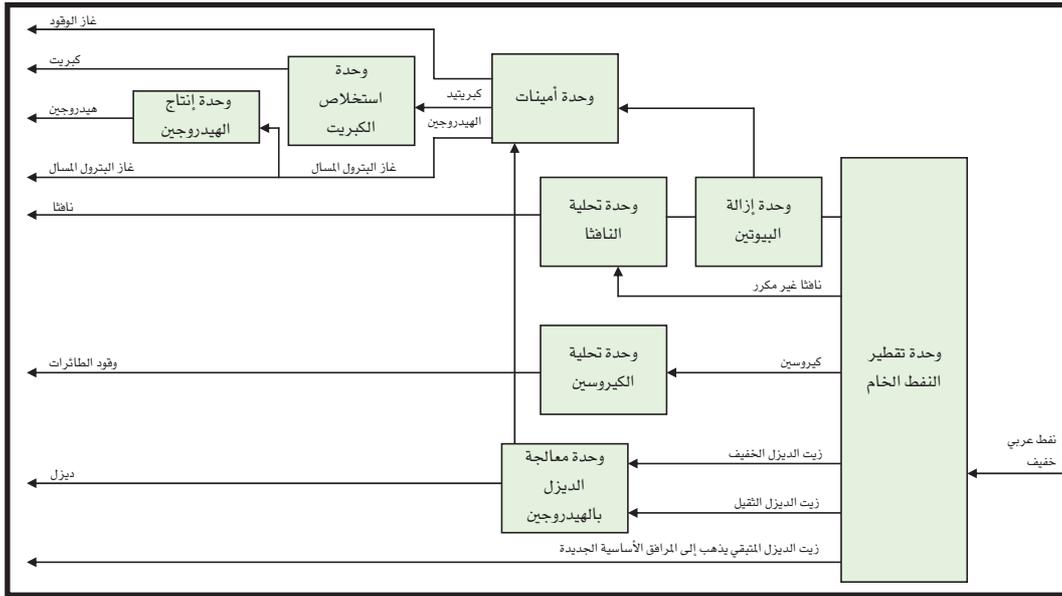
تتمتع المصفاة بمقاييس عالمية من حيث الحجم، ولكنها كمصفاة بسيطة تحتوي حالياً على طاقة محدودة لتحسين جودة المنتجات. وتتكون تشكيلة منتجات المصفاة من حوالي ٢٨٪ من زيت الوقود و٢٨٪ من الديزل و٢٠٪ من النافثا و١٤٪ من وقود الطائرات. ويتم تزويد اللقيم للمصفاة عبر خط أنابيب جديد مخصص لهذه الغاية. ويتفرع خط الأنابيب هذا من خط الأنابيب الرئيسي المتجه من الشرق للغرب، والذي بدأ تشغيله في عام ٢٠٠٥م.

تتضمن المصفاة تشغيل وصيانة عدة وحدات معالجة، منطقة خزانات، محطة بحرية، محطة توليد بخار، محطة تحلية ماء، محطة معالجة مياه الصرف ومحطة توليد طاقة. وقد استفاد موقع المصفاة من الاستثمارات الأولية الضخمة التي تمت في البنية التحتية خلال مرحلة الإنشاء التمهيدية للمصفاة.

وحدات المعالجة

تتكون المصفاة من وحدة تقطير جوي للزيت الخام بطاقة معالجة تبلغ ٤٠٠,٠٠٠ برميل في اليوم، ووحدة معالجة الديزل بالهيدروجين بطاقة ٤٧,٠٠٠ برميل في اليوم، ومعمل إنتاج هيدروجين بطاقة إنتاجية ١٢ مليون قدم مكعب في اليوم، ووحدة معالجة النافثا بطاقة ٧٥,٠٠٠ برميل في اليوم، ووحدة إنتاج كيروسين بطاقة ٥٠,٠٠٠ برميل في اليوم. كما توجد وحدة أمينات ووحدة استخلاص كبريت وخطوط أنابيب النفط الخام. وفيما يلي ملخص بهذه الوحدات ضمن الشكل التوضيحي أدناه:

الجدول ٣-٢: عمليات التكرير



المصدر: بتروباغ

وحدة تقطير النفط الخام (CDU)

يعتبر تقطير النفط الخام أحد العمليات النموذجية المتبعة في الكثير من المصافي في مختلف أرجاء العالم. وتشتمل هذه العملية على التسخين الأولي للنفط الخام، قسم إزالة الملحوة، عمود جوي، وحدة إزالة البيوتين ووحدة نزع المياه الحمضية.

وحدة معالجة الديزل بالهيدروجين (DHDS)

هذه الوحدة مصممة لإزالة الكبريت والنيتروجين والأكسجين والمعادن والملوثات بقدرتها معالجة ٤٧,٠٠٠ برميل في اليوم من مزيج زيت الغاز الخفيف والثقيل. ويكون للمنتج النهائي محتوى كبريتي يبلغ ٥٠٠ جزئي بالمليون من وزنه.

وحدة إنتاج الهيدروجين (HPU)

هو نظام مفرد يستخدم غاز البترول المسال كلقيم، ويتم من خلال هذه الوحدة تصنيع هيدروجين عالي النقاوة (٩٩,٩٪) من خلال معالجة غازات الهيدروجين وأول أكسيد الكربون وثاني أكسيد الكربون. وتتكون هذه الوحدة من قسم المعالجة الأولية وفرن تحسين وقسم تحويل وقسم امتصاص. ولدى هذه الوحدة القدرة على إنتاج ١٢ مليون قدم مكعب في اليوم من الهيدروجين النقي وكذلك غاز منظف يحترق في الوحدة.

وحدة الأمين

تتكون وحدة الأمين التي تبلغ طاقتها ٥,٠٠٠ برميل في اليوم من وحدة تنظيف الأمين، وحدة تنظيف المادة الكاوية ووحدة استخراج الأمين، وتستخدم لمعالجة عدد من التدفقات المختلفة. وتشمل هذه التدفقات غاز البترول المسال من برج نزع البيوتين، الغازات المنبعثة من المستقبل الرأسي لوحدة نزع البيوتين ونزع الغازات الحمضية من وحدة معالجة الديزل بالهيدروجين وغاز الوقود من نظام الضاغط الرأسي.

وحدة تحلية الكيروسين/وقود الطائرات (Merox)

يجب معالجة أجزاء معينة من الهيدروكربونات للتخلص من مركبات الكبريت (لغاية أقل من ١٠ جزئي من المليون). وتمر جزئيات الكيروسين والنافثا عبر معالج ميروكس للتغلب على هذه العوائق. وتشتمل وحدة ميروكس لمعالجة وقود الطائرات (كيروميروكس) على مفاعلين متماثلين مصممين لتحلية ٥٠,٠٠٠ برميل في اليوم من الكيروسين الناتج من وحدة تقطير النفط الخام. ويمكن تلقيم الكيروسين إلى وحدة معالجة ميروكس إما مباشرة من وحدة تقطير النفط الخام أو من الخزانات.

وحدة تحلية النافثا

وتتكون وحدة ميروكس لمعالجة النافثا من ثلاث مفاعلات متماثلة مصممة لتحلية ٧٥,٠٠٠ برميل / اليوم باستخدام الهواء أو المحلول المخفف من المادة الكاوية (أو ٢٥,٠٠٠ برميل لكل مفاعل)، من التدفقات المباشرة الواردة من وحدة تقطير النفط الخام.

وحدة استخلاص الكبريت (SRU)

تتكون وحدة استخلاص الكبريت الحالية من وحدات تحويل حراري وبالوسيط الكيميائي، وقسمين للتعامل مع الغاز الخلفي والكبريت. ووحدة معالجة كبريت مصممة لمعالجة غازات الأمين والأمونيا الحامضية لإنتاج الكبريت بناء على عملية معالجة معدلة (وهو إجراء متعارف عليه في الصناعة).

مرافق المصفاة

تشتمل المصفاة على مرافق خدمية داخل وخارج الموقع لدعم عملياتها الحالية. وستحتاج هذه المرافق إلى عمليات تطوير أساسية تبعاً للمتطلبات الإضافية في مجمع الشركة. وتتكون المرافق من مرجل للتغذية المائية، محطة إنتاج بخار، مبرد للمياه المحلاة، آلات تبريد غير مباشرة للمياه وزيت الوقود وغاز الوقود، ومحطة معالجة لمياه الصرف. ووحدة توليد نيتروجين، ونظام مياه الإطفاء، ومرافق توريد مياه الشرب والطاقة الكهربائية، مع بعض مرافق توليد الطاقة داخل المواقع المستخدمة عموماً لدعم الطاقة المستوردة خلال فترات الذروة في الصيف.

المرافق خارج الموقع

تضم المرافق الواقعة خارج المصفاة الخزانات (للمواد الوسيطة والمنتجات)، مرافق تحميل الشاحنات، ومرافق الميناء البحري. ويوجد للمصفاة منطقة تخزين ضخمة مع مرفقين لرسو السفن خاصتين بالميناء لاستيراد اللقيم من النفط الخام وتصدير المنتجات المكررة. وحتى وقت قريب، كانت المصفاة تعمل على الزيت الخام الذي يتم تزويده من ناقلات نفط عبر الميناء. غير أنه مع تدشين خط الأنابيب الجديد الذي نفذته أرامكو السعودية، فقد توقفت واردات النفط التقليدية عبر ناقلات النفط باستثناء بعض الشحنات المتقطعة من زيت النفط العربي الثقيل والمواد اللقيمة.

المرافق الأخرى خارج الموقع

يتعامل نظام الاحتراق مع التفريغات الصادرة من صمامات المصفاة كإجراء سلامة أثناء الطوارئ.

وللمصفاة ترتيبات مع طرفين خارجيين، أحدهما مع الشركة السعودية للكهرباء ويتعلق بالطاقة والآخر مع شركة التحلية المتحدة الحديثة لتزويد المياه لكل من المصفاة والمجمع السكني. وتطبق الشركة السعودية للكهرباء تسعيرة الطاقة على أساس ١٢, ٠ ريال سعودي كيلو واط/ساعة كما هو الحال في جميع مرافق أرامكو السعودية، بينما تزود شركة التحلية المتحدة الحديثة المياه المحلاة بسعر ٥, ٤ ريال للمتر المكعب.

٣-٥-٣ البيئة والصحة والسلامة

يتم تشغيل المصفاة وفقاً لقواعد البيئة والصحة والسلامة المعتمدة لدى أرامكو السعودية، وتحدد هذه القواعد متطلبات توزيع وتصميم الآلات والمرافق الصناعية والاحتراق الآمن وفتحات التهوية للهيدروكربونات وأنظمة الأقفال والعزل في الحالات الطارئة وأنظمة الكشف عن الحريق والغاز وأنظمة إطفاء الحريق، مما يهيئ في النهاية بيئة آمنة وسليمة وسجل نظيف من حيث الصحة والسلامة.

يوجد للمصفاة مستشاران متخصصان بالسلامة العامة وهما مسئولان عن مراقبة تصاريح العمل وإدارة برامج التغيير والسلامة. ويتم إجراء تدقيق كامل بشكل ربع سنوي وتطبيق برامج معينة لعوامل السلامة المتعلقة بكافة الأنظمة والتأكد من خلو المكان من أسباب قد تؤدي إلى تهديد السلامة بشكل عام.

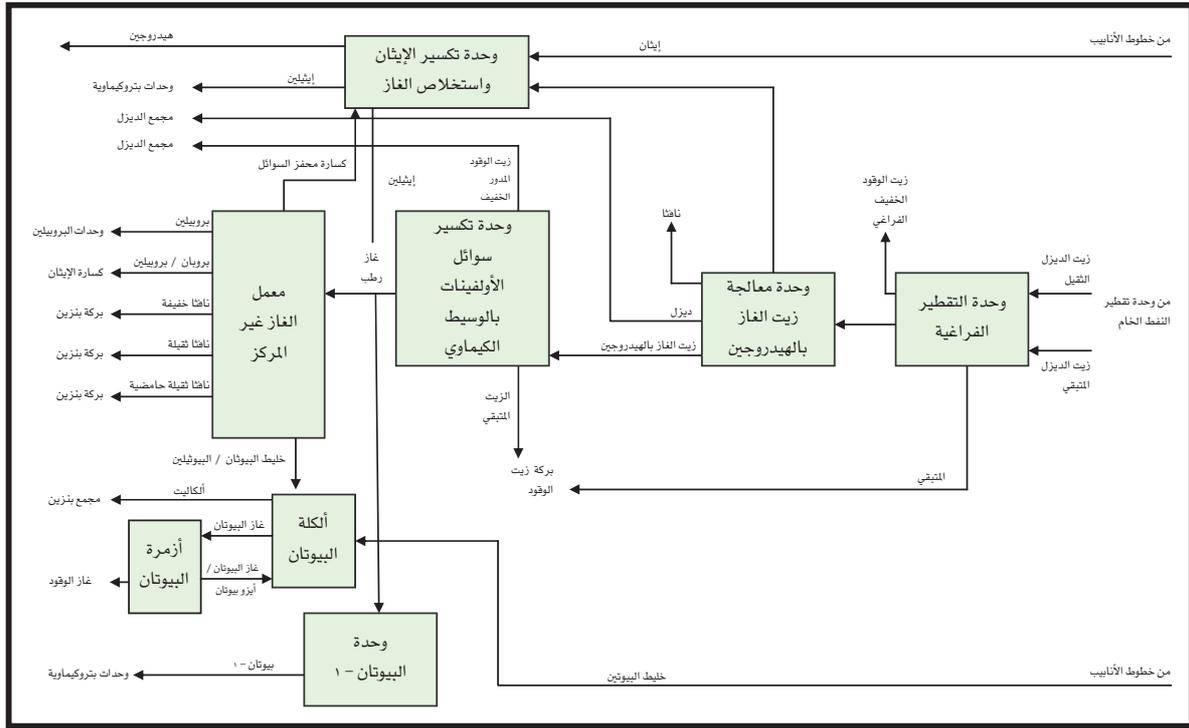
٣-٦-٣ نقل أصول المصفاة

وافقت أرامكو السعودية أن تقوم في عام ٢٠٠٨م ببيع ونقل ملكيتها وحقوقها ومصالحها في محطة مصفاة رابغ بالإضافة إلى قطع الغيار والمواد المستهلكة، والسجلات المحاسبية الخاصة بالمصفاة والسجلات الأخرى وحقوق الملكية الفكرية والبضاعة الموجودة من الهيدروكربونات في تاريخ النقل إلى شركة بترورابغ وذلك دون رهن وبعد بدء تشغيل مرافق المشروع الجديدة. كما وافقت أرامكو السعودية على التنازل عن جميع العقود والضمانات التي لديها فيما يتعلق بمصفاة رابغ لمصلحة الشركة. وستتم عملية نقل الملكية بناءً على القيمة الدفترية للمصفاة كما في تاريخ النقل والمتوقع أن تبلغ ٢٣٠ مليون دولار أمريكي.

٣-٤-٤ معمل البتروكيماويات - المرافق الرئيسية الجديدة

٣-٤-١ وحدة المعالجة

ستتضمن المرافق الأساسية الجديدة عدد من وحدات المعالجة والتصنيع مصممة لمعالجة المخلفات الثقيلة من وحدة تقطير الزيت الخام لإنتاج منتجات ذات قيمة أعلى لتصنيع لقيم الإيثان إلى الإيثيلين والبيوتان إلى الألكلة. ويظهر الشكل أدناه مخطط توضيحي للمرافق الرئيسية الجديدة.



المصدر: بتروباغ

وحدة التقطير الفراغية (VDU)

تتصف هذه الوحدة بأنها تشبه في وظيفتها وتصميم معداتها وعملها لوحدة تقطير الزيت الخام، إلا أنها تعمل بمستوى ضغط أقل من الضغط الجوي. وقد صممت وحدة التقطير الفراغية لاستخلاص المواد تغذية المعالج الهيدروجيني لزيت الغاز الفراغي، وكذلك وحدة تكسير سوائل الأوفين بالوسيط الكيميائي. صممت وحدة التقطير الفراغي لمعالجة ١٦٦,٠٠٠ برميل من المخلفات الثقيلة يومياً و ٧٤٠,٣٧ برميل من زيت الغاز الثقيل يومياً وكلاهما ناتجان عن وحدة تقطير الزيت الخام. ويوجد ثلاثة منتجات متدفقة من وحدة التقطير الفراغي، وهي (أ) زيت الغاز الفراغي الخفيف الذي يرسل إلى وحدة معالجة الديزل بالهيدروجين، (ب) تدفقات زيت الغاز المتوسط والثقيل التي يتم تجميعها وإرسالها معاً إلى وحدة معالجة زيت الغاز بالهيدروجين و (ج) المخلفات الثقيلة، التي يتم إرسالها إلى مجموع زيت الوقود في المصفاة.

وحدة معالجة زيت الغاز بالهيدروجين (VGO HDT)

تعالج هذه الوحدة ١٢٠,٠٠٠ برميل يومياً من زيت الغاز الآتي من وحدة التقطير الفراغي، ويبلغ إنتاجها اليومي ٩٢,٠٠٠ برميل من زيت الغاز المعالج بالهيدروجين المحتوي على ٣٠٠ جزيء بالمليون من الكبريت لتغذية وحدة تكسير سوائل الأوفينيات بالوسيط الكيميائي. وبالنسبة للمنتجات التامة الصنع من النافثا والديزل المعالج بالهيدروجين، فإنهما يستقران في أحواض لمزج المنتجات ذات الصلة. وبالنسبة للغاز الحلو الخفيف (مزيج من الهيدروجين والبيوتان) فيذهب إلى قسم الاسترجاع في وحدة تكسير الإيثان لاسترجاع المنتجات المختلفة منه.

وحدة تكسير سوائل الأوفينيات بالوسيط الكيميائي (HOFCC)

تقوم هذه الوحدة بتكسير زيت الغاز الفراغي بالوسيط الكيميائي، وتبلغ طاقتها اليومية ٩٢,٠٠٠ برميل، لإنتاج منتجات أولفينات خفيفة ذات قيمة عالية. والناتج الرئيسي من الوحدة هو البروبيلين، بقدرة إنتاجية مستهدفة تبلغ ٩٠٠,٠٠٠ طن/السنة ويتم استخلاصها من خليط يتألف من عدة مكونات في معمل الغاز غير المركز، ويتم تغذيته إلى مرافق إنتاج البولييمر.

معمل الغاز غير المركز (USGP)

يقوم هذا المعمل بالوظائف التالية:

- فصل وتنقية حوالي ٩٠٠,٠٠٠ طن سنوياً من البروبيلين بدرجة البولييمر من نواتج وحدة تكسير سوائل الأوفينيات بالوسيط الكيميائي (HOFCC) ومنتجات البروبان/ البروبيلين (C3+) من وحدة تكسير الإيثان.
- فصل وتنقية الهيدروجين من خلال بخار الإيثان/ الإيثيلين (C2) من نواتج وحدة تكسير سوائل الأوفينيات بالوسيط الكيميائي، التي تمر إلى وحدة تكسير الإيثان للتصفية والفصل النهائي.

- فصل بخار البروبان، الذي يمكن تمريره إلى حوض إنتاج غاز البترول المسال و/أو وحدة تكسير الإيثان كلقيم.
- فصل النافثا الخفيف والثقيل الذي تم تكسيره لخلط البنزين.
- فصل زيت التدوير الخفيف لزيت تدوير الديزل للخلط.
- فصل زيت التصفية للمزج مع زيت الوقود.
- فصل خليط البيوثان/ البيوثيلين للألكلة.

وحدة الألكلة (Alkylation)

هذه الوحدة هي جزء من مجمع البيوثان/ البيوثيلين، والذي يتضمن كذلك معمل إعادة توليد حامض الكبريتيك ووحدة أزمرة البيوثان/ البيوثينين. والغرض من وحدة الألكلة هو تحويل الأولفينات ذات البيوثان المتماثل لإنتاج الألكاليت المستخدم كمزيغ عالي الجودة للبنزين. وتنتج وحدة الألكلة ٦١١, ٢٢ برميل يوميا من الألكاليت.

وحدة الأزمرة (البيوثان / البيوثيلين)

ستكون هذه الوحدة متكاملة مع وحدة الألكلة، وهي مصممة لإنتاج ٥٦٠, ١٣ برميل يوميا من البيوثين المتماثل لتغذية وحدة الألكلة.

معمل إعادة توليد حامض الكبريتيك (SARP)

يستقبل هذا المعمل الأحماض الصادرة من وحدة الألكلة والتي تتكون بنسبة ٩٠٪ من وزنها من حامض الكبريتيك، وتعيد تهيئة تلك الأحماض ليصبح ٩٨, ٥٪ من وزنها من حامض الكبريتيك، ومن ثم يتم إعادتها إلى وحدة الألكلة.

وحدة البيوثين - ١

ستصمم لإنتاج ٥٠, ٠٠٠ طن سنوياً من البيوثين- ١ باستخدام الإيثيلين كلقيم والهيكسان ومحفز كيميائي.

وحدة إنتاج الهيدروجين (HPU)

تنتج هذه الوحدة الهيدروجين من خلال إعادة تشكيل غاز البترول المسال المستخلص من الوحدات المتنوعة بقدرتها تصميمية تبلغ ٧٣ مليون قدم مكعب في اليوم لتكميل الهيدروجين الذي يتم الحصول عليه من مصادر أخرى. ويجب أن يكون الهيدروجين نقياً بنسبة ٩٩, ٩٪ من أجل استخدامه في العمليات والمعالجات المختلفة.

وحدات إعادة توليد الأمينات (ARU)

تقوم وحدات امتصاص الأمينات الواقعة في وحدات التصنيع المختلفة بإزالة الغازات الحمضية من التدفقات الخفيفة والمتوسطة والغازات المنبعثة من خلال تعريضها للتلامس مع محلول أميني في أعمدة امتصاص الأمين. ويتم فصل معالجة الأولفينات وتدفقات الهيدروكربونات المشبعة بنظامي أمينات مستقرين، من أجل الحد من إمكانية التلوث.

وحدات نزع المياه الحمضية (SWS)

تقوم هذه الوحدات بشكل أساسي بإزالة المخلفات وأيضاً المواد الملوثة مثل الكبريت والأمونيا والأكسجين من التدفقات المتقطعة والمتواصلة الناتجة عن الوحدات وصرف المياه المعالجة إلى محطة معالجة مياه الصرف. وهناك نظامين منفصلين لنزع المياه الحمضية للحد من فرص التلوث المتبادل بين وحدة معالجة الأولفينات ووحدة معالجة الهيدروجين المركز.

وحدة استخلاص الكبريت (SRU)

يتعين تركيب وحدة استخلاص كبريت جديدة مزدوجة لمعالجة جميع الغازات الحمضية المتولدة عن المرافق الأساسية الجديدة إلى كبريت أولي. وهذه الوحدة مصممة لمعالجة ٥٥٢ طن يومياً من الكبريت الأولي واسترجاع ٩٩, ٢٪ من الكبريت الموجود في اللقيم.

وحدة تكسير الإيثان واستخلاص الهيدروجين

تقوم وحدة تكسير الإيثان بأخذ لقيم الإيثان الجديد من سوائل الغاز الطبيعي في محطة ينبع ومن ثم تكسيره حرارياً في أفران تكسير لإنتاج ٢٥٠, ٠٠٠, ١ طن سنوياً من الإيثيلين بدرجة البوليمر، وهو الناتج الرئيسي المستخدم كلقيم في مرافق تصنيع منتجات اللدائن التسويقية.

ويتم معالجة لقيم الإيثان الجديد لإزالة الملوثات، وخلطه مع الإيثان والبروبان المعاد تدويره، وتلقيمه إلى أفران التكسير مع الكمية المطلوبة من البخار المخفف، ويتم تكسير الإيثان إلى عدد من المكونات كالهيدروجين وزيت الوقود.

ويمر الغاز الجاف المضغوط الذي تم تكسيره إلى وحدة نزع الإيثان بالضغط العالي التي تغذي دفقاً من البروبان/ البروبيلين ومكونات أثقل إلى معمل الغاز

غير المشبع من أجل فصل المكونات الثقيلة ويتم تنقية الهيدروجين المستخلص في وحدة الضغط الامتصاصي ثم يمرر إلى وحدة الهيدروجين ويمرر ما تبقى من الدفق إلى وحدة غاز الوقود. أما التدفقات المتنوعة الفنية بالإيثيلين / الإيثان المعاد تدويرها من المجمع فيتم تلقيمها إلى قسم استخلاص الإيثيلين. وأما القسم المنخفض في درجة الحرارة من وحدة تكسير الإيثان فيتم معالجته بأنظمة التبريد بالبروبيلين والإيثيلين.

٣-٤-٢ المرافق داخل وخارج الموقع

سيحتاج المشروع لمرافق عامة إضافية وبعض المرافق خارج الموقع لخدمة الوحدات الإنتاجية الجديدة ومناولة المنتجات ومواد اللقيم الإضافية.

المرافق العامة

يقتضي المشروع إضافة العديد من المرافق العامة لدعم عمليات تطوير المجمع، وسيضمن ذلك ما يلي:

- نظام سحب مياه البحر
- نظام تبريد المياه
- نظام مياه الشرب
- نظام توليد الطاقة الاحتياطية للطوارئ
- نظام زيت الوقود وغاز الوقود
- نظام معالجة السوائل الناتجة عن التشغيل
- نظام معالجة الهواء
- نظام إنتاج النيتروجين
- مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل، والذي سيزود المشروع بالطاقة والمياه منزوعة المعادن والبخار وستكون جميع أنظمة المرافق العامة جزءاً لا يتجزأ من المشروع وسيتم تنفيذها في الموقع، وفيما يلي بياناً بتلك المرافق:

مياه البحر

يتم سحب مياه البحر الأحمر من خلال قنوات مخصصة لذلك إلى الموقع. وتستخدم المصفاة حالياً حوالي $7,000 \text{ م}^3/\text{ساعة}$ من مياه البحر للتبريد وإنتاج المياه المحلاة. ويمكن لطاقة السحب الحالية أن تستوعب احتياجات إضافية تصل إلى $30,000 \text{ م}^3/\text{ساعة}$.

ويتطلب المشروع استخدام إضافي لمياه البحر لغرضين أساسيين:

- تغذية وحدة تحلية مياه البحر التي تعمل بنظام التناضح العكسي ضمن مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل، والذي سيزود المياه المحلاة لبرج تبريد المياه المحلاة الذي يخدم معامل البوليمر والعمليات المتنوعة وتغذية وحدة نزع المعادن ضمن منطقة محطة الطاقة.
- تغذية وحدة التحلية المزمع إنشاؤها ضمن مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل لتزويد المياه المحلاة للاستخدامات العامة.

ومن المتوقع أن يصل حجم الطلب الإجمالي إلى ما يقرب من $40,000 \text{ م}^3/\text{س}$ (وهو ضمن الطاقة الاحتياطية المتوفرة لقناة سحب مياه البحر).

كما يتعين على المشروع إضافة ٤ مضخات جديدة بقدرة $7,500 \text{ م}^3/\text{س}$ للمضخة. وستعمل المضخات على أساس في حالة تعطل إحدى المضخات أو كونها تحت الصيانة. كما سيتم تركيب مرافق جديدة لكلورة مياه البحر لاستيعاب معدل التدفق المتزايد لها.

مياه التبريد

يتم الحصول على التبريد الرئيسي باستخدام عدد من أنظمة أبراج التبريد المباشرة ذات الدوائر المفتوحة مع استخدام مياه البحر المحلاة كوسط للتبريد. وسيتم استخدام المياه المحلاة في أبراج التبريد ذات قوة السحب الميكانيكية لإنتاج مياه التبريد والتي سيتم عقب ذلك ضخها لتبريد العمليات المختلفة. وسيكون إجمالي معدل التدوير حوالي $300,000 \text{ م}^3/\text{س}$ ، بينما سيكون معدل تعويض المياه المحلاة حوالي $6,000 \text{ م}^3/\text{س}$ ، بغرض تعويض ما يتم فقده نتيجة لعوامل التبخر والرياح والعوامل الأخرى والنفخ السفلي للحيلولة دون تراكم الرواسب الذائبة في الماء. وحيث أن وحدة التحلية التي تعمل بخاصية التناضح العكسي ستصمم لإنتاج $8,000 \text{ م}^3/\text{س}$ من المياه المحلاة، فإن النظام سيحتوي على احتياطي كاف لاستيعاب الحالات الطارئة أو المتطلبات الإضافية.

مياه الشرب

يتم الحصول على جميع مياه الشرب من مياه البحر المحلاة الخاضعة لعمليات المعالجة المعدنية. وستستخدم مياه الشرب لاحتياجات العاملين في المشروع.

سيتم حفظ مياه الشرب في خزانات وضخها للمستخدمين عبر فلاتر كربونية. وسيتم توريد إنتاج محطة تحلية إضافية لمياه الشرب من قبل شركة التحلية المتحدة الحديثة.

توليد الطاقة الاحتياطية للاستخدامات الطارئة

سيشتمل المشروع على عدد من مولدات الطاقة الاحتياطية الواقعة ضمن محطات فرعية في مواقع متعددة ضمن المصفاة ووحدات البتروكيماويات. وسيتم حماية المعدات الحساسة بنظام إفضال طوارئ يعمل بالبطارية ومخصص لهذا الغرض، أما نظام الطوارئ المتعلق بالطاقة فسيشكل دعماً لنظام إفضال الطوارئ.

سيتم ربط مولدات الطاقة الاحتياطية بلوحة الطاقة الاحتياطية، وتتراوح القدرة المتوقعة لمولدات الطاقة الاحتياطية من ٢٥٠ كيلوواط إلى ١,٦٠ ميغاواط. وسيتم تغذية الطاقة الاحتياطية إلى الأنظمة المتعلقة بمعالجة المياه والمراجل والمحطة التوربينية. وسيتم ربط نظام الطاقة الاحتياطية الخاص بالمحطة المستقلة لإنتاج الماء والبخار والكهرباء مع لوحة نظام الطاقة الاحتياطي، وستكون بقدرة تصل إلى ١,٦ ميغاواط.

سيتم توليد الطاقة الاحتياطية باستخدام مولدات الديزل، وهذه ممارسة عامة في مثل هذه الحالات. وسيتم قفل هذا المرفق بأمان والتحكم به بشكل ملائم في حالة انقطاع الطاقة.

نظام زيت الوقود وغاز الوقود

يقوم نظام غاز الوقود الجديد في المصفاة بتجميع الغازات الناتجة عن وحدات التصنيع الجديدة، بينما يقوم نظام زيت الوقود في المصفاة الحالية بتوفير غاز الوقود من الخزانات إلى محطة الماء والبخار والكهرباء المستقلة. وسيعمل نظام غاز الوقود على ضغط ٤ بارج ضمن درجة الحرارة المحيطة.

ويتم تغذية المستخدمين الأفراد من نظام أنابيب التوزيع. وسيحتوي كل نظام جديد على خزائين يتسعان لاستهلاك يومين بحجم مناسب لكل منهما لتخزين الاحتياجات لمدة ٢٤ ساعة بمعدل استخدام أقصى، بالإضافة إلى ٤ مضخات تدوير بمعدل ٥٠٪ و٣ سخانات بمعدل ٥٠٪.

نظام تجميع ومعالجة السوائل الناتجة عن العمليات

ستقوم محطة معالجة سائل الصرف بمعالجة جميع السوائل بما يتواءم مع معايير الصرف للمشروع. وقد تم إنشاء محطة المعالجة الحالية بسعة زائدة تأخذ في الاعتبار التوسعات المستقبلية للمصفاة.

ويعتبر النظام الحالي كافٍ لمعالجة الأحمال الزائدة الناجمة عن المشروع. غير أنه سيتم توسيع بعض مرافق النظام الحالي وتركيب معدات جديدة.

إن محطة معالجة السوائل الناتجة عن العمليات قادرة على العمل كوحدة مستقلة، وستقوم هذه المحطة بمعالجة جميع السوائل طبقاً للمواصفات الموضوعية من مصممي الوحدات، بصرف النظر عن عدد وحدات الإنتاج التي تصدر السوائل.

معمل وأدوات توليد الهواء

سيتم من خلال المشروع تركيب مرافق جديدة لتوليد الهواء بحجم مناسب للعمليات ووحدات المرافق العامة التابعة للمشروع.

يتكون النظام المقترح من ضواغط هواء وأدوات استقبال الهواء وأدوات التجفيف بالهواء. ويعتمد حجم كل مستقبل على الحجم الأقصى للهواء المطلوب للحفاظ على العمليات الاعتيادية بناءً على أعلى معدلات الاستخدام الأمثل لمدة ٣٠ دقيقة ولتتمكن مناطق العمليات والمرافق من الإفضال بشكل آمن وسليم.

وحدة فصل الهواء (ASU) ونظامي النيتروجين والأكسجين

سيتم تركيب وحدة قياسية لفصل الهواء تتضمن ضواغط هواء ونيتروجين وخزانات للأكسجين والنيتروجين السائل ووحدات تبخير. وستنتج هذه الوحدة ٤٠,٠٠٠ م^٣/س من غاز النيتروجين، و٢٠,٠٠٠ م^٣/س من غاز الأكسجين. وسيتم تخزين النيتروجين والأكسجين السائل ضمن منطقة وحدة فصل الهواء وتحويلهما إلى بخار لأغراض المساندة في الحالات الطارئة فقط. وسيتم إنتاج الأكسجين الغازي بمعدل ٣٠,٠٠٠ م^٣/س وسيستخدم في تصنيع إيثيلين الجلايكول الأحادي. وسيتم إنتاج النيتروجين الغازي بمعدل ٤٠,٠٠٠ م^٣/س واستخدامه في وحدات متعددة الأغراض لمناولة المنتجات وأغراض التخفيف والتفاعل. وسيستخدم غاز النيتروجين كذلك في العديد من مناطق المرافق الجديدة كغاز حامل.

مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل (IWSPP)

يتم تغذية التوسعة الجديدة بالماء المحلى والبخار والكهرباء من خلال مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل. للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة قسم "التكامل مع الأطراف الثالثة" من نشرة الإصدار.

المرافق خارج الموقع

سوف يتم إقامة بعض المرافق خارج الموقع لدعم عمليات المشروع على النحو التالي:

مستودعات المحفزات الكيماوية والمواد الكيماوية الأخرى

تتطلب وحدات التصنيع الجديدة مرافق لتخزين ومناولة المواد الكيماوية والمحفزات أكبر بكثير من المرافق الموجودة حالياً في المصفاة.

لذا فسيتم إنشاء مرافق إضافية تكفي لتخزين المواد الكيماوية، ولتسهيل مناولة الكيماويات فقد تم استيرادها في براميل وأكياس ذات أحجام مناسبة. وسيتم تخزينها في المستودع وطلبها من قبل الوحدات الإنتاجية كل على حدة حسب الحاجة إليها. وسيتم الحفاظ على المواد الكيماوية في موقع المصفاة في مكان مخصص بحيث يفي بالمتطلبات الاستهلاكية لمدة شهر.

أما المحفزات (الوسائط) الكيماوية، فسيتم تخزينها طبقاً لإرشادات التخزين والمناولة المزودة من المورد (مانح رخصة الاستخدام). ويتم توريد حامض الكبريتيك من معمل إنتاج حامض الكبريتيك في المصفاة، ولا يلزم أن يكون له مستودع إضافي.

وفيما يتعلق بالكيماويات الأخرى مثل مانعات الصدأ ومانعات التقشر والمبيدات الحيوية (المستخدمة في عمليات معالجة المياه، ومعاملات منع الرغوة ومفككات المستحلب لوحدة المصفاة) المعروفة كمواد حقن أو كجرعات كيماوية، فسيتم تخزينها ضمن براميل يسهل التعامل معها. ويتم طلب هذه المواد الكيماوية كل أسبوعين إلى ثلاثة أسابيع من المستودع ويتم الاحتفاظ بها على مقربة من الوحدة الإنتاجية.

الخزانات

تقع منطقة الخزانات إلى جانب المشروع بمحاذاة وحدات المعالجة والتصنيع للمصفاة مما يسمح لها بالتكامل مع العمليات اليومية للمصفاة. وسوف يتم تخصيص طاقة تخزينية محددة لخدمة المشروع لكل من (١) اللقيم الجديد، (٢) المواد والمكونات الوسيطة المطلوبة للخلط والعمليات الروتينية، (٣) المنتجات التي سيتم تصديرها وتوزيعها أو شحنها محلياً من خلال عدد من الخزانات وصهاريج النقل المحاذية للميناء البحري. وفيما يلي توضيحاً لأنواع الخزانات الواقعة في منطقة التخزين خارج موقع المشروع بالإضافة إلى عدد أيام التخزين المتاحة لها.

اللقيم / المنتجات	جديد / قائم / إعادة استخدام	عدد أيام التخزين (تقريباً)
اللقيم		
الزيت الخام	قائم	١٢ يوماً
بيوتان	جديد	١٢ يوماً
هيكسين - ١	جديد	١٢ يوماً
كيومين	جديد	١٢ يوماً
المنتجات		
زيت البترول المسال	قائم وجديد	٧ أيام
نافثا	قائم	٧ أيام
بنزين للتصدير	إعادة استخدامه	٧ أيام
بنزين للاستهلاك المحلي	إعادة استخدام وجديد	٧ أيام
وقود الطائرات النفاثة	قائم	٧ أيام
ديزل يحتوي على ٥٠٠ جزء في المليون من الكبريت	قائم	٧ أيام
ديزل/زيت الغاز المعالج بالهيدروجين	قائم	١٤ يوماً
زيت الوقود	قائم	٧ أيام
إثيلين جلايكول الثنائي	إعادة استخدام	٧ أيام
أكسيد البروبيلين	جديد	٧ أيام

المصدر: بترورابغ

وسوف تبقى ملكية خزانات النفط الخام تابعة لشركة أرامكو بالإضافة إلى عمليات التشغيل المتصلة بها.

إنتاج ومناولة الكبريت

يستخلص الكبريت من الغاز الحامضي وتدفقات غازات الأحماض في وحدتين لاستخلاص الكبريت. تعمل وحدة الكبريت الحالية بطاقة ٩٥ طن في اليوم تقريباً، فيما تبلغ قدرتها التصميمية ١٢٠ طن يومياً. أما وحدة استخلاص الكبريت الجديدة فتبلغ قدرتها التصميمية ٥٥٢ طن يومياً من الكبريت، مما يرفع من طاقة إنتاج ومناولة الكبريت إلى ٦٧٢ طن يومياً.

وسوف يتم تخزين الكبريت الناتج من وحدة تشكيل الكبريت في خزانات مفتوحة كبيرة، وسيكون على هيئة كريات صغيرة صفراء صلبة شبة كروية. وسيتم تخزين الكبريت الذي يتم إنتاجه في مستودع خاص يتسع لتخزين معدل ٢٨ يوماً من الإنتاج تقريباً. ويعتمد معدل الإنتاج الفعلي لنظام مناولة الكبريت على القدرة التخزينية للكبريت وجدول وصول البواخر وحجم الباخرة وفترة التحميل الخاضعة لبعض الظروف المحلية.

نظام الاحتراق

يقوم نظام الاحتراق بالتخلص الآمن من كل من:

- غاز النفايات الناتج عن العمليات الصناعية الاعتيادية
- الأبخرة الزائدة الناتجة عن فرط الضغط الذي يتسبب به بعض عمليات الاشتعال أو تعطل عمليات المصفاة.

ويتم تزويد المصفاة بنظام احتراق مرتفع يمكنه من التخلص من كميات ضخمة تنجم عن وحدات التصنيع الحالية.

تعتمد طاقة نظام الاحتراق الجديد على حجم ما يتم توليده أثناء عمليات التصنيع والخواص الطبيعية للانبعاثات والحيز المتاح للاحتراق. وسيكون نظام الاحتراق من خمسة أنظمة منفصلة (ضغط عالي، ضغط منخفض، احتراق الغاز الحمضي، احتراق البولييمر، واحتراق الخزانات). ويستخدم نظام الاحتراق للتخلص من نطاق واسع من السوائل في ظروف مختلفة وبخواص طبيعية مختلفة. وعليه، فإن على نظام الاحتراق الكلي أن يتألف من أكثر من نظام احتراق فردي من أجل فصل التصريفات والانبعاثات المحتملة والحصول على تصميم مجدي اقتصادياً وبتكاليف معقولة.

التحميل والرسو واستخدام الميناء

تبعاً للوحدات البتروكيمياوية والتكريرية الجديدة للمصفاة، والزيادة المصاحبة لها في المرافق والخدمات العامة خارج الموقع، فسيكون هناك متطلبات جديدة لاستيراد وتصدير المنتجات عبر المرافق البحرية. وسيتم إنشاء مرافق جديدة للرسو في المحطة البحرية لتسليم أنواع جديدة من المنتجات السائلة والتي سيكون بمقدورها استقبال سفن الشحن ذات سعة تتراوح من ٥,٠٠٠ إلى ٥٠,٠٠٠ طن بالإضافة إلى المرافق الأخرى مثل معدات التحميل ومرافق القياس والصرف وتوريد النيتروجين ومعدات الأمن والسلامة وأنظمة التحكم والرقابة والخدمات العامة المطلوبة لما يتعلق بالعمليات البحرية.

ويتم تركيب معدات التحميل الجديدة في مناطق الرسو الجديدة بما في ذلك معدات التحميل المخصصة لتنظيف النيتروجين وإمدادات الوقود. كما سيتم تزويد منطقة الرسو الجديدة بخطوط جديدة وأجهزة قياس جديدة للبنزين ٩٣.

وفيما يتم حالياً استيراد النفط الخام عبر خطوط أنابيب مخصصة، فإنه سيتم استخدام المحطة البحرية لصادرات المصفاة، لذا فإنه من المتوقع أن ترتفع نسبة الإشغال في المستقبل (لكلا المرسيين الحاليين) لأكثر من ١٥٪. وقد أظهرت نتائج الدراسات الأولية أن معدل استخدام كل مرفق من مرافق الرسو سيكون أقل من ٤٣٪ أثناء عمليات المشروع.

٣-٤-٣ التكامل مع الأطراف الثالثة

الماء والبخار والكهرباء

سيتم تغذية الماء والبخار والكهرباء للمجمع بعد توسعته من مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل.

وتغطي تكلفة ذلك المشروع تصميم وشراء وإنشاء وتمويل وتشغيل وصيانة مرافق هذا المشروع التي ستقوم بتزويد البخار والماء والكهرباء للمصفاة ومرافقتها الموسعة وفقاً لأحكام وشروط اتفاقية تحويل الماء والكهرباء، طبقاً لترتيبات معينة يتم من خلالها تزويد المشروع بالوقود (زيت الوقود الثقيل) من قبل بترورايج مجاناً.

سيضمن مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل تطوير محطة كهرباء في موقع المشروع. وسيتم توليد الكهرباء والبخار من المراجل والتوربينات المزودة بزيت الوقود الثقيل، بينما يتم تزويد المياه المحلاة من نظام تحلية المياه الذي يعمل بنظام التناضح العكسي.

توليد الطاقة

يتكون نظام توليد الطاقة من مراجل توليد البخار التي تعمل بزيت الوقود وتوربينات تكثيف البخار بمكثفات تبريد الماء ومولدات طاقة. وسيستخدم البخار ذو الضغط العالي جداً لتشغيل مولدات البخار التوربينية، مما سيولد طاقة كهربائية إجمالية تقدر بـ ٣٦٠ ميغا واط.

وحتى يتم الاعتماد على المحطة بالشكل المطلوب، وبنسبة ٩٦٪، يجب تصميم النظام على أساس (N+1)، بحيث أنه في حالة تعطل أحد الوحدات أو انفصالها أو توقفها بغرض الصيانة، فإنه سيكون بالإمكان تلبية متطلبات مرافق المشروع.

وحدة التحلية بالضغط الأسموزي العكسي (التناضح العكسي)

سيتم استخدام محطة جديدة تعمل بنظام التناضح العكسي لإنتاج المياه المحلاة للمرافق الجديدة ضمن مشروع بترورايج، وستكون ضمن نطاق مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل.

وستستخدم المياه المحلاة الناتجة عن محطة التحلية التي تعمل بنظام التناضح العكسي لتغذية وحدة التحلية ولتعويض المياه المفقودة في أبراج التبريد.

وسيتم تغذية المحطة التي تعمل بالتناضح العكسي من مياه البحر مباشرة بواسطة مضخات رفع خاصة. وسيتم تنفيذ محطة التحلية التي تعمل بنظام التناضح العكسي كوحدة متكاملة لإنتاج المياه المحلاة من مياه البحر باستخدام خاصية التناضح العكسي. وستشتمل هذه المحطة على المعالجة الأولية المطلوبة ومضخات تقوية الضخ. وسيتم استخدام نظام تناضح عكسي ثلاثي المعبر لإنتاج الماء بالموصفات المطلوبة بمعدل ٨,٠٠٠ م^٣/س.

إزالة المعادن من المياه

يتم تمرير المياه المحلاة الناتجة من محطة التحلية التي تعمل بخاصية التناضح العكسي إلى وحدة متعددة المراحل لإزالة المعادن من المياه، وتقوم هذه الوحدة بمعالجة المياه لضمان أن تصبح ذات جودة يمكن استخدامها في توليد البخار ذي الضغط المرتفع جداً. وسيتم تركيب معدات إعادة توليد آلية لغسل الرواسب وإعادة تدوير الماء إلى أن يتم الحصول على الجودة المطلوبة.

نظام البخار

تم تصميم نظام البخار والتكثيف لتوليد وتوزيع البخار للمستخدمين وتجميع وإرجاع البخار المكثف إلى مياه التعويض في المرجل لاستخدامها في عمليات المعالجة. ومن الممارسات الاعتيادية أن يتم توفير البخار بدرجات ضغط مختلفة مثل ضغط مرتفع جداً، ضغط مرتفع، ضغط متوسط و ضغط منخفض.

يستخدم البخار ذو الضغط المرتفع جداً لتوليد الطاقة وتشغيل المعدات الدوارة. بينما ينتزع الضغط المتوسط والضغط الخفيف من التوربينات البخارية ويتولد كذلك من أنظمة تبريد العمليات المختلفة، ويستخدم لتسخين العمليات والحقن في العمليات عند نقاط مختلفة للتسخين المباشر أو لعمليات الفصل.

الانبعاثات

سيستخدم مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل الوقود المحتوي على نسبة كبريت عالية، ولكي يتسنى التقيد بمتطلبات الانبعاثات البيئية، فقد ارتأى المشروع تركيب محطة نزع الكبريت من الغازات المنبعثة تعمل بحجر الجير الرطب وذلك للحد من انبعاثات أكسيد الكبريت من مرافق مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل. وتستخدم هذه العملية حجر الجير الرطب كمادة خام وتنتج الجبس كمادة نفايات أساسية.

الميناء البحري وميناء جدة

ستبقى شركة أرامكو السعودية المالك للميناء البحري، ولكنها ستقوم بتأجيره لبترورايغ. وتحتاج هذه المحطة لبعض التطوير بهدف استيعاب صادرات المنتجات البترولية الجديدة. كما سيتم إجراء تعديلات طفيفة على مرافق الرسو الخاصة بالمصفاة الحالية، وسيتم استخدامها لتصدير زيت الوقود والديزل والنافثا ووقود الطائرات وتصدير البنزين للاستهلاك المحلي. وسيتم إنشاء مرسى جديد للبتروكيماويات كجزء من توسعة مشروع بترورايغ من أجل استيراد الأيثيلين والكيومين والبروبيلين والبيوتين المتماثل والهيكسين-1، وكذلك تصدير الإيثيلين جلايكول الأحادي وأكسيد البروبيلين. وستقوم شركة أرامكو السعودية بتشغيل مرافق المحطة البحرية بالنيابة عن بترورايغ.

ولقد تم تصميم مرافق الرسو بما يضمن التعامل مع ناقلات النفط العملاقة، كما صممت المرافق البحرية ومواقعها بطريقة تأخذ في عين الاعتبار المنشآت الحالية والبيانات الجغرافية والبيئية والأمور اللوجستية للشحن.

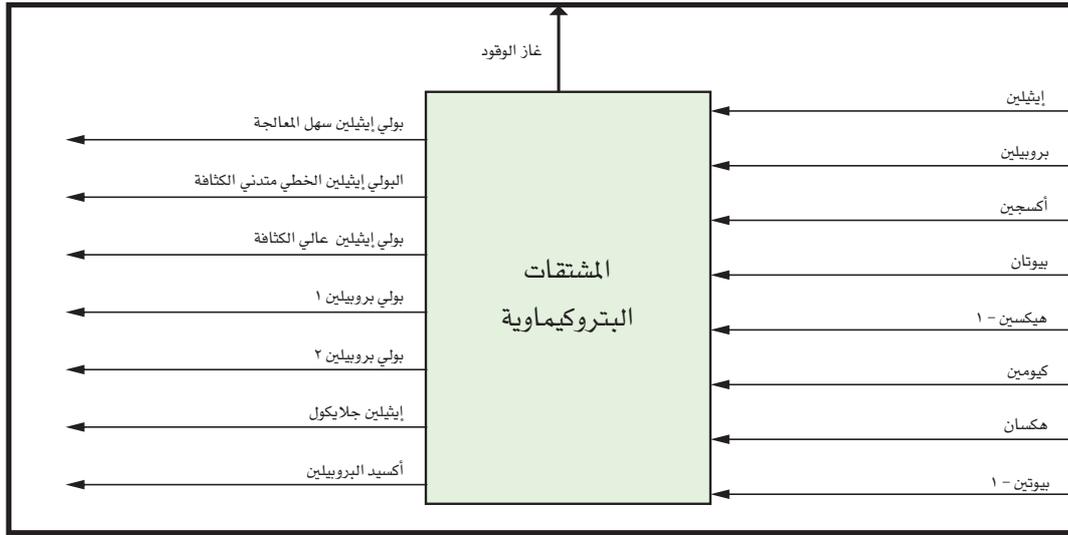
وقد تم تقدير مستوى النشاطات البحرية بواسطة مستشارين مستقلين، حيث استنتجت الدراسة التي قاموا بها بأنه مع إلغاء عمليات استيراد النفط عبر ناقلات النفط، واستخدام نظام شبكة أنابيب النفط الخام الجديدة بدلا من ذلك، فإن المرافق في الأرصفة الحالية سوف تكون كافية لتلبية متطلبات التصدير الجديدة طبقاً لمعدل المعالجة للمصفاة الحالية والبالغ ٤٠٠ ألف برميل يومياً. وقد ينتج عن ذلك الحاجة لإدخال بعض التعديلات على خطوط ومعدات نقل السوائل الحالية.

وسوف يتم تصدير منتجات البولييمر الصلبة (البولي إيثيلين عالي الكثافة، البولي إيثيلين سهل المعالجة، البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة والبولي بروبيلين) عبر ميناء جدة وهو ميناء المملكة الرئيسي والذي بإمكانه استقبال وخدمة أحدث جيل من البواخر العملاقة.

وحدات المشتقات البتروكيماوية

ستقوم وحدات المشتقات البتروكيماوية بمعالجة الإيثيلين بدرجة البولييمر والبروبيلين في مرافق التصنيع الأساسية الجديدة لتصنيع منتجات بتروكيماوية ذات قيمة أعلى، وسيكون ثمة حاجة لبعض أنواع اللقيم الأخرى بما في ذلك البيوتان-1 والهيكسان-1 والهكسان والكيومين والأكسجين. ويظهر الشكل أدناه المخطط التوضيحي لوحدات المشتقات البتروكيماوية المقترحة:

الجدول ٣-٥ : وحدات المشتقات البتروكيمياوية



المصدر: بترورايغ

وحدة البولي إيثيلين سهل المعالجة (EPPE)

تبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٢٥٠,٠٠٠ طن سنوياً من بوليمر البولي إيثيلين المنتج من لقيم الإيثيلين باستخدام الوسيط الكيماوي ميتالوسين ذي الملكية الحصرية وكيموايات أخرى متنوعة. وتعتبر وحدة البولي إيثيلين سهل المعالجة ذات قدرة على إنتاج البولي إيثيلين الخطي متدني الكثافة بعد إدخال بعض التعديلات المحددة الطفيفة. وتدرس بترورايغ استخدام وحدة البولي إيثيلين سهل المعالجة لإنتاج الإيثيلين الخطي متدني الكثافة في فترة أولية محددة.

وحدة البولي إيثيلين الخطي متدني الكثافة (LLDPE)

وتبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٣٥٠,٠٠٠ طن سنوياً من بوليمر البولي إيثيلين المنتج من لقيم الإيثيلين باستخدام الوسيط الكيماوي ذي الملكية الحصرية وكيموايات أخرى متنوعة.

وحدة إنتاج البولي إيثيلين عالي الكثافة (HDPE)

تبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٣٠٠,٠٠٠ طن سنوياً من البولي إيثيلين عالي الكثافة المنتج من لقيم الإيثيلين المنتج من وحدة تكسير الإيثان.

وحدة إيثيلين جلايكول الأحادي (MEG)

تبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٦٠٠,٠٠٠ طن سنوياً من الإيثيلين جلايكول الأحادي باستخدام عملية تصنيع على مرحلتين. في المرحلة الأولى يتم تفاعل الإيثيلين والأكسجين معاً بوجود وسيط كيماوي لإنتاج أكسيد الإيثيلين. فيما يتم في المرحلة الثانية تحويل أكسيد الإيثيلين إلى إيثيلين جلايكول باستخدام وسيط كيماوي. ويتم استخلاص إيثيلين جلايكول الأحادي الصافي من قسم الاسترجاع.

وحدة البولي بروبيلين-١ لإنتاج البوليمر (random and terpolymer)

تبلغ القدرة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٣٥٠,٠٠٠ طن سنوياً من البولي بروبيلين المنتج من لقيم البروبيلين باستخدام الوسيط الكيماوي ذي الملكية الحصرية ومواد كيماوية أخرى (تستخدم كمخففات وبادئات تفاعل وللتحكم بتفاعلات البلمرة).

وحدة البولي بروبيلين-٢ لإنتاج البوليمر المتجانس والتمكتل (homo / block)

تبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية لهذه الوحدة ٣٥٠,٠٠٠ طن سنوياً من البولي بروبيلين المنتج من لقيم البروبيلين باستخدام محفزات ذات ملكية حصرية ومواد كيماوية أخرى (تستخدم كمخففات وبادئات تفاعل وللتحكم بتفاعلات البلمرة).

وحدة أكسيد البوربيلين (PO)

يقدر انتاج هذه الوحدة بـ ٢٠٠,٠٠٠ طن سنوياً من أكسيد البوربيلين وذلك من لقيم البوربيلين المنتج في وحدة تكسير سائل الأولفينات بالوسيط الكيماوي، وتتكون عملية الإنتاج من عدة خطوات مثل الأكسدة والهدرجة والتنقية. وهي من العمليات الفريدة نظراً لأنها لا تتضمن إنتاج أي منتجات ثانوية.

٤-٤-٣ إدارة الصحة والسلامة والمخاطر

سيتم تصميم المشروع بما يتواءم مع مقاييس أرامكو السعودية المتعلقة بتخطيط المواقع وتصميم المواد وأنظمة الاحتراق الآمنة وأنظمة التهوية والهيدروكربونات والإطفاء في الحالات الطارئة والعزل وأنظمة الكشف عن الحريق والغاز وإطفاء الحريق. وقد تم وضع استراتيجية لمنع تسرب الزيت والحد من تأثير أنشطة التكسير على البيئة. هذا و توجد خطة محددة في الموقع تتعلق بالمحطة البحرية.

٤- الشركة

١-٤ مقدمة

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (والمشار لها فيما بعد بعبارة "الشركة" أو "بترورابغ") هي شركة مساهمة تأسست بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ وتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م) كشركة ذات مسؤولية محدودة. ووفقاً لقرار وزير التجارة والصناعة رقم (٢٦٢/ق) وتاريخ ٢٢/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م)، تم تحويل بترورابغ من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. وقبل الاكتتاب، كانت الشركة مملوكة بالتساوي بين كل من شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال، حيث كان يبلغ رأس مالها المدفوع ٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٦٥٧ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم. وسيتم طرح ٢٥٪ من أسهم الشركة للاكتتاب العام وذلك من خلال إصدار أسهم جديدة ليبلغ رأس مال الشركة بعد الاكتتاب ٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨٧٦ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم. يوضح الجدول التالي التغيرات التي طرأت على رأس مال الشركة منذ تأسيسها في ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م وحتى الآن:

الجدول ١-٤: تغيرات رأس مال الشركة

التاريخ	مقدار الزيادة في رأس المال (ريال سعودي)	رأس المال بعد الزيادة
٢٠٠٥/٩/١٩م	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٠٠٦/١/٣٠م	١,٨٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٢٠٠٧/٢/٦م	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٠٠٧/٤/١٦م	١,٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠
بعد انتهاء عملية الاكتتاب	٢,١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: بترورابغ

٢-٤ هيكل ملكية الشركة

شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال هما المساهمان المؤسسان للشركة. وفيما يلي هيكل ملكية الشركة قبل وبعد الاكتتاب:

الجدول ٢-٤: هيكل الملكية لشركة بترورابغ

المساهم	قبل الطرح		بعد الطرح		المساهم
	الأسهم	%	رأس المال بالريال السعودي	%	
أرامكو السعودية	٣٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٥	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠
شركة سوميتومو كيميكال	٣٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٥٠,٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٥	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠
الجمهور	-	-	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠	٢,١٩٠,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: الشركة



١-٢-٤ شركة أرامكو السعودية

تمتلك حكومة المملكة العربية السعودية شركة أرامكو السعودية، وهي شركة نفط عالمية متكاملة وإحدى الشركات الرائدة عالمياً في اكتشاف وإنتاج وتكرير وتوزيع وشحن وتسويق النفط، حيث تمتد جذورها لأكثر من ٧٠ عاماً من الإنجازات والنجاحات المتوالية. وتدير شركة أرامكو السعودية احتياطيات من النفط الخام المكتشف تناهز ٢٦٠ مليار برميل (كما في نهاية ٢٠٠٦م)، وهذا الاحتياطي هو أكبر من أي احتياطي آخر تديره أي شركة أخرى في العالم. وتبلغ الطاقة القصوى من إنتاج النفط الخام التي يمكن لأرامكو إنتاجها ٨,١٠ ملايين برميل يومياً. وتدير شركة أرامكو رابع أكبر احتياطي غاز في العالم حيث يبلغ حجمه حوالي ٢٤٩ ترليون قدم مكعب (كما في نهاية عام ٢٠٠٦م)، وهي أكبر مصدر للغاز الطبيعي المسال في العالم. وللمزيد من المعلومات حول شركة أرامكو السعودية، يرجى مراجعة قسم "معلومات عن المساهمين المؤسسين" في نشرة الإصدار هذه.



تأسست شركة سوميتومو كيميكا في عام ١٩١٢م، وهي شركة يابانية رائدة في الصناعات الكيماوية، وتنتج الشركة مجموعة واسعة من المنتجات ضمن ستة قطاعات وهي: الكيماويات الأساسية، البتروكيماويات والبلاستيك، الكيماويات الصافية، الكيماويات المتعلقة بتقنية المعلومات، الكيماويات الزراعية، والكيماويات الدوائية. وتضطلع سوميتومو كيميكا بأعمالها من خلال عدد كبير من الشركات الزميلة وشركات المشاريع المشتركة والشركات التابعة، التي تزود إنتاجها للعملاء في مختلف أرجاء العالم. وفي نهاية مارس ٢٠٠٧م، كان لسوميتومو كيميكا ١٣٥ شركة تابعة و٦٧ شركة زميلة في مناطق مختلفة من العالم كاليابان وآسيا وأمريكا الشمالية وأمريكا الجنوبية وأوروبا وأفريقيا. هذا علماً أن سوميتومو كيميكا حاصلة على التصنيف (أ) من وكالة التصنيف العالمية (موديز) في مجال القروض طويلة الأجل. وللمزيد من المعلومات حول سوميتومو كيميكا، يرجى مراجعة قسم "معلومات عن المساهمين المؤسسين" ضمن نشرة الإصدار هذه.

٣-٤ أهداف الشركة ورسالتها

١-٣-٤ أهداف الشركة

يعزز هذا المشروع العملاق استراتيجية المساهمين المؤسسين بعيدة المدى والرامية إلى تملك وتشغيل أصول تكرير ذات جودة عالية وتنوع الإنتاج ليشمل نشاطات ذات قيمة مضافة أعلى، بما في ذلك إنتاج البتروكيماويات، وكذلك لتعزيز المردود الاقتصادي للمصفاة القائمة حالياً. وتشمل النشاطات الرئيسية لبتروراغ ما يلي:

- الحفاظ على الطاقة الإنتاجية العالية للمصفاة من النفط الخام
- تقليص إنتاج زيت الوقود الثقيل
- تزويد اللقيم اللازم لتصنيع البتروكيماويات والمشتقات التسويقية
- ضمان تطبيق أعلى معايير السلامة والبيئة والصحة العامة

٢-٣-٤ الرسالة

تحفز بتروراغ موظفيها للعمل من أجل أن تتبوأ مركز الصدارة على مستوى العالم في هذا القطاع. من خلال التزام الشركة بالأخلاق المهنية واستقطاب أفضل العناصر البشرية واتباع أفضل الممارسات العملية وتنوع المنتجات، تلبى بتروراغ احتياجات عملائها من منتجات التكرير والبتروكيماويات والعمل على تحقيق القيمة المضافة لهم ولمساهمينا وموظفيها ومجتمعها وشركائها في العمل. بتروراغ شركة تمزج بين السلامة والأخلاق وسلامة البيئة والإنتاجية والربحية.

٣-٣-٤ الرؤية

بتروراغ شركة تكرير وبتروكيماويات متميزة ومتكاملة ذات ثقافة مهنية قوية وقدرات تجارية متميزة. وتتمتع الشركة بالريادة في مجال عملها حيث تود أن تكون:

- الخيار الأول لعملائها للحصول على منتجات متنوعة ذات جودة عالية وبأسعار منافسة.
- أفضل مكان عمل حيث يوفر لمنسوبيه بيئة تمزج بين السلامة والدعم والتعليم المستمر.
- شركة تحرص على سلامة البيئة والحد من الإضرار بها.
- شركة وطنية من الطراز الأول توازن بين المقتضيات التجارية والأهداف الاجتماعية على نطاق واسع.

وتدعم رسالة الشركة ورؤيتها الربحية والإنتاجية والابتكار والسلامة.

٤-٤ حجم الإنتاج

تبلغ طاقة مصفاة رابع حالياً ٤٠٠,٠٠٠ برميل يومياً من النفط العربي الخفيف لإنتاج حوالي ١٨,٠ مليون طن سنوياً من المنتجات المكررة. ولن تتغير طاقة المصفاة من النفط الخام عند تنفيذ المشروع، غير أنها ستقوم بزيادة إنتاج المنتجات المكررة عالية الجودة ومنتجات بتروكيماوية جديدة. وسيلج إجمالي الطاقة الإنتاجية المستقبلية حوالي ١٩,٦ مليون طن سنوياً من المنتجات المكررة والبتروكيماويات، والتي تمثل زيادة في حجم الإنتاج بنسبة ٩,٠٪. ويلخص

الشكل التالي منتجات الشركة والطاقة الإنتاجية الحالية والمستقبلية:

الجدول ٤-٣: قائمة منتجات التكرير والبتروكيماويات (طن سنويا)

المنتج	الإنتاج الحالي	الإنتاج المستقبلي	التغيير
المنتجات المكررة			
غاز البترول المسال	٧٨,٠٠٠	٥٤	(٧٧,٩٤٦)
نافثا	٢,٩٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٠,٠٠٠	-
بنزين	-	٢,٤٣٨,٠٠٠	٢,٤٣٨,٠٠٠
وقود الطائرات	٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,١٢٧,٠٠٠	(٢٧٣,٠٠٠)
ديزل	٤,٨٧٠,٠٠٠	٤,٧٨٢,٠٠٠	(٨٨,٠٠٠)
زيت الوقود	٧,٧٠٠,٠٠٠	٤,٩٢٨,٠٠٠	(٢,٧٧٢,٠٠٠)
البتروكيماويات*			
بولي إيثيلين	-	٩٠٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠
بولي بروبيلين	-	٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠
إيثيلين جلايكول الأحادي	-	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠
أكسيد البروبيلين	-	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠

المصدر: بتروراج

* سيكون هناك كذلك كميات قليلة من الإيثيلين والبروبيلين

٥-٤ وصف المنتجات

١-٥-٤ المنتجات المكررة

تستخدم منتجات النفط المكررة بشكل أساسي كوقود ولقيم لتصنيع البتروكيماويات. وتتحكم عوامل الجودة والبيئة إلى حد بعيد بمواصفات المنتجات المكررة لاستخدامها كوقود. وبالنسبة للمنتجات الوسيطة المقطرة (مثل البنزين والديزل/ زيت الغاز والكيروسين/وقود الطائرات)، فإن مواصفات منتجاتها (مثل الأوكتان والسيتان والمحتوى الكبريتي وضغط البخار والكثافة) تختلف بحسب الدولة والمنطقة. إضافة لذلك، فإن الأنظمة والقوانين البيئية وأداء السيارات يجد من كميات المكونات (المحتويات) الأخرى في وقودها (كالرصاص والزيت العطرية/البنزين والأوليفينات). ويتمتع البنزين والديزل بوجود أكبر أسواق استهلاكية لهما مقارنة بمنتجات التكرير الأخرى وخصوصاً لاستخدامات وسائل النقل. ويتحكم البارافين والأوليفينات والنافتلين والزيت العطرية كمحتويات أساسية بتكوين النافثا. كما تتحكم الدرجة التي يتواجد فيها كل عنصر من العناصر بمدى ملائمة وكذلك بشروط المعالجة والمردود، وبالتالي استقرار الدرجة المحددة للنافثا. ويتم إنتاج زيت الوقود بكميات متفاوتة وبالاعتماد على جودة الزيت الخام الجاري معالجته ودرجة تعقيد المصفاة. ويستخدم زيت الوقود بشكل رئيسي كوقود للسفن وفي توليد الطاقة.

٢-٥-٤ مشتقات الإيثيلين

الإيثيلين هو اللقيم الأهم للصناعات البتروكيماوية ويتم إنتاجه من تكسير المنتجات المكررة مثل النافثا وزيت الغاز والإيثان وغاز البترول المسال. ويمكن إنتاج كمية أكبر من الإيثيلين من اللقيم الأخف (كالإيثان وغاز البترول المسال)، بينما يقل إنتاج الإيثيلين عند استخدام لقيم أثقل (مثل النافثا وزيت الغاز). وتغذي النافثا معظم إنتاج العالم من الإيثيلين في الوقت الذي تزايد فيه إمدادات الإيثان نظراً لتزايد عدد وحدات تكسير الإيثان على نطاق عالمي، وحيث يوجد العديد منها قيد الإنشاء في منطقة الشرق الأوسط فإنه من المرجح أن يستمر هذا التوجه. ويستخدم الإيثيلين لإنتاج البولي إيثيلين، الإيثيلين جلايكول، ثاني كلوريد الإيثيلين، مونومر كلوريد الفينيل، البيوتين-١، الإيثانول الصناعي، الستايرين، وحامض الخليك. أما الاستخدامات والتطبيقات الاستهلاكية فتعتبر واسعة وكثيرة التنوع فهي تشمل البلاستيك، والمنظفات، والصبغ وغيرها. ويعد البلاستيك هو المنتج الأكثر نمواً نظراً لقدرة على أن يحل مكان المواد التقليدية كالمعادن والخشب. وسينتج المشروع الإيثيلين من وحدة تكسير الإيثان.

البولي إيثيلين

البولي إيثيلين هو بوليمر الإيثيلين الذي ينتج تحت ظروف مختلفة من درجة الحرارة والضغط بوجود وسيط كيميائي. ويعتمد النوع المنتج من البولي إيثيلين على الظروف التشغيلية واستخدام المنومات مثل البيوتين-1 والهكسين-1. ومن الأنواع الشائعة من البولي إيثيلين: البولي إيثيلين منخفض الكثافة والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة والبولي إيثيلين عالي الكثافة. ولكل نوع من هذه الأنواع خواصه المختلفة فيزيائياً وكيميائياً كالليونة والقوة والصلابة والقدرة على التحمل ومقاومته للمياه والكيماويات. وتنتج وحدة البولي إيثيلين راتنجات يتم بيعها للمصانع التحولية حيث تستخدم في عمليات معالجة لتصنيع منتجات نهائية استهلاكية. ومن تلك المنتجات مواد التغليف الرقيقة والمنتجات المنزلية المتينة وعوازل الكابلات والأسلاك ومواد التبطين.

جلايكول الإيثيلين الأحادي

تتسم هذه المادة بأنه لا لون لها ولا رائحة. وهي عبارة عن سائل هيدروسكوبي (شبيه بالماء) يتم إنتاجه من تحويل الإيثيلين إلى الشكل الأحادي لجلايكول الإيثيلين بشكل مباشر. وهناك فئتان من جلايكول الإيثيلين هما: الليفي والصناعي. ويستخدم الشكل الليفي للتفاعل مع حامض تيرفاناليك لإنتاج ألياف البوليستر وراتجات ترفتالات البولي إيثيلين، أما الشكل الصناعي فإنه يستخدم لتصنيع مواد التبريد ومضادات التجمد. وسينتج المشروع الشكل الليفي من جلايكول الإيثيلين الأحادي.

مشتقات البروبيلين

يحتل البروبيلين المركز الثاني عالمياً من حيث ضخامة إنتاجه كقيم للبترولوكيماويات. وهو منتج مشترك لتصنيع الإيثيلين وعمليات التكرير. ويتم إنتاج ثلاثة أصناف من البروبيلين: التكرير والكيميائي والبوليمر من خلال ثلاثة طرق صناعية هي: وحدات تكسير البخار، والإنتاج الأساسي ووحدات تكسير السوائل بالوسيط الكيميائي. ويعتبر التكرير البخاري هو المساهم الأكبر في إنتاج البروبيلين عالمياً، بينما تظهر وحدات تكسير السوائل بالوسيط الكيميائي النمو الأكبر في الاستخدام والإنتاج. ويستخدم البولي بروبيلين كقيم لتصنيع البتروكيماويات (لإنتاج البولي بروبيلين، أكسيد البروبيلين، حامض الأكريليك، الأكريلونتريل والكحول الصناعية) ومكونات خلط البنزين. وجليد بالذبح أن معظم منتجات البروبيلين من درجة البولييمر كانت تستخدم في تصنيع البولي بروبيلين في عام 2004م. وهناك استخدامات واسعة لتلك المنتجات تشتمل على السجاد والحبال والملابس والقطع البلاستيكية في السيارات والدهانات وصمغ الأيبوكسي. وسينتج المشروع البروبيلين في الموقع من وحدة تكسير سائل الأولفين بالوسيط الكيميائي.

البولي بروبيلين

يعد البولي بروبيلين المادة البلاستيكية الثانية من حيث الطلب العالمي بتطبيقات تشابه أحياناً مع البولي إيثيلين. وهناك ثلاثة أنواع مختلفة من البولي بروبيلين وهي المتجانس (ويحتوي على بروبيلين فقط) والمتكامل من البولييمر المشترك (بوليمر مع إيثيلين موزع على كتل) والبوليمرات المشتركة العشوائية (بوليمر مع منومات موزعة عشوائياً). وتختلف خواص هذه الأنواع (مثل الكثافة والصلابة والانصهار والصفاء والقوة)، وبالتالي فهي تختلف طبقاً لاستخداماتها. والبروبيلين المتجانس هو بوليمر شفاف بلوري بدرجة صلابة عالية في درجات الحرارة العادية، وله خواص عزل كهربائية جيدة، أما البروبيلين العشوائي المشترك مع البولييمر فيتميز بنقاوته وهو شبه بلوري وله خواص عزل كهربائية عالية. أما البولي بروبيلين المتكامل فهو مقاوم جيد لدرجة الحرارة المنخفضة، سهل التسييل وذو درجة صلابة جيدة. ولعل النطاق الواسع لخواص البولي بروبيلين الفيزيائية وسهولة معالجته وانخفاض كثافته جعلت منه مادة جذابة حلت محل الراتجات في العديد من الاستخدامات المطلوبة. ويتم بيع راتجات البولي بروبيلين للأسواق المختلفة كمنتجات نهائية مثل الأفلام والألياف والبضائع المنزلية والاستخدامات المتعلقة بالسيارات والألواح والأنابيب. وسينتج المشروع مبدئياً شرائح ثنائية المحور (من البولي بروبيلين المتجانس)، وألياف النسيج والحض والبولييمر المشترك المتكامل.

أكسيد البروبيلين

يعد ثالث أكبر مشتقات البروبيلين استخداماً، ويستعمل بشكل أساسي كوسيط كيميائي. ويهيمن مونومر ستايرين أكسيد البروبيلين وعمليات الكحول بايتيل الثلاثية على معظم الإنتاج العالمي من أكسيد البروبيلين. وكلا العمليتين لها عيوب تتمثل إما في الحاجة لوجود وحدات إنتاج أخرى للقيم متدني القيمة أو إنتاج كميات كبيرة من المنتجات الثانوية. وسيستخدم مشروع بترورابغ تقنية سوميتومو كيميكا لإنتاج أكسيد البروبيلين مباشرة دون منتجات ثانوية. ويستخدم معظم أكسيد البروبيلين لإنتاج بوليولس البوليثر للبوليوثرين (رغوة مواد مرنة) وجلايكول بروبيلين (المستخدم في راتجات البوليستر غير المركزة).

٦-٤ إدارة الشركة

سيتم إدارة الشركة خلال الخمس سنوات الأولى من قبل مجلس إدارة يتكون من ثمانية أعضاء، ستة منهم يمثلون المساهمين المؤسسين وعضوين آخرين مستقلين. على أن يتم اختيار مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات من قبل مساهمي الشركة بعد مرور الخمس سنوات الأولى. ويمثل رئيس مجلس الإدارة الحالي شركة أرامكو السعودية، فيما يمثل نائبه شركة سوميتومو كيميكا. وقد قام مجلس الإدارة بتعيين فريق الإدارة اللازم لإدارة الشركة. وللاطلاع على تفاصيل أعضاء مجلس الإدارة ومسئولياتهم، يرجى مراجعة قسم "هيكل الشركة" من نشرة الإصدار.

وسيضم فريق الإدارة بين أعضائه الرئيس التنفيذي للشركة والذي تم تعيينه بواسطة شركة أرامكو السعودية أما المدير المالي فقد تم تعيينه بواسطة سوميتومو كيميكال.

وقد قام مجلس إدارة الشركة بتشكيل لجنتين هما لجنة المراجعة الداخلية ولجنة الترشيح والمكافآت. وللإطلاع على المزيد من المعلومات بشأن اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، يرجى مراجعة قسم "هيكل الشركة" في نشرة الإصدار هذه.

٧-٤ مسيرة الشركة

طبقاً للخطة الموضوعية للمشروع، يتوقع أن يكون المجمع جاهزاً للتشغيل التجاري بحلول أكتوبر ٢٠٠٨م. ومن التواريخ المهمة للشركة تاريخ اجتياز الاختبارات والشروط المرتبطة باكتمال المشروع بما فيها اختبارات المساهمين الرئيسيين. ويشمل ذلك أيضاً اجتياز وتحقيق الشروط المرتبطة بالالتزامات المالية. ويُلخص الجدول التالي تواريخ تعتبر الأهم ضمن مسيرة الشركة ومشروع بترورابغ:

الجدول ٤-٤: التواريخ المهمة في مسيرة الشركة

التاريخ	المناسبة
١ أغسطس ٢٠٠٥م	توقيع اتفاقية المشروع المشترك
٧ أغسطس ٢٠٠٥م	توقيع اتفاقية تحويل الماء والبخار والكهرباء المستقل
٥ يناير ٢٠٠٨م	الاكتتاب العام
١ يونيو ٢٠٠٨م	تاريخ التشغيل التجاري المجدول لمشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل
أكتوبر ٢٠٠٨م	الجاهزية المبدئية لبدء التشغيل التجاري لمجمع رابغ
١ يوليو ٢٠٠٩م	تاريخ الاكتمال المادي المجدول
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	تاريخ الاكتمال المالي المجدول

المصدر: بترورابغ

٨-٤ نقاط القوة الرئيسية في المشروع

يتمتع مشروع بترورابغ بنقاط قوة تجارية ومالية يمكن تلخيصها على النحو التالي:

١-٨-٤ موقع المشروع

يقع المشروع على الشاطئ الغربي من المملكة العربية السعودية، ويتميز موقعه بسهولة الاتصال بأسواق التكرير والبتروكيماويات الأوروبية والآسيوية.

٢-٨-٤ المبررات الاستراتيجية للمساهمين المؤسسين والرؤية المستقبلية

إن إقامة مثل هذا المشروع يعتبر جزءاً هاماً من الخطة الاستراتيجية لأرامكو السعودية لتطوير صناعات تحويلية استهلاكية من خلال رفع قدراتها التكريرية وتعزيز أواصر التعاون من خلال إقامة مشاريع مشتركة مع شركات أجنبية متخصصة في قطاع البتروكيماويات. وفي المقابل، فإن المشروع سيسهم في تعزيز الموقع التنافسي العالمي لشركة سوميتومو كيميكال من خلال الوصول إلى مواقع إنتاجية ذات تكاليف نقدية متدنية والتحالف الاستراتيجي مع أرامكو السعودية. إن مشاركة أرامكو السعودية كمورد لمواد اللقيم ومستخرج ومسوق للمنتجات المكررة ومزود للخدمات المساندة جنباً إلى جنب مع مشاركة سوميتومو كيميكال كمسوّق للمنتجات البتروكيماوية ومرخّص للتقنيات والمحفزات الحصرية التي تمتلكها، يوضح مدى الدعم المتواصل الذي يقدمه المساهمان المؤسسان للمشروع طوال مدته.

٣-٨-٤ مساهمان مؤسسان عالميان

سيتم تطوير المشروع من قبل مساهمين مؤسسين مرموقين عالمياً وهما أرامكو السعودية بصفتها أكبر شركة إنتاج نפט خام في العالم، حيث تنتج حوالي ١١٪ من المتطلبات العالمية الحالية من النفط الخام، وتعد إحدى أكبر شركات التكرير في العالم، وكذلك سوميتومو كيميكال بصفتها إحدى أكبر الشركات اليابانية والعالمية الرائدة في مجال البتروكيماويات.

٤-٨-٤ استخدام إمدادات مستقرة ووافرة

سيستخدم المشروع إمدادات مستقرة ووافرة من اللقيم (الزيت العربي الخفيف وغاز الإيثان وغاز البيوتان) من أرامكو السعودية وذلك وفقاً لاتفاقيات توريد اللقيم.

٥-٨-٤ تبادل السلع الأساسية

تعتبر المنتجات المكررة والبتروكيمياوية من السلع الأساسية التي تتم المتاجرة بها بكميات ضخمة في الأسواق العالمية.

٦-٨-٤ شروط مبيعات تفضيلية

سيتم بيع المنتجات بمبدأ (الاستلام أو الدفع) للمساهمين المؤسسين لفترة زمنية طويلة.

٧-٨-٤ شبكات تسويق وتوزيع قائمة

سيستفيد المشروع من شبكات التسويق والتوزيع القائمة لدى المساهمين المؤسسين، واللذين سيقومان مباشرة أو عبر شركة تابعة مملوكة لهما بالكامل ببيع المنتجات إلى المناطق المستهلكة الرئيسية في العالم، حيث سيذهب معظم الإنتاج لآسيا (وخصوصاً الصين).

٨-٨-٤ إنتاج ذو تكلفة نقدية متدنية

سيتم تزويد المشروع بلقيم الإيثان على أساس سعر ثابت طويل المدى، حيث يعتبر السعر الذي يدفعه المشروع من أقل الأسعار في العالم، مما يجعل بترورايغ منتجاً ذا تكلفة نقدية متدنية. كما أن وحدات التصنيع ذات النطاق العالمي الموجودة ضمن هذا المجمع المتكامل ستمكن المشروع من الاستفادة من قدرته على إنتاج كميات ضخمة من المنتجات، مما يجعل بترورايغ أحد المنتجين ذوي التكلفة المتدنية.

٩-٨-٤ الالتزام بقوانين حماية البيئة

صمم المشروع لتلبية قواعد ومعايير حماية البيئة ومعايير جودة الهواء المحيطي الصادرة عن الهيئات التنظيمية ذات الصلة والاتفاقيات والبروتوكولات الدولية التي أبرمتها المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى (بما فيها إرشادات البنك الدولي).

الالتزام بقواعد ومعايير البيئة الدولية

تم إعداد تقرير تقييم التأثير على البيئة وفقاً لمتطلبات البنك الدولي، ومعايير البيئة العالمية، وتعليمات بنك اليابان للتعاون الدولي، والأنظمة البيئية الموحدة لدول مجلس التعاون الخليجي، والإجراءات الهندسية لتقييم بيئية المشاريع المعمول بها في شركة أرامكو السعودية.

الالتزام بأنظمة البيئة السعودية

تم تقديم تقرير تقييم التأثير على البيئة إلى وزارة البترول والثروة المعدنية في المملكة بتاريخ ٥ أبريل ٢٠٠٥م، وتم الحصول بموجبه على موافقة من الوزارة. وبذلك، فإن المشروع يعتبر متوافقاً مع الأنظمة البيئية المتبعة في المملكة العربية السعودية والمعايير المطلوبة للحد من التلوث.

١٠-٨-٤ المشاريع الرأسمالية

هناك عدد من المشاريع الرأسمالية التي يتم تنفيذها من قبل أرامكو السعودية كجزء من البرنامج المستمر لتعزيز موثوقية المصفاة وأداء السلامة، وتتضمن هذه المشاريع تركيب أنظمة الرقابة والتحكم، أنظمة السلامة، محطة تحلية مياه البحر، النظام الكهربائي للمصفاة، وتحسين مرافق تحميل غاز البترول المسال في الشاحنات.

٩-٤ الأبحاث والتطوير

لم تزاوّل الشركة أية أنشطة تذكر في مجال الأبحاث والتطوير منذ تأسيسها.

١٠-٤ الأصول غير الملموسة

لا توجد لدى الشركة أي أصول غير ملموسة أو علامات تجارية أو براءات اختراع أو حقوق نشر أو حقوق ملكية فكرية.

٥- معلومات عن المساهمين المؤسسين

١-٥ شركة أرامكو السعودية

يعود تاريخ إنشاء شركة أرامكو إلى عام ١٩٣٣م، أي بعد فترة وجيزة من توحيد المملكة العربية السعودية، حيث منحت حكومة المملكة ("الحكومة") امتيازاً لشركة ستاندارد أويل أوف كاليفورنيا (Standard Oil of California) للعمل على تطوير القطاع النفطي. وبعد ذلك، انضمت ثلاث شركات نفط أخرى كبيرة للعمل مع شركة ستاندارد أويل أوف كاليفورنيا حيث أسست جميعها شركة باسم شركة الزيت العربية الأمريكية ("أرامكو"). أما شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") فقد تم تأسيسها عام ١٩٨٨م بعد أن قامت الحكومة بشراء كامل أسهم شركة الزيت العربية الأمريكية. وبعد أن أصبحت الشركة مملوكة بالكامل لحكومة المملكة العربية السعودية، بلغ عدد موظفيها أكثر من ٥١,٠٠٠ موظف، ويقع مقرها الرئيسي في المنطقة الشرقية من المملكة العربية السعودية في مدينة الظهران، إلى جانب شبكة من الشركات العالمية التابعة والمشاريع المشتركة لبيع النفط الخام والمنتجات المكررة إلى عملائها في مختلف أرجاء العالم.

يرأس مجلس إدارة الشركة معالي وزير النفط والثروة المعدنية، الأستاذ علي النعيمي، أما رئيس الشركة ومديرها التنفيذي فهو الأستاذ عبدالله جمعة.

١-١-٥ لمحة عامة عن العمليات

تنقسم أعمال شركة أرامكو السعودية إلى ستة خطوط عمل: التنقيب عن النفط وإنتاجه، التكرير، التسويق والعمليات الدولية، الأعمال الهندسية وإدارة المشاريع، خدمات التشغيل، الخدمات المالية، والعلاقات الصناعية.

أما نشاطات الشركة فإنها تضم ما يلي:

- التنقيب عن النفط والغاز وإنتاجهما.
- معالجة وتكرير النفط والغاز.
- شحن النفط الخام والمنتجات المكررة.
- بيع وتوزيع المنتجات المكررة.
- الخدمات (التخزين والمالية والتأمين والطيران)

يتم تنفيذ العمليات الدولية لشركة أرامكو السعودية عبر الشركات الزميلة والتابعة، والمشاريع المشتركة التي تنتشر في أرجاء المعمورة وتتوزع نشاطاتها في العديد من الدول مثل الصين ومصر واليابان وكوريا وهولندا والفلبين وماليزيا وسنغافورة والإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية.

٢-١-٥ التنقيب والإنتاج

تغطي عمليات التنقيب عن النفط والغاز التي تقوم بها أرامكو السعودية كامل مناطق المملكة العربية السعودية بما في ذلك المياه الإقليمية في منطقة الخليج العربي والبحر الأحمر، حيث يأتي معظم إنتاج الشركة من الحقول الساحلية في المنطقة الشرقية على مساحة تمتد على مسافة ٣٠٠ كم شمال وجنوب مدينة الظهران. وقد اكتشفت أرامكو السعودية أكثر من ٩٠ حقلاً للنفط والغاز في المملكة بما في ذلك حقول الغوار أكبر حقول نفطي على اليابسة في العالم، وحقول السفانية أكبر حقول نفطي بحري في العالم.

وعلى الرغم من إبرام الحكومة مؤخراً لعدة اتفاقيات مع شركات أجنبية (بالشراكة مع شركة أرامكو) ومنحها حق إنتاج المنتجات غير المتصلة بالغاز، إلا أن شركة أرامكو لا تزال هي المنتج الحصري الوحيد للنفط والغاز الطبيعي في المملكة العربية السعودية.

النفط

تنتج شركة أرامكو السعودية خمسة أنواع من النفط الخام بطاقة إنتاج تبلغ ٨, ١٠ مليون برميل يومياً. وقد قدر احتياطي المملكة من النفط الخام والمواد المتكثفة في نهاية عام ٢٠٠٦م بحوالي ٢٦٠ مليار برميل في حقول النفط على اليابسة وفي البحر (ومنهما حقول الغوار الذي يقدر احتياطياته بـ ٧٠ بليون برميل وحقول السفانية باحتياطي يقدر بـ ٣٥ بليون برميل من النفط). وتتمتع شركة أرامكو بحق التنقيب عن وإنتاج المركبات العضوية (الهيدروكربونات) في مختلف مناطق المملكة. وفي عام ٢٠٠٠م، اضطلعت شركة أرامكو لعمليات الخليج وهي (شركة تابعة لأرامكو السعودية) بمسئولية استغلال القسم السعودي من المنطقة المحايدة المشتركة بين المملكة ودولة الكويت.

بلغ احتياطي المملكة من الغاز ٢٤٩ ترليون قدم مكعب في عام ٢٠٠٦م، مما جعل المملكة تملك رابع أكبر احتياطي مكتشف للغاز في العالم. وتعمل أرامكو السعودية حالياً على زيادة طاقتها الإنتاجية من الغاز إلى ٧,٠٠٠ مليون قدم مكعب قياسي في اليوم من خلال محطات وخطوط إنتاج جديدة. ويستخدم معظم الغاز الذي تنتجه أرامكو السعودية كوقود لمحطات الطاقة وتحلية المياه والمرافق الصناعية الأخرى. فيما يتم استخدام الباقي منه بما في ذلك مادة الإيثان داخل المملكة العربية السعودية كلقيم لصناعة البتروكيماويات. وتعتبر شركة أرامكو السعودية كذلك أكبر مصدر للغاز الطبيعي المسال في العالم.

٣-١-٥ التكرير والتسويق والعمليات الدولية

تضم عمليات أرامكو السعودية للتكرير خمس مصافٍ، هي مصفاة رأس تنورة بطاقة إنتاجية تبلغ (٥٢٥,٠٠٠ برميل/يوم) ومصفاة رابغ (٤٠٠,٠٠٠ برميل/يوم) ومصفاة ينبع (٢٢٥,٠٠٠ برميل/يوم)، ومصفاة جدة (٦٠,٠٠٠ برميل/يوم) ومصفاة الرياض (١١٥,٠٠٠ برميل/يوم). كما تمتلك أرامكو بجانب شركات أخرى ٥٠٪ من مصفائين آخرين، وهما مصفاة سامريف (SAMREF) التي تبلغ طاقتها الإنتاجية (٣٦٥,٠٠٠ برميل/يوم) وهي مشروع مشترك مع شركة إكسون موبيل (ExxonMobil) وتقع على البحر الأحمر، ومصفاة ساسريف (SASREF) بطاقة إنتاجية تبلغ (٣٠٥,٠٠٠ برميل/يوم) بالاشتراك مع شركة شيل وتقع في مدينة الجبيل على الخليج العربي. وتغطي هذه المصافي مجتمعة الطلب المحلي والدولي على المنتجات المكررة بطريقة التقطير بإنتاج يصل إلى حوالي ٩,١ مليون برميل من المنتجات المكررة يومياً في المملكة، مما يضع أرامكو السعودية في مصاف أكبر شركات التكرير في العالم.

وقد اتسعت نشاطات شركة أرامكو بشكل كبير في ١ يوليو ١٩٩٢م عندما صدر مرسوم ملكي بدمج جميع المصافي الحكومية وعمليات التوزيع والتسويق (كانت في السابق تشرف عليها المؤسسة العامة للبترول والمعادن ("بترومين") وشركة التسويق والتكرير ("سمارك") مع شركة أرامكو السعودية). وبموجب هذا المرسوم، أصبحت أرامكو السعودية مسؤولة عن حصة بترومين البالغة ٥٠٪ في ثلاث مصافٍ مشتركة. وبالتالي، فإن تملك أرامكو السعودية لتلك المصافي إلى جانب المصفاة الجديدة ومصفاة رأس تنورة ومشاركاتها ومساهماتها في خمس مصافٍ أخرى في الولايات المتحدة الأمريكية والشرق الأقصى، قد جعلها تحتل موضع الريادة بين شركات التكرير العالمية.

العمليات الدولية

تلتزم شركة أرامكو السعودية بتعزيز عملياتها والخدمات التي تقدمها للأسواق العالمية من خلال المشاركة في مشاريع أو المساهمة فيها مع عدد من الشركاء العالميين. وفي هذا المضمار، أقامت شركة أرامكو العديد من العلاقات التجارية في مناطق مختلفة من العالم لتحقيق أهدافها من حيث تكامل الصناعات التحويلية والاستهلاكية عالمياً وتعزيز أرباحها من عمليات التثقيب وإنتاج وبيع الهيدروكربونات.

ويوجد لشركة أرامكو السعودية مساهمات في شركات تكرير وتسويق خارج المملكة العربية السعودية على النحو التالي:

- شركة موتيفا أنتربرايزز (Motiva Enterprises)، وهي شركة لها مشاريع مشتركة للتكرير والتسويق تعمل في شرق وجنوب الولايات المتحدة الأمريكية وهي مملوكة مناصفة بين شركة المصافي السعودية (شركة تابعة لأرامكو السعودية) وشركة شيل للنفط. وتضم شركة موتيفا ثلاث مصافٍ للنفط بطاقة إنتاجية تبلغ ٧٢٥,٠٠٠ برميل/يوم، وحوالي ٨,٩٠٠ محطة وقود بمسميات مثل شيل وتيكساكو، إلى جانب حقوق ملكية في ٤٦ مرفق لتخزين المواد المكررة بطاقة تخزينية تصل إلى ١٩ مليون برميل.
- شركة إس-أويل (سابقاً: شركة مصفاة سانغ يونغ المحدودة)، وهي شركة لتكرير النفط قامت بتنوع أنشطتها لتشمل زيوت التشحيم والمنتجات البتروكيماوية العطرية. ويقع مقر هذه الشركة في العاصمة سيول بكوريا الجنوبية. كما تمتلك وتقوم بتشغيل مصفاة تكرير في أوسان على الشاطئ الجنوبي الشرقي من شبه الجزيرة الكورية بطاقة تكريرية تبلغ (٥٠٠,٠٠٠ برميل يومياً). إلى جانب هذا، تقوم هذه الشركة بتشغيل شبكة توزيع وتسويق على مستوى كوريا تضم سبعة منافذ توزيع وتبيع منتجاتها من خلال حوالي ١٣٠٠ نقطة توزيع تجزئة تحمل شعارها. وتقوم إس-أويل بتسويق منتجاتها داخل كوريا وخارجها في منطقة آسيا على المحيط الباسيفيكي، وتمتلك شركة أرامكو السعودية نسبة ٣٥٪ من شركة إس-أويل هذه.
- شركة بترون (Petron)، وهي شركة فلبينية رائدة في مجال تكرير وتسويق النفط حيث تلبى أكثر من ثلث احتياجات الفلبين من النفط، وتمتلك أكثر من ١,٠٠٠ منفذ بيع بالتجزئة على طول البلاد. وتبيع بترون زيت الوقود والديزل بالجملة لعملائها في محطات توليد الطاقة، والإنشاءات، ووسائل النقل البرية والبحرية وشركات صيد الأسماك وغيرها من القطاعات الصناعية. كما تقوم هذه الشركة بتوفير وقود الطائرات لشركات الطيران بما فيها الخطوط الفلبينية وبعض الشركات المحلية والدولية. وتبيع شركة بترون البنزين والديزل والكبروسين إلى شركات السيارات وشركات النقل العام بجانب منتجها الخاص غاز البترول المسال من خلال شبكة مبيعاتها. وتمتلك شركة أرامكو السعودية نسبة ٤٠٪ من شركة بترون.

- شركة شووا شيل (Showa Shell)، وهي إحدى كبريات شركات التكرير في اليابان بطاقة إنتاجية تصل إلى ٥١٥,٠٠٠ برميل/يوم من خلال ثلاث شركات تكرير تابعة لها. وتقوم الشركة أيضاً ببيع وتسويق منتجاتها من خلال شبكة محطات توزيع تحمل علامة (شل) يبلغ عددها حوالي ٥,٠٠٠ محطة خدمة، وتمتلك أرامكو السعودية ١٤,٩٥٪ من شركة شووا شيل سيكيوك.ك.
- شركة فوجيان للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (Fujian Refining & Petrochemical Co. Ltd.)، وتقوم هذه الشركة حالياً بتوسيع مصفااتها البالغ طاقتها الانتاجية ٨٠,٠٠٠ برميل/يوم والواقعة في كوانزو من مقاطعة فوجيان في الصين حيث تعتمز تحويلها إلى مجمع لتكرير النفط وإنتاج البتروكيماويات بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٤٠,٠٠٠ برميل/يوم. ومن المتوقع أن يبدأ هذا المجمع إنتاجه في أوائل عام ٢٠٠٩م. وبالتعاون مع المجمع الجديد، سوف تقوم شركة سينوبيك سينمي بإدارة وتشغيل حوالي ٧٥٠ محطة خدمة وشبكة منافذ للبيع في مقاطعة فوجيان. وتمتلك شركة أرامكو السعودية ٢٥٪ في شركة فوجيان للتكرير و البتروكيماويات المحدودة، و٢٢٪ من شركة سينوبيك سينمي.
- الشركة العربية لخطوط النفط، المعروفة باسم سوميد (SUMED)، والتي تدير خطوط نفط خام بطاقة ٢,٤ مليون برميل يومياً في جمهورية مصر العربية من خليج السويس إلى شاطئ البحر الأبيض المتوسط. والذي من شأنه اختصار المسافة إلى موانئ البحر الأبيض المتوسط وأوروبا بالنسبة للشحنات النفطية بدلاً من الالتفاف حول قارة أفريقيا. وتمتلك شركة أرامكو السعودية ١٥٪ من هذه الشركة.

التوريد والتوزيع

تتحكم شركة أرامكو السعودية بنظام التوزيع الشامل للمنتجات النفطية الذي يتضمن شبكة واسعة من أنظمة التوزيع ومرافق التخزين ومحطات الإنتاج الضخمة والوحدات العاملة بالوقود والهواء، الموزعة في أماكن استراتيجية في شتى أرجاء المملكة لتزويد المنتجات بالجملة لحوالي خمسة آلاف عميل يومياً بما يعادل ٧٠٠,٠٠٠ برميل من المواد المكررة مثل (البنزين، والديزل ووقود الطائرات والكيروسين وغاز البترول المسال وزيت الوقود والقار). ومن خلال عملاء الجملة، تلبى أرامكو السعودية احتياجات ملايين عملاء التجزئة في القطاعات الصناعية والزراعية وشتى عملاء القطاع الخاص. كما تقوم الشركة بتحويل حوالي ٣٠٠,٠٠٠ برميل يومياً من المنتجات المكررة بين مجمعات ضخمة تتعامل بالجملة بما يلبي الاحتياجات الإقليمية.

تقوم شركة أرامكو السعودية بتشغيل أكثر من ٢٤,٠٠٠ كلم من خطوط الأنابيب الناقلة للنفط الخام والمنتجات المكررة والغاز. ويوجد ٢٠ مجمع تخزين ضخمة في مناطق مختلفة من المملكة لضمان سهولة عمليات التوزيع. وتضم تلك المرافق ١٩ وحدة تزويد جوية إضافة إلى عدد من أماكن التخزين المؤقتة أو وحدات لإعادة التزود بالوقود جواً وأنابيب نقل قصيرة المسافة. وفيما تقوم أرامكو السعودية بتزويد عملائها في القطاع الصناعي المحلي بالنفط الخام، فإن وجود الخزانات العملاقة تسمح لها بتصدير النفط الخام والغاز المسال والمنتجات المكررة عبر الخليج العربي والبحر الأحمر للأسواق الأخرى. وترتبط مرافق التخزين الكبيرة هذه بأنظمة تزويد شاملة يمكن الاعتماد عليها مما يتيح إمكانية التوريد في الأوقات المحددة وحسب الجداول الزمنية.

محطات الشحن البحرية

تسيطر شركة أرامكو السعودية على كافة المرافق التابعة للشحن البحري في المملكة العربية السعودية والتي يتم استخدامها لشحن أو استقبال النفط الخام والغاز الطبيعي والمنتجات المكررة، حيث تقوم الخزانات الضخمة و السفن العملاقة بشحن المواد إلى العملاء في شتى بقاع العالم. وتستطيع المحطات التابعة لأرامكو أن تتعامل مع أكثر من ٩,٠٠٠ ناقلة سنوياً، وتقع هذه المحطات في كل من رأس تنورة والجعيمة على الخليج العربي وجدة وراغ وجيزان وينبع وضبا على شاطئ البحر الأحمر.

ومنذ أن بدأت في تشغيل أولى محطاتها في رأس تنورة عام ١٩٣٩م، استمرت شركة أرامكو السعودية في التوسع حتى أصبح بإمكانها الآن تقديم خدماتها لأكبر ناقلات النفط الخام وغاز البترول المسال. واليوم، أصبحت رأس تنورة قادرة على تحميل ناقلات بمعدل يزيد على ١٠ ملايين برميل يومياً.

يتم المحافظة على هذه المرافق وصيانتها بما يلبي الطاقات التصديرية والطلب المحلي ووفقاً للمقاييس العالمية، مع اتباع إجراءات صارمة ودقيقة في تحميل الناقلات لضمان التقليل من خطر التسريبات النفطية أثناء التحميل إلى أقل قدر ممكن. وهناك العديد من معدات السحب والاحتواء إلى جانب عدد من البواخر والطائرات التي يمكن استدعاؤها فوراً عند حدوث تسرب بحري. وجدير بالذكر أن السفن المسؤولة عن التسرب هي التي تتحمل تكاليف التنظيف.

عمليات الشحن

تقوم أرامكو السعودية بتشغيل أكبر أسطول لنقل النفط الخام في العالم إلى جانب محطات شحن تستطيع خدمة ١٠ ناقلات في اليوم الواحد. وقد تم تأسيس شركة فيلا إنترناشيونال مارين المحدودة ("فيلا") في عام ١٩٨٤م كشركة تابعة مملوكة بالكامل لأرامكو وبأسطول شحن أولي يتكون من ٤ سفن. أما الآن فتمتلك فيلا ٢١ ناقلة و٧ سفن لنقل المنتجات. ولهذه الشركة - التي تقوم بنقل النفط الخام إلى أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا - تاريخ عريق من حيث الالتزام بمواعيد التسليم وندرة الحوادث كما تقوم بصيانة تمتاز بتطبيق أعلى المعايير العالمية، وقد حصلت على شهادة الأيزو لسلامة رحلاتها وحفاظها على البيئة.

مركز تنسيق العمليات

هو عبارة عن مركز التحكم الإداري بعمليات أرامكو السعودية. وتشمل مسؤوليات هذا المركز التحكم بطاقة أنظمة الهيدروكربونات والبضاعة وضمان تسليم منتجات عالية الجودة للزبائن في المكان والزمان المحددين. ويضم هذا المركز ممثلين من العديد من إدارات وأقسام أرامكو. وتتولى مجموعة التخطيط والجدولة مراقبة حركة الناقلات والمنتجات المكررة والنفط الخام والغاز الطبيعي وشبكة الطاقة الكهربائية. كما تشمل مسؤولية المركز احتواء أي كوارث، حيث يضطلع بمسؤوليات تنسيق عمليات الطوارئ في حالات الانقطاع غير الطبيعي لعمليات التوريد والتوزيع.

شبكة الطاقة الكهربائية

إن توفر شبكة ضخمة لتوليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية يشكل دافعاً لأرامكو السعودية للحفاظ على نمو متواصل لعملياتها الصناعية في مختلف أرجاء المملكة. وتحتاج أرامكو السعودية إلى ٢,٠٠٠ ميغاواط في أوقات الذروة لمقابلة حصة المملكة البالغة ١١٪ من إنتاج الهيدروكربونات على مستوى العالم. ويتم استيراد الطاقة أساساً من الشركة السعودية للكهرباء إلى مواقعها في اليابسة والبحر.

٤-١-٥ الأعمال الهندسية وإدارة المشاريع

يضيف نشاط الأعمال الهندسية وإدارة المشاريع قيمة هامة لأعمال أرامكو السعودية من خلال وضع الحلول الإبداعية وتقديم الخدمات عالية الجودة والبرامج الفعالة لإدارة رأس المال.

وتضمن الخدمات الهندسية تحقيق الربحية من خلال تقديم حلول فنية منخفضة التكلفة وذات ريادة في تبني وتطبيق التكنولوجيا والبحث والتطوير، ومراقبة العمليات، والمقاييس الهندسية وتخطيط المرافق، بينما تقوم إدارة المشاريع بتنسيق وتنفيذ المشاريع التي تم تصميمها ضمن برامج أرامكو السعودية الرأسمالية وغير الرأسمالية بأمان ومهنية وبتكلفة اقتصادية تضمن نجاحها. وتقوم إدارة المشاريع كذلك بتقديم المساندة على نطاق واسع في إدارة المسح والتصميم والتفجيرات وخدمات ما قبل التشغيل مع التركيز على تعزيز الإنتاجية لتقليل التكلفة والحفاظ على الخدمات والعمليات الأساسية.

تطوير الأعمال الجديدة

يعتبر قسم تطوير الأعمال الجديدة لدى أرامكو أحد الأقسام المحورية لتطوير المشاريع المشتركة، ويعهد لهذا القسم تأسيس الشركات الجديدة والاستثمار فيها من خلال الاستفادة من الأصول والقدرات المتميزة لدى أرامكو. وتشمل مسؤوليات قسم تطوير الأعمال الجديدة تحديد واستلام وتقييم وتصميم وتوقيع الاتفاقيات التجارية التي من شأنها خلق القيمة المضافة لأرامكو السعودية (على هيئة إيرادات جديدة ومنافع استراتيجية)، مما يعود بالفائدة على المملكة من حيث تعزيز النمو الاقتصادي وزيادة مشاركة القطاع الخاص وخلق الوظائف.

جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية

أصدرت الحكومة السعودية في يوليو ٢٠٠٦م توجيهاتها لشركة أرامكو لقيادة عملية تطوير جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية، ومهمتها هي إنشاء جامعة على شاطئ البحر الأحمر وفق المقاييس العالمية وسوف تكون متخصصة في البحث العلمي والتطوير التقني. وستكون هذه الجامعة أحد أهم المراكز العلمية المتميزة في العالم من حيث الإبداع والتطوير والبحث العلمي لاسيما في المجالات الاستراتيجية التي تسهم في تنمية الاقتصاد الوطني.

وقد انخرطت شركة أرامكو السعودية في تطوير موقع الجامعة على مساحة تقدر بـ ١٦ مليون متر مربع بالقرب من مدينة رابغ، والعمل على تجهيز وإنشاء جميع مباني ومرافق الجامعة وبنيتها التحتية. ويتضمن المشروع إنشاء محطة لتوليد الطاقة بقدرة تبلغ ١٢٠ ميغاوات، ومحطة لتحلية المياه، والمباني الإدارية في الجامعة، وصلاتها، وفندق ومركز مؤتمرات، ومرافق سكنية وترفيهية، ومركز للمدينة يضم مراكز تسوق ومطاعم إلى جانب جميع المباني التعليمية والمختبرات ومراكز البحث العلمي. وتضطلع شركة أرامكو السعودية كذلك بمسؤولية تطوير البرامج التعليمية للجامعة والمبادرات الخاصة بأعمال البحث والتطوير.

٥-١-٥ خدمات العمليات

يقدم نشاط خدمات عمليات أرامكو السعودية المساندة الأساسية الضرورية لجميع عمليات الشركة. ويتم من خلال قسم الخدمات الصناعية، وخدمات العمليات وإدارة ضبط التكاليف، الحفاظ على موارد الشركة بصورة آمنة واقتصادية وتوفير المتطلبات الأساسية للخدمات الجوية والبحرية والبحرية، وخدمات مكافحة التلوث البحري، ومساندة المعدات الثقيلة، وإصلاح المعدات الميكانيكية والكهربائية في المصانع، وصيانة الطرق ومساندة أنظمة الصيانة الصناعية، ويقوم قسم توريد المواد، من خلال اتباع أفضل الممارسات في إدارة سلسلة التموين، بتزويد كافة عمليات أرامكو السعودية ومشاريعها بالمواد الصحيحة والخدمات المطلوبة في الوقت المناسب وبالسعر المعقول.

٦-١-٥ الإدارة المالية

تقوم الإدارة المالية في أرامكو السعودية بمساندة جميع عمليات الشركة المختلفة مثل التخطيط المالي وإدارة الأداء ومساندة المشتريات وإدارة المخاطر والاستثمار الرأسمالي، إلى جانب الدور القيادي الذي تلعبه في تحليل القرارات المهمة لرفع كفاءة استخدام رأس المال وترتيب عمليات التمويل للمشاريع المشتركة وعمليات شراء وتوزيع المصادر والتركيز على الاستثمارات التي تدر إيرادات أعلى.

٧-١-٥ العلاقات الصناعية

تغطي العلاقات الصناعية مجموعة واسعة من الخدمات الأساسية في الشركة مثل شؤون الموظفين، والخدمات الطبية والاجتماعية، والشؤون الحكومية والعامه، والسلامة والأمن الصناعي. حيث تشمل العلاقات الصناعية الاختصاصات التالية: الخدمات الاجتماعية، شؤون الموظفين والتدريب، الخدمات الطبية والسلامة، الأمن الصناعي وشؤون أرامكو السعودية.

٢-٥ سوميتومو كيميكال

بدأت شركة سوميتومو كيميكال أعمالها في ٢٢ سبتمبر ١٩١٢م خلفاً لبيت سوميتومو الذي بدأ بإنشاء مصنع أسمدة لإنتاج مخصبات الكالسيوم سوبر فوسفات من ثاني أكسيد الكبريت والذي كان ينبعث من منجم بيسشي للنحاس في منطقة إيهام باليابان. وتم تأسيس شركة سوميتومو كيميكال بتاريخ ١ يونيو ١٩٢٥م، ويقع مقرها حالياً في طوكيو وأوساكا باليابان.

ومنذ نشأتها، عكفت سوميتومو كيميكال على البحث عن الفرص الاستثمارية لمواجهة المتطلبات المتغيرة لعملائها. وتعتبر سوميتومو اليوم إحدى أكبر شركات الكيماويات في العالم حيث تقدم لعملائها تشكيلة واسعة من المنتجات بما في ذلك المواد الكيماوية الأساسية والمواد البلاستيكية البتروكيماوية، والكيماويات النقية، والمواد الكيماوية المستخدمة في تقنيات الحاسب الآلي، والكيماويات الزراعية، والكيماويات التي تدخل في الصناعة الدوائية.

تتولى مجموعة من الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة والشركات التابعة القيام بالأنشطة والعمليات الدولية لشركة سوميتومو كيميكال، حيث تضطلع هذه الشركات بمهمة توزيع منتجات سوميتومو كيميكال على عملائها. وفي نهاية شهر مارس ٢٠٠٧م، كان لشركة سوميتومو ١٣٥ شركة تابعة و٦٧ شركة زميلة تعمل في بقاع مختلفة من العالم منها اليابان وآسيا وأمريكا الشمالية والجنوبية وأوروبا وأفريقيا.

تُنتج سوميتومو كيميكال منتجاتها البتروكيماوية مثل البوليفينات الواقعة في سنغافورة. وقد قررت سوميتومو المشاركة في تأسيس بتروراغ باعتبارها تمثل مصدراً للقيم بأسعار تفضيلية وتقع على شاطئ البحر الأحمر مما يمنحها إمكانية الوصول إلى أوروبا الغربية وآسيا بسهولة. وستقوم سوميتومو بتوفير التقنيات المناسبة والخبرات التسويقية الدولية للمشروع.

وبناء على خطة العمل الحالية لدى سوميتومو والتي تغطي فترة ثلاث سنوات (٢٠٠٤م-٢٠٠٦م)، فقد كانت أهداف الشركة التي تسعى لتحقيقها في عام ٢٠٠٦م على النحو التالي: صافي مبيعات قدرها ٣٣٠، ١ مليار ين ياباني بزيادة ١٥٪ عن عام ٢٠٠٣م، تحقيق إيرادات تشغيلية قدرها ١٢٠ مليار ين ياباني، بزيادة ٨، ١ مرة عن عام ٢٠٠٣م، وتحقيق دخل صافي بمقدار ٦٥ مليار ين ياباني بزيادة ٩، ١ مرة عن عام ٢٠٠٣م. وقد تم تحقيق جميع هذه الأهداف في عام ٢٠٠٥م، أي قبل سنة من موعد تحقيقها حسب الخطة.

وقد بدأت سوميتومو مؤخراً خطة عمل جديدة لديها لمدة ثلاث سنوات من ٢٠٠٧-٢٠٠٩م. وتقوم خطة العمل هذه على خلفية التوسع المضطرد في النشاط ونمو الأرباح الذي حققته الشركة في خطة العمل السابقة، وقد تمت صياغة الخطة الجديدة بما يتفق مع المبادئ الأساسية لدى الشركة. وقد تضمنت هذه الخطة إنجاز مشروع بتروراغ وبدء التشغيل التجاري له في عام ٢٠٠٨م كأحد أهم أهداف الخطة المذكورة. كما تضمنت الخطة التدابير المصممة لدفع مسيرة الشركة وتسريع خطواتها نحو المزيد من التطور والنمو.

وفيما يلي وصفاً تفصيلياً لقطاعات عمليات سوميتومو الستة:

١-٢-٥ قطاع الكيماويات الأساسية

يركز هذا القطاع على الميثيل ميثاكريكيت، كابرولاكتام، ومواد غير عضوية كمنتجات أساسية، ويركز هذا القطاع بالتحديد على توسيع أعمال الميثيل الذي يتوقع أن ينمو الطلب عليه بقوة في الصين والأسواق الآسيوية الأخرى وخصوصاً للاستخدامات البصرية مثل شاشات الكريستال السائل (أل سي دي). وإضافة إلى مصنع المنومر الثاني الذي بدأ إنتاجه في سنغافورة في أغسطس ٢٠٠٥م، كأكبر منتج لـ ميثاكريكيت في آسيا. تعتمز سوميتومو كيميكال المضي قدماً للاستفادة من مراكز القوة لديها التي تتمثل في التقنيات الفريدة التي تمتلكها حصرياً وتوسيع عملياتها لتلبية الطلب المتزايد بسرعة في آسيا. هذا علماً بأن مصنع المنومر الثالث يتمتع بقدرة ٨٠ ألف طن في السنة في حين يتمتع المصنع الثاني بقدرة ٥٠ ألف طن/السنة وكلاهما سيبدأ الإنتاج في الربع الأول من عام ٢٠٠٨م.

٥-٢-٢ قطاع البتروكيماويات والبلاستيك

وسعت الشركة قطاع البتروكيماويات والصناعات البلاستيكية لديها من حيث نطاق منتجاته وربحيته، مع التركيز على الأولفينات المتعددة وأكسيد البروبيلين باستخدام التقنيات الحصرية المملوكة لسوميتومو كيميكال، والتي تتوقع استمرار نمو الطلب على أكسيد البروبيلين بشكل كبير في آسيا وخصوصاً في الصين، ويتوقع أن يدر هذا القطاع عوائد مرتفعة تدعم التميز التقني لسوميتومو كيميكال، وتدعم قاعدة الإنتاج العالمي وقنوات التسويق القوية المفتوحة في آسيا من قبل سوميتومو كيميكال لتسويق منتجاتها من الأولفينات المتعددة وأكسيد البروبيلين. وتعمل سوميتومو كيميكال على مزاياها وقوتها التنافسية ومركزها الريادي في السوق.

وتتمتع سوميتومو كيميكال بوجود مجموعة واسعة لديها من التقنيات المعروفة عالمياً في قطاع البتروكيماويات. أما فيما يتعلق بالمشروع، فقد وافقت سوميتومو كيميكال على الترخيص باستخدام أو المساعدة في الحصول على تراخيص باستخدام التقنيات التالية: البولي إثيلين سهل المعالجة، البولي إثيلين الخطي منخفض الكثافة، البولي بروبيلين، كتل البولي بروبيلين، وأكسيد البروبيلين. كما سيستفيد المشروع من خبرات سوميتومو كيميكال في مجال تشغيل وصيانة وحدات إنتاج الكيماويات، والتي تتمتع فيها بخبرات طويلة في اليابان ودول أخرى من العالم.

٥-٢-٣ قطاع الكيماويات النقية

يتكون قطاع الكيماويات النقية من المواد الكيماوية المستخدمة في الصناعات الدوائية، بما في ذلك المكونات النشطة والوسيطات والكيماويات النقية العامة مثل الكيماويات الوسيطة اللاصقة، وإضافات البوليمر والأصباغ. ومن الأهداف الرئيسية لهذا القطاع تقوية العمليات الكيماوية المستخدمة في الصناعات الدوائية كمنشآت رئيسية لهذا القطاع. وبالنسبة للكيماويات النقية العامة، فستركز سوميتومو كيميكال على تطوير منتجات جديدة وزيادة كفاءة العمليات.

٥-٢-٤ قطاع الكيماويات المتعلقة بتقنية المعلومات

منذ تأسيس هذا القطاع في عام ٢٠٠١م، أظهرت سوميتومو التزاماً قوياً بتوسيعه وتعزيزه. فالصناعة المتنامية للتلفزيونات بشاشات إل سي دي على وجه التحديد تشهد نمواً مضطرباً مولدة طلباً قوياً على الفلاتر الملونة والأفلام القطبية والمواد الأخرى المستخدمة في تصنيع شاشات إل سي دي. وتتمتع سوميتومو كيميكال بعلاقات وثيقة وطويلة مع أكبر الشركات المستخدمة لهذه المنتجات.

٥-٢-٥ قطاع الكيماويات الزراعية

يتمثل التميز الكبير لسوميتومو كيميكال في قطاع الكيماويات الزراعية من الإمكانيات المتوفرة لديها في مجال البحث والتطوير. وتصنف سوميتومو كيميكال الرابعة عالمياً في إنتاج الكيماويات الزراعية والمبيدات الحشرية المنزلية وذلك من حيث عدد المنتجات الجديدة التي أطلقتها خلال الفترة من ١٩٨٠-٢٠٠٢م، وتأتي بعد باير (Bayer) وسينغنتا (Syngenta) وبي أس أف (BASF). إضافة لذلك، تقوم سوميتومو كيميكال بتوسيع أنشطتها عالمياً وتقويتها من خلال الاستحواذات والتحالفات مع شركات أخرى سواءً في اليابان أو خارجها. وفي عام ٢٠٠١م، اشترت سوميتومو كيميكال شركة مبيدات حشرية منزلية تابعة لشركة (Aventis Crop Science) الفرنسية، كما اشترت سوميتومو كيميكال قسم الكيماويات الزراعية في شركة (Takeda Chemical Industries) اليابانية، وأسست مشروعاً مشتركاً لتقوية نشاطها في مجال الكيماويات الزراعية.

وقد أسهمت سوميتومو كيميكال في تحسين جودة المعيشة في أفريقيا من خلال تزويدها لشبكات أوليست نيت (Olyset Net) وهي شبكات للأسرة ضد البعوض المتسبب في مرض الملاريا، وهو من ضمن المنتجات الحصرية للشركة وثمره لتقنيات صحية ومجهودات تراكمية ضمن هذا الإطار.

٥-٢-٦ قطاع صناعة الأدوية

تعمل سوميتومو كيميكال في قطاع الصناعات الدوائية وذلك من خلال شركاتها التابعة. ومن ضمن التطورات الأخيرة الهامة اندماج شركة سوميتومو الدوائية وشركة الأدوية اليابانية دينيبون (Dainippon Pharmaceutical) لتأسيس شركة دينيبون سوميتومو فارما المحدودة (Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd) والذي اكتمل تأسيسها في أكتوبر ٢٠٠٥م. والشركة الجديدة مساوية في حجمها من حيث الإيرادات وموظفي المبيعات لشركات الأدوية الرئيسية في اليابان، وهي تجمع الإمكانيات الهائلة للبحث والتسويق للشركتين السابقتين وطيف واسع من الأدوية التي تقوم الشركة الجديدة بتصنيعها، وخصوصاً أدوية الأعصاب واختلال الحركة والسكري.

٦- تمويل المشروع

١-٦ لمحة عامة

تبلغ إجمالي تكلفة المشروع ٨٧٢,٩ مليون دولار أمريكي، وسيتم تمويل تكاليف المشروع من خلال حقوق الملكية والقروض، بحيث تكون أعلى نسبة للمديونية وحقوق الملكية ٦٥:٣٥ بتاريخ انتهاء المشروع.

وسيتم توفير الأموال عن طريق حقوق الملكية على شكل مساهمات في رأس المال وقروض من المساهمين المؤسسين وإيرادات صافية سابقة لانتهاء المشروع (ستنتج هذه الإيرادات بشكل رئيسي من التشغيل المبدئي لأعمال الشركة خلال النصف الثاني من ٢٠٠٨م).

ويتم تقديم التمويل من المقرضين الرئيسيين بموجب أربعة أنواع منفصلة من التسهيلات ("تسهيلات آجلة"). وتشمل هذه التسهيلات الآجلة قرضاً استثمارياً خارجياً من البنك الياباني للتعاون الدولي ("تسهيلات البنك الياباني")، وقرضاً آخر من صندوق الاستثمارات العامة في المملكة ("تسهيلات صندوق الاستثمارات العامة")، وقرضاً تجارياً بالدولار الأمريكي لأجل مقدم من مجموعة من البنوك الدولية والإقليمية والمحلية ("التسهيلات التجارية")، وتسهيلات إسلامية ("التسهيلات الإسلامية") مقدمة من مجموعة من البنوك الإسلامية الإقليمية والمحلية. أما الترتيبات فيما بين هؤلاء المقرضين فتحكمها اتفاقية مشتركة واتفاقية داخلية بين الدائنين.

٢-٦ مصادر التمويل واستخداماته

يلخص الجدولان التاليان مصادر التمويل واستخداماته:

الجدول ١-٦: مصادر التمويل

المصدر	المبلغ (بالمليون دولار أمريكي)	المبلغ (بالمليون ريال سعودي)	(%)
التمويل عن طريق حقوق الملكية			
مساهمة أرامكو السعودية وشركاتها المنتسبة	٨٧٦,٠٠	٣,٢٨٥,٠٠	٨,٨٧%
مساهمة سوميتومو كيميكال وشركاتها المنتسبة	٨٧٦,٠٠	٣,٢٨٥,٠٠	٨,٨٧%
القروض من المساهمين المؤسسين والإيرادات الصافية السابقة لاكمال المشروع	١,٠٦٩,٠٠	٤,٠٠٩,٠٠	١٠,٨٣%
متحصلات الاكتتاب العام (مخصوماً منها مصاريف الاكتتاب)	١,٢١١,٠٠	٤,٥٤١,٠٠	١٢,٢٧%
إجمالي حقوق الملكية وقروض المساهمين المؤسسين ومتحصلات الاكتتاب	٤,٠٣٢,٠٠	١٥,١٢٠,٠٠	٤٠,٨٤%
التمويل عن طريق القروض التجارية			
القرض الاستثماري من البنك الياباني للتعاون الدولي	٢,٥٠٠,٠٠	٩,٣٧٥,٠٠	٢٥,٣٢%
قرض صندوق الاستثمارات العامة	١,٠٠٠,٠٠	٣,٧٥٠,٠٠	١٠,١٣%
التسهيلات التجارية من المقرضين الدوليين والإقليميين والمحليين	١,٧٤٠,٠٠	٦,٥٢٥,٠٠	١٧,٦٣%
التسهيلات الإسلامية من بنوك إسلامية محلية وإقليمية	٦٠٠,٠٠	٢,٢٥٠,٠٠	٦,٠٨%
إجمالي الديون الرئيسية	٥,٨٤٠,٠٠	٢١,٩٠٠,٠٠	٥٩,١٦%
إجمالي التمويل	٩,٨٧٢,٠٠	٣٧,٠٢٠,٠٠	١٠٠,٠٠%

المصدر: بترو راينغ

الجدول ٦-٢: الاستخدام المقدر للتمويل

الاستخدام	المبلغ (بالمليون دولار أمريكي)	المبلغ (بالمليون ريال سعودي)	(%)
شراء المصفاة (بحسب القيمة الدفترية المقدرة كما في تاريخ النقل)	٢٣٠,٠٠	٨٦٢,٥٠	٢,٣٣%
مصاريف رأسمالية	٧,٩٤٠,٧٠	٢٩,٧٧٧,٦٣	٨٠,٤٣%
تمويل بترورابغ لشركة مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل	٨٦٨,٣٠	٣,٢٥٦,١٢	٨,٨٠%
ألعاب وعمولات التمويل خلال فترة الإنشاء	٨٣٣,٠٠	٣,١٢٣,٧٥	٨,٤٤%
الإجمالي	٩,٨٧٢,٠٠	٣٧,٠٢٠,٠٠	١٠٠%

المصدر: بترورابغ

بينما يوضح الجدول التالي إجمالي المبالغ التي تم صرفها كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٧م:

الجدول ٦-٣: إجمالي المبالغ المستخدمة كما في ٣١ أغسطس ٢٠٠٧م

الاستخدام	المبلغ (بالمليون ريال سعودي)
إنشاءات تحت التنفيذ	١٦,٨٤٦,٩٠
تمويل بترورابغ لشركة مشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل	٢,٠٥٩,٥٠
ألعاب وعمولات التمويل خلال فترة الإنشاء	٣٧٩,١٠
أخرى	٨٠٤,٨٠
الإجمالي	٢٠,٠٩٠,٣٠

المصدر: بترورابغ

كما يلخص الجدول التالي التواريخ المهمة في مسيرة الشركة:

الجدول ٦-٤: التواريخ المهمة في مسيرة الشركة

التاريخ	المناسبة
١ أغسطس ٢٠٠٥م	توقيع اتفاقية المشروع المشترك
٧ أغسطس ٢٠٠٥م	توقيع اتفاقية تحويل الماء والبخار والكهرباء المستقل
٥ يناير ٢٠٠٨م	الاكتتاب العام
١ يونيو ٢٠٠٨م	تاريخ التشغيل التجاري المجدول لمشروع الماء والبخار والكهرباء المستقل
أكتوبر ٢٠٠٨م	الجاهزية المبدئية لبدء التشغيل التجاري لمجمع رابغ
١ يوليو ٢٠٠٩م	تاريخ الاكتمال المادي المجدول
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	تاريخ الاكتمال المالي المجدول

المصدر: بترورابغ

١-٢-٦ التسهيلات لأجل

سيتم تقديم القروض الرئيسية البالغة ٥,٨٤٠ مليون دولار أمريكي من المصادر التالية:

- ٢,٥٠٠ مليون دولار أمريكي من البنك الياباني للتعاون الدولي (قرض خارجي)
- ١,٠٠٠ مليون دولار أمريكي من صندوق الاستثمارات العامة.

- ١,٧٤٠ مليون دولار من خلال تسهيلات تجارية.
- ٦٠٠ مليون دولار من خلال تسهيلات إسلامية

تسهيلات البنك الياباني للتعاون الدولي (قرض خارجي)

أبرم البنك الياباني للتعاون الدولي اتفاقية لتقديم تسهيلات ائتمانية مالية لبترورايغ بمبلغ إجمالي لا يزيد عن ألفين وخمسمائة مليون دولار أمريكي (٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار) لتمويل تكاليف المشروع. تبدأ مدة التسهيلات من ٢٩ مارس ٢٠٠٦م حتى نهاية ١ يوليو ٢٠١٠م، وتلتزم بترورايغ بتسديد جميع المبالغ المستحقة قبل ٢٠ ديسمبر ٢٠٢١م.

تسهيلات صندوق الاستثمارات العامة

أبرم صندوق الاستثمارات العامة اتفاقية لتقديم تسهيلات ائتمانية لبترورايغ بمبلغ إجمالي قدره ألف مليون دولار أمريكي (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) لتمويل تكاليف المشروع. يبدأ سريان هذه التسهيلات اعتباراً من ٢٩ مارس ٢٠٠٦م حتى نهاية ١ يوليو ٢٠١٠م، وتلتزم بترورايغ بتسديد جميع المبالغ المستحقة قبل ٢٠ ديسمبر ٢٠٢١م.

التسهيلات التجارية

أبرم المشاركون في التسهيلات التجارية اتفاقية لتقديم تسهيلات ائتمانية مالية لبترورايغ بمبلغ إجمالي قدره ألف وسبعمائة وأربعين مليون دولار أمريكي (١,٧٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) لتمويل تكاليف المشروع. يبدأ سريان هذه التسهيلات اعتباراً من ٢٩ مارس ٢٠٠٦م حتى نهاية ١ يوليو ٢٠١٠م، وتلتزم بترورايغ بتسديد جميع المبالغ المستحقة قبل ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠م.

التسهيلات الإسلامية

أبرم المشاركون في التسهيلات الإسلامية اتفاقية لتقديم تسهيلات ائتمانية مالية لبترورايغ بمبلغ إجمالي قدره ستمائة مليون دولار أمريكي (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) للمساعدة في تمويل تكاليف المشروع وذلك من خلال إنشاء بعض الأصول وتأجيرها لبترورايغ. يبدأ تأجير هذه الأصول حال تسليمها إلى الشركة وينتهي في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢-٢-٦ الاتفاقية ذات الأحكام المشتركة واتفاقية التسهيلات الإسلامية

أبرمت بترورايغ اتفاقية أحكام مشتركة مع كل من البنك الياباني للتعاون الدولي، كاليون بصفتها وكيل الدائنين ("وكيل الدائنين")، شركة سوميتومو ميتسوي بانكينغ كوربوريشن بصفتها وكيلاً للتسهيلات المقدمة من البنك الياباني للتعاون الدولي ("وكيل تسهيلات البنك الياباني للتعاون الدولي")، البنك السعودي الهولندي كوكيل ضامن داخل المملكة العربية السعودية ("وكيل ضامن في المملكة العربية السعودية")، شركة سيتي كورب ترستي المحدودة كوكيل ضامن خارج المملكة العربية السعودية ("وكيل ضامن خارج المملكة العربية السعودية")، بنك الرياض كبنك للحساب ("بنك الحساب في المملكة العربية السعودية")، وسيتي بنك أن.إيه كبنك للحساب خارج المملكة العربية السعودية ("بنك الحساب خارج المملكة العربية السعودية") وبعض البنوك التجارية المقرضة. وتضم هذه الاتفاقية المشتركة بعض النصوص المشتركة التي تنطبق على تسهيلات البنك الياباني والتسهيلات التجارية. وتم توقيع اتفاقية التسهيلات الإسلامية من قبل بترورايغ، والأعضاء المساهمين في التسهيلات الإسلامية وبنك الخليج الدولي بصفته وكيل التسهيلات الإسلامية ووكيل الدائنين وتشتمل الاتفاقية على بعض البنود المشتركة التي تنطبق على التسهيلات الإسلامية.

٣-٦ تواريخ الاكتمال ودعم المساهمين

١-٣-٦ ضمانات الاكتمال

تقدم شركتا أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال للوكيل الضامن خارج المملكة العربية السعودية ضمانات اكتمال بتاريخ ١٥ مارس ٢٠٠٦م تبقى سارية المفعول حتى تاريخ الاكتمال المالي المجدول في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. تغطي هذه الضمانات جميع القروض التي تملكها الشركة.

ضمان الاكتمال من شركة أرامكو السعودية

تضمن شركة أرامكو السعودية للوكيل الضامن خارج المملكة العربية السعودية قيام الشركة بدفع خمسين بالمائة (٥٠٪) من النسبة الخاصة بكل التزام مالي يغطيه الضمان عند حدوث حالات قصور محددة واستمرار حدوثها ولا يتم الإعفاء منها بموجب الاتفاقية الموقعة بين الدائنين، أو تسريع دفع الدين الرئيسي بموجب الاتفاقية الموقعة بين الدائنين كنتيجة لمثل هذه المخالفة أو القصور.

ضمان الاكتمال من شركة سوميتومو كيميكال

تضمن شركة سوميتومو كيميكال للوكيل الضامن خارج المملكة العربية السعودية أن تدفع الشركة وفي الموعد المحدد خمسين بالمائة (٥٠%) من النسبة المحددة لكل التزام مالي يغطيه الضمان عند حدوث حالات قصور محددة واستمرار حدوثها ولا يتم الإعفاء منها بموجب الاتفاقية الموقعة بين الدائنين، أو تسريع دفع الدين الرئيسي بموجب الاتفاقية الموقعة بين الدائنين كنتيجة لمثل هذه المخالفة أو القصور.

٤-٦ ترتيبات الضمان المشترك

لقد تم ضمان التسهيلات لأجل بموجب الاتفاقيات التالية لصالح المقرضين والأعضاء المساهمين في اتفاقية التسهيلات الإسلامية.

- رهن أسهم شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال في بتروراغ.
- رهن مصفاة التكرير وتوابعها من معدات وآلات ومباني ومتحصلات بيع أي جزء أو جميع هذه الأصول المضمونة.
- التنازل عن عقود المشروع في المملكة وعقود الإنشاء.
- التنازل عن ورهن حسابات المشروع داخل المملكة.
- التنازل عن حسابات المشروع في الخارج.
- التنازل عن التأمينات.
- التنازل عن عقود المشروع وعقود الإنشاءات في الخارج.
- الاتفاقيات المباشرة المتعلقة ببعض اتفاقيات المشروع بما في ذلك اتفاقيات التسويق.
- الإشعار بالتنازل فيما يتعلق باتفاقيات توريد اللقيم.

هناك عدة حالات يحق للمقرضين بموجبها أخذ الرهونات والتنازلات المذكورة أعلاه من أهمها عدم قيام الشركة بدفع المستحق عليها، تحريف الشركة لأي من المعلومات الواردة في الاتفاقية مع المقرضين، إخلال الشركة بأي من اتفاقيات المشروع والتي يكون لها تأثير سلبي جوهري على عمليات الشركة أو إفلاس الشركة.

٥-٦ ترتيبات أخرى تتعلق بالدائنين

تم إبرام الاتفاقية الموقعة بين الدائنين بتاريخ ٢ مارس ٢٠٠٦م بين كل من - إلى جانب أطراف أخرى - بتروراغ، شركة أرامكو السعودية، شركة سوميتومو كيميكال، وكيل الدائنين، وكيل التسهيلات الائتمانية الإسلامية، البنك الياباني للتعاون الدولي، الوكيل الضامن في المملكة العربية السعودية، الوكيل الضامن خارج المملكة العربية السعودية، وشركة راغ العربية للماء والكهرباء. وبموجب نصوص الاتفاقية الموقعة بين الدائنين، فإن كلاً من شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال يتعهدان - إلى جانب أشياء أخرى - بأن يمتلكان في جميع الأوقات خلال مدة التسهيلات الائتمانية، ما لا يقل عن سبعة وثلاثون ونصف في المائة (٣٧,٥%) من الشركة لكل منهما مباشرة وليس باسم أي شخص آخر.

٦-٦ التسهيلات الائتمانية للمساهمين المؤسسين

بتاريخ ٢ مارس ٢٠٠٦م، وقعت كل من بتروراغ وشركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال اتفاقية لتوفير تسهيلات ائتمانية بمبلغ وقدره ٤٣٠, ٨٤٥, ٦٥٤, ١ دولار أمريكي كحد أقصى لصالح بتروراغ من أجل تطوير وتصميم وإنشاء وتشغيل المشروع، على أن يتم السداد حسب طلب شركة أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال. (لتفاصيل أكثر عن الاتفاقية، الرجاء مراجعة قسم "المعلومات القانونية").

٧- هيكل الشركة

١-٧ أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") من ثمانية أعضاء، قام كل واحد من المساهمين المؤسسين بتعيين ثلاثة أعضاء. وبعد انقضاء الأعوام الخمسة الأولى، سيتم اختيار المجلس من قبل المساهمين في الشركة لمدة ٣ سنوات. ويتكون مجلس الإدارة الحالي مما يلي:

الجدول ٧-١: مجلس إدارة بترورابغ

المنصب	الاسم	الجنسية	الصفة	العمر	الأسهم
رئيس مجلس الإدارة	عبدالعزیز الخيال	سعودي	غير تنفيذي	٥٣	-
نائب رئيس مجلس الإدارة	هيروماسا يونيكورا	ياباني	غير تنفيذي	٧٠	-
عضو مجلس إدارة	سعد الدوسري	سعودي	تنفيذي	٥٧	-
عضو مجلس إدارة	توشيكي متسومورا	ياباني	تنفيذي	٥٤	-
عضو مجلس إدارة	أسامو إيشيتوبي	ياباني	غير تنفيذي	٦٣	-
عضو مجلس إدارة	معتمص المشوق	سعودي	غير تنفيذي	٤٦	-
عضو مجلس إدارة	أحمد الحميد	سعودي	مستقل	٧٠	-
عضو مجلس إدارة	سعود الأشقر	سعودي	مستقل	٧٠	-

المصدر: بترورابغ

٢-٧ السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي نبذة مختصرة عن السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة الحاليين:

المهندس عبدالعزيز الخيال - رئيس مجلس الإدارة: يشغل الأستاذ عبدالعزيز فهد الخيال حالياً منصب النائب الأعلى للرئيس للشؤون الصناعية في أرامكو السعودية، حيث عُيِّن في هذا المنصب في ١٩ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٠٧م). ويضطلع الأستاذ الخيال، بحكم ترؤسه لقطاع الشؤون الصناعية في الشركة، بالمسؤولية عن العديد من أهم أعمال المساندة الحيوية وأكثرها حيوية في الشركة، بما في ذلك قطاعات الموارد البشرية والتدريب، والسلامة والأمن الصناعي، والشؤون الحكومية والعلاقات العامة، وخدمات أحياء السكن، وكذلك الخدمات الطبية. بدأ الأستاذ الخيال مسيرته في الشركة في العام ١٩٨١م، حيث عمل في وظيفة مهندس. كما شغل طيلة فترة عمله في الشركة العديد من المناصب الإدارية في أعمال الزيت والغاز وأعمال الصيانة. ففي العام ١٩٩١م، عُيِّن في منصب مدير إدارة شؤون الموظفين. أما في العام ١٩٩٢م، فقد عُيِّن في منصب رئيس شركة سعودي بتروليوم إنترناشيونال في نيويورك. وفي العام ١٩٩٤م، تقلد منصب رئيس شركة بترورابغ، وهي مشروع مشترك في مجال تكرير منتجات البترول في جمهورية الفلبين. ولدى عودته إلى المملكة، عُيِّن الأستاذ الخيال في منصب نائب الرئيس للمبيعات والتسويق. وبعد ذلك، عُيِّن في منصب نائب الرئيس للعلاقات بالموظفين والتدريب، ثم عُيِّن في منصب نائب الرئيس للتخطيط العام في العام ١٩٩٨م. وفي العام ٢٠٠٠م، عُيِّن الأستاذ الخيال في منصب النائب الأعلى للرئيس للأعمال الدولية. وتقلد منصب النائب الأعلى للرئيس للتكرير والتسويق والأعمال الدولية في العام ٢٠٠٣م. وفي العام ٢٠٠٤م، عُيِّن عضواً في مجلس إدارة أرامكو السعودية. إضافة إلى ذلك، فقد أصبح الأستاذ الخيال عضواً في مجلس إدارة مشروع بترورابغ في العام ٢٠٠٥م. تخرَّج الأستاذ الخيال من جامعة كاليفورنيا في إيرفان، حيث حصل منها على شهادة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية في العام ١٩٧٧م، وكذلك شهادة الماجستير في إدارة الأعمال في العام ١٩٧٩م. وفي العام ١٩٨٦م، حضر دورة التطوير الإداري في الشركة، بينما حضر، في العام ١٩٩٥م، برنامج الإدارة المتقدمة في جامعة بنسلفانيا.

السيد هيروماسا يونيكورا، نائب رئيس مجلس الإدارة: تخرج من كلية الحقوق من جامعة طوكيو عام ١٩٦٠م، وحصل على الماجستير من كلية الاقتصاد بجامعة دوك، وأنهى دراسة الدكتوراه في عام ١٩٦٥م من نفس الجامعة. انضم هيروماسا إلى سوميتومو في عام ١٩٦٠م، وقد تقلد العديد من المناصب في تلك الشركة. خلال الفترة ١٩٦٩-١٩٧٢م، عين كممثل لشركة سوميتومو كيميكال في مكتب نيويورك. وفي ١٩٧٢م، عمل في إدارة التخطيط والتطوير إلى عام ١٩٨٣م حيث عين مديراً للإدارة الأجنبية. في الفترة من ١٩٨٦م-١٩٩١م، عمل هيروماسا مديراً لمكتب التخطيط في الشركة، ثم اختير عضواً في مجلس الإدارة، وعين مديراً لقسم الكيماويات العضوية، ثم عين مديراً عاماً لمكتب إدارة الكيماويات الأساسية وقسم الكيماويات العضوية. وفي عام ١٩٩٣م، تقلد هيروماسا منصب مدير عام مكتب إدارة الكيماويات الأساسية بالإضافة إلى قسم الكيماويات غير العضوية وقسم الكيماويات العضوية. وفي عام ١٩٩٤م، تم تعيينه مديراً عاماً لمكتب التخطيط لقطاع الكيماويات الأساسية وقطاع البتروكيماويات والبلاستيك لغاية ١٩٩٥م، حيث تم تعيينه في منصب العضو المنتدب للشركة. في عام ١٩٩٨م، تم تعيينه مدير عام أول مسئولاً عن مكتب التخطيط والتسويق لغاية ٢٠٠٠م، حيث تم تعيينه كرئيس للشركة.

المهندس سعد فهد الدوسري، عضو تنفيذي في مجلس الإدارة: يعمل كرئيس ومدير تنفيذي وعضو مجلس إدارة لبتروراغ منذ نهاية عام ٢٠٠٥م، وله خبرة تربو على ٢٠ عاماً في أقسام مختلفة لدى أرامكو. بدأ خدماته مع أرامكو السعودية في عام ١٩٧٢م كمهندس في إدارة الخدمات الاستشارية بعد تخرجه من جامعة البترول والمعادن في الهندسة الميكانيكية. وقد التحق ببرنامج المدير التنفيذي لدى جامعة كولومبيا الأمريكية في عام ١٩٩٤م. وقد اختير المهندس الدوسري في عام ١٩٧٧م للالتحاق ببرنامج (OOK) حيث حصل على شهادة الماجستير في العلوم الإدارية من جامعة فيرلاي ديكسون بالولايات المتحدة. وبعد عودته للمملكة في عام ١٩٧٩م، عمل الدوسري في إدارة التنظيم والهندسة الصناعية، ثم عمل لاحقاً في إدارة مشروع تطوير مصفاة تكرير رأس تنورة. ومنذ عام ١٩٨٥م حتى عام ٢٠٠٥م، تنقل المهندس الدوسري بين عدة إدارات كمدير للمشاريع ومدير عام بما في ذلك العمل لمدة سنتين كمدير مشتريات لشركة خدمات أرامكو في هيوستن بالولايات المتحدة الأمريكية.

السيد توشيكي ماتسومورا، عضو تنفيذي في مجلس الإدارة: تخرج من كلية الحقوق بجامعة طوكيو بشهادة بكالوريوس في عام ١٩٧٥م، والتحق في ذلك العام بسوميتومو كيميكال. وفي عام ١٩٨٧م، تمت إعارته إلى شركة سنغافورة للبترولوكيماويات حتى عام ١٩٩٠م حيث تمت إعارته إلى شركة سنغافورة للبترول أولفين. وقد عين نائباً لمدير مكتب إدارة الكيماويات الأساسية في عام ١٩٩٢م، ومدير عام مكتب التخطيط والتنسيق في عام ٢٠٠٢م. وأصبح في عام ٢٠٠٥م مديراً عاماً لمكتب مشروع راغ والمدير المالي لبتروراغ.

السيد أوسامو إشيوتوبي، عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة: تخرج من قسم الهندسة الحاسوبية والمعلومات الفيزيائية من كلية الهندسة بجامعة طوكيو بشهادة البكالوريوس في عام ١٩٦٧م وحصل على الماجستير في الهندسة الكيماوية في عام ١٩٦٩م، وانضم إلى سوميتومو كيميكال منذ ١٩٦٩م. عين إشيوتوبي في عام ١٩٩٢م كمدير لمكتب التخطيط في الشركة لمدة سنة، ثم مديراً لمكتب التخطيط والتنسيق لقطاع البترولوكيماويات والبلاستيك، ثم تمت ترقيته ليصبح عضواً في مجلس الإدارة ومديراً عاماً للمكتب حتى عام ٢٠٠٠م حيث أصبح مديراً عاماً لقطاع البترولوكيماويات. وخلال الفترة من ٢٠٠١-٢٠٠٥م، تقلد إشيوتوبي عدة مناصب كمدير عام قسم البترولوكيماويات، وفي نفس الوقت مديراً تنفيذياً عاماً لإدارة تطوير منتجات وتسويق البوليمر، وهو حالياً مدير عام تنفيذي أول.

السيد معتصم المعشوق، عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة، أمين الخزينة لدى أرامكو السعودية: تخرج من جامعة لندن بشهادة ماجستير في الاقتصاد، وأكمل برنامج المدراء التنفيذيين في جامعة ستانفورد في عام ١٩٩٩م. بدأ المعشوق مسيرته المهنية في أرامكو في قسم التخطيط منذ عام ١٩٨٤م بالعمل ضمن مجموعة تخطيط الأعمال. وقد عين في عام ١٩٩٦م كنائب الرئيس للتخطيط وعضو مجلس إدارة لشركة بترول (وهي مشروع مشترك لأرامكو في الفلبين). وفي عام ١٩٩٨م، تقلد المعشوق منصب نائب الرئيس للتسويق في شركة بترول. وعين في عام ١٩٩٩م كرئيس ومدير تنفيذي لبترولوب (شركة متخصصة في زيوت التشحيم في المملكة) في جدة، وفي عام ٢٠٠٠م، عاد إلى شركة بترول في الفلبين كرئيس ومدير تنفيذي. وفي الفترة من عام ٢٠٠١-٢٠٠٢م، شغل منصب رئيس مجلس إدارة معهد البترول الفلبيني، وهي هيئة تمثل شركات النفط في الفلبين، وقد انضم إلى قطاع الخزينة بشركة أرامكو السعودية في سبتمبر ٢٠٠٢م كمدير إدارة تمويل الشركات والتأمين وإدارة الأصول. وفي مايو ٢٠٠٥م، تم تعيينه أمين الخزينة في أرامكو، ويشغل هذا المنصب حتى تاريخه.

السيد أحمد الحميد، عضو مستقل: التحق بأرامكو السعودية في العام ١٩٥٢م حيث تدرج في العديد من الوظائف الكتابية ووظائف الصيانة لمدة تسع سنوات، وبعد ذلك أرسل إلى الولايات المتحدة الأمريكية للتدريب لمدة عام واحد. ولدى عودته إلى المملكة، عُيّن في منصب ملاحظ أشغال في إدارة التنظيم والنقل في رأس تنورة لمدة عام واحد قبل أن يعود مرة أخرى إلى الولايات المتحدة الأمريكية في مهمة تدريبية لمدة ثلاثة أعوام بدءاً من العام ١٩٦٤م. ولدى عودته إلى المملكة في العام ١٩٦٧م، ترقى الأستاذ الحميد في عدة مناصب، حيث تقلد منصب ناظر في إدارة النقل في رأس تنورة. وبعد أن أنجز مهمة تطويرية في الظهران، عُيّن في منصب ناظر قسم خدمات المعدات في العام ١٩٧٠م. وبين عامي ١٩٧٣ و ١٩٧٨م، عمل في منصب ناظر قسم خدمات المعدات والصيانة الصناعية في الظهران. وبعد ذلك، عمل في قسم الإنتاج في العضلية، وقسم الإنتاج في المبرز، وقسم الإنتاج في الظهران. وبعد أن شغل منصب مدير علاقات الموظفين بين عامي ١٩٧٨ و ١٩٨٠م، أكمل الأستاذ الحميد برنامج الإدارة التنفيذية في جامعة فرجينيا في تشارلوتسفيل، ثم قضى بعدها عامين في مهمة تطويرية في إدارة تنظيم وتخطيط علاقات الموظفين. بعد ذلك، رقي إلى منصب مدير عام علاقات الموظفين في العام ١٩٨٢م، ليقضي بعدها عاماً آخر في وظيفة مدير عام خطوط الأنابيب. وفي العام ١٩٨٤م، عُيّن في منصب نائب رئيس علاقات الموظفين. وقد عُيّن في منصب نائب رئيس علاقات الموظفين والتدريب في العام ١٩٨٦م. ومن العام ١٩٨٨ إلى العام ١٩٩١م، شغل الأستاذ أحمد الحميد منصب نائب الرئيس للشؤون الحكومية. ثم شغل منصب النائب الأعلى للرئيس للشؤون الصناعية بين عامي ١٩٩١ و ١٩٩٧م، وهو المنصب الذي اختتم به مسيرته الوظيفية في أرامكو السعودية، قبل أن يتقاعد عن العمل في الشركة في العام ١٩٩٧م. حصل الأستاذ الحميد على شهادة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من كلية أرمسترونغ في باركلي، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية في العام ١٩٦٧م.

السيد سعود الأشقر، عضو مستقل: التحق بأرامكو السعودية في العام ١٩٦٤م في وظيفة مهندس تصنيع في رأس تنورة. وبين عامي ١٩٦٦ و ١٩٦٩م، عمل في وظيفة مهندس تصميم في تطوير معامل التكرير، وكذلك في وظيفة مهندس صيانة. بعد ذلك، عمل في وظيفة مخطط برامج معامل التكرير لمدة عام واحد في إدارة تخطيط وتنظيم توريد الزيت في الظهران قبل أن يعود إلى رأس تنورة ليشغل وظيفة ملاحظ أشغال للمصفاة الشمالية، وملاحظ أشغال بالوكالة للمصفاة الجنوبية، ووظيفة ناظر أعمال المصفاة الجنوبية. وبعد أن قضى عامين في مهمة خاصة، عُيّن الأستاذ الأشقر في منصب كبير المهندسين في أعمال المنطقة الشمالية بين عامي ١٩٧٨ و ١٩٧٩م، ثم شغل بعدها منصب مدير الخدمات الفنية. وفي العام ١٩٨٠م، شغل منصب مدير

الخدمات الهندسية في شركة أرامكو لما وراء البحار في هولندا. وقد أكمل الأستاذ الأشقر برنامج كبار الإداريين التنفيذيين في معهد ماساشوستس للتقنية في كيمبردج، ليتم بعدها تعيينه في منصب رئيس شركة أرامكو لما وراء البحار. ولدى عودته إلى المملكة في العام ١٩٨٢م، عُيِّن الأستاذ الأشقر في منصب المدير التنفيذي للخدمات الهندسية قبل أن تتم ترقيته إلى منصب نائب الرئيس للخدمات الهندسية. وبين عامي ١٩٨٤ و ١٩٨٨م، شغل منصب نائب الرئيس للتخطيط. وفي العام ١٩٨٨م، عُيِّن الأستاذ الأشقر في منصب نائب الرئيس ثم النائب الأعلى للرئيس لخدمات التشغيل. وفي العام ١٩٩٢م، عُيِّن في منصب النائب الأعلى للرئيس للتصنيع والتوريد والنقل. وقد اختتم الأستاذ الأشقر مسيرته في أرامكو السعودية في منصب النائب الأعلى للرئيس للأعمال الدولية، حيث شغل المنصب ما بين عامي ١٩٩٥ و ١٩٩٧م، وهو العام الذي شهد تقاعده عن العمل في أرامكو السعودية. يحمل الأستاذ الأشقر شهادة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة تكساس، الولايات المتحدة الأمريكية في العام ١٩٦٤م.

السيد نبيل العمودي، سكرتير مجلس الإدارة: تخرج من جامعة ستانفورد بشهادة البكالوريوس في الهندسة الكيماوية في عام ١٩٩٥م، وبعد ذلك انضم لأرامكو حيث امضى ثلاث سنوات كمهندس عمليات وعمل في المراحل الأولية لمشروع تطوير وتوسيع مصفاة رأس تنورة. وفي عام ٢٠٠١م، حصل العمودي على درجة الدكتوراة في القانون من جامعة هارفرد ومن ثم التحق بالإدارة القانونية في أرامكو منذ العام ٢٠٠٢م. لقد عاصر العمودي مشروع بتروراغ منذ بداياته وتم تعيينه سكرتيراً لمجلس الإدارة في الاجتماع الأول لمجلس الإدارة في عام ٢٠٠٥م.

٣-٧ الإدارة العليا

تتألف إدارة شركة بتروراغ من أعضاء مؤهلين من ذوي الخبرة، وسيقوم فريق الإدارة بإدارة الأعمال الاعتيادية للشركة، ويضم إلى جانب آخرين - الرئيس التنفيذي الذي يضطلع بالمسئولية اليومية عن إدارة أعمال الشركة ككل ويتبع مباشرة إلى مجلس الإدارة.

عينت أرامكو السعودية الرئيس التنفيذي الحالي السيد/ سعد بن فهد الدوسري، فيما عينت سوميتومو كيميكال المدير المالي السيد/ توشيكي ماتسومورا.

الجدول ٧-٢: أعضاء الإدارة العليا

المنصب	الاسم	الجنسية	العمر	الأسهم	الملكية
المدير التنفيذي والرئيس	سعد الدوسري	سعودي	٥٧	-	-
نائب رئيس أول لقطاع التصنيع	ياسوهيكو كيتورا	ياباني	٥٦	-	-
نائب الرئيس لقطاع الهندسة	عبدالعزیز متولي	سعودي	٤٧	-	-
نائب الرئيس لتطوير السوق	نورياكي تاكاشيتا	ياباني	٤٩	-	-
نائب الرئيس للموارد البشرية	أسامة فقيه	سعودي	٥١	-	-
مدير عام الشؤون الإدارية	سامي أسكندراني	سعودي	٤٥	-	-
المدير المالي	توشيكي ماتسومورا	ياباني	٥٤	-	-

المصدر: بتروراغ

٤-٧ السير الذاتية لأعضاء الإدارة العليا

فيما يلي نبذة مختصرة عن السير الذاتية لأعضاء الإدارة العليا في شركة بتروراغ:

المهندس سعد فهد الدوسري، المدير التنفيذي والرئيس، حسبما تقدم.

المهندس ياسوهيكو كيتورا، نائب رئيس أول لقطاع التصنيع: حاصل على شهادة البكالوريوس من قسم الكيمياء الصناعية بكلية الهندسة في جامعة طوكيو. انضم إلى سوميتومو كيميكال في عام ١٩٧٤م وعين في إدارة التصنيع في شركة تشيبا ووركس (Chiba Works). ومنذ ذلك التاريخ عمل في إدارة التصنيع بقسم الغاز وفي الإدارة الفنية، ثم عين في عام ١٩٨٤م مساعداً لمدير الإدارة الفنية. وفي عام ١٩٨٥م، تمت إعارته إلى شركة سوميتومو كيميكال أمريكا، وبعد ٤ سنوات تم تعيينه كنائب مدير إدارة الكيماويات الأساسية. وعمل السيد كيتورا كمهندس أول في إدارة التصنيع لشركة تشيبا ووركس (Chiba works)، ثم كمدير لمكتب التخطيط والتنسيق في قطاع البتروكيماويات والبلاستيك. وفي عام ١٩٩٩م، تم تعيينه كمدير عام لمكتب التخطيط والتنسيق في قطاع البتروكيماويات والبلاستيك. ثم تمت إعارته مرة أخرى إلى شركة سوميتومو كيميكال أمريكا في عام ٢٠٠٢م لمدة سنتين، ثم عين في مكتب مشروع رابغ. وفي عام ٢٠٠٥م تمت إعارته إلى بتروراغ.

السيد عبدالعزیز متولي، نائب رئيس قطاع الهندسة: تخرج متولي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بشهادة بكالوريوس علوم من قسم الهندسة الكيميائية وذلك في عام ١٩٨٤م. وقد انضم إلى أرامكو السعودية عام ١٩٩٢م كجزء من فريق سمارك/أرامكو في مصفاة ينبع. ثم أشرف على

قسم التخطيط الصناعي ووحدة عمليات الهندسة في مصفاة جدة عام ١٩٩٤م. وفي عام ١٩٩٦م، تم تعيين السيد متولي كمدير للعمليات في مصفاة رأس تنورة ثم كمستشار للمصفاة في قسم الدعم التقني والخدمات. قام السيد متولي في عام ٢٠٠٢م بإدارة قسم التخطيط و كمنسق لقسم الغاز والتخطيط. حالياً، عُين السيد متولي كنائب لرئيس قطاع الهندسة في بترورابغ.

السيد نوريكي تاكيشيتا، نائب الرئيس لتطوير السوق: تخرج من كلية الحقوق بجامعة طوكيو بشهادة البكالوريوس في عام ١٩٨٢م، حيث انضم آنذاك لسوميتومو كيميكال مباشرة كسكرتير للإدارة والتخطيط. وقد عين في عام ١٩٩٦م كنائب مدير لمكتب التخطيط والتنسيق في قطاع البتروكيماويات والبلاستيك. وانتقل بعد ذلك إلى شركة سنغافورة للبتروكيماويات. ومن ثم عمل مديراً لمكتب التخطيط والتنسيق في قطاع البتروكيماويات والبلاستيك من عام ٢٠٠٢م. وفي عام ٢٠٠٤م، تم تعيينه لإدارة مكتب مشروع رابغ حتى ٢٠٠٥م عندما تمت إعارته إلى بترورابغ.

الأستاذ أسامه فقيه، نائب الرئيس للموارد البشرية: تخرج بدرجة البكالوريوس في الرياضيات من جامعة ولاية بورتلاند في الولايات المتحدة الأمريكية، وحصل على دبلوم في معالجة البيانات وبرمجة الحاسب الآلي من كلية ويسترن بزنس في عام ١٩٨٣م. انضم فقيه إلى أرامكو السعودية عام ١٩٩١م كمستشار شؤون الموظفين لمدة سنة ثم تم تعيينه كمسؤول في إدارة الخدمات المساندة. وفي عام ٢٠٠٣م، تم تعيينه كمدير في العلاقات الصناعية حتى عام ٢٠٠٦م، حيث تم تعيينه بمهام خاصة في إدارة شؤون الموظفين لتأسيس قسم لمجموعة دعم الموارد البشرية الخارجية ومراكز خدمات شؤون الموظفين.

الأستاذ سامي اسكندراني، مدير عام الشؤون الإدارية: يحمل شهادة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة البترول والمعادن في الظهران. انضم اسكندراني إلى شركة بكتل للطاقة في عام ١٩٨٢م كمحلل تكاليف ضمن البرنامج الجامعي السابق للتخرج. وعند تخرجه في عام ١٩٨٤م، انضم إلى شركة أرامكو السعودية كمحلل تخطيط وبرامج لمدة ١٠ سنوات، ثم مشرفاً على تخطيط المصافي في قسم التدريب والمساندة. وقد اضطلع بعدة مناصب في أرامكو السعودية وبترورابغ بدءاً من عام ٢٠٠١م مثل مساعد نائب الرئيس للتكرير والتوريد والتوزيع في المنطقة الشرقية، ثم مدير خدمات السكن والمكاتب في رابغ ثم مدير عام الإدارة في بترورابغ.

السيد توشيكي ماتسومورا، المدير المالي، حسبما تقدم.

٥-٧ حوكمة الشركة

تلتزم شركة بترورابغ بأعلى معايير حوكمة الشركات المتوافقة بشكل عام مع معايير وقواعد حوكمة الشركات المتبعة لدى هيئة السوق المالية، حيث تعتمد الشركة الفصل بين مسؤوليات ومهام مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

تتضمن مسؤوليات ومهام مجلس الإدارة تحديد رسالة الشركة وأهدافها الاستراتيجية وتقديم التوجيهات الاستراتيجية وضمان فعالية نظام التخطيط ككل.

كما أن مجلس الإدارة مسئول عن تعيين موظفي الشركة الأساسيين والتأكد من توفر جميع الموارد الضرورية وتطويرها بأفضل طريقة ممكنة. ويقوم مجلس الإدارة باستمرار بمتابعة وتقييم نشاطات الشركة وإنجازاتها واستثماراتها.

تُطبق الشركة نظام مراقبة داخلي فعال في جميع الإدارات، كما يوجد في الوقت الراهن لجانان مهمتهما مراجعة عمليات الشركة الواقعة ضمن اختصاصاتهما ورفع مرئياتهما واقتراحاتهما إلى مجلس الإدارة.

١-٥-٧ لجنة المراجعة

تتولى لجنة المراجعة الإشراف على المخاطر المالية والإدارية ومراقبة عمليات الشركة الداخلية المختلفة. تشمل مسؤوليات اللجنة مراجعة ومناقشة القوائم المالية المرحلية والنهائية للشركة. كذلك تقوم اللجنة بمراقبة وتقييم أداء المراجعين الخارجيين وتقييم عمليات المراجعة الداخلية والخارجية، ولها صلاحية طلب خبرات خارجية، عند الضرورة، للوفاء بالتزاماتها التي تقضي بمتابعة ومراقبة الشؤون المالية للشركة.

تضطلع لجنة المراجعة بمسؤولية مراجعة فعالية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وأنظمة المعلومات المحاسبية وقدرات وإمكانات الإدارة المالية في ضوء الالتزام بالمعايير المحاسبية المتعارف عليها.

وتتضمن كذلك مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة ما يلي:

- التوصية بتعيين المراجعين الخارجيين والتأكد من تمكينهم من الوصول على نحو كاف إلى دفاتر وسجلات وموظفي الشركة.
- اعتماد وتوجيه خطط المراجعة الداخلية في الشركة.
- الإشراف على إعداد القوائم المالية.

الجدول ٧-٣: أعضاء لجنة المراجعة الداخلية

الدور	الاسم
الرئيس	أوسامو إيشيتوي
عضو	معتصم المشوق
عضو	سيتم تعيينه لاحقاً*
عضو	سيتم تعيينه لاحقاً*

المصدر: بتروراغ

* سيتم تعيين من قبل مجلس الإدارة بعد انتهاء الاكنتاب

٢-٥-٧ لجنة الترشيح والمكافئات

تقرر لجنة الترشيح والمكافئات الكيفية التي سيتم بموجبها تقييم أداء المجلس واقتراح معايير أداء موضوعية تكون خاضعة لموافقة المجلس، وتتضمن المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة - من ضمن مسؤوليات أخرى - ما يلي:

- التوصية بترشيح الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة.
- القيام سنوياً بمراجعة المتطلبات والمهارات المهنية والمؤهلات المطلوبة في أعضاء المجلس المستقلين ووضع أوصاف للقدرات والمؤهلات المطلوب توفرها في أعضاء المجلس المستقلين، والوقت الذي يجب أن يخصصه العضو لأعمال المجلس.
- القيام سنوياً بتحديد مدى استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، وعدم وجود تعارض في المصالح إذا كان العضو يعمل في نفس الوقت كعضو في مجلس إدارة شركات أخرى.
- رفع التوصيات للمجلس بشأن السياسة الواضحة لمكافئات أعضاء المجلس والمدراء التنفيذيين باستخدام معايير الأداء.

الجدول ٧-٤: أعضاء لجنة الترشيح والمكافئات

الدور	الاسم
الرئيس	سعد الدوسري
عضو	معتصم المشوق
عضو	أوسامو إيشيتوي
عضو	توشيكي ماتسومارو

المصدر: بتروراغ

٦-٧ عقود الخدمات

يتم تعيين أعضاء مجلس إدارة بتروراغ من قبل الجمعية العامة للمساهمين، فيما تخضع مسؤوليات وواجبات أعضاء مجلس الإدارة لأنظمة الشركة وقوانينها. وفيما يلي ملخصاً لعقود العمل وواجبات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين.

١-٦-٧ رئيس مجلس الإدارة

واجباته ومسؤولياته:

- التأكد من وضوح نشاط مجلس الإدارة ونطاق مسؤولياته وأسس توزيع المسؤوليات على أعضاء المجلس.
- التأكد من وضوح ودقة خطة عمل المجلس وأولويات المواضيع المرفوعة إلى المجلس.
- التأكد من التزام المجلس بتنفيذ مسؤولياته وفقاً لرؤية الشركة واستراتيجيتها.
- قيادة المجلس باختيار رئيس تنفيذي يكون مسئولاً عن إدارة الشركة.

- مساندة اللجنة التنفيذية من خلال التوجيهات الإدارية وتقييم الأداء.
- التصويت على تعيين أعضاء الإدارة العليا والمدراء التنفيذيين.
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة.

٢-٦-٧ أعضاء مجلس الإدارة

الواجبات والمسئوليات:

- المشاركة في عمليات التخطيط والتوجيه والخطط المستقبلية للشركة.
- التأكد من التطبيق الفعال لسياسات وأهداف الشركة.
- المشاركة في تحديد أولويات الشركة ومراقبة الاستخدام الفعال لأصول الشركة.
- التصويت على تعيين أعضاء الإدارة العليا والمدراء التنفيذيين.
- المساعدة في تقييم وتقويم المدراء التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة.
- تقييم أداء المجلس.

مدة عمل أعضاء مجلس الإدارة

يعتمد بقاء أعضاء مجلس الإدارة في مناصبهم على أنظمة الشركة وقوانينها. وقد قام المساهمان المؤسسان بتعيين أعضاء المجلس الأول لمدة خمس سنوات والنص على ذلك في الأنظمة، وبعد ذلك تكون مدة عملهم ثلاث سنوات.

٣-٦-٧ الرئيس التنفيذي

الواجبات والمسئوليات:

- إدارة النواحي الإدارية والفنية للشركة.
- التأكد من الاستخدام الأمثل لموارد الشركة.
- تحقيق أهداف الشركة.
- التخطيط والتنسيق مع مختلف الإدارات لتحقيق أهداف الميزانية.
- اقتراح وتطبيق السياسات والاستراتيجيات التي من شأنها تحقيق أهداف الشركة.
- مراقبة نشاطات الشركة وتقديم المساندة الإدارية والفنية للإدارة العليا.
- وضع قرارات الإدارة العليا ومجلس الإدارة حيز التنفيذ ومراقبة تنفيذها.
- مساندة قسم التخطيط الاستراتيجي.
- مساندة نشاطات ضبط الجودة وتبني نهج يقوم على الجودة.
- تنفيذ قرارات رئيس مجلس الإدارة والمجلس.

مدة عمل الرئيس التنفيذي

تم تعيين الرئيس التنفيذي لمدة خمس سنوات (بدءاً من أكتوبر ٢٠٠٥م) ويتم تجديده بعد مراجعة واعتماد مجلس الإدارة.

٧-٧ إقرار من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

يقر أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدير المالي والإدارة العليا وسكرتير مجلس الإدارة بما يلي :

- بأنهم لم يشهروا في أي وقت من الأوقات إفلاسهم أو خضعوا لإجراءات إفلاس .
- باستثناء ما ذكر في قسم " عقود الخدمات " من نشرة الإصدار هذه، فإنه لم يكن لديهم أو لأي من الأطراف التابعة لهم أو أي من أقاربهم مصالح هامة في أي عقد أو ترتيب خطي أو شفوي سواء كان ساري المفعول أو محتمل في تاريخ إعداد نشرة الإصدار هذه، والذي له علاقة هامة بالنشاط أو الشركة.

٨-٧ تعويضات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

لا يوجد لدى أعضاء مجلس الإدارة أية صلاحيات تمكنهم من التصويت على التعويضات الخاصة بهم في الجمعيات العمومية، كما أن أعضاء مجلس الإدارة ليس لديهم أية صلاحيات بالافتراض من الشركة أو بالتصويت على عقد أو اقتراح يكون لهم فيه مصلحة جوهرية. هذا ولم يستلم أعضاء مجلس الإدارة في الماضي أي مبالغ أو تعويضات أو مكافآت أو مزايا عينية من الشركة جراء قيامهم بمهامهم في المجلس.

٩-٧ برنامج أسهم الموظفين

تعتبر شركة بترورابغ موظفيها من أهم أصول الشركة وتؤمن أن إخلاصهم في العمل هو من أهم عناصر نجاحها، لذلك فقد صممت الشركة برنامجاً يتيح لموظفيها تملك أسهم في الشركة وذلك لهؤلاء الموظفين الذين تدفع رواتبهم من قبل الشركة مباشرة في الفترة ما بين ١ يناير ٢٠٠٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م.

يتلخص البرنامج في قيام الشركة بتخصيص ما يقارب ١,٠٠٠ سهم لكل موظف من الأسهم المطروحة للاكتتاب ويكون استحقاقه لها بعد عمله في الشركة لمدة خمس سنوات. سيتم إدارة الأسهم من خلال صندوق تعاوني يديره أحد البنوك السعودية وستكون هذه الأسهم باسم الموظفين الذين تدفع رواتبهم مباشرة من قبل الشركة. سيبلغ إجمالي قيمة الأسهم المتوقع تخصيصها للموظفين حوالي (٣٧,٥) مليون ريال سعودي، حيث ستقوم بترورابغ بدفعها خلال فترة الاكتتاب.

٨- وظائف التشغيل والمساندة

ستقوم بترورابغ بامتلاك وتشغيل مرافق المصفاة باستثناء (أ) خط أنابيب النفط الخام والخزانات التابعة لها، الذي ستملكه وتشغله شركة أرامكو السعودية، و(ب) خطوط أنابيب الإيثان والبيوتين التي ستملكها بترورابغ ولكن يتم تشغيلها وصيانتها من قبل شركة أرامكو السعودية. ويمكن تأمين بعض الخدمات مثل الطاقة والعمليات ومياه الشرب وغيرها من خلال أطراف ثالثة.

تمتلك شركة أرامكو السعودية الميناء البحري والمجمع السكني الواقع بالقرب من موقع شركة رابغ الصناعي، ومن المتوقع أن يقوم طرف ثالث أو شركة أرامكو بتشغيل وإدارة هذه المرافق.

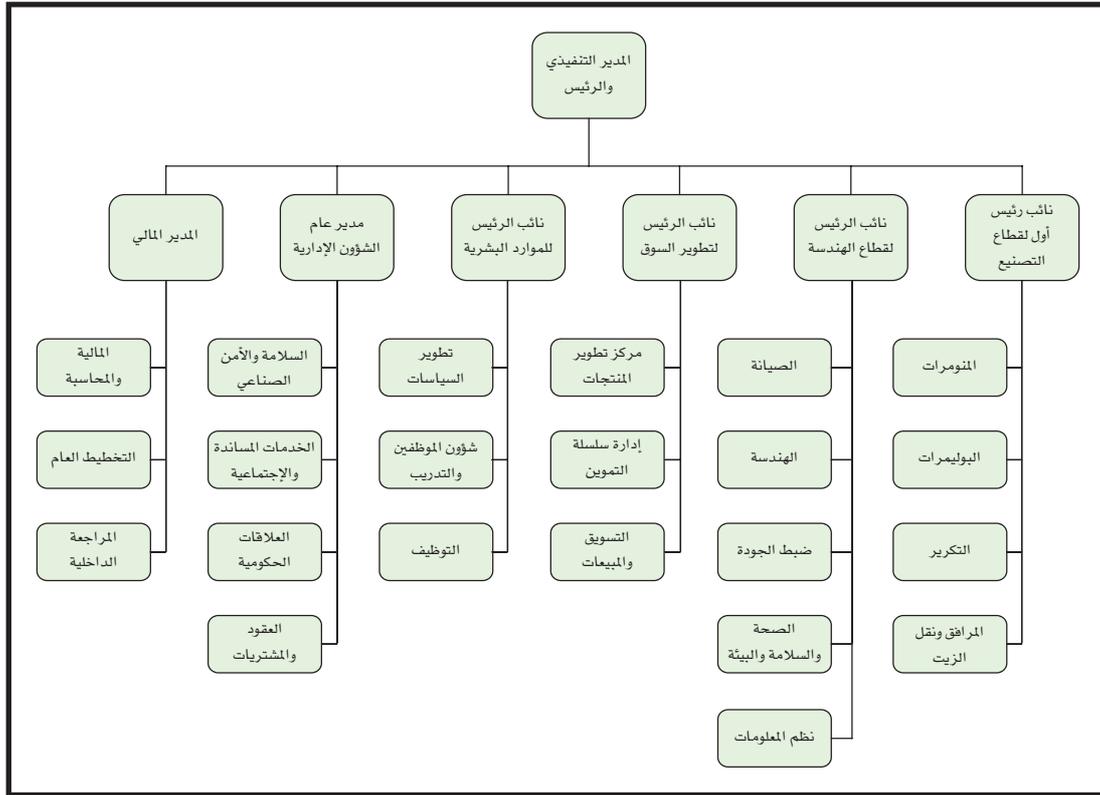
٨-١ الهيكل التنظيمي

٨-١-١ الهيكل التنظيمي لبترورابغ

وافقت شركة أرامكو على بيع مصفاة رابغ ("المصفاة") وتسليمها مباشرة إلى الشركة في عام ٢٠٠٨م بعد بدء تشغيل المنشآت الجديدة في المشروع، خالية من أي رهن، ونقل ملكيتها وحقوقها وعلامتها التجارية وقطع غيارها وموادها الاستهلاكية وأدلة التشغيل والصيانة والكتيبات المتعلقة بمصفاة رابغ وسجلاتها وحقوقها الفكرية وموجوداتها من المواد الهيدروكربونية بتاريخ نقل الملكية. كما وافقت شركة أرامكو على التنازل عن جميع العقود والضمانات التي لديها فيما يخص مصفاة رابغ لصالح الشركة.

ويوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:

الجدول ٨-١: الهيكل التنظيمي لبترورابغ



المصدر: بترورابغ

وفيما يلي وصف موجز للمهام الأساسية لبترورابغ:

• التصنيع

- ١- تصنيع المنتجات البتروكيمياوية مثل البولي إيثيلين سهل المعالجة، البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة، البولي إيثيلين عالي الكثافة، البولي بروبيلين، أكسيد البروبيلين، وإيثيلين جلايكول.
- ٢- تكرير النفط الخام واستخراج مادة البنزين والديزل وزيت الوقود،
- ٣- توفير خدمات الكهرباء والماء اللازمة لعمليات التصنيع والتكرير إلى جانب اتخاذ الترتيبات اللازمة لتوزيع المنتجات البتروكيمياوية.

• الخدمات الهندسية والمساندة

- ١- تخطيط وتصميم وتنفيذ أعمال الصيانة للمرافق/الأنظمة/المعدات في جميع المحطات والوحدات الإنتاجية، وذلك بشكل روتيني ودوري ووقائي.
- ٢- توفير الإسناد الهندسي والفني لمرافق التصنيع من وجهة نظر الصيانة وتطوير المرافق والمساعدة في تنفيذ العمليات.
- ٣- إجراء التحاليل الضرورية لضمان تلبية جميع المنتجات للمواصفات المعتمدة.
- ٤- تزويد السياسات والمعلومات والإرشادات المتعلقة بالصحة والسلامة والمحافظة على البيئة من أجل حماية الموظفين والمرافق والبيئة المحيطة.

• تطوير السوق

- ١- إجراء الدراسات والأبحاث والتحليلات على منتجات البوليمر بهدف تلبية متطلبات المستهلك.
- ٢- الإدارة والتحكم بالنشاطات اللوجستية لتلبية جميع متطلبات العملاء.
- ٣- تطوير سوق البتروكيماويات وتنفيذ نشاطات البيع في دول مجلس التعاون وغيرها.

• الموارد البشرية

- ١- تطبيق إجراءات الاستقدام واختيار الموظفين وتوظيفهم وإحاقهم بمواقع العمل إلى جانب توفير الخدمات المساندة لجميع الأمور المتعلقة بالموارد البشرية.
- ٢- تصميم ووضع الخطط لتدريب وتطوير الموظفين والاستفادة من أفضل البرامج التدريبية في هذا الشأن،
- ٣- إعداد السياسات والإجراءات الخاصة بالموارد البشرية بحيث تنطبق على جميع الموظفين وتحقق لهم العدالة في التقييم والمكافأة.

• الإدارة العامة

- ١- حماية المصانع والمرافق والموظفين من خلال توفير وسائل الأمن والسلامة والحماية من الحريق.
- ٢- تزويد مختلف الخدمات من أجل توفير ظروف معيشية ملائمة للموظفين في المجمع السكني وفي المكاتب.
- ٣- تأمين خدمات شراء المواد والتعاقد على تنفيذ الأعمال الضرورية لنشاطات التشغيل والنشاطات التجارية.
- ٤- الاتصال بمختلف المؤسسات الحكومية حول جميع المسائل الصناعية والقيام بنشاطات العلاقات العامة لإظهار وجهة نظر الشركة والأهداف التي تسعى لتحقيقها.

• الشؤون المالية والمحاسبية

- ١- اتخاذ الترتيبات المالية والمحاسبية الملائمة لتلبية متطلبات الشركة التشغيلية بما في ذلك مشروع استثمار رأس المال.
- ٢- مراقبة وضبط الأنظمة والإجراءات المحاسبية من خلال ضمان التطبيق الأمثل لها ومراجعة واعتماد مختلف التقارير والبيانات العامة والمالية والضريبية.
- ٣- إعداد الميزانيات السنوية وغيرها من الخطط التجارية لتشغيل الشركة وتقييم أدائها.
- ٤- توفير الخدمات الفنية والتشغيلية المتعلقة بتقنية المعلومات.

٢-٨ التشغيل والصيانة

سيستفيد المشروع من مرافق وعمليات المصفاة التي توفر له قاعدة راسخة من المهارات الإدارية والتنظيمية.

١-٢-٨ الخبرات الحالية للمساهمين المؤسسين

يملك كل من المساهمين المؤسسين خبرات واسعة في مجال تشغيل وإدارة المجمعات الصناعية الكبيرة على المستويين المحلي والدولي. كما أن لديهما خبرة واسعة في مجال تشغيل المشاريع المشتركة الدولية، وبالتالي فإن بتروباغ سوف تستفيد من هذه الخبرات في مجال المصافي والبتروكيماويات والإجراءات المطبقة والفرص التدريبية والمساندة الفنية من قبل المساهمين المؤسسين.

٢-٢-٨ فلسفة الصيانة

تغطي إدارة الصيانة الحالية أعمال الصيانة الروتينية المخطط لها، وتقوم بمراقبة حالة المعدات والاستجابة لطلبات الإصلاح الطارئة للمعدات والآلات. تم تنظيم هذه الإدارة ضمن أربعة أقسام تغطي مجموعة الصيانة الميدانية، ورشة التصنيع، التخطيط والجدولة، وفريق الحركة والمعاينة. ومجموعة الصيانة مجهزة بعدد ملائم من الموظفين ذوي الخبرة والمهارة العالية للتعامل مع مهام الصيانة الروتينية في المصفاة، وقد شاركت إدارة الصيانة بشكل مباشر في إعادة تأهيل وتحديث المرافق.

يعتمد برنامج الصيانة على نظامي الصيانة المخططة والصيانة الطارئة المقرونين بممارسات صناعية جيدة بهدف تقليل مدة الأعطال وتقليل تكلفة الصيانة. في عام ٢٠٠٤، تم إيقاف المصفاة بالكامل عن العمل لمدة ٢٥ يوماً لإجراء عمليات المعاينة والتفتيش التي تظل سارية لمدة خمس سنوات من التشغيل المتواصل. وبهذا تعتبر المصفاة في عملها وصيانتها مطابقة للمواصفات الصناعية الدولية، كما أن إجراءات التشغيل والصيانة المتبعة ملائمة لمساندة عمليات التشغيل طويلة الأمد وتلبية التزامات المشروع.

٣-٢-٨ الخطط المستقبلية

تم التخطيط لعمليات التشغيل والصيانة والتدريب الهندسي للفترة من شهر يناير ٢٠٠٦م إلى شهر سبتمبر ٢٠٠٧م في مصانع تشييبا للبتروكيماويات التابعة لشركة سوميتومو كيميكال. أما التدريبات الخاصة بمراقبة الجودة، فقد تم التخطيط لتنفيذها خلال الفترة من فبراير ٢٠٠٧م إلى أبريل ٢٠٠٨م في مصانع تشييبا للبتروكيماويات التابعة لشركة سوميتومو كيميكال وفي أماكن أخرى. وقد بدأ التدريب في الموقع في شهر نوفمبر ٢٠٠٦م وسيستمر حتى شهر ديسمبر ٢٠٠٧م في المصفاة. وقد خطط لإيقاف المصفاة في شهر أكتوبر ٢٠٠٧م لتركيب كل متطلبات ربط المصفاة الحالية بالمنشآت الجديدة، وفي نفس الوقت يتم القيام ببعض أعمال الصيانة والتفتيش والمعاينة على بعض أجزاء المنشأة لمعاينتها بعد تشغيلها لفترة سنة أو سنتين وذلك للتأكد من جودة المعدات التي عملت ثم رصد بيانات يستفاد منها مستقبلاً في التخطيط لأعمال الصيانة المستقبلية والتي سوف تحد من أي مصروفات إضافية.

٣-٨ متطلبات الأيدي العاملة

يعمل في الشركة ١,٦١٩ موظف منهم ١,٢٤٥ سعوديون وذلك كما في ١٧ أكتوبر ٢٠٠٧م. يوضح الجدول التالي ملخص عدد الموظفين ووظائفهم.

الجدول ٢-٨: تحليل الموظفين في بترورابغ

الوظيفة	سعوديون	غير سعوديين	الإجمالي	نسبة التوطين (السعودة)
التصنيع	٥٦٠	١٧٣	٧٣٣	٧٦,٤%
الهندسة والدعم	٣٢٢	١٢٣	٤٤٥	٧٢,٤%
تطوير السوق	٣٨	١٨	٥٦	٦٧,٩%
الموارد البشرية	٢٧	١١	٣٨	٧١,٠%
الشؤون الإدارية	٢٧٩	١٧	٢٩٦	٩٤,٢%
المالية والمحاسبة	١٨	٢٧	٤٥	٤٠,٠%
الرئيس والمدراء التنفيذيين	١	٥	٦	١٦,٦%
المجموع	١,٢٤٥	٣٧٤	١,٦١٩	٧٦,٩%

المصدر: بترورابغ

١-٣-٨ خطة توظيف موظفي التشغيل

يجري الآن إعداد خطة التوظيف والتدريب الخاصة بالمشروع، ومن المتوقع تبني المبادئ الأساسية التالية:

- سيتم نقل موظفي التشغيل والصيانة العاملين في المصفاة إلى بترورابغ حيث يتلقون التدريب اللائم لتشغيل المجمع بعد توسعته.
- تم اعتماد متطلبات التوظيف الإضافية اعتباراً من شهر يونيو ٢٠٠٧م. وقد تم توظيف ١,٢٤٥ موظفاً من داخل المملكة و٣٧٤ من خارج المملكة كما في ١٧ أكتوبر ٢٠٠٧م، وما زال هناك حاجة لعدد ٢٥٨ موظفاً جديداً للوصول إلى مستوى التوظيف المبدئي وهو ١,٨٧٧ موظفاً خلال النصف الثاني من عام ٢٠٠٨م. وقد تلقى ٣٣٥ موظفاً تدريباً تأسيسياً لمدة ١٤ شهراً حسب الحاجة من أجل مساندة العمليات التشغيلية.

٨-٣-٢ وحدات التشغيل الرئيسية

سوف تقوم شركة أرامكو السعودية و سوميتومو كيميكال بابتعاث موظفيهما الخبراء لتدريب موظفي بتروراينج تدريباً ملائماً للعمل في الوحدات المرخصة وغير المرخصة.

٨-٤ اتفاقية الخدمات الفنية

تم إبرام عدد من الاتفاقيات مع شركتي أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال لتقديم الخدمات الفنية لبتروراينج خلال مرحلة الإنشاء والتشغيل الأولي مثل خدمات الأمن والسلامة والتدريب والتسويق والإسكان وإعداد السياسات والأنظمة وإعادة الهيكلة والتنظيم. وتغطي هذه الترتيبات أيضاً خدمات الإسناد الفني الجارية حالياً واللازمة للتشغيل والتحسين المستمر مثل الخبرة في عمليات التكرير التي تقدمها شركة أرامكو السعودية، والخبرة في مجال البتروكيماويات التي تقدمها شركة سوميتومو كيميكال إضافة إلى خدمات التسويق والخدمات الهندسية والسلامة والتدريب التي سيقدمها المساهمان المؤسسان. لمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقيات يرجى الاطلاع على قسم "المعلومات القانونية" من هذه النشرة.

٩- المعلومات القانونية

٩-١ الشركة

تأسست شركة بتروراينغ كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ وتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م)، ووفقاً لقرار وزير التجارة والصناعة رقم (٢٦٢/ق) وتاريخ ١٠/٢٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م)، تم الإعلان عن تحويل بتروراينغ من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. كما أن الشركة مرخصة من قبل الهيئة العامة للاستثمار (ترخيص رقم ٤٩٥/أ) بتاريخ ١٤/٥/١٤٢٦هـ (الموافق ٢١ يونيو ٢٠٠٦م). وقبل عملية التحويل، كانت الشركة مملوكة بالتساوي بين شركة أرامكو وشركة سوميتومو كيميكال.

٩-٢ رأس المال

شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال هما المساهمان المؤسسان. وفيما يلي بيان بمساهمي الشركة قبل وبعد الاكتتاب:

الجدول ٩-١: هيكل الملكية لشركة بتروراينغ

بعد الطرح		قبل الطرح			
رأس المال بالريال السعودي	%	الأسهم	رأس المال بالريال السعودي	%	المساهم
٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	%٣٧,٥	٣٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	%٥٠,٠	أرامكو السعودية
٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	%٣٧,٥	٣٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	%٥٠,٠	شركة سوميتومو كيميكال
٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	%٧٥,٠	٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠	إجمالي حصة المساهمين المؤسسين
٢,١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%٢٥,٠	٢١٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	الجمهور
٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠	٨٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠	المجموع

المصدر: الشركة

٩-٣ التقنية والتراخيص

اختارت الشركة شركات ذات خبرات مرموقة وسمعة عالمية في مجال الصناعة من أجل تأمين التقنيات المطلوبة لمجمع بتروراينغ والحصول منها على التراخيص اللازمة للقيام بنشاطها، وفيما يلي قائمة بالشركات التي اختارتها الشركة لوحدات المعالجة ذات الملكية الحصرية والوحدات العامة المصممة من قبل شركة فوستر ويلر:

الوحدة	التقنية
وحدة التقطير الفراغي	غير مرخصة
وحدة المعالجة المائية لزيت الغاز الفراغي	أكزنس (Axens)
وحدة تكسير سوائل الألفين بالوسط الكيماوي	ستون آند وبستر الدولية (Stone & Webster International)
كسارة الإيثان	ستون آند وبستر الدولية (Stone & Webster International)
وحدة الغاز غير المشبع	ستون آند وبستر الدولية (Stone & Webster International)
وحدة ألكلة البيوتان/البيوتينين	ستراتكو دوبونت (STRATCO Dupont)
وحدة أزمنة/فضل البيوتان/البيوتينين	أكزنس (Axens)
وحدة البيوتين - ١	أكزنس (Axens)
وحدة إنتاج الهيدروجين	غير مرخصة
وحدة استخراج الكبريت	جاكوبس (Jacobs)
وحدة إنتاج حامض الكبريتيك	مونسانتو إنفيرو كيم سيستمز (Monsanto Enviro-Chem Systems)
وحدة نزع المياه الحمضية	غير مرخصة
وحدة إعادة توليد الأمين	غير مرخصة
وحدات البتروكيماويات الجديدة	
وحدة البولي إيثيلين عالي الكثافة	بازل (Basell)
وحدة البولي إيثيلين سهل المعالجة	سوميتومو كيميكال
وحدة البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة	سوميتومو كيميكال
وحدة البولي بروبيلين (المتجانس)	سوميتومو كيميكال
وحدة البولي بروبيلين (الكتل)	سوميتومو كيميكال
وحدة أكسيد البروبيلين	سوميتومو كيميكال
وحدة إيثيلين جلايكول الأحادي	شركة شيل للأبحاث المحدودة (Shell Research Limited)

المصدر: بتروبانغ

أظهرت الشركات المانحة للتراخيص خبراتها وأدائها المتميز في مجال التقنيات التي تمتلكها، وأثبتت سمعتها المرموقة عالمياً كشركات تطوير وتوريد في هذه المجالات الصناعية. علماً بأن الوحدات غير المرخصة متوافقة مع الممارسات الصناعية المتعارف عليها لمثل هذه الوحدات. وتجدر الإشارة إلى أن شركة فوستر ويلر هي مقاول معروف يتمتع بخبرات واسعة وقدرات عالية في تصميم مثل هذه الوحدات، وفيما يلي ملخص تفصيلي حول كل شركة من الشركات المانحة للتراخيص:

٩-٣-١ أكسنز (Axens)

شركة أكسنز أن إيه شركة تابعة للمعهد الفرنسي للبترو، تأسست عام ٢٠٠١م من خلال اندماج قسم تراخيص التقنية في المعهد الفرنسي مع بروكتاليس كاتاليسيس وأدزورباننس (Procatalyse Catalysts & Adsorbents). وشركة أكسنز متخصصة في أعمال المصافي والبتروكيماويات والغاز الطبيعي، وتضم منتجاتها عمليات المعالجة والمحفزات والمواد الماصة والمعدات، وتتمتع بخبرات تربو على الخمسين عاماً في أعمال البحث والتطوير والنجاحات الصناعية في هذا المضمار.

٩-٣-٢ بيزل (Basell)

شركة بيزل هي أكبر منتج لمادة البولي بروبيلين والبولي أوليفين المطور في العالم، ومن كبار موردي مادة البولي إيثيلين والمحفزات، ومن الشركات الرائدة

في مجال إصدار التراخيص الخاصة بإنتاج مادتي البولي بروبيلين والبولي إيثيلين على مستوى العالم، وتمتلك مصانع في مختلف أرجاء العالم إضافة إلى مراكز أبحاث وتطوير في أوروبا وأمريكا الشمالية ومنطقة حوض المحيط الهادي في آسيا.

٣-٣-٩ جاكوبس (Jacobs)

مجموعة جاكوبس الهندسية هي شركة مرموقة أيضاً وتقدم مجموعة من الخدمات التي تشمل خدمات ترخيص التقنيات والخدمات الهندسية والإنشاء والصيانة في مختلف أرجاء العالم.

٤-٣-٩ إم إي سي إس (MECS)

مونسانتو إنفيروكيم سيستمز ("Monsanto Enviro-Chem Systems")، تقدم مجموعة من التقنيات التي تشمل حامض الكبريتيك.

٥-٣-٩ شيل (Shell)

شركة شيل عبارة عن مجموعة شركات عالمية متخصصة تعمل في مجالات الطاقة والبتروكيماويات في أكثر من ١٤٥ دولة، وهي الأكثر شهرة في إنشاء وتشغيل محطات الخدمة وأعمال التنقيب وإنتاج النفط والغاز في الداخل والخارج. كذلك تقوم شركة شيل بإنشاء وبيع مصانع البتروكيماويات إلى عملائها ضمن الصناعة ذاتها.

٦-٣-٩ ستون أند ويبستر إنترناشيونال (Stone & Webster International)

مجموعة ستون أند ويبستر إنترناشيونال العالمية هي إحدى الشركات الرائدة في مجال تقديم الخدمات الهندسية والتصاميم والإنشاءات والطاقة والمواد المُعالجة والخدمات البيئية وإنشاء البنية التحتية والمشاريع الصناعية في مختلف أرجاء العالم، وتمتلك حقوق بيع التقنيات والحلول والتطبيقات المتعلقة بالصناعات البتروكيماوية والتكرير واستخراج الغاز إلى الشركات المتخصصة في مختلف أرجاء العالم.

٧-٣-٩ ستراتكو (STRATCO)

تأسست ستراتكو كإحدى شركات مجموعة دو بونت (Dupont) عام ١٩٢٨م لتقديم خدماتها في مجال التصاميم الهندسية والمعدات والبحث وتطوير صناعة مواد التشحيم والبتروكيماويات والصناعات الكيماوية. وترتكز ستراتكو في عملها على خبرات طويلة تربو على ٧٦ عاماً في مجالات التطوير والتصميم والتصنيع والتشغيل، وقد تمكنت هذه الشركة بالتعاون مع مجموعة من شركات النفط الكبيرة من تطوير عملية الألكلة.

٨-٣-٩ سوميتومو كيميكال

شركة سوميتومو كيميكال هي ثالث أكبر شركة يابانية متخصصة في إنتاج المواد الكيماوية وإحدى الشركات العالمية الرائدة في هذا المجال. وتشكل المواد البتروكيماوية مثل البولي بروبيلين والبولي إيثيلين واللداثن ثلث مبيعات الشركة تقريباً.

٤-٩ ملخص العقود والاتفاقيات الهامة

١-٤-٩ اتفاقيات الأطراف ذات العلاقة

اتفاقية نقل ملكية الأصول

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية نقل ملكية الأصول بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠٠٦م مع شركة أرامكو السعودية، وبموجب هذه الاتفاقية ستقوم شركة أرامكو السعودية بنقل ملكية أصول مصفاة رابغ وموجودات بضاعة الهيدروكربونات إلى شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بتاريخ نقل المصفاة، وهو تاريخ بدء عمل أول المرافق الرئيسية أو أي تاريخ آخر يتفق عليه الطرفان.

قيمة العقد: يتم بتاريخ نقل ملكية أصول مصفاة رابغ دفع قيمة شراء تلك الأصول (على ألا تتجاوز قيمتها ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، والمتفق عليه بتاريخ الاتفاقية مبلغ ٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) إلى شركة أرامكو السعودية بتاريخ نقل ملكية المصفاة، يتم تعديلها خلال ٣٠ يوم عمل بعد تاريخ نقل المصفاة إذا لم يتفق الطرفان على صافي قيمة الأصول المحددة المنقولة، أو خلال ٥ أيام عمل بعد تاريخ اتفاق الطرفين على بيان بقيمة الأصول الصافية. إضافة لذلك، فإنه خلال ٦٠ يوماً عقب تاريخ نقل ملكية المصفاة، يجب أن يتم تسليم أرامكو السعودية قيمة بيع موجودات بضاعة الهيدروكربونات المحتسبة بضرب كمية موجودات بضاعة الهيدروكربونات في تاريخ نقل المصفاة بسعر كل فئة من تلك الموجودات، ويتم تحديد هذا السعر من قبل مراجع مستقل.

التعويض: تنص اتفاقية نقل ملكية الأصول على حصول كل طرف من الطرفين على تعويض من الطرف الآخر في حالة مخالفته للتعهدات الواردة في الاتفاقية أو أحكامها، وتنص كذلك على قوانين وإجراءات التعويض. يكون التعويض الذي تقدمه الشركة في حالة خرقها لأحكام هذه الاتفاقية (بما في ذلك

(الضمانات)، باستثناء الغش، محصوراً بدفع تلك التعويضات، شريطة عدم تجاوزها لسقف قيمة شراء الأصول المنقولة ملكيتها. أما الحد الأقصى الذي قد تتحمله أرامكو السعودية فيما يتعلق بالمطالبات المرفوعة بموجب هذه الاتفاقية فلا يتجاوز قيمة شراء الأصول المنقولة دون مسئولية عن مطالبات الضمان إذا كانت أقل من حد أدنى معلوم.

إنهاء الاتفاقية: يجوز إنهاء اتفاقية نقل ملكية الأصول هذه من خلال الاتفاق المشترك بين الطرفين أو بطلب من الشركة، نتيجة لظرف قاهر يحول دون إقتال الأصول لمدة سنة متواصلة.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية توريد لقيم زيت الإيثان

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية لتوريد زيت لقيم الإيثان مع شركة أرامكو السعودية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦م، تقوم بموجبها أرامكو بتزويد شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بجميع متطلباتها من لقيم الإيثان (على أن لا يتجاوز ذلك ٩٥ قدم مكعب قياسي يومياً) لاستخدامها فقط في المشروع، وذلك شريطة الالتزام بسياسات الإنتاج المتبعة في المملكة العربية السعودية.

مدة الاتفاقية: ٢٠ عاماً تبدأ من تاريخ نفاذ اتفاقية المشروع المشترك بين شركتي أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، وأن يكون قد تم إنشاء مرافق خطوط الأنابيب المستخدمة في تغذية زيت الإيثان على نحو مناسب وأصبحت جاهزة للفحص وبدء التشغيل. وتتجدد مدة الاتفاقية لعشر سنوات أخرى شريطة اتفاق الأطراف المتعاقدة على ذلك.

قيمة العقد: تدفع الشركة إلى أرامكو السعودية لقاء توريد زيت لقيم الإيثان سعراً ثابتاً اعتباراً من تاريخ نفاذ الاتفاقية ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م (٧٥ سنتاً أمريكياً لكل مليون وحدة حرارية بريطانية). بعد ذلك يكون السعر الذي تدفعه الشركة لأرامكو السعودية متوافقاً مع سعر التوريد العام لهذا اللقيم من أرامكو السعودية إلى عملائها الصناعيين في المملكة.

الإخلال بالاتفاقية: تعتبر الحالات التالية إخلالاً باتفاقية توريد زيت لقيم الإيثان: (١) إخفاق الشركة في دفع قيمة زيت لقيم الإيثان الذي يتم توريده لها بموجب الاتفاقية، (٢) إنهاء شركة أرامكو السعودية لاتفاقية توريد لقيم النفط الخام المشار إليها في أقسام أخرى من هذه الوثيقة، (٣) مخالفة الشركة لبعض الضمانات المقدمة بموجب اتفاقية توريد زيت لقيم الإيثان، (٤) إخفاق أرامكو السعودية في توريد لقيم الإيثان لفترة ربعي سنة متوالية في ظل عدم وجود قوة قاهرة تدعو لذلك، أو إغلاق الشركة أو إخفاقها في تأدية عمل ما أو عدم تأدية عمل ما، أو (٥) إعسار أو إفلاس أو حل الشركة، شريطة أن لا يكون لأرامكو السعودية الحق في إنهاء اتفاقية زيت لقيم الإيثان في حالة كون الإعسار أو الإفلاس أو الانحلال ناجماً عن إخفاق غير مبرر من جانب أرامكو السعودية في توريد زيت لقيم الإيثان. ويجوز لأي من الطرفين ممارسة حقوقه المتعلقة بإنهاء الاتفاقية تبعاً لحدوث حالة من حالات القصور المذكورة أعلاه، وعدم القدرة على إيجاد حل لتلك الحالة وتقديم الإخطار المطلوب بإنهاء الاتفاقية.

الإخفاق في أخذ الكمية المطلوبة: إذا حصل خلال أربعة أرباع سنة متوالية، أن المعدل الفعلي للكمية اليومية المأخوذة من قبل الشركة في كل ربع سنة كانت أقل من الكمية اليومية المقدرة لأسباب لا تعود إلى أحداث القوة القاهرة أو الإغلاق أو سبب عمل نفذته أرامكو السعودية أو عمل أخفقت في تنفيذه، فإنه يجوز لأرامكو السعودية أن تلجأ بمحض اختيارها المطلق إلى تخفيض الحد الأقصى من الكمية اليومية المباعة إلى الشركة إلى كمية تعادل المعدل الفعلي لمشتريات الشركة اليومية من زيت لقيم الإيثان للأربعة أرباع سنة المتتالية السابقة.

المسؤولية: تبذل أرامكو السعودية أقصى جهودها لتوريد وتسليم زيت لقيم الإيثان إلى الشركة، ولكنها غير مسؤولة أمام الشركة عن أية خسارة أو مطالبات أو ضرر أو حكم قضائي ناشئ عن إخفاقها في توريد زيت لقيم الإيثان للشركة بموجب هذه الاتفاقية. ولا تكون الشركة مسؤولة عن الإخفاق في نقل وشراء زيت لقيم الإيثان إذا كان ناشئاً عن الإغلاق. ولا يكون أي من طرفي الاتفاقية مسئولاً بأي حال من الأحوال أمام الطرف الآخر عن أية خسائر خاصة أو غير مباشرة أو عرضية.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية توريد لقيم النفط الخام

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية توريد لقيم النفط الخام بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦م مع شركة أرامكو السعودية، حيث تقوم أرامكو بموجب هذه الاتفاقية بتزويد شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بجميع متطلباتها من النفط الخام لاستخدامه فقط في مشروع رابغ، (على أن لا يتجاوز ذلك ٤٠٠,٠٠٠ برميل في اليوم من النفط الخام، شريطة توفره).

مدة الاتفاقية: ٢٠ عاماً تبدأ من تاريخ نفاذ اتفاقية المشروع المشترك بين أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، على أن يكون تاريخ نقل المصفاء قد وقع. ويجوز تمديد مدة الاتفاقية باتفاق الطرفين.

قيمة العقد: يتم احتساب السعر الذي تباع به شركة أرامكو النفط الخام إلى شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات على أساس عدة عوامل في السوق تعكس - إلى جانب عوامل أخرى - أسعار المنتجات المكررة ووجهة بيع المواد المكررة المصنعة من النفط الخام إضافة إلى الرسوم (الثابتة) المفروضة لقاء استخدام خط أنابيب رابغ للنفط الخام التابع لشركة أرامكو لإيصال النفط الخام إلى مرافق بترورابغ.

الإخلال بالاتفاقية: تعتبر الحالات التالية إخلالاً باتفاقية توريد لقيم النفط الخام: (١) إخفاق الشركة في دفع قيمة لقيم النفط الخام، (٢) إخفاق شركة أرامكو السعودية في بعض الضمانات المنصوص عليها في اتفاقية توريد لقيم النفط الخام، (٣) الإخفاق المتواصل من طرف أرامكو السعودية في توريد لقيم النفط الخام لفترة ربعي سنة متواليين في ظل عدم وجود قوة قاهرة تدعو لذلك، أو إغلاق الشركة أو إخفاقها في تأدية عمل ما أو عدم تأدية عمل ما، (٤) الإخفاق المتواصل من طرف الشركة في استلام توريدات لقيم النفط الخام لفترة ربعي سنة متواليين في ظل عدم وجود قوة قاهرة تدعو لذلك، أو إغلاق الشركة أو إخفاق أرامكو في تأدية عمل ما أو عدم تأدية عمل ما، أو (٥) إعسار أو إفلاس أو حل الشركة، شريطة ألا يكون لأرامكو السعودية الحق في إنهاء اتفاقية لقيم النفط الخام في حالة كون الإعسار أو الإفلاس أو الانحلال ناجماً عن إخفاق غير مبرر من جانب أرامكو السعودية في توريد لقيم النفط الخام. ويجوز لأي من الطرفين ممارسة حقوقه المتعلقة بإنهاء الاتفاقية تبعاً لحدوث حالة من حالات القصور المذكورة أعلاه، وعدم القدرة على إيجاد حل لتلك الحالة وتقديم الإخطار المطلوب بإنهاء الاتفاقية.

المسئولية: تبذل أرامكو السعودية أقصى جهودها لتوريد وتسليم لقيم النفط الخام إلى الشركة، ولكنها غير مسؤولة أمام الشركة عن أية خسارة أو مطالبة أو ضرر أو حكم قضائي ناشئ عن إخفاقها في توريد لقيم النفط الخام للشركة بموجب هذه الاتفاقية. ولا تكون الشركة مسؤولة عن الإخفاق في نقل وشراء لقيم النفط الخام إذا كان ناشئاً عن الإغلاق. ولا يكون أي من طرفي الاتفاقية مسؤولاً بأي حال من الأحوال أمام الطرف الآخر عن أية خسائر خاصة أو غير مباشرة أو عرضية.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية توريد لقيم زيت البيوتان

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية توريد لقيم زيت البيوتان بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦م مع شركة أرامكو السعودية، حيث تقوم أرامكو بموجب هذه الاتفاقية بتزويد شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بجميع متطلباتها من زيت البيوتان لاستخدامه فقط في مشروع رابغ، (على أن لا يتجاوز ذلك ١٢,٠٠٠ برميل في اليوم من زيت البيوتان، شريطة الالتزام بسياسات الإنتاج في المملكة العربية السعودية).

مدة الاتفاقية: ٢٠ عاماً تبدأ من تاريخ نفاذ اتفاقية المشروع المشترك بين شركتي أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، وأن يكون قد تم إنشاء مرافق خطوط الأنابيب المستخدمة في تغذية زيت البيوتان على نحو مناسب وأصبحت جاهزة للفحص وبدء التشغيل. وتتجدد مدة الاتفاقية لعشر سنوات أخرى شريطة اتفاق الأطراف المتعاقدة على ذلك.

قيمة العقد: سيتم تحديد سعر الطن المتري من مادة البيوتان الذي ستدفعه شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات إلى شركة أرامكو بعد الاتفاق على صيغة معينة تأخذ في الحسبان - إلى جانب عوامل أخرى - السعر الثابت لغاز النفط المسال المعروف من قبل شركة أرامكو والذي سيتم تثبيته حتى عام ٢٠١١م. بعد ذلك يصبح السعر المطبق هو ذات السعر المطبق على الشركات الصناعية داخل المملكة العربية السعودية.

الإخلال بالاتفاقية: تعتبر الحالات التالية إخلالاً باتفاقية لقيم زيت البيوتان: (١) إخفاق الشركة في دفع قيمة لقيم زيت البيوتان، (٢) إنهاء شركة أرامكو السعودية لاتفاقية توريد لقيم النفط الخام المشار إليها في أقسام أخرى من هذه الوثيقة، (٣) مخالفة الشركة لبعض الضمانات المقدمة بموجب اتفاقية توريد لقيم زيت البيوتان، (٤) الإخفاق المتواصل من طرف أرامكو السعودية في توريد لقيم زيت البيوتان لفترة ربعي سنة متواليين في ظل عدم وجود قوة قاهرة تدعو لذلك، أو إغلاق الشركة أو إخفاقها في تأدية عمل ما أو عدم تأدية عمل ما، أو (٥) إعسار أو إفلاس أو حل الشركة، شريطة أن لا يكون لأرامكو السعودية الحق في إنهاء اتفاقية لقيم زيت البيوتان في حالة كون الإعسار أو الإفلاس أو الانحلال ناجماً عن إخفاق غير مبرر من جانب أرامكو السعودية في توريد لقيم زيت البيوتان. ويجوز لأي من الطرفين ممارسة حقوقه المتعلقة بإنهاء الاتفاقية تبعاً لحدوث حالة من حالات القصور المذكورة أعلاه، وانتهاء فترة العلاج المطبقة على تلك الحالة وتقديم الإخطار المطلوب بإنهاء الاتفاقية.

الإخفاق في أخذ الكمية المطلوبة: إذا أخفقت الشركة في أخذ الكميات المطلوبة، فإنه يمكن لأرامكو السعودية تطبيق أحد الحلول التالية: (١) إذا كان الانخفاض لأسباب (ليس من ضمنها الإقفالات غير المخطط لها، أحداث القوة القاهرة، أو قيام أرامكو بأعمال أو إخفاقها في القيام بأعمال)، وبلغ النقل الفعلي لربعي سنة متتاليين أقل من ٩٥٪ من مجموع الكميات اليومية المقدرة المحددة لكل ربع سنة، يجوز لأرامكو السعودية خفض الكمية المقدرة لكل ربع سنة مباشرة خلال ربع السنة التالي بمقدار لا يتجاوز معدل النقص في الكميات اليومية المقدرة عن ربعي السنة المتتاليين المذكورين أعلاه، (٢) إذا انخفضت لمدة أربعة أرباع متتالية الكميات الفعلية المنقولة في كل ربع سنة عن معدل الكمية اليومية المقدرة لذلك الربع لأسباب ليس من بينها القوة القاهرة أو الإغلاق أو قيام أرامكو بأعمال أو إخفاقها بالقيام بأعمال، فإنه يجوز لأرامكو السعودية أن تلجأ بمحض اختيارها المطلق إلى تقليل الحد الأقصى للكمية اليومية المباعة إلى الشركة بمبلغ يساوي معدل مشتريات الشركة اليومية الفعلية من لقيم البيوتان خلال فترة الأربعة أرباع سنة المتتالية السابقة.

المسؤولية: تبذل أرامكو السعودية أقصى جهودها لتوريد وتسليم لقيم زيت البيوتان إلى الشركة، ولكنها غير مسؤولة أمام الشركة عن أية خسارة أو مطالبة أو ضرر أو حكم قضائي ناشئ عن إخفاقتها في توريد لقيم زيت البيوتان للشركة بموجب هذه الاتفاقية. ولا تكون الشركة مسؤولة عن الإخفاق في نقل وشراء لقيم زيت البيوتان إذا كان ناشئاً عن الإغلاق. ولا يكون أي من طرفي الاتفاقية مسؤولاً بأي حال من الأحوال أمام الطرف الآخر عن أية خسائر خاصة أو غير مباشرة أو عرضية.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقيات الخدمات الفنية

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقيات فنية مع كل من أرامكو السعودية بتاريخ ٨ مايو ٢٠٠٦م ومع شركة سوميتومو كيميكال بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٠٦م لتغطية الخدمات المطلوبة لشركة راينج للتكرير والبتروكيماويات خلال عمليات الإنشاء والتشغيل الأولي مثل خدمات الأمن والسلامة والتدريب والتسويق والخدمات الاجتماعية وتطوير السياسات والأنظمة والإجراءات. وتغطي هاتان الاتفاقيتان أيضاً الإسهام الفني المستمر المطلوب لإجراء التحسينات المستمرة مثل الخبرات الفنية في مجال التكرير التي تقدمها شركة أرامكو، والخبرة في مجال البتروكيماويات التي تقدمها شركة سوميتومو كيميكال وخدمات التسويق الفنية والخدمات الهندسية وأفضل ممارسات السلامة والتدريب المقدمة من المساهمين المؤسسين.

مدة الاتفاقية: المدة الأولية لكل اتفاقية خمس سنوات تبدأ من أغسطس ٢٠٠٥م، إضافة إلى مدد إضافية متتالية كل منها سنة واحدة، إلا إذا أنهاها أحد الطرفين بتقديم إخطار بالإنتهاء إلى الطرف الآخر.

قيمة العقد: تدفع الشركة لأرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال السعر المحدد المنصوص عليه في كل تعميم خدمة لقاء الخدمات المزودة.

إنهاء الاتفاقية: إذا قصرت سوميتومو كيميكال في أداء التزاماتها الجوهرية وأخفقت في علاج قصورها خلال فترة ٤٥ يوماً، ولم تحاول سوميتومو كيميكال بجدية علاج ذلك القصور، فإنه يجوز للشركة إنهاء اتفاقية الخدمة مع سوميتومو كيميكال من خلال إرسال إخطار لها، على أن يكون ذلك في موعد لا يقل عن ٣٠ يوماً من انقضاء الفترة الأصلية البالغة ٤٥ يوماً.

إذا قصرت أرامكو السعودية في أداء التزاماتها الجوهرية وأخفقت في علاج قصورها خلال فترة ٤٥ يوماً، ولم تحاول أرامكو بجدية علاج ذلك القصور، فإنه يجوز للشركة إنهاء اتفاقية الخدمة مع أرامكو السعودية من خلال إرسال إخطار لها، على أن يكون ذلك في موعد لا يقل عن ٣٠ يوماً من انقضاء الفترة الأصلية البالغة ٤٥ يوماً.

إذا قصرت الشركة في أداء التزاماتها الجوهرية وأخفقت في علاج قصورها خلال فترة ٤٥ يوماً، ولم تحاول الشركة بجدية علاج ذلك القصور، فإنه يجوز للطرف الآخر إنهاء اتفاقية الخدمة مع الشركة من خلال إرسال إخطار لها، على أن يكون ذلك في موعد لا يقل عن ٣٠ يوماً من انقضاء الفترة الأصلية البالغة ٤٥ يوماً.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية تسويق البولي بروبيلين واتفاقيات التسويق الأخرى

أبرمت اتفاقية تسويق مادة البولي بروبيلين بين شركة سوميتومو كيميكال وشركة راينج للتكرير والبتروكيماويات. وترتكز جميع اتفاقيات التسويق الأخرى المبرمة بين كل من سوميتومو كيميكال وشركة بتروراينج وتلك المبرمة بين شركة أرامكو السعودية والشركة على نفس الأحكام المنصوص عليها في اتفاقية تسويق البولي بروبيلين، الواردة أدناه:

الغرض من الاتفاقية: بموجب الاتفاقية، تمتلك سوميتومو حقاً حصرياً بأخذ وتسويق المنتج في جميع المناطق باستثناء منطقة بتروراينج. وستورد سوميتومو كيميكال كذلك وعلى نفقتها الخاصة خدمات فنية محددة لتعزيز تسويق المشروع.

مدة العقد: مدة كل اتفاقية من اتفاقيات تسويق البتروكيماويات التي دخلت سوميتومو طرفاً فيها هي عشرة (١٠) أعوام، بينما مدة كل اتفاقية دخلت أرامكو طرفاً فيها هي خمسة (٥) أعوام فقط من تاريخ الإنتاج المتراكم، والذي هو بالنسبة لاتفاقية تسويق البولي بروبيلين التاريخ الذي يبلغ فيه إنتاج أي من وحدتي إنتاج البولي البروبيلين ما مجموعه ٣,٠٠٠ طن من المنتج.

وفيما يلي الأرقام المتعلقة باتفاقيات التسويق الأخرى:

- اتفاقية تسويق مادة البولي إثيلين الخطي القليل الكثافة: ٥,٠٠٠ طن
- اتفاقية تسويق مادة البولي إثيلين العالي الكثافة: ٢,٥٠٠ طن
- اتفاقية تسويق مادة البولي إثيلين سهل المعالجة: ٢,٠٠٠ طن

- اتفاقية تسويق مادة أكسيد البروبيلين: ٢,٠٠٠ طن
- تسويق مادة إيثيلين جلايكول الأحادي: ٥,٠٠٠ طن

بعد ذلك، يجب على الأطراف المتعاقدة الاتفاق على تمديد الترتيبات الحالية لمدة خمس سنوات أخرى، أو تقوم أرامكو السعودية بنقل وتسويق ٥٠٪ من المنتج في حالة عدم التوصل إلى اتفاق بالتجديد.

قيمة العقد: تدفع سوميتومو كيميكال للشركة أسعار البيع بالطن المتفق عليها مع المستخدم النهائي ناقصاً أتعاب التسويق.

إنهاء الاتفاقية: يمكن إنهاء اتفاقية تسويق البولي بروبيلين من قبل أي من الأطراف المتعاقدة في الحالات التالية: (١) فوراً عند انتهاء اتفاقية المشروع المشترك بين أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، أو (٢) عند إفسار أو إفلاس أو انحلال الطرف الآخر (سواء كان ذلك طوعاً أو غير ذلك)، شريطة أن لا يكون لسوميتومو كيميكال الحق في إنهاء اتفاقية تسويق البولي بروبيلين إذا كان ذلك الإفسار أو الإفلاس أو الانحلال ناشئاً عن إخفاق سوميتومو كيميكال في نقل المنتج.

جميع اتفاقيات تسويق البولي إيثيلين الخطفى القليل الكثافة، البولي إيثيلين العالي الكثافة، البولي إيثيلين سهل المعالجة، أكسيد البروبيلين، الأثيلين جلايكول الأحادي، والبولي بروبيلين المبرمة مع أرامكو السعودية تحتوي على نص بجواز إنهاء الاتفاقية بإخطار كتابي إلى الطرف الآخر إذا انقضت فترة مناقشة التجديد وتم وضع ترتيبات ثنائية مقبولة. كما احتوت اتفاقية تسويق أكسيد البروبيلين على فقرة أخرى نصت على أنه إذا أخفقت أرامكو السعودية في تأدية التزاماتها بموجب اتفاقية أكسيد البروبيلين المبرمة في ١١ مارس ٢٠٠٦م بين أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، فإنه يجوز إنهاء اتفاقية تسويق أكسيد البروبيلين.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية نقل وتسويق المنتجات المكررة

أبرمت هذه الاتفاقية بين شركتي أرامكو السعودية وبترورايغ، أما الاتفاقية المبرمة بين شركة سوميتومو كيميكال وبترورايغ فتعتمد بشكل أساسي على نفس البنود والشروط.

الغرض من الاتفاقية: تهدف هذه الاتفاقية إلى قيام شركة أرامكو السعودية بنقل وتسويق المنتجات المكررة، المنتجة في مجمع بترورايغ للتكرير والبتروكيماويات، عالمياً بالنيابة عن شركة رايج للتكرير والبتروكيماويات.

مدة العقد: تبلغ مدة العقد عشرة (١٠) أعوام. وعقب ذلك، يجب أن تتفق كل من شركة أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال وشركة رايج للتكرير والبتروكيماويات على تمديد الاتفاقية الحالية لخمس (٥) سنوات أخرى، أو الطلب من شركة سوميتومو كيميكال بأن تقوم بنقل ٥٠٪ من المنتجات المكررة وذلك في حال عدم التوصل إلى اتفاق.

قيمة العقد: تدفع أرامكو السعودية للشركة (١) العائد الصافي الفعلي من التصدير لقاء جميع المنتجات المكررة المباعة في جميع الأسواق، باستثناء سوق المملكة العربية السعودية، أو (٢) عن كل درجة من درجات المنتجات المكررة المأخوذة بغرض البيع في المملكة العربية السعودية حسب التالي: (أ) عندما يشكل إجمالي المبيعات المحلية لهذه الدرجة من المنتج أقل من خمسة وسبعين بالمائة (٧٥٪) من إجمالي حجم تلك الدرجة من المنتج المكرر المنقول من أرامكو السعودية خلال شهر واحد، فإن أرامكو ستدفع سعر المتوسط الموزون الفعلي لصافي عوائد التصدير المتحقق لتلك الدرجة من المنتج المنقول للتصدير خلال فترة الشهر، أو (ب) عندما يمثل إجمالي حجم جميع المبيعات المحلية لتلك الدرجة من المنتج ٧٥٪ أو أكثر من إجمالي حجم تلك الدرجة من المنتج المكرر المنقول للبيع من قبل أرامكو السعودية خلال شهر واحد، ويحتسب السعر بناء على معادلة منصوص عليها في الاتفاقية، ناقصاً (في كل حالة) أتعاب تسويق المنتجات المكررة.

إنهاء الاتفاقية: يمكن إنهاء اتفاقية نقل وتسويق المنتجات المكررة من قبل أي من الأطراف المتعاقدة في الحالات التالية: (١) فوراً عند انتهاء اتفاقية المشروع المشترك بين أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، أو (٢) عند إفسار أو إفلاس أو انحلال الطرف الآخر (سواء كان ذلك طوعاً أو غير ذلك)، شريطة أن لا يكون لسوميتومو كيميكال الحق في إنهاء اتفاقية نقل وتسويق المنتجات المكررة إذا كان ذلك الإفسار أو الإفلاس أو الانحلال ناشئاً عن إخفاق سوميتومو كيميكال في نقل المنتجات المكررة.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

إن الطرف الآخر لكل من الاتفاقيات الواردة أعلاه هو إما شركة سوميتومو كيميكال أو شركة أرامكو السعودية، وكلاهما مساهمان في شركة رايج للتكرير والبتروكيماويات.

اتفاقية المساندة خلال مرحلة الإنشاء

نطاق الاتفاقية: أبرمت اتفاقية مساندة فترة الإنشاء بين شركة أرامكو السعودية وشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٠٦م، وتضم هذه الاتفاقية البنود والشروط التي ستقوم شركة أرامكو بموجبها بتوفير الخدمات المساندة لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات.

مدة العقد: يجب أن تظل هذه الاتفاقية نافذة إلى أن تنتهي بتاريخ نقل أصول المصفاة.

إنهاء الاتفاقية: تنقضي هذه الاتفاقية عند وقوع أي من الحالات التالية: (١) بتاريخ نقل ملكية أصول المصفاة، (٢) قبل تاريخ نقل أصول المصفاة حسب التالي: (أ) قيام أرامكو السعودية بإنهاء اتفاقية إيجار الأرض، (ب) إنهاؤها من الشركة بعد أحد أحداث القوة القاهرة، (ج) وقوع أي من الأحداث الموجبة لحل اتفاقية المشروع المشترك بين أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال وانتهاء عملية تصفية الشركة وانحلالها، أو (د) إخفاق الشركة في الإبقاء على عقود التأمين المطلوبة، وعدم تصحيح هذا الإخفاق في غضون ٣٠ يوماً بعد استلام الشركة لإخطار من أرامكو السعودية بذلك.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية تأجير الأرض

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية استئجار الأرض بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠٠٥م مع شركة أرامكو السعودية، حيث ستقوم أرامكو بموجبها بمنح شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات الحقوق التالية، شريطة الالتزام بعدد من التحفظات والمحددات، وهذه الحقوق هي: (أ) حقاً حصرياً في الدخول إلى واستخدام واستغلال مناطق الإنشاءات الجديدة. (ب) حقاً غير حصري باستخدام واحتلال موقع مجمع رابغ. (ج) حق المرور إلى موقع محطة التحلية في رابغ و (د) حق المرور على مسار خط الأنابيب.

مدة الاتفاقية: مدة هذه الاتفاقية ٩٩ عاماً مع إمكانية تجديدها بالاتفاق بين الطرفين.

الإيجار: لن تدفع الشركة أي إيجار قبل تاريخ نقل أصول المصفاة إلى الشركة. عقب ذلك يتم دفع إيجار ثابت لكل متر مربع من الأرض، شريطة خضوعها للتعديل بما يتواءم مع الأسعار السائدة لإيجارات المرافق الصناعية في المدينتين الصناعيتين لينبع والجبيل.

الإخلال بالاتفاقية: تشكل الأحداث التالية تقصيراً بموجب اتفاقية استئجار الأرض: (١) اكتمال انحلال الشركة، (٢) ترك الشركة منطقة الإنشاء الجديدة، أو تركها لإنشاء أو تشغيل مجمع رابغ، أو- عقب تاريخ نقل أصول المصفاة- ترك موقع مجمع رابغ ليس بسبب القوة القاهرة، أو (٣) إخفاق الشركة في دفع الإيجار أو أي مبلغ مالي يترتب عليها من اتفاقية تأجير الأرض إلى أرامكو السعودية، ويجوز في هذه الحالة لأرامكو السعودية إرسال إخطار خطي بحدوث التقصير من جانب الشركة، وإخفاق الشركة في علاج هذا التقصير أو إخفاقها في تقديم دليل مرضي إلى أرامكو السعودية بأنه سيتم إصلاح هذا التقصير خلال فترة مقبولة لأرامكو السعودية.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية مسؤولية التعويض البيئي

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية مسؤولية التعويض البيئي بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠٠٥م مع شركة أرامكو السعودية وشركة سوميتومو كيميكال. تحدد هذه الاتفاقية التزامات التعويض الخاصة بالمسئوليات والتبعات البيئية الناجمة عن تنفيذ المشروع وتشغيل أرامكو لمصفاة رابغ.

مدة الاتفاقية: تنتهي هذه الاتفاقية بعد عشر سنوات من تاريخ انتهاء اتفاقية استئجار الأرض، أو توقف الشركة عن كونها مستأجراً للأرض بموجب عقد استئجار الأرض، أما فيما يتعلق بأي جزء من موقع محطة رابغ البحرية أو مرافقها، فإن هذه الاتفاقية تنتهي بعد عشر سنوات من تاريخ انتهاء استئجار محطة رابغ البحرية (فيما يتعلق بذلك الجزء، وهو التاريخ الذي سيتم فيه تسليم أرامكو السعودية ذلك الجزء من مرافق محطة رابغ البحرية أو موقع محطة رابغ البحرية).

التعويض من طرف أرامكو السعودية: وفقاً لأحكام اتفاقية تأجير الأرض، تقوم أرامكو السعودية بتعويض الشركة وسوميتومو كيميكال عما يلي: (١) أي حالات عدم التزام من جانب مصفاة رابغ الحالية بمعايير التقييم البيئي المحدثة، (٢) أي ظروف بيئية كانت قائمة قبل التأجير، (٣) أي ظروف بيئية في أو ناشئة عن (أ) منطقتي تخزين النفط الخام، (ب) ملكية أو تشغيل خطوط أنابيب النفط، (ج) نشاطات توريد وتصدير النفط الخام المنفذة من طرف أرامكو السعودية أو مقاوليها في موقع مجمع رابغ، أو (٤) ممارسة أرامكو السعودية أو مقاوليها لتدخلاتهم، (٥) أي طرف بيئي في أو ناشئ عن الموقع الصناعي لرابغ، (٦) أي طرف بيئي في أو ناشئ عن الأرض التي يمر منها مسار خط الأنابيب، (٧) أي طرف بيئي في أو ناشئ عن محطة رابغ للتحلية قبل تاريخ شرائها من الشركة، (٨) أي ظروف بيئية تتعلق بإنشاءات أرامكو السعودية، (٩) أي طرف بيئي في أو ناشئ عن مرافق خطوط الأنابيب، إلى الحد الذي يكون فيه ذلك الطرف البيئي ناشئاً عن إهمال أو سوء تصرف أو حرق أي من اتفاقيات تشغيل وصيانة خطوط الأنابيب من قبل أرامكو السعودية أو

مقاولوها فيما يتعلق بأعمال التشغيل والصيانة من قبل أرامكو السعودية لمرافق خطوط الأنابيب، والذي يقع خلال فترة تعاقد أرامكو السعودية مع الشركة لتشغيل وصيانة مرافق خطوط الأنابيب.

التعويض من قبل الشركة: طبقاً لأحكام اتفاقية مسئولية التعويض البيئي، تقوم الشركة بتعويض أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال عما يلي: (١) أي ظرف بيئي إلى الحد الذي يكون ناشئاً فيه عن تصرفات أو إغفالات أو أحداث في أو ناشئة عن مجمع رابع أو بعض المواقع الأخرى أو أي أحداث فيها (باستثناء مرافق خطوط الأنابيب) والتي تقع بعد تاريخ نقل المصفاة، ولكن في أو قبل تاريخ إنهاء اتفاقية استئجار الأرض، وفيما يتعلق بأي جزء من مرافق محطة رابع البحرية أو موقع تلك المحطة، بعد تاريخ نقل المصفاة، ولكن في أو قبل تاريخ انتهاء اتفاقية استئجار المحطة البحرية فيما يتعلق بذلك الجزء؛ (٢) أي ظرف بيئي قائم سابقاً بعد انقضاء مدة التزامات التعويض من قبل أرامكو السعودية (أي ١٠ سنوات بعد تاريخ نقل المصفاة)؛ (٣) أي ظرف بيئي ناجم عن أعمال الإنشاء والتشغيل التي تقوم بها الشركة؛ (٤) أي ظرف بيئي في أو ناشئ عن مرافق خطوط الأنابيب في أو قبل تاريخ انقضاء اتفاقية استئجار الأرض؛ (٥) أي ظرف بيئي إلى الحد الذي يكون معه ناشئاً عن نقل المنتجات من مجمع رابع بواسطة الشركة أو مقاوليها للبيع في المملكة أو للتصدير خارجها؛ (٦) أي ظرف بيئي في أو ناشئ عن مشروع الماء والبخار والطاقة المستقل في أو قبل تاريخ انقضاء اتفاقية استئجار الأرض؛ (٧) أي ظرف بيئي في أو ناشئ عن محطة التحلية في رابع بعد شراء الشركة لتلك الأصول ولكن في أو قبل تاريخ انقضاء اتفاقية استئجار الأرض.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

اتفاقية تأجير المحطة البحرية

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية تأجير المحطة البحرية بتاريخ ٢ مارس ٢٠٠٦م مع شركة أرامكو السعودية، حيث تقوم أرامكو بموجب هذه الاتفاقية بمنح شركة بترو رابع للتكرير والبتروكيماويات الحقوق التالية، شريطة الالتزام بعدد من التحفظات والمحددات، وهذه الحقوق هي: (أ) حق غير حصري في دخول واستغلال واحتلال موقع محطة رابع البحرية ومرافقها أو (ب) حق حصري في دخول واستخدام واحتلال موقع المحطة ومرافقها.

مدة الاتفاقية: المدة الأولية لهذه الاتفاقية هي ٣٠ عاماً قابلة للتجديد بناء على اتفاق الأطراف المتعاقدة.

الإيجار: لن تدفع الشركة أي إيجار قبل تاريخ نقل أصول المصفاة إلى الشركة. عقب ذلك يتم دفع إيجار ثابت لكل متر مربع من الأرض، شريطة خضوعها للتعديل بما يتواءم مع الأسعار السائدة لإيجارات المرافق الصناعية في المدينتين الصناعيتين لينبج والجبيل.

الإخلال بالاتفاقية: تشكل الأحداث التالية تقصيراً بموجب اتفاقية تأجير المحطة البحرية: (١) اكتمال انحلال الشركة، (٢) ترك الشركة موقع مجمع رابع، أو تركها لموقع محطة رابع البحرية أو جزء جوهري من مرافق محطة رابع البحرية ليس بسبب القوة القاهرة، أو (٣) إخفاق الشركة في دفع الإيجار أو أي مبلغ مالي يترتب عليها لأرامكو السعودية من اتفاقية تأجير المحطة البحرية (في كلتا الحالتين بعد مرور نصف سنة عن موعد استحقاق ذلك المبلغ)، (٤) ارتكاب الشركة لأي مخالفة متعمدة وجوهرياً لالتزاماتها المتعلقة بعمليات التعبئة والتفريغ في موقع محطة رابع البحرية و/أو مرافق محطة رابع البحرية بناء على طلب خطي من أرامكو السعودية بعد تاريخ نقل أصول المصفاة. ويجوز في هذه الحالة لأرامكو السعودية إرسال إخطار خطي بحدوث التقصير من جانب الشركة، وإنهاء هذه الاتفاقية خلال ١٨٠ يوماً من تاريخ ذلك الإخطار إذا أخفقت الشركة في علاج التقصير أو أخفقت في تقديم دليل مرض إلى أرامكو السعودية بأنه سيتم إصلاح هذا التقصير خلال فترة مقبولة لأرامكو السعودية.

النظام المتبع والمخالفات: تخضع هذه الاتفاقية لأنظمة المملكة العربية السعودية، ويجب أن يتم البت في الخلافات بين طرفيها في مدينة لندن طبقاً لأنظمة الغرفة التجارية الدولية، ويتم التقرير بشأن عدد من البنود المحددة والمتفق عليها بواسطة أحد الخبراء.

يجب أن تعتمد الجمعية العامة التأسيسية للاتفاقيات المذكورة أعلاه دون الأخذ في الاعتبار أصوات الأطراف ذات العلاقة.

اتفاقية التسهيلات الائتمانية للمساهمين المؤسسين

نطاق الاتفاقية: أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع شركتي أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال وافقت بموجبها أرامكو السعودية وسوميتومو كيميكال، بناء على أحكام وشروط هذه الاتفاقية، على منح الشركة تسهيلات ائتمانية تصل في مجموعها إلى (١,٦٥٤,٨٤٥,٤٣٠) دولار أمريكي بحد أقصى لتطوير وتصميم وبناء وتشغيل مشروع التكرير والبتروكيماويات المتكامل المزمع إنشاؤه في رابع.

المدة: ينتهي التزام كل طرف من الطرفين بخصوص تسهيلات القرض تلقائياً في الأول من يوليو ٢٠١١م.

شروط السحب: سيتم دفع أية دفعات مقدمة من تسهيلات القرض من قبل المقرضين إلى الشركة بناء على عدة اشتراطات منها استلام كل مقرض من المقرضين سند إذني وفقاً لما ورد في اتفاقية التسهيلات الائتمانية المتعلقة بهذه الدفعات، ولا يجب أن ترتب أية حالات قصور عن صرف الدفعات المقدمة المقترحة.

الدفعات: تتعهد الشركة بتسديد المبالغ المقدمة بموجب التسهيلات الائتمانية وأية عمولة عند طلب المقرضين ذلك.

السندات الإذنية: يتوجب على الشركة أن تدفع لكل مقرض في أو قبل تاريخ السحب المقترح سند إذني موقوم بالدولار الأمريكي بمبلغ يساوي نسبة ذلك

المقرض من المبلغ الأساسي لكل دفعة مقدمة منصوص على سحبها في اتفاقية التسهيلات الائتمانية. ويتوجب على الشركة كذلك أن تسلم كل مقرض، لكل دفعة مقدمة بموجب تسهيلات القرض، في أو قبل بدء كل فترة عمولة، سناً إذنيماً مقوماً بالدولار الأمريكي بمبلغ يحدده المقرض، كونه يمثل حصة ذلك المقرض من المبلغ الفعلي للعمولة التي احتسبها المقرض وتستحق بالدولار الأمريكي فيما يتعلق بالدفعة المقدمة.

٩-٤-٢ الاتفاقيات والعقود المهمة الأخرى

إضافة إلى الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة الموصوفة في الفقرة ٩-٤-١ من نشرة الإصدار هذه، فقد أبرمت الشركة عدة اتفاقيات تمويل موصوفة في الفقرة ٩-٦-٢ (مصادر التمويل واستخداماته) والفقرة ٩-٦-٦ (التسهيلات الائتمانية للمساهمين المؤسسين)، إضافة إلى عدد من اتفاقيات ترخيص التقنيات الموصوفة في الفقرة ٩-٣ (التقنية والتراخيص) والتي قد تعتبر من الاتفاقيات الجوهرية.

٩-٥ القضايا والالتزامات المحتملة

يُقر ويؤكد أعضاء مجلس إدارة شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات بعدم ضلوع الشركة أو اشتراكها، كما في تاريخ هذه النشرة، بأية قضايا قانونية أو قضايا تحكيم أو إجراءات إدارية قد يكون لها، منفردة أو مجتمعة، تأثير سلبي هام على الموقف المالي للشركة أو نتائج عملياتها. وباستثناء ما ذكر في قسم "تمويل المشروع"، لا يوجد على الشركة أي التزامات محتملة أو ضمانات أخرى.

٩-٦ التأمين

لقد دخلت الشركة في العديد من الاتفاقيات التأمينية وذلك للتأمين على الكثير من العمليات والأصول بحسب المتعارف عليه في الصناعة.

٩-٧ رأس المال العامل

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن للشركة رأس مال عامل كاف للإثني عشر شهراً التالية للاكتتاب العام. ولم يحدث أي تغيير جوهري في القوائم المالية أو الوضع التجاري للشركة أو طبيعة النشاط بعد تاريخ آخر قوائم مالية مراجعة للشركة وقبل صدور نشرة الإصدار هذه. كما تؤكد الشركة أنه لا يوجد لديها أي رأس مال مشمولاً بحق خيار.

٩-٨ العمولات

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة وإدارتها أن الشركة لم تدفع أو تتلقى أية عمولات أو خصومات أو وساطة مالية أو تعويضات غير نقدية خلال السنتين اللتين سبقتا مباشرة تقديمها لطلب الإدراج في القائمة الرسمية، وذلك فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية للشركة.

٩-٩ استمرارية النشاط

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن أعمال الشركة لم تتوقف قط على النحو الذي من شأنه أن يكون قد ترك أثراً جوهرياً على مركزها المالي خلال الاثني عشر شهراً الماضية. كما أنه لم يطرأ أي تغيير مادي سلبي على مركزها المالي أو وضعها التجاري خلال السنتين المالييتين الماضيتين اللتين سبقتا السنة التي سيتم إدراجها بها، أو خلال الفترة من تاريخ نهاية المدة المغطاة في تقرير المراجعين القانونيين الخارجيين إلى تاريخ الاعتماد والموافقة على نشرة الإصدار هذه.

٩-١٠ القروض المعطاة من الشركة لأعضاء مجلس إدارتها

وفقاً لنظام الشركات، فإنه لا يجوز للشركة منح أي قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة أو مدراءها التنفيذيين أو ضمان القروض الممنوحة للغير.

٩-١١ الرهن

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة وإدارة الشركة أن موجودات الشركة مرهونة لمصلحة المؤسسات المالية المشاركة في اتفاقيات القروض والتسهيلات الائتمانية، كما قدم المساهمان المؤسسان ضمانات اكتمال تبقى سارية المفعول حتى تاريخ الاكتمال المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م (يرجى الاطلاع على قسم "تمويل المشروع"). وغير ذلك، لا توجد أي قروض مشمولة بضمان شخصي.

١٢-٩ التزامات أعضاء مجلس الإدارة

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة التزامهم التام بأحكام المادتين (٦٩) و(٧٠) من نظام الشركات واللذان ينصان على عدم جواز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة أو أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية.

١٣-٩ قيود تتعلق بأعضاء مجلس الإدارة

استناداً إلى نظام الشركة وأنظمة ولوائح الشركة، يخضع أعضاء مجلس الإدارة إلى قيود التصويت التالية:

- أ. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة التصويت على أي عقد له به مصلحة.
- ب. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة التصويت في الجمعية العمومية على التوصيات الخاصة بمنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة.
- ج. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على قرض من الشركة.

١٤-٩ إقرار من أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية

تم إعداد قسم (مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي ونتائج الأعمال) من هذه النشرة من قبل إدارة الشركة وتمت المصادقة عليه من قبل أعضاء مجلس الإدارة. وباستثناء ما ورد في هذه النشرة، فإن إدارة الشركة تؤكد عدم حدوث أي تغيير مادي في القوائم المالية أو التوقعات منذ تاريخ نشرة الإصدار هذه. وستكون الإدارة مسؤولة مسؤولية كاملة عن صحة ودقة التحليلات والمعلومات المالية الواردة في تلك القوائم المالية. كما تؤكد الإدارة أنها اتبعت كافة الإجراءات الضرورية وأنها أعلنت عن جميع البيانات المالية كاملة وبمصادقية، وأنه لا يوجد أية معلومات مالية أو وثائق أخرى، يمكن في حال عدم الكشف عنها، أن تتسبب في غموض البيانات الواردة في هذه النشرة.

١٥-٩ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل انتهاء مدتها، يجوز للجمعية العمومية غير العادية وبتوصية من مجلس الإدارة، تحديد الطريقة أو الأسلوب الذي سيتم بموجبه حل الشركة أو تصفيتها وتعيين مُصفي أو أكثر وتحديد صلاحياتهم وأجورهم وذلك وفقاً لنظام الشركات، وينبغي أن تنتهي صلاحيات مجلس الإدارة حال موافقة الشركة على تصفيتها، ولكن يستمر مجلس الإدارة في إدارة الشركة حتى يتم تعيين المصفي. كذلك تستمر إدارات الشركة في ممارسة أعمالها وصلاحياتها إلى الحد الذي لا يتعارض مع صلاحيات المصفين.

١٠- مناقشة وتحليلات الإدارة للمركز المالي ونتائج الأعمال

إن مناقشة وتحليل إدارة الشركة لمركزها المالي ونتائج أعمالها مبنية على، ويجب ان تقرأ، مع القوائم المالية للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ولفترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، والتي تم مراجعتها من قبل السادة/الفوزان والسدحان - عضوكي بي ام جي الدولية. ولا يمتلك السادة/الفوزان والسدحان - عضوكي بي ام جي الدولية أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة والمضمنة في قسم آخر من نشرة الإصدار هذه.

تشمل هذه المناقشة والتحليل للمركز المالي ونتائج الأعمال بواسطة إدارة الشركة بيانات ذات طبيعة مستقبلية تحتوي على عدد من المخاطر والبيانات غير المؤكدة. وقد تختلف البيانات الختامية بشكل جوهري عن هذه البيانات نتيجة لبعض العوامل الواردة ضمن المناقشة أدناه او في مواضع أخرى من هذه النشرة، خصوصاً في قسم "عوامل المخاطرة".

١٠-١ إقرار مجلس الإدارة بشأن المعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه قد تم استخراج كافة المعلومات المالية المدرجة في نشرة الإصدار من القوائم المالية المراجعة للشركة للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وللسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأنه تم إعداد القوائم المالية ومراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال الفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وخلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م وحتى تاريخ نشرة الإصدار. كما يقر أعضاء مجلس الإدارة أنه يتوفر لدى الشركة السيولة الكافية للوفاء بمتطلبات رأس المال العامل لفترة ١٢ شهراً تلي الاكتتاب العام.

١٠-٢ السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المراجعة لبترورايغ وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وعلى أساس مبدأ استمرارية العمليات. وقد تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعيار العرض والإفصاح العام الصادر عن وزارة التجارة وبما يتوافق مع القواعد المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إن إعداد القوائم المالية المراجعة لبترورايغ تقتضي من الإدارة أن تضع تقديراتها وتعمل أحكامها. وقد تم تضمين السياسات المحاسبية لبترورايغ في الملاحظات المرفقة بالقوائم المالية المراجعة للشركة.

١٠-٣ نتائج العمليات

تأسست بترورايغ كشركة ذات مسئولية محدودة في عام ٢٠٠٥م، وتقوم الشركة حالياً بإنشاء مصانعها وهي تمر الآن بمرحلة ما قبل التشغيل ولم تبدأ أنشطتها التجارية بعد. لذا، فإن إجمالي الدخل الناتج في عامي ٢٠٠٦ و٢٠٠٧م يتكون من دخل العمولات والمكاسب من العملات الأجنبية. وتتوقع بترورايغ أن تبدأ التشغيل التجاري في نهاية عام ٢٠٠٨م. ويظهر الجدول التالي المصادر المختلفة للدخل غير التشغيلي والمصاريف خلال الفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م لغاية ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	
بالي ريال السعودي	بالي ريال السعودي	
١٩,٨٤٠,٧٧٨	٧٩,١٨٦,١٠٦	دخل العمولات، صافي
(١١,٧٣٤,٩٧٦)	٦,٠٢٣,٤٣٨	مكاسب/ (خسائر) عملات أجنبية
٨,١٠٥,٨٠٢	٨٥,٢٠٩,٥٤٤	إجمالي الربح
(١٦٣,٣٩٨,١٣٩)	(٢٦٠,٠٥٨,٥٢١)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٥٥,٢٩٢,٣٣٧)	(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	صافي الخسارة

١٠-٣-١ إجمالي الربح

يتكون إجمالي الربح من دخل العمولات ومن مكاسب/خسائر العملات الأجنبية.

- يتكون الدخل من العمولات من استثمارات قصيرة الأجل وأودعت كودائع لأجل ويتم إثباتها على أساس الاستحقاق.
- يتم تحويل العمليات المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العملية. والفروقات في أسعار الصرف بين تحقق المطالبات وتواريخ التسويات يتم إثباتها كمكاسب أو خسائر في قائمة الدخل. تم إعادة تقييم أرصدة الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م وكما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م. وتم إبرام عقود الصرف الأجنبي الآجلة لتغطية مطلوبات العملات الأجنبية، وتم قياسها مبدئياً بسعر التكلفة، وتم عقب ذلك إعادة قياسها بالقيمة العادلة. أما الربح أو الخسارة من إعادة قياسها بالقيمة العادلة فقد تم إثباته (إدراجه) في قائمة الدخل.

١٠-٣-٢ المصاريف العمومية والإدارية

يظهر الجدول التالي البنود الأساسية للمصاريف العمومية والإدارية للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م وللنصف الأول حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م:

الجدول ١٠-٢: المصاريف العمومية والإدارية

لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	
(بالي ريال السعودي) %	(بالي ريال سعودي) %	
١١٠,٩٢٣,٩٣٥	٢٠,٣٧٢,٧٩٤	الرواتب والمزايا الأخرى للموظفين
٣,٤٨٩,٨٥١	١٠٤,٦٦٤,٨٨١	أتعاب استشارية
٦,٤٦١,٥٢٠	٦٥,٩٨٦,٠٣٥	مصاريف توظيف وتدريب
٢١,٤٥٣,٨٥١	٤٣,١٦٧,٩٦٨	مصاريف المساهمين
٢١,٠٦٨,٩٨٢	٢٥,٨٦٦,٨٤٣	مصاريف أخرى
١٦٣,٣٩٨,١٣٩	٢٦٠,٠٥٨,٥٢١	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وحيث أن بترورايغ تمر حالياً في مرحلة الإنشاء، فإن المصاريف العمومية والإدارية تتكون بشكل رئيسي من الأتعاب الاستشارية ومصاريف التوظيف. وخلال نصف السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، زادت مصاريف الرواتب بسبب زيادة عدد الموظفين. وتعوض الشركة المساهمين المؤسسين عن المصاريف التي يتكبدونها. وتتكون المصاريف الأخرى بشكل رئيسي من مصاريف السفر والمواصلات والطباعة والقرطاسية والإجازات وغيرها. وفيما يتعلق بمصاريف الإنشاءات تحت التنفيذ فتتم رسملتها وإظهارها ضمن الموجودات غير المتداولة في قائمة المركز المالي.

٤-١٠ قائمة المركز المالي

يظهر الجدول التالي تفاصيل الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦م و٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

الجدول ٣-١٠: قائمة المركز المالي التاريخية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م (مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
١٨,٣٨١,٣٤٥,١٥٧	٨,١٧١,٩٦٧,٥١٠	الموجودات غير المتداولة
١,٠٧٧,١٨١,١٧٨	٢,٩٩٨,٩٦٧,٤٢٣	الموجودات المتداولة
١٩,٤٥٨,٥٢٦,٣٣٥	١١,١٧٠,٩٣٤,٩٣٣	إجمالي الموجودات
٢,١٣٧,٤١٧,٦٥٠	١,٩٥٢,٠٣٣,٩١٠	المطلوبات المتداولة
١١,٠٨١,٢٥٠,٠٠٠	٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	المطلوبات غير المتداولة
٦,٢٣٩,٨٥٨,٦٨٥	٢,٤٥٠,١٥١,٠٢٣	حقوق المساهمين
١٩,٤٥٨,٥٢٦,٣٣٥	١١,١٧٠,٩٣٤,٩٣٣	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
٠,٥٠	١,٥٤	نسبة التداول
٢,١٢	٣,٥٦	نسبة المطلوبات إلى حقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة

١-٤-١٠ الموجودات غير المتداولة

تتكون الموجودات غير المتداولة من الإنشاءات قيد التنفيذ والاستثمارات طويلة الأجل.

٢-٤-١٠ الإنشاءات قيد التنفيذ

تمثل الإنشاءات قيد التنفيذ المصاريف التي يتم تكبدها لقاء تطوير وإنشاء مجمع بترورايغ المتكامل للتكرير والبتروكيماويات. وتعتبر جميع التكاليف المباشرة والضرورية لوضع الأصول في مكانها اللازم لتكون قادرة على العمل بالصورة التي تراتيها الإدارة، بما في ذلك عمولات القروض التي يتم الحصول عليها لتمويل إنشاء المرافق الصناعية، ضمن الإنشاءات قيد التنفيذ.

٣-٤-١٠ الاستثمارات طويلة الأجل

يتم قيد الاستثمارات طويلة الأجل بسعر التكلفة. وقد أبرمت بترورايغ العديد من الاتفاقيات مع شركة راينغ العربية للماء والكهرباء، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة يبلغ رأس مالها ٥ مليون ريال سعودي وتتملك شركة ماروييني ٢٠٪ منها، وقد تم تأسيسها بغرض إنشاء وتشغيل ثم نقل ملكية المحطة المشتركة لتوليد الطاقة والتحلية في راينغ بالتعاون مع مطوري وممولي شركة راينغ العربية للماء والكهرباء. وبموجب هذه الاتفاقيات، ستقوم بترورايغ بتقديم جزء من تمويل إنشاء المحطة الخاصة بشركة راينغ العربية للماء والكهرباء من خلال سحوبات تتم طوال فترة الإنشاء وتجهيز المحطة. وسيكون لبترورايغ حصة تبلغ ١٪ في شركة راينغ العربية للماء والكهرباء وذلك وفقاً لاتفاقية المساهمين. إضافة لذلك، ستقوم بترورايغ بتزويد مبلغ إجمالي قدره ٢, ٨٦٨ مليون دولار أمريكي من القرض التمويلي بموجب اتفاقية تسهيلات ائتمانية. ويظهر الجدول التالي مكونات الاستثمار في شركة راينغ العربية للماء والكهرباء في تاريخي قائمة المركز المالي:

الجدول ١٠-٤: الاستثمارات طويلة الأجل

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
٨,٣٨٣,٠٤٣	٨,٣٨٣,٠٤٣	الحصة في الأسهم
١,٦٦٥,٢٧٨,٦٥٥	٣٢٢,٨٠٧,٢٧٥	القروض طويلة الأجل
١,٦٧٣,٦٦١,٦٩٨	٣٣١,١٩٠,٣١٨	إجمالي الاستثمارات في شركة رايع العربية للماء والكهرباء

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وبموجب اتفاقية التسهيلات، تتضمن القروض نسبة فائدة وقدرها ٥,٧٦٥٪ سنوياً، وقد تم جدولة سداد القروض من قبل شركة رايع العربية للماء والكهرباء على أقساط شهرية خلال الفترة من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م لغاية ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٣ م.

٤-٤-١٠ الموجودات المتداولة

تتكون الموجودات المتداولة من النقدية وما في حكمها (نقدية في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة أقل من ٣ أشهر)، مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين، مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى. ويتضمن الجدول التالي تحليلاً للموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م.

الجدول ١٠-٥: الموجودات المتداولة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
٤٨٩,٩٢٨,٥٦٣	٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	نقدية وما في حكمها
٥٦٠,٠٩٢,٧٨٦	٩٠٢,٩١١,٢٣٠	دفعات مقدمة للموردين
٢٧,١٥٩,٨٢٩	١٥,٧٨٨,١٩٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١,٠٧٧,١٨١,١٧٨	٢,٩٩٨,٩٦٧,٤٢٣	إجمالي الموجودات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وتتضمن المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى الرسوم الجمركية المدفوعة مقدماً والفائدة المستحقة وذمم مدينة أخرى. تستخدم نسبة الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة لتقييم وضع السيولة لدى بترو رايع على المدى القصير، وقد انخفضت هذه النسبة من ١,٥٤ في عام ٢٠٠٦ م إلى ٠,٥٠ في عام ٢٠٠٧ م.

٥-٤-١٠ المطلوبات المتداولة

تتكون المطلوبات المتداولة من الذمم الدائنة، الزكاة وضريبة الدخل المستحقة، الحسابات الجارية للشركاء، المستحقات، والمطلوبات الأخرى. ويظهر الجدول التالي المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م.

الجدول ١٠-٦: المطلوبات المتداولة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
١,٥٨٤,١٢١,٥٠٨	٥٦٤,٤١٩,٥٦٩	ذمم دائنة
٢٦٣,٩٥٢,٥٠٦	١٢٢,٠٣٥,٦٥٠	مطلوبات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
-	١٣,٠٨٦,٦٦٨	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
٢٨٩,٣٤٣,٦٣٦	١,٢٥٢,٤٩٢,٠٢٣	حسابات الشركاء الجارية
٢,١٣٧,٤١٧,٦٥٠	١,٩٥٢,٠٣٣,٩١٠	إجمالي المطلوبات المتداولة

المصدر: القوائم المالية المراجعة

تمثل الذمم الدائنة تلك الذمم المستحقة لموردي الآلات وقطع الغيار والمواد الأخرى ذات الصلة. وتتكون المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المحتجزة، الزكاة المستقطعة المستحقة والمستحقات الأخرى من خلال نشاط الشركة.

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة واللوائح ذات الصلة في المملكة العربية السعودية، حيث تحمل عند استحقاقها على الأرباح المبقاة. ونظراً لأن الشركاء قد وافقوا على تعويض الزكاة وضريبة الدخل، فإن هذا المبلغ المستحق من الشركاء يضاف إلى الأرباح المبقاة. وقد قدرت مصاريف الزكاة للفترة الأولى من الحسابات وفقاً للأنظمة ولوائح مصلحة الزكاة والدخل للفترة المحاسبية التي تزيد عن ١٢ شهراً. وتخضع التقديرات لموافقة مصلحة الزكاة والدخل بعد تقديم إقرار الزكاة الخاص بالفترة. ولم تحقق بتروراغ أي أرباح عن الفترة، لذا فإنها لم تحتسب أي مبالغ عن ضريبة الدخل.

يعتبر وعاء الزكاة لبتروراغ سالباً، حيث حققت الشركة خسارة صافية. لذا، فليس عليها أي مطلوبات زكاة عن الستة أشهر الأولى التي تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م، كما لم تحقق بتروراغ أي أرباح عن الفترة، كذلك لم تحتسب أي مبالغ لقاء ضريبة الدخل. هذا علماً بأنه يمكن للشركة الاستفادة من الخصائر المرحلة ومقابلتها بأرباح مستقبلية وتبلغ تلك الخصائر حوالي ٢٣ مليون دولار أمريكي (٨٦,٢٥ مليون ريال سعودي).

أرصدة حسابات الشركاء الجارية ناجمة بشكل أساسي من المبالغ المدفوعة من المساهمين بالنيابة عن بتروراغ وذلك في أعمال إنشاء المشروع وبعض المصاريف الأخرى.

١٠-٤-٦ المطلوبات غير المتداولة

تتكون المطلوبات غير المتداولة من القروض طويلة الأجل. وقد أبرمت بتروراغ عدداً من اتفاقيات القروض، بضمانات من المساهمين، مع العديد من البنوك التجارية والمؤسسات المالية لتمويل حوالي ٦٠٪ من التكاليف المقدرة لمشروع تطوير بتروراغ. ويوضح الجدول التالي إجمالي التسهيلات المتاحة بموجب اتفاقيات القروض لأجل والمبالغ المسحوبة بتاريخي قائمة المركز المالي:

الجدول ١٠-٧: القروض طويلة الأجل

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م	إجمالي التسهيلات المتاحة	(بالدولار الأمريكي)
٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك اليابان للتعاون الدولي
٤١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٤٠,٠٠٠,٠٠٠	البنوك التجارية
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الاستثمارات العامة
-	-	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المؤسسات المالية الإسلامية
٢,٩٥٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٨٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٨٤٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي القروض طويلة الأجل (بالدولار الأمريكي)
١١,٠٨١,٢٥٠,٠٠٠	٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	٢١,٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي القروض طويلة الأجل (بالريال السعودي)

المصدر: القوائم المالية المراجعة

خضعت التسهيلات المستخدمة خلال الفترة إلى عمولات بمعدل يتراوح بين ٥,٦٤٪ و ٥,٨٧٪ كما بتاريخ قائمة المركز المالي. واشتملت اتفاقيات التمويل على تعهدات وأحكام محددة، نصت على جملة من الشروط منها الحفاظ على نسب مالية محددة. ومن المتوقع أن يبدأ تسديد القروض بموجب اتفاقيات التسهيلات الائتمانية من عام ٢٠٠٩م لغاية ٢٠٢١م.

٧-٤-١٠ حقوق المساهمين

يلخص الجدول التالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و٣٠ يونيو ٢٠٠٧م:

الجدول ١٠-٨: حقوق المساهمين

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(٣٣٠,١٤١,٣١٥)	(١٧٤,٨٤٨,٩٧٨)	الخسائر المترتبة
٦,٢٣٩,٨٥٨,٦٨٥	٢,٤٥٠,١٥١,٠٢٣	إجمالي حقوق المساهمين

المصدر: القوائم المالية المراجعة

كما في تاريخ القوائم المالية المذكور أعلاه وقبل تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة، كان رأس مال بترورابغ يتكون من ٦٥,٧٠٠,٠٠٠ سهم (٢٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم في ٢٠٠٦م) بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم (حوالي ٢٦,٦٧ دولاراً)، حيث كانت أرامكو السعودية تمتلك ٥٠٪ من الأسهم والـ ٥٠٪ الأخرى تمتلكها سوميتومو كيميكال.

٥-١٠ الوضع المالي والسيولة وبنود أخرى

يحلل الجدول التالي التدفقات النقدية المراجعة الملخصة للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، والتدفقات النقدية المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

الجدول ١٠-٩: التدفقات النقدية التاريخية

لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م (مراجعة)	من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
١,٣٢٤,٦٨٦,٦٠١	(٤٠٧,٠٩٣,١٨٣)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(١٠,٢٠٩,٣٧٧,٦٤٨)	(٨,١٧١,٩٦٧,٥١٠)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
٧,٢٩٤,٣٥١,٦١٢	١٠,٦٥٩,٣٢٨,٦٩١	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية
(١,٥٩٠,٣٣٩,٤٣٥)	٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٨	التغيير في النقدية وما في حكمها
٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	-	النقدية وما في حكمها في بداية العام
٤٨٩,٩٢٨,٥٦٤	٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٨	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

المصدر: القوائم المالية المراجعة

وقد رتب بترورابغ لتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية ليتم استخدامها بشكل أساسي في أعمال الإنشاءات الجارية.

١٠-٥-١ النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

الجدول ١٠-١٠: التدفقات النقدية من العمليات

من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	(١٥٥,٢٩٢,٢٣٧)	الخسارة في الفترة
-	(١٣,٠٨٦,٦٦٧)	الزكاة المدفوعة
(٢٣٢,٢٤٤,٢٠٦)	١,٤٩٣,٠٦٥,٦٠٥	صافي التغييرات في رأس المال العامل
(٤٠٧,٠٩٣,١٨٣)	١,٣٢٤,٦٨٦,٦٠١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

حيث أن عمليات الشركة لم تبدأ بعد، فإن بترورايغ لم تحقق أي تدفقات نقدية، بينما قامت باستخدام النقدية المتاحة من النشاطات التمويلية لدعم التغييرات في المصاريف العمومية والإدارية في رأس المال العامل. ويوضح الجدول التالي صافي التغييرات في رأس المال العامل:

الجدول ١٠-١١: صافي التغييرات في رأس المال العامل

من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
(٩٠٢,٩١١,٢٣٠)	٣٤٢,٨١٨,٤٤٥	(الزيادة)/النقص في المبالغ المدفوعة مقدماً للموردين
(١٥,٧٨٨,١٩٣)	(١١,٣٧١,٦٣٥)	(الزيادة)/النقص في المبالغ المدفوعة مقدماً والموجودات المتداولة الأخرى
٥٦٤,٤١٩,٥٦٩	١,٠١٩,٧٠١,٩٣٩	(الزيادة)/النقص في الذمم الدائنة
١٢٢,٠٣٥,٦٥٠	١٤١,٩١٦,٨٥٦	الزيادة/(النقص) في المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٢٣٢,٢٤٤,٢٠٦)	١,٤٩٣,٠٦٥,٦٠٥	صافي التغييرات في رأس المال العامل

المصدر: القوائم المالية المراجعة

١٠-٥-٢ النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

الجدول ١٠-١٢: النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	لنصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
(٧,٨٠٤,٧٧٧,١٩٢)	(٨,٨٦٦,٩٠٦,٢٦٨)	إنشاءات جارية
(٣٣١,١٩٠,٣١٨)	(١,٣٤٢,٤٧١,٣٨٠)	استثمارات طويلة الأجل
(٨,١٧١,٩٦٧,٥١٠)	(١٠,٢٠٩,٣٧٧,٦٤٨)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

نظراً لأن بترورايغ هي الآن في مرحلة الإنشاء، فإنه يجري استخدام مبالغ كبيرة في عمليات بناء المجمع.

٣-٥-١٠ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الجدول ١٠-١٣: التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

نصف العام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م (مراجعة)	من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م (مراجعة)	
(بالريال السعودي)	(بالريال السعودي)	
٣,٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	إصدار رأس المال
٤,٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	القروض طويلة الأجل
(٩٦٣,١٤٨,٣٨٨)	١,٢٦٥,٥٧٨,٦٩١	الحسابات الجارية للشركاء
٧,٢٩٤,٣٥١,٦١٢	١٠,٦٥٩,٣٢٨,٦٩١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

المصدر: القوائم المالية المراجعة

٦-١٠ الالتزامات والمطلوبات المحتملة

١-٦-١٠ العقود المستقبلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م، كان لبترورايغ التزامات صرف أجنبي مؤجلة قائمة لشراء ما يساوي قيمته ٥٦٦,٩٢٣,٩٢٣ دولار أمريكي من العملة الأجنبية (ين ياباني)، لتسوية مطلوبات عملات أجنبية محددة.

٢-٦-١٠ إيجارات الأرض طويلة الأجل

أبرمت بترورايغ اتفاقية إيجار المحطة البحرية لمدة ٣٠ عاماً مع أحد الشريكين، وهو أرامكو السعودية، بتاريخ ٢ مارس ٢٠٠٦ م. وتمنح الاتفاقية لبترورايغ حقوق حصرية محددة تتعلق بمرافق محطة رايغ البحرية وموقع المحطة. وبالنظر لمنح أرامكو السعودية لبترورايغ الحق في تشغيل واستخدام الموقع ومرافقه، فإنه يتوجب على بترورايغ أن تدفع لأرامكو إيجاراً يساوي ٢٧,٠٠٠ دولار أمريكي عن كل متر مربع سنوياً من موقع محطة رايغ (باجمالي حوالي ١٨٤,٢٧٥ دولار أمريكي سنوياً)، و ٥,١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (١٩,١٢٥,٠٠٠ ريال سعودي) سنوياً لمرافق محطة رايغ البحرية من تاريخ نقل ملكية مصفاة رايغ إلى بترورايغ. ويتوقع أن يتم نقل الملكية خلال الربع الأخير من عام ٢٠٠٨ م.

٧-١٠ مخاطر النشاط

١-٧-١٠ مخاطر القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ النقدي الذي يمكن الحصول عليه لقاء الأصل نفسه أو تسوية مطلوبات من خلاله في صفقة تتم بين أطراف محددة من خلال عملية عادلة. وقد تم إعداد القوائم المالية المراجعة لبترورايغ باستخدام مبدأ التكلفة التاريخية، وقد تكون هناك فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

وفي حالة النقدية وما في حكمها، فإن القيمة العادلة للذمم الدائنة والذمم المدينة والدائنة الأخرى تعتبر مساوية تقريباً للقيمة الدفترية نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. وفي حالة القروض، تستند القيمة العادلة إلى التدفقات النقدية المخصوصة. وترى الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات بترورايغ لا تختلف بصورة جوهرية عن القيم الدفترية حسبما ورد في القوائم المالية المراجعة لبترورايغ.

٢-٧-١٠ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق أحد طرفي العملية في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تحمل الطرف الآخر خسارة مالية. إن الأدوات المالية الرئيسية التي من شأنها أن تعرّض بترورايغ إلى مخاطر ائتمانية مركزة هي الذمم المدينة. غير أن بترورايغ لا تعتبر نفسها عرضة لمخاطر ائتمانية مركزة فيما يتعلق بالذمم المدينة نظراً لعدم بدء التشغيل بعد. ويتم إيداع النقد وما في حكمه لدى البنوك التي تتمتع بتقييم ائتماني جيد.

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض المنشأة لصعوبات عند رغبتها الحصول على تمويل بغرض تلبية التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع الموجودات المالية بسرعة وبسعر يقارب قيمتها العادلة.

٨-١٠ بيان مسؤولية الإدارة عن المعلومات المالية

تم إعداد قسم "مناقشة وتحليل الإدارة للمركز المالي للشركة ونتائج الأعمال" من قبل الإدارة، وتم اعتماده من قبل مجلس الإدارة. تعتقد الإدارة بأنه لم يكن هناك أي تغيرات ذات أثر جوهري على القوائم المالية أو التوقعات المستقبلية كما في تاريخ هذه النشرة باستثناء ما ورد فيها. وتحمل الإدارة المسؤولية الكاملة عن دقة ومصداقية المعلومات والتحليلات المالية، وتؤكد قيامها بكل الإجراءات اللازمة وأنها قامت بالإفصاح الكامل والعاقل عن هذه البيانات. كما لا توجد أية معلومات أو وثائق أخرى قد يؤدي إغفالها إلى أن تكون البيانات المالية والمعلومات الواردة مضللة بأي شكل من الأشكال.

وباستثناء ما تم الإفصاح عنه في قسم "المعلومات القانونية"، تقرر الإدارة بعدم وجود رهن وحقوق ومصارييف على ممتلكات بترورابغ كما في تاريخ نشرة الإصدار هذه.

١١ - سياسة توزيع الأرباح

تعتزم الشركة توزيع أرباح لتعزيز قيمة العائد للمساهمين بما يتناسب مع دخل الشركة ووضعها المالي وحالة السوق والمناخ الاقتصادي العام وغيرها من العوامل بما في ذلك تحليل الفرص الاستثمارية ومتطلبات إعادة الاستثمار والاحتياجات النقدية والرأسمالية والتوقعات التجارية وتأثير أي توزيعات من هذا القبيل على الوضع الزكوي للشركة والاعتبارات القانونية والنظامية. وسوف يتم توزيع الأرباح بالريال السعودي.

وبالرغم من توقع الشركة توزيع أرباح سنوية على المساهمين، فإنه لا توجد ضمانات لتوزيع فعلي للأرباح، كما لا يوجد أي ضمان للمبالغ التي سيتم توزيعها في أي سنة في المستقبل. وتجدر الإشارة إلى أن توزيع الأرباح يخضع لشروط معينة مشمولة في اتفاقيات التمويل، ولا يتوقع أعضاء مجلس الإدارة في الشركة توزيع أي أرباح للمساهمين خلال السنتين الأوليتين على أقل تقدير من تاريخ بدء عمليات الشركة المتكاملة.

تستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب أية أرباح تعلن توزيعها الشركة من تاريخ بداية الاكتتاب العام في الأسهم المطروحة والسنوات المالية التي تليها.

١٢- التمويل والمديونية

يبين الجدول التالي نواحي رسملة الشركة كما أخذت من القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، ويجب أن يقرأ هذا الجدول مع قسم "مناقشة وتحليلات الإدارة للمركز المالي ونتائج الأعمال" وكذلك مع القوائم المالية المراجعة الواردة في هذه النشرة.

الجدول ١٢-١: رسملة الشركة

٣٠ يونيو ٢٠٠٧م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
٤٨٩,٩٢٨,٥٦٤	٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	النقد ومافي حكمه
		المطلوبات
٢,١٣٧,٤٠٧,٦٥٠	١,٩٥٢,٠٣٣,٩١٠	المتداولة
١١,٠٨١,٢٥٠,٠٠٠	٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	غير المتداولة
١٣,٢١٨,٦٦٧,٦٥٠	٨,٧٢٠,٧٨٣,٩١٠	إجمالي المطلوبات
		حقوق الشركاء
٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(٣٣٠,١٤١,٣١٥)	(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	الخسائر المتراكمة
٦,٢٣٩,٨٥٨,٦٨٥	٢,٤٥٠,١٥١,٠٢٣	مجموع حقوق الشركاء
١٩,٤٥٨,٥٢٦,٣٣٥	١١,١٧٠,٩٣٤,٩٣٣	مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء
١٢,٧٢٨,٧٣٩,٠٨٦	٦,٦٤٠,٥١٥,٩١١	صافي المديونية ^٥
٢,٠٤	٢,٧١	صافي المديونية/حقوق الشركاء

المصدر: القوائم المالية المراجعة

^٥ إجمالي المطلوبات ناقصاً النقدية

١٣- وصف الأسهم

١-١٣ رأس المال

حدد رأسمال الشركة قبل انتهاء عملية الاكتتاب بمبلغ ستة مليارات وخمسمائة وسبعين مليون (٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى ستمائة وسبعة وخمسين مليون (٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالاً سعودية.

٢-١٣ حقوق حملة الأسهم

يعطي كل سهم حامله حقوقاً متساوية في أصول الشركة والأرباح التي توزعها على المساهمين وكذلك حق حضور الجمعية العامة للمساهمين والتصويت فيها.

٣-١٣ جمعيات المساهمين

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعقد في مدينة جدة أو رابغ. لكل مساهم حائز لعشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعية العامة وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة للتحويل والجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتتعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك. بينما تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

تتعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة بالمائة (٥٪) من رأس المال على الأقل. وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفتان يوميتان توزع في أو بالقرب من المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيسي قبل الموعد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال. على أنه طالما أن الأسهم اسمية فيجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجّهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (٤/١) رأس المال على الأقل.

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة في حالة غيابه. ويعين رئيس الاجتماع سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصل أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع، كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

٤-١٣ حقوق التصويت

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله في أي اجتماع للجمعية العامة. وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم. ويجوز للمساهمين أن يراكموا أصواتهم لغرض تعيين أعضاء مجلس الإدارة بحيث يكون لكل مساهم لغاية تعيين أعضاء مجلس الإدارة عدد من الأسهم يساوي حاصل ضرب عدد الأعضاء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وعدد الأسهم التي يمتلكها ذلك المساهم في الشركة، ويجوز لكل مساهم التصويت بهذه الأصوات لواحد أو لعدد من المرشحين لعضوية مجلس الإدارة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة المشاركة في القرارات المتعلقة بإبراء ذمتهم من المسؤولية فيما يتعلق بفترة إدارتهم.

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع أحتكم إلى الجمعية ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذاً.

٥-١٣ الأسهم

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

باستثناء أسهم المؤسسين يجوز تداول أسهم الشركة بموجب أنظمة هيئة السوق المالية. ولا يجوز تداول أسهم المؤسسين إلا بموجب الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية. ويؤشر على شهادات الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تحول الشركة إلى شركة مساهمة والمدة التي يمتنع فيها تداولها. ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر المذكورة نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو إلى أعضاء مجلس الإدارة لتقديمها كضمان للإدارة أو من ورثة المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.

٦-١٣ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بإعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنتين (٢) على الأقل.

٧-١٣ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة بطريقة التصفية وتعين مصفي أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١٤ - ملخص النظام الأساسي للشركة

فيما يلي ملخصاً للنظام الأساسي للشركة. وبالإضافة إلى الحقوق الواردة بالنظام الأساسي للشركة، فإن للمساهمين حقوقاً وعليهم التزامات بموجب نظام الشركات.

١-١٤ اسم الشركة

إسم الشركة هو "شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات"، شركة مساهمة سعودية.

٢-١٤ أغراض الشركة

إن أغراض الشركة هي تطوير وإنشاء وتشغيل مجمع متكامل لتكرير البترول والبتروكيماويات، ويشمل ذلك تصنيع منتجات البترول المكررة والمنتجات البتروكيماوية والمنتجات الهيدروكربونية والتي تشمل المواد التالية: نافثا، وزيت الوقود، وميثايل تيرتاري بونايل هيثر، ويولي اثيلين، وغازولين، وبوتين - ١، وبوليبيرويلين، وديزل، واثيلين جليكول، وأكسيد البوليبيرويلين.

وتزاول الشركة أعمالها بعد الحصول على التراخيص اللازمة لمزاولة أي من أعمالها من الجهات الرسمية المختصة.

يجوز للشركة أن تمتلك أو تكون لها مصلحة، أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها، كما يجوز للشركة أن تمتلك الأسهم أو الحصص في مثل هذه الشركات أو أي شركات أخرى قائمة أو تشتريها. كما يجوز للشركة أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى. كما يجوز للشركة الاستثمار في الأوراق المالية بكافة أنواعها، بما في ذلك أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، عن طريق البيع أو الشراء وفقاً للقواعد والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية وبما لا يتعارض مع الأنظمة السارية ذات العلاقة.

٣-١٤ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بإعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنتين (٢) على الأقل.

٤-١٤ رأس المال

حدد رأسمال الشركة قبل انتهاء عملية الاكتتاب بمبلغ ستة مليارات وخمسمائة وسبعين مليون (٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى ستمائة وسبعة وخمسين مليون (٦٥٧,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الاسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالاً سعودية.

٥-١٤ السندات والصكوك

يجوز للشركة أن تصدر بالقروض التي تعقدها سندات أو صكوك متساوية القيمة وقابلة للتداول وغير قابلة للتجزئة وفقاً لأحكام نظام الشركات.

٦-١٤ الأسهم

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

٧-١٤ تداول الأسهم

باستثناء أسهم المؤسسين يجوز تداول أسهم الشركة بموجب أنظمة هيئة السوق المالية. ولا يجوز تداول أسهم المؤسسين إلا بموجب الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية. ويؤشر على شهادات الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تحول الشركة إلى شركة مساهمة والمدة التي يتمتع فيها تداولها، ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر المذكورة نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو إلى أعضاء مجلس الإدارة لتقديمتها كضمان للإدارة أو من ورثة المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.

٨-١٤ سجل الأسهم

تداول الأسهم الاسمية بالقيود في سجل للمساهمين يتضمن أسماءهم وجنسياتهم ومهنتهم ومجال إقامتهم وعناوينهم وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها ويؤشر بهذا القيد على الأسهم. ولا يعتد بنقل ملكية السهم في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور أو استكمال إجراءات نقل الملكية عن طريق النظام الآلي لمعلومات الأسهم. ويفيد الاكتتاب في الأسهم وتملكها قبول المساهم لنظام الشركة والتزامه بالقرارات التي تصدر من جمعيات المساهمين وفقاً لأحكام هذا النظام سواء كان حاضراً أو غائباً وسواء كان موافقاً على هذه القرارات أو مخالفاً لها.

٩-١٤ زيادة رأس المال

للجمعية العامة غير العادية بعد التثبيت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهات المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله وبمراجعة ما يقضي به نظام الشركات. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية ويعلن هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب أو بخطاب مسجل على عناوينهم. ويبيدي كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ النشر المشار إليه أو استلامه للإشعار بالبريد المسجل.

وتوزع تلك الأسهم على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة. وي طرح ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

١٠-١٤ تخفيض رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة وزارة التجارة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبمراجعة ما يقضي به نظام الشركات ويبين القرار طريقة التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في مدينة بالقرب من موقع المركز الرئيسي للشركة، فإذا أعترض أحدهم وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

١١-١٤ تكوين مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثمانية (٨) أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات، ويجوز دائماً إعادة تعيينهم. واستثناء من ذلك، فقد عين المؤسسون أول مجلس إدارة لمدة خمس (٥) سنوات تبدأ من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة.

١٢-١٤ أسهم التأهيل

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكاً لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتودع هذه الأسهم خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ تعيين العضو لدى أحد البنوك التي يعينها وزير التجارة والصناعة لهذا الغرض.

١٣-١٤ شغور العضوية

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدتها، أو باستقالة العضو أو وفاته، أو بعزله بقرار من الجمعية العامة العادية يصدر بأغلبية خمسة وسبعين بالمائة (٧٥٪) من عدد الأسهم الحاضرة أو الممثلة في نفس الاجتماع، أو إذا حكم بإدانته في جريمة غش أو مخلة بالأمانة أو ماسة بالشرف، أو إذا حكم بإفلاسه أو أجرى ترتيبات أو صلحا مع دائنيه، أو إذا أصبح غير صالح للعضوية وفقاً لأحكام أي نظام نافذ في المملكة العربية السعودية.

إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة يقوم المجلس بملء المركز الشاغر مؤقتاً بشرط أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة التالية لإقراره والتي يجب عقدها في أقرب وقت ممكن. ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وفي حال هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة إلى أقل من النصاب المحدد لانعقاد اجتماعات المجلس وجبت دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

١٤-١٤ صلاحيات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة جميع السلطات والصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة ورسم سياساتها وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأموالها وتصريف أمورهما داخل المملكة وخارجها. ولمجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، صلاحيات:

(أ) اعتماد (١) خطة التسويق السنوية للمنتجات المكررة، و (٢) خطة الإنتاج السنوية للمنتجات المكررة، و (٣) خطة التسويق السنوية للمنتجات البتروكيمياوية، و (٤) خطة الإنتاج السنوية للمنتجات البتروكيمياوية الخاصة بالشركة، وذلك في كل حالة وفق ما يتم تقديمه وتزكيته للمجلس من قبل لجنة التسويق.

(ب) حل أي مشكلة قد تنشأ لدى أي من اللجان فيما يحال للمجلس.

- (ت) اعتماد وتعديل خطة العمل المقترحة للشركة.
- (ث) اعتماد وتعديل خطة التشغيل المقترحة للشركة.
- (ج) تبني القرارات الخاصة بـ (١) عمليات الاقتراض (بما في ذلك القروض التي تتجاوز آجالها مدة ثلاث (٣) سنوات بمبالغ يتجاوز مقدارها سبعة مليون وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لأي قرض مستقل بالإضافة إلى قروض الشركاء ذات الطابع التجاري)، أو (٢) أي إقراض من قبل الشركة، أو (٣) إصدار أو إعادة شراء السندات أو الصكوك، أو (٤) إصدار أي ضمانات، أو (٥) بيع أي من أصول الشركة أو رهنها أو حجزها كضمانات لمبالغ يتجاوز مقدارها سبعة مليون وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، أو (٦) شطب أي ذمم مدينة بمبالغ يتجاوز مقدارها سبعة مليون وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- (ح) تأسيس فروع ومكاتب ووكالات للشركة.
- (خ) اعتماد أو تعديل سياسات الشركة الداخلية وتحديد المسؤوليات وتفويض السلطات والصلاحيات الممنوحة إلى، كبار موظفي الشركة (المدير التنفيذي، والمدير المالي، وكبار الموظفين الآخرين وفق ما يحدده المجلس).
- (د) تبني قرارات عرضها على المساهمين، بما في ذلك أي تعيين أو عزل لمراقبي حسابات الشركة المستقلين أو اعتماد أو تعديل السياسات المحاسبية والضريبية للشركة من حين لآخر.
- (ذ) اعتماد جدول عمل الجمعية العامة.
- (ر) اعتماد تسوية القضايا أو عمليات التحكيم أو أية إجراءات قضائية أو إدارية تمس الشركة في الحالات التي يزيد فيها مبلغ النزاع عن خمسة مليون (٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي أو ما يعادل ذلك بأي عملة أخرى.
- (ز) اعتماد أي مشروع مشترك أو مشروع مع شركة مشاركة أو تعديل الأحكام أو الشروط الجوهرية المتعلقة بذلك.
- (س) إنشاء أو حل أو تعيين أعضاء لجان المجلس و/أو اعتماد نطاق تفويض المسؤوليات بتلك اللجان.
- (ش) إنشاء أو تجديد أو تحديد أو تغيير مناصب كبار الموظفين والهيكل التنظيمي للشركة، وتعيين أو عزل كبار الموظفين.
- (ص) اعتماد أي نفقات رأسمالية للشركة تزيد عن سبعة مليون وخمسمائة ألف (٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي أو ما يعادل ذلك بأي عملة أخرى إذا لم يتم تضمين تلك النفقات الرأسمالية في خطة العمل أو خطة التشغيل السنوية للشركة.
- (ض) إصدار التوصيات للشركاء بالنسبة لتجنيد أي مبالغ إضافية لتكوين احتياطات اتفاقية أخرى.
- (ط) اعتماد دخول الشركة في، وتعديل الأحكام المتعلقة بعمود مع أي من الشركاء أو أشخاص ذوي علاقة.
- (ظ) التوصية بقيام الجمعية العامة باعتماد البيانات المالية السنوية للشركة.

١٤-١٥ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إن وجدت، من مرتب رمزي ودفع لتكاليف حضور اجتماعات المجلس وكما تقدرها الجمعية العامة العادية وذلك بما يتوافق مع القرارات والتعليمات الرسمية الصادرة في هذا الشأن وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية أنظمة أخرى مكمله له. كما يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مصروفات معقولة كتعويض عن التكاليف المتعلقة بالسفر وقيامه بأعمال عضو مجلس الإدارة. ويشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية بما في ذلك الرواتب والنصيب في الأرباح وبدل الحضور والمصروفات وغير ذلك من المزايا، كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية سبق وأن وافقت عليها الجمعية العامة للشركة.

١٤-١٦ رئيس مجلس الإدارة، والعضو المنتدب، والمدير المالي، والسكرتير

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً له بموجب قرار يصدره مجلس الإدارة. كما يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه عضواً منتدباً بموجب قرار يصدره مجلس الإدارة. ولا يجوز أن يجمع عضو واحد بين مركز رئيس المجلس أو نائب رئيس المجلس ومركز العضو المنتدب. ويكون للرئيس (أو لنائبه في حال غيابه) صلاحية دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس.

ويختص العضو المنتدب، بإدارة الشركة بشكل يومي ويكون المدير التنفيذي للشركة وله الصلاحية اللازمة لإدارة الأعمال اليومية للشركة، وتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء والجهات الحكومية وكتاب العدل والمحاكم ولجان فض المنازعات باختلاف أنواعها وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها، وإصدار الوكالات الشرعية وتعيين الوكلاء والمحامين وعزلهم، والمرافعة والمدافعة والمخاصمة والصلح والإقرار والتحكيم، وقبول الأحكام والاعتراض عليها نيابة عن الشركة، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات تصفيتها، والتوقيع على جميع الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي

والبنوك والمصارف والبيوت المالية والضمانات والكفالات والرهون وفكها، وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها وتعديل أو إلغاء أي اتفاقيات أو مستندات متعلقة بما سبق، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم واستئجار وتأجير العقارات والأراضي والأصول المتحركة والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق التجارية وتعيين الموظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها، وتفويض وتوكيل الغير في أي من أو كل ما ذكر أعلاه وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً.

ويتمتع العضو المنتدب بالإضافة إلى ذلك بالصلاحيات الأخرى التي يحددها مجلس الإدارة، وعليه تنفيذ التعليمات التي يوجهها له مجلس الإدارة. يحدد مجلس الإدارة، وفقاً لتقديره وبقرار يصدر عنه، المكافآت الخاصة التي تدفع لرئيس المجلس ولنائب رئيس المجلس وللعضو المنتدب لشغلهم تلك المناصب.

يعين مجلس الإدارة سكرتيراً للمجلس، سواء من بين أعضائه أو من غيرهم، يختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها في سجل خاص لهذا الغرض يحتفظ به السكرتير.

يعين مجلس الإدارة مديراً مالياً للشركة بقرار منه، ويحدد المجلس مكافآته ومهامه وشروط عمله. ويختص المدير المالي بتحمل مسؤولية جميع الأمور المالية المتعلقة بالشركة والإشراف عليها، بما في ذلك الإشراف على إعداد البيانات المالية للشركة ومسؤوليات الشركة تجاه المساهمين. كما يقوم المدير المالي بتنفيذ التعليمات التي يوجهها له مجلس الإدارة من حين لآخر.

لا تزيد مدة عضوية رئيس المجلس ونائب رئيس المجلس والعضو المنتدب والمدير المالي والسكرتير، إذا كانا عضوين في مجلس الإدارة، عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز دائماً إعادة تعيينهم.

١٤-١٧ اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيسته مرتان (٢) في السنة على الأقل. وتكون الدعوة كتابية وتسلم باليد أو ترسل بالبريد المسجل أو الفاكس أو البريد الإلكتروني وذلك قبل أربعة عشر (١٤) يوماً من التاريخ المحدد للاجتماع، ما لم يتفق أعضاء المجلس على خلاف ذلك، وتتضمن الدعوة جدول الاجتماع. ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان (٢) من الأعضاء. ويجوز لأي عضو أن يتنازل (عن نفسه) كتابياً عن أي اشتراط بخصوص الإشعارات الكتابية. ويعتبر أي تنازل كتابي بأثر رجعي عن الإخطار، موقفاً من العضو المعني، معادلاً لإخطار تم تقديمه لذلك العضو. ويشكل حضور أي عضو في أي اجتماع للمجلس تنازلاً عن الإخطار (عن ذلك العضو) بذلك الاجتماع.

١٤-١٨ نصاب الاجتماعات وقرارات مجلس الإدارة

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ستة (٦) أعضاء على الأقل (أو خمسة (٥) أعضاء في حال كان القرار المزمع إصداره يتعلق بملء مركز شاغر في مجلس الإدارة) بأنفسهم أو بالإنابة.

وتصدر جميع قرارات مجلس الإدارة بموافقة ما لا يقل عن ستة (٦) أعضاء (أو خمسة (٥) أعضاء في حال كان القرار المزمع إصداره يتعلق بملء مركز شاغر في مجلس الإدارة) من الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع من المؤهلين بالتصويت على القرار المعني. وليس لرئيس مجلس الإدارة صوتاً مرجحاً عند تساوي الأصوات. ويجوز لأي عضو المشاركة في أي اجتماع للمجلس عن طريق الهاتف أو فيديو المؤتمرات أو بأي طريقة إلكترونية أخرى يمكن من خلالها لجميع الأعضاء الاتصال ببعضهم البعض بصورة آنية، وتشكل المشاركة على ذلك النحو حضوراً للاجتماع.

إن أي قرار يعتزم المجلس اتخاذه يجوز أيضاً اتخاذه دون اجتماع للمجلس إذا قام جميع الأعضاء باعتماد ذلك القرار كتابياً. وأي قرار يعتزم المجلس اتخاذه يمكن أيضاً اعتماده من قبل ستة (٦) أعضاء (أو خمسة (٥) أعضاء في حال كان القرار المزمع إصداره يتعلق بملء مركز شاغر في مجلس الإدارة) إذا كان القرار الخاص بذلك الأمر قد أرسل إلى كل عضو من الأعضاء عن طريق البريد المسجل وقام ستة (٦) أعضاء (أو خمسة (٥) أعضاء في حال كان القرار المزمع إصداره يتعلق بملء مركز شاغر في مجلس الإدارة) بتوقيعه. وترسل الموافقات الكتابية على اتخاذ ذلك القرار دون اجتماع إلى جانب سجل القرارات المتخذة إلى سكرتير مجلس الإدارة لتضمينه في السجل الخاص بذلك.

١٤-١٩ محاضر الاجتماعات

تثبت مدونات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يتم تمريرها على كافة أعضاء المجلس، وفي حال الموافقة عليها، يتم توقيعها من قبل رئيس المجلس (أو نائبه في حال غيابها) والسكرتير وتدون هذه المحاضر في سجل خاص بذلك يوقعه رئيس المجلس (أو نائبه في حال غيابها) والسكرتير.

١٤-٢٠ تعارض المصالح

على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة. ويثبت هذا التبليغ في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

١٤-٢١ الجمعية العامة للمساهمين

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتنعقد في مدينة جدة أو رابغ. لكل مساهم حائز لعشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعية العامة وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة للتحويل والجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك. بينما تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

تنعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة بالمائة (٥٪) من رأس المال على الأقل. وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفتان يوميتان توزع في أو بالقرب من المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيسي قبل الموعد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال. على أنه طالما أن الأسهم اسمية فيجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجّهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (٤/١) رأس المال على الأقل.

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة في حالة غيابه. ويعين رئيس الاجتماع سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدور المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع، كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية خمسة وسبعون بالمائة (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

١٤-٢٢ حقوق التصويت

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله في أي اجتماع للجمعية العامة. وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم. ويجوز للمساهمين أن يراكموا أصواتهم لغرض تعيين أعضاء مجلس الإدارة بحيث يكون لكل مساهم لغاية تعيين أعضاء مجلس الإدارة عدد من الأسهم يساوي حاصل ضرب عدد الأعضاء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وعدد الأسهم التي يمتلكها ذلك المساهم في الشركة، ويجوز لكل مساهم التصويت بهذه الأصوات لواحد أو لعدد من المرشحين لعضوية مجلس الإدارة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة المشاركة في القرارات المتعلقة بإبراء ذمتهم من المسؤولية فيما يتعلق بفترة إدارتهم.

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالتقدير الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع أحتمك إلى الجمعية ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذاً.

١٤-٢٣ تعيين مراقب الحسابات

يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المراقبين المصرح لهم بالعمل في المملكة تعيينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه. وقد قام المساهمون بتعيين السادة كي بي إم جي كمراقبي حسابات الشركة للسنة المالية الأولى التي تلي تحول الشركة إلى شركة مساهمة.

١٤-٢٤ الإطلاع على السجلات

لمراقب الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها.

٢٥-١٤ تقرير مراقب الحسابات

على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات وأحكام هذا النظام ورأيه في مدى مطابقتها حسابات الشركة للواقع.

٢٦-١٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية، وتعتبر الشركة محولة إلى شركة مساهمة اعتباراً من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تحول الشركة. ولغايات إعداد القوائم المالية للسنة المالية التي يقع فيها التحول تعتبر الشركة منشأة مستمرة منبثقة عن الشركة ذات المسؤولية المحدودة وتبدأ سنتها المالية من الأول من يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة المذكورة.

٢٧-١٤ ميزانية الشركة

يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة العادية بستين (٦٠) يوماً على الأقل. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وخمسين (٥٥) يوماً على الأقل ويوقع رئيس مجلس الإدارة المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين يوماً (٢٥) على الأقل، وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في مدينة بالقرب من المركز الرئيسي للشركة الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

٢٨-١٤ توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى، بما في ذلك الضرائب والزكاة الشرعية، على الوجه الآتي:

(أ) يجنب (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.

(ب) ويجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقية أخرى يتم استعمالها حسبما ترى الجمعية العامة العادية.

(ت) يوزع كامل ما تبقى من الأرباح الصافية على المساهمين ما لم تقرر الجمعية العامة العادية خلاف ذلك.

٢٩-١٤ سداد الأرباح

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة.

٣٠-١٤ خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع (٤/٣) رأس المال وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المعين وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الجريدة الرسمية.

٣١-١٤ المنازعات

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها مازال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

٣٢-١٤ حل الشركة وتصفيتها

عند انتهاء الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفي أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١٥ - استخدام متحصلات الاكتتاب

يقدر إجمالي متحصلات الاكتتاب بمبلغ ٤,٥٩٩ مليون ريال سعودي، منها حوالي ٥٨ مليون ريال سعودي ستخصص لمصاريف الإصدار، والتي تتضمن أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني والمحاسب القانوني ومتعهد تغطية الاكتتاب. وستحصل الشركة على متحصلات صافية بمقدار ٤,٥٤١ مليون ريال سعودي.

وستستخدم متحصلات الاكتتاب العام في أسهم الشركة لتمويل عملياتها العامة. لمزيد من التفاصيل حول مصادر واستخدامات التمويل، يرجى الاطلاع على قسم (٦-٢).

١٦- التعهد بالتغطية

١-١٦ متعهدو التغطية

لقد أبرمت الشركة ومتعهدو تغطية الاكتتاب (الواردة أسماؤهم أدناه) اتفاقية تعهد بتغطية الاكتتاب وذلك قبل بدء فترة الاكتتاب. وفيما يلي عرضاً للشروط الأساسية لاتفاقية تغطية الاكتتاب.

٢-١٦ عرض بيع الأسهم المطروحة والتعهد بتغطية الاكتتاب

طبقاً لشروط اتفاقية تغطية الاكتتاب فإنه:

- (أ) تتعهد الشركة لمتعهدي تغطية الاكتتاب في أول يوم عمل بعد موافقة الهيئة على تخصيص الأسهم عقب نهاية فترة الاكتتاب بأن:
- تباع وتخصص أسهم الاكتتاب على جميع المكتتبين والمؤسسات المكتتبه الذين قبلت طلباتهم لدى البنوك المستلمة و/أو
 - تباع وتخصص لمتعهدي التغطية أية أسهم لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين والمؤسسات المكتتبه الذين قبلت طلباتهم
- (ب) يلتزم كل طرف من متعهدي تغطية الاكتتاب للشركة بأن يشتري ما يخصه من أسهم الاكتتاب التي لم يتم الاكتتاب فيها من قبل المكتتبين الذين قبلت طلباتهم، وذلك حسب الجدول التالي:

متعهد تغطية الاكتتاب	عدد أسهم الاكتتاب المتعهد بتغطيتها
البنك السعودي البريطاني	٥٢,٣٨٠,٩٥٢
بنك الرياض	٥٢,٣٨٠,٩٥٢
بنك الراجحي	٢٨,٥٥٩,٥٢٤
البنك الأهلي التجاري	٢٨,٥٥٩,٥٢٤
بنك البلاد	٢٨,٥٥٩,٥٢٤
مجموعة سامبا المالية	٢٨,٥٥٩,٥٢٤

وقد تعهدت الشركة لمصلحة متعهدي تغطية الاكتتاب بأنها ستلتزم بجميع ماورد في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب.

١-٢-١٦ الرسوم والمصاريف

تدفع الشركة لمتعهدي تغطية الاكتتاب رسوم تغطية على أساس إجمالي العوائد من طرح الاكتتاب.

١٧- أحكام وشروط الاكتتاب

ينبغي على جميع المكتتبين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة طلب الاكتتاب، حيث يعتبر التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على أحكام وشروط وتعليمات الاكتتاب هذه.

١٧-١ الاكتتاب في الأسهم المطروحة

تدعو الشركة المهتمين إلى التقدم بطلباتهم للاكتتاب في أسهم الشركة المطروحة للاكتتاب بغرض شرائها وامتلاكها. يعتبر أي طلب اكتتاب موقع ومقدم من المكتب إلى مدير الاكتتاب أو لأي من البنوك المستلمة بمثابة اتفاقية ملزمة بين الشركة والمكتب.

يملك المساهمان المؤسسان ١٠٠٪ من رأسمال الشركة المصدر قبل طرح أسهمها للاكتتاب. ويقتصر الاكتتاب على:

الشريحة (أ) المستثمرين من المؤسسات: وتشمل مجموعة من المؤسسات التي خاطبها مدير سجل اكتتاب المؤسسات بعد التشاور مع الشركة بحسب معايير خاصة محددة مسبقاً من قبل هيئة السوق المالية. وقد خصص للمؤسسات المكتتبية (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.

الشريحة (ب) المستثمرين الأفراد: ويشمل ذلك الأشخاص السعوديين الطبيعيين بما في ذلك المرأة السعودية الأرملة أو المطلقة والتي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لها أن تكتتب بأسهمهم لصالحها. سيخصص للمكتتبين (١٠٩,٥٠٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٥٠٪ من أسهم الاكتتاب.

ويحق لمدير سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد الأسهم المطروحة والمخصصة للمؤسسات المكتتبية إلى (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً تمثل ٢٥٪ من الأسهم المطروحة وذلك في حال زيادة الطلب من قبل المستثمرين الأفراد أو في أي حالة أخرى بعد موافقة الهيئة. في حال تحقق ذلك، سيرتفع عدد أسهم الاكتتاب المطروحة على المكتتبين بمقدار (٥٤,٧٥٠,٠٠٠) سهماً من الأسهم المطروحة ليلبغ مجموعها (١٦٤,٢٥٠,٠٠٠) سهماً.

ويمكن للمستثمرين المتقدمين بطلب الاكتتاب الحصول على نسخة من نشرة الإصدار أو نشرة الاكتتاب المختصرة واستمارة طلب الاكتتاب من مدير الاكتتاب أو من جميع فروع البنوك المستلمة حسب التالي:

ساب SABB	البنك السعودي البريطاني	(ص.ب. ٩٠٨٤، الرياض ١١٤١٣)
الأهلي NCB	البنك الأهلي التجاري	(ص.ب. ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١)
بنك البلاد BANK ALBILAD	بنك البلاد	(ص.ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١)
بنك الجزيرة BANK ALJAZIRA	بنك الجزيرة	(ص.ب. ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢)
بنك الرياض riyad bank	بنك الرياض	(ص.ب. ٢٢٦٢٢، الرياض ١١٦١٤)
البنك السعودي الفرنسي Banque Saudi France	البنك السعودي الفرنسي	(ص.ب. ٥٦٠٠٦، الرياض ١١٥٥٤)
البنك السعودي الهولندي Saudi Hollandi Bank	البنك السعودي الهولندي	(ص.ب. ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١)
البنك السعودي للاستثمار The Saudi Investment Bank	البنك السعودي للاستثمار	(ص.ب. ٣٥٢٣، الرياض ١١٤٣١)
البنك العربي الوطني arab national bank	البنك العربي الوطني	(ص.ب. ٩٨٠٢، الرياض ١١٤٢٣)
samba سامبا	مجموعة سامبا المالية	(ص.ب. ٨٢٣، الرياض ١١٤٢١)
Al Rajhi Bank مصرف الراجحي	شركة الراجحي للصرافة والاستثمار	(ص.ب. ٢٨، الرياض ١١٤١١)

سيبدأ مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة في استلام استمارات طلب الاكتتاب في فروعها في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية بدءاً من يوم السبت ٢٦ ذي الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠٠٨م) وحتى ٣ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٨م). عند توقيع وتسليم استمارة طلب الاكتتاب، يقوم البنك المستلم بختم الاستمارة وتقديم نسخة من استمارة طلب الاكتتاب المستوفية إلى مقدم الطلب. في حالة عدم اكتمال أو عدم صحة المعلومات المقدمة في استمارة طلب الاكتتاب أو لم يتم ختمها من قبل مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة، تعتبر استمارة طلب الاكتتاب لاغية.

يجب على كل متقدم بطلب الاكتتاب تحديد عدد الأسهم التي يتقدم للاكتتاب فيها في استمارة طلب الاكتتاب. يكون المبلغ الإجمالي المطلوب من كل مكتتب هو حاصل ضرب عدد الأسهم التي يريد للاكتتاب بها بسعر السهم البالغ ٢١ ريال. إن الحد الأدنى للاكتتاب هو ١٠ أسهم، وأي زيادة عن ذلك يجب أن تكون بمضاعفات العشرة، بينما يبلغ الحد الأقصى للاكتتاب ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

يجب أن يتم تقديم طلبات الاكتتاب وإجمالي مبلغ الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مصحوباً بما يلي:

- أصل وصورة البطاقة الشخصية للمكتتب الفرد
- أصل وصورة دفتر العائلة (لأفراد العائلة)
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية أو صك الوصاية أو صك الإعالة الشرعية
- أصل وصورة صك الولاية (للأيتام)
- أصل وصورة صك الطلاق (للأبناء المرأة السعودية المطلقة من زوج غير سعودي)
- أصل وصورة شهادة الوفاة (للأبناء المرأة السعودية الأرملة من زوج غير سعودي)
- أصل وصورة شهادة الميلاد (للأبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي)

وفي حالة تقديم الطلب بالوكالة عن المكتتب للأولاد والأبوين فقط، يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق صورة وكالة سارية المفعول. ويجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة العدل للأشخاص المقيمين في المملكة، أو من خلال السفارة أو القنصلية السعودية في بلد المكتتب للأشخاص المقيمين خارج المملكة. ويقوم الموظف المسؤول في البنك المستلم بمطابقة الصور مع الأصول وإعادة الأصول للمكتتب.

يكتفي بتعبئة طلب اكتتاب واحد للمكتتب الرئيسي وأفراد العائلة المقيدين في دفتر العائلة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يتقدم المكتتب الرئيسي بطلبها، ويترتب على ذلك ما يأتي: (أ) يتم تسجيل جميع الأسهم المخصصة للمكتتب الرئيسي والمكتتبين التابعين باسم المكتتب الرئيسي (ب) تعاد المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة إلى المكتتب الرئيسي والتي دفعها بنفسه أو عن مكتتبين تابعين، (ج) يحصل المكتتب الرئيسي على كامل أرباح الأسهم الموزعة عن الأسهم المخصصة للمكتتب الرئيسي وللمكتتبين التابعين (في حالة عدم بيع الأسهم أو تحويلها). وفي حال رغبت الزوجة الاكتتاب باسمها لحسابها، فإنه يتوجب عليها تعبئة طلب اكتتاب مستقبل بصفتها مكتتبه رئيسية. وفي هذه الحالة يلغى أي نموذج طلب اكتتاب تقدم به زوجها نيابة عنها ويشترط البنك المستلم بإجراءات المعاملة المستقلة للزوجة.

يستخدم طلب اكتتاب منفصل في حال: (١) إذا رغب المكتتب في تسجيل الأسهم التي يتم تخصيصها باسم غير اسم المكتتب الرئيسي، (٢) إذا اختلفت كمية الأسهم التي يرغب التابع للاكتتاب بها عن المكتتب الرئيسي، (٣) إذا رغبت الزوجة أن تكتتب باسمها وأن تسجل الأسهم المخصصة لحسابها، ولكن عليها أن تتقدم بطلب اكتتاب مستقل بصفتها مكتتبه رئيسية، وفي هذه الحالة يلغى أي نموذج طلب اكتتاب تقدم به زوجها نيابة عنها ويشترط البنك المستلم بإجراءات المعاملة المستقلة للزوجة.

يوافق كل متقدم بطلب للاكتتاب على الاكتتاب في الأسهم المحددة في استمارة طلب الاكتتاب التي يقدمها وشرائها بمبلغ يعادل عدد الأسهم المتقدم بطلبها مضروباً في سعر الاكتتاب البالغ ٢١ ريال للسهم الواحد. ويعتبر كل مكتتب قد تملك عدد الأسهم المخصص له عند تحقق الشروط التالية: (أ) تسليم استمارة طلب الاكتتاب إلى مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة من قبل المتقدم بطلب للاكتتاب، (ب) تسديد كامل قيمة الأسهم التي طلب للاكتتاب بها إلى مدير الاكتتاب أو أي من البنوك المستلمة.

يجب دفع كامل قيمة الأسهم المكتتب بها إلى مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة عن طريق التفويض بخصمها من حسابه في البنك المستلم الذي يتم تقديم استمارة طلب الاكتتاب إليه، وذلك حسب التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

إذا كانت أية استمارة طلب اكتتاب غير مطابقة لشروط وأحكام الاكتتاب، يكون لبترورايغ الحق في رفض هذا الطلب كلياً أو جزئياً ويقر المتقدم بالطلب بموافقته على أي عدد من الأسهم سيتم تخصيصها له/لها.

١٧-٢ تخصيص الأسهم ورد الفائض

ستقوم البنوك المستلمة بفتح حساب أمانة تتم تسميته "الاكتتاب العام لبترورايغ" ويجب على كل بنك مستلم أن يودع المبالغ التي قام بتحصيلها من المكتتبين في حساب الأمانة المذكور.

سيتم الإعلان عن التخصيص النهائي للأسهم ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) للمكتتبين بحدود يوم ١٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٠٨م). سيتم تخصيص ما قيمته (٢٧,٥) مليون ريال سعودي كحد أقصى لموظفي بترورايغ، كما سيتم تخصيص بالنسبة للمكتتبين الأفراد على مرحلتين: في المرحلة الأولى، سيتم تخصيص (١٠) أسهم لكل مكتتب بحد أدنى، وفي حال زيادة الطلب من قبل المكتتبين الأفراد، فسيتم في المرحلة الثانية تخصيص كامل الأسهم المطلوبة لكل من طلب للاكتتاب في (٥٠) سهماً فأقل على ألا يزيد عدد الأسهم التي سيتم تخصيصها عن إجمالي الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد والبالغة (٢٨٦,٤٦٤,١٦٢) سهماً. وماتبقى من أسهم الاكتتاب - إن وجدت - فسيتم تخصيصها على أساس تناسبي بناءً على نسبة ماطلبه كل مكتتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. ومن المتوقع أن يتم التخصيص النهائي لعدد الأسهم لكل مكتتب مع رد فائض الاكتتاب للمكتتبين بالكامل دون أي استقطاعات أو عمولات من قبل البنوك المستلمة بحد أقصى بتاريخ ١٠ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٠٨م).

وسترسل البنوك المستلمة إشعارات إلى المكتبتين تبلغهم فيها بالعدد النهائي لأسهم الاكتتاب المخصصة لهم، مع المبالغ (إن وجدت) التي سترد لهم. وسترد البنوك المستلمة إلى المكتبتين أي مبالغ لم يتم تخصيص أسهم مقابلها لهم حسبما اشتملت عليها خطابات الإشعار. وللمزيد من المعلومات، على المكتبتين الاتصال بفروع البنوك المستلمة التي قدموا إليها طلبات اكتتابهم.

٣-١٧ إقرارات

بموجب تعبئة وتقديم طلب الاكتتاب، فإن المكتتب:

- يوافق على اكتتابه بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
- يقر بأنه اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- يوافق على النظام الأساسي للشركة وعلى كافة تعليمات الاكتتاب والشروط الواردة في نشرة الإصدار.
- لا يتنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر جراء احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر على قرار المكتتب بالاكتتاب في حالة إضافتها في النشرة.
- يعلن أنه لم يسبق له ولا لأي من الأفراد المشمولين في طلب الاكتتاب التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم بترورابغ، وأن للشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حالة تكرار طلب الاكتتاب.
- يعلن قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للبنك المستلم.

٤-١٧ أحكام متفرقة

يكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها من مقدمي طلبات الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفيؤض بها لأي من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر. تم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

٥-١٧ سوق الأسهم السعودي (تداول)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م، كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وقد بدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٠م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول ٤٣١, ٣٨٦, ١ مليون ريال سعودي كما في تاريخ ٢/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠٠٧م)، كما بلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في سوق الأسهم السعودي ١٠٧ شركات كما في ذلك التاريخ.

ويغطي نظام تداول عملية التداول بشكل متكامل ابتداءً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بالتسوية. ويتم التداول يومياً على فترة واحدة من الساعة ١١ صباحاً وحتى الثالثة والنصف (٣:٣٠) عصراً، ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات، فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها والغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً ومن الساعة ٣:٣٠ عصراً حتى ٤:٣٠ عصراً. ويمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً.

يتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام، تنفذ أوامر السوق أولاً (وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار)، وتليها الأوامر محددة السعر. وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر، فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل رويترز.

وتتم تسوية الصفقات آتياً خلال اليوم، أي أن نقل الملكية للأسهم يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

ينبغي على مصدري الأسهم الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات ذات الأهمية للمستثمرين عبر نظام تداول. وتقع على إدارة تداول مسؤولية مراقبة السوق بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

٦-١٧ تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودي

يتوقع البدء بتداول أسهم الشركة بعد التخصيص النهائي لأسهم الشركة، وستؤكد هيئة السوق المالية تاريخ تداول الأسهم في حينه. وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدتها بموافقة هيئة السوق المالية.

لا يمكن التداول في الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتبتين في "تداول"، وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في السوق المالية، ويحظر التداول فيها حظراً تاماً قبل التداول الرسمي ويتحمل المكتبتون الذين يتعاملون في تلك الأنشطة المحظورة المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٨ - المستندات المتاحة للمعاينة

ستتوفر المستندات التالية للفحص في المركز الرئيسي لبترورايغ من الساعة الثامنة والنصف صباحاً حتى الساعة الخامسة مساءً قبل أسبوع من تاريخ الاكتتاب وخلال فترة الاكتتاب:

- السجل التجاري للشركة
- النظام الأساسي للشركة
- قرار المساهمين بتحويل شركة بترورايغ إلى شركة مساهمة وطرح الزيادة في رأس المال للاكتتاب العام.
- قرار معالي وزير التجارة والصناعة رقم (٢٦٢/ق) وتاريخ ٢٢/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١١/٢٠٠٧م) القاضي بتحويل شركة بترورايغ من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة .
- موافقة هيئة السوق المالية على طرح الأسهم .
- القوائم المالية المراجعة للفترة المنتهية في ٢١/١٢/٢٠٠٦م والستة أشهر المنتهية في ٣٠/٦/٢٠٠٧م.
- الموافقة الخطية من مراجع حسابات الشركة كي بي إم جي الفوزان والسدحان (KPMG) على نشر تقريره لمراجعة القوائم المالية المذكورة أعلاه في نشرة الإصدار هذه.
- الموافقة الخطية من مكتب المحامي محمد آل الشيخ بالاشتراك مع وايت آند كايس آل بي على الإشارة إليهم في نشرة الإصدار بصفتهم المستشار القانوني للشركة.
- الموافقة الخطية من المستشار المالي (إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة) على الإشارة إليهم في نشرة الإصدار بصفتهم المستشار المالي للشركة
- الموافقة الخطية من مستشار السوق (نيكسانت المحدودة) على الإشارة إليهم في نشرة الإصدار بصفتهم مستشار السوق للشركة
- دراسة السوق
- دراسة وتقييم الشركة المعد من قبل المستشار المالي



تلفون +٩٦٦ ١ ٢٩١ ١٣٥٠
فاكس +٩٦٦ ١ ٢٩١ ١٣٥١
www.kpmg.com.sa
إنترنت

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
البيس رقم ٧١٠٢
شارع الأحساء
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٢
المملكة العربية السعودية

المحترمين

السادة / المساهمون
شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (شركة مساهمة تحت التأسيس)
أرامكو السعودية - مصفاة رابغ
المكتب التنفيذي - مكتب رقم ١ - آر ٥٥٢
ص.ب. ١٧٧
رابغ ٢١٩١١
المملكة العربية السعودية

التاريخ: ٢٥ سبتمبر ٢٠٠٧

الموضوع : خطاب تحقق المحاسبين القانونيين بشأن طرح أسهم شركة للإكتتاب العام وهي لا تمتلك أي سجلات تجارية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

تم تأسيس شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترورابغ) كشركة سعودية ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ بتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦هـ الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م. يبلغ رأس مال شركة بترورابغ ٦,٥٧٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٥,٧ مليون سهم (الأسهم) تبلغ قيمة كل سهم ١٠٠ ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م. وتم تحول بترورابغ من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة. ولقد تم تعييننا من قبل إدارة بترورابغ لإصدار تقريرنا المحاسبي عنها بغرض الطرح للإكتتاب العام.

وفيما يتعلق بالإكتتاب العام، فقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها مع إدارة بترورابغ وفقاً لخطاب التعيين بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠٠٧م والمتعلق بإصدار تقرير عن بعض المعلومات المالية المدرجة ضمن نشرة الإصدار العام المقدمة إلى هيئة سوق المال بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠٠٧م (النشرة). لقد تم تنفيذ هذه الإجراءات على القوائم المالية التاريخية المدققة لبترورابغ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م. هذا وتتحمل إدارة بترورابغ وحدها المسؤولية عن كفاية تلك الإجراءات المتفق عليها.

لقد تم القيام بهذ الإجراءات وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتعلق بتنفيذ إجراءات متفق عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولقد تم تنفيذ الإجراءات للتقرير عما إذا :

- تم العرض والإفصاح للقوائم المالية والمعلومات المالية المتعلقة بها كما تظهر في النشرة ، بشكل مطابق للقوائم المالية المدققة لبترورايغ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.
- قام المديرين بتقديم إقرارهم ("إقرار المديرين") بعد الاستفسار بعناية عن مصادر التمويل المتوقعة (متضمنة تسهيلات القروض، ومساهمة المؤسسين في حقوق الملكية والصافي المحصل من الإكتتاب العام) والإستخدامات (متضمنة متطلبات رأس المال العامل والنفقات الرأسمالية) التي تغطي فترة ١٢ شهراً من تاريخ النشرة كما هو موضح في القسم (إستخدام المتحصلات) ضمن النشرة.

إن الإجراءات التي تم تنفيذها كالاتي:

- ١- الحصول على وقراءة النشرة ومقارنتها بالقوائم المالية المدققة لبترورايغ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.
 - ٢- الحصول على وقراءة إقرار المديرين وذلك للمساعدة في تحديد مدى معقولية الإفتراضات الأساسية المتضمنة في ذلك الإقرار ، خاصة فيما يتعلق بمتطلبات رأس المال العامل المتوقعة والنفقات الرأسمالية لفترة الـ ١٢ شهرا التالية لتاريخ النشرة .
- بناءً على الإجراءات اعلاه والتي تم القيام بها وكذلك الجداول والمعلومات التي قدمت إلينا والإفصاح المقدم إلينا من قبل إدارة بترورايغ ، فإنه لا يوجد لدينا أية ملاحظات يتطلب التقرير عنها، وكذلك فإننا نبين التالي:
- تم العرض والإفصاح للقوائم المالية والمعلومات المالية المتعلقة بها كما تظهر في النشرة ، بشكل مطابق للقوائم المالية المدققة لبترورايغ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.
 - لقد تحققنا من قيام المديرين بالتأكدات المتضمنة في إقرار المديرين وذلك بعد القيام بإجراء الإستفسارات اللازمة بعناية ، وخصوصاً التأكدات المتعلقة بكفاية رأس مال بترورايغ لفترة الـ ١٢ شهرا التالية لتاريخ النشرة.
 - إن رأس مال بترورايغ يبلغ ٦,٥٧٠ مليون ريال سعودي، والذي تم تقديمه من المساهمين المؤسسين. سيتم زيادة رأس المال إلى ٨,٧٦٠ مليون ريال سعودي على أنه سيتم طرح المبلغ المتبقي للاكتتاب العام.
- بما أن الإجراءات اعلاه لا تمثل عملية مراجعة أو فحص وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، فإننا لا نقدم أي تأكيد يتعلق بالمراجعة أو الفحص. وفي حال قيامنا بأي إجراءات إضافية ينتج عنها علمنا بأمر أخرى فإنه يتعين علينا التقرير عنها.

إن الغرض الوحيد من خطابنا هذا هو ما تم توضيحه في الفقرتين الأولى والثانية من هذا الخطاب، وكذلك لمعلومات وإستخدام إدارة بترورايغ فقط. وكما هو متفق عليه بخطاب التعيين

فإن هذا الخطاب يستخدم لغرض النشر فقط ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر أو تقديمه لأي أطراف أخرى بدون إذن خطي مسبق من قبلنا، وذلك فيما عدا هيئة سوق المال و إنتس إس بي سي العربية السعودية المحدودة ووزارة التجارة والصناعة.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

عن كى بي ام جى الفوزان و السدحان



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨

٢٠- القوائم المالية المراجعة (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م)

لقد تم مراجعة القوائم المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والإيضاحات المتعلقة بها المدرجة في نشرة الإصدار هذه من قبل السادة/ كي بي أم جي الفوزان والسدحان كما هو مذكور في تقريرهم المرفق.

وتجدر الإشارة إلي أن مكتب السادة/ كي بي أم جي الفوزان والسدحان لا يمتلك أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة. وقد أعطى السادة/ كي بي أم جي الفوزان والسدحان موافقة خطية على نشر إفادتهم ضمن نشرة الإصدار هذه بصيغتها ونصها كما وردت ولم يتم سحب تلك الموافقة كما في تاريخ نشرة الإصدار.

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية

للطرح الأولي المقترح

للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

مع تقرير مراقب الحسابات

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مجلس الإدارة

شركة رايب للتكرير والبتروكيماويات ذ.م.م
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
رايب - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لشركة رايب للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفق النقدي للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والتي تم إظهارها بالريال السعودي والدولار الأمريكي (القوائم المالية للطرح الأولي) ، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

لقد تم إعداد القوائم المالية للطرح الأولي من قبل الشركة بالإضافة للقوائم المالية النظامية التي تم إعدادها وفقاً لنص المادة (١٧٥) من نظام الشركات ، والتي أصدرنا تقريرنا برأينا غير المتحفظ حولها بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠٠٧م بغرض تقديمه لهيئة السوق المالية فيما يتعلق بالطرح الأولي المقترح لأسهم الشركة ، وتم تقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها . تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها ، وقد اشتملت على فحص السجلات المحاسبية والإجراءات الأخرى التي وجدها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة يمكننا من إيداء الرأي حول القوائم المالية .

برأينا ، أن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي لشركة رايب للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ونتائج أعمالها والتغيرات في حقوق الشركاء وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

نؤكد أنه لم تتم أي تعديلات بواسطة الإدارة فيما عدا ترجمة عرض العملة فيما بين الريال السعودي والدولار الأمريكي بتجميع هذه القوائم المالية من تلك التي أصدرنا تقرير مراجعتنا السابق حولها ، والتي تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

عن كي بي أم جي الفوزان والسدحان



طارق عبدالرحمن السدحان
ترخيص رقم ٣٥٢



جدة في ١ شعبان ١٤٢٨هـ
الموافق ١٤ أغسطس ٢٠٠٧م

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

قائمة المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

ريال سعودي	دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة :
٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	٥٥٤,٧٣٨,١٣٣		نقد وما في حكمه
٩٠٢,٩١١,٢٣٠	٢٤٠,٧٧٦,٣٢٨		دفعات مقدمة لموردين
١٥,٧٨٨,١٩٤	٤,٢١٠,١٨٥	٣	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٢,٩٩٨,٩٦٧,٤٢٣	٧٩٩,٧٢٤,٦٤٦		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة :
٧,٨٤٠,٧٧٧,١٩٢	٢,٠٩٠,٨٧٣,٩١٨	٥/٢	إنشاءات تحت التنفيذ
٣٣١,١٩٠,٣١٨	٨٨,٣١٧,٤١٨	٤	استثمارات طويلة الأجل
٨,١٧١,٩٦٧,٥١٠	٢,١٧٩,١٩١,٣٣٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
١١,١٧٠,٩٣٤,٩٣٣	٢,٩٧٨,٩١٥,٩٨٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الشركاء :
			المطلوبات المتداولة :
٥٦٤,٤١٩,٥٦٩	١٥٠,٥١١,٨٨٥		ذمم دائنة
١٢٢,٠٣٥,٦٥٠	٣٢,٥٤٢,٨٤٠	٥	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	٦	زكاة وضريبة دخل
١,٢٥٢,٤٩٢,٠٢٤	٣٣٣,٩٩٧,٨٧٣	٧	حسابات جاري الشركاء
١,٩٥٢,٠٣٣,٩١٠	٥٢٠,٥٤٢,٣٧٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة :
٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	١,٨٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٨	قروض طويلة الأجل
٨,٧٢٠,٧٨٣,٩١٠	٢,٣٢٥,٥٤٢,٣٧٦		مجموع المطلوبات
			حقوق الشركاء :
٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)		الخسائر المتراكمة
٢,٤٥٠,١٥١,٠٢٣	٦٥٣,٣٧٣,٦٠٦		مجموع حقوق الشركاء
١١,١٧٠,٩٣٤,٩٣٣	٢,٩٧٨,٩١٥,٩٨٢		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية للطرح الأولي

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماوات المحدودة (ذ.م.م)
 (ذات مسئولية محدودة)
 قائمة العمليات
 للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

ريال سعودي	دولار أمريكي	إيضاح
٧٩,١٨٦,١٠٦	٢١,١١٦,٢٩٥	إيرادات الفوائد
٦,٠٢٣,٤٣٨	١,٦٠٦,٢٥٠	أرباح تحويل عملات أجنبية
(٢٦٠,٠٥٨,٥٢١)	(٦٩,٣٤٨,٩٣٩)	١٠ مصروفات عمومية وإدارية
(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	صافي خسارة الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣
 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية للطرح الأولي

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)
 (ذات مسئولية محدودة)
 قائمة التغير في حقوق الشركاء
 للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

الإجمالي	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	مساهمات رأس المال
(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	-	صافي خسارة الفترة
(٣,٤٨٩,٧٧٨)	(٣,٤٨٩,٧٧٨)	-	الزكاة وضريبة الدخل المحملة على الفترة
٣,٤٨٩,٧٧٨	٣,٤٨٩,٧٧٨	-	الزكاة وضريبة الدخل المستردة من الشركاء
٦٥٣,٣٧٣,٦٠٦	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
يتمثل في :			
٣٢٦,٦٨٦,٨٠٣	(٢٣,٣١٣,١٩٧)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	حصة الشركاء السعوديين
٣٢٦,٦٨٦,٨٠٣	(٢٣,٣١٣,١٩٧)	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	حصة الشركاء الأجانب
٦٥٣,٣٧٣,٦٠٦	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٤٥٠,١٥١,٠٢٣	(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣
 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية للطرح الأولي

شركة رايبغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

ريال سعودي	دولار أمريكي	
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية :		
(١٧٤,٨٤٨,٩٧٧)	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	خسارة الفترة
التغيرات في رأس المال العامل :		
(٩٠٢,٩١١,٢٣٠)	(٢٤٠,٧٧٦,٣٢٨)	دفعات مقدمة لموردين
(١٥,٧٨٨,١٩٤)	(٤,٢١٠,١٨٥)	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٥٦٤,٤١٩,٥٦٩	١٥٠,٥١١,٨٨٥	ذمم دائنة
١٢٢,٠٣٥,٦٥٠	٣٢,٥٤٢,٨٤٠	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(٤٠٧,٠٩٣,١٨٢)	(١٠٨,٥٥٨,١٨٢)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية :		
(٧,٨٤٠,٧٧٧,١٩٢)	(٢,٠٩٠,٨٧٣,٩١٨)	إنشاءات تحت التنفيذ
(٣٣١,١٩٠,٣١٨)	(٨٨,٣١٧,٤١٨)	استثمارات طويلة الأجل
(٨,١٧١,٩٦٧,٥١٠)	(٢,١٧٩,١٩١,٣٣٦)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية :		
٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار رأس المال
٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	١,٨٠٥,٠٠٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
١,٢٦٥,٥٧٨,٦٩١	٣٣٧,٤٨٧,٦٥١	حسابات جاري الشركاء - صافي إسترداد الزكاة الشرعية
١٠,٦٥٩,٣٢٨,٦٩١	٢,٨٤٢,٤٨٧,٦٥١	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	٥٥٤,٧٣٨,١٣٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٠٨٠,٢٦٧,٩٩٩	٥٥٤,٧٣٨,١٣٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣

جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية للطرح الأولي

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

١ - عام

- ١-١ شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م) ("الشركة" أو "بترورابغ") هي شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ الصادر من وزارة التجارة بمدينة الدمام بتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م). تأسست الشركة بالمملكة العربية السعودية بموجب قرار وزارى وترخيص الهيئة العامة للإستثمار رقم (٤٩٥/أ) بتاريخ ١٤ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢١ يونيو ٢٠٠٥ م) .
- ٢-١ إن الاهداف التى من أجلها تم تكوين الشركة تتمثل فى التطوير، البناء وعملية التكرير المتكامل للبتترول والمركبات البتروكيماوية، متضمنة تصنيع المنتجات البتروولية المصفاة، المنتجات البتروكيماوية والمنتجات الهيدروكربونية الأخرى.
- ٣-١ هذه القوائم المالية يتم عرضها كأول قوائم مالية نظامية للشركة لتغطي الفترة من ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م .
- ٤-١ تقوم الشركة ببناء المصنع وهي في مرحلة ما قبل التشغيل ، ولم تبدأ أنشطتها التجارية بعد .

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

هذه القوائم المالية تم إعدادها للطرح الأولي بالإضافة إلى القوائم المالية النظامية المراجعة التي تم إصدارها في أبريل ٢٠٠٧ م بغرض توقعات الإدارة كمتطلبات من هيئة السوق المالية إستعداداً للطرح الأولي المقترح لأسهم الشركة . وقد تم إعدادها وفقاً لمعيار العرض والافصاح العام الصادر من وزارة التجارة والذي يتوافق مع المعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

١-٢ تقليد محاسبي متعارف عليه

تم إعداد القوائم المالية للطرح الأولي المرفقة بالدولار الأمريكى وفقاً لمفهوم التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي وإستمرارية النشاط .

٢-٢ العملات التشغيلية وعملات العرض

العملة التشغيلية للشركة هي الدولار الأمريكى ، والقوائم المالية قد تم إعتماها بكل من الدولار الأمريكى والريال السعودى باستخدام معدل تحويل ٣,٧٥ ريال سعودى للدولار الأمريكى .

٣-٢ إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس الإستحقاق من الإستثمارات قصيرة الأجل فى الودائع لأجل .

٤-٢ المعاملات بالعملة الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى دولار أمريكى باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات . يتم قيد الفروقات فى أسعار الصرف بين إثبات الإلتزام وتواريخ السداد كأرباح أو خسائر فى قائمة الدخل . يتم إعادة تقييم أرصدة الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م .

عقودات العملات الأجنبية الأجلة يتم إبرامها لحماية التزام العملة الأجنبية ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة ومن ثم يعاد قياسها بالقيمة العادلة . يتم إثبات الربح أو الخسارة عند إعادة القياس للقيمة العادلة فى قائمة الدخل .

٥-٢ إنشاءات تحت التنفيذ

تمثل إنشاءات تحت التنفيذ المصاريف المتكبدة لتطوير وبناء وإعداد مجمع تكرير متكامل للبتترول والبتروكيماويات للشركة . كافة التكاليف التى تعود مباشرة لإحضار الأصل للموقع فى الحالة الراهنة للتشغيل بالشكل المطلوب بواسطة الإدارة بما فى ذلك الفوائد على القروض المتحصل عليها لتمويل تشييد المصنع يتم تحميلها لإنشاءات تحت التنفيذ .

٦-٢ إستثمارات طويلة الأجل

يتم تسجيل الإستثمارات طويلة الأجل بالتكلفة .

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

- ٧-٢ النقد وما فى حكمه
يتكون النقد وما فى حكمه من الأرصدة بالبنوك والنقد بالصندوق والودائع قصيرة الأجل لفترة إستحقاق تقل عن ثلاثة أشهر .
- ٨-٢ عقود إيجار تشغيلية
يتم إثبات المدفوعات تحت عقود الإيجار التشغيلية فى قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .
- ٩-٢ الزكاة وضريبة الدخل
يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية بالمملكة العربية السعودية ويتم احتساب الاستحقاق ويحمل للأرباح المبقاة، وحيث أن الشركاء وافقوا على استرداد الزكاة وضريبة الدخل ، يتم قيد المبلغ المسترد من الشركاء لحساب الأرباح المبقاة .

٣ - مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٧,٦٠٤,٥٣٥	٢,٠٢٧,٨٧٦	رسوم جمركية مدفوعة مقدماً (تأمينات)
٥,٣٦٨,٠٢٤	١,٤٣١,٤٧٣	فوائد مستحقة مدينة
٢,٨١٥,٦٣٥	٧٥٠,٨٣٦	مصرفوات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٥,٧٨٨,١٩٤	٤,٢١٠,١٨٥	

٤ - استثمارات طويلة الأجل

أبرمت الشركة سلسلة اتفاقيات مع شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء . شركة سعودية ذات مسئولية محدودة . التي تأسست لتشييد وتشغيل ومن ثم تحويل الكهرباء وتحلية المياه المالحة فى رابغ . مع مطوري شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء . من خلال تلك الإتفاقيات ، سوف تقدم الشركة جزء من التمويل لتشييد مصنع شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال المسحوبات على مدى فترة التشييد وإعداد المصنع .

سكنون حصة ملكية الشركة نسبة ١٪ فى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وفقاً لإتفاقية المساهمين . بالإضافة لذلك تقدم الشركة مبلغ إجمالي قدره ١,٠٦٤ مليون دولار لتمويل قرض بموجب إتفاقية تسهيلات .

الإستثمارات طويلة الأجل فى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كما فى تاريخ قائمة المركز المالي تتمثل فى الآتي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	استثمارات فى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء
٨,٣٨٣,٠٤٣	٢,٢٢٥,٤٧٨	• مساهمة حقوق الملكية
٢٢٢,٨٠٧,٢٧٥	٨٦,٠٨١,٩٤٠	• قروض طويلة الأجل
٣٣١,١٩٠,٣١٨	٨٨,٣١٧,٤١٨	

بموجب إتفاقية التسهيلات ، تحمل القروض معدل فائدة بواقع ٥,٦٧٥ ٪ فى السنة ، وتمت جدولة السداد بواسطة شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بأقساط شهرية إبتداءً من ٢٠ يونيو ٢٠٠٨ م إلى ٢٠ نوفمبر ٢٠٢٣ م .

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

٥ - مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٧٠,٦٥٣,٨٠٢	١٨,٨٤١,٠١٤	ودائع مقتطعة
٤٢,٦٩٠,٤٣١	١١,٣٨٤,١١٥	ضريبة مستقطعة مستحقة الدفع
٧,٣٥٧,٨٧٥	١,٩٦٢,١٠٠	فوائد مستحقة الدفع
١,٣٣٣,٥٤١	٣٥٥,٦١١	مستحقات أخرى وأرصدة دائنة
١٢٢,٠٣٥,٦٥٠	٣٢,٥٤٢,٨٤٠	

٦ - الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

(أ) المحمل على الفترة :

الزكاة وضريبة الدخل المحملة على الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م تتمثل فيما يلي :-

ريال سعودي	دولار أمريكي	
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	الزكاة
-	-	ضريبة الدخل
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	

الزكاة الشرعية :

الزكاة المحملة على الفترة تم احتسابها حسب نظام مصلحة الزكاة والدخل للفترة التي تزيد مدتها عن إثني عشر شهراً . وسوف يتم اعتماد هذا الإحساب من قبل المصلحة بعد إنهاء إجراءات الربط للفترة مع المصلحة .

ضريبة الدخل :

لم تحقق الشركة أية أرباح خلال الفترة وبالتالي لم تجب أي مخصص لأية ضريبة دخل

(ب) الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م كانت كما يلي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	
-	-	الرصيد في بداية الفترة
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	المحمل على الفترة
-	-	المسدد خلال الفترة
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	الرصيد في نهاية الفترة

خسائر ضريبة الدخل للشركة المتاحة للإستبعاد مقابل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تبلغ حوالي ٢٣ مليون دولار أمريكي .

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

٧ - حسابات جاري الشركاء

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٧٥٨,٤١٠,٣٩١	٢٠٢,٢٤٢,٧٧١	شركة الزيت العربية السعودية
٤٩٤,٠٨١,٦٣٣	١٣١,٧٥٥,١٠٢	شركة سوميتومو للكيماويات
١,٢٥٢,٤٩٢,٠٢٤	٣٣٣,٩٩٧,٨٧٣	

نتجت الأرصدة أعلاه بشكل رئيسي من المدفوعات التي تمت بواسطة الشركاء نيابةً عن موظفي الشركة والمصاريف الأخرى .

٨ - قروض طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيل قروض مضمونة من خلال ضمانات من شريك مع بنوك تجارية ومؤسسات مالية مختلفة بغرض تمويل حوالي ٦٠٪ من التكاليف المقدرة لمشروع تطوير رابغ . إجمالي التسهيلات المتاحة بموجب شروط القرض والمبالغ المسحوبة في تاريخ قائمة المركز المالي هي كما يلي :

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م		إجمالي التسهيلات		
ريال سعودي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦,٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠		بنك اليابان للتعاون الدولي
٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٤٠,٠٠٠,٠٠٠		بنوك تجارية
١٦٨,٧٥٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		صندوق الإستثمارات العامة
-	-	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠		مؤسسات مالية إسلامية
٦,٧٦٨,٧٥٠,٠٠٠	١,٨٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٨٤٠,٠٠٠,٠٠٠		

خضعت التسهيلات المستخدمة خلال الفترة لفائدة (عمولة) بأسعار تتراوح بين ٥,٦٣٥٪ و ٥,٨٧٪ كما بتاريخ قائمة المركز المالي . تتضمن اتفاقيات التمويل بعض الشروط والتي من بين أشياء أخرى تتطلب الإحتفاظ ببعض النسب المالية . يتوقع بداية السداد بموجب تسهيلات القرض في ٢٠٠٩ م حتى عام ٢٠٢١ م .

٩ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المسجل من ٢٦,٢٥٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة ١٠٠ ريال (حوالي ٢٦,٦٧ دولار أمريكي) . الحصص المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م كانت كما يلي :

إجمالي قيمة الحصص		عدد الحصص	النسبة %	
ريال سعودي	دولار أمريكي			
١,٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	٥٠٪	شركة الزيت العربية السعودية
١,٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣,١٢٥,٠٠٠	٥٠٪	شركة سوميتومو للكيماويات
٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٢٥٠,٠٠٠	١٠٠٪	

شركة رايبغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

١٠ - المصروفات العمومية والإدارية

ريال سعودي	دولار أمريكي	
١٠٤,٦٦٤,٨٨١	٢٧,٩١٠,٦٣٥	أتعاب مهنية
٦٥,٩٨٦,٠٣٥	١٧,٥٩٦,٢٧٦	مصارييف توظيف ، تدريب وتدريب صناعي
٤٣,١٦٧,٩٦٧	١١,٥١١,٤٥٨	مصارييف شركاء
٢٠,٣٧٢,٧٩٤	٥,٤٣٢,٧٤٥	رواتب ومزايا موظفين أخرى
٢٥,٨٦٦,٨٤٤	٦,٨٩٧,٨٢٥	أخرى
٢٦٠,٠٥٨,٥٢١	٦٩,٣٤٨,٩٣٩	

١١ - التزامات محتملة وتعهدات

أبرمت الشركة اتفاقية تأجير محطة بحرية لفترة ٣٠ سنة مع أحد شركائها (أرامكو السعودية) في ٢ مارس ٢٠٠٦ م. تمنح الإتفاقية الشركة بعض الحقوق الحصرية فيما يتعلق بمرافق محطة رايبغ وموقع محطة رايبغ ، تمنح بموجب ارامكو السعودية الشركة حق استخدام الموقع والمرافق وأن تدفع الشركة لأرامكو السعودية إيجار بمبلغ يعادل ٠,٢٧ دولار أمريكي للمتر المربع في السنة لموقع محطة رايبغ و ٥,١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في السنة لمرافق محطة رايبغ من تاريخ تحويل مصفاة رايبغ للشركة . حالياً ، يتوقع أن يحدث هذا التحول خلال نهاية الربع الأخير من عام ٢٠٠٨ م .

١٢ - حدث لاحق

قام الشركاء بالشركة بزيادة مساهمتهم في رأس مال الشركة بإجمالي مبلغ ٧٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,٦٢٥ مليون ريال سعودي) في فبراير ٢٠٠٧ م ليصبح إجمالي رأس المال ١,٤٠٠ مليون دولار أمريكي (٥,٢٥٠ مليون ريال سعودي) .

١٣ - عقود إيجار

أبرمت الشركة عقود إيجار تشغيلية لمساحة المكتب وأثاث المكتب وسيارات . بلغت إيجارات الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م مبلغ ٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٢,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) .

في ٣١ ديسمبر يتم تحليل التزامات الشركة بموجب عقود الإيجار التشغيلية كما يلي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٣,٠٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	مستحق الدفع خلال سنة واحدة
٧٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	مستحق الدفع بين سنتين وخمس سنوات
٣,٧٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	

٢١- القوائم المالية المراجعة (٣٠ يونيو ٢٠٠٧م)

لقد تم مراجعة القوائم المالية للشركة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م والإيضاحات المتعلقة بها والمدرجة في نشرة الإصدار هذه من قبل السادة/ كي بي أم جي الفوزان والسدحان كما هو مذكور في تقريرهم المرفق.

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية المرحلية

من ١ يناير ٢٠٠٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م

مع تقرير مراقب الحسابات

تقرير مراقب الحسابات

السادة / الشركاء

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات ذ.م.م.
(شركة ذات مسئولية محدودة)
رابغ - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م. (بترورابغ) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفق النقدي لفترة ستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية .

لقد تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية من قبل الشركة، وتم تقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها، وقد اشتملت على فحص السجلات المحاسبية والإجراءات الأخرى التي وجدناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية .

برأينا، أن القوائم المالية المرحلية المذكورة أعلاه ككل :

تظهر بصورة عادلة المركز المالي المرحلي لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة ذ.م.م. (بترورابغ) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م ونتائج أعمالها والتغيرات في حقوق الشركاء وتدفقاتها النقدية الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ووفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة .

عن كي بي أم جي الفوزان والسدحان



طارق عبدالرحمن السدحان
ترخيص رقم ٣٥٢



جده في ٢١ رجب ١٤٢٨هـ
الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

ريال سعودي	دولار أمريكي	إيضاح	الموجودات
الموجودات المتداولة :			
٤٨٩,٩٢٨,٥٦٤	١٣٠,٦٤٧,٦١٧		نقد وما في حكمه
٥٦٠,٠٩٢,٧٨٥	١٤٩,٣٥٨,٠٧٦		دفعات مقدمة لموردين
٢٧,١٥٩,٨٢٩	٧,٢٤٢,٦٢١	٣	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١,٠٧٧,١٨١,١٧٨	٢٨٧,٢٤٨,٣١٤		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة :			
١٦,٧٠٧,٦٨٣,٤٥٩	٤,٤٥٥,٣٨٢,٢٥٦	٥/٢	إنشاءات تحت التنفيذ
١,٦٧٣,٦٦١,٦٩٨	٤٤٦,٣٠٩,٧٨٦	٤	استثمارات طويلة الأجل
١٨,٣٨١,٣٤٥,١٥٧	٤,٩٠١,٦٩٢,٠٤٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٩,٤٥٨,٥٢٦,٣٣٥	٥,١٨٨,٩٤٠,٣٥٦		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الشركاء :			
المطلوبات المتداولة :			
١,٥٨٤,١٢١,٥٠٨	٤٢٢,٤٣٢,٤٠٢		ذمم دائنة
٢٦٣,٩٥٢,٥٠٦	٧٠,٣٨٧,٣٣٥	٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢٨٩,٣٤٣,٦٣٦	٧٧,١٥٨,٣٠٣	٧	حسابات جاري الشركاء
٢,١٣٧,٤١٧,٦٥٠	٥٦٩,٩٧٨,٠٤٠		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة :			
١١,٠٨١,٢٥٠,٠٠٠	٢,٩٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٨	قروض طويلة الأجل
١٣,٢١٨,٦٦٧,٦٥٠	٣,٥٢٤,٩٧٨,٠٤٠		مجموع المطلوبات
حقوق الشركاء :			
٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٥٢,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
(٣٣٠,١٤١,٣١٥)	(٨٨,٠٣٧,٦٨٤)		الخسائر المتراكمة
٦,٢٣٩,٨٥٨,٦٨٥	١,٦٦٣,٩٦٢,٣١٦		مجموع حقوق الشركاء
١٩,٤٥٨,٥٢٦,٣٣٥	٥,١٨٨,٩٤٠,٣٥٦		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١

جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماوات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

قائمة الدخل المرحلية

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م

ريال سعودي	دولار أمريكي	إيضاح	
١٩,٨٤٠,٧٧٨	٥,٢٩٠,٨٧٤		إيرادات الفوائد
(١١,٧٣٤,٩٧٦)	(٢,١٢٩,٣٢٧)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(١٦٣,٣٩٨,١٣٩)	(٤٣,٥٧٢,٨٣٧)	١٠	مصروفات عمومية وإدارية
(١٥٥,٢٩٢,٣٣٧)	(٤١,٤١١,٢٩٠)		صافي خسارة الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١

جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

قائمة التغير في حقوق الشركاء المرحلية

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م

الإجمالي	الخسائر المتراكمة	رأس المال	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٥٣,٣٧٣,٦٠٦	(٤٦,٦٢٦,٣٩٤)	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٠٧م
١,٠٥٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٠٥٢,٠٠٠,٠٠٠	رأس مال إضافي
(٤١,٤١١,٢٩٠)	(٤١,٤١١,٢٩٠)	-	صافي خسارة الفترة
١,٦٦٣,٩٦٢,٣١٦	(٨٨,٠٣٧,٦٨٤)	١,٧٥٢,٠٠٠,٠٠٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٢٣٩,٨٥٨,٦٨٥	(٣٣٠,١٤١,٣١٥)	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١

جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م

ريال سعودي	دولار أمريكي	
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية :		
(١٥٥,٢٩٢,٣٣٧)	(٤١,٤١١,٢٩٠)	خسارة الفترة
(١٣,٠٨٦,٦٦٧)	(٣,٤٨٩,٧٧٨)	الزكاة المدفوعة
التغيرات في رأس المال العامل :		
٣٤٢,٨١٨,٤٤٥	٩١,٤١٨,٢٥٢	دفعات مقدمة لموردين
(١١,٣٧١,٦٣٥)	(٣,٠٣٢,٤٣٦)	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١,٠١٩,٧٠١,٩٣٩	٢٧١,٩٢٠,٥١٧	ذمم دائنة
١٤١,٩١٦,٨٥٦	٣٧,٨٤٤,٤٩٥	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١,٣٢٤,٦٨٦,٦٠١	٣٥٣,٢٤٩,٧٦٠	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية :		
(٨,٨٦٦,٩٠٦,٢٦٨)	(٢,٣٦٤,٥٠٨,٣٣٨)	إنشاءات تحت التنفيذ
(١,٣٤٢,٤٧١,٣٨٠)	(٣٥٧,٩٩٢,٣٦٨)	استثمارات طويلة الأجل
(١٠,٢٠٩,٣٧٧,٦٤٨)	(٢,٧٢٢,٥٠٠,٧٠٦)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية :		
٣,٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٥٢,٠٠٠,٠٠٠	إصدار رأس المال
٤,٣١٢,٥٠٠,٠٠٠	١,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
(٩٦٣,١٤٨,٣٨٨)	(٢٥٦,٨٣٩,٥٧٠)	حسابات جاري الشركاء
٧,٢٩٤,٣٥١,٦١٢	١,٩٤٥,١٦٠,٤٣٠	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
(١,٥٩٠,٣٣٩,٤٣٥)	(٤٢٤,٠٩٠,٥١٦)	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٠٨٠,٢٦٩,٩٩٩	٥٥٤,٧٣٨,١٣٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٨٩,٩٢٨,٥٦٤	١٣٠,٦٤٧,٦١٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تشكل الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١

جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

١ - عام

- ١-١ شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م) ("الشركة" أو "بترورابغ") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٦٠٢٠٠٢١٦١ الصادر من وزارة التجارة بمدينة الدمام بتاريخ ١٥ شعبان ١٤٢٦ هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م). تأسست الشركة بالمملكة العربية السعودية بموجب قرار وزاري وترخيص الهيئة العامة للإستثمار رقم (أ/٤٩٥) بتاريخ ١٤ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢١ يونيو ٢٠٠٦ م).
- ٢-١ إن الاهداف التي من أجلها تم تكوين الشركة تتمثل فى التطوير، البناء وعملية التكرير المتكامل للبتترول والمركبات البتروكيماوية، متضمنة تصنيع المنتجات البتروولية المصفاة، المنتجات البتروكيماوية والمنتجات الهيدروكربونية الأخرى.
- ٣-١ تقوم الشركة ببناء المصنع وهي في مرحلة ما قبل التشغيل، ولم تبدأ أنشطتها التجارية بعد.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

إن هذه القوائم المالية المرحلية تم إعدادها فقط بغرض توقعات الإدارة كمتطلبات من هيئة السوق المالية إستعداداً للطرح الأولي لأسهم الشركة، وقد تم إعدادها وفقاً لمعيار العرض والافصاح العام الصادر من وزارة التجارة والذي يتوافق مع المعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

قامت الشركة بإصدار القوائم المالية النظامية للفترة من تاريخ السجل التجاري في ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ م حتى ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦ م. ليس هناك قوائم مالية مرحلية كانت معدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ م. ولذلك، هذه القوائم المالية المرحلية لا تتضمن أي معلومات مقارنة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ م

١-٢ تقليد محاسبي متعارف عليه

تم إعداد القوائم المالية المرفقة بالدولار الأمريكي على أساس التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأي الإستحقاق المحاسبي وإستمرارية النشاط.

٢-٢ العملات التشغيلية وعملات العرض

العملة التشغيلية للشركة هي الدولار الأمريكي، والقوائم المالية قد تم إعدادها بكل من الدولار الأمريكي والريال السعودي باستخدام معدل تحويل ٣,٧٥ ريال سعودي للدولار الأمريكي.

٣-٢ إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس الإستحقاق من الإستثمارات قصيرة الأجل في الودائع لأجل.

٤-٢ المعاملات بالعملة الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى دولار أمريكي باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. يتم قيد الفروقات في أسعار الصرف بين إثبات الإلتزام وتواريخ السداد كأرباح أو خسائر في قائمة الدخل. يتم إعادة تقييم أرصدة الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م.

عقودات العملات الأجنبية الآجلة يتم إبرامها لحماية التزام العملة الأجنبية ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة ومن ثم يعاد قياسها بالقيمة العادلة. يتم إثبات الربح أو الخسارة عند إعادة القياس للقيمة العادلة في قائمة الدخل.

٥-٢ إنشاءات تحت التنفيذ

تمثل إنشاءات تحت التنفيذ المصاريف المتكبدة لتطوير وبناء وإعداد مجمع تكرير متكامل للبتترول والبتروكيماويات للشركة. كافة التكاليف التي تعود مباشرة لإحضار الأصل للموقع في الحالة الراهنة للتشغيل بالشكل المطلوب بواسطة الإدارة بما في ذلك الفوائد على القروض المتحصل عليها لتمويل تشييد المصنع يتم تحميلها لإنشاءات تحت التنفيذ.

شركة رايبغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٢ استثمارات طويلة الأجل

يتم تسجيل الاستثمارات طويلة الأجل بالتكلفة .

٧-٢ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة بالبنوك والنقد بالصندوق والودائع قصيرة الأجل لفترة إستحقاق تقل عن ثلاثة أشهر .

٨-٢ عقود إيجار تشغيلية

يتم إثبات المدفوعات تحت عقود الإيجار التشغيلية في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

٩-٢ الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية بالمملكة العربية السعودية ويتم احتساب الاستحقاق ويحمل للأرباح المبقة ، وحيث أن الشركاء وافقوا على استرداد الزكاة وضريبة الدخل ، يتم قيد المبلغ المسترد من الشركاء لحساب الأرباح المبقة .

٣ - مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

ريال سعودي	دولار أمريكي	
١٠,٠٩٤,٦٣٣	٢,٦٩١,٩٠٢	رسوم جمركية مدفوعة مقدماً (تأمينات)
٦٧٣,٧٢٥	١٧٩,٦٦٠	فوائد مستحقة مدينة
١٦,٣٩١,٤٧١	٤,٣٧١,٠٥٩	مصروفات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٧,١٥٩,٨٢٩	٧,٢٤٢,٦٢١	

٤ - استثمارات طويلة الأجل

أبرمت الشركة سلسلة اتفاقيات مع شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء - شركة سعودية ذات مسئولية محدودة - التي تأسست لتشيد وتشغيل ومن ثم تحويل الكهرباء وتحلية المياه المالحة في رايبغ - مع مطوري وممولي شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء . من خلال تلك الإتفاقيات ، سوف تقدم الشركة جزء من التمويل لتشيد مصنع شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء من خلال المسحوبات على مدى فترة التشيد وإعداد المصنع .

ستكون حصة ملكية الشركة نسبة ١٪ في شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء وفقاً لإتفاقية المساهمين . بالإضافة لذلك تقدم الشركة مبلغ إجمالي قدره ١,٠٦٤ مليون دولار لتمويل قرض بموجب اتفاقية تسهيلات .

الإستثمارات طويلة الأجل في شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء كما في تاريخ قائمة المركز المالي تتمثل في الآتي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	
		استثمارات في شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء
٨,٣٨٣,٠٤٣	٢,٢٣٥,٤٧٨	مساهمة حقوق الملكية
١,٦٦٥,٢٧٨,٦٥٥	٤٤٤,٠٧٤,٣٠٨	قروض طويلة الأجل
١,٦٧٣,٦٦١,٦٩٨	٤٤٦,٣٠٩,٧٨٦	

بموجب اتفاقية التسهيلات ، تحمل القروض معدل فائدة بواقع ٥,٧٦٥ ٪ في السنة ، وتمت جدولة السداد بواسطة شركة رايبغ العربية للمياه والكهرباء بأقساط شهرية إبتداءً من ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م إلى ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٣ م .

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

٥ - مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٢١١,١٩٩,٤٢٦	٥٦,٣١٩,٨٤٧	ودائع مقتطعة
٣٠,٥٦٦,٣٢١	٨,١٥١,٠١٩	ضريبة مستقطعة مستحقة الدفع
١٧,٤٨٤,٨٥٩	٤,٦٦٢,٦٢٩	فوائد مستحقة الدفع
٤,٧٠١,٩٠٠	١,٢٥٣,٨٤٠	مستحقات أخرى وأرصدة دائنة
٢٦٣,٩٥٢,٥٠٦	٧٠,٣٨٧,٣٣٥	

٦ - الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

الزكاة الشرعية :

الوعاء الزكوي للشركة هو سالب والشركة أيضاً حققت صافي خسارة . وبالتالي لا يوجد التزام زكاة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م .

ضريبة الدخل :

لم تحقق الشركة أية أرباح خلال الفترة وبالتالي لم تجنب أي مخصص لأية ضريبة دخل .

الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

الحركة في الزكاة وضريبة الدخل المستحقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	الرصيد في بداية الفترة
-	-	المحمل على الفترة
١٣,٠٨٦,٦٦٧	٣,٤٨٩,٧٧٨	المسدد خلال الفترة
-	-	الرصيد في نهاية الفترة

خسائر ضريبة الدخل للشركة المتاحة للإستبعاد مقابل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تبلغ حوالي ٤٤ مليون دولار أمريكي .

٧ - حسابات جاري الشركاء

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٢٤٩,٤٠٥,٤٦٥	٦٦,٥٠٨,١٢٤	شركة الزيت العربية السعودية
٣٩,٩٣٨,١٧١	١٠,٦٥٠,١٧٩	شركة سوميتومو للكيماويات
٢٨٩,٣٤٣,٦٣٦	٧٧,١٥٨,٣٠٣	

نتجت الأرصدة أعلاه بشكل رئيسي من المدفوعات التي تمت بواسطة الشركاء نيابةً عن موظفي الشركة والمصاريف الأخرى .

شركة رايبغ للتكرير والبتروكيماويات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسئولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

٨ - قروض طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيل قروض مضمونة من خلال ضمانات من شريك مع بنوك تجارية ومؤسسات مالية مختلفة بغرض تمويل حوالي ٦٠٪ من التكاليف المقدرة لمشروع تطوير رايبغ. إجمالي التسهيلات المتاحة بموجب شروط القرض والمبالغ المسحوبة في تاريخ قائمة المركز المالي هي كما يلي:

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م	إجمالي التسهيلات	
ريال سعودي	دولار أمريكي	
٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك اليابان للتعاون الدولي
٤١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٤٠,٠٠٠,٠٠٠	بنوك تجارية
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الإستثمارات العامة
-	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	مؤسسات مالية إسلامية
٢,٩٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٨٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٠٨١,٢٥٠,٠٠٠	٢١,٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

خضعت التسهيلات المستخدمة خلال الفترة لفائدة (عمولة) بأسعار تتراوح بين ٥,٦٣٥٪ و ٥,٩٪ كما بتاريخ قائمة المركز المالي. تتضمن اتفاقيات التمويل بعض الشروط والتي من بين أشياء أخرى تتطلب الإحتفاظ ببعض النسب المالية. يتوقع بداية السداد بموجب تسهيلات القرض في ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠٢١م.

٩ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المسجل من ٦٥,٧٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة ١٠٠ ريال (حوالي ٢٦,٦٧ دولار أمريكي). الحصص المحتفظ بها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م كانت كما يلي:

النسبة %	عدد الحصص	إجمالي قيمة الحصص	
	دولار أمريكي	ريال سعودي	
٥٠٪	٣٢,٨٥٠,٠٠٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	شركة الزيت العربية السعودية
٥٠٪	٣٢,٨٥٠,٠٠٠	٣,٢٨٥,٠٠٠,٠٠٠	شركة سوميتومو للكيماويات
١٠٠٪	٦٥,٧٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	

١٠ - المصروفات العمومية والإدارية

ريال سعودي	دولار أمريكي	
١١٠,٩٢٣,٩٣٥	٢٩,٥٧٩,٧١٦	رواتب ومزايا موظفين أخرى
٢١,٤٥٣,٨٥١	٥,٧٢١,٠٢٧	مصاريف شركاء
٦,٤٦١,٥٢٠	١,٧٢٣,٠٧٢	مصاريف توظيف، تدريب وتدريب صناعي
٣,٤٨٩,٨٥١	٩٣٠,٦٢٧	أتعاب مهنية
٢١,٠٦٨,٩٨٢	٥,٦١٨,٣٩٥	أخرى
١٦٣,٣٩٨,١٣٩	٤٣,٥٧٢,٨٣٧	

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماات المحدودة (ذ.م.م)

(ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م

١١ - التزامات محتملة وتعهدات

عقود آجلة :

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م كان للشركة التزام عقد عملات أجنبية آجل لشراء ما يعادل ٤٠,٩٢٣,٥٦٦ دولار أمريكي بعملة أجنبية (ين ياباني) فيما يتعلق بسداد التزامات بعض العملة الأجنبية .

إيجار محطة بحرية :

أبرمت الشركة اتفاقية تأجير محطة بحرية لفترة ٣٠ سنة مع أحد شركائها (أرامكو السعودية) في ٢ مارس ٢٠٠٦ م . تمنح الإتفاقية الشركة بعض الحقوق الحصرية فيما يتعلق بمرافق محطة رابغ وموقع محطة رابغ ، تمنح بموجبه ارامكو السعودية الشركة حق استخدام الموقع والمرافق وأن تدفع الشركة لأرامكو السعودية إيجار بمبلغ يعادل ٠,٢٧ دولار أمريكي للمتر المربع في السنة لموقع محطة رابغ و ٥,١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في السنة لمرافق محطة رابغ من تاريخ تحويل مصفاة رابغ للشركة . حالياً ، يتوقع أن يحدث هذا التحول خلال نهاية الربع الأخير من عام ٢٠٠٨ م .

عقود إيجار

أبرمت الشركة عقود إيجار تشغيلية لمساحة المكتب وأثاث المكتب وسيارات وساحة سكن . بلغت إيجارات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م مبلغ ٧,٠٤٦,٣٢٢ دولار أمريكي .

في ٣٠ يونيو يتم تحليل التزامات الشركة بموجب عقود الإيجار التشغيلية كما يلي :

ريال سعودي	دولار أمريكي	
٥٦,٨٤٨,٠٠١	١٥,١٥٩,٤٦٧	مستحق الدفع خلال سنة واحدة
٨١,٩٩٢,١٥٦	٢١,٨٦٤,٥٧٥	مستحق الدفع بين سنتين وخمس سنوات
١٣٨,٨٤٠,١٥٨	٣٧,٠٢٤,٠٤٢	