



الصادر عن شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (المجموعة السعودية) والموجه إلى مساهمي الشركة الوطنية للبتروليكيماويات (بتروكييم) بشأن العرض المقدم لمساهمي بتروكييم لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع أسهم بتروكييم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

يتضمن هذا المستند معلومات مهمة حول صفقة الاستحواذ، وبالتالي ينبغي قراءة هذا المستند بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما قسم (إشعار مهم) وقسم (١) عوامل المخاطرة، وذلك قبل التصويت على قرارات الاستحواذ. وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي إتخاذها في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإننا نوصي بالحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

أبرمت المجموعة السعودية اتفاقية التنفيذ مع بتروكييم بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) (اتفاقية التنفيذ) وذلك لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم المصدرة في بتروكييم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والبالغ عددها مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، والتي تمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكييم (وتُشار إليها بعبارة «الأسهم محل العرض») من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لجميع الأسهم محل العرض (صفقة الاستحواذ)، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثلاثمائة ألف (٣٠٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد لصالح مساهمين بتروكييم البائعين (الأسهم العوض) من خلال زيادة رأس مالها المدفوع من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانمائة وأربعون مليون (٧,٥٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من أربع مائة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعة مائة وأربعة وخمسون مليون وثلاثمائة ألف (٧,٥٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم والتي تمثل زيادة بنسبة (٦٧,٣٣٪) في رأس المال الحالي للمجموعة السعودية، وتضع صفقة الاستحواذ الشروط المحددة في اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (٢-٢) (اتفاقية التنفيذ) من هذا المستند، ولا يجوز التعديل أو التنازل عن أي من هذه الشروط إلا بموافقة خطية وموقعة من قبل كلتا الشركتين. وقد قامت المجموعة السعودية بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢١هـ (الموافق ١٠/٧/٢٠٢١م) بالإعلان عن إبرام اتفاقية التنفيذ وبنيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاستحواذ وتقديم عرض لمساهمين بتروكييم البائعين لهذا الغرض.

وبموجب صفقة الاستحواذ، سيتم الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكييم البائعين، حيث سيحصل مساهمو بتروكييم المقيدون بسجل المساهمين لبتروكييم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ على (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يمتلكونه في بتروكييم (معامل المبادلة). وعند نفاذ قرار الاستحواذ، ستصبح بتروكييم شركة مساهمة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية (لمزيد من المعلومات حول إتتمام صفقة الاستحواذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ)).

سينتج عن إتتمام صفقة الاستحواذ زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانمائة وأربعون مليون (٧,٥٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. كما أن جميع أسهم المجموعة السعودية من فئة واحدة ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية، وستصدر أسهم العوض من نفس فئة أسهم المجموعة السعودية الحالية وينسب الحقوق التي تتمتع بها، بما في ذلك حقوق التصويت والحقوق في حصص الأرباح، وفي حال تم قبول العرض بالكامل من قبل مساهمي بتروكييم على صفقة الاستحواذ (وذلك من خلال موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم على صفقة الاستحواذ) وتحقق جميع شروط صفقة الاستحواذ الأخرى، والملخصة في القسم (٢-٢) (شروط اتفاقية التنفيذ)، فسيصبح مساهمو بتروكييم مالكيين لما نسبته (٦٠,٢٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية، وسيكون مالكي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم المجموعة السعودية بالإعلان عنها بعد تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ. كما سينتج عن إتتمام صفقة الاستحواذ زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانمائة وأربعون مليون (٧,٥٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وللمزيد من التفاصيل عن آثار صفقة الاستحواذ على المجموعة السعودية وبتروكييم ودوافعها، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) (مبررات ووافع الاستحواذ) من هذا المستند، وكذلك القسم (٢-١) (تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتتمام صفقة الاستحواذ) فيما يخص التعديلات المقترحة على مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتتمام صفقة الاستحواذ.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض، ويبلغ إجمالي القيمة لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثلاثمائة وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٧٢,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك بناءً على معالم المبادلة

وسعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية البالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٢/٣/٢٠هـ (الموافق ٢٦/١٠/٢٠٢١م) وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وتجدر الإشارة إلى أن إتتمام صفقة الاستحواذ مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ. وللمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاستحواذ والإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (اتفاقية التنفيذ) والقسم (٤-٢) (الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ) من هذا المستند. وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي بتروكييم (الذين يحق لهم التصويت في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ) ومساهمي المجموعة السعودية (الذين يحق لهم التصويت في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ) على قرارات الاستحواذ وتحققت جميع شروط صفقة الاستحواذ الأخرى والتي تتمثل بشكل رئيسي في الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من الهيئة وشركة تداول السعودية (تداول) وعدم وقوع حدث سلبى جوهري واستمرار ذلك الحدث السلبى الجوهري وعدم الإخلال بالضمانات المقدمة من كلا الطرفين والملخصة في القسم (٢-٢) (شروط اتفاقية التنفيذ التفاضلية التنفيذية)، ستصبح بتروكييم شركة مساهمة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية، وسيحصل جميع مساهمين بتروكييم البائعين (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على أسهم العوض في المجموعة السعودية وفقاً لمعامل المبادلة. وللمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة قسم (٢-٢) (شروط اتفاقية التنفيذ).

تأسست المجموعة السعودية بموجب قرار وزارة التجارة رقم ٢٩١ الصادر بتاريخ ١٤١٦/٧/٢٩هـ (الموافق ١١/٣/١٩٩٦م) وهي شركة مساهمة مقفلة في السجل التجاري برقم ١٠١٢٩٩٤٦، وتاريخ ١٠/٧/١٤١٦هـ (الموافق ١٠/٧/١٩٩٦م) الصادر من مدينة الرياض. ويبلغ رأس مال المجموعة السعودية أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربع مائة وخمسون مليون (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل ومدرجة في تداول.

ويتأرجح هذا المستند، لا يوجد أي مساهمين كبار في المجموعة السعودية^١ وتجدر الإشارة إلى أن صفقة الاستحواذ تطوي على وجود أطراف ذوي علاقة، حيث تُعد المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية من أحد المساهمين في المجموعة السعودية وكذلك تُعد أحد كبار المساهمين في بتروكييم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين. كما تُعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة كونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من بتروكييم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصالحها الاعتيادية كمساهم يصفها المعارض في صفقة الاستحواذ. ووفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكييم - بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة - التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين (لمزيد من المعلومات في هذا الشأن، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ)).

كما يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية مصلحة في صفقة الاستحواذ. وقد قام كل من الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطيان والأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية) بالإفصاح عن مصالحهم في صفقة الاستحواذ لمجلس إدارة المجموعة السعودية وقد امتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة المجموعة السعودية الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ. كما يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة بتروكييم مصلحة في صفقة الاستحواذ. وقد قام كل من معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السيارى (بصفته مالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية) والأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل (بصفته مالكا لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية)

والأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل (بصفته من كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية ومالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية) والدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين (بصفته مالكا لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية) وكل من الأستاذ/ خالد بن محمد العرفي والأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحصين (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكييم) بالإفصاح عن مصالحهم في صفقة الاستحواذ لمجلس إدارة بتروكييم وامتنعوا عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة بتروكييم الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ. (لمزيد من المعلومات في هذا الشأن، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ)).

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمين بتروكييم البائعين بناءً على معالم المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمين بتروكييم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكييم سيحصله (٦٣) سهم من أسهم العوض وليس (٦٣,٥) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بالنهائية عن مساهمين بتروكييم البائعين ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

ويعد إصدار أسهم العوض، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية، وسيملك مساهمو بتروكييم ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وسيكون لحاملي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم المجموعة السعودية بالإعلان عنها بعد تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وقد قامت المجموعة السعودية بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم العوض وتقديم طلب إلى تداول لقبول إدراج أسهم العوض في تداول، وقد تم تقديم هذا المستند لهيئة السوق المالية وتمت الموافقة على نشره. كما تم استيفاء كافة متطلبات هيئة السوق المالية، ومع مراعاة صدور الموافقات اللازمة من الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاستحواذ وزيادة رأس مال المجموعة السعودية (ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (الموافقات الحكومية)).

إن هذا المستند صادر من المجموعة السعودية وموجه إلى مساهمين بتروكييم البائعين. وقد تم إعداد هذا المستند وفقاً لمتطلبات المادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ ولا تتحمل المجموعة السعودية أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات المتعلقة ببتروكييم الواردة في هذا المستند، حيث إن جميع المعلومات الواردة في هذا المستند المتعلقة ببتروكييم وشركائها التابعة تستند إلى المعلومات المقدمة من بتروكييم بالإضافة إلى المعلومات التي تم الحصول عليها من بتروكييم خلال مرحلة إجراء المراجعة السريعة - بمساعدة مستشاريها - دراسات العناية المهنية اللازمة بشأن بتروكييم. كما تجدر الإشارة إلى أن بتروكييم ملتزمة بموجب اتفاقية التنفيذ بتزويد المجموعة السعودية بجميع المعلومات الخاصة ببتروكييم والمطلوبة لغرض إعداد هذا المستند. كما قدمت بتروكييم بموجب اتفاقية التنفيذ ضماناتاً للمجموعة السعودية (بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الحالات) تتعلق بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهريّة) المقدمة للمجموعة السعودية بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخ تقديمها، بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة وأعداد المستندات المتصلة بصفقة الاستحواذ بما فيها هذا المستند، وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهريّة. كما قدمت بتروكييم ضماناتاً بموجب اتفاقية التنفيذ بأنها لم تقم بشكل متعمد بإفصاح أي معلومات جوهريّة متصلة بصفقة الاستحواذ عن المجموعة السعودية.

وينبغي على المساهمين قراءة هذا المستند بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما قسم (إشعار مهم) وقسم (١) (عوامل المخاطرة)، وكذلك قراءة تعميم مجلس إدارة بتروكييم بشكل كامل وبعناية وذلك قبل التصويت على قرارات الاستحواذ. وقامت المجموعة السعودية بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

١ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قد قامت بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركائها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٤,١٢٪) إلى (٩,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/١٠/١٢م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، وأن يكون لها أي ملكية في بتروكييم نظراً لأن بتروكييم شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

المستشار المالي





www.sig.com.sa

إشعار مهم

يحتوي هذا المستند على معلومات مفصلة عن صفقة الاستحواذ. ويهدف هذا المستند إلى تقديم معلومات لمساهمين بتروكييم البائعين حول صفقة الاستحواذ والعرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمين بتروكييم البائعين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. وتجدر الإشارة إلى أن الحصول على موافقة مساهمي بتروكييم والمجموعة السعودية على صفقة الاستحواذ هو أحد شروط إتمام صفقة الاستحواذ. سيتم اعتبار تصويت مساهمي بتروكييم على صفقة الاستحواذ مبنياً على المعلومات الواردة في هذا المستند وتعميم مجلس إدارة بتروكييم.

لا تتحمل هيئة السوق المالية وتداول أي مسؤولية عن محتويات مستند العرض هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا المستند تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا المستند، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في هذا المستند. وبالتالي فإن المعلومات الواردة في هذا المستند عرضة للتغير بعد تاريخ نشر هذا المستند. وعليه، فإن نشر هذا المستند لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الخاصة بالمجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهم التابعة الواردة في هذا المستند. كما ينبغي عدم اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا المستند على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي للمجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة، كما ينبغي عدم اعتبار أي إفادة في هذا المستند على أنها تأكيد بأن ربحية السهم للمجموعة السعودية في المستقبل ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم المجموعة السعودية في الفترات المالية السابقة (ولمزيد من المعلومات حول المخاطر المرتبطة بصفقة الاستحواذ، الرجاء مراجعة القسم (1) «عوامل المخاطرة» من هذا المستند).

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة المجموعة السعودية باستثناء ما هو موضح عنه في هذا المستند. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن المجموعة السعودية أو إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من مستشاري المجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

ويمكن الحصول على نسخ من هذا المستند من المقر الرئيسي للمجموعة السعودية أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للمجموعة السعودية (www.saudiexchange.sa) أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (cma.org.sa) أو الموقع الإلكتروني لتداول (www.siiig.com.sa). وباستثناء مستند العرض، فإنه يجب عدم اعتبار أي من محتويات المواقع الإلكترونية الموضحة أعلاه على أنها تشكل جزء من هذا المستند، ولا تتحمل المجموعة السعودية أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

وقد قامت المجموعة السعودية بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي للشركة فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. وتعمل إتش إس بي سي العربية السعودية - وهي مؤسسة سوق مالية مرخص لها في المملكة العربية السعودية من قبل هيئة السوق المالية - كمستشار مالي حصري للمجموعة السعودية بخصوص صفقة الاستحواذ، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف المجموعة السعودية عن تقديم المشورة حول صفقة الاستحواذ أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا المستند. لم تتحقق شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا المستند. وعليه فإن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من شركاتها التابعة لا تتحمل أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا المستند.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن هذا المستند بعض التوقعات والإفادات المستقبلية المتعلقة بالمجموعة السعودية. وتتمثل التوقعات والإفادات المستقبلية في كونها غير مبنية على حقائق تاريخية أو حالية. ومن الممكن أن يستدل على هذه الإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر «يتوقع»، أو «يهدف»، أو «يقدر»، أو «ينوي»، أو «يخطط»، أو «سوف»، أو «هدف»، أو «يعتقد»، أو «يسعى»، أو «قد»، أو «سيكون»، أو «يمكن»، أو «ينبغي» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا المستند، على سبيل المثال لا الحصر، (١) التقديرات الأولية للمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ، والتوقعات المستقبلية للمصروفات الرأس مالية، والنفقات، والإيرادات، والأداء المالي، والظروف المالية، وسياسة توزيع الأرباح، والخسائر، وغيرها من الأحداث المستقبلية، (٢) استراتيجيات العمل، والإدارة والتوسع وتنمية أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٣) صفقة الاستحواذ والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث. ولا يمكن الجزم أو التأكيد بإمكانية تحقيق أي من الأهداف أو التوقعات المشار إليها في هذا المستند، ولا يتحمل المستشارون الوارد ذكرهم في -القسم («دليل الشركة») من هذا المستند أو أي من مدراءهم أو موظفيهم أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً لاعتماده على أي بيانات أو بسبب إغفال أي معلومات لم يتم تضمينها في هذا المستند.

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

ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، الرجاء مراجعة القسم (١) «عوامل المخاطرة» من هذا المستند.

إن المجموعة السعودية لا تعتمز ولا تتحمل أي التزام بتعديل أو تحديث الإفادات المستقبلية الواردة في هذا المستند باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح السارية.

ولا يُعد هذا المستند ولا يمكن اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه من قبل أي مساهم في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإن المجموعة السعودية توصي بالحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع مستند العرض

إن هذا المستند موجه لمساهمي بتروكييم، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة مقيدة.

إشعار إلى مساهمي بتروكييم المقيمين خارج المملكة

على الرغم من أن جميع مساهمي بتروكييم يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ والتصويت على قراراتها (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية)، فإنه يجب على مساهمي بتروكييم المقيمين خارج المملكة العربية السعودية الأخذ في الاعتبار بأن هذا المستند لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة العربية السعودية. وعليه، في حال كان أي من مساهمي بتروكييم مقيم في أي دولة تتطلب أنظمتها أن تقوم المجموعة السعودية باتخاذ أي خطوات حتى يتمكن المساهم من التصويت على قرارات الاستحواذ بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاستحواذ بالرغم من ذلك، فإنه يحق للمجموعة السعودية بالاتفاق مع بتروكييم عدم الاستمرار في صفقة الاستحواذ إلا في حال أن صفقة الاستحواذ قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي بتروكييم دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

عرض المعلومات المالية وغيرها من المعلومات

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة السعودية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة. وأعدت القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة السعودية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة.

كما تجدر الإشارة إلى أن المعلومات المالية الواردة في هذا المستند قائمة على أساس معلومات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل مراجعي الحسابات المستقلين أو غيرهم باستثناء ما تم النص عليه صراحة بخلاف ذلك، كما أن جميع المعلومات مقدمة بالريال السعودي، باستثناء ما يُفصح عنه بخلاف ذلك.

وقد قامت بتروكييم (بعد الأخذ بالاعتبار نتائج مراجعة المراجع الخارجي للشركة بشأن الاستثمارات المشتركة مع شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة والمتمثلة في شركاتها التابعة) بإعادة تقييم سيطرة الشركة على شركاتها التابعة مما ترتب على ذلك إعادة تقييم أحقية الشركة في التوحيد الكامل مع شركاتها التابعة. ونتيجة لذلك، تم تغيير تسجيل هذه الاستثمارات في الدفاتر المحاسبية للشركة كمشاريع مشتركة وذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية بدلاً من التوحيد الكامل في القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لبتروكييم لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م والمتاحة للمساهمين على الموقع الرسمي لتداول السعودية، وبناء عليه، أدرجت المجموعة تعديلاً مماثلاً على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.

وقد تم إعداد هذا المستند وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وتمثل أسهم العوض أوراق مالية صادرة من شركة سعودية، وعليه فإن هذا المستند وأي مستندات أخرى ذات علاقة بصفقة الاستحواذ وأسهم العوض قد تم إعدادها أو سيتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح في المملكة، وذلك فيما يتعلق بمحتوى أو شكل هذه الإفصاحات والتي قد تختلف عن تلك المعمول بها في دولة أخرى.

دليل الشركة

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي

مكتب رقم ٢٠٣

مركز روبين بلازا الدائري الشمالي

حي حطين

ص.ب. ٩٩٨٣٣ الرياض ١١٦٢٥

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٢٧٩٢٥٢٢ ٠٠٩٦٦١١

رقم الفاكس: ٢٧٩٢٥٢٣ ٠٠٩٦٦١١

البريد الإلكتروني: ir.@siig.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.siig.com.sa

المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
Saudi Industrial Investment Group



المستشار المالي للمجموعة السعودية

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

العليا المروج ٧٢٦٧

الرمز البريدي ٢٢١٥-١٢٢٨٣

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٩٢٠٠٥٩٢٠ ٠٠٩٦٦

رقم الفاكس: ٢٣٨٥ ٢٩٩ ١١ ٠٠٩٦٦

البريد الإلكتروني: siig-npc@hsbcsa.com

الموقع الإلكتروني: www.hsbcsaudi.com



المستشار القانوني للمجموعة السعودية

خشيم محامون ومستشارون

الطابق السابع عشر، برج (ب)، أبراج العليا

حي العليا

ص.ب. ٢٣٠٦٦٧

الرياض ١١٣٢١

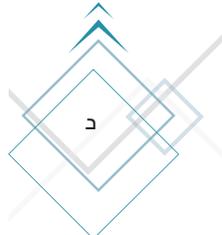
المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ١١٤٦١٨٧٠٠ +٩٦٦

رقم الفاكس: ١١٤٦١٨٧٩٩ +٩٦٦

البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com



مراجع الحسابات المستقل للمجموعة السعودية وبتروكيم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفترتي الثلاثة
والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م



شركة برايس ووتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون

برج الحقيظ

ص.ب. ٤٦٧، مطار الظهران ٣١٩٢٢

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: +٩٦٦ ٠٣٨٤٩٦٣١١

رقم الفاكس: +٩٦٦ ٠٣٨٤٩٦٢٨١

البريد الإلكتروني: ali.alotaibi@pwc.com

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/me

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي للمجموعة السعودية

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)

شركة تضامنية

برج الفيصلية - الدور الرابع عشر

طريق الملك فهد

ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: +٩٦٦ ١١٢٧٢ ٤٧٤٠

رقم الفاكس: +٩٦٦ ١١٢٧٣ ٤٧٣٠

البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com

الموقع الإلكتروني: ey.com/mena

ملاحظة: قدم كل من المستشارين ومراجع الحسابات المستقل الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً
للسياق الوارد في هذا المستند، ولم يقم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا المستند.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفحة الاستحواذ

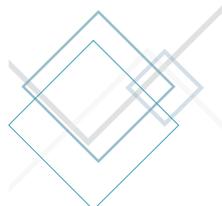
فيما يلي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بصفحة الاستحواذ. وستقوم المجموعة السعودية بالإعلان على موقع تداول عن أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني والتواريخ المتوقعة الموضحة في الجدول أدناه.

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
١- الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية	
تقديم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة	تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة في تاريخ ١٤٤٣/٨/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٥م).
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وطلب نشر مستند العرض	١٤٤٣/٨/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٦م)
موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني لعقد الاجتماع)	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للعقد الاجتماع)	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
نشر مستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة بتركييم	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
توفير المستندات المتاحة للمعاينة	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية على بنود الجمعية	١٤٤٣/٩/٦هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٧م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم على بنود الجمعية	١٤٤٣/٩/٦هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٧م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال المجموعة السعودية على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال المجموعة السعودية على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال بتركييم على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال بتركييم على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	١٤٤٣/٩/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	١٤٤٣/٩/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١م)
٢- الإجراءات التي ستبقي في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/٩/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٣م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفحة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/٩/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٤م)

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/١٠/١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٢ م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه	١٤٤٣/١٠/٤ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٥ م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية أو لبتروكيم (بحسب الحال) على موقع تداول	١٤٤٣/١٠/٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٦ م)
٣- إتمام صفقة الاستحواذ	
نفاذ قرار الاستحواذ	١٤٤٣/٩/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١٠/٤ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
تعليق تداول أسهم بتروكيم	أول فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١٠/٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٨ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
إلغاء إدراج أسهم بتروكيم في تداول	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمين بتروكيم البائعين المقيدين بسجل المساهمين لبتروكيم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
تعديل السجل التجاري للمجموعة السعودية	خلال ثلاثين (٣٠) يومًا من تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/١٠/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١١/٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٦/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال ثلاثين (٣٠) يومًا من تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ . ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/١٠/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١١/٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٦/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).

جدول المحتويات

٦		١ . عوامل المخاطرة
٦.....	المخاطر المرتبطة بصفقة الاستحواذ وأعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ	١-١
٦.....	المخاطر المرتبطة باستيفاء شروط إتمام صفقة الاستحواذ	١-١-١
٦.....	المخاطر المرتبطة بتحقيق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ كخفض التكاليف وزيادة فرص النمو وغيرها	٢-١-١
٦.....	المخاطر المرتبطة بمعامل المبادلة لصفقة الاستحواذ	٣-١-١
٧.....	المخاطر المرتبطة بانخفاض القوة التصويتية لبعض مساهمين بتروكيم البائعين وحصتهم من إجمالي صافي الأرباح بعد إتمام صفقة الاستحواذ	٤-١-١
٧.....	المخاطر المرتبطة بسمعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ	٥-١-١
٧.....	المخاطر المتعلقة بالتكاليف المتكبدة لغرض إتمام صفقة الاستحواذ	٦-١-١
٧.....	المخاطر المتعلقة بكون بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية	٧-١-١
٧.....	المخاطر المتعلقة بالاستشارة المستقلة المقدمة من المستشارين الماليين	٨-١-١
٨.....	المخاطر المرتبطة بالأسهم	٢-١
٨.....	المخاطر المتعلقة بأنماط تداول أسهم المجموعة السعودية الحالية والسابقة وبالتداول اعتماداً على الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية	١-٢-١
٨.....	المخاطر المرتبطة بانخفاض سعر سهم المجموعة السعودية كنتيجة لصفقة الاستحواذ	٢-٢-١
٨.....	المخاطر المرتبطة بتذبذب سعر أسهم المجموعة السعودية	٣-٢-١
٨.....	المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من أسهم المجموعة السعودية	٤-٢-١
٨.....	المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح	٥-٢-١
٩.....	المخاطر القانونية	٣-١
٩.....	المخاطر المتعلقة بإصدار أنظمة ولوائح جديدة تؤثر على طريقة عمل المجموعة السعودية	١-٣-١
٩.....	المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصارح	٢-٣-١
٩.....	المخاطر المتعلقة بحقوق الملكية الفكرية	٣-٣-١
٩.....	المخاطر المتعلقة بالسعودية	٤-٣-١
١٠.....	المخاطر المرتبطة بالدعاوى والمطالبات القضائية	٥-٣-١
١٠.....	المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية	٦-٣-١
١٠.....	المخاطر المتعلقة بالضرائب	٤-١
١٠.....	المخاطر الضريبية المتعلقة بصفقة الاستحواذ	١-٤-١
١٠.....	المخاطر المتعلقة بالتعديل على قوانين وأنظمة الضرائب داخل وخارج المملكة	٢-٤-١
١١.....	المخاطر المتعلقة بضرية الاستقطاع	٣-٤-١
١١.....	المخاطر المرتبطة بالأوضاع الزكوية والضريبية	٤-٤-١
١١.....	المخاطر المرتبطة بوباء فيروس كورونا المستجد	٥-١
١٢.....	المخاطر المالية والاقتصادية	١-٥-١
١٢.....	المخاطر الاستراتيجية	٢-٥-١
١٢.....	مخاطر تتعلق بعمليات المجموعة السعودية	٦-١



١٢	المخاطر المرتبطة بالأعمال الرئيسية للمجموعة السعودية.....	١-٦-١
١٢	محدودية الإيرادات من العمليات التشغيلية.....	٢-٦-١
١٣	مخاطر تركيز العملاء والاعتماد على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة.....	٣-٦-١
١٣	السيطرة الإدارية في شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح.....	٤-٦-١
١٣	الاعتماد على شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمورد رئيس للمواد الخام.....	٥-٦-١
١٣	رخص تقنيات الإنتاج.....	٦-٦-١
١٤	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع.....	٧-١
١٤	المخاطر المرتبطة بالمنافسة.....	١-٧-١
١٤	المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير.....	٢-٧-١
١٤	المخاطر المتعلقة بتغير العرض والطلب على المنتجات.....	٣-٧-١
١٤	المخاطر المتعلقة بأسعار النفط الخام ومشتقاته.....	٤-٧-١
١٤	المخاطر المرتبطة باقتصاد المملكة والاقتصاد العالمي.....	٥-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بمخزون المجموعة السعودية.....	٦-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بالتزام التفكيك.....	٧-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار المواد الخام والمنتجات.....	٨-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بسلسلة الإمداد.....	٩-٧-١

٢. لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ

١٦	تقييم بتروكيم.....	١-٢
١٨	مبررات ودوافع الاستحواذ.....	٢-٢
٢٠	الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاستحواذ.....	٣-٢
٢٠	اتفاقية التنفيذ.....	١-٣-٢
٢١	الاتفاقيات الأخرى.....	٢-٣-٢
٢٢	الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ.....	٤-٢
٢٢	الموافقات الحكومية.....	١-٤-٢
٢٢	موافقة الجمعية العامة غير العادية.....	٢-٤-٢
٢٣	إتمام صفقة الاستحواذ.....	٣-٤-٢
٢٣	الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ.....	٥-٢

٣. حصص الملكية والتعاملات:

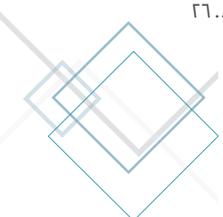
٤. الترتيبات والشروط والصفقات الخاصة

٥. تأكيد الكفاية النقدية

٦. الملك النهائيين لأسهم بتروكيم والمساهمين المسيطرين في المجموعة السعودية

٧. المعلومات المالية

٢٦	سعر الإغلاق لأسهم المجموعة السعودية.....	١-٧
----	--	-----



٢٧ ٢-٧ سعر الإغلاق لأسهم بتروكيم

٢٧ ٣-٧ التوزيعات وسياسة الأرباح

٢٨ ٨. تمويل صفقة الاستحواذ

٢٨ ٩. أثر انتهاء العرض

٢٨ ١٠. الوضع الضريبي والذكوي

٢٩ ١١. وصف المجموعة السعودية

٢٩ ١-١١ نظرة عامة:

٢٩ ٢-١١ استراتيجية أعمال المجموعة السعودية:

٣٠ ٣-١١ مشاريع المجموعة السعودية:

٣١ ١-٣-١١ شركة شيفرون فيليبس السعودية (SCP)

٣١ ٢-٣-١١ شركة الجبيل شيفرون فيليبس (JCP)

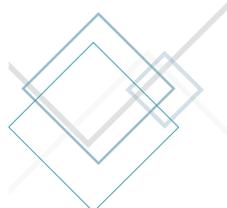
٣٢ ٣-٣-١١ شركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح (ADCO)

٣٢ ٤-٣-١١ بتروكيم

٣٤ ٥-٣-١١ تكامل المشاريع

٣٥ ١٢. الإعفاءات

٣٥ ١٣. المستندات المتاحة للمعينة

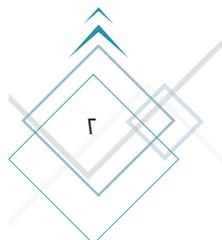


المصطلحات والتعريفات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية - أيما وردت في هذا المستند - المعاني المبينة أمامها، ما لم يقتضِ سياق النص خلاف ذلك:

اتفاقية التنفيذ	الاتفاقية المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكيم بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) والتي تنظم شروط وأحكام صفقة الاستحواذ وحقوق والتزامات الأطراف فيما يتعلق بها .
إتمام صفقة الاستحواذ	بعد إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمين ببتروكيم البائعين المقيدون بسجل المساهمين لبتروكيم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ .
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساسي .
أسهم العوض	الأسهم الجديدة في المجموعة السعودية والتي سيتم إصدارها لمساهمين ببتروكيم البائعين نتيجة لصفقة الاستحواذ والبالغ عددها ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد .
الأسهم محل العرض	الأسهم المصدرة في ببتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والبالغ عددها مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، والتي تمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال ببتروكيم .
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل المجموعة السعودية على موقع تداول السعودية بتاريخ ١٤٤٣/٠٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في ببتروكيم من خلال صفقة مبادلة أوراق مالية، وذلك وفقاً للفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ .
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث، وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر .
تعارض المصالح	حالة تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة والتي تنشأ في أي من الحالات التالية: ١- عند وجود مصلحة لعضو مجلس الإدارة - بشكل مباشر أو غير مباشر - تتعلق بالعرض . ٢- أن يكون مساهماً في ببتروكيم وعضو مجلس إدارة في المجموعة السعودية أو العكس . ٣- أن يكون عضواً في مجلس إدارة المجموعة السعودية وفي الوقت نفسه عضو في مجلس إدارة أو يشغل منصب تنفيذي في ببتروكيم أو العكس . ٤- أن يكون عضو مجلس الإدارة ممثلاً لمساهم يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكيم . وتعد مصلحة أي قريب لعضو مجلس الإدارة أو تابع له، مصلحة للعضو نفسه .
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين الصادر عن المجموعة السعودية بموجب أحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة .
تعميم مجلس إدارة ببتروكيم	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة ببتروكيم وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ لمساهمي ببتروكيم بخصوص العرض المقدم من المجموعة السعودية الخاص بصفقة الاستحواذ حيث يبدي فيه مجلس إدارة ببتروكيم رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط المجموعة السعودية بشأن ببتروكيم وموظفيها .

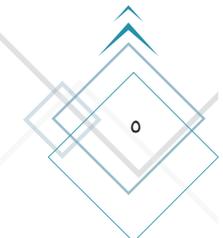
<p>يقصد به - بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ - أي حدث أو تغيير أو مجموعة من الأحداث أو التغييرات التي يكون لها، أو من المتوقع بشكل معقول أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو الأصول أو الالتزامات أو الوضع المالي أو الربحية أو التوقعات المستقبلية لأي من الشركتين أو شركاتهم التابعة أو على صفة الاستحواذ أو تنفيذها، على ألا يشمل ذلك أحداث أو تغييرات معينة تم تحديدها في اتفاقية التنفيذ والتي تشمل:</p> <p>أ- أي تدهور في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو أوضاع الأسواق أو أوضاع الأوراق المالية أو الأوضاع الائتمانية أو أوضاع الأسواق المالية في قطاع الخدمات المالية العالمية أو قطاع الخدمات المالية في الشرق الأوسط، أو المملكة أو بشكل عام ما لم يكن لذلك أثر سلبي جوهري غير متكافئ فيما بين الشركتين (أو أي من شركاتهما التابعة) أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ب- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة تنفيذ اتفاقية التنفيذ أو الإعلانات المتعلقة بصفقة الاستحواذ، أو تعليق صفقة الاستحواذ أو أي صفقة أخرى مشار إليها في اتفاقية الاستحواذ أو إتمامها، بما في ذلك تأثير تلك التغييرات أو التطورات على العلاقات - التعاقدية أو سواها - بين أي من الشركتين (أو أي من شركاتهما التابعة) وموظفيهم أو عملائهم أو مورديهم أو شركائهم.</p> <p>ج- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة عدم قدرة المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على تحقيق التوقعات أو التقديرات أو التنبؤات أو التصورات الداخلية بشأن الإيرادات أو الأرباح أو أي مقياس مالية أو تشغيلية أخرى مرتبطة بأي مدة على ألا تكون مسببات ذلك الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (د) إلى (ح) من هذا التعريف.</p> <p>د- أي تغير في سعر السوق أو التصنيف الائتماني الخاص بالمجموعة السعودية أو بتروكيم أو أسهمهما أو حجم تداول أسهمهما، (علماً بأن مسببات ذلك التغير قد تمثل بحد ذاتها حدثاً سلبياً جوهرياً أو قد يتم أخذها في الاعتبار لأغراض تحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه على أن لا تكون تلك المسببات من ضمن الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (ج) أو (د) إلى (ح) من هذا التعريف).</p> <p>هـ- أي تغيير أو تغير مقترح في الأنظمة المطبقة أو في طريقة تفسيرها، ما عدا التغييرات التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>و- الظروف الجغرافية السياسية، أو اندلاع للأعمال العدائية أو تصعيدها، أو حدوث أي من أعمال الحرب، أو التخريب أو الإرهاب أو أي تصعيد لها سواء التي تكون مهددة أو جارية من تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ، ما عدا الأحداث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ز- حدوث الفيضانات أو الزلازل أو أي من الكوارث الطبيعية الأخرى، ما عدا الحوادث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ح- أي تغيير أو حدث أو تطور ناتج عن أي فعل قامت به المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) يتوجب القيام به في سياق صفقة الاستحواذ.</p>	<p>حدث سلبي جوهري</p>
<p>اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.</p>	<p>الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ</p>
<p>اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية والذي سيعقد للتصويت على قرارات الاستحواذ.</p>	<p>الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ</p>
<p>أي دولة يكون طرح أسهم العوض فيها مخالفاً لقوانين تلك الدولة.</p>	<p>دولة مقيدة</p>
<p>الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.</p>	<p>ريال سعودي</p>
<p>الزيادة المقترحة في رأس مال المجموعة السعودية من خلال إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٢٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم لصالح مساهمين بتروكيم البائعين، وذلك ليتم زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.</p>	<p>زيادة رأس المال</p>
<p>القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، وتفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.</p>	<p>السيطرة</p>
<p>آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل تداول.</p>	<p>سعر الإغلاق</p>
<p>السوق الذي تتم فيه تداول الأوراق المالية ويتم تشغيله من قبل شركة تداول السعودية، وأي إشارة إلى السوق تعني الإشارة إلى السوق المالية السعودية.</p>	<p>السوق أو تداول</p>



السعوديين	المتطلبات المفروضة بموجب الأنظمة واللوائح السارية في المملكة العربية السعودية على الشركات العاملة في المملكة لتوظيف نسبة معينة من المواطنين السعوديين.
الشركتين	المجموعة السعودية وبتروكييم.
شركة تابعة	فيما يتعلق بشركة، أي شركة أخرى تسيطر عليها تلك الشركة.
الشركة الوطنية للبتروكيماويات أو بتروكييم	الشركة الوطنية للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة، بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٤٦٦٦٣ وتاريخ ١٤٢٩/٣/٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/٣/١٦م)، ويقع مقر عملها بمدينة الرياض، ويبلغ رأس مالها أربع مليارات وثمانمائة مليون (٤,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)	شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)، وهي شركة مؤسسة وقائمة ويقع مركزها الرئيس في ٥٠ شيرلي ستريت ناساو، كومنولث جزر البهاما.
الشخص	أي شخص طبيعي أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
صفقة الاستحواذ	صفقة استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمين بتروكييم البائعين وذلك من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
ضريبة القيمة المضافة	ضريبة غير مباشرة تُفرض على جميع السلع والخدمات التي يتم شراؤها وبيعها من قبل المنشآت، والتي تطبق حالياً في المملكة بنسبة (١٥٪).
«العارض» أو «المجموعة السعودية»	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة، مؤسسة بموجب قرار وزارة التجارة رقم ٢٩١ وتاريخ ١٤١٦/٦/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٥/١١/٢٣م)، وقيدت في السجل التجاري برقم ١٠١٠١٣٩٩٤٦ بتاريخ ١٤١٦/٠٨/١٠هـ (الموافق ١٩٩٦/٠١/٠١م) صادر من مدينة الرياض. ويبلغ رأس مالها أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربع مائة وخمسون مليون (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.
العرض	العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمين بتروكييم البائعين لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض مقابل إصدار أسهم العوض لهم في المجموعة السعودية وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة للمجموعة السعودية لتقديم العرض لمساهمي بتروكييم وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكييم أو أن يتم إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً لأحكامها (أيهما يقع أولاً) (ولمزيد من المعلومات حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣-١) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا المستند).
قرارات الاستحواذ	القرارات التي سيتم عرضها على مساهمي كل من المجموعة السعودية وبتروكييم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، وهي على النحو التالي: فيما يخص المجموعة السعودية: الموافقة على الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لصالح مساهمين بتروكييم البائعين وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة: أ- الموافقة على زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، وذلك لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض، والبالغ عددها مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم وتمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكييم. ب- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م). ج- الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية وفقاً للصيغة الموضحة في الملحق (١) من هذا المستند، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ قرار الاستحواذ. د- تفويض مجلس إدارة المجموعة السعودية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة المجموعة السعودية، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار. فيما يخص بتروكييم: الموافقة على العرض المقدم من المجموعة السعودية لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لمساهمين بتروكييم البائعين وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة: أ- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين بتروكييم والمجموعة السعودية بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م). ب- تفويض مجلس إدارة بتروكييم، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار.

قريب	الزوج والزوجة والأبناء والوالدين.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٥-٥-٢٠٢٢ وتاريخ ١٤٣٩/٦/٢هـ الموافق ٢٠٢٢/١/٥م.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠٧-٢٠٠٧ وتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٣م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م).
اللقيم	مادة خام تستعمل لإنتاج مواد أخرى عبر التكسير أو التفاعلات الكيماوية أو البلمرة، ويستعمل للقيام لإنتاج الايثيلين والبروبيلين والبنزين وغيرها من المواد.
مجلس التعاون لدول الخليج	مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم في تاريخ ١٤٣٣/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٧م)، والتي بموجبها اتفقتا الشركتان بشكل غير ملزم على معامل مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ.
المستشار المالي	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
معامل المبادلة	هو الأساس الذي سيتم بناءً عليه تحديد عدد أسهم العوض المستحقة لمساهمي بتروكييم البائعين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، والذي سينتج عنه عدد (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكييم.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
مساهم كبير	شخص يملك ٥٪ أو أكثر من أسهم رأس مال المجموعة السعودية أو بتروكييم (حيثما ينطبق).
مساهمين بتروكييم البائعين	يقصد به جميع مساهمي بتروكييم باستثناء المجموعة السعودية.
مستند العرض	هذا المستند، والمعد من قبل المجموعة السعودية وفقاً لأحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمين بتروكييم البائعين.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم المجموعة السعودية أو بتروكييم سواءً عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة -سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية- فيما سينتج عن الاستحواذ أو طرف ذو علاقة مع كل من المجموعة السعودية وبتروكييم، بما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي: ١- شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية إلى المجموعة السعودية أو بتروكييم. ٢- عضو مجلس إدارة في المجموعة السعودية وبتروكييم (أو أي من تابعيهما). ٣- شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في المجموعة السعودية وبتروكييم (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق). ٤- مساهم كبير في المجموعة السعودية ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة بتروكييم أو العكس.
نفاذ قرار الاستحواذ	بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكييم.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/١٠/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١١م) والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (٧٩/م) وتاريخ ٢٥/٧/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/١١م).
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم (٥١/م) وتاريخ ٢٣/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م) والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (٥/م) وتاريخ ٠٧/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٨/٢٦م).
الهيئة أو هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
وزارة الاستثمار	وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.

<p>يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيظروا (سواءً بشكل مباشر أم غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. ويُفسر مصطلح «الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق» وفقاً لذلك. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيُعدُّ الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة ما لم يثبت خلاف ذلك: (١) الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة (٢) أقارب الشخص (٣) شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما تقوم به شركة في سياق عملها المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.</p>	<p>يتصرف بالاتفاق</p>
<p>أي يوم باستثناء يومي الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.</p>	<p>يوم عمل</p>
<p>المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.</p>	<p>المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة</p>
<p>المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) «التقارير المالية الأولية» المعتمد في المملكة العربية السعودية.</p>	<p>معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة</p>
<p>الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة (المعروفة سابقاً باسم الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).</p>	<p>الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين</p>



١. عوامل المخاطرة

يجب على مساهمين بتروكيم البائعين قراءة المخاطر الواردة في هذا القسم، بالإضافة إلى جميع الأقسام الأخرى والمعلومات الواردة في هذا المستند ودراساتها بعناية، وذلك للتصويت بالموافقة أو الرفض على قرارات الاستحواذ. علمًا بأنه قد لا تشمل المخاطر الموضحة في هذا المستند على كافة المخاطر المتعلقة بصفقة الاستحواذ، حيث أنه قد تكون هناك عوامل إضافية أخرى بخلاف المخاطر الواردة في هذا القسم تؤثر سلبًا على المجموعة السعودية وبتروكيم لكنها غير معلومة لمجلس إدارة المجموعة السعودية حاليًا أو أن مجلس إدارة المجموعة السعودية لا يعدها من عوامل المخاطرة المؤثرة حاليًا.

إن تحقق المخاطر الواردة في هذا القسم قد يؤثر سلبًا على نشاط المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية سهمها، كما أن تحقق أي مخاطر أخرى بخلاف المخاطر الواردة أدناه (إما لعدم علم مجلس إدارة المجموعة السعودية عنها أو لعدم تصنيف مجلس إدارة المجموعة السعودية لها بأنها جوهرية، ولكن تبين عند وقوعها أنها جوهرية) قد يؤثر أيضًا بشكل سلبي على نشاط المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية سهمها بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وفي حال كان لدى أي من المساهمين أي شك بخصوص محتوى هذا المستند أو فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب أن يتخذه أو بكيفية التصويت على قرارات الاستحواذ فإنه ينبغي عليه استشارة مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

وتجدر الإشارة بأن ترتيب المخاطر الواردة أدناه لا يعكس أهمية المخاطر أو احتمالية حدوثها.

١-١ المخاطر المرتبطة بصفقة الاستحواذ وبأعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

١-١-١ المخاطر المرتبطة باستيفاء شروط إتمام صفقة الاستحواذ

يشترط لإتمام صفقة الاستحواذ الالتزام بعدد من الشروط التي تم تلخيصها في القسم (٢) «لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ» من هذا المستند. وسيؤدي عدم استيفاء هذه الشروط أو التأخر باستيفائها إلى عدم إتمام صفقة الاستحواذ أو تأخر إتمامها. وتتمثل أهم الشروط التي لم يتم استيفائها بتاريخ هذا المستند في البنود والشروط الجوهرية لاتفاقية التنفيذ التي يجب على الشركتين الالتزام بها حتى تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ والتي تم تلخيصها في القسم (٢-٣-١) «اتفاقية التنفيذ» من هذا المستند، والتي تشمل عدم الإخلال بالضمانات المقدمة أو متطلبات ممارسة الأعمال وغيرها من الشروط الموضحة في القسم المشار إليه في هذه الفقرة.

وتجدر الإشارة إلى أن تأخر إتمام صفقة الاستحواذ بسبب عدم استيفاء أي من شروط إتمام صفقة الاستحواذ قد يؤدي إلى عدم تحقق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ، أو تأخر تحققها، أو قد يؤدي إلى زيادة التكاليف المرتبطة بالصفقة، أو خسائر في الأرباح، أو إلى خسائر إضافية أخرى غير متوقعة قد تنتج من تأخر إتمام صفقة الاستحواذ.

١-١-٢ المخاطر المرتبطة بتحقيق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ كخفض التكاليف وزيادة فرص النمو وغيرها

قد لا تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من تحقيق المنافع المالية وفرص النمو المتوقعة أو قد يتأثر توقيت تحقيق هذه المنافع، لعدة عوامل رئيسية، والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

- التأخير المحتمل والصعوبات المتعلقة بالحصول على الموافقات اللازمة للقيام بأي عمل من الأعمال اللازمة لتحقيق فوائد صفقة الاستحواذ.
- الأحداث غير المتوقعة بما في ذلك التغييرات الكبيرة في السوق والبيئة التشغيلية التي تعمل فيها المجموعة السعودية وبتروكيم.

وتستند التوقعات الخاصة بالوفورات الناتجة عن صفقة الاستحواذ على تقديرات أولية. وعليه، فمن المحتمل ألا تتحقق تلك الوفورات نظرًا لعدة أسباب تشمل على سبيل المثال لا الحصر أداء المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعوامل مرتبطة بقطاع البتروكيماويات وبيئة الأعمال والوضع الاقتصادي. ولا تتحمل المجموعة السعودية أو مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية أو أي شخص آخر أي مسؤولية عن النتائج المترتبة على هذه التقديرات الأولية، ولا توجد نية لتحديث المنافع والوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ أو غيرها من التوقعات المستقبلية في هذا المستند ما لم يكن ذلك لازمًا بموجب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة (ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) «مبررات ودوافع الاستحواذ») من هذا المستند).

بالإضافة إلى ذلك فقد لا تتحقق الوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ خلال المدة أو بالقيمة أو بالكيفية التي تم توقعها أو قد لا تتحقق إطلاقًا وذلك نتيجة لعدة عوامل داخلية وخارجية مختلفة، مما سيؤثر سلبًا على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعملياتهم التشغيلية المستقبلية ونتائجهم التشغيلية والمالية. (ولمزيد من التفاصيل عن المنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) «مبررات ودوافع الاستحواذ») من هذا المستند).

١-١-٣ المخاطر المرتبطة بمعامل المبادلة لصفقة الاستحواذ

ستقوم المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكيم البائعين في حال نفاذ قرار الاستحواذ بناءً على معامل مبادلة ثابت يبلغ (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم (لمزيد من التفاصيل حول معامل المبادلة يرجى مراجعة القسم (١-٢) «تقييم بتروكيم») من هذا المستند).

وقد تم تحديد معالم المبادلة بناءً على مجموعة من الأسس تشمل سعر أسهم الشركتين ومعلومات مالية داخلية ومعلومات أخرى تتعلق بأعمال الشركتين وتوقعات مالية وافتراضات حول أداء المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ وفوائد متوقعة من صفقة الاستحواذ معدة من قبل إدارة الشركتين، مع افتراض أن التوصل إلى هذه المعلومات والتوقعات والافتراضات والمنافع قد تم على أساس أدق المعلومات المتاحة لإدارة الشركتين في حينه وعلى أساس تحقق هذه الافتراضات والمعلومات خلال المدة والطريقة المتوقعتين. (لمزيد من التفاصيل حول معالم المبادلة يرجى مراجعة القسم (٢-١) «تقييم بتروكيم» من هذا المستند).

وفي حال عدم صحة أي من الافتراضات المشار إليها أو وقوع تغير كبير بين سعر سهم الشركتين عند الاتفاق على معالم المبادلة وسعره عند إتمام صفقة الاستحواذ (كنتيجة لتقلبات السوق أو كيفية إدارة أعمال الشركتين أو تأخر إتمام صفقة الاستحواذ لأي سبب من الأسباب أو لأسباب أو تغيرات سياسية أو اقتصادية أو غيرها من الأسباب التي تؤثر على سعر السهم)، فسيؤدي ذلك إلى التأثير بشكل جوهري على تقييم الشركتين مما قد يعني أن معالم المبادلة المتفق عليه لا يعكس القيمة العادلة للشركتين عند إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-١-١ المخاطر المرتبطة بانخفاض القوة التصويتية لبعض مساهمين بتروكيم البائعين وحصتهم من إجمالي صافي الأرباح بعد إتمام صفقة الاستحواذ

ستقوم المجموعة السعودية بعد نفاذ قرار الاستحواذ بإصدار أسهم العوض إلى مساهمين بتروكيم البائعين وفقاً لمعامل المبادلة المتفق عليه (والذي يبلغ (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم). وستبلغ نسبة ملكية مساهمين بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٤٠,٣٨٪) بينما ستبلغ نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٥٩,٦٢٪). وعليه، فستكون نسبة ملكية مساهمين بتروكيم البائعين وعدد أسهمهم في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (باستثناء مساهمين بتروكيم البائعين الذي يملكون في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ) أقل من نسبة ملكيتهم وعدد أسهمهم المملوكة لهم حالياً في بتروكيم. وسيؤدي انخفاض نسبة ملكية مساهمين بتروكيم البائعين وعدد أسهمهم في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (مقارنةً بنسبة ملكيتهم في بتروكيم) إلى خفض قوتهم التصويتية وخفض حصصهم من إجمالي صافي الأرباح في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٥-١-١ المخاطر المرتبطة بسعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

تعد سعة المجموعة السعودية أمراً بالغ الأهمية لاستقطاب عملاء جدد والإبقاء عليهم وإقامة علاقات قوية مع الأطراف النظيرة، سواءً للمجموعة السعودية ومشاريعها المدارة بصورة مشتركة للشركات التابعة لها. ويمكن أن تتضرر سعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في المستقبل نتيجة عدة عوامل تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- تراجع نتائجها المالية أو تعديلها أو الإجراءات القانونية أو النظامية ضد المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو سوء سلوك الموظفين الذي قد يتسبب في إخلال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ بالمتطلبات النظامية المعمول بها. وسيؤدي تضرر سعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ إلى آثار سلبية على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة - بما فيها بتروكيم - ومشاريعها المدارة بصورة مشتركة وأعمالهم وأوضاعهم المالية ونتائج عملياتهم وتوقعاتهم المستقبلية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٦-١-١ المخاطر المتعلقة بالتكاليف المتكبدة لغرض إتمام صفقة الاستحواذ

تتوقع المجموعة السعودية تكبد مجموعة من التكاليف المباشرة غير المتكررة المرتبطة بصفقة الاستحواذ، بما في ذلك آتاعاب المستشارين الماليين والمحاسبين القانونيين والمستشارين القانونيين والتكاليف الأخرى ذات الصلة، وتبلغ هذه التكاليف مبلغ تسعة عشر مليون (١٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تقريباً للمجموعة السعودية. وستكبد المجموعة السعودية هذه التكاليف بغض النظر عن إتمام صفقة الاستحواذ من عدمها، مما قد يؤثر على المركز المالي للمجموعة السعودية.

٧-١-١ المخاطر المتعلقة بكون بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية

عند إتمام صفقة الاستحواذ، فستصبح بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية. وعليه، لن تعمل كقسم داخلي أو فرع للمجموعة السعودية، ولن تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من استخراج أية أموال من بتروكيم إلا عن طريق الأرباح الموزعة على المساهمين أو عن طريق تخفيض رأس المال وتحويل المبلغ الناتج عن هذا التخفيض إلى حساب المجموعة السعودية الجاري.

يجب ألا تترتب على العلاقات التعاقدية بين المجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ منفعة غير مستحقة للمجموعة السعودية على حساب بتروكيم، كما لا يجوز أن تستخدم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أصول بتروكيم إلا عن طريق علاقات تعاقدية مناسبة متوافقة مع نظام الشركات، وإلا فقد تنتج مطالبات مالية من قبل أطراف ثالثة أو دائنين أو مخالفات أو غرامات على كل من المجموعة السعودية وبتروكيم، مما سيؤثر على المجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعملياتهما وأفاقهما المستقبلية وأعمالهما التشغيلية ونتائجهما المالية والقيمة السوقية لأسهم المجموعة السعودية.

٨-١-١ المخاطر المتعلقة بالاستشارة المستقلة المقدمة من المستشارين الماليين

حصلت كل من المجموعة السعودية وبتروكيم عند توقيع اتفاقية التنفيذ بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) على استشارة مستقلة من مستشاريهما الماليين يؤكدان فيهما بأن صفقة الاستحواذ عادلة من الناحية المالية، ولم تحصل أي من المجموعة السعودية أو بتروكيم على مشورة محدثة من مستشاريهما الماليين منذ تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ، ولا تنويان القيام بذلك. قد تتغير أسعار أسهم المجموعة السعودية عند إتمام صفقة الاستحواذ بسبب التغيرات المتعلقة بعمليات كلتا الشركتين وأفاقهما المستقبلية أو التغيرات في أوضاع السوق والاقتصاد وغيرها من العوامل والتي تكون خارجة عن سيطرتهم مما قد يؤثر على البيانات التي تم الاعتماد عليها من قبل المستشارين الماليين عند إعداد مشورتهم. وبما أن المستشارين الماليين لن يقوموا بتحديث مشورتهم المستقلة، فإن آراءهم لن توضح ما إذا كان العوض المعروض لصفقة الاستحواذ عادلاً من ناحية مالية عند إتمام صفقة الاستحواذ.

٢-١ المخاطر المرتبطة بالأسهم

١-٢-١ المخاطر المتعلقة بأنماط تداول أسهم المجموعة السعودية الحالية والسابقة وبالتداول اعتماداً على الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية

ينبغي التنبيه إلى أن الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية هو أداء مستقل ويختلف عن أداء سهم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (وقد لا يشبهه بأي شكل من الأشكال).

كما تجدر الإشارة إلى أن قاعدة المساهمين للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ تختلف عن قاعدة المساهمين لبتروكييم، ممّا سينتج عنه اختلاف في أنماط تداول الأسهم مقارنة بأنماط تداول أسهم بتروكييم.

٢-٢-١ المخاطر المرتبطة بانخفاض سعر سهم المجموعة السعودية كنتيجة لصفقة الاستحواذ

قد ينخفض سعر سهم المجموعة السعودية (بما في ذلك أسهم العوض) في حال وقوع عدد من الأمور المتعلقة بصفقة الاستحواذ، والتي تشمل:

- عدم تحقيق المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ للمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ خلال المدة أو بالقدر المتوقع من المستثمرين والمحللين الماليين أو مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- عدم توافق الأثر المالي لصفقة الاستحواذ على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ مع توقعات المستثمرين أو المحللين الماليين أو مجلس إدارة المجموعة السعودية.

٣-٢-١ المخاطر المرتبطة بتذبذب سعر أسهم المجموعة السعودية

من الممكن أن يؤدي الإعلان عن صفقة الاستحواذ ومعرفة المستثمرين عنها، أو طريقة إدارة الشركتين وأعمالهما، أو تأخر إتمام صفقة الاستحواذ لأي سبب من الأسباب أو التغييرات السياسية أو الاقتصادية أو غيرها من الأسباب التي تؤثر على سعر السهم إلى زيادة تذبذب سعر سهم المجموعة السعودية وسهم بتروكييم حتى إتمام صفقة الاستحواذ. ومن الممكن أن يختلف سعر سهم المجموعة السعودية وقت نفاذ قرار الاستحواذ بشكل كبير عن سعره عند تاريخ نشر هذا المستند مما سيؤثر على القيمة السوقية للمجموعة السعودية، وعلى استثمارات المستثمرين في أسهمها.

كما تجدر الإشارة إلى أن قاعدة المساهمين للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ تختلف عن قاعدة المساهمين لبتروكييم، ممّا سينتج عنه اختلاف في تذبذب سعر الأسهم مقارنة بتذبذب سعر أسهم بتروكييم.

٤-٢-١ المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من أسهم المجموعة السعودية

تجدر الإشارة إلى أن قيام أو احتمالية قيام المساهمين الكبار للمجموعة السعودية أو غيرهم من مساهميها ببيع عدد كبير من الأسهم المملوكة لهم في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قد يؤدي إلى التأثير بشكل سلبي على سعر السهم.

٥-٢-١ المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح

قد يصعب تحديد مقدار الأرباح التي ستقوم المجموعة السعودية بتحقيقها أو توزيعها (إن وُجدت) بعد إتمام صفقة الاستحواذ نظراً لاعتماد ذلك على عدد من العوامل المختلفة والتي تشمل - على سبيل المثال لا الحصر - الوضع الاقتصادي على الصعيدين العالمي والمحلي، والدورة الاقتصادية لقطاع البتروكيماويات، والأداء التشغيلي والمالي للمجموعة السعودية وتطلعاتها المستقبلية. كما سيكون لمجلس إدارة المجموعة السعودية السلطة التقديرية المطلقة في تحديد ما إذا كان سيتم توزيع أية أرباح أم لا، ومقدار هذه الأرباح ووقت توزيعها (إن وُجدت).

وفي المقابل، يخضع توزيع الأرباح في الشركات التابعة للمجموعة السعودية لبعض القيود التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، نتائج العمليات والمتطلبات النظامية ووجود احتياطات كافية قابلة للتوزيع والقيود التعاقدية الواردة في اتفاقيات التمويل (بما في ذلك التعهدات المالية) واتفاقيات المشاريع المشتركة وامتلاك كل شركة في المجموعة السعودية أموالاً كافية غير لازمة لتمويل عملياتها أو الوفاء بالالتزامات الأخرى أو تنفيذ خططها التجارية.

وبالتالي، لا يوجد ضمان بأن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستعلن أو ستوزع أي أرباح مستقبلية، كما لا يوجد أي ضمان بشأن مقدار الأرباح التي ستعلن عنها المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو توزيعها (إن وُجدت) في أية سنة مالية محددة. كما أنه لا يوجد ضمان على إمكانية حصول مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو استحقاقهم لأرباح مساوية للأرباح الموزعة سابقاً من المجموعة السعودية وبتروكييم. وعلاوةً على ذلك، من الممكن أن تخضع سياسة توزيع الأرباح الخاصة بالمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لتعديلات من وقت لآخر على مدار السنوات القادمة.

٣-١ المخاطر القانونية

١-٣-١ المخاطر المتعلقة بإصدار أنظمة ولوائح جديدة تؤثر على طريقة عمل المجموعة السعودية

تخضع المجموعة السعودية وشركاتها التابعة وأعمالها لإشراف عدد من الجهات الحكومية في المملكة، بما فيها على سبيل المثال لا الحصر: وزارة التجارة، ووزارة الطاقة، والهيئة الملكية للجبيل وينبع، والهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة، والبلديات، والدفاع المدني، وغيرها من الجهات. وبالتالي، تخضع المجموعة السعودية إلى المخاطر المتعلقة بتغير الأنظمة واللوائح والتعاميم والسياسات الحكومية في المملكة، بما في ذلك الأنظمة واللوائح المتعلقة بالضرائب والتصفية والاستيراد والتصدير والعملات والبيئة والعمل ومعايير الصحة والسلامة. وتعد البيئة التنظيمية والتشريعية في المملكة عرضة للتغيير والتطوير المستمر للتماشي مع تطور السياسات والتوجهات الاقتصادية والإدارية، بالإضافة إلى أفضل الممارسات العالمية. كما أن التكاليف المتعلقة بالامتثال لهذه الأنظمة عالية. وفي حال إدخال تغييرات على أنظمة ولوائح سارية أو إصدار أنظمة ولوائح جديدة تتعلق بتصنيع البتروكيماويات، فمن الممكن أن تضطر المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ إلى إجراء تغييرات على منتجاتها وخطوط إنتاجها للوفاء بمتطلبات هذه الأنظمة واللوائح، مما يؤدي إلى تكبد المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نفقات مالية إضافية غير متوقعة، سواء بشكل استثنائي أو مستمر، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي وآفاقها المستقبلية.

ويجب على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ الامتثال المستمر للأنظمة واللوائح المتعلقة بأعمالها وعملياتها. وبناءً على ذلك، إذا أخفقت المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في الامتثال لهذه الأنظمة، فسوف تخضع لغرامات أو عقوبات تفرضها السلطات ذات العلاقة، والتي سيكون لها تأثير سلبي على عمليات المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ مما يؤدي إلى ارتفاع تكاليفها التشغيلية أو تعليق أعمالها أو تراخيها.

٢-٣-١ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح

تخضع الشركات التابعة للمجموعة السعودية إلى عدد من الأنظمة واللوائح التي تلزمها بالحصول على التراخيص والتصاريح اللازمة من الجهات التنظيمية المختصة في المملكة وذلك لممارسة أعمالها. ويتعين على الشركات التابعة للمجموعة السعودية الحصول والمحافظة على التراخيص والتصاريح والموافقات التنظيمية اللازمة فيما يتعلق بأنشطتها بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - التراخيص الصناعية وتراخيص الاستثمار الأجنبي وشهادات السجل التجاري التي حصلت عليها الشركات التابعة للمجموعة السعودية من وزارة الطاقة ووزارة الاستثمار ووزارة التجارة، بالإضافة إلى التراخيص البيئية، وشهادة عضوية الغرفة التجارية والصناعية، وشهادات السعودة، وشهادات الزكاة، وشهادات التأمينات الاجتماعية. ويجب أن تبقى هذه التراخيص والتصاريح سارية المفعول بشكل مستمر وذلك عن طريق امتثال الشركات التابعة للمجموعة السعودية للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح. وإذا فشلت الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في الامتثال للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح، أو فشلت في حمل ترخيص سار المفعول، فقد لا تتمكن هذه الشركات من تجديد هذه التراخيص والتصاريح أو الحصول على تراخيص وتصاريح إضافية قد تكون مطلوبة للتوسع المستقبلي، كما أن ذلك قد يؤدي إلى إلغاء أو شطب هذه التراخيص والتصاريح (بالإضافة إلى فرض غرامات مالية فيما يخص تراخيص الاستثمار الأجنبي). إن فقدان هذه التراخيص والتصاريح بسبب عدم الامتثال للأنظمة واللوائح ذات الصلة قد يؤدي إلى إيقاف أعمال الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، مما يؤدي إلى التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٣-٣-١ المخاطر المتعلقة بحقوق الملكية الفكرية

إذا فشلت المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة في حماية حقوق الملكية الفكرية الخاصة بأي منهم لأي سبب، أو إذا قام أي شخص بانتهاك الحقوق الملكية للمجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة، فقد تتأثر قيمة هذه الحقوق، مما سيؤثر سلباً على المجموعة السعودية وعملياتها وآفاقها المستقبلية وأعمالها التشغيلية ونتائجها المالية والقيمة السوقية لأسهم المجموعة السعودية.

قد تضطر المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة من وقت لآخر إلى إقامة دعوى قضائية لإنفاذ علاماتهم التجارية أو أي من حقوقهم التي تُعد ملكية فكرية. ومن الممكن أن يقوم الغير برفع دعوى قضائية ضد المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة بشأن انتهاك أحدهم لحقوق الملكية الفكرية الخاصة به. ومن الممكن أن يؤدي التقاضي إلى تكبد تكاليف كبيرة بالإضافة إلى تسخير موارد الشركة ذات العلاقة لغرض الدفاع عن حقوق الملكية الفكرية الخاصة بها مما سيؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة (حسبما ينطبق) وأرباحهم بغض النظر عن نتيجة التقاضي. ونتيجة لهذه النزاعات القضائية المحتملة، قد تضطر المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة (حسبما ينطبق) إلى إبرام اتفاقيات تتعلق بالتراخيص والملكية التي قد لا تناسب أحكامها مصالح أي منهم، أو قد لا تتمكن أي من هذه الشركات من إبرام مثل هذه الاتفاقيات. سيكون لأي مما ذكر أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٤-٣-١ المخاطر المتعلقة بالسعودة

قد تلزم وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بنسبة محددة من المواطنين السعوديين بالإضافة إلى سعودة مناصب معينة. وستشهد المجموعة السعودية وشركاتها التابعة منافسة في توظيف وتدريب المواطنين السعوديين ولذا قد تواجه هذه الشركات صعوبة بين الحين والآخر في توظيف مواطنين سعوديين مؤهلين والإبقاء عليهم. وقد يؤدي عدم توظيف عدد كافٍ من المواطنين السعوديين من قبل المجموعة السعودية وشركاتها التابعة أو انخفاض نسبة السعودة إلى خضوع المجموعة السعودية لعقوبات مطبقة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية نظراً لعدم الالتزام بهذه المتطلبات مما سيؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

وفي حال عدم تقيد المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ بنسب السعودة فإن ذلك سيؤدي إلى تقبيد قدرتهم على توظيف الموظفين غير السعوديين وهو ما سيؤثر سلباً على قدرتهم في مزاولتهم أعمالهم بشكل اعتيادي.

0-3-1 المخاطر المرتبطة بالدعاوى والمطالبات القضائية

إن أي دعاوى مقامة ضد المجموعة السعودية قد تضر بسمعة المجموعة السعودية بغض النظر عن نتائجها النهائية. كما لا يوجد ما يضمن نجاحها في التصدي لأي دعاوى محتملة أو مستقبلية أو مسائل مماثلة بموجب الأنظمة المختلفة

وباستثناء الدعاوى الزكوية الواردة في القسم (١٠) («الوضع الضريبي والزكوي»)، فليس لدى المجموعة السعودية أي دعاوى مقامة من قبلها أو ضدها.

1-3-1 المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية

قد تكون المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة، كونهم جزء من قطاع البتروكيماويات والتكرير، مسؤولين عن مخاطر لا يمكن التأمين ضدها. وقد لا يكون التأمين كافيًا لتغطية جميع المخاطر التي قد يتعرضون لها، أو قد تكون هناك حالات مستقبلية لا يغطيها التأمين الأمر الذي يعرضهم لخسائر لا يغطيها التأمين بشكل كامل أو قد لا يغطيها إطلاقًا. بالإضافة لذلك، فإن جميع وثائق التأمين التي قاموا بشرائها تتضمن استثناءات وحالات غير مشمولة قد تجعلهم عرضة لمخاطر لا يغطيها التأمين. وعليه، فإن جميع الخسائر التي قد تتكبدها المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة بسبب المخاطر غير المؤمن ضدها قد تؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

وعلاوة على ما ذكر، ففي حال انتهاء أي وثيقة تأمين وعدم القدرة على تجديدها بنفس التغطية أو وفقًا لشروط معقولة تجاريًا، أو في حال عدم تجديدها تمامًا، أو في حال عدم وجود تأمين كافي لتغطية النشاطات المختلفة، فإن جميع ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٤-١ المخاطر المتعلقة بالزكاة والضرائب

١-٤-١ المخاطر الضريبية المتعلقة بصفقة الاستحواذ

من المحتمل أن تنشأ التزامات ضريبية أو زكوية على مساهمي المجموعة السعودية وبتروكييم في المملكة العربية السعودية أو خارجها كنتيجة للاستحواذ أو التصرف في ملكياتهم في المجموعة السعودية وبتروكييم أو لأي سبب آخر، مع مراعاة أي استثناءات أو إعفاءات ضريبية أو زكوية. ومن الممكن أن تشمل الالتزامات التي قد تخضع لها الشركتين أو مساهميهما الإفصاح عن صفقة الاستحواذ للجهات الضريبية والزكوية ذات العلاقة داخل المملكة أو خارجها أو سداد أي التزامات ضريبية أو زكوية قد تنشأ بسبب الاستحواذ.

لا تتضمن أنظمة الزكاة والضرائب في المملكة ما يسمح بتأجيل أو تفادي دفع الزكاة والضرائب على عمليات الاستحواذ. وعلى الرغم من أنه قد سبق لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك الموافقة على عدم فرض التزامات ضريبية أو زكوية على صفقات استحواذ في أحوال معينة، إلا أنه لا يمكن التأكيد بأن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لن تقوم بفرض أي التزامات على صفقة الاستحواذ.

من المتوقع أن تتم صفقة الاستحواذ على أساس مبدأ الاستمرارية لأغراض ضريبة القيمة المضافة وفق تعريف اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة. وحيث تعد عملية نقل الأصول والالتزامات على أساس مبدأ الاستمرارية خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة، إلا أنه لا يوجد وضوح ما إذا كانت عملية نقل الأصول والالتزامات (على أساس مبدأ الاستمرارية) في سياق صفقة الاستحواذ تعتبر أيضًا خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة.

ونظرًا لتغير أنظمة الزكاة والضرائب من حين لآخر، فقد يتعرض مساهمو المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لزيادة في الزكاة والضرائب المفروضة عليهم بسبب إصدار أنظمة زكوية أو ضريبية جديدة أو تعديل الأنظمة واللوائح الحالية أو نتيجة للممارسات الزكوية والضريبية أو التفسيرات المعلنة أو غير المعلنة من جانب هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو الجهات الضريبية ذات الاختصاص خارج المملكة أو بسبب السوابق القضائية في المحاكم ذات الصلة.

وفي حال كان لدى المساهمين أي شك بخصوص المخاطر الضريبية فإنه ينبغي عليهم استشارة مستشار مالي أو ضريبي مرخص له من الجهات المعنية.

٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بالتعديل على قوانين وأنظمة الضرائب داخل وخارج المملكة

يجب على الشركات التابعة للمجموعة السعودية دفع مستحقات الزكاة بمعدل ٥,٢٪ تقريبًا على الوعاء الزكوي. ويجب على الشركات التابعة للمجموعة السعودية تقديم إقرار زكوي سنوي لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك في غضون ١٢٠ يومًا من نهاية كل سنة مالية.

إضافةً لذلك، قامت المملكة بفرض ضريبة القيمة المضافة على المنتجات المباعة والمستهلكة في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي بتاريخ ١٤/٠٤/٢٠١٨هـ (الموافق ٠١/٠١/٢٠١٨م)، وبتاريخ ١٧/١٠/١٤٤١هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠٢٠م) صدر قرار مجلس هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بزيادة نسبة ضريبة القيمة المضافة لتصبح ١٥٪ من سعر البيع ابتداءً من تاريخ ١٠/١١/١٤٤١هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٠م). ويجب على الشركات التابعة للمجموعة السعودية سداد ضريبة القيمة المضافة، مما سيؤثر بدوره على اتفاقيات التوريد والتوزيع والتسويق والخدمات الحالية لكل شركة من شركات المجموعة السعودية حيث سيؤدي ذلك إلى زيادة أسعارها، مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو آفاقها المستقبلية.

ونظرًا لأن الأنظمة والقوانين الضريبية تتغير من حين لآخر فقد تتعرض المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لزيادة في الضرائب المفروضة عليها، والتي من الممكن أن تنشأ بسبب وضع قوانين وأنظمة ضريبية جديدة وإجراء تغييرات على القوانين والأنظمة الضريبية القائمة، مما سيؤثر سلبيًا وبشكل جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

٣-٤-١ المخاطر المتعلقة بضريبة الاستقطاع

تتطلب الأنظمة الضريبية في المملكة دفع ضريبة الاستقطاع، وهي ضريبة تفرض على غير المقيم الذي ليس له منشأة دائمة في المملكة عندما يحقق دخل من مصدر في المملكة، ويكون المقيم هو المسؤول عن توريد مبلغ ضريبة الاستقطاع لهيئة الزكاة والدخل والجمارك عن المبالغ الخاضعة للضريبة في المملكة لغير المقيم.

وفي حال لم تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، أو شركاتها التابعة التي تعد ملزمة باستقطاع الضريبة من غير المقيم الذي ليس له منشأة دائمة في المملكة عندما يحقق دخل من مصدر في المملكة، من توريد مبلغ ضريبة الاستقطاع لهيئة الزكاة والدخل والجمارك بموجب الأنظمة الضريبية السارية في المملكة، فسبحح لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك المطالبة بضريبة الاستقطاع من المجموعة السعودية أو شركاتها التابعة في المملكة (حسبما ينطبق) وقد يُفرض عليها غرامات بشأن ضرائب الاستقطاع التي لم يتم سدادها بحلول تاريخ استحقاقها.

٤-٤-١ المخاطر المرتبطة بالأوضاع الزكوية والضريبية

قدمت المجموعة السعودية إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على المجموعة السعودية بالتزام إضافي على المجموعة السعودية بمبلغ اثنين وأربعين مليون ومائة وثمانية وثلاثون ألف وخمسة عشر (٤٢,١٣٨,٥١٠) ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٧م وحتى ٢٠١٤م. وقد تقدمت المجموعة السعودية باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

كما قدمت بتروكييم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على بتروكييم بالتزامات إضافية على بتروكييم مجموعها ثلاثمائة واثنان وأربعون مليون وثلاثمائة ألف (٣٤٢,٣٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تم تخفيضها إلى مائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف (١٩٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في تاريخ هذا المستند. ويرد أدناه تفصيل لتلك الربوط الإضافية ووضعها الحالي:

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٢٠٤,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على ذلك إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية، وقد صدر قرار لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية بقبول ذلك الاعتراض بشكل جزئي ليتم تخفيض الالتزام الإضافي على بتروكييم للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦ (٩٢,٥) مليون ريال سعودي. وبعد ذلك تقدمت بتروكييم والهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك باستئنافهما على القرار المشار إليه إلى اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية علماً بأن الاستئناف لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٧م و٢٠١٨م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (١٢٨,٩) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية، وقد أصدرت لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية قرارها بقبول البنود المعترض عليها جزئياً، وعلى إثره تم تخفيض الالتزام الزكوي عن هذه السنوات إلى (٩١,٨) مليون ريال، وتعتمز الشركة تقديم اعتراض على القرار المشار إليه إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية وذلك في غضون المهلة المحددة لذلك.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٩م و٢٠٢٠م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٩٠,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

وفي حال تم رفض اعتراض أي من المجموعة السعودية أو بتروكييم من قبل الجهة المختصة بالنظر في المنازعات الزكوية، فإن ذلك قد يكون له أثر سلبي على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٥-١ المخاطر المرتبطة بوباء فيروس كورونا المستجد

قد يكون لوباء فيروس كورونا المستجد آثار سلبية وجوهية على أعمال المجموعة السعودية وشركاتها التابعة ومركزهم المالي ونتائج عملياتهم وتوقعاتهم المستقبلية.

وتجدر الإشارة إلى أن أول إصابة بوباء فيروس كورونا المستجد قد سجلت في شهر ديسمبر ٢٠١٩م لينتشر بعد ذلك في جميع أنحاء العالم بما في ذلك الدول التي تمارس فيها المجموعة السعودية وشركاتها التابعة أعمالهم. وتنتج عن وباء فيروس كورونا المستجد تداعيات سلبية على الاقتصادات الإقليمية والعالمية والأسواق المالية مما أثر سلباً على الدول التي تمارس فيها المجموعة السعودية وشركاتها التابعة أعمالهم بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات والقطاعات الخاصة إجراءات غير مسبقة لاحتواء انتشار فيروس كورونا المستجد والتخفيف من آثاره، بما في ذلك فرض الحجر الصحي وحظر السفر والحجر المنزلي وإغلاق الشركات والمدارس ووقف التحفيز المالي وغيرها من التغييرات التنظيمية. ورغم أن نطاق أثر فيروس كورونا المستجد ومدته وتأثيراته تتغير بسرعة وغير معروفة بالكامل، إلا أن الوباء والجهود ذات الصلة لاحتوائه قد عطلت النشاط الاقتصادي العالمي، وأثرت سلباً في أداء الأسواق المالية، كما أثرت في أسعار الفائدة، وأدت إلى تعطيل سلاسل التوريد والتجارة. وفي حال استمرت هذه التأثيرات لفترة طويلة أو أسفرت عن ضغوط اقتصادية مستدامة أو ركود، فقد تتفاقم العديد من عوامل المخاطرة المحددة في هذا المستند مما سينتج عنها أثر سلبي قد يكون جوهري على المجموعة السعودية بطرق عدة. إضافة إلى ذلك، فقد تم رصد سلالات متحورة من فيروس كورونا المستجد ذات قابلية أكبر للانتشار والعدوى، بما في ذلك السلالات التي تم رصدها في المملكة المتحدة والهند وجنوب أفريقيا. ونظراً إلى أن هذه السلالات حديثة الاكتشاف فإنه لا يمكن التنبؤ بمدى اختلاف تأثيرها عن السلالة الأولى من فيروس كورونا المستجد، إلا أنها قد حدثت من رفع جزء من القيود المفروضة للحد من تفشي فيروس كورونا المستجد في بعض الدول مما قد يؤخر مراحل تعاف الاقتصاد العالمي مما سيؤثر سلباً على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

1-0-1 المخاطر المالية والاقتصادية

قد يتأثر نجاح المجموعة السعودية بمجموعة متنوعة من العوامل الخارجية، بما في ذلك الاضطرابات التي قد تحدث في الأسواق المالية، والتغيرات الطارئة على أسعار الفائدة التي قد تزيد من تكاليف المجموعة السعودية وشركاتها التابعة في ظل الظروف الاقتصادية والاستجابة المختلفة للسلطات الحكومية وغير الحكومية فيما يتعلق بعدد محدود من عمليات المجموعة السعودية وشركاتها التابعة. وقد أدى وباء فيروس كورونا المستجد إلى تقلب في الأسواق المالية العالمية خلال عام ٢٠٢٠م مما زاد من تكلفة رأس المال. وعلى الرغم من أن الأسواق العالمية قد بدأت في التعافي، إلا أن استمرار تقلبات السوق وعدم الاستقرار في أوضاع السوق قد يزيد من تكاليف تمويل المجموعة السعودية. كما أدت التقلبات في الأسواق المالية العالمية منذ مارس ٢٠٢٠م إلى زيادة مخاطر تقلب أسعار صرف العملات، مما قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٢-0-1 المخاطر الاستراتيجية

نتيجة لإيقاف الأعمال وإغلاق المنشآت، شهد الاقتصاد العالمي تباطؤاً حاداً أدى إلى انخفاض طلبات العملاء في جميع الأسواق التي تمارس أو تتوي الشركات ممارسة أعمالها فيها. وقد يؤثر انخفاض الطلب بشكل خاص على تطوير ونجاح مشاريع الشركات التابعة للمجموعة السعودية وإمكانية تنفيذ الاستراتيجيات الخاصة بها. كما قد لا يعود طلب العملاء المنخفض إلى مستواه السابق قبل انتشار وباء فيروس كورونا المستجد بشكل كلي أو جزئي نظراً لاحتمال حدوث ركود اقتصادي أو أزمة اقتصادية عالمية طويلة الأمد. وقد تُغير فترات الانكماش الاقتصادي أولويات الحكومات لدعم وتحفيز المشاركة في الأسواق التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، مما قد يؤثر سلباً على وضعهم المالي ونتائج أعمالهم وتدفعاتهم النقدية.

٦-١ مخاطر تتعلق بعمليات المجموعة السعودية

١-٦-١ المخاطر المرتبطة بالأعمال الرئيسية للمجموعة السعودية

تعمل المجموعة السعودية وشركاتها التابعة على إدارة العمليات التشغيلية للمصانع، وإدارة المخاطر ومراقبة الأداء بهدف تنمية حقوق مساهميها وتعزيز القدرات التنافسية للمجموعة السعودية وشركاتها التابعة في مختلف الأسواق، ومن المخاطر التي تؤثر على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ في صناعاتها الرئيسية ما يلي:

- ١-١-٦-١ مخاطر توريد المواد الخام (اللقيم) وأسعارها التي تعتمد عليها الشركات التابعة للمجموعة السعودية في الإنتاج، حيث تورد الشركات التابعة اللقيم بشكل رئيسي من شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) بأسعار مماثلة لأسعار شركات البتروكيماويات في السعودية، وأي تغير يحصل في سعر اللقيم سيؤثر على ربحية الشركة.
- ٢-١-٦-١ مخاطر مستوى الأداء التشغيلي والتي تحتوي على العديد من التقنيات والمعدات والتي قد تتعرض للأعطال والتوقف من حين لآخر، حيث تتعرض الوحدات التشغيلية للشركات التابعة لبعض التوقفات غير المجدولة والتي قد تؤثر على أداء الشركة.
- ٣-١-٦-١ المخاطر المتعلقة بعدم التمكن من زيادة الإنتاج عند الوصول للطاقة الاستيعابية القصوى.
- ٤-١-٦-١ يتضمن نشاط الشركات التابعة على تصنيع وتسويق المنتجات البتروكيماوية، ومن هذه المواد ما هو خطر أو قابل للاشتعال، وكما هو الحال في أي أنشطة تتضمن التعامل مع مواد خطرة.
- ٥-١-٦-١ مخاطر أسعار الفائدة والتي لها تأثيرين على أعمال المجموعة السعودية، حيث يؤثر استمرار انخفاضها سلباً على الودائع البنكية والمراجعات الإسلامية وعمليات التحوط القائمة التي ترتبط بها الشركات التابعة، وبالمقابل فإن ارتفاع أسعار الفائدة يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية وشركاتها التابعة حيث إن ارتفاع أسعار الفائدة تؤدي إلى رفع تكلفة القروض القائمة في الشركات التابعة.
- ٦-١-٦-١ مخاطر الموارد البشرية والتي تصاحب عدم استقرار الكفاءات السعودية في تطور واستمرار أداء الشركة.
- ٧-١-٦-١ المخاطر البيئية والملازمة للصناعات البتروكيماوية كالتلوث وما يترتب عليها من غرامات وتكاليف.
- ٨-١-٦-١ المخاطر المتعلقة بالإغراق في الأسواق التي يتم فيها بيع منتجات الشركات التابعة.
- ٩-١-٦-١ المخاطر المتعلقة بقطع الغيار المتقادمة وبطيئة الحركة.
- ١٠-١-٦-١ المخاطر المتعلقة باعتماد بتروكيم على شركة بولييمرات الخليج للتوزيع لبيع غالبية منتجاتها.

٢-٦-١ محدودية الإيرادات من العمليات التشغيلية

المجموعة السعودية هي شركة قابضة ليس لها عمليات تشغيلية أو مصدر دخل أو أصول خاصة بها بخلاف (١) حصصها في ملكية شركاتها التابعة والمتمثلة في الشركات التالية: بتروكيم وشركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح، و (٢) استثماراتها في الأوراق المالية. لذلك فإن التدفقات النقدية للمجموعة السعودية ومقدرتها على تسديد الديون التي يمكن أن تتحملها بعد

إتمام صفقة الاستحواذ وكذلك مقدرتها على دفع توزيعات الأرباح لمساهميها تعتمد على توزيعات الأرباح أو التحويلات الأخرى من شركاتها التابعة.

٣-٦-١ مخاطر تركيز العملاء والاعتماد على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة

قامت الشركات التابعة للمجموعة السعودية بإبرام عدد من الاتفاقيات مع شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق شركات مملوكة بالكامل من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة. وتشمل تلك الاتفاقيات (١) اتفاقية مشاركة و(٢) اتفاقيات البيع والتسويق و(٣) اتفاقية الاسم التجاري والتراخيص. وتشكل نسبة تركيز الإيرادات على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة ٢٦٪ من إجمالي إيرادات المجموعة السعودية. وعليه، فإن أية تغييرات سلبية في شروط وأحكام تلك الاتفاقيات أو اتخاذ شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة أو شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات أي قرار بإنهاء أي منها قد يؤثر سلباً على عمليات المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائجها ووضعها المالي.

٤-٦-١ السيطرة الإدارية في شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح

يوجد عدد من المشاريع المشتركة بين المجموعة السعودية وشركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات (المملوكة من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة) بنسب ملكية متساوية، والتي تتمثل في كل من شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح. (ولمزيد من التفاصيل حول هذه الشركات وهيكل ملكياتها، يرجى مراجعة القسم (١١-٣) «مشاريع المجموعة السعودية») من هذا المستند).

وعلى الرغم من أن المجموعة السعودية تمارس سيطرتها على هذه الشركات بقدر نسبة ملكيتها فيها إلا أنها لا تسيطر عليهم بشكل كامل، وبالتالي فإنها تعتمد على شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات للتعاون معها في اتخاذ القرارات المتعلقة بهذه الشركات. وعلى هذا الأساس، فإن العمليات التشغيلية اليومية وعمليات التطوير لمراق هذه الشركات تعتبر مسؤولية إدارة كل واحدة من هذه الشركات. وبناءً على ذلك، فإن مقدرة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في التأثير على هذه العمليات التشغيلية على أساس يومي تعتبر محدودة وقد لا تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من منع أي إجراءات ربما تعتقد أنها لا تخدم تماماً مصلحة الأطراف المساهمة في شركة شيفرون فيليبس السعودية أو شركة الجبيل شيفرون فيليبس أو شركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح أو مصلحة المجموعة السعودية. وعليه، فإن اتخاذ أي إجراءات لا تخدم تماماً مصلحة الأطراف المساهمة أو مصلحة المجموعة السعودية ستؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٥-٦-١ الاعتماد على شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمورد رئيس للمواد الخام

باستثناء الاتفاقية الخاصة بتوريد وقود التكسير الحراري (بيرووليسيس الغازولين) التي تحصل بموجبها شيفرون فيليبس السعودية على وقود التكسير الحراري (بيرووليسيس الغازولين) من شركة الجبيل للبتروكيماويات (كيميا)، فإن شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس يحصلان على كافة متطلباتهما من المواد الخام من شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية). وتشكل نسبة تركيز متطلبات المواد الخام من أرامكو السعودية ما يقارب ٩٤٪. وبموجب اتفاقيات توريد المواد الخام المعمول بها حالياً، فإن شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) غير ملزمة بتوريد المواد الخام المتفق عليها أو توفير بديل لذلك، فضلاً عن أنها غير مسؤولة عن أي خسارة بسبب إخفاؤها في تسليم المواد وفقاً للاتفاقية. وبناءً عليه، فإذا خسرت شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمورد للمواد الخام، أو إذا عجزت شركة الزيت العربية (أرامكو السعودية) أو أصبحت غير راغبة في تزويد شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس بالمواد الخام بالكميات المطلوبة أو رفضت تزويدهما بأي كميات، نتيجة لنقص في الكميات المنتجة أو لمشاكل تشغيلية في أي واحدة من مرافقها الإنتاجية، فإن هاتين الشركتين قد تتعرضان لانقطاعات مؤقتة في الإمدادات ربما تجبرهما على إغلاق منشاتهما. إضافة إلى ذلك، فإن شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس يمكن أن تتعرضا لتأخيرات جوهرية في بحثهما للحصول على مواد خام بديلة مناسبة بشروط مجدية تجارياً. وإذا تحققت أية واحدة من هذه المخاطر، فإن أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي ستتأثر سلباً بشكل جوهري.

٦-٦-١ رخص تقنيات الإنتاج

إن معظم التقنية التي تستخدمها حالياً شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس هي تقنية يتم استخدامها بترخيص من شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة بموجب اتفاقية مبرمة مع شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات. كما تقوم شركة الجبيل شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس السعودية والشركة السعودية للبترول باستخدام عدد من التقنيات المملوكة من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة والتي تم ترخيص استخدامها للشركات المشار إليها عن طريق شيفرون فيليبس السعودية بالإضافة إلى التقنية التي تستخدمها شركة الجبيل شيفرون فيليبس السعودية المرخصة من قبل شركة أي بي بي ليموس جلوبل إنك (ABB Lummus Global Inc) («شركة أي بي بي») والشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك). وبناءً على ما تقدم، فإذا أصبحت براءات الاختراع الخاصة بشيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة غير سارية المفعول أو أصبحت أسعارها التجارية معروفة لمنافسيها، فإن ذلك قد يضعف قدرة المجموعة السعودية على المنافسة بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وإضافة إلى ذلك، قد يحصل منافسو الشركات التابعة للمجموعة السعودية أو أي أطراف أخرى على براءات اختراع قد تؤدي إلى تقييد قدرة الشركات التابعة للمجموعة السعودية على إنتاج أو بيع منتجاتها بشكل قانوني وبطريقة تنافسية مما قد ينتج عنه انخفاض الإيرادات بشكل كبير بالإضافة إلى انخفاض هوامش الأرباح وفقدان حصتها في السوق إذا لم تعد الفوائد المحققة من خلال استخدام التقنيات الحالية متوفرة للشركات التابعة. وعليه، فإن

تحقق مثل هذه المخاطر قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٧-١ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٧-١ المخاطر المرتبطة بالمنافسة

تعمل المجموعة السعودية وشركاتها التابعة في قطاع صناعي ذو درجة عالية من المنافسة حيث إنه بمقدور بعض منافسي المجموعة السعودية وشركاتها التابعة إنتاج منتجات بتكلفة منخفضة بالإضافة إلى تمتعهم بمرونة تشغيلية أعلى مقارنة بالشركات التابعة للمجموعة السعودية مما يمكنهم من التأقلم بشكل أفضل مع ظروف ومتغيرات صناعة البتروكيماويات والتغيرات التي تطرأ على أسعار المواد الخام والوقود بالإضافة إلى التغيرات في الظروف الاقتصادية بصورة عامة. إضافة إلى ما سبق، فإن أسعار منتجات المنافسين المنخفضة قد تجبر الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ على خفض أسعار منتجاتهم الأمر الذي من شأنه التأثير على هوامش ربح المجموعة السعودية بشكل سلبي بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وتجدر الإشارة إلى أن بعض منافسي المجموعة السعودية وشركاتها التابعة لديهم موارد مالية أضخم منهم، مما يمكنهم من القيام باستثمارات رأسمالية كبيرة في شركاتهم ويشمل ذلك الإنفاق على البحث والتطوير. وإذا ما قامت أية شركة من الشركات المنافسة لهما حالياً أو في المستقبل بتطوير تقنية مملوكة حصرياً لجهة أخرى مما يمكنها من إنتاج سلع بتكلفة أدنى كثيراً، فإن تقنية المجموعة السعودية وشركاتها التابعة سوف تعتبر غير مجدية اقتصادياً.

إن مقدرة المجموعة السعودية على المحافظة أو رفع مستوى الربحية الحالية سيعتمد على مقدرة شركاتها التابعة على موازنة أسعار وهوامش أرباح المنتجات أو التخفيف من انخفاضها عن طريق تحسين كفاءة وحجم الإنتاج والتحول إلى منتجات كيميائية ذات هوامش أرباح أعلى وكذلك تحسين مستوى المنتجات الحالية عن طريق الابتكار والبحث والتطوير. وفي حال لم تتمكن الشركات التابعة للمجموعة السعودية من القيام بذلك، فإن ذلك قد يؤثر على حصصهم السوقية مما سيترتب عليه أثر سلبي جوهري على الوضع المالي للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

تحصل الشركات التابعة للمجموعة السعودية على جزء كبير من إيراداتها من بيع منتجاتها. ونظراً لطبيعة هذه المنتجات، فإن المنافسة في أسواق منتجات البتروكيماويات تعتمد بشكل أساسي على سعر المنتجات وبدرجة أقل على جودتها وسرعة تسليمها وخدمة العملاء المقدمة بشأنها. ونتيجة لذلك، فإن الشركات التابعة للمجموعة السعودية قد لا تستطيع المحافظة على حصتها السوقية. إن أسعار منتجات الشركات التابعة للمجموعة السعودية تُعد مرتبطة بدورة اقتصادية متعلقة بقطاع البتروكيماويات ومدفوعة بشكل أساسي في العرض والطلب لمواد الخام والأوضاع الاقتصادية العامة وذلك قياساً على السنوات السابقة. أما المنتجات الأخرى، فربما تكون خاضعة لهذه العوامل ذاتها، ولكن أثر هذه العوامل يظل في العادة هو الأعظم على المنتجات السلعية.

٢-٧-١ المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير

إن تغيّر المتطلبات القانونية أو التنظيمية القائمة في الدول أو التكتلات التجارية الإقليمية (مثل الاتحاد الجمركي لدول مجلس التعاون الخليجي) التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة السعودية، أو فرض متطلبات جديدة فيما يتعلق بالاستيراد والتصدير، بما في ذلك رسوم مكافحة الإغراق والتعريفات الجمركية، سيؤثر على الوضع التنافسي للمنتجات المصنعة من قبل الشركات التابعة للمجموعة السعودية أو قد يحول دون بيع هذه المنتجات في بعض الدول ذات الصلة مما قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٣-٧-١ المخاطر المتعلقة بتغير العرض والطلب على المنتجات

شهدت أسواق العديد من منتجات الشركات التابعة للمجموعة السعودية فترات متعاقبة حدث في بعضها انكماش للعرض مما تسبب في زيادة الأسعار وهوامش الربح، تلتها فترات شهدت انتعاش في الطاقة الإنتاجية مما نتج عنه فائض في العرض وانخفاض في الأسعار وهوامش الأرباح. وعليه، فإن النمو المستقبلي للطلب على منتجات الشركات التابعة للمجموعة السعودية قد لا يكون كافياً لتخفيف أثر حدوث فائض في الطاقة الإنتاجية لاسيما وأن هذه الظروف قد تدوم لفترة أطول أو ربما تتفاقم أكثر نتيجة إضافات متوقعة أو غير متوقعة في الطاقة الإنتاجية أو بسبب أي أحداث أخرى. ونتيجة لذلك، فإن مستويات الإنتاج للشركات التابعة للمجموعة السعودية ومبيعات المنتجات وهوامش الربح قد تتأثر بدرجة كبيرة مما يؤدي بدوره إلى خفض مستويات أدائها المالي بشكل عام مما يؤثر بدوره على الوضع المالي للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-٧-١ المخاطر المتعلقة بأسعار النفط الخام ومشتقاته

يرتبط سعر معظم منتجات الشركات التابعة للمجموعة السعودية بسعر اللقيم. وعليه، فإن الأسعار العالمية للنفط ومشتقاته تؤثر بشكل كبير على أسعار المنتجات البتروكيماوية الأخرى الأمر الذي يجعل أسعارها متذبذبة ومتقلبة بشكل كبير نتيجة للعديد من المتغيرات في أسواق النفط العالمية. ونظراً لأنه قد يصعب السيطرة على العوامل التي تؤثر على أسعار النفط ومشتقاته فإن أي انخفاض في أسعار النفط الخام يمكن أن يؤثر تأثيراً سلبياً وجوهرياً على نتائج الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي وسيولتها، ويشمل ذلك مقدرتها على تمويل النفقات الرأسمالية المخططة، وبالتالي قد يؤثر سلباً على المجموعة السعودية ونتائجها المالية.

٥-٧-١ المخاطر المرتبطة باقتصاد المملكة والاقتصاد العالمي

تمارس المجموعة السعودية وشركاتها التابعة الجزء الأغلب من عملياتهم في المملكة العربية السعودية كما تتركز أغلب مصالحهم فيها، وبالتالي فإن أعمال المجموعة السعودية وشركاتها التابعة ونتائج عملياتهم ونتائجهم المالية قد تتأثر بشكل عام وتستمر في التأثر بالظروف المالية والسياسة

والاقتصادية العامة السائدة (بين فترة وأخرى) في المملكة بشكل خاص أو في منطقة الشرق الأوسط بشكل عام.

وتتعرض هذه الأسواق لمخاطر مماثلة لتلك التي تتعرض لها الأسواق الأخرى المتقدمة والنامية بما في ذلك المخاطر القانونية والاقتصادية والسياسية المؤثرة. وعلى الرغم من أن المملكة العربية السعودية تسعى إلى تنويع اقتصادها ورفع الدعم الحكومي وتقليل اعتمادها على النفط إلا أن قطاع النفط والغاز لا يزال هو القطاع المهيمن والأكثر تأثيراً على الاقتصاد السعودي. وعليه، ففي حال حدوث أي انخفاض في الأسعار العالمية للمنتجات الهيدروكربونية فإن ذلك سيؤثر سلباً على اقتصاد المملكة العربية السعودية والذي بدوره قد يؤثر بشكل سلبي على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٧-١ المخاطر المتعلقة بمخزون المجموعة السعودية

يتم في سياق الأعمال العادية للشركات التابعة للمجموعة السعودية شراء وتخزين المواد الخام لتصنيع المنتجات وقطع الغيار. وتجدر الإشارة إلى أن المخزون قد يكون متعرض للمخاطر المتكررة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الحريق أو التلف وكذلك خطر التقادم وتحول المواد المخزنة إلى مواد غير قابلة للاستخدام.

وعليه، فإن أي حوادث غير متوقعة أو عدم القدرة على المحافظة على المخزون بحالة جيدة أو حدوث أي أضرار أو تلف له بشكل كامل أو جزئي قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٧-٧-١ المخاطر المتعلقة بالتزام التفكيك

حسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هي معتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، يجب على الشركات التي تمتلك مصانع وضع مخصص بالتزام التفكيك، والذي يتمثل في وضع مخصص سنوي لتفكيك وإزالة الآلات. وكما في تاريخ هذا المستند، لم تقم المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة بتسجيل مخصص التزام التفكيك لعدم القدرة على تقييم الالتزام في الوقت الحالي.

وفي حال تم تقييم هذه الالتزامات فقد ينتج عن ذلك خطر تكوين مخصصات بحسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) والذي من شأنه أن يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٨-٧-١ المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار المواد الخام والمنتجات

لا يوجد ما يضمن أن أسعار المواد الخام والمنتجات ستظل على مستوياتها الحالية، إذ قد تتأثر أسعار المواد الخام بعدد من العوامل الخارجة عن سيطرة المجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة، والتي قد تشمل على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات في الأوضاع الاقتصادية في المملكة والعرض والطلب والسياسيات الاقتصادية التي تنتهجها الحكومة والأوضاع الاقتصادية العالمية أو الإقليمية أو المعاهدات الدولية التي ترتبط بها المملكة حالياً أو التي يمكن أن تصبح طرفاً فيها في المستقبل. كما أنه لا يوجد ما يضمن عدم تغير أسعار المواد الخام وكذلك لا يوجد ما يضمن عدم تأثيرها على ربحية المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نتيجة ملكيتها بتروكييم بشكل كامل.

وفي حال تحقق أي مما سبق، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٩-٧-١ المخاطر المتعلقة بسلاسل الإمداد

تتضمن أعمال الشركات التابعة للمجموعة السعودية ترابط في سلاسل إمداد المواد الخام أو المنتجات، وعليه فإن تلك الشركات التابعة معرضة لمخاطر قد تقع على سلاسل الإمداد بما في ذلك انخفاض جودة المواد الخام أو المنتجات أو الانقطاع الكامل أو الجزئي لسلاسل الإمداد.

وفي حال تحقق أي مما سبق، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٢. لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ

قامت كل من المجموعة السعودية وبتروكييم في تاريخ ١٤٤٢/٢/٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٩/٢٠م) بالإعلان عن بدء المناقشات المبدئية لدراسة الجدوى الاقتصادية بخصوص دمج أعمال الشركتين. وفي تاريخ ١٤٤٢/٩/٣هـ (الموافق ٢٠٢١/٤/١٥م) أعلنت الشركتان عن الانتهاء من دراسة الجدوى الاقتصادية المبدئية، والتي بناءً عليها قررت المجموعة السعودية وبتروكييم البدء في دراسات العناية المهنية اللازمة والتفاوض على أحكام دمج أعمال الشركتين وتبادل المعلومات فيما بينهما في هذا الشأن.

وفي ١٤٤٢/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٧م)، أعلنت المجموعة السعودية أنها وقعت مذكرة تفاهم غير ملزمة مع بتروكييم فيما يتعلق بنسبة تبادل الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ («المذكرة» من التفاهم أو «مذكرة التفاهم»).

وفي تاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م) قامت المجموعة السعودية بالإعلان عن إبرام اتفاقية التنفيذ والتي تضمن أيضاً الإعلان عن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاستحواذ وتقديم عرض لمساهمين بتروكييم البائعين لهذا الغرض. وقد تضمنت اتفاقية التنفيذ جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ وإتمام صفقة الاستحواذ بين الشركتين وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولمزيد من المعلومات عن أحكام اتفاقية التنفيذ يرجى مراجعة القسم (٢-٣-١) «اتفاقية التنفيذ» من هذا المستند.

وبموجب أحكام اتفاقية التنفيذ، ستستحوذ المجموعة السعودية على الأسهم محل العرض، ممّا سينتج عنه زيادة ملكية المجموعة السعودية في بتروكييم من نسبة (٥٠٪) إلى نسبة (١٠٠٪)، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكييم البائعين من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وبناءً على معاملة المبادلة النهائي والذي يتمثل في حصول مساهمين بتروكييم البائعين على (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكييم. وسيلبغ إجمالي عدد أسهم العوض ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريال سعودي بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع بالكامل بنسبة (٦٧,٧٣٣٪) من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية من أربعمئة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل. وعند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستكون ملكية مساهمين بتروكييم البائعين ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على معاملة المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية والبالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمين بتروكييم البائعين بناءً على معاملة المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمين بتروكييم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكييم سيخصص له (٦٣) سهم من أسهم العوض وليس (٦٣,٥) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمين بتروكييم البائعين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه من غير المتوقع أن ينتج عن صفقة الاستحواذ في حال إتمامها تسريح الموظفين بصفة إجبارية.

وحيث لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية، فيوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذيها والجمهور، إضافة إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ٧/٨/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):^١

المساهم		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢%	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١%	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١%
١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١%	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١%
٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥%	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	١٨,٥٨%	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	١٨,٥٨%
٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٩٩,٩٧%	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٤%	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٨١,٤%
٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

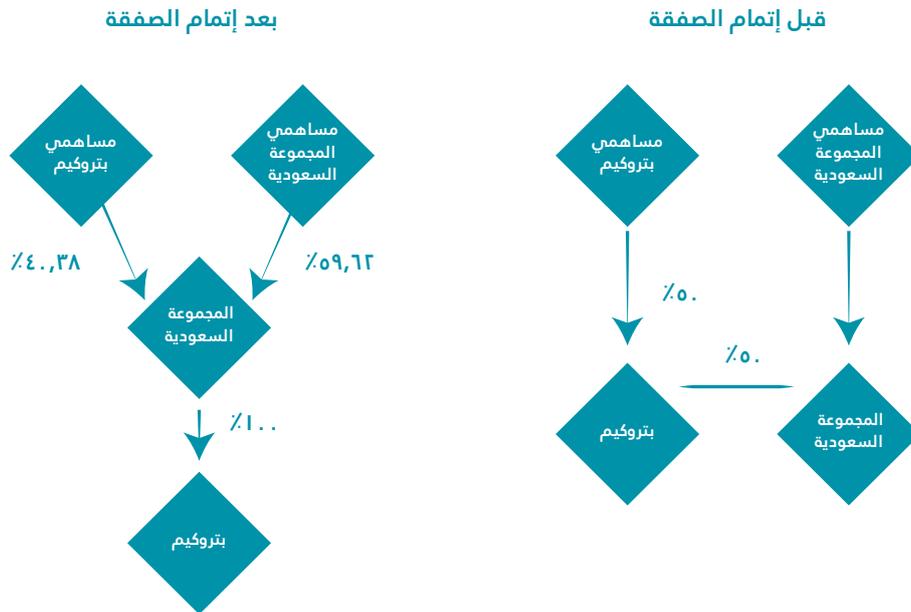
** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالآتي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٣,٩٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (١٥٣,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٢٣٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاستحواذ:



١ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/٠١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٢ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٩,٩٧٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

١-٢ تقييم بتروكيم

تم الاتفاق بين المجموعة السعودية وبتروكيم على معامل المبادلة والذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمين بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية نتيجة لصفقة الاستحواذ وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين على مدى عدة أشهر.

ويوضح الجدول أدناه ملخص لنتائج التقييم المتفق عليه:

معامل المبادلة المتفق عليه	١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم.
إجمالي عدد أسهم العوض	ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوع بالكامل.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على قيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	اثنان عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠)
إجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بتروكيم محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	اثنان عشر مليار ومئتان وأربعون مليون ريال (١٢,٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠)
نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بتروكيم محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٢,٣٥٪
سعر سهم المجموعة السعودية (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٤١,١ ريال سعودي.
سعر سهم بتروكيم (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٥١,٠ ريال سعودي.
التقييم الضمني لسهم بتروكيم (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٥٢,٢ ريال سعودي.

٢-٢ مبررات ودوافع الاستحواذ

نظرة عامة

شهد قطاع صناعة البتروكيماويات على الصعيد العالمي بشكل عام وفي المملكة العربية السعودية بشكل خاص تطوراً كبيراً خلال السنوات القليلة الماضية نظراً لعدة عوامل من بينها التحولات في أساسيات الاقتصاد الكلي وتطور أسعار السلع وتحول الاستثمارات في الطاقة الإنتاجية الإقليمية والإصلاحات في السياسات العامة، ضمن عوامل أخرى.

وتفرض آخر التطورات في قطاع البتروكيماويات تحديات على الجهات العاملة به والتي يمكن أن تعرقل الأداء وتحد من إمكانات النمو. وتشمل هذه التحديات على سبيل المثال لا الحصر:

- طفرة النفط الصخري في الولايات المتحدة والتي صُحبت بتوسع في إنتاج وعرض الغاز الطبيعي وانخفاض سعره، حيث هبط السعر المرجعي (Henry Hub) من ٤,٤ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠١٠ إلى ١,٩ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠٢٠، وأدى هذا الانخفاض في السعر إلى زيادة حدة التنافسية بين مصنعي البوليمرات في جميع أنحاء العالم^٣.
- انخفاض واردات البوليمرات في منطقة شمال شرق آسيا - وهي من أكبر الوجهات لصادرات البوليمرات من المملكة - نظير تحسن في الاكتفاء الذاتي، حيث ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين في المنطقة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٤,٩٪ بين ٢٠١٥-٢٠٢٠، بينما ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين بمنطقة الشرق الأوسط بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١,٨٪ في الفترة ذاتها^٤.
- تقلب أسعار النفط - والمصحوب بتقلص الفارق سعري بين النافثا والغاز الطبيعي - في الآونة الأخيرة نظير الإجراءات الاحترازية التي تم اتخاذها من أجل احتواء تفشي جائحة كورونا. حيث انخفض السعر المرجعي (Brent) منذ بداية عام ٢٠٢٠ إلى حد أدنى بلغ ٩,١ دولار أمريكي للبرميل ثم ارتفع لحد أعلى بلغ ٧٨,٣ دولار أمريكي للبرميل^٥.
- التلاشي المحتمل لميزة تكلفة المواد الأولية وتوافرها (الغاز الطبيعي) في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط نظير انكماش العرض على المدى البعيد، والذي قد يؤدي إلى انخفاض توافر الغاز الطبيعي وزيادة الاستثمار في مصانع البتروكيماويات المعتمدة على النافثا، حيث انخفضت احتياطيات الغاز الطبيعي في منطقة الشرق الأوسط من ٧٧,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠١٠ إلى ٧٥,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠٢٠^٦.

٣ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

٤ ملاحظة: بناءً على دراسة السوق المعدة من شركة آي إنش إس ماركت المحدودة.

٥ ملاحظة: بناءً على بيانات وكالة معلومات الطاقة الأمريكية.

٦ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

• الطلب المحدود على منتجات البتروكيماويات والبوليمرات في المملكة العربية السعودية بالوقت الراهن من الشركات المُصنعة المحلية التي تستخدم هذه المنتجات في عملياتها التحويلية، حيث بلغت نسبة مبيعات شركات البتروكيماويات المدرجة بالمملكة ما يعادل ١٦,٩٪ من إجمالي المبيعات في ٢٠٢٠^٧.

قام مجلس إدارة كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بمناقشة الأثر المحتمل لصفقة الاستحواذ، وقد رأى المجلس بناءً على تلك المناقشات بأن صفقة الاستحواذ ستجعل الشركتين في وضع أفضل لمواجهة التطورات والتحديات الحالية في قطاع البتروكيماويات، حيث سينشأ عن صفقة الاستحواذ شركة بتروكيماويات رائدة ومكاملة تتمتع بخطة عمل قوية ومجموعة منتجات موسعة. كما سيكون للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نطاق تشغيلي معزز بهيكل تنظيمي فعال وترتيبات مثلى للبنية التحتية والمرافق، مما سيققل من أثر التقلبات المرتبطة بقطاع البتروكيماويات. وستتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من تحسين الأنشطة التشغيلية، وبلورة فرص النمو، والحصول على التمويل والوصول إلى رأس المال بتكلفة أقل، وتحسين نمط وكمية تداول الأسهم، وتلقي تغطية أفضل من قبل محللي الأسهم، وترشيد ترتيبات حوكمة الشركات وعملية اتخاذ القرار، مما سينتج عنه حماية وتمتية القيمة للمساهمين. وفيما يلي المناافع الرئيسية لصفقة الاستحواذ:

المنافع

ستحقق مجموعة من المنافع للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ والتي ستكون لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ومساهمين بتروكيم الباتعين في حال أصبحوا مساهمين في المجموعة السعودية نتيجة إتمام صفقة الاستحواذ، وهي كالتالي:

زيادة النطاق التشغيلي والمالي: ستصبح المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من أكبر الشركات البتروكيماوية في المملكة العربية السعودية من حيث القيمة السوقية - ومن ضمن أكبر الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - بقيمة سوقية افتراضية تبلغ ٣٠,٤ مليار ريال سعودي كما في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ وإجمالي طاقة إنتاجية مجمعة افتراضية تبلغ ٦,٣ مليون طن سنوياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ومن ناحية تشغيلية، سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ تنوع في المنتجات مع مستوى مناسب من المرونة، بالإضافة إلى الصورة المعززة لها مما قد يساهم في دعم مختلف الترتيبات التجارية بين الشركات التابعة وأطراف أخرى، والتي قد تساعد في تحسين المعدلات التشغيلية.

فرص النمو والتطور: ستكون المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في وضع أفضل لتحقيق نمو في الأصول الحالية، ونمو من خلال استثمارات جديدة، بالإضافة إلى تحقيق فرص تطوير أعمال وذلك إثر زيادة القيمة السوقية ورأس مال المجموعة السعودية بالإضافة إلى تحسن التكامل بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ومن سبل النمو - على سبيل المثال - تحسين معدلات الاندفاع والكفاءة، وتوسعة القدرة الاستيعابية والبنية التحتية، وتعزيز الشراكات الحالية من أجل النمو، وإقامة تحالفات وشراكات استراتيجية جديدة محلية وعالمية (مثل برنامج شريك)، والبحث عن عمليات اندماج واستحواذ مستقبلية، والتوسع في صناعات جديدة ذات قيمة مضافة أعلى لتنوع الأعمال.

التنوع وتقليل المخاطر: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قدرة أفضل على التحوط من تقلبات الفارق سعري بين الناftا والغاز الطبيعي، المرتبطة بتقلبات أسعار النفط، والحد من تأثير هذه التقلبات على الأرباح، وذلك من خلال تعزيز تعرض مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لخطوط إنتاج تعتمد على الناftا، والإيثان والبروبان، وسيمكن هذا التنوع في قائمة المواد الأولية من إدارة التقلبات المرتبطة بالسوق وأسعار النفط بشكل أفضل.

وصول أفضل للسوق المالية وقاعدة أكبر من المستثمرين: ستكون للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قيمة سوقية أعلى وأسهم حرة أكثر وقاعدة مساهمين أكبر، بالإضافة إلى ارتفاع المتوسط اليومي لقيمة وحجم وعمليات التداول وذلك قد يساهم (مع المنافع الأخرى لصفقة الاستحواذ) في تحسين أنماط التداول، مثل عمق السوق وتقلب أسعار الأسهم وكذلك مستويات السيولة. كما أن ارتفاع القيمة السوقية والتحسين في السيولة قد يزيد من احتمالية تضمين أسهم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في مؤشرات الأسواق العالمية الناشئة بناءً على المعايير التي تؤخذ بعين الاعتبار من المؤسسات ذات الصلة، مما قد يؤدي إلى وصول أكبر على المستوى العالمي، وتحفيز تدفق رأس المال الخارجي، وزيادة التغطية من قبل محللي الأسهم.

تبسيط هيكل الملكية وتعزيز الاستفادة من الأصول المشتركة: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ هيكل ملكية مبسط والذي سيدعم تخفيض أو ترشيد التكاليف العامة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن توحيد السيطرة على الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ سيتيح قدر من المرونة في عملية صنع القرارات على مستوى تلك الشركات والتي تشمل القرارات المتعلقة بالعمليات والاستراتيجيات والاستثمارات الخاصة بها.

تحقيق وفورات مشتركة للشركتين: من المتوقع أن ينتج عن صفقة الاستحواذ وفورات في التكاليف للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ بما يقارب ١٣ إلى ١٧ مليون ريال سعودي سنوياً. وتستند التوقعات الخاصة بالوفورات على تقديرات أولية وهي قابلة للتعديل بعد إتمام صفقة الاستحواذ بشكل أكثر تفصيلاً. وعليه، فمن المحتمل ألا تتحقق تلك الوفورات نظراً لعدم دقة التقديرات الأولية التي بنيت عليها. ولا تتحمل المجموعة السعودية أو مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية أو أي شخص آخر أي مسؤولية عن النتائج المترتبة على هذه التقديرات الأولية، ولا توجد نية لتحديث المنافع والوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ ما لم يكن ذلك لازماً بموجب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. وعليه، يجب عدم تفسير هذه التوقعات بشكل يوحي بأن أرباح الأسهم الخاصة بالمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستكون أكبر من تلك التي تحققت في الفترات المالية السابقة.

٧ ملاحظة: بناءً 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.

٣-٢ الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاستحواذ

١-٣-٢ اتفاقية التنفيذ

أبرمت المجموعة السعودية وبتروكييم اتفاقية التنفيذ بتاريخ ٢١/٣/٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م)، والتي اتفقتا بموجبها على شروط وأحكام صفقة الاستحواذ والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاستحواذ. وتتضمن اتفاقية التنفيذ كذلك عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة إلى الأخرى بالإضافة إلى عدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال.

وتخضع صفقة الاستحواذ لموافقة كل من مساهمي المجموعة السعودية ومساهمي بتروكييم. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من المجموعة السعودية وبتروكييم التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين. ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية يرجى مراجعة القسم (٢-٤) «الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ» من هذا المستند.

١-٣-٢-١ شروط اتفاقية التنفيذ

تتضمن اتفاقية التنفيذ عدداً من الشروط التي يجب استيفاؤها لغرض إتمام صفقة الاستحواذ. وقد التزمت الشركتان بالسعي لاستيفائها في أقرب وقت ممكن والتنسيق فيما بينهما في هذا الشأن، كما اتفقت الشركتان على عدم جواز تعديل أي من تلك الشروط أو التنازل عنها إلا بالموافقة الخطية لكلا الشركتين. وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

- ١- الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.
- ٢- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض في السوق المالية السعودية (تداول) وأي موافقات أخرى قد تطلبها شركة تداول السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.
- ٣- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي المجموعة السعودية على قرارات الاستحواذ.
- ٤- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي بتروكييم على قرارات الاستحواذ.
- ٥- عدم وقوع حدث سلبي وجوهري واستمرار ذلك الحدث السلبي الجوهري.
- ٦- عدم الإخلال بعدد من الضمانات المقدمة من قبل كل من المجموعة السعودية وبتروكييم بموجب اتفاقية التنفيذ (مالم يتم الطرف المخل بتصحيح الإخلال المعني بشكل مقبول للطرف الآخر إذا كان ذلك الإخلال قابلاً للتصحيح)، وهي كالتالي:
 - أ- أن لدى كلا الطرفين صلاحية إبرام اتفاقية التنفيذ بما فيها من التزامات.
 - ب- أن الالتزامات الناشئة عن اتفاقية التنفيذ تعد التزامات ملزمة لكل الطرفين.
 - ج- أن إبرام اتفاقية التنفيذ وتنفيذ الالتزامات الناشئة عنها لن يؤدي إلى إخلال جوهري بأحكام النظام الأساس لكل من الطرفين.
 - د- أن إبرام اتفاقية التنفيذ وتنفيذ الالتزامات بموجبها لن ينتج عنه الإخلال بشكل جوهري أو حصول حالة إخلال أو إعطاء أي طرف آخر الحق في إنهاء أي اتفاقية جوهري (وفق التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ) يكون أي من الشركتين طرفاً فيها أو الحق بتعديلها بشكل جوهري باستثناء ما تم الإفصاح عنه للطرف الآخر. وبموجب اتفاقية التنفيذ، تتمثل الاتفاقيات الجوهرية المشار إليها في هذه الفقرة بما يلي: (١) أي اتفاقية بقيمة تعادل عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي أو تزيد عنها؛ (٢) وأي اتفاقية أخرى تعد جوهرياً لأسباب غير مالية بحيث ينتج عن إنهاؤها حدث سلبي جوهري على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة أو على بتروكييم وشركاتها التابعة (حسبما ينطبق).
 - هـ- أن كافة المعلومات المقدمة من قبل كل طرف إلى الطرف الآخر فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ (بما في ذلك المعلومات المقدمة خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة) صحيحة ومكتملة من كافة الجوانب الجوهرية وغير مضللة بشكل جوهري وذلك كما في تاريخها.
 - و- أنه لم يتم حجب أي معلومات جوهرياً من قبل الطرف الآخر في سياق صفقة الاستحواذ.
- ٧- عدم صدور أي قرار أو حكم قضائي من أي جهة حكومية في المملكة يمنع الصفقة وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ.

٢-١-٣-٢ قيود ممارسة الأعمال

تضمنت اتفاقية التنفيذ التزاماً على الشركتين بعدم القيام بأي تصرف يخالف قيود محددة في الاتفاقية تتعلق بكيفية ممارسة الشركتين لأعمالهما خلال الفترة الواقعة بين تاريخ توقيع اتفاقية التنفيذ وحتى تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ أو تاريخ إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً للشروط والأحكام الواردة فيها (أيهما يقع أولاً) وذلك دون الحصول على موافقة الطرف الآخر، علماً بأن الطرف الآخر لا يمكنه حجب موافقته بدون سبب معقول.

وفي حال مخالفة أحد الشركتين لأي من تلك القيود ونتج عن ذلك وقوع حدث سلبي جوهري (بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ)، فيحق للطرف الآخر في هذه الحالة إنهاء الاتفاقية بموجب إشعار يقدمه للطرف المخالف. (ولمزيد من المعلومات حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-١-٣-٢) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا المستند).

وتتمثل القيود المتعلقة بممارسة الأعمال الواردة في اتفاقية التنفيذ في عدم قيام أي من الشركتين أو أحد شركاتها التابعة بتصريف، أو الاتفاق على القيام بتصريف، من شأنه مخالفة أي من تلك القيود ما لم يكن ذلك متطلباً نظامياً. وفيما يلي ملخص لتلك القيود:

- ١- اقتصر الأعمال التي تمارسها الشركة وأعضاء مجموعتها على أعمالهم الاعتيادية بما ينسجم بشكل جوهري مع ممارساتهم السابقة، على أن يراعى في جميع الأحوال عدم مخالفة الأنظمة ذات العلاقة.

- ٢- الامتناع عن إجراء تغيير جوهري في طبيعة أو نطاق الأعمال الخاصة بالشركة أو أي من أعضاء مجموعتها أو ممارسة أي نشاطات جوهرية جديدة.
- ٣- فيما يتعلق بالشركتين فقط (أي دون أن يشمل ذلك أعضاء مجموعتهما)، عدم القيام بأي إعلان أو توزيع أو تجنيد أو دفع لأي أرباح أو أي توزيعات أخرى، سواءً أكانت نقدية أو على شكل منح أسهم أو أي شكل آخر، عن أي فترة.
- ٤- الامتناع عن الاستحواذ على أي أصول مادية أو التصرف فيها أو إبرام أو تعديل اتفاقية أو تحمل أي التزام يتعلق بذلك إذا كان سيترتب على ذلك الإجراء تحمل عوض أو مصروفات أو التزامات تتجاوز مبلغ مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي (أو ما يعادله).
- ٥- الامتناع عن إجراء أي تغيير في رأس المال أو تعديل في عقد التأسيس أو النظام الأساس.

٣-١-٣-٢ تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقتا الشركتين بموجب اتفاقية التنفيذ على اتخاذ الخطوات اللازمة لإجراء التعديلات الآتية على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ:

- ١- تعيين عضوين (يتم ترشيحهم من قبل مجلس إدارة بتروكيم خلال مدة أقصاها ثلاثين يوم عمل قبل تاريخ نفاذ صفقة الاستحواذ) لشغل مقعدين شاغرين في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- ٢- قيام المجموعة السعودية بتوفير مقعدين شاغرين للعضوين اللذان يتم ترشيحهما من قبل مجلس إدارة بتروكيم من خلال زيادة مقاعد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية من تسعة (٩) أعضاء إلى عشرة (١٠) أعضاء، واستقالة أحد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، وذلك بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ.

وبناءً على التعديلات على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية حسبما هي موضحة أعلاه، فإنه من المتوقع أن يكون تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ كالتالي:

- سيكون لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وهي أحد المساهمين الحاليين في المجموعة السعودية وأحد المساهمين الكبار في بتروكيم، ممثلين لها في مجلس إدارة المجموعة السعودية بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ، علمًا بأنه لديها حاليًا ممثلين اثنين في مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- سيتم ترشيح عضوين من قبل مجلس إدارة بتروكيم كأعضاء في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- سيكون بقية الأعضاء من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية.

علمًا بأنه لن يتم تنفيذ هذه التغييرات إلا بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل إلى حين إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-١-٣-٢ أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ

تتقضي اتفاقية التنفيذ بأثر فوري وبذلك تنقضي جميع حقوق والتزامات الشركتين بموجب الاتفاقية (باستثناء بعض الحقوق والالتزامات التي تظل ملزمة حتى بعد الإنهاء والتي تشمل السرية وحل المنازعات والأحكام المتعلقة بالإشعارات) في حال حدوث أي من الحالات التالية:

- ١- قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر في حال إخلال أحد الطرفين بأي من أحكام وبنود اتفاقية التنفيذ بحيث أدى ذلك الإخلال إلى وقوع حدث سلبي جوهري، وتتضمن حالات الإخلال في هذا السياق ما يلي:
 - أ- الإخلال بالالتزامات الواردة في البند رقم (٥) من اتفاقية التنفيذ والمتعلقة بإعداد وتقديم المستندات المطلوبة لهيئة السوق المالية للموافقة على نشر مستند العرض وطلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية وتقديم كافة المعلومات المطلوبة لتمكين الطرف الآخر من إعداد تلك المستندات.
 - ب- مخالفة أي من قيود ممارسة الأعمال (كما هي موضحة في القسم (٢-٣-٢) «قيود ممارسة الأعمال») من هذا المستند دون الحصول على موافقة خطية من الطرف الآخر.
 - ج- الإخلال بالضمانات (كما هي موضحة في القسم (١-٣-٢) «شروط اتفاقية التنفيذ») من هذا المستند المتعلقة بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة للطرف الآخر بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخها بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا المستند وكذلك الضمانات المتعلقة بعدم قيام أي طرف بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاستحواذ عن الطرف الآخر.
 - د- الإخلال بالضمانات المتعلقة بصحة واكتمال أي معلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) يتم تقديمها بعد تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ للطرف الآخر بما في ذلك أي معلومات يتم تقديمها لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا المستند.
- ٢- عدم نفاذ قرار الاستحواذ بحلول تاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م أو قبل ذلك (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).
- ٣- عدم استيفاء شروط اتفاقية التنفيذ أو التنازل عن أي منها بموجب أحكام الاتفاقية قبل أو بتاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).
- ٤- اتفاق الطرفين خطياً على إنهاء الاتفاقية.

٢-٣-٢ الاتفاقيات الأخرى

باستثناء اتفاقية التنفيذ، لا يوجد أي اتفاقيات أخرى جوهرية مبرمة بين الشركتين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

٤-٢ الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية التنفيذ والموضحة أعلاه، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ فيما يلي:

١-٤-٢ الموافقات الحكومية

تتطلب صفقة الاستحواذ الحصول على عدد من الموافقات الحكومية، وهي على النحو التالي:

- أ- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية ونشر مستند العرض.
 - ب- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض.
 - ج- الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية (والموضحة في الملحق (١) من هذا المستند).
 - د- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.
- وباستثناء الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.

وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة السعودية وبتروكييم قد حصلتا على خطاب من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤/١١/٤٤٢ هـ يفيد بعدم وجوب الإبلاغ عن صفقة الاستحواذ للهيئة العامة للمنافسة، إذ أن صفقة الاستحواذ لن تنتج تركيزاً اقتصادياً يجعلها مشروطة بالحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة عليها.

٢-٤-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية

تتمثل أحد شروط إتمام صفقة الاستحواذ في الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكييم على صفقة الاستحواذ وذلك على النحو التالي:

- ١- موافقة الأغلبية المطلوبة (والتي تتمثل في ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل) من مساهمي المجموعة السعودية على قرارات الاستحواذ.
- ٢- موافقة الأغلبية المطلوبة (والتي تتمثل في ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل) من مساهمي بتروكييم على قرارات الاستحواذ.

ستقوم المجموعة السعودية وبتروكييم بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل منهما بعد نشر هذا المستند، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في هذا الخصوص ستقوم كل من المجموعة السعودية وبتروكييم بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل منهما والتي يجب أن تعقد خلال مدة لا تزيد عن ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ نشر هذا المستند (أو أي تاريخ آخر توافق عليه الهيئة).

يحق لجميع المساهمين المقيدين بسجل مساهمي المجموعة السعودية وبتروكييم (حيثما ينطبق) بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ حضور الجمعية العامة غير العادية. وسيكون بإمكان المساهم الحضور والتصويت على جدول الأعمال (سواء بنفسه أو بواسطة التصويت الإلكتروني أو عن طريق الوكالة). وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من المجموعة السعودية وبتروكييم التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين.

على الرغم من أن جميع مساهمي بتروكييم يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ والتصويت على قراراتها (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة) إلا أنه ينبغي على مساهمي بتروكييم المقيمين خارج المملكة الأخذ في الاعتبار بأن هذا المستند لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة. وعليه، في حال كان أي من مساهمي بتروكييم مقيم في أي دولة تتطلب أنظمتها أن تقوم المجموعة السعودية بأي إجراءات تمكن المساهم المعني من التصويت على قرارات الاستحواذ بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاستحواذ، فإنه يحق للمجموعة السعودية بعد الاتفاق مع بتروكييم عدم الاستمرار في صفقة الاستحواذ إلا في حال أن صفقة الاستحواذ قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي بتروكييم دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي بتروكييم على صفقة الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ وتحقق جميع شروط الاستحواذ الأخرى، فإن جميع مساهمي بتروكييم (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في بتروكييم نظراً لأنه سيتم إلغاء إدراج أسهم بتروكييم وستصبح شركة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في المجموعة السعودية وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ وذلك عند إتمام صفقة الاستحواذ.

بعد الموافقة على قرارات الاستحواذ من قبل مساهمي الشركتين، سيكون قرار الاستحواذ نافذاً وستنتقل ملكية جميع الأسهم محل العرض إلى المجموعة السعودية، أما بتروكييم فسيبلغ إدراج أسهمها وستصبح شركة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية، وستقوم المجموعة السعودية نتيجة لصفقة الاستحواذ بإصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكييم البائعين المقيدين في سجل المساهمين لبتروكييم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.

٥-٢ الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ

تتطوي صفقة الاستحواذ على وجود أطراف ذوي علاقة، حيث إن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تُعد من أحد المساهمين في المجموعة السعودية وكذلك تُعد أحد كبار المساهمين في بتروكييم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين. كما تعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة لكونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من بتروكييم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفتها العارض في صفقة الاستحواذ.

وقد قامت هيئة السوق المالية بإعفاء المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (بصفتها طرف ذو علاقة) من متطلبات الفقرة (س) من المادة (٣) والمادة (٤/أ) من لائحة الاندماج والاستحواذ بحيث يحق لها التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة ذات الصلة، مع مراعاة القيود الخاصة بتصويت المساهم الذي يملك أسهماً في الشركتين إلا في الجمعية العامة الخاصة بصفقة الاستحواذ لإحدى الشركتين وكذلك القيود الخاصة بعدم تصويت ممثليهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. كما تجدر الإشارة إلى أنه لن يحق للمجموعة السعودية (بصفتها طرف ذو علاقة) التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم.

كما تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (١٠) من الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (٢) من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المتعلقة بالجمعيات العامة الواردة في التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بحيث لن يتم تضمين إيضاح في إعلان المجموعة السعودية عن دعوتها لجمعيتها العامة غير العادية بأن أصوات الأطراف ذوي العلاقة لن تُحتسب خلال التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ.

كما يوجد عدد من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية مصلحة في صفقة الاستحواذ. وقد قام كل من الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان والأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية) بالإفصاح عن مصلحتهم في صفقة الاستحواذ لمجلس إدارة المجموعة السعودية وقد امتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة المجموعة السعودية الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ.

كما يوجد عدد من أعضاء مجلس إدارة بتروكييم مصلحة في صفقة الاستحواذ، وقد قام كل من معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السيارى (بصفته مالكاً لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية) والأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل (بصفته مالكاً لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية) والأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل (بصفته من كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية ومالكاً لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية) والدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين (بصفته مالكاً لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية) وكل من الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي والأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكييم) بالإفصاح عن مصلحتهم في صفقة الاستحواذ لمجلس إدارة بتروكييم وامتنعوا عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة بتروكييم الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ.

ووفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكييم التصويت على صفقة الاستحواذ إلا في إحدى الشركتين.

ويوضح الجدول أدناه تفاصيل ملكية الأطراف ذوي العلاقة والأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ وذلك كما بتاريخ ١٤٤٣/٨/٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):

الاسم	طبيعة المصلحة	الملكية المباشرة في المجموعة السعودية		الملكية المباشرة في بتروكيم	
		نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم
المساهمين الكبار في أحد الشركتين أو كليهما					
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	أحد المساهمين في المجموعة السعودية ومن كبار المساهمين في بتروكيم، ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلا الشركتين	٤,٩٥٪ ^٨	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٩٢,٩٠٢,٢٢٢	١٩,٣٥٪
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	من كبار المساهمين في بتروكيم ولها مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفقتها العارض في صفقة الاستحواذ	لا يوجد		٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪
أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ					
الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطيان	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد
الأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	٠,٠٠٤٪	١٧,٥٠٠		لا يوجد
أعضاء مجلس إدارة بتروكيم ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ					
معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السيارى	مالكًا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٤٤٪	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٢٪
الأستاذ/ سليمان بن محمد المتديل	مالكًا لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٧٪	٣٠٠,٠٠٠	١٠٠٠	٠,٠٠٠٠٢٪
الأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل	من كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية ومالكًا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٠٢٪	١٠٠٠	١٠٠٠	٠,٠٠٠٢٪
الدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين	مالكًا لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية	لا يوجد	لا يوجد	٤,٠٠٠,٠٠٠	٠,٨٣٪
الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكيم	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد
الأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكيم	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد

٨ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظرًا إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٧,٩٧٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

٣. حصص الملكية والتعاملات:

١- تمتلك المجموعة السعودية نسبة ٥٠٪ من رأس مال بتروكيم، ولم تقم المجموعة السعودية بالتعامل في أسهم بتروكيم خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند.

يوضح الجدول أدناه حصص الملكية لأعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وحجم أي حصة سيطرة لهم في المجموعة السعودية أو بتروكيم وذلك كما بتاريخ ١٠/٨/٤٤٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها	تاريخ التعيين	مليته في المجموعة السعودية			مليته في بتروكيم		
							مباشر	المصلحة غير المباشرة*	المجموع	النسبة	مباشر	المصلحة غير المباشرة*
الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان	سعودي	٦٢	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	لا يوجد	-	لا يوجد	لا يوجد	-
الأستاذ/ نبيل بن عبد الله المبارك	سعودي	٥٤	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	٥,٠٠٠	لا يوجد	٥,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	٠,٠٠١٪
الأستاذ/ سليمان بن عبد الرحمن الفوزي	سعودي	٦٦	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	لا يوجد	-	لا يوجد	لا يوجد	-
الأستاذ/ عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	سعودي	٥٩	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	٣٨,١٩٣	لا يوجد	٣٨,١٩٣	لا يوجد	لا يوجد	٠,٠٠١٪
الأستاذ/ عادل بن عبد العزيز القرشي	سعودي	٥٥	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	٤٠,٠٠٠	لا يوجد	٤٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	٠,٠٠١٪
الأستاذ/ فراج بن منصور أبوثنين	سعودي	٦٧	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	لا يوجد	-	لا يوجد	لا يوجد	-
الأستاذ/ سعد بن صالح الرويع	سعودي	٦٢	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	لا يوجد	-	لا يوجد	لا يوجد	-
الأستاذ/ ثامر بن عبد الله الحمود	سعودي	٣٩	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠٢١/٧/١م	١٧,٥٠٠	لا يوجد	١٧,٥٠٠	لا يوجد	لا يوجد	٠,٠٠٤٪
الأستاذ/ فهد بن عبد الرحمن المعجل	سعودي	٤٢	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	١٥	لا يوجد	١٥	لا يوجد	لا يوجد	٠,٠٠٠٠٠٢٪

المصدر: المجموعة السعودية وبتروكيم

* تشمل المصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة للأطراف التالية:

- أقرباء عضو مجلس الإدارة.
- الشركات التي يسيطر عليها عضو مجلس الإدارة.

٢- باستثناء ما هو موضح في الجدول أدناه، لم يتداول أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية في أي من أسهمهم في المجموعة السعودية أو بتروكيم والموضحة في الجدول أعلاه خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند.

اسم العضو	اسهم الشركة المتداول بها	تاريخ التداول	نوع التداول	الكمية	السعر (ريال سعودي)
فهد بن عبد الرحمن المعجل	المجموعة السعودية	٢٠٢١/٦/٢٢م	بيع	٥ أسهم	٣٢,٥

٣- لا يوجد أسهم في المجموعة السعودية أو بتروكيم يملكها أو يسيطر عليها شخص يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية قبل تاريخ نشر هذا المستند، كما لم يقم أي شخص يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية قبل تاريخ نشر هذا المستند بالتعامل في أسهم المجموعة السعودية أو بتروكيم خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند.

٤. الترتيبات والشروط والصفقات الخاصة

لا يوجد أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم (بما في ذلك أي ترتيب تعويض) بين المجموعة السعودية (أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معه) وأي من أعضاء مجلس إدارة بتروكيم أو مساهميها الحاليين أو أي شخص كان عضواً في مجلس إدارة بتروكيم أو مساهماً فيها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا المستند.

٥. تأكيد الكفاية النقدية

سيتم سداد كامل قيمة العرض من خلال إصدار أسهم العوض لصالح مساهمين بتروكيم البائعين. وبالتالي لن يتم سداد قيمة العرض أو أي جزء منه بشكل نقدي. (ولمزيد من التفاصيل، يرجى الاطلاع على القسم (٢-١) «تقييم بتروكيم» من هذا المستند).

٦. الملاك النهائيين لأسهم بتروكيم والمساهمين المسيطرين في المجموعة السعودية

جديرٌ بالذكر أنه لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية^٩، أما فيما يخص بتروكيم، فيتمثل كبار المساهمين في بتروكيم في المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (بنسبة ملكية تبلغ ٥٠٪)، والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (بنسبة ملكية تبلغ ١٩,٣٥٪).

وعند إتمام صفقة الاستحواذ، سيتمثل كبار المساهمين في المجموعة السعودية في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (بنسبة ملكية تبلغ ١٨,٥٨٪).

باستثناء كبار المساهمين في بتروكيم، لا يوجد شخص أو أشخاص في المجموعة السعودية يملكون أو يسيطرون على ما نسبته ٣٠٪ أو أكثر من رأس مال بتروكيم أو قادرون على توجيه قرارات وإدارة بتروكيم. وتجدر الإشارة إلى أنه باستثناء أسهم العوض التي سيتم إصدارها مساهمين بتروكيم البائعين بموجب صفقة الاستحواذ لن يترتب على صفقة الاستحواذ تحويل أي أوراق مالية تم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أشخاص آخرين.

٧. المعلومات المالية

٧-١ سعر الإغلاق لأسهم المجموعة السعودية

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر سهم المجموعة السعودية لليوم الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، ولليوم الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر الإغلاق
٢٠٢١/١٠/٣	٣٩,٢٥
٢٠٢١/١١/١	٣٦,٣
٢٠٢١/١٢/١	٣٠,٦٥
٢٠٢٢/١/٢	٢١,١
٢٠٢٢/٢/١	٢٣,٧٥
٢٠٢٢/٣/١	٣٤,٨٥
اليوم الأخير قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢١/١٠/٢٦	٤١,١
آخر تاريخ متاح قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٢/٣/١٧	٣٧,٥٠

المصدر: تداول

٩ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قد قامت بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٤,١٤٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/١١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٣٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٣٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٢-٧ سعر الإغلاق لأسهم بتروكيم

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر بتروكيم لليوم الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، ولليوم الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر الإغلاق
٢٠٢١/١٠/٣	٤٩,٠
٢٠٢١/١١/١	٤٥,٠٥
٢٠٢١/١٢/١	٣٨,٧
٢٠٢٢/١/١	٣٩,٧٥
٢٠٢٢/٢/١	٤٣,٣٠
٢٠٢٢/٣/١	٤٧,٩٠
اليوم الأخير قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢١/١٠/٢٦	٥١
آخر تاريخ متاح قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٢/٣/١٧	٤٨,٦٠

المصدر: تداول .

٣-٧ التوزيعات وسياسة الأرباح

يوضح الجدول أدناه تفاصيل توزيعات الأرباح للمجموعة السعودية للسنوات المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وتجدد الإشارة بأنه تم توزيع أرباح نقدية لمساهمين المجموعة السعودية وبتروكيم في النصف الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م):

٢٠٢١م	٢٠٢٠م			٢٠١٩م			٢٠١٨م			مبلغ الأرباح الموزعة لكل سهم للسنة المالية (بالريال السعودي) بعد خصم الزكاة
	النصف الأول	إجمالي السنة	النصف الثاني	النصف الأول	إجمالي السنة	النصف الثاني	النصف الأول	إجمالي السنة	النصف الثاني	
٠,٥	١,٠	٠,٥	٠,٥	١,٥	٠,٧٥	٠,٧٥	١,٢٥	٠,٧٥	٠,٥	نسبة الزيادة في التوزيعات (%)
					٢٠%		٥٠%			تاريخ الاستحقاق
١٢/٣٠	١٢/٣١	٦/٣٠	٦/٣٠	١٢/٣١	٦/٣٠	٦/٣٠	١٢/٣١	٦/٣٠	٦/٣٠	سعر السهم في تاريخ الاستحقاق
٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٨م	٢٠١٨م	نسبة الأرباح الموزعة
٣٤%	٢٦,٣	١٩,٦	٢٣,٤	٢٤,٤	٢١,٧	٢٩,١	٣,٥	١,٧	١,٧	(الأرباح الموزعة لكل سهم/سعر السهم في تاريخ الاستحقاق بعد خصم الزكاة)
١,٥%	٤,٥%	١,٩%	٢,٦%	٦,٣%	٣,٢%	٣,١%	٥,٢%	٣,٥%	١,٧%	

من المتوقع أن تستمر المجموعة السعودية بتطبيق سياسة توزيع الأرباح الحالية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، بحيث تقوم بتوزيع أرباح بشكل نصف سنوي وذلك بما يتناسب مع وضعها المالي وتدفعاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية. وسيكون لمالكي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة بعد تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ. وتحمل كل الأسهم قيمة اسمية متساوية بقيمة (١٠) عشرة ريالاً سعودية مدفوعة بالكامل لكل سهم. وتكون كلها أسهمًا عادية ومتساوية فيما تخوله أو ترتبه من حقوق والتزامات من كافة النواحي. وسيؤدي إصدار أسهم العوض إلى زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع بالكامل بنسبة (٦٧,٧٣٣%) من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية من أربعمئة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل. وعند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢%) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستكون ملكية مساهمين بتروكيم البائعين ما نسبته (٤٠,٣٨%) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

سياسة توزيع الأرباح الحالية للمجموعة السعودية

توزع أرباح المجموعة السعودية الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية، والتكاليف الأخرى بما فيها الزكاة على الوجه التالي:

- ١- يجنب عشرة بالمائة (١٠٪) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.
- ٢- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب النسبة التي تراها ملائمة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- ٣- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.
- ٤- يوزع من الباقي بعد ذلك أرباح على المساهمين بنسبة لا تقل عن خمسة بالمائة (٥٪) من رأس المال المدفوع.

كما يجوز أن توزع الشركة أرباح مرحلية على مساهميها بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، بقرار من مجلس الإدارة، إذا سمح وضع الشركة المالي وتوفرت السيولة لديها وفقاً للضوابط والإجراءات التي تضعها الجهة المختصة، وبعد الحصول على تفويض من الجمعية العامة.

وقد حققت الشركة أرباحاً صافية خلال السنوات السابقة على النحو التالي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	صافي الدخل
٩٢ مليون ريال سعودي	٦٠٦ مليون ريال سعودي	٨٦٥ مليون ريال سعودي	١,٠٠٤ مليون ريال سعودي	٤٩٩ مليون ريال سعودي	٧٢٧ مليون ريال سعودي	٩٢٣ مليون ريال سعودي	٧١٤ مليون ريال سعودي	

وكما هو معروف فإن صناعة البتروكيماويات صناعة متذبذبة، وذلك بحكم تغير أسعار تكاليف المواد الأولية وكذلك أسعار المنتجات العالمية، بحيث يصعب التنبؤ بأرباح الشركة للسنوات القادمة، مما يتطلب مراجعة سياسة توزيع الأرباح بشكل دوري، علماً بأن الشركة تهدف إلى استمرارية ونمو التوزيعات السنوية للمساهمين، متى ما تحققت القدرة على ذلك.

٨. تمويل صفقة الاستحواذ

سيتم سداد كامل قيمة صفقة الاستحواذ من خلال إصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكييم البائعين. وعليه، لن يتم الحصول على أي قروض أو تمويل لإتمام صفقة الاستحواذ.

٩. أثر انتهاء العرض

ينتهي العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمين بتروكييم البائعين لغرض صفقة الاستحواذ في أحد الحالتين الآتيتين:

- أ- إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً لأحكامها قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم والخاصة بصفقة الاستحواذ. وفي حال حدوث ذلك، فلن يكون مساهمين بتروكييم البائعين الحق في قبول العرض ولا يجوز إلزام المجموعة السعودية ومساهميها بأي قبول سابق متعلق بالعرض. (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-١-٤) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا المستند).
- ب- عدم الموافقة على قرارات الاستحواذ خلال الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية أو بتروكييم أو كليهما.

١٠. الوضع الضريبي والركوبي

سبق للمجموعة السعودية تقديم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على المجموعة السعودية بالتزام إضافي على المجموعة السعودية بمبلغ اثنين وأربعين مليون ومائة وثمانية وثلاثون ألف وخمسة عشر (٤٢,١٣٨,٥١٠) ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٧م وحتى ٢٠١٤م. وقد تقدمت المجموعة السعودية باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

أما بشأن بتروكييم، فقد قدمت بتروكييم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على بتروكييم بالتزامات إضافية على بتروكييم مجموعها ثلاثمائة واثنان وأربعون مليون وثلاثمائة ألف (٣٤٢,٣٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تم تخفيضها إلى مائة وثلاثون وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف (١٩٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في تاريخ هذا المستند. ويرد أدناه تفصيل لتلك الربوط الإضافية ووضعها الحالي:

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٢٠٤,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على ذلك إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية، وقد صدر قرار لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية بقبول ذلك الاعتراض بشكل جزئي ليتم تخفيض الالتزام الإضافي على بتروكييم للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦ (٩٢,٥) مليون ريال سعودي. وبعد ذلك تقدمت بتروكييم والهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك باستئنافهما على القرار المشار إليه إلى اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية علماً بأن الاستئناف لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٧م و٢٠١٨م مع التزام إضافي على بتروكيم بمبلغ (١٢٨,٩) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكيم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية، وقد أصدرت لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية قرارها بقبول البنود المعترض عليها جزئياً، وعلى إثره تم تخفيض الالتزام الزكوي عن هذه السنوات إلى (٩١,٨) مليون ريال، وتعتزم الشركة تقديم اعتراض على القرار المشار إليه إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية وذلك في غضون المهلة المحددة لذلك.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٩م و٢٠٢٠م مع التزام إضافي على بتروكيم بمبلغ (٩,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكيم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

كما أن الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك أصدرت التزامات إضافية على شركة شيفرون فيليبس السعودية، أحد الشركات التابعة للمجموعة السعودية، بقيمة ثلاثمائة وتسعة عشر مليون وخمسمائة ألف (٣١٩,٥ مليون) ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٢م حتى ٢٠٠٤م، و٢٠٠٥م حتى ٢٠٠٧م، و٢٠٠٨م حتى ٢٠١٢م، و٢٠١٣م حتى ٢٠١٦م. وقامت شركة شيفرون فيليبس السعودية بالاعتراض على تلك الالتزامات، إلا أن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك أصدرت التزامات إضافية على شركة الجبيل شيفرون فيليبس، أحد الشركات التابعة للمجموعة السعودية، بقيمة ثلاثة وثمانون مليون وثمانمائة ألف (٨٢,٨ مليون) ريال سعودي للسنوات من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م و٢٠١٥م. وقامت شركة الجبيل شيفرون فيليبس بالاعتراض على تلك الالتزامات، إلا أن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا المستند.

II. وصف المجموعة السعودية

I-II نظرة عامة:

المجموعة السعودية شركة رائدة في مجال تنمية وتطوير القاعدة الصناعية في المملكة العربية السعودية، وعلى الأخص صناعة البتروكيماويات، من أجل إتاحة الفرصة للقطاع الخاص للدخول في صناعات أخرى باستعمال منتجات البتروكيماويات.

تأسست المجموعة السعودية بموجب قرار وزارة التجارة رقم ٢٩١ الصادر بتاريخ ٢٩/٦/١٤١٦هـ (الموافق ٢٣/١١/١٩٩٥م) وهي شركة مساهمة مقيدة في السجل التجاري برقم ١٠١٣٩٩٤٦ بتاريخ ١٠/٨/١٤١٦هـ (الموافق ١/١٠/١٩٩٦م) الصادر من مدينة الرياض. ويبلغ رأس مال المجموعة السعودية أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعمئة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل ومدرجة في تداول السعودية.

وتتملك المجموعة السعودية في الوقت الراهن نسبة ٥٠٪ من أسهم كل من بتروكيم وشركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح. وقد تم إدراج أسهم الشركة في تداول في فبراير من العام ٢٠٠٤م.

II-II استراتيجية أعمال المجموعة السعودية:

تهدف المجموعة السعودية إلى تعزيز مجمعها الصناعي الحالي لإنتاج المنتجات الأروماتية (العطرية) والمنتجات الهيدروكربونية من خلال الاستمرار في التوسع في الاستثمار في مجال البتروكيماويات. وسوف يمكنها من تحقيق تنوع في أنشطتها الاقتصادية من خلال تطوير لمنتجات المشتقة وزيادة توظيف العمالة السعودية، بالإضافة إلى تعزيز استثمارات القطاعين الخاص والعام في مجالات البتروكيماويات. علاوة على ذلك، فإن لدى المجموعة السعودية وشريكها الإستراتيجي (شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة) هدف مشترك يتمثل في تطوير الشركة السعودية للبولىميرات، والمملوكة بشكل مباشر من بتروكيم، لترشيد الموارد وزيادة فعاليتها وبلوغ التكامل بينها وبين شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس.

وتعتقد المجموعة السعودية أن سوق البتروكيماويات العالمي يوفر فرص ممتازة لمنتجات الشركات التابعة. فالاستهلاك العالمي من البنزين والبولي أوليفين مستمر في النمو مدفوعاً بالنمو القوي بالطلب في آسيا (وخاصة في الصين) مما قد يرفع الطلب على منتجي منطقة الشرق الأوسط على حساب حصص أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية ويعزى ذلك لعدد من المزايا التنافسية. إن من شأن متغيرات السوق هذه، مقرونة بتوفير المواد الخام بأسعار منافسة في المملكة العربية السعودية، إيجاد فرص تجارية جذابة للشركات التابعة وبالتالي للمجموعة السعودية.

وتعتزم المجموعة السعودية من الاستفادة من مزاياها التنافسية القوية بالإضافة إلى نقاط القوة الفنية والتسويقية التي تمتاز بها شيفرون فيليبس بغاية التوجه إلى فرص أعمال تجارية جذابة، وذلك من خلال:

- مواكبة فرص النمو في سوق البتروكيماويات العالمي من خلال تنفيذ المشاريع الجديدة وأعمال التوسعة الحالية.
- تقديم منتجات فائقة الجودة لعملائها.
- تطوير الطاقة الإنتاجية لضمان حصة مستقبلية في السوق تستند إلى التقييم في الوقت المناسب لآليات السوق.

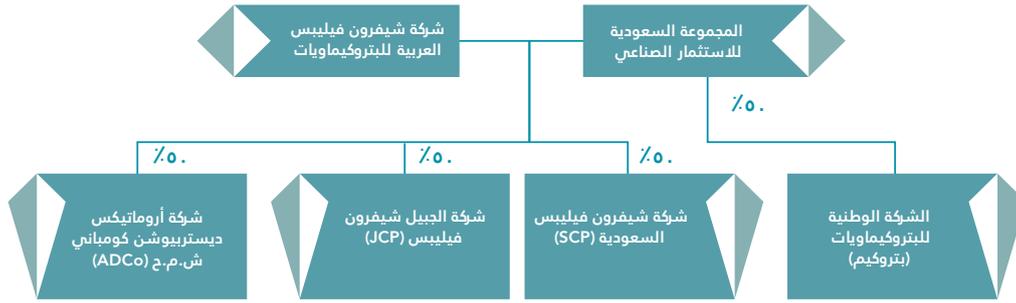
كما تسعى المجموعة السعودية إلى إدارة مخاطر العمليات التشغيلية لشركاتها التابعة بالقدر المستطاع من خلال:

- حث الشركات التابعة على تطبيق برنامج الاعتمادية الشاملة لجميع وحداتها، إلى جانب قيامها بالتأمين اللازم على أصولها.
- حث الشركات التابعة على تدريب العاملين بشكل مستمر في جميع مجالات السلامة وحماية البيئة وتطبيق أعلى معايير السلامة المتعارف عليها عالمياً.

- إعداد البرامج المناسبة التي تساعد على استقرار الموظفين ، والعمل على تقليل معدل خروجهم وحث شركاتها التابعة على ذلك.
- حث الشركات التابعة على الالتزام بمبادئ الاستدامة باستخدامه المواد الأقل ضرراً على البيئة، والمستخدمه عالمياً، والتخلص من النفايات بالطرق الصحيحة التي لا تضر بالبيئة والمجتمع، عن طريق مختصين في هذا المجال.
- العمل بالتعاون مع اللجنة السعودية لمصنعي البتروكيماويات، وهي جهة خاصة تتولى الدفاع عن مصالح قطاع البتروكيماويات، والتنسيق بين الشركات والجهات الحكومية لتمثيل الجانب السعودي في قضايا الإغراق التي ترفع في الخارج ضد شركات البتروكيماويات السعودية.

٣-١١ مشاريع المجموعة السعودية:

يوضح الرسم البياني أدناه نسبة ملكية المجموعة السعودية في مشاريعها المدارة بصورة مشتركة والتابعة بنهاية ٢٠٢١م:



وتقتصر أعمال المجموعة السعودية في نهاية العام ٢٠٢٠م، على استثمارها في الشركات التالية، وهي:

اسم الشركة	رأس المال*	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	بلد التأسيس والعمليات
شركة شيفرون فيليبس السعودية (SCP) - تابعة	٢٤٤	%٥٠	تصنيع المنتجات البتروكيماوية	المملكة العربية السعودية
شركة الجبيل شيفرون فيليبس (JCP) - تابعة	٤٨٤	%٥٠	تصنيع المنتجات البتروكيماوية	المملكة العربية السعودية
شركة أروماتيكس ديستريوشن كوميانتي ش.م.ح (ADCo) - تابعة	٠,١٠٢	%٥٠	تسويق المنتجات البتروكيماوية	المنطقة الحرة - الإمارات
بتروكيم - تابعة	٤,٨٠٠	%٥٠	الاستثمار في الشركات البتروكيماوية	المملكة العربية السعودية

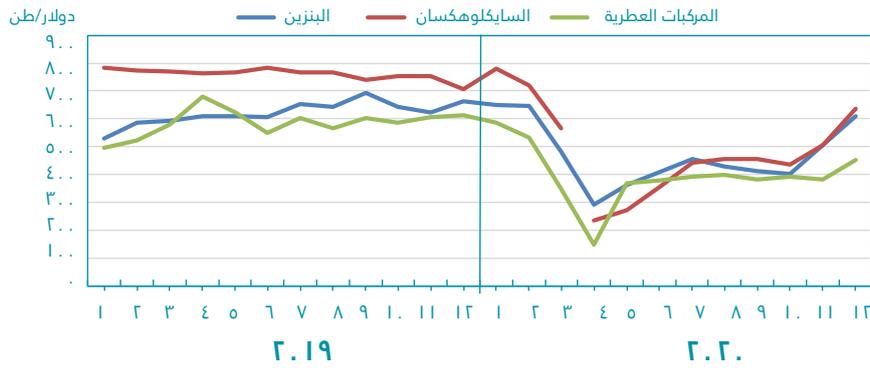
*مليون ريال

١-٣-١١ شركة شيفرون فيليبس السعودية (SCP)

هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تقع في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٨٣٩ وتاريخ ٨ يوليو ١٩٩٦م، ويبلغ رأس مالها مائتين وثلاثة وأربعين مليون وسبع مائة وخمسين ألف ريال (٢٤٣,٧٥٠,٠٠٠)، مملوكة مناصفة بين المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات ونسبة ٥٠٪ لكل منهما، ويقع المشروع في مدينة الجبيل الصناعية، وبدأ الإنتاج في عام ٢٠٠٠م، وينتج مواد البنزين، والسايكلوهكسان، والمركبات العطرية.

ويبلغ إجمالي مبيعات الشركة ٢,٧٠٣ مليون ريال في عام ٢٠٢٠م، مقارنة بمبلغ ٤,٠٥١ مليون ريال في عام ٢٠١٩م، هذا وقد حققت شركة شيفرون فيليبس السعودية قبل احتساب الضريبة والزكاة أرباحاً بلغت ٣٣ مليون ريال لعام ٢٠٢٠م، مقارنة بمبلغ ٢٩٣ مليون ريال لعام ٢٠١٩م.

ويوضح الرسم البياني التالي مقارنة أسعار منتجات شركة شيفرون فيليبس السعودية منذ بداية عام ٢٠١٩م، وحتى نهاية عام ٢٠٢٠م:



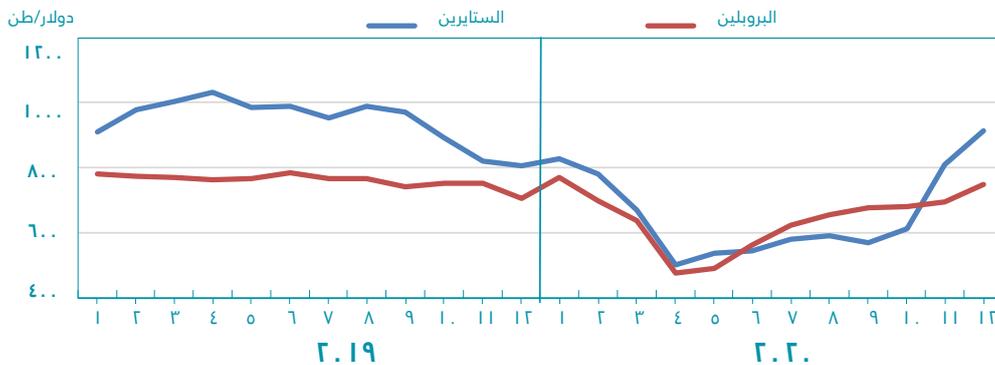
ملاحظة: أكملت شركة شيفرون فيليبس السعودية (SCP) بتاريخ ٢٠١٩/٠١/٢٠٢٠م، الإجراءات النظامية لتخفيض رأس المال، وذلك لعدم الحاجة له، لامتلاك الشركة احتياطات مالية كافية، والقدرة على الاقتراض عند الحاجة، حيث تم خفض رأس مال شركة شيفرون فيليبس السعودية من (٦٥٥) مليون ريال إلى مائتين وثلاثة وأربعين مليون وسبع مائة وخمسين ألف ريال (٢٤٣,٧٥٠,٠٠٠)، وسوف يُعاد هذا التخفيض للشركاء وفقاً لتوفر السيولة النقدية لدى الشركة خلال السنوات القادمة، حيث تبلغ حصة المجموعة السعودية من ذلك التخفيض مبلغ (٢٠٦) مليون ريال.

٢-٣-١١ شركة الجبيل شيفرون فيليبس (JCP)

هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تقع في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٥٩٠١ وتاريخ ٢٣ أغسطس ٢٠٠٣م، ويبلغ رأس مالها أربع مائة وثلاثة وثمانون مليون وسبع مائة وخمسون ألف ريال (٤٨٣,٧٥٠,٠٠٠)، مملوكة مناصفة بين المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات ونسبة ٥٠٪ لكل منهما، ويقع المشروع في مدينة الجبيل الصناعية، وبدأ الإنتاج في عام ٢٠٠٨م، حيث ينتج مادتي الستايرين، والبروبيلين.

وكان إجمالي مبيعات الشركة ٣,٨٧٧ مليون ريال في عام ٢٠٢٠م، مقارنة بمبلغ ٥,٥٠٤ مليون ريال في عام ٢٠١٩م، وحققت الشركة قبل احتساب الضريبة والزكاة خسائرًا بلغت (١٢٨) مليون ريال لعام ٢٠٢٠م، مقارنة بأرباح قدرها ٢٨٦ مليون ريال لعام ٢٠١٩م.

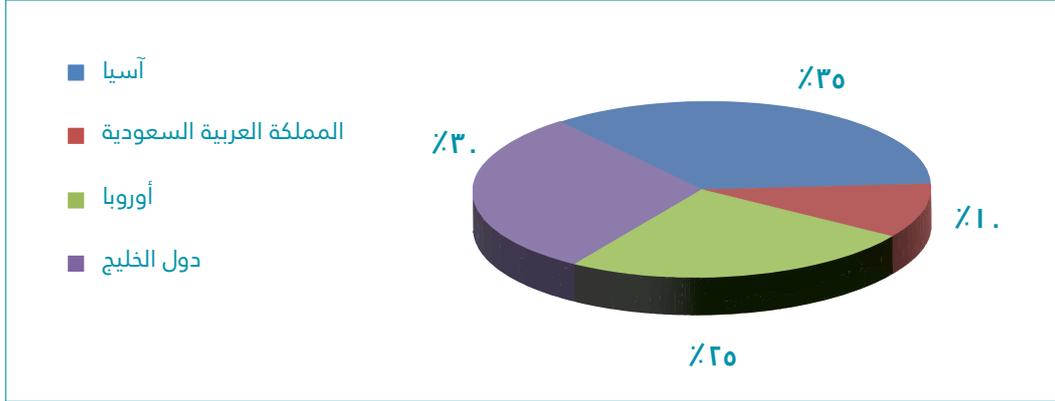
ويوضح الرسم البياني التالي مقارنة أسعار منتجات شركة الجبيل شيفرون فيليبس منذ عام ٢٠١٩م، وحتى نهاية عام ٢٠٢٠م:



٣-٣-١١ شركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح (ADCO)

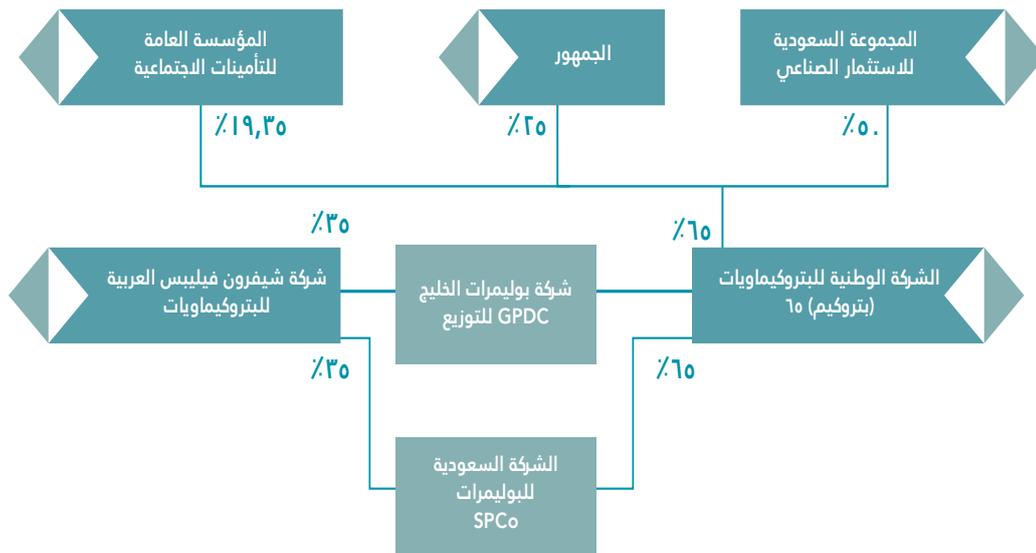
هي شركة ذات مسؤولية محدودة، في المنطقة الحرة بمطار دبي، بالإمارات العربية المتحدة، تأسست في عام ٢٠٢٠م، وبرأس مال ١٠٠ ألف درهم إماراتي، مملوكة مناصفة بين المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات ونسبة ٥٠٪ لكل منهما، وتقوم الشركة بتسويق المنتجات التي تنتجها شركة شيفرون فيليبس السعودية (SCP)، وشركة الجبيل شيفرون فيليبس (JCP) خارج المملكة، بالتعاون مع شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)، وذلك بناءً على اتفاقية البيع المبرمة بين شركة أروماتيكس ديستريبيوشن كومباني ش.م.ح و(CPCIS)، وينحصر نشاطها في تقديم الدعم التسويقي عن طريق خدمات التسويق والبيع لجميع منتجات الشركة خارج المملكة، وكان إجمالي مبيعات الشركة ١,٧٩٨ مليون ريال في عام ٢٠٢٠م، وحقت الشركة أرباحاً بلغت ١٠٩ مليون ريال لعام ٢٠٢٠م.

وفيما يلي التقسيم الجغرافي لإيرادات الشركات التابعة للمجموعة السعودية لعام ٢٠٢٠م:



٤-٣-١١ بتروكيم

هي شركة مساهمة عامة سعودية، ومقرها مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٦٣٦٣ وتاريخ ١٦ مارس ٢٠٠٨م، ويبلغ رأس مالها ٤,٨٠٠ مليون ريال، مقسماً إلى ٤٨٠ مليون سهم، بقيمة أسهمه ١٠ ريال للسهم الواحد، وتمتلك المجموعة السعودية ٥٠٪ من أسهم الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)، ويتمثل نشاطها في الاستثمار في الصناعات البتروكيماوية، ويبلغ إجمالي مبيعات بتروكيم ٦,١١٣ مليون ريال لعام ٢٠٢٠م، مقارنة بمبلغ ٧,٦٥٦ مليون ريال لعام ٢٠١٩م، وحقت الشركة أرباحاً بلغت ٢٣٠ مليون ريال لعام ٢٠٢٠م، مقارنة بأرباح بلغت ٦٧٤ مليون ريال لعام ٢٠١٩م، ويوضح الرسم البياني أدناه نسبة ملكية الشركة الوطنية للبتروكيماويات بتروكيم في مشاريعها التابعة بنهاية العام ٢٠٢٠م، وكذلك نسب كبار المساهمين في بتروكيم:



وتقتصر أعمال بتروكيم على استثمارها في شركاتها التابعة، وهي:

اسم الشركة	رأس مالها	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	بلد التأسيس والعمليات
السعودية للبوليمرات (SPCo) - تابعة	١,٤٠٦ مليون ريال	٦٥٪	تصنيع وبيع المنتجات البتروكيماوية	المملكة العربية السعودية
بوليمرات الخليج للتوزيع (GPDC) - تابعة	٢ مليون درهم إماراتي	٦٥٪	بيع وتوزيع المنتجات البتروكيماوية خارج المملكة	الإمارات العربية المتحدة

١٤-٣-١١ الشركة السعودية للبوليمرات (SPCo)

هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تقع في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٨٨٨٦ وتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م، ويبلغ رأس مالها ١,٤٠٦ مليون ريال، وتمتلك الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم) ٦٥٪، وتمتلك شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات ٣٥٪، ويقع المشروع في مدينة الجبيل الصناعية، وبدأ الإنتاج في عام ٢٠١٢م، حيث ينتج المواد بالطاقات التالية:

المادة	الطاقة التصميمية (ألف طن)
إيثلين	١,٢٢٠
بروبيلين	٤٤٠
بولي إيثيلين	١,١٠٠
بولي بروبيلين	٤٠٠
هكسين-١	١٠٠
بولي ستايرين	١٠٠

كما قد أعلنت بتروكيم بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٠م في موقع تداول عن قرار مجلس إدارة شركتها التابعة (الشركة السعودية للبوليمرات) بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٠م الصادر بإيقاف وحدة انتاج البولي ستايرين وإطفاء قيمتها، وذلك نظرًا الى صعوبة تحقيق أرباح من هذه الوحدة في ظل وضع سوق البولي ستايرين عالميًا.

وقد بلغ معدل التشغيل لمشروع الشركة السعودية للبوليمرات نسبة ٩٨٪، للعام ٢٠٢٠م.

وتجدر الإشارة إلى أن رأس مال الشركة السعودية للبوليمرات قد تم تخفيضه بتاريخ ٢٩/٤/٢٠٢١م من (٤,٨٠٠) مليون ريال إلى (١,٤٠٦) مليون ريال وذلك لزيادته عن حاجة الشركة، وتبلغ حصة بتروكيم من هذا التخفيض (٢,٢٠٦) مليون ريال.

١٤-٣-١٢ شركة بوليمرات الخليج للتوزيع (GPDC)

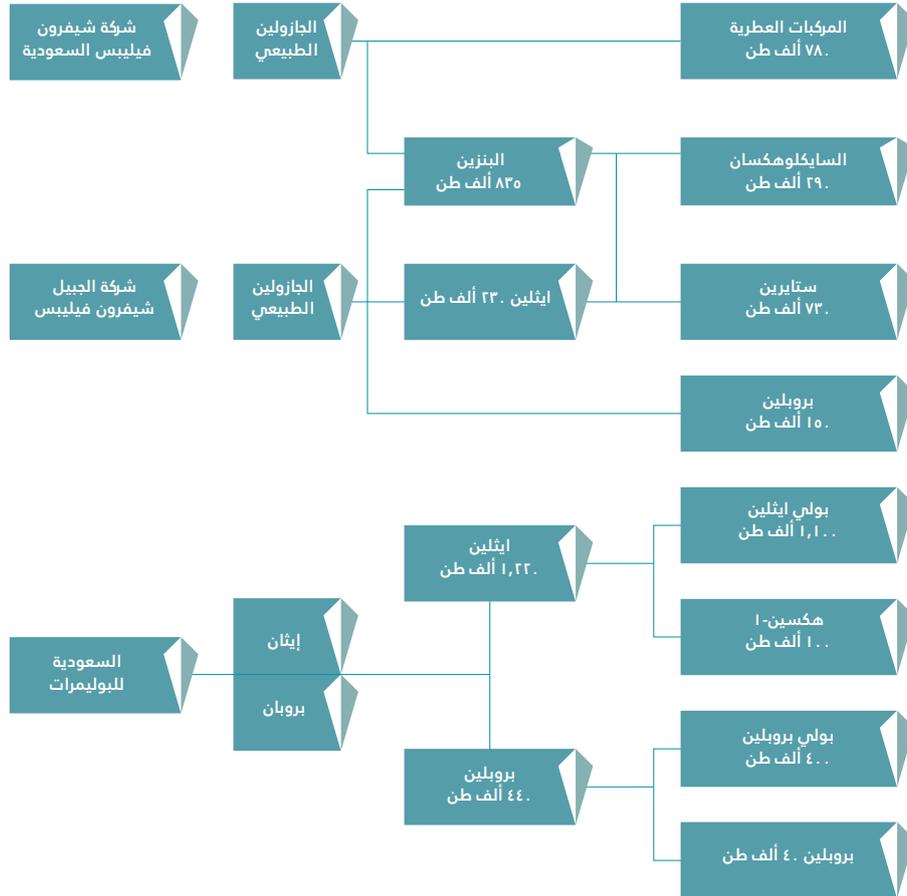
هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تقع في المنطقة الحرة بمطار دبي، بالإمارات العربية المتحدة، تأسست في عام ٢٠١١م، ورأس مال ٢ مليون درهم إماراتي، وتمتلك الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم) ٦٥٪، وتمتلك شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات ٣٥٪، وتقوم الشركة بتسويق المنتجات خارج المملكة، بالتعاون مع شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)، وذلك بناءً على اتفاقية البيع المبرمة بين شركة بوليمرات الخليج للتوزيع و(CPCIS)، وينحصر نشاطها في تقديم الدعم التسويقي عن طريق تخزين وبيع وتوزيع المنتجات خارج المملكة، والمنتجة من قبل الشركة السعودية للبوليمرات.

وجاء التوزيع الجغرافي لإيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع وشيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS) خلال عام ٢٠٢٠م، على النحو التالي:



0-3-11 تكامل المشاريع

تعتبر المشاريع الثلاثة (شركة شيفرون فيليبس السعودية، وشركة الجبيل شيفرون فيليبس، والشركة السعودية للبوليمرات) مكملة لبعضها البعض، حيث تنتج منتجات مختلفة بطاقة إجمالية تصل إلى 6,400 ألف طن سنويًا، منها ما يستخدم داخليًا لإنتاج منتجات ذات قيمة مضافة، حيث تبلغ الكميات المتاحة للبيع محليًا ودوليًا 3,700 ألف طن سنويًا:



١٢. الإعفاءات

وقد قامت هيئة السوق المالية بإعفاء المؤسسة العامة للتأمينات للاجتماعية (بصفتها طرف ذو علاقة) من متطلبات الفقرة (س) من المادة (٣) والمادة (٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بحيث يحق لها التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة ذات الصلة، مع مراعاة القيود الخاصة بتصويت المساهم الذي يملك أسهماً في الشركتين إلا في الجمعية العامة الخاصة بصفقة الاستحواذ لإحدى الشركتين وكذلك القيود الخاصة بعدم تصويت ممثليهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. كما تجدر الإشارة إلى أنه لن يحق للمجموعة السعودية (بصفتها طرف ذو علاقة) التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم.

كما تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (١٠) من الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (٢) من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المتعلقة بالجمعيات العامة الواردة في التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بحيث لن يتم تضمين إيضاح في إعلان المجموعة السعودية عن دعوتها لجمعيتها العامة غير العادية بأن أصوات الأطراف ذوي العلاقة لن تُحتسب خلال التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ.

١٣. المستندات المتاحة للمعاينة

ستقوم المجموعة السعودية بتوفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة في مقرها الرئيسي خلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا المستند وحتى نهاية فترة العرض:

- ١- النظام الأساسي لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم.
- ٢- القوائم المالية الموحدة لبتروكيم للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لبتروكيم لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م و القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لبتروكيم لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.
- ٣- القوائم المالية الموحدة للمجموعة السعودية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة السعودية لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م و القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة السعودية لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.
- ٤- اتفاقية التنفيذ.
- ٥- دراسة السوق المعدة من قبل شركة آي إتش إس ماركت المحدودة.
- ٦- خطابات موافقات المستشارين ومراجعي الحسابات على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا المستند.

الملحق (ا)

التعديلات على النظام الأساس للمجموعة السعودية ذات الصلة بصفحة الاستحواذ

سيتم تعديل المادة (ا) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

تأسست الشركة طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية (يشار إليها فيما يلي بكلمة «الشركة») وفقاً لما يلي:

سيتم تعديل المادة (٢) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (شركة مساهمة سعودية مدرجة).

سيتم تعديل المادة (٣) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

- ١- صنع المنتجات النفطية المكررة.
- ٢- صنُّع المواد الكيميائية الأساسية.
- ٣- صنع المنتجات الكيميائية الأخرى غير المصنفة في موضع آخر.
- ٤- بيع أنواع الوقود الصلبة والسائلة والغازية وما يتصل بها من منتجات بالجملة.
- ٥- صنع اللدائن والمطاط التركيبي في أشكالها الأولية.
- ٦- تعدين المعادن الكيميائية ومعادن الأسمدة.
- ٧- تعدين ركازات الفلزات غير الحديدية الأخرى.
- ٨- صنع البطاريات والمراكم.
- ٩- الصناعات التحويلية.
- ١٠- أنشطة الدعم لاستخراج النفط والغاز الطبيعي.
- ١١- أعمال التشييد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

سيتم تعديل المادة (٦) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة هجرية، تبدأ من تاريخ فيدها بالسجل التجاري، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية للمساهمين قبل انتهاء أجلها بمدة سنة على الأقل.

سيتم تعديل المادة (٧) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يبلغ رأس مال الشركة (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون ريال سعودي، مقسماً إلى (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم، متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها (١٠) عشرة ريالات سعودية، مدفوعة القيمة بالكامل.

سيتم تعديل المادة (٨) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال البالغ (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون ريال سعودي، مقسماً إلى (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم مدفوعة بالكامل.

سيتم تعديل المادة (١٨) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من عشرة (١٠) أعضاء (يشار إليهم فيما يلي بكلمة «المجلس» أو عبارة «مجلس الإدارة»). تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث (٣) سنوات.

سيتم تعديل المادة (٢١) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة الشركة والإشراف على أعمالها وأموالها وتصريف أمورها داخل وخارج المملكة، ورسم السياسة العامة التي تسير عليها لتحقيق الغرض الذي قامت من أجله، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الصلاحيات والسلطات التالية:

(١) تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والجهات الخاصة، بما في ذلك أمام وزارة التجارة، ووزارة الاستثمار، وهيئة السوق المالية، وشركة تداول السعودية، وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وكتابة العدل، وأمام القضاء والمحاكم الشرعية والهيئات القضائية و المحاكم الإدارية (ديوان المظالم) وهيئات التحكيم واللجان بكافة أنواعها ومكاتب العمل والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات العامة والخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل وخارج المملكة وجميع الجهات الحكومية أو الخاصة.

(٢) القيام بكل ما يخص المطالبات والمحاكم بما يشمل - على سبيل المثال لا الحصر - توكيل الغير في المراجعة والمرافعة والمدافعة عن الشركة، إقامة الدعاوى وسماعها والرد عليها، والإقرار، والإنكار، والصلح، والتنازل، وطلب البمين ورده والامتناع عنه، وإحضار الشهود والبيانات والظعن فيها، والإجابة والجرح والتعديل، الطعن بالتزوير، وإنكار الخطوط والأختام والتوقيع، وطلب المنع من السفر ورفع، وطلب الحجز والتنفيذ، وطلب التحكيم، وتعيين الخبراء والمحكمين، والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، وقبول الأحكام أو المطالبة بتنفيذها أو نفيها أو الاعتراض عليها، وطلب الاستئناف أو التماس إعادة النظر، وطلب رد الاعتبار، واستلام صكوك الأحكام، وقبض ودفع المبالغ من وإلى المحاكم وهيئات التحكيم، وحضور الجلسات في جميع الدعاوى أمام الجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة الدرجات لكافة المحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحاكم الإدارية (ديوان المظالم) والدوائر التجارية ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية، ولجان تسوية المنازعات المصرفية، واللجان الجمركية واللجان الضريبية ولجان الغش التجاري وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئة الرقابة ومكافحة الفساد، والنيابة العامة، وهيئات التحكيم.

(٣) القيام بكل ما يلزم فيما يخص الشركات التي تؤسسها أو تشترك فيها الشركة - بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على إقامة وتأسيس وشراء وإدارة وتشغيل وإنهاء وتصفية وتمويل وضممان وكفالة والاشتراك في أي نوع من الشركات أو المؤسسات أو الصناديق أو الفروع، مع الغير أو لوحدها، بأي نسبة، سواء كانت في داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وتحديد مهام الفروع والشركات وميزانياتها، وتحديد مبالغ وقيم الحصص أو الأسهم التي سوف تشارك فيها الشركة، وزيادة أو إنقاص رؤوس أموال تلك الشركات، أو انسحاب الشركة من الشركات التي تشارك فيها، وبيع وشراء ورهن وفك رهن والتنازل والتصريف في حصص أو أسهم الشركة في الشركات الأخرى واستلام القيمة، وتحويل كيانات تلك الشركات سواء إلى شركة مساهمة أو ذات مسئولية محدودة أو غيرها، والتوقيع على عقود تأسيس هذه الشركات وكافة تعديلاتها وملاحقتها أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى أو إلغائها، وتوقيع أي وثائق أو عقود أو قرارات أخرى تصدر من الشركة بصفتها شريكاً أو مساهماً في تلك الشركات وتتعلق بتلك الشركات، بما في ذلك عقود عقود شراء أو بيع أو رهن أو فك رهن أو التنازل أو التصريف في الحصص أو الأسهم، أو محاضر جمعيات عامة، أو تصاريح، أو طلبات، أو إشعارات، أو توكيلات، أو قرارات، أو عقود إيجار أو أي أوراق أخرى قد تكون ضرورية أو مطلوبة أو مناسبة للقيام بذلك، وتعيين مدراء وأعضاء مجالس إدارة ومجالس مديري هذه الشركات وممثلي الشركة في جمعيات شركائها أو مساهميتها والحضور والتصويت - نيابة عن الشركة - في اجتماعات الشركاء، بما في ذلك الجمعيات التأسيسية والعامة العادية وغير العادية، واتخاذ والتصويت على كافة القرارات بما في ذلك دون حصر الموافقة على طرح هذه الشركات للجمهور أو طرح أدوات الدين من خلالها أو دمجها ببعضها أو مع غيرها من الشركات أو تصفيتها، أو تعديل أغراض تلك الشركات.

(٤) التصرف بأي طريقة بأصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها المبنية أو الغير مبنية وأموالها وأسهمها وحصصها في الشركات الأخرى وغيرها من الأصول المنقولة أو غير المنقولة، ويشمل هذا التصرف إفراغ الأراضي والمباني، والبيع والشراء والاستثمار والرهن وفك الرهن والتهميش على الصكوك بالدمج والفرز والهبة ودفع الثمن وقبض الثمن والنقل وحق الحجز، والتوقيع أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى بذلك، على أنه يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره في هذا الخصوص ما يلي:

- أ- أن يحدد المجلس في قراره الأسباب والمبررات لاتخاذ هذا القرار.
- ب- أن يكون البيع مقارباً لثمن المثل أو مقبولاً للمجلس وفقاً لتقديره المطلق.
- ج- أن يكون البيع حاضرًا إلا في الحالات التي يقدرها المجلس وبضمانات كافية وفقاً لتقدير المجلس المطلق.
- د- أن لا يترتب عن ذلك التصرف توقف جوهري لأنشطة الشركة أو تحميلها التزامات مالية جوهرياً أخرى.

(٥) تمثيل الشركة في علاقاتها مع الشركات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها والمؤسسات المالية بكافة أنواعها وغيرهم من المقرضين، وفتح وإدارة وتشغيل وإغلاق الحسابات البنكية من أي نوع وفي أي دولة وإجراء كافة المعاملات على هذه الحسابات فيما يتعلق بنشاط الشركة بما في ذلك السحب منها والإيداع فيها والتحويل منها، وقبض وصرف أموال الشركة والمطالبة بحقوقها وتوقيع أي وثائق أو عقود تخص ذلك والحصول على القروض وغير ذلك من التسهيلات والقروض بكل أنواعها لأي مدة، وبأي مبلغ، وذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والبيوت المالية وشركات الائتمان وأي جهة ائتمانية أخرى، وإصدار الضمانات والكفالات لصالح أي جهة كانت عندما يرى المجلس - وفقاً لتقديره المطلق - أن ذلك يخدم مصلحة الشركة، وتوقيع وتحرير وقبول الشيكات والكمبيالات والسندات لأمر وغير ذلك من الأوراق التجارية، والدخول في عمليات التأجير التمويلي، وعمليات المشتقات المالية، وعمليات الخزينة والتحوط المالي والتحوط لتغير سعر العملات ومنح الاعتمادات، والقيام بكافة المعاملات اللازمة لإبرام كافة الاتفاقيات والصفقات المصرفية، وكل ذلك بالصيغة والشروط التي يراها مناسبة وفقاً لتقديره المطلق. وعلى المجلس مراعاة الشروط التالية لعقد القروض التي تتجاوز آجالها ثلاث (٣) سنوات:

أ- أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداده.

ب- أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهمتها والضمانات العامة للدائنين وفقاً لتقديره المطلق.

(٦) التعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة، ونيابة عنها، والدخول في المناقصات، والاستثمار في الأسهم والمحافظ والسندات، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك مذكرات التفاهم، والقيام بكافة الأعمال والتصرفات بما في ذلك التفاوض والتعاقد والالتزام والارتباط والصلح والتنازل والفسخ وتوقيع وتسليم وتعديل واستبدال والإضافة لأي عقود والتزامات مع الآخرين التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة بما يشمل - ودون حصر - عقود الترخيص والتسويق والشراء المستقبلي وعقود الشراء والبيع والإيجار والاستئجار والوكالات والامتياز وعقود التأمين وعقود التعويض والضمانات، وكل ذلك بالصيغة والشروط والمبالغ التي يراها المجلس مناسبة وفقاً لتقديره المطلق.

(٧) ويكون للمجلس، وفي الحالات التي يقدرها، حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم بما يحقق مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحياتيات قراره مراعاة الشروط التالية:

أ- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة عن نشوء الدين كحد أدنى.

ب- أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.

ج- الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.

(٨) اتخاذ القرارات فيما يخص الخطة المالية للشركة وسياسات تجنب الاحتياطات، وكذلك - وبتفويض من الجمعية العامة العادية - إعلان وتوزيع أرباح الشركة السنوية، والنصف سنوية والربع سنوية.

(٩) إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين القابلة للتداول داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وفقاً للأنظمة والقوانين واللوائح المرعية.

(١٠) الموافقة على اللوائح الداخلية والمالية والإدارية والفنية للشركة والسياسات واللوائح الخاصة بالعاملين فيها.

(١١) تعيين موظفي ووكلاء ومستشاري الشركة، بالشروط التي يراها مناسبة، وعزلهم وتحديد صلاحياتهم وواجباتهم، وترقيتهم أو نقلهم وصرف البدلات اللازمة لهم، وتحديد رواتبهم ومكافآتهم وتسديد رواتبهم وتعويضاتهم، وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات وإنهائها والتنازل عنها.

(١٢) تكوين اللجان بكافة أنواعها (باستثناء لجنة المراجعة) وتحديد صلاحياتها وتعيين أعضائها من بين أعضائه أو من غيرهم وعزلهم وتحديد تعويضاتهم.

(١٣) إقرار خطة عمل الشركة والموافقة على خططها التشغيلية وميزانياتها الرأسمالية السنوية.

(١٤) التوقيع والتصديق على كافة التراخيص والسجلات والشهادات والتفاوض اللازمة والنماذج والمستندات واستلامها وتسليمها باسم الشركة ونيابة عنها، وتسجيل التوافيق والأختام في الغرفة التجارية والصناعية، واستخراج وتجديد وتعديل الشهادات والتراخيص للشركة.

(١٥) القيام بكل ما يلزم فيما يخص السجلات التجارية والغرف التجارية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: مراجعة إدارة السجلات، استخراج السجلات، تجديد السجلات، حجز الأسماء التجارية، فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية، تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية، التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية، إدارة السجلات، تعديل السجلات، إضافة نشاط، فتح فروع للسجلات، إلغاء السجلات.

(١٦) تسجيل العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى باسم الشركة داخل وخارج المملكة.

(١٧) تفويض أو تفويض أي من صلاحيات المجلس - في حدود اختصاصاته - لواحد أو أكثر من أعضاء المجلس أو من الغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عن المجلس، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله إعطاء المفوض والوكيل حق تفويض أو تفويض الغير.

كما يكون للمجلس حق تفويض لجنة المراجعة لإقرار القوائم المالية الربع سنوية الغير مدققة، مع إبقاء إقرار القوائم المالية السنوية المدققة لمجلس الإدارة.

سيتم تعديل المادة (٢٣) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يُعيّن المجلس من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس، ولا يجوز لرئيس المجلس أن يجمع بين منصبه وأي منصب تنفيذي في الشركة، بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي.

ويُعيّن مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً من بين أعضائه أو الغير يقوم بتصريف الأعمال اليومية للشركة.

وإضافة لصلاحيات رئيس المجلس والرئيس التنفيذي المذكورة في النظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة بقرار منه تحديد سلطات وصلاحيات كل من رئيس المجلس والرئيس التنفيذي.

ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة والمنصوص عليها في هذا النظام، وفي حدود ما نص عليها نظام الشركات ولوائحه واللوائح الداخلية للشركة.

ولا تزيد مدة تعيين رئيس المجلس ونائب رئيس المجلس عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم. وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أياً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب. ولا تزيد مدة تعيين الرئيس التنفيذي وأمين السر - إذا كانوا من أعضاء مجلس الإدارة - عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة تعيينهم. وللمجلس في أي وقت أن يعزل أياً منهم.

ويكون لرئيس مجلس الإدارة الصلاحيات التالية:

(١) دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى ما طلب منه ذلك اثنان من أعضاء مجلس الإدارة.

(٢) القيام بكل ما يلزم فيما يخص الشركات التي تؤسسها أو تشترك فيها الشركة - بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على إقامة وتأسيس وشراء وإدارة وتشغيل وإنهاء وتصفية وتمويل وضممان وكفالة والاشتراك في أي نوع من الشركات أو المؤسسات أو الصناديق أو الفروع، مع الغير أو لوحدها، بأي نسبة، سواء كانت في داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وتحديد مهام الفروع والشركات وميزانياتها، وتحديد مبالغ وقيم الحصص أو الأسهم التي سوف تشارك فيها الشركة، وزيادة أو إنقاص رؤوس أموال تلك الشركات، أو انسحاب الشركة من الشركات التي تشارك فيها، وبيع وشراء ورهن وفك رهن والتنازل والتصريف في حصص أو أسهم الشركة في الشركات الأخرى واستلام القيمة، وتحويل كيانات تلك الشركات سواء إلى شركة مساهمة أو ذات مسئولية محدودة أو غيرها، والتوقيع على عقود تأسيس هذه الشركات وكافة تعديلاتها وملاحقتها أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى أو إلغائها، وتوقيع أي وثائق أو عقود أو قرارات أخرى تصدر من الشركة بصفتها شريكاً أو مساهماً في تلك الشركات وتتعلق بتلك الشركات، بما في ذلك عقود شراء أو بيع أو رهن أو فك رهن أو التنازل أو التصرف في الحصص أو الأسهم، أو محاضر جمعيات عامة، أو تصاريح، أو طلبات، أو إشعارات، أو توكيلات، أو قرارات، أو عقود إيجار أو أي أوراق أخرى قد تكون ضرورية أو مطلوبة أو مناسبة للقيام بذلك، وتعيين مدراء وأعضاء مجالس إدارة ومجالس مديري هذه الشركات وممثلي الشركة في جمعيات شركائها أو مساهميتها والحضور والتصويت، نيابة عن الشركة، في اجتماعات الشركاء، بما في ذلك الجمعيات التأسيسية والعامّة العادية وغير العادية، أو تعديل أغراض تلك الشركات.

(٣) يجوز لرئيس المجلس توكيل أو تفويض أي من صلاحياته - في حدود اختصاصاته - لواحد أو أكثر من أعضاء المجلس أو للغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عنه بصفته رئيساً للمجلس، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله منح المفوض أو الوكيل حق تفويض أو توكيل الغير.

ويكون للرئيس التنفيذي الصلاحيات التالية:

(١) تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والجهات الخاصة، بما في ذلك أمام وزارة التجارة، ووزارة الاستثمار، وهيئة السوق المالية، وشركة تداول السعودية، وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وكتابة العدل، وأمام القضاء والمحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) وهيئات التحكيم واللجان بكافة أنواعها ومكاتب العمل والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات العامة والخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل وخارج المملكة وجميع الجهات الحكومية أو الخاصة.

(٢) القيام بكل ما يخص المطالبات والمحاكم بما يشمل - على سبيل المثال لا الحصر - توكيل الغير في المراجعة والمرافعة والمدافعة عن الشركة، إقامة الدعاوى وسماعها والرد عليها، والإقرار، والإنكار، والصلح، والتنازل، وطلب اليمين ورده والامتناع عنه، وإحضار الشهود والبيانات والظعن فيها، والإجابة والجرح والتعديل، الطعن بالتزوير، وإنكار الخطوط والأختام والتواقيع، وطلب المنع من السفر ورفع، وطلب الحجز والتنفيذ، وطلب التحكيم، وتعيين الخبراء والمحكمين، والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، وقبول الأحكام أو المطالبة بتنفيذها أو نفيها أو الاعتراض عليها، وطلب الاستئناف أو التماس إعادة النظر، وطلب رد الاعتبار، واستلام صكوك الأحكام، وقبض ودفع المبالغ من وإلى المحاكم وهيئات التحكيم، وحضور الجلسات في جميع الدعاوى أمام الجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة الدرجات لكافة المحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) والدوائر التجارية ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية، ولجان تسوية المنازعات المصرفية، واللجان الجمركية واللجان الضريبية ولجان الغش التجاري وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئة الرقابة ومكافحة الفساد، والنيابة العامة، وهيئات التحكيم.

- (٣) التعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة، ونيابة عنها، والدخول في المناقصات، والاستثمار في الأسهم والمحافظ والسندات، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك مذكرات التفاهم، والقيام بكافة الأعمال والتصرفات بما في ذلك التفاوض والتعاقد والالتزام والارتباط والصلح والتنازل والفسخ وتوقيع وتسليم و تعديل واستبدال والإضافة لأي عقود والتزامات مع الآخرين التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة بما يشمل - ودون حصر - عقود الترخيص والتسويق والشراء المستقبلي وعقود الشراء والبيع والإيجار والاستئجار والوكالات والامتياز وعقود التأمين وعقود التعويض والضمانات، على أن لا تتجاوز قيمة أي من هذه العقود والالتزامات عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
- (٤) تمثيل الشركة في علاقاتها مع الشركات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها والمؤسسات المالية بكافة أنواعها وغيرهم من المقرضين، وفتح وإدارة وتشغيل وإغلاق الحسابات البنكية من أي نوع و في أي دولة وإجراء كافة المعاملات على هذه الحسابات فيما يتعلق بنشاط الشركة بما في ذلك السحب منها والإيداع فيها والتحويل منها، وقبض وصرف أموال الشركة والمطالبة بحقوقها، واستخدام الخدمات الإلكترونية المتعلقة في ذلك وفي أي بلد نيابة عن الشركة، وتوقيع وتحرير وقبول الشيكات والكمبيالات والسندات لأمر وغير ذلك من الأوراق التجارية.
- (٥) بعد الحصول على موافقة المجلس، الحصول على القروض وغير ذلك من التسهيلات والقروض بكل أنواعها لأي مدة، وبأي مبلغ، وذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والبيوت المالية وشركات الائتمان وأي جهة ائتمانية أخرى، وإصدار الضمانات والكفالات لصالح أي جهة كانت، والدخول في عمليات التأجير التمويلي، وعمليات المشتقات المالية، وعمليات الخزينة والتحوط المالي والتحوط لتغير سعر العملات ومنح الاعتمادات، والقيام بكافة المعاملات اللازمة لإبرام كافة الاتفاقيات والصفقات المصرفية، والتوقيع أي وثائق أو عقود تخص ذلك.
- (٦) التوقيع على الصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية والخاصة داخل المملكة وخارجها.
- (٧) تعيين موظفي ووكلاء ومستشاري الشركة، وعزلهم وتحديد صلاحياتهم وواجباتهم، وترقيتهم أو نقلهم وصرف البدلات اللازمة لهم، وتحديد رواتبهم ومكافآتهم وتسيدهم ورسومهم وتعويضاتهم، وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات وإنهائها والتنازل عنها.
- (٨) التوقيع والتصديق على كافة التراخيص والسجلات والشهادات والتفاوض اللازمة والنماذج والمستندات واستلامها وتسليمها باسم الشركة ونيابة عنها، وتسجيل التوقيعات والأختام في الغرفة التجارية والصناعية، واستخراج وتجديد وتعديل الشهادات والتراخيص للشركة.
- (٩) القيام بكل ما يلزم فيما يخص السجلات التجارية والغرف التجارية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: مراجعة إدارة السجلات، استخراج السجلات، تجديد السجلات، حجز الأسماء التجارية، فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية، تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية، التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية، إدارة السجلات، تعديل السجلات، إضافة نشاط، فتح فروع للسجلات، إلغاء السجلات.
- (١٠) تسجيل العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى باسم الشركة داخل وخارج المملكة.
- (١١) قبول وفك رهن العقارات المأخوذة كضمان لما للشركة من حقوق في ذمة الغير بما في ذلك دون حصر السلفيات على الأجر المقدمة لموظفي الشركة ضمن برنامج الشركة للإسكان.
- (١٢) الاستلام والتسليم نيابة عن الشركة.
- (١٣) يجوز للرئيس التنفيذي توكيل أو تفويض أي من صلاحياته - في حدود اختصاصاته - للغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عنه بصفته رئيساً تنفيذياً، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله إعطاء المفوض والوكيل حق تفويض أو توكيل الغير.
- ويعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس سواءً من بين أعضائه أو من غيرهم، يختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة، وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها، إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، ويحدد المجلس مكافآته

سيتم تعديل المادة (٢٥) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره الأغلبية من أعضاء المجلس أصالة ووكالة بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن ستة (٦) بالأصالة، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الآتية:

- ١- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
- ٢- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة، وترسل للشركة بالمناولة أو عن طريق البريد الإلكتروني
- ٣- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية الحاضرين وإذا تساوت الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه الرئيس أو من يقوم مقامه.

ويجوز للمجلس إصدار القرارات بالتمرير من خلال عرضها على الأعضاء متفرقين إلا إذا طلب أحد الأعضاء من المجلس الاجتماع لمناقشة هذه القرارات، وتصدر هذه القرارات حال إقرارها بموافقة الأغلبية المطلقة من أعضاء المجلس وتقدم للمجلس في أول اجتماع تال له.

ص.ب. ٩٩٨٣٣ الرياض ١١٦٢٥ المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٧٩ ٢٥٢٢ (١) +٩٦٦ فاكس: ٢٧٩ ٢٥٢٣ (١) +٩٦٦

www.siig.com.sa

info@siig.com.sa

