

كيميا ء وتواصل™

سابك  
انداك

# بيع أعمال اللدائن الحرارية الهندسية في الأمريكتين وأوروبا

يناير 2026

يحتوي هذا العرض التقديمي على بيانات تطلعية تتعلق بأمور لا تمثل حقائق تاريخية. وتستند هذه البيانات إلى التوقعات والتقديرات والتنبؤات والافتراضات الحالية لإدارة (سابك)، وإلى المعلومات المتاحة حتى تاريخه. وتخضع البيانات التطلعية لمخاطر وتكهّنات وعوامل أخرى معروفة وغير معروفة قد تؤدي إلى اختلاف النتائج أو الأداء أو التطورات الفعلية اختلافا جوهريا عما ورد صراحة أو ضمنا.

ومن أهم العوامل التي قد تجعل النتائج الفعلية تختلف بشكل جوهري، على سبيل المثال لا الحصر: ظروف السوق وحالة الاقتصاد العالمي، والطبيعة الدورية للصناعة، وتقلبات الأسعار والتكاليف، وتغيرات العرض والطلب، والضغط التنافسية، والإجراءات التنظيمية والحكومية، ومخاطر التنفيذ، وظروف العمل، والتطورات التشغيلية والتقنية، والقضايا القانونية والضريبية والبيئية، والتطورات الجيوسياسية، وتقلبات العملات الأجنبية، وتحقيق شروط إتمام الصفقات السائدة للمعاملات المتوقعة.

وفي هذا الإطار، لا تضمن (سابك) تحقق هذه البيانات التطلعية. وتقتصر هذه البيانات على تاريخ إصدارها، ولا تلتزم (سابك) بتحديثها أو مراجعتها إلا بالقدر الذي تفرضه الأنظمة المعمول بها.

كما يتضمن هذا العرض التقديمي معلومات لم تخضع للمراجعة، ومتعلقة بوقت نشرها، وقابلة للتغيير.



01 برنامج (سابق) لتحسين محفظة الأعمال

02 نطاق الصفقة والمشتري

03 الأساس الاستراتيجي

04 ملخص الصفقة

05 الخطة الزمنية المتوقعة

تشكل صفقة بارزة ضمن قائمة طويلة من الإجراءات على باقة أعمال (سابك) لتعزيز مكانة الشركة وتحقيق نمو طويل المدى

تؤكد نهج (سابك) المنضبط في تخصيص رأس المال لتعزيز القيمة المقدمة للمساهمين

تُساهم في تقليل التحديات التي تواجهها (سابك) في بعض الأعمال.

تُقلل من المخاطر المالية بدرجة ملحوظة، وتُعيد هيكلة الأرباح والخسائر، وتُقلل من الالتزامات المحتملة

تشكل جزءا من البرنامج الشامل لتحسين باقة الأعمال الذي يساهم بالتوازي مع برنامج التحول في تمكين النمو التراكمي المعزز للربحية في (سابك)

## استراتيجية (سابك)

النمو التراكمي

تحقيق الريادة



التحول

أكثر كفاءة



تحسين  
محفظة الأعمال

أكثر تركيزا

## الإجراءات المتخذة لتحسين باقة أعمال (سابك) في الآونة الأخيرة



## النطاق | بيع أعمال (سابك) في اللدائن الحرارية الهندسية في الأمريكيتين وأوروبا لصالح شركة (موتاريس)

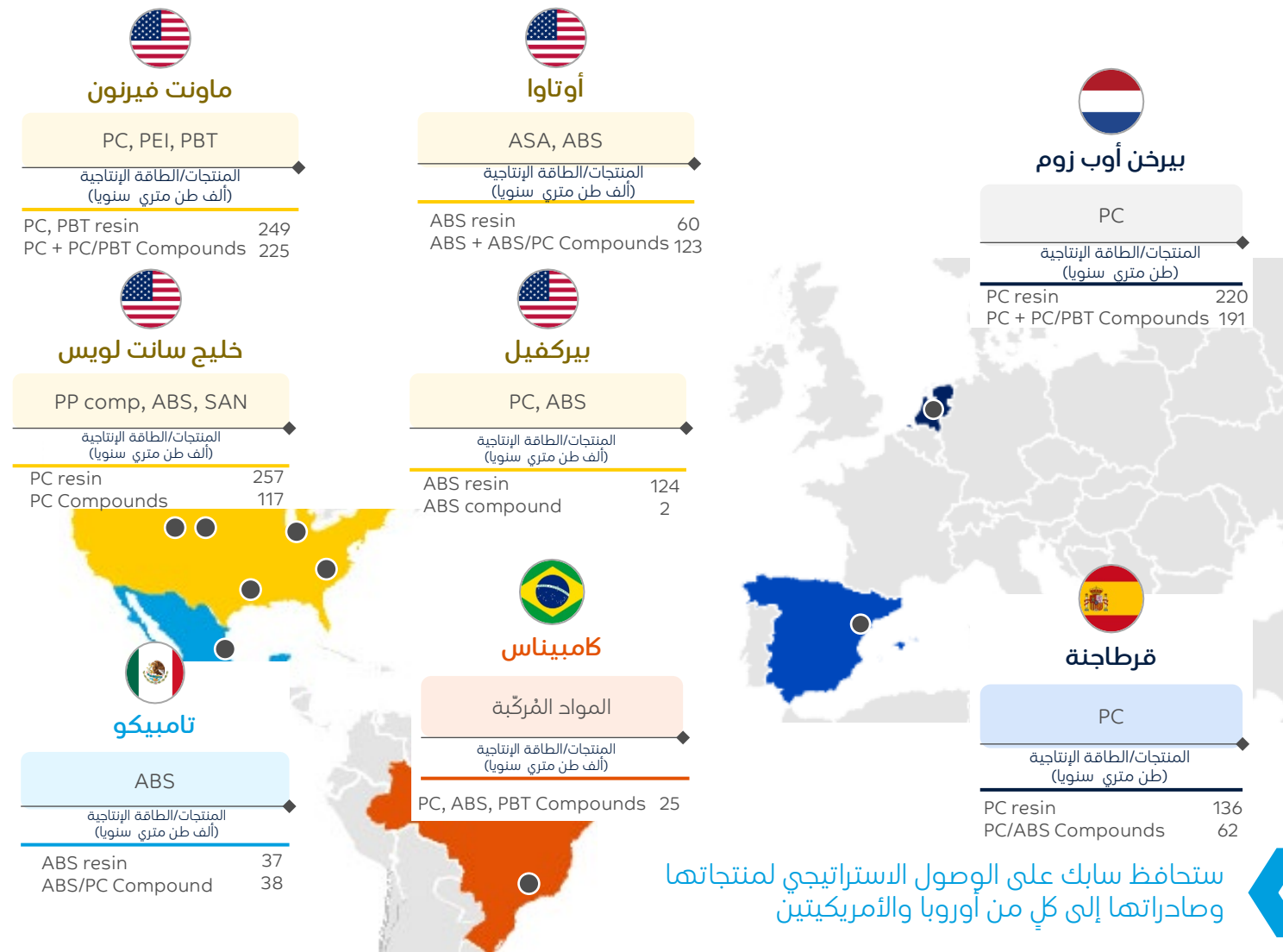
تبيع (سابك) 100% من أعمالها في اللدائن الحرارية الهندسية في الأمريكيتين وأوروبا لصالح شركة (موتاريس)

- المصانع والمنشآت الملحقة بها
- المبيعات، الشؤون التجارية، البحث والتطوير، المشتريات، والوظائف المساندة
- على نطاق أوروبا والأمريكيتين
- التي تتولى تصنيع البولي كربونيت، والبولي بيوتيلين تيريفثالات، والأكريلونيتريل بوتادين ستايرين

**MUTARES**

بهدف السعي لتحقيق التميز التشغيلي ككيان مستقل يركز اللدائن الحرارية الهندسية

ستحافظ سابك على الوصول الاستراتيجي لمنتجاتها وصادراتها إلى كل من أوروبا والأمريكيتين



## MUTARES

تقود موتاريس كياناً مستقلاً ورائداً اللدائن الحرارية الهندسية

تبيع (سابك) أعمال اللدائن الحرارية الهندسية في الأمريكيتين وأوروبا وتركز على أعمال الكيماويات الأساسية

- يتسم سوق اللدائن الحرارية الهندسية بالدورية والتنافسية مع تقلبات في الطلب والأسعار
- يتطلب النجاح في هذا المجال كياناً متخصصاً ومستقلاً
- يضمن ذلك تحقيق مكتسبات كبيرة في الكفاءة التشغيلية
- لدى موتاريس سجل مميز في التحولات الصناعية



- التخرج الهيكلي من الأصول التي لا تتسم بميزة تنافسية
- إعادة توجيه رأس المال والموارد إلى أسواق النمو
- إعادة تدوير رأس المال واستخدام الموارد المحررة لتمويل فرص ذات عوائد أعلى
- المزايا المالية: تحسين العائد على رأس المال المستخدم، وهوامش الربح وتوليد التدفق النقدي من خلال تصفية العمليات ذات العائد المنخفض

النطاق

تبيع (سابك) 100% من أعمالها في اللدائن الحرارية الهندسية في الأمريكيتين وأوروبا  
8 مواقع تتولى تصنيع راتنج البولي كربونيت، والبولي بيوتيلين تيريفثالات، والأكريلونيتريل بوتادين ستايرين وخطوط إنتاج المواد المركبة

الأساس  
الاستراتيجي

إعادة تركيز موارد (سابك) المالية وجهود الإدارة نحو النمو، في المجالات التي تتمتع فيها الشركة بميزة تنافسية واضحة

تفاصيل  
الصفقة

القيمة: 450 مليون دولار أمريكي  
عائد نقدي بالإضافة إلى آلية عائد مستقبلي والتي يمكن أن تولد قيمة إضافية لشركة (سابك) بناء على نجاح الأعمال في توليد التدفق النقدي الحر خلال السنوات الأربع القادمة وكذلك في حال قرر موتاريس بيعها في المستقبل

القيمة

إعادة توجيه رأس المال وجهود الإدارة نحو أسواق النمو  
إعادة تدوير رأس المال واستخدام الموارد المحررة لتمويل فرص ذات عوائد أعلى  
تحسين العائد على رأس المال المستخدم من خلال تصفية الأصول ذات الأداء الضعيف، وتعزيز هوامش الربح والتدفقات النقدية الحرة  
تمكين (سابك) من الإسهام في إنشاء كيان عالمي رائد ومستقل يركز على اللدائن الحرارية الهندسية



- 1 **التشاور مع الموظفين ومجالس العمل** لبدء الاتفاق التالي بين (سابك) و(موتاريس)
  - بمجرد الانتهاء من المشاورات، ستبرم (سابك) الصفقة مع (موتاريس) بناء على الاتفاق المبرم
- 2 **إكمال عمليات للفصل والإجراءات التنظيمية اللازمة** لإتمام الصفقة والتي تشمل:
  - إكمال عملية فصل أعمال اللدائن الحرارية الهندسية عن (سابك).
  - الموافقات التنظيمية المتعارف عليها (بما في ذلك ضوابط الاندماج ولوائح تنظيم الشركات التابعة الأجنبية)
- 3 **من المتوقع إتمام الصفقة بحلول الربع الثالث من 2026م.**





شكراً لكم