



دمج أعمال المجموعة السعودية وبتروكيم

إنشاء شركة بتروكيماويات رائدة في المملكة العربية السعودية بمنصة متكاملة، ومحفظة متنوعة، وهيكل فعال

أبريل 2022م

إخلاء مسؤولية

إخلاء مسؤولية

أعد هذا العرض باسم المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ("المجموعة السعودية") والشركة الوطنية للبتروكيماويات ("بتروكييم") (يشار إليهما فيما يلي بـ "الشركتان/الشركتين") ونياية عنهما. لذا فإن ما يحتويه من معلومات، أو ما يُشار إليه منها أو أي مراسلات سواء شفوية أو كتابية (يشار إليهما فيما يلي بـ "المعلومات") مقدمة بإيجاز ولأغراض الاطلاع عليها فقط. لا تضمن الشركة أو مديريها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو فروعها أو شركائها التابعة صراحة أو ضمناً أو تقدم إقرارات فيما يتعلق بدقة أي معلومة ومصادقيتها وصحتها وتامها وتخلي مسؤولياتها كافة من أي فقدان للمعلومات أو حدوث أي ضرر ناجم عن إجراء اتخذ أم لم يتخذ أو بناء على المعلومات. لا يقصد من تقديم المعلومات بأن يعتمد عليها أو تفسر على أنها إعلان لأوراق مالية أو تقديم عروض أو طلب التماس أو دعوة إلى بيعها أو إصدارها أو اكتتابها أو الاستحواذ عليها في أي اختصاص. قد تتأثر تبعات الصفقة المنصوص عليها في المعلومات ("الصفقة") بالنسبة للأشخاص خارج الاختصاص المعمول به في المملكة العربية السعودية من المقيمين أو المواطنين بأنظمة ذلك الاختصاص وقوانينه. وقد تتأثر قدرة غير المقيمين بالمملكة من المشاركة في الصفقة أيضاً بأنظمة ذلك الاختصاص وقوانينه. لذا، على هؤلاء الأشخاص الإلمام بالمعلومات والامتنال بأي متطلبات معمول بها. إن المعلومات بأكملها مؤهلة بما تضمنته في النسخة النهائية لمستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة الشركة المعروض عليها وغيرها من مستندات الصفقة التي يتعين إعدادها فيما يتعلق بالصفقة ("المستندات النهائية") وتعد ناقصة بدونها. يجب ألا يعتمد على المعلومات ولا تفسر أو لا يُعتمد بها بأنها تُسدي المشورة الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية أو غيرها من المشورة المتخصصة، أو تقدم توصيات للمستثمرين أو المستثمرين المحتملين، أو التماساً للالتزام ما أو توصية بالتصويت على الصفقة على نحو معين، كما لا تشمل المعلومات الأهداف الاستثمارية أو الحلول المالية أو الحاجات مستثمر ما. لا يُستند على المعلومات أو حقائق توزيعها ولا يشكل أي جزء منها عقد أو قرار استثماري أو التزام متعلق بذلك، ولا تعد بمثابة توصية تتعلق بموضوع المعلومات. لا يُقصد من المعلومات أو تُفسر على أنها توقعات أرباح أو تنبؤات بذلك، كما لا تفسر على أنها عوائد أسهم لأي شركة للسنة المالية الحالية أو القادمة وأنها ستطابق بالضرورة مع العوائد السهمية التاريخية المنشورة لأي من الشركتين على التوالي أو تفوق ذلك. تحتوي المعلومات المشار إليها وغيرها من المعلومات على إفادات تعد أو قد تعد بأنها "إفادات مستقبلية"، كما يُعد جميع ما يحويه هذا المستند إفادات مستقبلية باستثناء الحقائق التاريخية. تتضمن التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في المعلومات إفادات تشمل آثار الصفقة المتوقعة على الشركتين، وما بعد إتمام المجموعة السعودية لها، وتوقيت الصفقة ونطاقها المتوقع، وغير ذلك من الإفادات غير الحقائق التاريخية. يمكن الاستدلال في بعض الأحيان على الإفادات المستقبلية باستخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر "يخطط"، أو "يتوقع"، أو "يضع ميزانية"، أو "يقصد"، أو "يهدف"، أو "يرتب"، أو "يقدر"، أو "يتوقع"، أو "ينوي"، أو "يترب"، أو "يسعى"، أو "يكتشف"، أو "احتمالية" أو "يفترض" أو "يعتقد" وغيرها من العبارات والمفردات التي تحمل معنى اتخاذ إجراءات أو أحداث أو نتائج معينة متوقع حدوثها أو تحقيقها، منها "قد" و "يمكن" و "ينبغي" و "سيكون" و "احتمال" و "سوف". إن الإفادات المستقبلية هي مستقبلية بطبيعتها ولا تستند على حقائق تاريخية بل على افتراضات الشركتين وتوقعاتهما وتقييماتهما وأهدافهما وتقديراتهما وتنبؤاتهما عن الأحداث المستقبلية، لذا فهي عرضة للمخاطر والشكوك التي بدورها قد تسبب اختلاف في النتائج أو الأداء أو الأحداث اختلافاً جوهرياً عن تلك الواردة صراحة أو ضمناً في الإفادات المستقبلية. وعلى الرغم من اعتقاد الشركتين أن التوقعات المبينة في الإفادات المستقبلية معقولة، إلا أنهما غير قادرتين على تقديم أي ضمان بصحتها. وبطبيعة الحال، تتضمن هذه التوقعات المستقبلية مخاطر (ظاهرة وغير ظاهرة) وشكوك (وعوامل أخرى في حالات كثيرة خارجة عن سيطرة إحدى الشركتين أو كليتهما) لتعلقها بالأحداث ولامتدادها على الظروف التي قد تحدث أو لا في المستقبل. هناك عدة عوامل قد تؤثر على عمليات الشركتين المستقبلية أو ما بعد إتمام المجموعة السعودية الصفقة، التي قد تسبب اختلاف في النتائج الفعلية والتطورات اختلافاً جوهرياً عن تلك الواردة صراحة أو ضمناً في الإفادات المستقبلية. وتتضمن هذه العوامل (أو حيثما يسبح، التنازل) استيفاء شروط الصفقة وكذلك العوامل الإضافية مثل: الظروف الاقتصادية والأعمال المحلية والعالمية، وأسعار الأصول، والمخاطر المتعلقة بالسوق مثل تقلبات أسعار الفائدة وأسعار الصرف، والاتجاهات الصناعية، والمنافسة، والتغيرات في الحكومة والأنظمة واللوائح، والتغيرات في سياسة الحوكمة وإجراءاتها أو الجهات التنظيمية (يشمل التغيرات المتعلقة برأس المال والضرائب)، والتغيرات في السياسة والاستقرار الاقتصادي، والعرقلة في تشغيل الأعمال بسبب عمليات إعادة التنظيم، وأسعار الفائدة، والتضخم، والانكماش وتقلبات أسعار العملات، وتأثير التوقيت، وغيرها من أوجه الشكوك المستقبلية أو عمليات الاستحواذ المخطط لها أو التصرفات أو العروض أو عدم قدرة المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة من تحقيق النجاح بأي من فوائد التعاون المتوقع عند تنفيذ

الصفقة (يشمل التغيير في المجلس أو تكوين موظفين لما بعد إتمام المجموعة السعودية الصفقة)، وكذلك تعدد دمج المجموعة السعودية لعمليات بتروكييم وبرامجها بنجاح عند تنفيذ الصفقة أو تكبد المجموعة السعودية بعد الإتمام أو معاناتها في التكاليف غير المتوقعة أو التأخير (يشمل فشل نظام تقنية المعلومات، والجرائم السيبرانية والاحتيال) أو الصعوبات المتعلقة بالصفقة عند تنفيذها. قد تؤثر عوامل أخرى غير معروفة أو غير متوقعة على العمليات المستقبلية أو تتسبب في اختلافات جوهريّة في النتائج غير تلك الواردة صراحة أو ضمناً في الإفادات المستقبلية، لذا تفسر الإفادات المستقبلية في ضوء تلك العوامل. تكون دلالة كل إفادة مستقبلية اعتباراً من تاريخ هذا العرض. ولا تقدم الشركتين أو شركائهما أو مديريهما أو مسؤوليها أو مستشاريها أي ضمانات أو تعهدات أو إقرارات أو تأكيدات سواء صريحة أو ضمنية بوقوع الأحداث الواردة صراحة أو ضمناً في الإفادات المستقبلية في هذه المعلومات.

تنطوي التوقعات والإفادات المستقبلية على العديد من المخاطر الكامنة والشكوك. تعتبر جميع التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في المعلومات مقيدة صراحة في مجملها من خلال الإفادات التحذيرية الواردة أو المشار إليها في إخلاء المسؤولية هذا؛ لذلك نحذر القراء من الاعتماد على هذه التوقعات والإفادات المستقبلية. لا تخضع أي من الشركتين لأي التزام أو تعهد، وبخلاف ذلك ممن سبق ذكره صراحة من أي نية أو التزام لتحديث أو مراجعة أي من التوقعات والإفادات المستقبلية، سواء كان ذلك نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. لا تتحمل أي من الشركتين أي التزام بتحديث أو استكمال أو تعديل أو مراجعة أو تحديث أي من المعلومات، وأي آراء يُعبر عنها هنا عرضة لحدوث تغيير جوهري فيها دون إخطار بذلك. ووفقاً لذلك، لا تقدم الشركة أو مستشاريها أو أي من المدراء أو المسؤولين أو الموظفين التابعين لهؤلاء الأشخاص أو أي شخص آخر أي تمثيل أو ضمان، صريح أو ضمني، بشأن دقة أو اكتمال أو وضوح البيانات أو الآراء الواردة في هذه المعلومات، وستتحمل المسؤولية الفردية الكاملة في حال اعتمادك عليها. يجب أن يعتمد المستثمرون فقط على عمليات التدقيق الخاصة لهذه الوثائق ذات الصلة عند اتخاذ قرار بشأن الصفقة. يجب على المستثمر الحصر على الحصول على مشورة مهنية مستقلة قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بالصفقة أو لفهم المعلومات بشكل أفضل. يُطلب من المستثمرين إجراء تقصي مستقل وتقييم خاص بهم للأعمال والوضع المالي لكل شركة من الشركات والشركات التابعة لها وطبيعة الأوراق المالية ومزايا أو ملاءمة الصفقة بما في ذلك المخاطر والفوائد المحتملة للصفقة. يجب أن يتضمن هذا التحديد والتقييم للجوانب القانونية أو الضريبية أو المحاسبية أو التنظيمية أو المالية أو الائتمانية أو الجوانب الأخرى ذات الصلة بالصفقة. مع عدم الإخلال بما سبق، تخلي الشركات ومستشاريها أو أي من المدراء أو المسؤولين أو الموظفين التابعين لهؤلاء الأشخاص مسؤوليتها صراحة من أي مسؤولية من أي نوع؛ سواء كان إهمال أو غير ذلك، أو خسارة أيا كانت والتي تنشأ بشكل مباشر أو غير مباشر، عن استخدام المعلومات والاعتماد عليها. ولا يجب افتراض شمولية المعلومات والبيانات. حصلت الشركات على البيانات التي اعتمدت عليها في إعداد المعلومات من مصادر يعتقد أنها موثوقة، وعلى الرغم من الحصر المبذول في إعداد المعلومات، فقد لا تكون جميع هذه المعلومات دقيقة أو كاملة أو واضحة أو حديثة من جميع النواحي ولم تتحقق الشركات بشكل مستقل من دقة ووضوح واكتمال المعلومات، ولا تتحمل الشركات أي مسؤولية عن تحديث المعلومات. لا يجوز الاعتماد لأي غرض من الأغراض على البيانات أو الآراء الواردة في المعلومات أو أي مستند آخر أو بيان شفوي أو على اكتمال أو دقة أو وضوح هذه المعلومات و/أو الآراء الواردة فيها. تُقدم جميع المعلومات دون أي ضمانات من أي نوع ولا تقدم أي من الشركات أو مستشاريها أي تعهدات وتخلي مسؤوليتها عن جميع الضمانات والشروط الصريحة والضمنية من أي نوع، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الإقرارات أو الضمانات أو الشروط المتعلقة بالدقة والتوقيت والاكتمال وعدم الانتهاء أو الملاءمة لأي غرض معين ولا تتحمل أي شركة أو مستشارها أي مسؤولية عن عواقب أي خطأ أو سهو تجاهك أو تجاه أي شخص آخر. لا تتحمل الشركة ولا مستشارها أي مسؤولية عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو لاحقة من أي نوع ناتجة عن أي استخدام لأي معلومات. لا تتحمل أي شركة أي مسؤولية عن أي مخالفة لقوانين وأنظمة الأوراق المالية المعمول بها من قبل الأشخاص نتيجة المعلومات أو البيانات المضللة التي يقدمها هؤلاء الأشخاص. تتصف بعض المعلومات بأنها ذات طبيعة تاريخية أو قديمة وغير محدثة. يجب أن تدرك أن جميع المعلومات التاريخية تتحدث عن الوقائع في تاريخ نشرها أو كما هو مذكور بخلاف ذلك. قد تختلف النتائج والتطورات الفعلية جوهرياً عن أي رأي أو توقعات ذكرت في المعلومات. بالإضافة إلى ذلك، لا يُعد الأداء السابق دليلاً للأداء المستقبلي، سواء كان ذلك يتعلق بأداء الشركات أو أداء المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة أو الأوراق المالية لأي منها.

الملخص التنفيذي

استحواذ المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي على حصة الأقلية في بتروكيم

نظرة عامة على الصفقة

خلفية

- قامت كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بالإعلان عن بدء المناقشات المبدئية لدراسة الجدوى الاقتصادية بخصوص دمج أعمال الشركتين في 2020/9/20م، والإعلان عن البدء في دراسات العناية المهنية اللازمة والتفاوض في 2021/4/15م، والإعلان عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة فيما يتعلق بمعاملة مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ في 2022/9/27م، وأخيراً الإعلان عن إبرام اتفاقية التنفيذ وعن النية المؤكدة في 2021/10/27م
- سيساعد استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم المصدرة التي لا تملكها المجموعة (أي 50% من أسهم بتروكيم)، في الدمج الكامل لأعمال الشركتين، مما سيشكل حاجزاً ضد أحدث التطورات في قطاع البتروكيماويات، وسيساهم في تعزيز مركز المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة لخلق قيمة للمساهمين.

هيكل التنفيذ

- سيتم تنفيذ صفقة الاستحواذ من خلال عرض مبادلة الأسهم، وذلك من خلال قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم لمساهمي بتروكيم مقابل حصتهم البالغة 50% بناءً على معامل المبادلة.
- بناءً على معامل مبادلة الأسهم، سيمتلك مساهمي بتروكيم 40.38% من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة وسيمتلك مساهمي المجموعة السعودية 59.62% من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة.

الشروط الأساسية

- سيتكون مجلس الإدارة بعد الإنهاء من 8 أعضاء من المجموعة السعودية وعضوين مجلس الإدارة ترشحهم بتروكيم.
- سيكون معامل المبادلة 1.27 سهم في المجموعة السعودية لكل سهم في بتروكيم.
- لم يتم الإتفاق على أي تغييرات فيما يتعلق بالهوية المؤسسية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم والمكاتب الرئيسية لكل منهما.

الإغلاق

- 10 أبريل 2022م، إذا تم الحصول على الموافقة في الاجتماع الأول أو الثاني للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.

مبررات ودوافع الاستحواذ

سيكون الكيان المشترك في وضع أفضل لمواجهة التطورات والتحديات الحالية في قطاع البتروكيماويات

العوامل العالمية

■ أدى توسع النفط الصخري في الولايات المتحدة إلى خفض أسعار الغاز الطبيعي وزيادة العرض، وتحويل الولايات المتحدة من مستورد صافٍ إلى مصدر صافٍ، وبالتالي زيادة التنافسية بين منتجي البولييمرات، حيث انخفض سعر واردات الولايات المتحدة من الغاز الطبيعي من 4.4 دولار أمريكي إلى 1.9 دولار أمريكي بين 2010م-2020م¹

■ أدى التوسع في قدرة إنتاج البولييمرات في شمال شرق آسيا إلى تحسين وضع الاكتفاء الذاتي وتقليص حجم سوق الاستيراد، حيث زادت القدرة الاستيعابية بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 4.9% بين 2015م-2020م مقارنة بـ 1.9% في الشرق الأوسط²

العوامل الإقليمية

■ قد تؤدي ندرة توفر الغاز في الشرق الأوسط إلى تقليل تخصيص الإيثان وتؤدي إلى زيادة الاستثمارات في تكسير النافثا، حيث انخفضت إجمالي الاحتياطيات المؤكدة من الغاز الطبيعي في الشرق الأوسط من 77.8 تريليون متر مكعب في 2010م إلى 75.8 تريليون متر مكعب في 2019م⁴

■ الاعتماد على الصادرات في المملكة العربية السعودية مع الطلب المحلي المحدود، حتى الآن، على البولييمرات من المنتجين الصناعيين والمصنعين، حيث بلغت مبيعات شركات البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية 16.9% من إجمالي المبيعات كما في 2020م⁵

ملاحظات: (1) بناء على إحصاءات شركة بريتيش بتروليم للطاقة العالمية لعام 2020م، دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية (2) بناء على دراسة السوق المعدة من شركة أي إتش إس ماركت المحدودة (3) بناء على بيانات وكالة معلومات الطاقة الأمريكية، دولار أمريكي لكل برميل (4) بناء على المتوسط المرجح بحجم المبيعات لكل من شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي والشركة الوطنية للبتروكيماويات وشركة التصنيع الوطنية والشركة المتقدمة للبتروكيماويات وشركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات وشركة سابك للمغذيات الزراعية وشركة بنع الوطنية للبتروكيماويات وشركة كيان السعودية للبتروكيماويات؛ تشمل مبيعات الثلاثة الأخيرة منطقة الشرق الأوسط، والشرق الأوسط وإفريقيا، والشرق الأوسط على التوالي، حيث لم تفصح هذه الشركات عن مبيعاتها في المملكة العربية السعودية بشكل منفصل.

مبررات ودوافع الاستحواذ تستند على منافع رئيسية لمساهمي المجموعة السعودية وبتروكيم

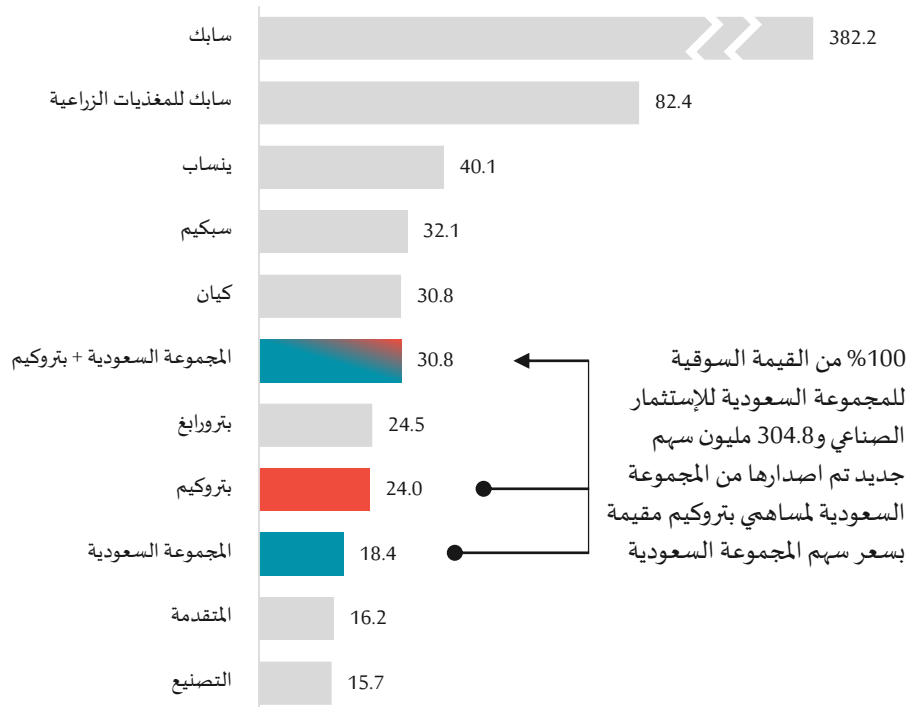
المنافع

- 1 إجمالي طاقة إنتاجية مجمعة تبلغ 6.3 مليون طن بقيمة سوقية إفتراضية تبلغ 30.4 مليار ريال سعودي¹
- 2 إغتنام فرص نمو الأعمال المتاحة إثر زيادة القيمة السوقية وتحسن الهوية المؤسسية وتوحيد القرارات الإدارية مما يؤدي إلى تحسين مسنوى الشركة
- 3 سيؤدي تنوع محفظة المنتجات إلى التحوط من تقلبات دورة البتروكيماويات (الفارق السعري بين النفط والغاز)، والحد من تأثيرها على الأرباح
- 4 ستؤدي قاعدة المساهمين الأكبر في تحسين أنماط التداول ومن المرجح أن تؤدي إلى مزيد من تدفق رأس المال الخارجي
- 5 تبسيط هيكل الملكية وتعزيز الاستفادة من الأصول المشتركة سيتيح قدر من المرونة في عملية صنع القرارات مما يخلق مجالاً للكفاءة
- 6 إمكانية تحقيق وفورات في التكاليف بحجم 13-17 مليون ريال سعودي سنوياً

تضخيم العمليات التشغيلية والقيمة السوقية

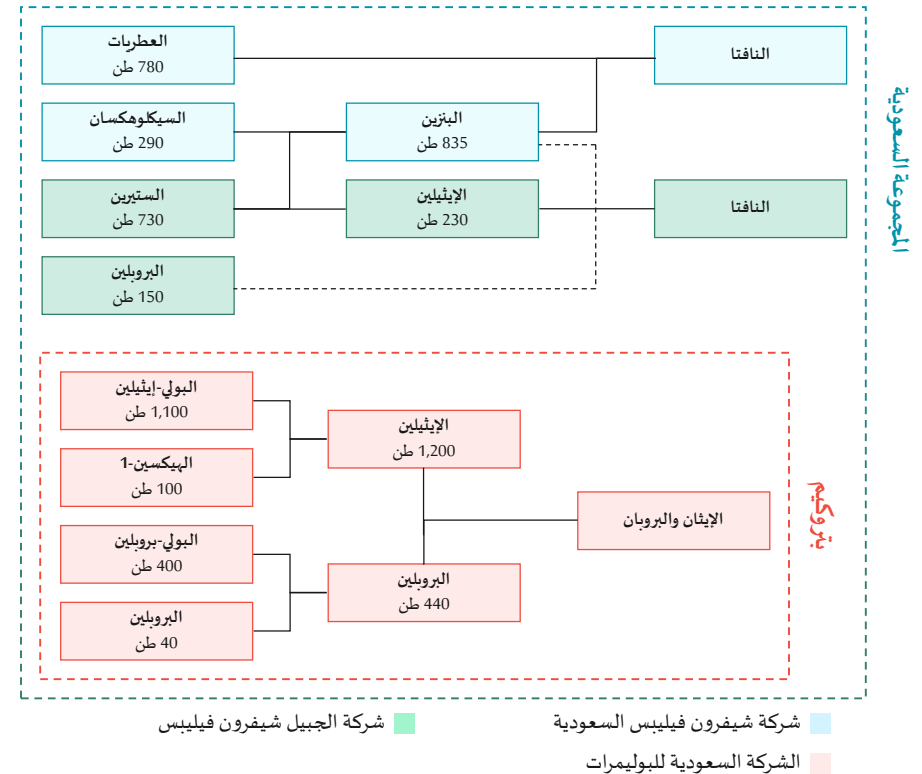
القيمة السوقية المجمعة²

■ ستتيح القيمة السوقية للمجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة أن تصبح رائدة بين شركات البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية



عمليات تشغيل ونطاق أكبر¹

■ نطاق تشغيلي كبير مع إمكانية تكامل إضافية من خلال دمج الأعمال، على سبيل المثال: تحسين الترتيبات مع الأطراف ذات العلاقة لزيادة معدلات التشغيل



المصدر: تعميم المساهمين للمجموعة السعودية: التقارير السنوية والبيانات المالية للمجموعة السعودية وبتروكيم كما في 2020م: تداول ملاحظات: (1) ينطبق على مساهمي بتروكيم حيث سيكتسبون تعرضاً على أصول المجموعة السعودية (2) كما في 30 سبتمبر 2020م

إتاحة مجموعة من فرص النمو المحتملة

تكامل مُحسن وقيمة سوقية أكبر



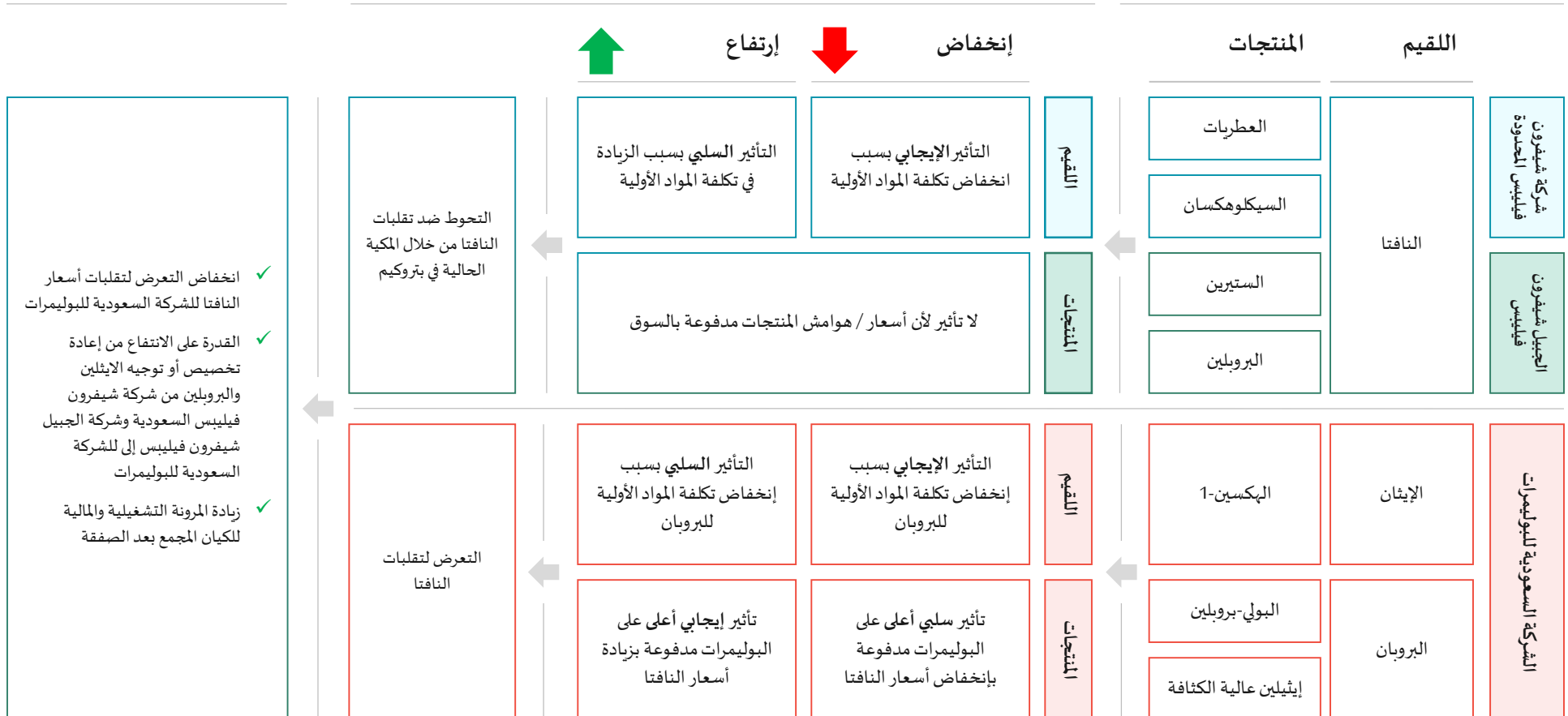
فرص نمو محتملة (توضيحية / افتراضية)

التوسع	الشراكات	إزالة الإختناق
■ البحث عن فرص الاندماج والاستحواذ المستقبلية، في المملكة العربية السعودية أو على الصعيد الدولي، مع إمكانية خلق قيمة ■ الاستثمار في صناعات وقطاعات جديدة ذات قيمة مضافة وربحية أعلى	■ المزيد من البناء على الشراكات الحالية لخلق مبادرات استراتيجية جديدة لترسيخ النمو ■ تحديد فرص الشراكة الجديدة المحلية والعالمية مع أصحاب المصلحة	■ التركيز على تحسين محفظة الأصول الحالية من خلال تحسين الاستخدام والكفاءة ■ الاستثمار في توسيع قدرة خطوط الإنتاج الحالية والبنية التحتية
الاستفادة من قيمة سوقية أكبر والتحسين في عمليات التداول كعملة لعمليات الاندماج والاستحواذ	تحسين وضع الشركة للاستفادة من برنامج شريك في المملكة العربية السعودية	تحسين الترتيبات مع الأطراف ذات العلاقة لتحسين وزيادة كفاءة التشغيل



إمكانية خلق القيمة لكلا مجموعتي المساهمين

بعد إغلاق الصفقة



تنصيب السهم ليصبح رئيسياً

أنماط تداول محسنة

- تضخيم "القيمة السوقية" و"القيمة السوقية والمعدلة حسب الأسهم الحرة"
- إرتفاع المتوسط اليومي لقيمة وحجم وعمليات التداول
- إرتفاع وتيرة تداول السهم، أي عدد الصفقات/التعاملات

إحتمالية التضمين في المؤشرات العالمية

- أنماط التداول المحسنة قد تؤدي للمراجعة من قبل مزودي المؤشرات العالمية لتضمينها المحتمل
- تشمل المتطلبات الرئيسية للنظر في إحتمالية التضمين القيمة السوقية، الأسهم الحرة، المستثمرين الأجانب، وأحداث الشركات، وما إلى ذلك
- ستضع الصفقة المجموعة السعودية في موقف أفضل لتضمينها عند الإغلاق

تغطية أبحاث محسنة

- سيؤدي تدفق رأس المال الخارجي، بالإضافة إلى الإدراج في المؤشرات العالمية، وعلاقات المستثمرين، إلى تحسين التغطية من قبل محلي الأسهم
- ستجذب تغطية الأبحاث المستثمرين إلى المجموعة السعودية بعد إتمام الصفقة

تدفق رأس المال الخارجي

- سيؤدي الإدراج في مؤشرات الأسواق العالمية الناشئة إلى جذب رأس المال الخارجي
- من المرجح أن يستثمر المستثمرون الأجانب في الشركات المدرجة في المؤشرات العالمية، وخاصة مديرو الأصول وصناديق الاستثمار المتداولة التي تتبع المؤشرات

تفعيل الكفاءات من خلال تبسيط الهيكل

منافع تبسيط الهيكل

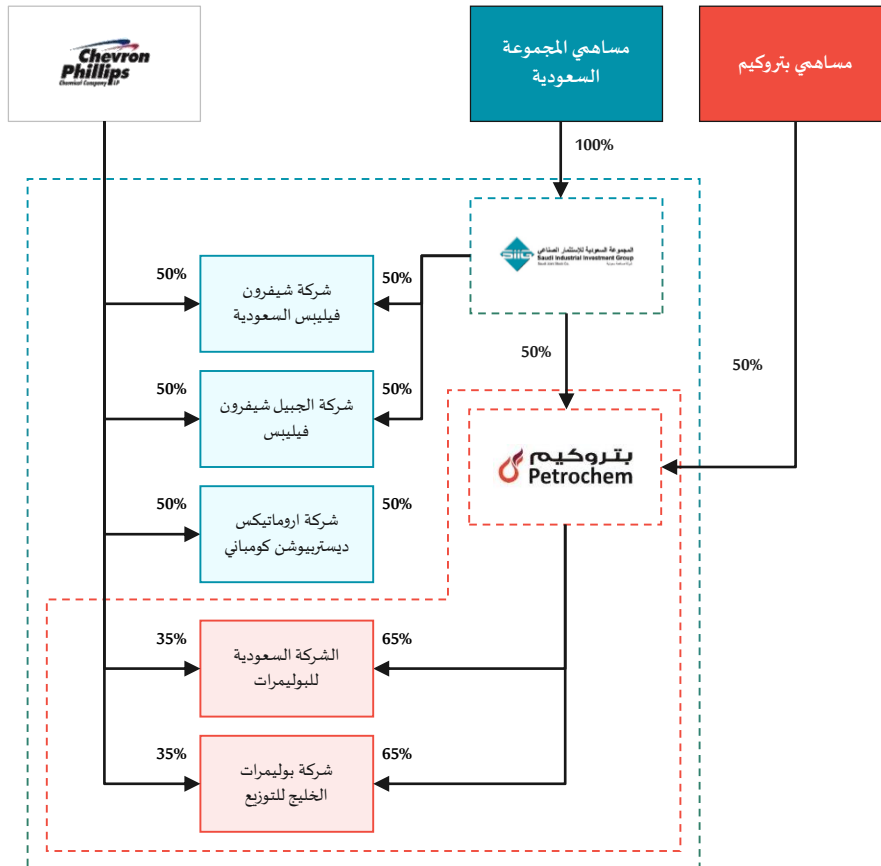
- زيادة المرونة في عملية صنع القرار داخل المنظمة، على مستوى الشركة (المجموعة السعودية وبتروكيم) وكذلك المشاريع المشتركة والشركات التابعة (شركة شيفرون فيليبس السعودية، وشركة الجبيل شيفرون فيليبس، وشركة اروماتيكس ديستريوشن كومباني، والشركة السعودية للبوليمرات، وشركة بوليمرات الخليج للتوزيع)
- يساعد في التخلص من تكاليف البيع والتكاليف العامة والإدارية
- يقلل من النفقات المكررة المتعلقة برسوم الخدمات والرسوم التنظيمية ورسوم التقارير المالية، من بين الأمور الأخرى



تبسيط الحوكمة وتحقيق الوفورات وإطلاق العنان للقيمة الإضافية

لمساهمي المجموعة السعودية وبتروكيم

هيكل الملكية الحالي¹

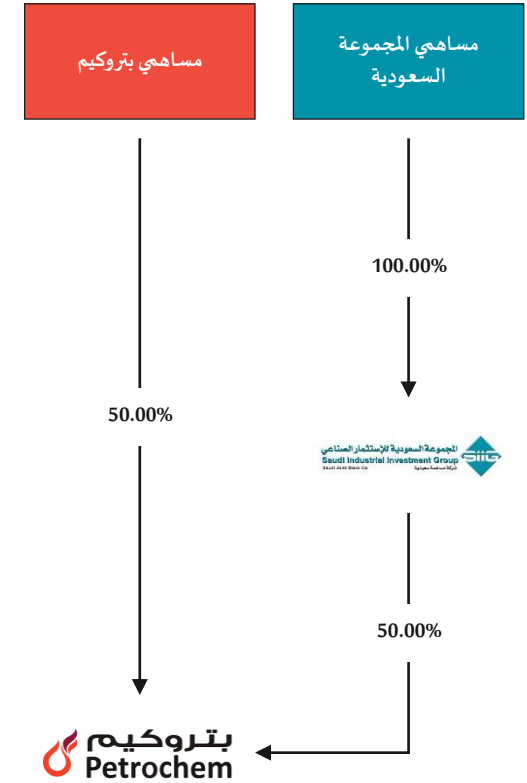
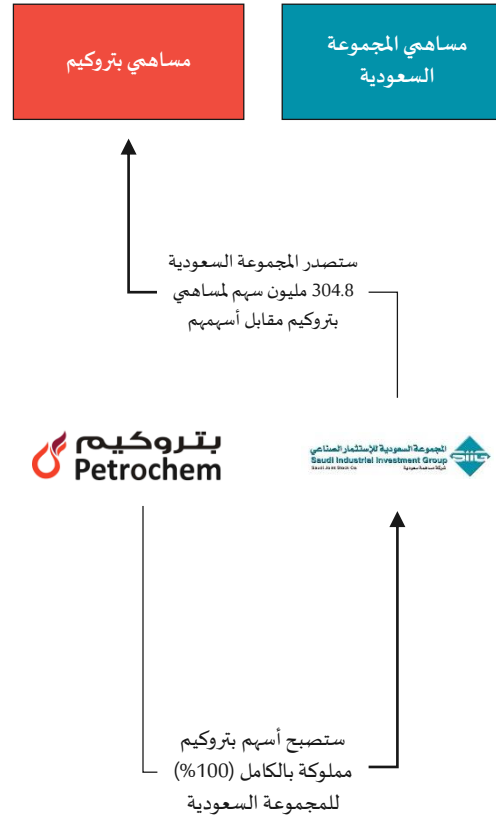
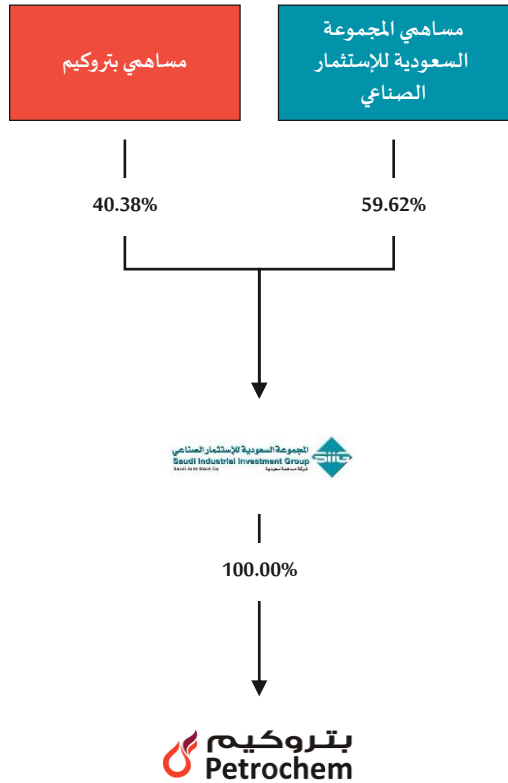


هيكلية صفقة الاستحواذ

الهيكلية بعد إتمام الصفقة

هيكلية الصفقة

الهيكلية قبل إتمام الصفقة



ملحق

مقارنة معيارية مع الشركات المدرجة

صافي الدخل لآخر اثني عشر شهراً كما في يونيو 21	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء لآخر اثني عشر شهراً ² كما في يونيو 21	حقوق المساهمين	إجمالي الموجودات	القيمة السوقية	قيمة المنشأة	مليار ريال سعودي
3.0	34	198	302	382	391	سابك
1.9	2.8	12.8	16.0	82.4	80.9	سابك للمغذيات الزراعية
1.5	3.0	14.5	17.9	40.1	38.4	ينساب
1.8	2.8	14.6	19.7	30.8	42.1	الكيان المدمج ³
1.4	4.2	15.3	33.9	30.8	45.2	كيان السعودية
1.3	2.8	12.0	16.8	24.0	37.8	بتروكيم ¹
0.8	1.0	3.7	4.9	16.2	15.8	المتقدمة
1.6	3.1	14.3	24.6	32.1	33.5	سبكيم
0.8	5.2	7.6	73.7	24.5	78.6	بترورايغ
1.1	2.8	14.6	19.7	18.4	41.7	المجموعة السعودية ¹
0.5	0.2	10.6	23.6	15.7	11.9	التصنيع

المصدر: فاكستيت اعتباراً من 30 سبتمبر 2021م، ملاحظات، تداول
(1) الأقلية بالقيمة السوقية (2) التسوية واردة في الصفحة التالية (3) القيمة السوقية للكيان المدمج بناءً على معدل المبادلة المعلن (1.27)

تسوية الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

التصنيع	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	بترورايف	سبكيم	المتقدمة	بتروكيم	كيان السعودية	ينساب	سابك للمغذيات الزراعية	سابك	مليون ريال سعودي
468	1,131	817	1,569	772	1,282	1,404	1,545	1,890	15,842	صافي الدخل إلى المساهمين
289	1,221	--	152	--	578	--	--	153	4,235	زائداً: الربح إلى حصة حقوق الملكية غير المسيطرة
277	56	129	253	69	64	141	191	158	3,203	زائداً: الزكاة وضريبة الدخل
2	(17)	--	128	(4)	(17)	28	(109)	(6)	(108)	زائداً: مصاريف أخرى (دخل)، بالصافي
211	36	1,056	283	(41)	41	299	(2)	23	1,136	زائداً: تكاليف تمويل (دخل)، بالصافي
--	--	--	(196)	(34)	--	(17)	--	(96)	(1,433)	ناقصاً: حصة النتائج من المشاريع المشتركة
1,248	2,427	2,002	2,190	762	1,949	1,855	1,626	2,123	22,876	الربح التشغيلي
(1,673)	(509)	--	--	--	--	--	--	--	(2,451)	ناقصاً: حصة النتائج من المشاريع المشتركة
(3)	--	--	--	--	--	--	64	--	--	زائداً: تكلفة إنخفاض القيمة
322	--	--	--	--	--	--	--	--	--	زائداً: الخسارة من بيع الأصول
--	--	(88)	--	--	--	--	--	--	--	زائداً: مصاريف أخرى (دخل)، بالصافي
(106)	1,919	1,914	2,190	762	1,949	1,855	1,689	2,123	20,425	الأرباح قبل الفوائد والضرائب ¹
264	871	3,328	942	216	871	2,377	1,261	705	13,504 ³	زائداً: الإستهلاك والإطفاء
157	2,790	5,242	3,132	979	2,820	4,233	2,950	2,828	33,928	الأرباح قبل الفوائد، الضرائب، الإستهلاك، الإطفاء ²

المصدر: معلومات الشركة

ملاحظات: الأرباح قبل الفوائد والضرائب، الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء تشمل الإنخفاض في القيمة، حيث لم يتم الإفصاح عن التوزيع بين الإستهلاك والإطفاء والإنخفاض في القيمة

