

تعميم المساهمين

بترو رابغ
Petro Rabigh



تعميم المساهمين المعد من قبل شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات والمقدم للجمعية العامة غير العادية المقرر انعقادها بتاريخ ٢٠٢٥/٠٩/٠٧ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩) بشأن زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة من الفئة (ب) وطرحها طرْحاً خَاصاً دون إدراجها

وعشرين وخمسة أعشار بالمائة (٢٢,٥٪) من رأس المال الحالي للشركة («صفة البيع»). بعد إتمام صفقة البيع، ستمتلك أرامكو السعودية ما نسبته حوالي ستين بالمائة (٦٠٪) من الأسهم الحالية في الشركة، بينما ستمتلك شركة سوميتومو ما نسبته خمسة عشر بالمائة (١٥٪)، وسيظل بقية المساهمين يمتلكون ما يقارب نسبة الخمسة والعشرون بالمائة (٢٥٪) المتبقية. لا تزال صفقة البيع خاضعة لشروط ولم تتم حتى تاريخ هذا التعميم. إن موافقة الجمعية العامة غير العادية على قرار زيادة رأس المال هي أحد شروط إتمام صفقة البيع، والتي بدورها شرط مسبق لإتمام إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب). وعليه، بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على قرار زيادة رأس المال، سيُتم المساهمين المؤسسين صفقة البيع، ثم سيُمنان دفع متحصلات الاكتتاب وستصدر الشركة الأسهم العادية من الفئة (ب) لهم تبعاً لذلك.

يوضح الجدول التالي تفاصيل ملكية كبار المساهمين في الشركة قبل زيادة رأس المال وبعدها:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد إتمام صفقة البيع وزيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)
الأسهم العادية من الفئة (أ)				
أرامكو السعودية	٦٣٦,٦٢٤,٩٩٨	٢٧,٥٪	١,٠٠٢,٥٩٩,٩٩٦	٦٠٪
شركة سوميتومو	٦٣٦,٦٢٤,٩٩٨	٢٧,٥٪	٢٥٠,٦٥٠,٠٠٠	١٥٪
المساهمين الآخرين بخلاف كبار المساهمين	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥٪	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥٪
الإجمالي	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪
الأسهم العادية من الفئة (ب)				
أرامكو السعودية	لا يوجد	لا يوجد	٢٢٦,١٨٢,٤٩٩	٥٠٪
شركة سوميتومو	لا يوجد	لا يوجد	٢٢٦,١٨٢,٤٩٩	٥٠٪
الإجمالي	لا يوجد	لا يوجد	٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨	١٠٠٪

ملاحظة: النسب تقريبية.

حصلت الشركة على إعفاء من الهيئة من الفقرة (أ) من المادة (٥٥) من قواعد الطرح، وذلك للسماح للشركة بإصدار أسهم عادية من الفئة (ب) وطرحها على المساهمين المؤسسين بدون إدراجها في السوق.

يجب على المساهمين قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما قسم «إشعار مهم، والقسم (١) عوامل المخاطرة»، وذلك قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

يحتوي هذا التعميم على معلومات تم تقديمها استرشاداً بقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣. وتاريخ ١٤٢٩/٠٤/٠٩ هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧. وتعديلاتها. يتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في تعميم المساهمين إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان مسؤوليتهما صراحةً عن أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. في حال تعذر فهم أي من محتويات هذا التعميم، يجب استشارة مستشار مالي مرخص له.

المستشار المالي



الرياض المالية
Riyad Capital

تم إصدار تعميم المساهمين هذا بتاريخ: ١٤٤٧/٠٢/١٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٠٨ م)، وقد تم إعداده باللغتين العربية والإنجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة. وبالتالي، في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي، فيُسيّذ بالنص العربي.

الأسهم العادية، ولكن سيكون هناك فئتان من الأسهم العادية، وهما: الأسهم الحالية والتي سيتم تصنيفها كـ «الفئة (أ)» والأسهم الجديدة والتي سيتم تصنيفها كـ «الفئة (ب)». لن يطرأ أي تغيير على أي حق أو التزام يتعلق بالأسهم الحالية، في حين أن الأسهم العادية من الفئة (ب) ستتمتع بالحقوق والمزايا الموضحة في هذا التعميم، ومن أبرزها عدم تمتعها بأي حقوق تصويت وتمتعها بحقوق محددة على الأرباح وحقها بالأولوية في التصفية، كما هو مفصل في القسم (٢-٤) «خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب)».

في تاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠ م)، أبرمت الشركة اتفاقية إكتتاب مع المساهمين المؤسسين «اتفاقية الإكتتاب»، حيث التزم بموجبها بالإكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب). وذلك وفقاً لشروط اتفاقية الإكتتاب المُخصصة في القسم (٢-٤) «ملخص اتفاقية الإكتتاب». ستطرح الأسهم العادية من الفئة (ب) طرْحاً خاصاً على المساهمين المؤسسين فقط، ولن تطرح أو تعرض على أي شخص آخر.

يخضع إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) لموافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال للشركة، والتي سيعرض عليها ما يلي: (١) زيادة رأس المال، (٢) تعديل نظم الشركة الأساس «النظام الأساس» لعكس خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) وزيادة رأس المال بالإضافة إلى التعديلات الأخرى الواردة في الملحق (أ-١) من هذا التعميم، (٣) وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين الحاليين للإكتتاب في الأسهم الجديدة، (٤) شروط وأحكام اتفاقية الإكتتاب، و(٥) تفويض مجلس الإدارة باتخاذ جميع ما يلزم فيما يتعلق بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) واتفاقية الإكتتاب (ويُشار إلى هذه الجمعية العامة غير العادية بـ «الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال» والقرارات المذكورة جميعها بـ «قرار زيادة رأس المال»). ومن المقرر عقد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال بتاريخ ١٤٤٧/٠٤/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩ م). في حال الموافقة على قرار زيادة رأس المال، وتحقق الشروط المسبقة المنصوص عليها في اتفاقية الإكتتاب (والواردة في القسم (٢-٤) «ملخص اتفاقية الإكتتاب»)، فيجب على المساهمين المؤسسين إيداع متحصلات الإكتتاب في الحساب البنكي للشركة خلال خمسة عشر (١٥) يوم عمل. وبعد إيداع متحصلات الإكتتاب، على الشركة إتمام إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وإيداعها لدى شركة إيداع. ويُعد الإكتتاب مكتملاً في تمام الساعة العاشرة صباحاً في اليوم الذي تُودع فيه الأسهم العادية من الفئة (ب) باسم المكتتبين لدى شركة إيداع (وهي المحافظ الاستثمارية لهم، في حال كان مكتملاً إيداعها في المحافظ الاستثمارية الخاصة بالمساهمين المؤسسين) «إتمام الإكتتاب» أو «الإتمام»، وتاريخه بـ «تاريخ الإتمام». وفي تاريخ الإتمام، أو خلال مدة لا تتجاوز مائة يوم عمل من ذلك التاريخ، على الشركة تسليم صيغة مصدقة من سجل المساهمين، موزعة بتاريخ الإتمام، تُظهر المكتتبين كملاك للأسهم العادية من الفئة (ب) لدى شركة إيداع.

لن يتم إدراج الأسهم العادية من الفئة (ب) في السوق، وستخضع الأسهم العادية من الفئة (ب) لفترة حظر تعاقدية مدتها ستين يوم عمل بعد إتمام الإكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) البيع أو التنازل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بهم «فترة الحظر التعاقدية». وذلك باستثناء أنه يجوز لأرامكو السعودية نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم خلال فترة الحظر التعاقدية. وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقاً لأحكام الثانوية من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية (الهيئة)، رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ بتاريخ ١٤٢٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م). وتعديلاتها (قواعد الطرح). يرجى مراجعة القسم (٤-٨) «السوق الثانوية» لمزيد من التفاصيل حول أحكام السوق الثانوية.

ستبلغ متحصلات الإكتتاب مبلغ خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وستمئة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمائة وثمانون (٥,٢٦٦,٢٤٩,٩٨٠) ريال سعودي «متحصلات الإكتتاب». وسيتم استخدامها من قبل الشركة للسداد الجزئي لتسهيلات مشروع المرحلة الثانية والقروض التجسيرية الممنوحة للشركة، وذلك لتخفيض مستويات ديون الشركة بما يتماشى مع رؤية الشركة لهيكلة رأس المال المستدامة. يرجى مراجعة القسم (٢) «استخدام متحصلات الإكتتاب» لمزيد من التفاصيل.

أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس المال حيث يرى بأنها تعزز المركز المالي للشركة وسيتمكثها من تنفيذ إستراتيجية النمو والتحول الخاصة بها. ويرى أعضاء مجلس الإدارة أن زيادة رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين. قام المجلس باختيار الهيكله المقترحة، وهي إصدار أسهم عادية جديدة من فئة جديدة لا تملك حقوق تصويت ولها حقوق محددة ومقيدة في الأرباح. بهدف تعزيز المساهمة الرأسمالية وتخفيض الآثار على المساهمين الحاليين. لمزيد من التفاصيل حول وضع الشركة الحالي ومبررات زيادة رأس المال خلال الطريقة المقترحة في التعميم. يرجى مراجعة القسم (٢-٢) «مبررات ووافع زيادة رأس المال».

يُعد كلا المكتتبين طرْحاً ذو علاقة بالشركة. نظراً لكونهما من كبار المساهمين في الشركة. كما في تاريخ هذا التعميم، يحتفظ كل من المساهمين المؤسسين بحصة ملكية تبلغ سبعة وثلاثين وخمسة أعشار بالمائة (٢٧,٥٪) من رأس مال الشركة. في تاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٠٧ م)، أبرمت أرامكو السعودية وشركة سوميتومو اتفاقية شراء وبيع وستشجود بموجبها أرامكو السعودية من شركة سوميتومو على ثلاثمائة وخمسة وسبعين مليوناً وتسعمائة وأربعة وسبعين ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعين (٢٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهماً من أسهم الشركة، والتي تمثل ما نسبته تقريباً اثنين

تعميم المساهمين هذا «التعميم») من قبل شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠١٤٨٦٩٨) وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/١٩ م) في محافظة رابغ (ويشار إليها فيما بعد بـ «بترو رابغ» أو «الشركة» أو «المُصدِر») فيما يتعلق بتوصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس مال الشركة من ستة عشر مليوناً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، إلى واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٨٧٢,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من فئة واحدة (ويشار لها بـ «الأسهم الحالية» أو «الأسهم العادية من الفئة (أ)») و(٢) مليار وستمئة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من فئة مختلفة، الفئة (ب) (ويشار لها بـ «الأسهم الجديدة» أو «الأسهم العادية من الفئة (ب)») وطرحها طرْحاً خاصاً دون إدراجها، وذلك من خلال إصدار خمسمئة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) ريال سعودي، وتخصيصها لشركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) وشركة سوميتومو كيميكال ليمتد «شركة سوميتومو»، ويشار إليهما مجتمعين بـ «المساهمين المؤسسين» أو «المكتتبين») (ويشار لهذه العملية بـ «زيادة رأس المال»).

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات هي شركة مساهمة سعودية، مقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد ٧٠١٤٨٦٩٨ تاريخ ١٤٢٦/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/١٩ م) في محافظة رابغ بالملكة العربية السعودية، حيث يقع مقرها الرئيسي، كما بتاريخ هذا التعميم، يبلغ رأس مال الشركة ستة عشر مليوناً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسم إلى مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية.

تأسست بترو رابغ في تاريخ ١٤٢٦/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/١٩ م) من قبل أرامكو السعودية وشركة سوميتومو برأس مال يبلغ سبعمئة وخمسون مليون (٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. في تاريخ ١٤٢٦/١٢/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٢٠ م)، قامت الشركة بزيادة رأس مالها من سبعمئة وخمسون مليون (٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليارين وستمئة وخمسة وعشرين مليون (٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين. في تاريخ ١٤٢٦/٠١/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٠٦ م)، قامت الشركة بزيادة رأس مالها من مليارين وستمئة وخمسة وعشرين مليون (٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى خمسة مليارات ومائتان وخمسون مليون (٥,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين. في تاريخ ١٤٢٦/٠٢/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠٤ م)، قامت الشركة بزيادة رأس مالها من خمسة مليارات ومائتان وخمسون مليون (٥,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستة مليارات وخمسمئة وسبعين مليون (٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين. في تاريخ ١٤٢٦/٠١/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٢٧ م)، قامت الشركة بزيادة رأس مالها من خلال الطرح العام الأولي، وذلك من ستة مليارات وخمسمئة وسبعين مليون (٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثمانية مليارات وسبعمئة وستون مليون (٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عبر إصدار مائتان وتسعة عشر مليون (٢١٩,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد للاكتتاب العام. في تاريخ ١٤٤٣/١١/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٠٨ م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مالها من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، من ثمانية مليار وسبعمئة وستين مليون (٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليوناً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

في تاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩ م)، أصدر مجلس إدارة الشركة توصيته بزيادة رأس مال الشركة من ستة عشر مليوناً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، إلى واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٨٧٢,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من فئة واحدة «الأسهم الحالية» أو «الأسهم العادية من الفئة (أ)» و(٢) خمسمئة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من فئة مختلفة، الفئة (ب) (ويشار لها بـ «الأسهم الجديدة» أو «الأسهم العادية من الفئة (ب)»). وستصدر الأسهم العادية من الفئة (ب)، وتطرح طرْحاً خاصاً دون أن تُدرج. بسعر إصدار قدره عشرة (١٠) ريالات سعودي متضمناً القيمة الاسمية المدفوعة بالكامل وقدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي.

تمثل زيادة رأس المال زيادة بنسبة واحد وثلاثين وخمسة أعشار بالمائة (٢١,٥٪) من رأس مال الشركة الحالي، قبل زيادة رأس المال، لدى الشركة نوع وفئة واحدة فقط من الأسهم، وبعد زيادة رأس المال، سيكون لدى الشركة نوع واحد من الأسهم وهو

إن زيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) موضوع هذا التعميم مشروطة بموافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال المقرر انعقادها بتاريخ ١٤٤٧/٠٤/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩ م)، في حال عدم صدور موافقة المساهمين، فلن تتم زيادة رأس المال ولن تصدر الأسهم العادية من الفئة (ب)، وسيد هذا التعميم لاغياً.

إشعار مهم

أُعد تعميم المساهمين هذا من قبل الشركة بغرض تقديم معلومات تتعلق بزيادة رأس المال لمساهمي الشركة لتمكينهم من اتخاذ قرار مبني على إدراك ودراية عند التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. إن زيادة رأس المال وإصدار وطرح الأسهم الجديدة من الفئة (ب) يتوقف على موافقة المساهمين. بتاريخ ١٦/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٠٨/٠٩/٢٠٢٥م)، نشرت الشركة دعوةً لانعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والتي يعتزم عقدها بتاريخ ٠٧/٠٤/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٩/٢٠٢٥م)، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم، فإن إصدار وطرح الأسهم الجديدة لن يتم. وفي هذه الحالة، سيُعتبر هذا التعميم لاغياً، وسيتم إشعار المساهمين بذلك.

وبموجب نشر هذا التعميم، يعد مساهمو الشركة على علم ودراية بالمعلومات الواردة في هذا التعميم وستعامل قراراتهم وتصويتهم في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على هذا الأساس، ويمكن الحصول على نسخ من هذا التعميم في المقر الرئيسي للشركة، وموقع الشركة الإلكتروني (www.petrorabigh.com)، وموقع المستشار المالي (www.riyadcapital.com).

عينت الشركة شركة الرياض المالية كمستشار مالي فيما يتعلق بزيادة رأس المال («المستشار المالي») وشركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية كمستشار قانوني فيما يتعلق بزيادة رأس المال («المستشار القانوني»).

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في هذا التعميم. وبالتالي فإن هذه المعلومات عرضة للتغير بعد تاريخ نشر هذا التعميم. وعليه، فإن نشر هذا التعميم لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الواردة في هذا التعميم. وعلى وجه الخصوص، فإن الوضع المالي للشركة وقيمة أسهمها يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بأية تطورات مستقبلية مثل عوامل التضخم، ومعدلات الفائدة، والضرائب، وأي تغييرات في الأنظمة واللوائح، وغيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية والعوامل الخارجية عن سيطرة الشركة، بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى خاصة بالسوق، وبالشركة، وبزيادة رأس المال ذاتها. لا ينبغي اعتبار هذا التعميم أو أي معلومات شفوية أو خطية متعلقة بزيادة رأس المال ولا تفسيرها أو الاعتماد عليها بأية طريقة على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقيق أي إيرادات للشركة أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لن تقوم الشركة بتعديل أو تحديث أي إفادة مستقبلية أو معلومات واردة في هذا التعميم، باستثناء ما هو مطلوب بموجب أنظمة هيئة السوق المالية، وبشكل خاص قواعد الطرح. تلتزم الشركة بإعداد تعميم مساهمين تكميلي ونشره إذا علمت في أي وقت بعد نشر هذا التعميم وقبل اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال بأي من الآتي: (أ) وجود تغيير مهم في الأمور الجوهرية الواردة في هذا التعميم، أو (ب) ظهور أي مسائل مهمة كان من الواجب تضمينها في هذا التعميم.

تعتبر المعلومات الواردة في هذا التعميم ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بأي مساهم معين. وعليه، تؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارتها على ضرورة قيام المساهمين بقراءة جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم ودراستها بعناية، وفي حال وجود أي شك بخصوص القرار الذي ينبغي اتخاذه من قبل أي مساهم في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، فيجب الحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية والاعتماد على مراجعته الخاصة بزيادة رأس المال هذه للتأكد من مدى ملائمة زيادة رأس المال والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة باستثناء ما هو مفصّل عنه في هذا التعميم. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن الشركة أو أي من مستشاريها فيما يتعلق بزيادة رأس المال.

لا يُعد هذا التعميم ولا يجوز اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التبعات أو الآثار أو الأحكام القانونية أو المالية أو الضريبية، فيجب أخذ المشورة المتخصصة من مستشارين قانونيين وماليين وضريبيين مرخص لهم فيما يتعلق بهذه المواضيع.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع تعميم المساهمين

إن هذا التعميم موجه لمساهمي شركة بترو رابغ، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة مقيدة. ولا يمثل هذا التعميم عرضاً لبيع أو طلباً لعرض شراء أي أوراق مالية لأي شخص في أي سلطة قضائية. لم يتم، ولن يتم، تسجيل الأسهم الجديدة مع هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، ولا بموجب قانون الأدوات المالية والبورصات الياباني (القانون رقم ٢٥ لعام ١٩٤٨، بصيغته المعدلة) («قانون الأدوات المالية»). ولن يتم عرض أو بيع أي من الأسهم الجديدة، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أي سلطة قضائية بما يشمل اليابان أو إلى، أو لصالح، أي مقيم في اليابان (ويقصد بهذا المصطلح كما هو مستخدم هنا أي شخص مقيم في اليابان، بما في ذلك أي شركة أو كيان تم تأسيسه بموجب قوانين اليابان)، أو إلى أطراف أخرى لإعادة العرض أو إعادة البيع، بشكل مباشر أو غير مباشر، في اليابان أو إلى، أو لصالح، أي مقيم في اليابان، ما لم يكن ذلك بموجب استثناء من متطلبات التسجيل المنصوص عليها في قانون الأدوات المالية، ووفقاً له، وكذلك وفقاً لأي قوانين أو لوائح أو إرشادات وزارية أخرى معمول بها في اليابان.

إشعار إلى المساهمين المقيمين خارج المملكة

على الرغم من أن جميع مساهمي الشركة يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والتصويت عليه، فإنه يجب على مساهمي الشركة المقيمين خارج المملكة العربية السعودية الأخذ في الاعتبار بأن هذا التعميم لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية. وعليه، في حال كان أي من مساهمي الشركة مقيم في أي دولة تتطلب أن تقوم الشركة باتخاذ أي خطوات حتى يتمكن المساهم من التصويت على قرار زيادة رأس المال بشكل نظامي، فيجب العلم بأن الشركة لم تقيم بهذه الخطوات. وعليه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرار المقترح في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرار زيادة رأس المال بالرغم من ذلك، فإنه يحق للشركة عدم احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية، ومن الممكن أن يستدل على هذه التوقعات والإفادات 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 «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 التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، المنافع المتوقعة من زيادة رأس المال، والتوقعات المستقبلية للأداء المالي والظروف المالية، وغيرها من الأحداث المستقبلية، والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث.

تعكس التوقعات والإفادات المستقبلية المضمنة في هذا التعميم وجهة نظر الشركة وإدارتها الحالية وتستند إلى افتراضات عديدة منها تلك المتعلقة بإستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية للشركة والبيئة التنظيمية التي ستمارس فيها أعمالها في المستقبل. ولا تُعد هذه التوقعات والإفادات المستقبلية وعداً أو ضماناً للأحداث المستقبلية، نظراً لوجود العديد من العوامل، الظاهرة منها وغير الظاهرة، التي قد تؤثر على الأحداث المستقبلية والتي قد تؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً في هذا التعميم. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة الشركة ولا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. ولهذا، يجب على متلقي هذا التعميم قراءة هذه التوقعات والإفادات على ضوء هذا الإشعار وعدم الاعتماد عليها. ولمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم الجديدة، يرجى مراجعة القسم (١) «عوامل المخاطرة»، والذي يجب على المساهمين مراجعته بدقة وعناية.

إن جميع التوقعات والإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن الشركة أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها تخضع بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

المعلومات المالية والإحصائية وغيرها

تم استخراج بعض المعلومات المالية الواردة في هذا التعميم من القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، والتي تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والقوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتي تم إعدادها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ «التقرير المالي الأولي» المعتمد في المملكة العربية السعودية. تم استخراج المعلومات المالية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م من القوائم المالية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، على التوالي. إضافة إلى ذلك تم استخراج المعلومات المالية للشركة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م و٣٠ يونيو ٢٠٢٤م من القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (حيث تتضمن على المعلومات المالية المقارنة غير المراجعة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م).

إن جميع المبالغ الواردة في هذا التعميم معروضة بالريال السعودي. إن الأرقام الواردة قد تكون مقربة لأقرب فاصلة عشرية، وعليه قد تختلف الأرقام الواردة إذا تم تجميعها عن تلك الواردة في هذا التعميم نتيجة لتقريب الأرقام. كما تجدر الإشارة إلى أن بعض الأرقام والنسب المئوية الواردة في هذا التعميم هي أرقام ونسب تقريبية. وعليه، فقد تختلف الأرقام المبينة لنفس الفئة المقدمة في جداول مختلفة بشكل طفيف، كما أن الأرقام المبينة كمجموع في بعض الجداول قد لا تمثل بالضرورة متوسطاً حسابياً أو حاصل الجمع لمجموع الأرقام السابقة.

إن التواريخ الموضحة في هذا التعميم ذكرت بكلاً التقويمين بالتقويم الهجري والتقويم الميلادي، وقد يكون هناك اختلاف طفيف في الأيام بين التواريخ الهجرية والميلادية نظراً لأن تحويل التواريخ لا يمكن تحديده بدقة في الماضي أو المستقبل نظراً للسنوات الهجرية القمرية.

إن الإشارة إلى «يوم العمل» أينما وردت في هذا التعميم تعني أيام العمل المشتركة في المملكة العربية السعودية واليابان ونيويورك، في حين أن «يوم التداول» يعني أيام العمل في المملكة، بينما «اليوم» أو «اليوم التقويمي» تعني جميع أيام السنة. ولمزيد من التفاصيل بشأن يوم العمل ويوم التداول واليوم التقويمي، يرجى الرجوع إلى قسم («التعريفات والمصطلحات»).

دليل الشركة

الشركة



شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

ص.ب. ١٠١

رابغ ٢١٩١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٨٨٧ ٤٢٥ (١٢) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.petrorabigh.com

البريد الإلكتروني: Investor.Relations@petrorabigh.com

ممثلي الشركة

عثمان بن علي الغامدي	فهد هشام المحيسن
عضو مجلس إدارة والرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين	المدير المالي
شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات
ص.ب. ١٠١	ص.ب. ١٠١
رابغ ٢١٩١١	رابغ ٢١٩١١
المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٨٨٨ ٤٢٥ (١٢) ٩٦٦+	هاتف: ٨٨٢٣ ٤٢٥ (١٢) ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: ghamdiao@petrorabigh.com	البريد الإلكتروني: muhafh0a@petrorabigh.com

المستشار المالي



شركة الرياض المالية
واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤، حي الشهداء
وحدة رقم ٦٩
الرياض ١٣٢٤١ - ٧٢٧٩
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com
البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com

المستشار القانوني



شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية
الطابق السابع عشر، برج ب
أبراج العليا، حي العليا
ص.ب. ٢٣٠٦٦٧، الرياض ١١٣٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٧٠٠ ٤٦١ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com
البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

مراجع الحسابات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤ و فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥



شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية
مركز زهران للأعمال
ص.ب. ٥٥٠٧٨، جدة ٢١٥٣٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٥٩٥ ٦٩٨ (١٢) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa
البريد الإلكتروني: marketingsa@kpmg.com

مراجع الحسابات لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م



شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ٢٠٩١

حي الأندلس

ص.ب. ٢٣٢٢٦ جدة، ٨٩٠٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٤٠٠ ٦١٠ (١٢) ٩٦٦+

فاكس: ٤٤١١ ٦١٠ (١٢) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: ali.alotaibi@pwc.com

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/m1/en

مركز الإيداع



من مجموعة تداول السعودية
From Saudi Tadawul Group

شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)

البوليفارد المالي - العقيق ٣٢٢٩

وحده رقم: ١٠١٧

الرياض ١٣٥١٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٠٠٠ ٩٢٠٠٢ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.edaa.com.sa

البريد الإلكتروني: cc@edaa.com.sa

تنويه: قدم المستشارون ومراجعو الحسابات الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم (حسب الحال) وفقاً للسياق الوارد في هذا التعميم (حسبما ينطبق)، ولم يرق أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم، كما لا يملك أيًا من موظفيهم (من العاملين على خدمة الشركة) أو أقاربهم أي أسهم أو مصلحة في الشركة قد تؤثر على استقلاليتهم.

ملخص زيادة رأس المال

يهدف هذا القسم إلى تزويد مساهمي الشركة بنبذة موجزة عن زيادة رأس المال، علماً بأن قراءة هذا القسم لا تغني عن قراءة بقية الأقسام في هذا التعميم وعلى المساهمين قراءة هذا القسم باعتباره مقدمة للتعميم. وعليه، ينبغي قراءة هذا التعميم والمعلومات الواردة فيه بعناية ومراجعتها بالكامل وليس فقط هذا الملخص - لاسيما قسم «إشعار مهم» والقسم (١) «عوامل المخاطرة» - قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالتصويت على قرار زيادة رأس المال في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

اسم الشركة ووصفها ومعلومات تأسيسها	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات هي شركة مساهمة سعودية مقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠٠١٤٨٦٨٩٨) وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/١٥هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/١٩م) في محافظة رابغ بالمملكة العربية السعودية، حيث يقع مقرها الرئيسي.
	تمتلك الشركة وتشغل مجمع متكامل لتكرير النفط والبتروكيماويات على مستوى عالمي يقع في محافظة رابغ على الساحل الغربي من المملكة العربية السعودية، وتنتج الشركة منتجات مكررة ومنتجات بتروكيماوية.
	تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لنظامها الأساسي بالتالي:
	١- تطوير وإنشاء وتشغيل مجمع متكامل لتكرير البترول والبتروكيماويات، ويشمل ذلك تصنيع منتجات البترول المكررة والمنتجات البتروكيماوية والمنتجات الهيدروكربونية الأخرى التي تشمل المواد التالية: غاز البترول المسال، والنافثا، والبنزين (الجازولين)، وزيت الغاز التفرغي، وزيت الغاز التفرغي المعالج، والديزل، والكيروسين (وقود الطائرات)، وزيت الوقود، والهيدروجين، والنيتروجين، وسائل البترول، والكبريت والحماة، والإيثيلين، والبروبيلين، والمونو إيثيلين جلايكول، وأكسيد البروبيلين، والبنزين، والبارازيلين، والكومين، والفينول، والأسيتون، والأيزوبيوتيلين، وميثيل ثالثي بيوتيل الإثير، وميثيل ميثاكريلات، وإن بيوتان، والعطريات الثقيلة، والتولوين، والزيلين المختلط، والإيثيلين جلايكول الثقيل، والرافينات (الناتج المتبقي بالإذابة)، والبولي إيثيلين منخفض الكثافة، وخلات فينيل الإيثيلين، والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة، والبولي إيثيلين عالي الكثافة، والبولي بروبيلين هومو بوليمر، والبولي بروبيلين بلك كوبوليمر، وشمع البولي إيثيلين عالي الكثافة، وبولي ميثيل ميثاكريلات، ومطاط الإيثيلين بروبيلين ديين مونومر، وأوليفينات البلاستيك الحرارية، والنايلون ٦ (البولي أميد ٦)، وبوليثر البوليولز.
	٢- تملك وتطوير وتشغيل مجمعات صناعية لأغراض الصناعات التحويلية.
	وفقاً للسجل التجاري، تتمثل أنشطة الشركة بما يلي:
نشاطات المصدر	١- إنتاج أنواع الوقود السائلة (منتجات مصافي البترول).
	٢- إنتاج أنواع الوقود الغازية، يشمل (الإيثان، البيوتان، البروبان، إلخ).
	٣- صناعة الكيماويات العضوية الأساسية، يشمل الاستلين عدا الأسمدة والمركبات الأوتية (النتروجينية).
	٤- إنتاج الغازات الأولية، يشمل (الأوكسجين والهيدروجين، إلخ).
	٥- صناعة الأحماض غير العضوية.
	٦- صناعة العناصر الكيميائية.
	٧- صناعة البلاستيك (اللدائن) في أشكالها الأولية.
	٨- صناعة المطاط التركيبي المشتق من الزيوت بأشكالها الأولية.
	٩- صناعة مخاليط المطاط التركيبي والمطاط الطبيعي.
	١٠- صناعة البروبيلين.
	١١- صناعة البولي أثيلين.
	١٢- صناعة الزيوت الأساسية.
	١٣- تعديل الزيوت والدهون كيميائياً.
	١٤- صناعة منتجات نصف مصنعة من اللدائن، يشمل (ألواح، شرائح، صفائح، أشرطة، مواسير وخراطيم ولوازمها، إلخ).

يوضح الجدول التالي عدد الأسهم المملوكة من المساهمين الكبار في الشركة ونسبة ملكيتهم قبل وبعد زيادة رأس المال:				
المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد إتمام صفقة البيع وزيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)
الأسهم العادية من الفئة (أ)				
أرامكو السعودية	٦٢٦,٦٢٤,٩٩٨	٣٧,٥ %	١,٠٠٢,٥٩٩,٩٩٦	٦٠ %
شركة سوميتومو	٦٢٦,٦٢٤,٩٩٨	٣٧,٥ %	٢٥٠,٦٥٠,٠٠٠	١٥ %
المساهمين الآخرين بخلاف كبار المساهمين	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥ %	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥ %
الإجمالي	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠ %	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠ %
الأسهم العادية من الفئة (ب)				
أرامكو السعودية	لا يوجد	لا يوجد	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠ %
شركة سوميتومو	لا يوجد	لا يوجد	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠ %
الإجمالي	لا يوجد	لا يوجد	٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨	١٠٠ %
ملاحظة: النسب تقريبية.				
رأس مال الشركة قبل زيادة رأس المال				
سنة عشر ملياراً وسبعمائة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.				
رأس مال الشركة بعد زيادة رأس المال				
واحد وعشرون ملياراً وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليوناً وستمائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وثمانون (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي.				
إجمالي عدد الأسهم ونوعها وفئتها قبل زيادة رأس المال				
مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من نفس الفئة مدفوعة بالكامل.				
إجمالي عدد الأسهم ونوعها وفئتها بعد زيادة رأس المال				
ملياران ومائة وسبعة وتسعون مليوناً وثلاثمائة وأربعة وستون ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعون (٢,١٩٧,٣٦٤,٩٩٨) سهماً عادياً من فئتين:				
١- مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من فئة واحدة، الفئة (أ).				
٢- خمسمائة وستة وعشرين مليوناً وثلاثمائة وأربعة وستين ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من فئة مختلفة، الفئة (ب).				
القيمة الاسمية للسهم				
القيمة الاسمية لجميع أسهم الشركة هي عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.				
إجمالي الأسهم الجديدة				
خمسمائة وستة وعشرون مليوناً وثلاثمائة وأربعة وستون ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعون (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الأسهم العادية من الفئة (ب) مدفوعة القيمة بالكامل.				
إجمالي عدد الأسهم الجديدة التي سيكتتب فيها المساهمين المؤسسين				
القيمة الاسمية لجميع أسهم الشركة هي عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.				
نسبة الأسهم الجديدة من رأس مال المصدر				
تمثل الأسهم العادية من الفئة (ب) زيادة بنسبة واحد وثلاثين وخمسة أعشار بالمائة (٣١,٥ %) من رأس مال الشركة الحالي. بعد زيادة رأس المال، ستمثل الأسهم العادية من الفئة (ب) ما نسبته ثلاثة وعشرين بالمائة وخمسة وتسعين جزء من المائة (٢٣,٩٥ %) من كافة الأسهم (بما يشمل الأسهم العادية من الفئة (أ) والفئة (ب)).				
سعر إصدار الأسهم الجديدة				
عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.				
القيمة الإجمالية للإصدار (متحصلات الاكتتاب)				
خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وستمائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وثمانون (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي.				

استخدام متحصلات الاكتتاب	الوصف	المبلغ (ريال سعودي)	النسبة من متحصلات الاكتتاب
	سداد جزئي لتسهيلات مشروع المرحلة الثانية	٣,٦٨٤,٥٥٤,٩٨٦	٧٠٪
	سداد جزئي للقروض التجسيرية	١,٥٧٩,٠٩٤,٩٩٤	٣٠٪
	الإجمالي	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	١٠٠٪

يرجى مراجعة القسم (٣) «استخدام متحصلات الاكتتاب» لمزيد من التفاصيل.

ستتحمل الشركة جميع التكاليف المتعلقة بزيادة رأس المال، والتي تقدر بحوالي تسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١٩,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ولن تُخصم من متحصلات الاكتتاب. تشمل هذه التكاليف أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني ومراجعو الحسابات وغيرها من التكاليف ذات العلاقة. وتُجدر الإشارة بأن هذه الأتعاب تقديرية وتم تحديدها قبل الانتهاء من كافة الإجراءات، وعليه قد ترتفع بعد الانتهاء من كافة الإجراءات ذات العلاقة. يرجى مراجعة القسم (٨) «التكاليف» لمزيد من التفاصيل.

أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس المال حيث يرى بأنه يعزز المركز المالي للشركة وسيتمكن من تنفيذ إستراتيجية النمو والتحول الخاصة بها، ويرى أعضاء مجلس الإدارة أن زيادة رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين. قام المجلس باختيار الهيكلية المقترحة، وهي إصدار أسهم عادية جديدة من فئة جديدة لا تملك حقوق تصويت ولها حقوق محددة ومقيدة في الأرباح، بهدف تعزيز المساهمة الرأسمالية وتخفيض الآثار على المساهمين الحاليين. لمزيد من التفاصيل حول وضع الشركة الحالي ومبررات زيادة رأس المال خلال الطريقة المقترحة في التعميم، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) «مبررات ودوافع زيادة رأس المال».

لدى الشركة مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ) مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

أ- تُستحق أرباح تراكمية سنوية على الأسهم العادية من الفئة (ب) ابتداءً من تاريخ الإصدار، وفقاً للمعدلات التالية: (١) صفر بالمائة (٠٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧م، و(٢) ستة بالمائة (٦٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١م، و(٣) سبعة بالمائة (٧٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٣٢م فما بعد («نسبة الأرباح»)، شريطة ألا يتجاوز إجمالي الأرباح التراكمية المستحقة على الأسهم العادية من الفئة (ب) القيمة الاسمية المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة في حينه، وبعد ذلك تصبح الأرباح غير تراكمية.

ب- في حال قررت الشركة توزيع أرباح، فإن الأسهم العادية من الفئة (ب) ستستحق فقط الأقل من التالي:

- ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي الأرباح المعلنة من الشركة، سواءً سنوياً أو مرحلياً.
- الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (للسنة الحالية والسنوات السابقة) على الأسهم العادية من الفئة (ب) بتاريخه.

ج- لن تكون الشركة تحت أي ظرف من الظروف مدينة بأي مبلغ من الأرباح غير المعلنة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (ب).

د- لا تستحق الأسهم العادية من الفئة (ب) أي أرباح عينية أو توزيعات أسهم منحة.

تجدر الإشارة إلى أن الأرباح تعلن لجميع المساهمين، وعليه لن تعلن أرباح لفئة دون الأخرى. وفي حال الإعلان، يكون دفع الأرباح للأسهم العادية من الفئة (ب) ذو أولوية على دفع أي أرباح مستحقة على الأسهم العادية من الفئة (أ)، ويعني ذلك بأنه في حال التصفية، على سبيل المثال، فإن أولوية الدفع ستكون للأرباح المعلنة غير المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب).

حقوق التصويت للأسهم الحالية (الأسهم العادية من الفئة (١))	يتمتع حاملو الأسهم الحالية - أي الأسهم العادية من الفئة (أ) - بحقوق التصويت، بواقع صوت واحد لكل سهم. ولكل حامل للأسهم العادية من الفئة (أ) الحق في الحضور والتصويت في اجتماع الجمعية العامة، وجميعها متساوية في هذا الصدد ولا يملك أي مساهم أي حقوق تفضيلية.
---	--

لا تتمتع الأسهم العادية من الفئة (ب) بأي حقوق تصويت تحت أي ظرف، باستثناء الجمعيات الخاصة بها، وصلاحيات هذه الجمعيات الخاصة مقتصرة على التالي فقط: أ- أي تعديل على الحقوق المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساسي، بما في ذلك تحويلها إلى فئة أخرى، أو تجزئتها أو إلغائها، وذلك شريطة الحصول على الموافقة اللازمة من فئات الأسهم الأخرى بحسب الحال. ب- إصدار أو تحويل أو إعادة شراء لفئة جديدة من الأسهم غير الأسهم العادية من الفئة (أ) أو الفئة (ب)، إذا كان من شأن ذلك الإخلال بالحقوق المرتبطة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساسي. ت- أي توزيع أرباح عينية أو إصدار أسهم منحة لصالح الأسهم العادية من الفئة (أ).	حقوق التصويت للأسهم العادية من الفئة (ب)
لا يوجد قيود مفروضة على الأسهم العادية من الفئة (أ)، باستثناء القيود التي تخضع لها الأسهم المدرجة في السوق بشكل عام. تُجدر الإشارة بأن المساهمين المؤسسين كانا خاضعين بموجب نشرة إصدار الشركة في طرحها العام الأولي المؤرخة بتاريخ ١٤٢٨/١٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٢/١٦ م) لـ (١) فترة حظر مدتها ثلاث سنوات من تأسيس الشركة أو تاريخ بدء العمليات التجارية للمشروع، علماً أن هذه الفترة انتهت، و(٢) لقيود على أسهمهم العادية من الفئة (أ) بحيث يجب الحصول على موافقة الهيئة قبل بيع هذه الأسهم، وذلك نظراً لرهن أسهمهم لمقرضي الشركة بموجب التسهيلات الممنوحة للشركة. تم رفع هذا القيد ولا تخضع أسهم المساهمين المؤسسين حالياً لأي قيود خاصة أو حظر. وفي هذا السياق، قدم المساهمين المؤسسين التزاماً لهيئة السوق المالية بإكمال الإجراءات اللازمة بخصوص تسجيل الرهن مع شركة إيداع وفقاً للإجراءات ذات العلاقة.	القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (أ)
لن يتم إدراج الأسهم العادية من الفئة (ب) في السوق، وستخضع الأسهم العادية من الفئة (ب) لفترة حظر تعاقدية مدتها سنتين بعد إتمام الاكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) البيع أو التنازل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بهم، وذلك باستثناء أنه يجوز لأرامكو السعودية نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم خلال فترة الحظر التعاقدية. وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقاً لأحكام السوق الثانوية من قواعد الطرح. يرجى مراجعة القسم (٤-٨) «السوق الثانوية» لمزيد من التفاصيل حول أحكام السوق الثانوية.	القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (ب)
يُعد كلا المكتبتين (أرامكو السعودية وشركة سوميتومو) طرفاً ذو علاقة بالشركة، نظراً لكونهما من كبار المساهمين في الشركة.	الأطراف ذوي العلاقة
لن تنخفض ملكية المساهمين الحاليين على مستوى الأسهم العادية من الفئة (أ)، حيث إن عددها لن يتأثر بإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب). مباشرةً بعد إتمام الاكتتاب، سيملك المساهمين المؤسسين كامل الأسهم العادية من الفئة (ب) ولن يملك أي مساهم آخر أي من أسهم الفئة (ب).	نسبة الانخفاض في ملكية المساهمين الحاليين في المصدر نتيجة لزيادة رأس المال
زيادة رأس المال مشروطة بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.	موافقة المساهمين

ملاحظة: ينبغي مراجعة القسم «إشعار مهم» في صفحة (أ) والقسم (١) «عوامل المخاطرة» بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالتصويت على قرار زيادة رأس المال في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية

يتضمن الجدول التالي التسلسل الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بزيادة رأس المال. تعد التواريخ الواردة أدناه تقريبية، وستقوم الشركة بالإعلان عند وقوع الأحداث الفعلية التي يستوجب الإعلان عنها على موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة بما في ذلك أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني.

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
١- الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية	
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)	٨ سبتمبر ٢٠٢٥ م
نشر تعميم المساهمين	٨ سبتمبر ٢٠٢٥ م
توفير المستندات المتاحة للمعانة	٨ سبتمبر ٢٠٢٥ م
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على بنود الجمعية	٢٥ سبتمبر ٢٠٢٥ م
انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ثلثي الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل	٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ م
انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
نشر القرار الذي تم اتخاذه في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ م
٢- الإجراءات التي ستتبع في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (الاجتماع الثالث)	١ أكتوبر ٢٠٢٥ م
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (الاجتماع الثالث)	١٨ أكتوبر ٢٠٢٥ م
انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه	٢٢ أكتوبر ٢٠٢٥ م
نشر القرار الذي تم اتخاذه في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية الخاصة برأس المال على موقع السوق المالية السعودية (تداول)	٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥ م

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
٣- إجراءات إتمام زيادة رأس المال	
إتمام صفقة البيع بين أرامكو السعودية وشركة سوميتومو	خلال خمسة عشر (١٥) يوم عمل من صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على قرار زيادة رأس المال. من المتوقع أن تتم بتاريخ لا يتجاوز:
	٢٧ أكتوبر ٢٠٢٥م (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال في الاجتماع الأول أو الثاني).
	١٩ نوفمبر ٢٠٢٥م (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال في الاجتماع الثالث).
إيداع أرامكو السعودية وشركة سوميتومو متحصلات الاكتتاب في حساب الشركة البنكي	بعد إتمام صفقة البيع، وعلى أي حال خلال خمسة عشر (١٥) يوم عمل من صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على قرار زيادة رأس المال. من المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ لا يتجاوز:
	٢٧ أكتوبر ٢٠٢٥م (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال في الاجتماع الأول أو الثاني).
	١٩ نوفمبر ٢٠٢٥م (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال في الاجتماع الثالث).
إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وإيداعها لدى شركة إيداع (إتمام الاكتتاب)	من المتوقع خلال فترة تتراوح بين يومي وخمسة أيام تداول (٢ - ٥) من إيداع متحصلات الاكتتاب، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ لا يتجاوز ٣ نوفمبر ٢٠٢٥م.
تعديل السجل التجاري للشركة بما يعكس زيادة رأس المال، وإيداع النظام الأساس المعدل لدى وزارة التجارة	خلال خمسة عشر (١٥) يوم تقويمي من تاريخ إتمام الاكتتاب.

الإعلانات المهمة

يتضمن الجدول التالي التسلسل الزمني المتوقع للإعلانات المهمة المتعلقة بزيادة رأس المال. تعد التواريخ الواردة أدناه تقريبية، وستقوم الشركة بالإعلان عند وقوع الأحداث الفعلية التي يستوجب الإعلان عنها على موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

الإعلان	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
إعلان الشركة عن توصية مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس المال	٣١ أغسطس ٢٠٢٥م
إعلان الشركة عن الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، بما يشمل نشر تعميم المساهمين	٨ سبتمبر ٢٠٢٥م
إعلان الشركة عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والقرار المتخذ فيها	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م
إعلان الشركة عن إتمام صفقة البيع بين أرامكو السعودية وشركة سوميتومو (وهو أحد شروط إتمام الاكتتاب) أو عدم إتمامها، حسب الحال	بعد ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م، وبما لا يتجاوز ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٥م
إعلان الشركة عن إتمام الاكتتاب	بعد استيفاء الشروط، وبما لا يتجاوز ٤ نوفمبر ٢٠٢٥م

جدول المحتويات

٠٥	عوامل المخاطرة	١
٠٥	المخاطر المتعلقة بانخفاض الاستحقاق في توزيعات الأرباح وعلى قدرة الشركة على توزيع الأرباح	١-١
٠٦	المخاطر المتعلقة بأولوية الأسهم العادية من الفئة (ب)	٢-١
٠٦	المخاطر المتعلقة بشراء الشركة للأسهم العادية من الفئة (ب)	٣-١
٠٦	المخاطر المتعلقة بصلاحيات جمعيات حملة الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة	٤-١
٠٧	المخاطر المتعلقة بالوضع المالي السلي للشركة، وخسائرها المتراكمة، وتحقيق استراتيجيتها التحولية	٥-١
٠٧	المخاطر المتعلقة بديون الشركة	٦-١
٠٨	المخاطر المتعلقة بصفقة البيع وتغير هيكل ملكية المساهمين المؤسسين والتغيرات المتعلقة بها	٧-١
٠٩	المخاطر المتعلقة بالموافقات المطلوبة من الأطراف المتعاقدة	٨-١
٠٩	المخاطر المتعلقة بإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) لأطراف ذوي علاقة	٩-١
٠٩	المخاطر المتعلقة بمحدودية التمويل وخيارات إعادة الهيكلة المستقبلية	١٠-١
١٠	المخاطر المتعلقة بالتأثير على ربحية السهم (EPS)	١١-١
١٠	المخاطر المتعلقة بنقل وبيع الأسهم العادية من الفئة (ب)	١٢-١
١٠	المخاطر المتعلقة بحدثة الهيكل والتحديات القانونية المرتبطة به	١٣-١
١١	المخاطر المتعلقة بتصور السوق للأسهم العادية من الفئة (ب)	١٤-١
١١	المخاطر المتعلقة بالضرائب والزكاة	١٥-١
١٣	زيادة رأس المال	٢
١٣	لمحة عامة عن زيادة رأس المال	١-٢
١٣	مبشرات ودوافع زيادة رأس المال	٢-٢
١٤	ملكية مجلس الإدارة	٣-٢
١٥	هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها	٤-٢
١٧	استخدام متحصلات الاكتتاب	٣
١٧	استخدام متحصلات الاكتتاب المتفق عليها	١-٣
١٧	نظرة عامة على تسهيلات مشروع المرحلة الثانية والقروض التجسيرية	٢-٣
١٧	تسهيلات مشروع المرحلة الثانية	١-٢-٣

١٨ ٢-٢-٣ القروض التجسيرية

١٨ ٣-٣ الأثر على هيكل رأس المال

٢٠- المعلومات القانونية

٢٠ ١-٤ الإقرارات

٢٠ ٢-٤ ملخص اتفاقية الاكتتاب

٢٠ ١-٢-٤ التزامات الأطراف

٢١ ٢-٢-٤ شروط إتمام الاكتتاب

٢١ ٣-٢-٤ آلية الإنتمام

٢١ ٤-٢-٤ التكاليف والضرائب

٢٢ ٥-٢-٤ فترة الحظر التعاقدية

٢٢ ٦-٢-٤ الضمانات

٢٢ ٧-٢-٤ استخدام المتحصلات

٢٢ ٨-٢-٤ أحكام أخرى

٢٣ ٩-٢-٤ الإنهاء

٢٣ ٣-٤ خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب)

٢٤ ٤-٤ الأطراف ذو العلاقة وتعارض المصالح

٢٤ ٥-٤ تعديلات النظام الأساس

٢٤ ٦-٤ الموافقات والقرارات التي يتم بموجبها زيادة رأس المال

٢٥ ٧-٤ القيود على الأسهم

٢٥ ١-٧-٤ القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (أ):

٢٥ ٢-٧-٤ القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (ب):

٢٥ ٨-٤ السوق الثانوية

٢٦ ٩-٤ الإفصاحات والالتزامات المستمرة المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) بعد زيادة رأس المال

٢٦ ١٠-٤ حالات عدم إتمام زيادة رأس المال والإجراءات التي ستتخذ في هذا الخصوص

٢٨- المعلومات المالية

٢٨ ١-٥ ملخص المعلومات المالية

٢٩ ٢-٥ الآثار المالية وآلية توزيع الأرباح

٣٣ ٣-٥ التغيير في سعر السهم

٣٥	٦- إفادات الخبراء
٣٧	٧- الإعفاءات
٣٩	٨- التكاليف
٤١	٩- المستندات المتاحة للمعينة
٤٣	الملحق أ

دليل الجداول

١٤	ملكية مجلس الإدارة	الجدول (١-٢):
١٥	هيكل الملكية	الجدول (٢-٢):
١٧	استخدام متحصلات الاكتتاب	الجدول (١-٣):
١٨	الأثر على هيكل رأس المال	الجدول (٢-٣):
٢٨	ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م	الجدول (١-٥):
٢٩	ملخص قائمة المركز المالي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	الجدول (٢-٥):
٢٩	ملخص بيان التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	الجدول (٣-٥):
٢٩	مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م	الجدول (٤-٥):
٣٠	إجمالي حقوق الملكية وحقوق الملكية لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترو رابغ) بعد زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم الفئة (ب)	الجدول (٥-٥):
٣١	توضيح لتوزيع أرباح شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترو رابغ) بعد زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم الفئة (ب) (الأرقام مقربة لأقرب عدد صحيح، وقد لا تتطابق الاجماليات مع مجموع الأرقام المفردة بسبب التقريب) يفترض أن تستحق الأرباح في بداية العام، وإقرار/دفع الأرباح في نهاية العام	الجدول (٦-٥):

التعريفات والمصطلحات

بترو رابغ
Petro Rabigh



التعريفات والمصطلحات

اتفاقية الاكتتاب	اتفاقية الاكتتاب المبرمة بين الشركة وأرامكو السعودية وشركة سوميتومو فيما يتعلق بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠م).
الإلتزام / إتمام الاكتتاب	تمام الساعة العاشرة صباحاً في اليوم الذي تُدعى فيه الأسهم العادية من الفئة (ب) باسم المكتبتين لدى شركة إيداع (وفي المحافظ الاستثمارية لهم، إن أمكن)، وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على قرار زيادة رأس المال واستيفاء كافة الشروط المسبقة في اتفاقية الاكتتاب.
أرامكو السعودية	شركة الزيت العربية السعودية، شركة سعودية مساهمة مدرجة، مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وتم تأسيسها بموجب المرسوم الملكي رقم م/٨ بتاريخ ١٤٠٩/٠٤/٠٤هـ (الموافق ١٩٨٨/١١/١٣م)، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٢١٠١١٥٠، ويبلغ رأس مالها المدفوع تسعين مليار (٩٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ويقع مركزها الرئيسي في ص.ب ٥٠٠٠ الظهران ٣١٣١١، المملكة العربية السعودية.
الأسهم	الأسهم الحالية والأسهم الجديدة.
الأسهم الجديدة / الأسهم العادية من الفئة (ب)	الأسهم الجديدة موضوع هذا التعميم التي سُصدرتها الشركة وتخصيصها للمساهمين المؤسسين دون إدراجها، وعددها خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من فئة مختلفة عن الأسهم الحالية.
الأسهم الحالية / الأسهم العادية من الفئة (أ)	هي الأسهم الحالية الصادرة من الشركة، والبالغ عددها مليار وستمائة وواحد وسبعون مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من فئة واحدة، وجميعها مدرجة.
الأطراف	الشركة وأرامكو السعودية وشركة سوميتومو، ما لم يقتض السياق غير ذلك.
أعضاء مجلس الإدارة / مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة الذين تم انتخابهم من قبل الجمعية العامة والذين تظهر أسماؤهم في الجدول (٢-١).
الأقارب	الزوج والزوجة والأولاد القُصُر.
التابع	لأغراض اللوائح التنفيذية لهيئة السوق المالية، يُقصد به الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يخضع لسيطرة ذلك الشخص، أو يخضع كلاهما لسيطرة شخص ثالث، سواء كانت تلك السيطرة مباشرة أو غير مباشرة. لأغراض اتفاقية الاكتتاب، يُقصد به الشخص الذي يسيطر على شخص آخر أو يخضع لسيطرة ذلك الشخص الآخر، أو الذي يخضع لسيطرة مشتركة مع ذلك الشخص من قبل طرف ثالث؛ على أنه فيما يتعلق بأرامكو السعودية، فإن (١) الشركات التي تسيطر عليها أرامكو السعودية فقط تُعتبر تابعاً لأرامكو السعودية، (ب) وحكومة المملكة العربية السعودية، ووزاراتها، وهيئاتها، ومؤسساتها، أو أي شركات أخرى مملوكة أو خاضعة لسيطرتها، لا تعد من تابعي أرامكو السعودية.
السيطرة	لأغراض اللوائح التنفيذية لهيئة السوق المالية، يقصد به القدرة على التأثير، بشكل مباشر أو غير مباشر، على تصرفات أو قرارات شخص آخر، سواء منفرداً أو بالاشتراك مع قريب أو تابع، من خلال: (١) امتلاك ما نسبته ثلاثين بالمائة (٣٠٪) أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، أو (٢) الحق في تعيين ثلاثين بالمائة (٣٠٪) أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري. لأغراض اتفاقية الاكتتاب، يُقصد به عندما يكون لشخص، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال شخص أو أكثر خاضعين للسيطرة، ما يلي: (١) حيازة الأغلبية من حقوق التصويت، أو (٢) أن يكون عضواً أو مساهماً ويملك الحق في تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو الهيئة الإدارية المماثلة، أو (٣) أن يكون عضواً أو مساهماً، وبموجب اتفاق مع مساهمين أو أعضاء آخرين، يكون قادراً على حيازة أو توجيه الأغلبية من حقوق التصويت، أو (٤) أن يكون له الحق في ممارسة تأثير مهمين على ذلك الشخص بموجب الوثائق التأسيسية لذلك الشخص أو بموجب عقد آخر.
التابع المسيطر عليه	لأغراض اتفاقية الاكتتاب، يُقصد به أحد تابعي المساهمين المؤسسين الذي يكون خاضعاً لسيطرته الحصرية، كما يُفهم هذا المصطلح عمومًا بموجب أنظمة المنافسة المعمول بها.
التعميم	هذا التعميم التي تم إعداده ونشره فيما يتعلق بزيادة رأس المال.
الإجراءات والتعليمات المتعلقة بالشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها	الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار ٤٨-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٥هـ (الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.
الجمعية الخاصة	الجمعية الخاصة التي تتعقد بحضور أصحاب ذات الفئة من فئات أسهم الشركة العادية أو الممتازة أو القابلة للاسترداد بموجب أحكام نظام الشركات والنظام الأساس للشركة واللوائح التنفيذية لنظام الشركات.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية التي تتعقد بحضور مساهمي الشركة وفقاً للنظام الأساس ونظام الشركات.
الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال	الجمعية العامة غير العادية التي سيعرض فيها قرار زيادة رأس المال ويتم التصويت عليه.
ريال سعودي	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة.

زيادة رأس مال الشركة من ستة عشر ملياً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، إلى واحد وعشرين مليار وستمئة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمئة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ)، و (٢) خمسمئة وستة وعشرين مليون وثلاثمئة وأربعة وستين ألف وتسعمئة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الفئة (ب)، وذلك من خلال إصدار أسهم نقدية من الفئة (ب) وطرحها طرحاً خاصاً للمساهمين المؤسسين بدون إدراجها.	زيادة رأس المال / زيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب)
عشرة (١٠) ريال سعودي لكل سهم من الأسهم العادية من الفئة (ب).	سعر الإصدار
السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويُقصد بها أيضاً - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.	السوق المالية السعودية (تداول) / السوق
شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات.	الشركة / المصدر / بترو رابغ
شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)، بصفتها مركز إيداع.	شركة إيداع
شركة سوميتومو كيميكال ليمتد، شركة ذات مسؤولية محدودة ومنظمة وقائمة وفقاً لقوانين اليابان، بالسجل التجاري رقم (٢٠١٠٠١٠٧١٣٢٧)، ومقرها الرئيسي في برج نيهومباشي في طوكيو، ٢-٧-١ نيهومباشي، حي تشو، طوكيو ١٠٣-٦٠٢٠، اليابان.	شركة سوميتومو
صفقة البيع بين أرامكو السعودية وشركة سوميتومو، والتي ستستحوذ بموجبها أرامكو السعودية من شركة سوميتومو على ثلاثمئة وخمسة وسبعين مليوناً وتسعمئة وأربعة وسبعين ألفاً وتسعمئة وثمانية وتسعين (٣٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهماً من الأسهم الحالية، والتي تمثل ما نسبته تقريباً اثنين وعشرين وخمسة أعشار بالمائة (٥,٢٢٪) من رأس المال الحالي للشركة.	صفقة البيع
تعني أي من الأشخاص الآتي ذكرهم: ١- تابعي الشركة فيما عدا الشركات المملوكة بالكامل للشركة. ٢- المساهمون الكبار في الشركة. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة. ٤- أعضاء مجلس الإدارة لتابعي الشركة. ٥- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في الشركة. ٦- أي أقارب للأشخاص المشار إليهم في الفقرات ١، ٢، ٣، ٤ أو ٥ أعلاه، ويُقصد بـ «القريب» في هذا السياق الوالدين أو الزوج أو الزوجة أو الأولاد. ٧- أي شركة أو منشأة أخرى يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في الفقرات ١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦ أعلاه.	الطرف ذو العلاقة
سنتان بعد إتمام الاكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) بيع أو نقل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب)، وذلك باستثناء أرامكو السعودية التي يجوز لها نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم، سواء قبل أو بعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، ولمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (٤-٢-٥) «فترة الحظر التعاقدية».	فترة الحظر التعاقدية
القرارات التالية، أو أي تعديل عليها يتم الاتفاق عليه مع المساهمين المؤسسين أو يُطلب من الهيئة، والتي ستعرض كبنود واحد في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال: (١) زيادة رأس المال، (٢) تعديل نظام الشركة الأساس لعكس خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) وزيادة رأس المال بالإضافة إلى التعديلات الأخرى الواردة في الملحق (أ-١) من هذا التعميم، (٣) وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين الحاليين للاكتتاب في الأسهم الجديدة، (٤) شروط وأحكام اتفاقية الاكتتاب، و (٥) تفويض مجلس الإدارة باتخاذ جميع ما يلزم فيما يتعلق بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) واتفاقية الاكتتاب.	قرار زيادة رأس المال
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.	قواعد الطرح
اللائحة التنفيذية لنظام الشركات للشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١٢٧-٢٠١٦ بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.	اللائحة التنفيذية لنظام الشركات
لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.	لائحة حوكمة الشركات
مبالغ الاكتتاب التي سيتم جمعها من المساهمين المؤسسين نظير اكتتابهم في الأسهم العادية من الفئة (ب)، والبالغة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وستمئة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمئة وثمانون (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي.	متحصلات الاكتتاب
أي حامل لأسهم الشركة من وقت لآخر.	المساهم
أي شخص يملك ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة أو من حقوق التصويت في الشركة.	المساهم الكبير
المساهمين الحاليين	المساهمين الحاليين
أرامكو السعودية وشركة سوميتومو.	المساهمين المؤسسين / المكتتبين
شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية، بصفتها المستشار القانوني للشركة فيما يتعلق بزيادة رأس المال.	المستشار القانوني

المستشار المالي	شركة الرياض المالية، بصفتها المستشار المالي للشركة فيما يتعلق بزيادة رأس المال.
تسهيلات مشروع المرحلة الثانية	تسهيلات مشروع المرحلة الثانية المقدمة للشركة وفقاً لاتفاقية الدائنين المؤرخة في ٢ مارس ٢٠٠٦م (كما تم تعديلها وإعادة صياغتها في ١٦ مارس ٢٠١٥م و ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٠م، وحسبما يتم تعديلها من وقت لآخر)، والمُبرمة بين الشركة وبنك ميتسوبيشي يو إف جي المحدود (بصفته الوكيل العالمي بين الدائنين ووكيل إدارة مشروع رابغ ٢) وأطراف أخرى.
القروض التجسيرية	يقصد به (١) القرض التجسيري المؤرخ في ١٦ مارس ٢٠٢٣م المُبرم بين شركة أرامكو ما وراء البحار بصفتها المُقرض، والشركة بصفتها المُقرض والمضمون من قبل أرامكو السعودية، والقرض التجسيري المؤرخ في ١٦ مارس ٢٠١٥م (كما تم تعديله في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧م، و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، و ٢٩ يونيو ٢٠٢٠م، وكما تم تعديله وإعادة صياغته في ١ أكتوبر ٢٠٢٠م، و ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠ مارس ٢٠٢٣م) المُبرم بين مؤسسات مالية معينة بصفته المُقرضين، والشركة بصفتها المُقرض (كما يتم تعديله لاحقاً من وقت لآخر) وأطراف أخرى والمضمون من قبل أرامكو السعودية. (٢) القرض التجسيري المؤرخ في ١٦ مارس ٢٠١٥م (كما تم تعديله في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧م، و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، و ٢٩ يونيو ٢٠٢٠م، وكما تم تعديله وإعادة صياغته في ١ أكتوبر ٢٠٢٠م، و ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠ مارس ٢٠٢٣م)، والمُبرم بين مؤسسات مالية معينة بصفته المُقرضين، والشركة بصفتها المُقرض (حسبما يتم تعديله لاحقاً من وقت لآخر) وأطراف أخرى، والمضمون من قبل شركة سوميتومو.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
النظام الأساس	النظام الأساس للشركة.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢٤/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٢١/٠٧/٢٠٢٠م)، وما يطرأ عليه من تعديلات.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ١٢/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٢٢م)، وما يطرأ عليه من تعديلات.
هـ	التقويم الهجري.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة.
يوم / يوم تقويمي	اليوم التقويمي، سواء أكان يوم عمل أم لا.
يوم تداول	أي يوم (باستثناء أيام الجمعة والسبت والعطل الرسمية) تُتداول فيه الأوراق المالية في السوق المالية السعودية (تداول).
يوم عمل	أي يوم (باستثناء أيام الجمعة والسبت والأحد) تكون فيه المصارف مفتوحة بوجه عام في كل من المملكة العربية السعودية واليابان ونيويورك لمزاولة الأعمال المصرفية الاعتيادية.

عوامل المخاطرة



١- عوامل المخاطرة

ينبغي على المساهمين الحاليين دراسة جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم بعناية، بما في ذلك عوامل المخاطر التالية المتعلقة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية الجديدة من الفئة (ب)، قبل التصويت على قرار زيادة رأس المال في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

قد يؤثر تحقق أي من هذه المخاطر بشكل سلبي وجوهري على المركز المالي للشركة وتوقعاتها المستقبلية، وقد ينتج عنه انخفاض في سعر السهم، وإضعاف قدرة الشركة على توزيع الأرباح على المساهمين، وربما يؤدي إلى خسارة المساهمين جزءًا من استثمارهم في أسهم الشركة أو كامله.

تشمل المخاطر المذكورة في هذا القسم المخاطر الجوهرية المرتبطة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية الجديدة من الفئة (ب)، ولا تشمل أي مخاطر تجارية أو قانونية تتعلق بأعمال الشركة بخلاف المخاطر المتعلقة بزيادة رأس المال، ولا تشمل مخاطر تتعلق بالسوق والقطاع الذي تعمل فيه الشركة، أو المخاطر الاقتصادية أو السياسية أو التنظيمية الأخرى. وعليه، يجب على جميع المساهمين تقييم المخاطر المرتبطة بزيادة رأس المال بعناية وعدم اعتبارها كمخاطر عامة تتعلق بالشركة. بالإضافة لذلك، فإن المخاطر المذكورة أدناه غير مرتبة حسب الأهمية أو التأثير المتوقع. يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه على حد علمهم واعتقادهم، لا توجد مخاطر جوهرية أخرى كما بتاريخ هذا التعميم - بخلاف الواردة أدناه - قد تؤثر على قرار المساهمين فيما يتعلق بزيادة رأس المال.

إن المخاطر المبينة أدناه لا تمثل بالضرورة جميع المخاطر التي قد تنشأ نتيجة زيادة رأس المال، لا سيما بالنظر إلى حداثة الهيكل المقترح وعدم تجربته سابقًا. قد توجد مخاطر إضافية لا تعلم بها الشركة حاليًا أو لا تعتبرها جوهرية في الوقت الراهن، والتي قد يؤثر تحققها بشكل سلبي وجوهري على المركز المالي للشركة وتوقعاتها المستقبلية، وقد يسفر عن انخفاض في سعر السهم، وإضعاف قدرة الشركة على توزيع الأرباح على المساهمين، وربما يؤدي إلى خسارة المساهمين جزءًا أو كامل استثمارهم في أسهم الشركة.

١-١ المخاطر المتعلقة بانخفاض الاستحقاق في توزيعات الأرباح وعلى قدرة الشركة على توزيع الأرباح

تختلف آلية توزيع الأرباح للأسهم العادية من الفئة (ب) عن آلية توزيع الأرباح للأسهم الحالية، إذ تستحق الأسهم العادية من الفئة (ب) أرباحًا تراكمية تبلغ صفر بالمائة (٠٪) حتى تاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٧م، ثم تصبح ستة بالمائة (٦٪) من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة سنويًا خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٢٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١م، ثم ترتفع إلى سبعة بالمائة (٧٪) من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة سنويًا اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٣٢م، شريطة ألا يتجاوز إجمالي الأرباح التراكمية المستحقة على الأسهم العادية من الفئة (ب) القيمة الاسمية المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة في حينه، وبعد ذلك تصبح الأرباح غير تراكمية.

بالإضافة لذلك، ففي حال قررت الشركة توزيع أرباح، فإن الأسهم العادية من الفئة (ب) ستستحق فقط الأقل من التالي: (١) ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي الأرباح المعلنة من الشركة، سواء سنويًا أو مرحليًا، أو (٢) الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (للسنة الحالية والسنوات السابقة) على الأسهم العادية من الفئة (ب) بتاريخه.

وبناءً على ذلك، تمنح الأسهم العادية من الفئة (ب) حاملها الحق في الحصول على نسبة محددة من توزيعات أرباح الشركة ابتداءً من عام ٢٠٢٨م، وذلك بسقف لا يتجاوز ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من الأرباح الموزعة. يرجى مراجعة القسم (٥-٢) «الآثار المالية وآلية توزيع الأرباح» لمزيد من التفاصيل حول آلية حساب توزيع أرباح الأسهم العادية من الفئة (ب).

نظرًا لأن الأسهم العادية من الفئة (ب) تستحق أرباحًا تراكمية محددة ومقيدة، فإن هذا الاستحقاق سيؤدي إلى تقليص التوزيعات التي سيحصل عليها المساهمون الحاليون، وبالتالي إلى انخفاض حصتهم الاقتصادية في أرباح الشركة، وهو الأمر الذي قد يؤدي أيضًا إلى انخفاض قيمة وسعر الأسهم الحالية.

علاوةً على ذلك، فإن توزيع الأرباح في المستقبل، في جميع الأحوال، يعتمد على عدة عوامل، بما في ذلك الأرباح المستقبلية، والوضع المالي، والتدفقات النقدية، ومتطلبات رأس المال العامل، والنفقات الرأسمالية، ورصيد الأرباح القابلة للتوزيع، وغيرها من العوامل. لم توزع الشركة أرباحًا منذ آخر أرباح موزعة في مايو ٢٠١٨م، وقد لا تتمكن من ذلك في المستقبل، وقد لا يوصي أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع الأرباح حتى في حال تحقيقها، وقد لا يوافق المساهمون على توزيع الأرباح، كما قد تتحمل الشركة مصروفات أو التزامات من شأنها أن تقلص أو تلغي النقد المتاح لتوزيع الأرباح. إذا لم تقم الشركة بتوزيع أرباح، فقد لا يحصل المساهمين على أي عائد على استثماراتهم ما لم يقوموا ببيع أسهمهم بسعر أعلى من سعر الشراء.

٢-١ المخاطر المتعلقة بأولوية الأسهم العادية من الفئة (ب)

تمنح الأسهم العادية من الفئة (ب) أولوية لحاملها في دفع الأرباح وفي حال تصفية الشركة، بما يعني أن الأسهم العادية من الفئة (ب) سيكون لها الحق في الحصول على نصيبها من صافي أصول الشركة عند التصفية قبل أي توزيع لهذا الصافي على حملة الأسهم العادية من الفئة (أ). تجدر الإشارة إلى أن الأرباح تعلن لجميع المساهمين، وعليه لن تعلن أرباح لفئة دون الأخرى. ولكن في حال الإعلان، يكون دفع الأرباح للأسهم العادية من الفئة (ب) ذو أولوية على دفع أي أرباح مستحقة على الأسهم العادية من الفئة (أ). ويعني ذلك بأنه في حال التصفية، على سبيل المثال، فإن أولوية الدفع ستكون للأرباح المعلنة غير المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب).

وبناءً على ذلك، ففي حال إفلاس الشركة أو تصفيتها، وإذا لم يكن صافي التصفية كافٍ لتوزيعه على كامل المساهمين بما يشمل كافة حقوق حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب)، فقد تؤدي هذه الأولوية إلى تقليص نصيب حملة الأسهم العادية من الفئة (أ) في صافي أصول التصفية، أو عدم كفايته لهم مطلقاً.

٣-١ المخاطر المتعلقة بشراء الشركة للأسهم العادية من الفئة (ب)

ليس للأسهم العادية من الفئة (ب) تاريخ استحقاق أو تاريخ انتهاء. ويحق للشركة في أي وقت، دون أن تكون ملزمة بذلك، أن تشتري أيًا من هذه الأسهم من حاملها، وذلك بموجب إشعار خطي يُوجّه إليهم، وبسعر يعادل القيمة الاسمية للسهم مضافاً إليها أي أرباح مستحقة غير مدفوعة.

وعليه، يمكن للشركة ممارسة هذا الحق جزئياً أو كلياً في المستقبل، بشرط توفر أرباح مبقاة كافية، وبعد استيفاء المتطلبات النظامية ذات العلاقة، بما يشمل تلك الواردة في المادة (١٧) من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات والتي تتضمن موافقة الجمعية العامة غير العادية للأسهم العادية من الفئة (أ).

في حال قيام الشركة بممارسة هذا الحق، فقد يتطلب ذلك تمويل نقدي ضخم مما قد يؤثر على التدفقات النقدية للشركة أو يضطرها لاستخدام موارد أخرى لتنفيذ عملية إعادة الشراء، مما قد يؤثر سلباً على المركز المالي والسيولة النقدية للشركة، وقدرتها على تمويل عملياتها التشغيلية أو تنفيذ مبادرات النمو أو توزيع الأرباح على حملة الأسهم العادية من الفئة (أ).

٤-١ المخاطر المتعلقة بصلاحيات جمعيات حملة الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة

لا تتمتع الأسهم العادية من الفئة (ب) بحقوق تصويت في الجمعيات العامة العادية وغير العادية. ومع ذلك، فسيكون للأسهم العادية من الفئة (ب) جمعيات خاصة وفقاً لأحكام المواد (٨٩)، و(٩٠)، و(١١٠) من نظام الشركات، ووفقاً للأحكام المقترحة في النظام الأساسي، وستختص هذه الجمعيات باتخاذ القرارات المتعلقة بما يلي:

- أ- أي تعديل على الحقوق المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساسي، بما في ذلك تحويلها إلى فئة أخرى، أو تجزئتها أو إلغائها، وذلك شريطة الحصول على الموافقة اللازمة من فئات الأسهم الأخرى بحسب الحال.
- ب- إصدار أو تحويل أو شراء فئة جديدة من الأسهم غير الأسهم العادية من الفئة (أ) أو الفئة (ب)، إذا كان من شأن ذلك الإخلال بالحقوق المرتبطة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساسي، مثل التغييرات على سياسة توزيع الأرباح أو ترتيب أولوية التصفية.
- ت- أي توزيع أرباح عينية أو إصدار أسهم منحة لصالح الأسهم العادية من الفئة (أ).

وبالتالي، وعلى الرغم من أن الأسهم العادية من الفئة (ب) لا تتمتع بحق التصويت في الجمعيات العامة العادية وغير العادية، فإن لحاملها القدرة على التأثير على بعض القرارات الجوهرية للشركة من خلال جمعياتهم الخاصة. وقد يقيد ذلك، في ظروف معينة، قدرة الشركة على اتخاذ إجراءات كانت لتندرج في الأحوال العادية ضمن صلاحيات الجمعية العامة لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ) فقط.

من منظور حملة الأسهم العادية من الفئة (أ)، فإن ذلك يعني أن بعض القرارات الإستراتيجية أو المالية وخصوصاً تلك المتعلقة بإصدار فئات جديدة من الأسهم أو التوزيعات العينية قد تخضع لمتطلبات وقيود إجرائية إضافية ناتجة عن الحقوق الممنوحة لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب). علاوةً على ذلك، فإن أي عملية لإعادة هيكلة رأس المال عن طريق إصدار أو تحويل أو شراء فئة جديدة من الأسهم غير الأسهم العادية من الفئة (أ) أو الفئة (ب)، أو قرارات من شأنها تعديل أو المساس بحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) مثل التغييرات على سياسة توزيع الأرباح، أو ترتيب أولوية التصفية ستكون خاضعة لموافقة حملة الأسهم العادية من الفئة (ب)، وقد لا تحظى بموافقتهم.

قد يؤدي ما سبق إلى تأخير أو تقييد قدرة الشركة على الاستجابة السريعة لفرص السوق أو إجراء التعديلات اللازمة على هيكل رأس المال، وسيخفض قدرة المساهمين الحاليين على التصويت على هذه القرارات، مما قد يؤثر سلباً على المقومات الكلية للقيمة المقدمة لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ).

٥-١ المخاطر المتعلقة بالوضع المالي السلي للشركة، وخسائرها المتراكمة، وتحقيق استراتيجيتها التحولية

واجهت الشركة خسائر كبيرة في السابق بسبب انخفاض الطلب في السوق والظروف الاقتصادية الصعبة. وقد سجلت الشركة صافي خسارة شاملة قدره (٩٧٢,٠٥٤,٤٨٢) ريال سعودي، و(٤,٧٠٤,١٥٢,١٢٩) ريال سعودي، و(٤,٥٤٣,٥٦٧,٢٨٣) ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، وصافي خسارة شاملة قدره (٢,٠٥٦,٧٦٦,١٣٤) ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. قد تستمر الشركة في مواجهة مثل هذه الخسائر، وقد لا تحقق الربحية في المستقبل القريب. وتؤثر هذه الخسائر على عمليات الشركة وأعمالها، وقدرتها على توزيع الأرباح وتنمية عملياتها، وكذلك على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها.

بالإضافة إلى ذلك، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م نسبة ٩٠,٤٣٪ من رأس مال الشركة. ونظرًا لأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت ٢٠٪ من رأس مال الشركة، فإن الشركة تخضع للإجراءات والتعليمات المتعلقة بالشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها، والتي تفرض متطلبات على الشركة بما في ذلك الإفصاحات العامة. وإذا بلغت هذه الخسائر المتراكمة نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة، فستخضع الشركة لمتطلبات أكثر صرامة كما هو موضح في المادة (١٢٢) من نظام الشركات، والتي تلزم مجلس الإدارة بالإفصاح عن تلك الخسائر وتوصياته بشأنها، ودعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد لتقرر ما إذا كانت ستستمر الشركة وتتخذ أي تدابير لازمة لمعالجة الخسائر المتراكمة أو حل الشركة.

زيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) هي جزء من خطة الشركة التحولية، وتأتي لدعم الأهداف الإستراتيجية للشركة، والتي تشمل تعزيز القاعدة الرأسمالية، وسداد جزء من ديون الشركة، وخفض تكاليف التمويل، ودعم المركز المالي العام للشركة. ومع ذلك، حيث أن زيادة رأس المال تهدف بشكل أساسي لتخفيض ديون الشركة، فلن تكون زيادة رأس المال كافية وحدها لمعالجة وضع الشركة المالي، كما أن خطة الشركة والإجراءات التي تنوي الشركة اتخاذها قد لا تكون أيضًا كافية حيث أن نجاح أي خطة تحسين إستراتيجية تعتمد على عدة عوامل، بما في ذلك أداء الشركة، وأوضاع السوق، والمنافسة، وغيرها من العوامل.

نظرًا لذلك، قد تستمر خسائر الشركة حتى بعد زيادة رأس المال، وقد تتحمل الشركة تكاليفًا إضافية بسبب زيادة رأس المال أو بسبب الاستمرار في إدارة هيكل رأس مال أكثر تعقيدًا، مما قد يكون له أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة، وعملياتها، ومركزها المالي، وتدفقاتها النقدية، وآفاقها المستقبلية، وبالتالي على قيمة الأسهم العادية من الفئة (أ). وفي حال عدم تحقق فوائد زيادة رأس المال بالمستوى المتوقع، فقد يواجه حملة الأسهم العادية من الفئة (أ) انخفاضًا في قيمة أسهمهم بسبب زيادة رأس المال دون تحقيق قيمة مقابلة موازية، وتراجعًا في العوائد، إضافة إلى احتمال عدم تماشي هيكل رأس المال مع احتياجات الأعمال.

٦-١ المخاطر المتعلقة بديون الشركة

بلغت نسبة تغطية خدمة الديون لدى الشركة ٠,٠٠٠٤٧٠:١ و(٠,٠٩٠٧١٥:١) و(٠,١١٤٨٨٠:١) و(٠,٠٧٠٧٩٦:١) كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، على التوالي، وتخضع الشركة لعدد من الالتزامات المالية والقيود بموجب شروط مديونيتها، والتي تحد من قدرتها على عدد من الأمور تشمل توزيع الأرباح واقتراض الأموال وإنشاء الرهون وتقديم الضمانات والبيع والتصرف بأي شكل آخر في أصولها، كما تتطلب شروط مديونية الشركة أن تعمل ضمن معدلات مالية محددة، وتقييد هذه الالتزامات قدرة الشركة على اتخاذ بعض الإجراءات التي قد تؤثر على عملياتها التشغيلية وقدرتها على توسيع أنشطتها.

وتعتزم الشركة استخدام متحصلات الاكتتاب لسداد جزء من تسهيلات مشروع المرحلة الثانية وسداد جزء من القروض التجسيرية، وذلك لخفض مستويات الدين لدى الشركة بما يتماشى مع رؤيتها لهيكلة رأس المال المستدامة طويلة الأجل، ولمزيد من التفاصيل بشأن استخدام المتحصلات، يرجى الرجوع إلى القسم (٣) «استخدام متحصلات الاكتتاب»، ومع ذلك، ستظل لدى الشركة مديونية كبيرة بعد إتمام الاكتتاب، بما في ذلك القروض والتسهيلات الائتمانية وبما يشمل تسهيلات المرحلة الثانية والقروض التجسيرية.

علاوة على ذلك، فإن أي صعوبات تشغيلية أو مالية كبيرة قد تواجهها الشركة في المستقبل قد تؤدي إلى إخلالها بالتعهدات المالية أو غيرها من أحكام التسهيلات، أو قد تحد من قدرتها على سداد المبالغ المستحقة بموجب تلك التسهيلات لأي سبب، بما سيترتب عليه وقوع حالة تعثر بموجب شروط مديونية الشركة، مما يمنح المقرضين الحق في المطالبة بالسداد الفوري للمبالغ المستحقة، ويمكنهم من التنفيذ على الضمانات الممنوحة لهم، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، ممارسة حقهم في التدخل وتشغيل مشروع بترو رابغ وتشغيله من خلال وكيل معين أو بيعه لأطراف ثالثة. في حال مخالفة الشركة لأي من التزاماتها المالية أو عدم قدرتها على سداد القروض لأي سبب بموجب أحد ترتيبات التمويل، فقد تكون الشركة بذلك في حالة إخلال تلقائي بباقي ترتيبات التمويل الأخرى نتيجة لأحكام هذه العقود، مما قد يؤدي إلى استحقال وسداد جميع ديون الشركة فورًا.

إن العمليات التشغيلية للشركة قد تتطلب منها السعي للحصول على تمويل إضافي في المستقبل، وفي حال عدم تمكن الشركة من الحصول على هذا التمويل بشروط مناسبة، فقد يؤثر ذلك على قدرتها على مزاولة أعمالها وفقًا لإستراتيجيتها، مما سيؤثر سلبًا على أعمالها وتوقعاتها المستقبلية.

في حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد تضطر الشركة إلى سداد القروض بشكل فوري أو الحصول على تمويل بديل قد لا يكون ممكناً أو قد يتطلب تكاليف مرتفعة ونسبة فوائد عالية، وهو ما سيؤثر تأثيراً جوهرياً وسلبياً على أعمال الشركة وعملياتها التشغيلية ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية، وبالتالي على قيمة أسهمها.

٧-١ المخاطر المتعلقة بصفقة البيع وتغير هيكل ملكية المساهمين المؤسسين والتغيرات المتعلقة بها

منذ طرح العام الأولي للشركة في عام ٢٠٠٨م، حافظ كل من المساهمين المؤسسين على نسبة ملكية تبلغ ٢٧,٥٪ من إجمالي أسهم الشركة الحالية. في تاريخ ٢٠٢٣/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧م)، أبرمت أرامكو السعودية وشركة سوميتومو اتفاقية شراء وبيع ستستحوذ بموجبها أرامكو السعودية من شركة سوميتومو على (٢٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهماً من أسهم الشركة الحالية، والتي تمثل ما نسبته تقريباً اثنين وعشرين وخمسة أعشار بالمائة (٢٢,٥٪) من رأس المال الحالي للشركة. بعد إتمام صفقة البيع، ستمتلك أرامكو السعودية ما نسبته حوالي ستين بالمائة (٦٠٪) من الأسهم الحالية في الشركة، بينما ستمتلك شركة سوميتومو ما نسبته خمسة عشر بالمائة (١٥٪)، وسيظل الجمهور يمتلك نسبة خمسة والعشرون بالمائة (٢٥٪) المتبقية. لا تزال صفقة البيع خاضعة لشروط الإتمام ولم يتم إتمامها حتى تاريخ هذا التعميم. وتُعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال أحد شروط إتمام صفقة البيع، والتي تُعد بدورها شرطاً لإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وإتمام زيادة رأس المال.

لدى المساهمين المؤسسين حالياً حقوق تصويت تُمكنهم من التأثير على جميع المسائل التي تتطلب موافقة المساهمين، بما في ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، وتوزيع الأرباح، والصفقات الجوهرية، وتعديلات النظام الأساسي، وغيرها من القرارات التي تُتخذ على مستوى المساهمين، مما يمنحهم القدرة على التأثير بشكل جوهري على أعمال الشركة وعملياتها التشغيلية ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية، والتي قد تُمارس بشكل لا يتماشى مع مصلحة المساهمين الآخرين أو مع إستراتيجيتهم. ستُحوّل صفقة البيع هذا التأثير ليصبح مركزاً لدى أرامكو السعودية. إن أي تغيير في إستراتيجية أو سياسات أي من المساهمين المؤسسين تجاه الشركة قد يترتب عليه تأثير جوهري وسلبي على أعمال الشركة وعملياتها التشغيلية ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية، وبالتالي على قيمة الأسهم العادية من الفئة (أ).

بالإضافة لذلك، فإن صفقة البيع تتطوي على شروط أخرى قد تؤثر على الشركة، وبشكل خاص حقوق التسويق والإعارة والضرائب والزكاة، وذلك على الوجه التالي:

- ١- يقوم كلا المساهمين المؤسسين بتسويق منتجات الشركة وفقاً لعقود تسويق. عند إتمام صفقة البيع، ستنتقل حقوق شركة سوميتومو التسويقية إلى أرامكو السعودية، وقد يؤثر هذا الانتقال سلباً على الشركة، نظراً لما قد يسببه من تعطل في عملياتها، فضلاً عن أن ذلك سينشأ عنه اعتماد الشركة الكامل على أرامكو السعودية لتسويق منتجاتها مما يجعل قدرتها التفاوضية أمامها ضعيفة، كما يزيد من أي مخاطر تركّز أو تأثير بسبب أعمال أو نشاطات أو سمعة أرامكو السعودية.
- ٢- لدى الشركة اتفاقيات إعارة واتفاقيات خدمات مع كل من المساهمين المؤسسين، ومن المتوقع، عند إتمام صفقة البيع، أن يتم استبدال عدد من الموظفين الرئيسيين المعارين من قبل شركة سوميتومو بموظفين معارين من أرامكو السعودية. قد تؤثر التغييرات في الجهاز الإداري بوجه عام - في حال عدم إدارته بكفاءة - بشكل سلبي على الشركة، لما قد يسببه من تعطل في عملياتها أو في فريق إدارتها.
- ٣- بالإضافة لذلك، كجزء من صفقة البيع، اتفق المساهمان المؤسسان والشركة على توقيع خطاب إنهاء جانبي بخصوص الزكاة والضريبة، والذي سيقوم المساهمان المؤسسان بموجبه بالتوقف على إعادة سداد الضرائب والزكاة التي تتحملها الشركة عن حصتهم. وفقاً لسياسة الشركة المحاسبية، ويعكس المساهمين الآخرين، يقوم المساهمين المؤسسين بتعويض الشركة عن الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة من قبل الشركة عن حصصهم، ويتم تعديلها وفقاً لذلك في حسابات حقوق الملكية الخاصة بهم. بعد توقيع هذا الخطاب الجانبي، والذي سيتم توقيعه بالتزامن مع إتمام صفقة البيع، فسيتوقف المساهمين المؤسسين عن هذا التعويض في المستقبل (بما لا يخل بأي فترات سابقة لتوقيع الخطاب والتي سيتم تعويضها). سيسري هذا الخطاب الجانبي بغض النظر عما إن تم زيادة رأس المال أم لا. من المتوقع أن يؤثر هذا التغيير سلباً على بند حقوق الملكية. خلال الأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م، كانت مبالغ الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة من قبل الشركة، بما يشمل المبالغ المتعلقة بتسوية السنوات السابقة مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، والمبالغ المعوضة من المساهمين المؤسسين كما يلي (على التوالي):

- سنة ٢٠٢٢م: ٤٢,٨٩٥,٦٦٥ ريال سعودي (زكاة)، وبلغ التعويض ١٨,٨٤٦,٥٣٠ ريال سعودي.

- سنة ٢٠٢٣م: ٥,٣٤٠,٧١٥ ريال سعودي (زكاة)، دون أي تعويض.

- سنة ٢٠٢٤م: ١,٧٢٢,٩١١ ريال سعودي (زكاة)، وبلغ التعويض ٩١٣,٢٦٢ ريال سعودي، ولم تحصل عليه الشركة حتى الآن.

إن التغير في الملكية، والشروط المترتبة عليه، قد تؤثر سلباً على الشركة ووضعها المالي والتشغيلي وتوقعاتها المستقبلية، مما قد يؤثر على قيمة أسهم الفئة (أ).

٨-١ المخاطر المتعلقة بالموافقات المطلوبة من الأطراف المتعاقدة

الشركة طرف في عدة عقود، منها ما هو جوهري ومنها ما هو غير جوهري - بمفرده - لأعمالها. وقد تحتوي بعض هذه العقود على قيود أو شروط قد تُفسر بأنها تتطلب موافقة الطرف الآخر أو إخطاره بزيادة رأس المال أو صفقة البيع (وهي أحد شروط زيادة رأس المال).

حصلت الشركة على موافقة مشروطة من المقرضين مقدمي تسهيلات مشروع المرحلة الثانية على زيادة رأس المال وصفقة البيع، وهي مشروطة باستيفاء متطلبات معتادة، مثل تقديم نسخ من القرارات المتعلقة بزيادة رأس المال وآراء قانونية، كما حصلت على الموافقات التي تمكنت الشركة من تحديد الحاجة لها، والتي تشمل ثلاثة من مقرضيها من البنوك المحلية وطرف آخر متعاقد معها.

في حال عدم تمكن الشركة من تحديد جميع الموافقات التعاقدية المطلوبة، أو عدم تمكنها من الحصول عليها أو عدم تمكنها من استيفاء الشروط المتعلقة بها، وفي حال قررت الشركة والمساهمين المؤسسين الاستمرار في زيادة رأس المال بغض النظر عن ذلك، فإن الشركة قد تعدّ في حالة إخلال بالتزاماتها بموجب العقود ذات الصلة أو بالتزاماتها التمويلية، فقد يعطي العقد الحق للطرف الآخر بفسخ العقد أو المطالبة بمبلغ تعويض، أو اتخاذ إجراءات قانونية أخرى.

إن تحقق أي من هذه المخاطر سيكون له أثر سلبي وجوهري على عقود الشركة وعملياتها، ووضعها المالي، وتدفقاتها النقدية، وتوقعاتها المستقبلية، وسيؤثر بالتالي بشكل سلبي على حملة الأسهم العادية من الفئة (أ).

٩-١ المخاطر المتعلقة بإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) لأطراف ذوي علاقة

يتضمن إصدار أسهم من فئة جديدة وتخصيصها للمساهمين المؤسسين عنصر مخاطرة، نظراً لكونهم أطرافاً ذوي علاقة بالشركة. التزم المساهمين المؤسسين بالامتناع عن التصويت على قرار زيادة رأس المال، والتزما بعدم التصويت على أي بنود متعلقة بحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) في الجمعيات العامة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (أ)، طالما كانوا يملكون أسهماً عادية من الفئة (ب).

وعلى الرغم من ذلك، لدى المساهمين المؤسسين، بصفتهن مالكن لأغلبية الأسهم العادية من الفئة (أ)، الحق في التصويت على القرارات المستقبلية المتعلقة بتوزيعات الأرباح وزيادة رأس المال وتخفيضه وغيرها من البنود المعروضة على الجمعية العامة، مما قد يؤدي إلى اتخاذ قرارات قد لا تأخذ بالاعتبار أوضاع المساهمين الآخرين. ويُعد هذا التأثير مصدراً لمخاطر محتملة تتعلق بتوازن حقوق المساهمين الآخرين، خاصة في حال عدم حضورهم أو تصويتهم في الجمعيات العامة.

١٠-١ المخاطر المتعلقة بمحدودية التمويل وخيارات إعادة الهيكلة المستقبلية

ينطوي على إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) درجة من التعقيد في رأس مال الشركة قد يقيد مرونتها الإستراتيجية مستقبلاً.

على وجه التحديد، فإن وجود فئة مختلفة من الأسهم - لا تملك حق التصويت، وغير مدرجة، وتستحق توزيعات أرباح ثابتة تراكمية، ولها أولوية على حاملي الأسهم العادية من الفئة (أ) عند تصفية الشركة - قد يقيد قدرة الشركة على زيادة رأسمالها من خلال إصدار أسهم إضافية مستقبلاً، حيث قد يرى المستثمرون المحتملون أن هيكل الرأس مال المكون من فئتي أسهم أقل جاذبية أو أكثر صعوبة من حيث التقييم، لا سيما إذا شملت الطروحات المستقبلية فئات أخرى أو أوراقاً مالية مرتبطة بحقوق ملكية، كما أن الموافقات التنظيمية على أي زيادات رأسمالية لاحقة تتضمن فئات مختلفة أو غير معتادة من الأسهم قد تكون خاضعة لمتطلبات إفصاح وطلبات إضافية من الجهات الحكومية والتنظيمية الأخرى، لا سيما بالنظر إلى تعدد فئات أسهم الشركة، واختلاف الحقوق المتصلة بتلك الفئات.

علاوةً على ذلك، إن حالات تحويل الأسهم أو إعادة هيكلة رأس المال المستقبلية - سواء كانت طوعية أو نتيجة ضغوط خارجية - قد تؤدي إلى تغيير في ديناميكيات السيطرة للفئات، أو حقوق أرباحها، أو قدرتها على المشاركة في أداء الشركة. تتطلب أي تغييرات من هذا النوع موافقة كلتا فئتي المساهمين، بالإضافة إلى موافقة الهيئة.

وبالتالي، فبالرغم من أن إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) قد يعد استجابة للضغوط الاقتصادية الحالية، إلا أنه ينطوي على اعتبارات هيكلية وتغيرات في الحوكمة طويلة الأجل قد تؤثر على قدرة الشركة على جمع تمويل رأس مالي، وتنفيذ إجراءات إعادة هيكلة، أو الحفاظ على مركزها المالي، وهي أمور لا يمكن تقييم آثارها بالكامل في الوقت الراهن. على المساهمين الحاليين أخذ هذه الآثار المحتملة في الاعتبار عند دراسة زيادة رأس المال وتأثيرها طويل الأجل على الشركة.

١١-١ المخاطر المتعلقة بالتأثير على ربحية السهم (EPS)

من المنظور المحاسبي، وعلى الرغم من أن توزيعات الأرباح على الأسهم العادية من الفئة (ب) قد لا تؤثر على قائمة الدخل أو صافي الربح المُعلن للشركة أو أي بند آخر في قائمة الدخل، فإنها ستؤثر على ربحية السهم (EPS) لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ) بدءاً من عام ٢٠٢٨م، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (IAS) ٣٣ الخاص بـ «ربحية السهم» ونتيجة لذلك، فإن إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) قد يؤثر في كيفية تقييم المستثمرين والمحللين لأداء الشركة في المستقبل.

وعليه، فإن إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) سيؤثر على ربحية السهم المضمنة في قوائم الشركة ابتداءً من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨م. فبموجب المعيار الدولي رقم (IAS) ٣٣ الخاص بـ «ربحية السهم»، يجب خصم الأرباح المتراكمة للأسهم العادية من الفئة (ب)، بما يشمل غير المدفوعة، من الأرباح المتاحة لحملة الأسهم العادية لأغراض احتساب ربحية السهم الأساسية.

وبالتالي، توزيعات الأرباح المستحقة لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) لن تُسجل كمصروف في قائمة دخل الشركة، لكنها ستؤدي إلى انخفاض ربحية السهم المضمنة في قوائم الشركة لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ) بمجرد بدء تراكمها بمعدل ٦٪ سنوياً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٨م (والذي سيرتفع إلى ٧٪ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٣٢م)، ولكل فترة مالية تالية.

يؤثر هذا التعديل على احتساب ربحية السهم فقط، إلا أن انخفاض ربحية السهم المضمنة في قوائم الشركة قد يؤثر على تصورات المستثمرين، وتقييمات المحللين، ومعايير التقييم. وبشكل خاص، فإن تأثير هذا الانخفاض قد ينعكس سلباً على أداء سعر سهم الشركة في السوق المالية، مما قد يؤدي إلى تغطية تحليلية أقل إيجابية أو تخفيضات في التقييم من قبل مؤسسات الأبحاث، أو ضعف في رغبة المستثمرين تجاه الطروحات الرأسمالية المستقبلية، كما قد يؤثر في إمكانية إدراج الشركة ضمن مؤشرات الأسهم المرجّحة بحسب ربحية السهم.

تبلغ توزيعات أرباح الأسهم العادية من الفئة (ب) ٠٪ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧م، إلا أنه ابتداءً من عام ٢٠٢٨م، فإن تراكم أرباح الأسهم العادية من الفئة (ب) سيؤدي إلى تقليص الأرباح المتاحة لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ) لأغراض احتساب ربحية السهم، حتى وإن لم يتم دفع هذه الأرباح نقداً. وعليه، يجب على المساهمين الحاليين أخذ التأثيرات المتوسطة إلى طويلة الأجل على التقارير المالية بعين الاعتبار، ولا سيما في سياق معايير التقييم والتواصل مع المستثمرين.

١٢-١ المخاطر المتعلقة بنقل وبيع الأسهم العادية من الفئة (ب)

لا يُسمح لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) بنقل أو التنازل أو التصرف بأي شكل من الأشكال في أسهمهم من الفئة (ب) قبل انقضاء فترة الحظر التعاقدية (أي سنتين من تاريخ الإتمام)، بخلاف أرامكو السعودية في حال نقل الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بها إلى شركة أو أكثر من تابعيها المسيطر عليهم (انظر قسم «التعريفات» لمزيد من التفاصيل حول من يعد تابعاً مسيطراً عليه).

وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يجوز لأي حامل للأسهم العادية من الفئة (ب) نقل الأسهم العادية من الفئة (ب) إلى أي مستثمر مؤهل أو مؤسسي، أو حسب ما تسمح به الهيئة، وذلك وفقاً لأحكام المادة الرابعة عشرة (١٤) من قواعد الطرح. لمزيد من التفاصيل حول نقل الأسهم العادية من الفئة (ب)، يرجى مراجعة القسم (٤-٨) «السوق الثانوية».

من وجهة نظر حملة الأسهم العادية من الفئة (أ)، فإن هذه الأحكام المتعلقة بنقل ملكية الأسهم تنطوي على مخاطر محتملة تتعلق بالتغيرات المستقبلية في تركيبة حملة الأسهم العادية من الفئة (ب) وتأثيرهم على الشركة، حيث إنه بالرغم من أن الأسهم العادية من الفئة (ب) لا تملك حق التصويت، فإن الحقوق المرتبطة بها لا سيما فيما يتعلق بتوزيعات الأرباح وأولوية التصفية قد تتركز في أيدي مستثمرين جدد قد لا تتماشى مصالحهم مع مصالح حملة الأسهم العادية من الفئة (أ). فضلاً عن ذلك، فإن نقل الأسهم العادية من الفئة (ب) إلى أطراف ثالثة قد يؤثر على تصور السوق تجاه الشركة، ويُدخل حالة من عدم اليقين بشأن هيكل رأس المال على المدى الطويل، مما قد ينعكس سلباً على تقييم الأسهم العادية من الفئة (أ) وجاذبيتها الاستثمارية.

١٣-١ المخاطر المتعلقة بحدثة الهيكل والتحديات القانونية المرتبطة به

كما بتاريخ هذا التعميم، لا تنظم لوائح هيئة السوق المالية بشكل مفصل إصدار وطرح فئات مختلفة من أسهم الشركات المدرجة، ويُعد إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وعدم إدراجها تطبيقاً جديداً وغير مسبوقٍ للإطار التنظيمي الحالي، وهو الأول من نوعه في السوق المالية السعودية، مما يجعله خاضعاً لتوقعات تنظيمية متغيرة، وغموض في التفسير، وتحديات قانونية غير متوقعة.

نظراً لغياب السوابق والممارسات، فإن التفسير القانوني لبعض الخصائص الهيكلية مثل الحقوق المقيدة في التوزيعات، وعدم وجود حق التصويت، وقيود نقل الملكية، قد يتغير بمرور الوقت، وقد تتبنى الجهات التنظيمية آراء جديدة بشأن مشروعية أو معاملة بعض الشروط، أو قد تقوم بتحديث أو تعديل متطلبات الإفصاح والحكومة فيما يتعلق بالطروحات المستقبلية من هذا النوع.

قد تؤثر أي تطورات من هذا القبيل على قابلية إنفاذ حقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) أو وضعها التنظيمي أو تصور السوق لها، بما في ذلك أهليتها لعمليات إعادة الهيكلة أو التحويل أو إعادة الشراء مستقبلاً؛ مما قد يؤثر على علاقة الشركة بحملة الأسهم العادية من الفئة (ب)، وقد يتم تفسير شروط الأسهم العادية من الفئة (ب) في المستقبل، أو قد تتطور، بما يصب في مصلحة حملة الأسهم العادية من الفئة (ب)، مما قد يؤثر سلباً على قيمة الأسهم العادية من الفئة (أ). بالإضافة لذلك، قد تواجه الشركة تدقيقاً متزايداً أو طلبات معلومات إضافية من الجهات التنظيمية أو المستثمرين أو مراجعي الحسابات أو الأطراف الثالثة فيما يتصل بحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) أو معاملتها أو تصنيفها بموجب الأنظمة المعمول بها، مما قد يؤثر على الشركة ككل، وبالتالي على حاملي الأسهم العادية من الفئة (أ) بشكل خاص.

ينبغي على المساهمين الحاليين إدراك أن حادثة هذا الهيكل تعني عدم وجود بيانات سوقية كافية، وغياب سوابق مرجعية تتعلق بكيفية تسعير أو تقييم أو تداول أدوات مماثلة في السوق. وبناءً عليه، فإن تبني الأسهم العادية من الفئة (ب) في ظل غياب إطار تنظيمي مكتمل ينطوي بطبيعته على مخاطر قانونية وتنظيمية جوهرية، وقد تؤثر هذه المخاطر على مدى التزام الشركة، ووضعها التنظيمي، ومرونة هيكلها الرأسمالي، مما قد ينعكس في نهاية المطاف على قيمة الأسهم العادية من الفئة (أ).

١٤-١ المخاطر المتعلقة بتصور السوق للأسهم العادية من الفئة (ب)

نظراً لأن الأسهم العادية من الفئة (ب) تعد جديد وغير مسبوقة لشركة مدرجة في السوق السعودي، قد تؤثر التصورات والتوقعات المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) بشكل كبير على قرارات المستثمرين، وقد تخلق حالة من عدم اليقين والشك في السوق. قد تشمل هذه التوقعات السلبية مخاوف تتعلق بالأسهم العادية من الفئة (ب)، مثل كيفية حساب أرباحها وتوزيعها أو حقوق التصويت المتعلقة بها، مما قد يؤدي إلى ردود فعل في السوق قد تؤثر على سمعة الشركة بشكل عام.

نظراً لندرة استخدام هياكل الأسهم ذات الفئتين في السوق المالية السعودية، فقد يُنظر إلى هذا النوع من الهياكل بحذر من قبل بعض الجهات في السوق، وقد تؤثر التصورات السلبية أو التكهّنات المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) على الشركة من عدّة جوانب، من بينها التأثير على السمعة العامة للشركة وثقة المستثمرين بها، وضعف قدرتها على جمع رأس مال مستقبلي، أو إساءة فهم وتقييم أثر هذه الفئة على القيمة الإجمالية للشركة، وهو ما قد ينعكس في نهاية المطاف

١٥-١ المخاطر المتعلقة بالضرائب والزكاة

بموجب اتفاقية الاكتتاب، ستلتزم بسداد جميع الضرائب التي يتم فرضها على الشركة في المملكة، والتي تنتج عن أو تتعلق باتفاقية الاكتتاب، أو تلك التي تنتج عن أو تتعلق بأنشطة الشركة بموجب اتفاقية الاكتتاب، وقد وافقت الشركة على تعويض المساهمين المؤسسين وحمايتهم من جميع المطالبات والالتزامات الخاصة بالضرائب المفروضة على الشركة بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة، في حدود ما يتم فرضه عليهما.

قد تقوم الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك بتفسير بعض البنود أو الإجراءات بشكل مختلف عن الشركة، مما قد يؤدي إلى فرض التزامات ضريبية أو زكوية مستقبلية غير متوقعة على الشركة.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتم إصدار أو تعديل أنظمة ولوائح ضريبية أو زكوية جديدة في المملكة مستقبلاً، وقد تشمل هذه الأنظمة معاملات أو أنشطة لم تكن خاضعة سابقاً للضريبة أو الزكاة. وفي حال تطبيق هذه الأنظمة بأثر رجعي أو بطريقة تشمل اتفاقية الاكتتاب أو إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب)، فقد يؤدي ذلك إلى تكاليف إضافية غير متوقعة على الشركة، مما قد يؤثر على مركزها المالي ويؤثر سلباً على سعر الأسهم العادية من الفئة (أ).



زيادة رأس العمل

٢- زيادة رأس المال

١-٢ لمحة عامة عن زيادة رأس المال

أصدر مجلس الإدارة توصيته بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩ م) بزيادة رأس مال الشركة من ستة عشر ملياراً وسبعمئة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، إلى واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وستمئة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم العادية من الفئة (أ)، و(٢) خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الأسهم العادية من الفئة (ب)، وستصدر الأسهم العادية من الفئة (ب)، دون أن تُدرج، بسعر إصدار قدره عشرة (١٠) ريالات سعودي متضمناً القيمة الاسمية المدفوعة بالكامل وقدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي.

وفي تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠ م)، أبرمت الشركة اتفاقية اكتتاب مع أرامكو السعودية وشركة سوميتومو، حيث التزما بموجبها بالاكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب)، وذلك وفقاً لشروط اتفاقية الاكتتاب المُلخصة في القسم (٤-٢) («ملخص اتفاقية الاكتتاب»).

وعند إتمام الاكتتاب، ستبلغ متحصلات الاكتتاب مبلغ خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وستمئة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمائة وثمانون (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، وسيتم استخدامها من قبل الشركة لسداد جزء من تسهيلات مشروع المرحلة الثانية والقروض التجسيرية الممنوحة للشركة، وذلك لتخفيض مستويات ديون الشركة بما يتماشى مع رؤية الشركة لهيكلة رأس المال المستدامة. يرجى مراجعة القسم (٣) («استخدام متحصلات الاكتتاب») لمزيد من التفاصيل.

٢-٢ مبررات ودوافع زيادة رأس المال

تمر الشركة بتحديات تشغيلية ومالية نظراً لظروف السوق غير المواتية والتي أدت إلى انخفاض هوامش الربح والمبيعات لفترات طويلة، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف اللقيم وغيره من المواد الأساسية، وذلك ضمن أسباب أخرى، حيث وصلت خسائرها المتراكمة ما قدره ونسبته ١,٧٠٢ مليون ريال تمثل ما نسبته ١٠,١٩٪ من رأس المال، و٦,٤٠٦ مليون ريال سعودي تمثل ما نسبته ٣٨,٣٤٪ من رأس المال، و٧,١٥٤ مليون ريال سعودي تمثل ما نسبته ٤٢,٨١٪ من رأس المال، و٧,٣٣٥ مليون ريال تمثل ٤٣,٩٪ من رأس المال، وذلك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م و٢٠٢٤ م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، على التوالي.

نظراً للوضع المالي والتشغيلي للشركة، قامت الشركة - بدعم من المساهمين المؤسسين - بتطوير خطة إستراتيجية تحويلية لتحسين الوضع التشغيلي للشركة وتعزيز مركزها المالي، وتقليص حجم الديون وتحسين قدرة الشركة على التوسع والنمو وتحقيق المصلحة لمساهميها كافة.

حالياً، تمتلك أرامكو السعودية وشركة سوميتومو ما نسبته (٣٧,٥٪) من الأسهم الحالية لكل منهما، وإجمالي (٧٥٪) من الأسهم الحالية. أبرمت أرامكو السعودية وشركة سوميتومو اتفاقية بيع وشراء ستستحوذ بموجبها أرامكو السعودية على ثلاثمائة وخمسة وسبعين مليوناً وتسعمائة وأربعة وسبعين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعون (٣٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهماً في الشركة من شركة سوميتومو تمثل حوالي (٢٢,٥٪) من الأسهم الحالية. وبعد إتمام هذه الصفقة، ستصبح أرامكو السعودية أكبر مساهم في الشركة بنسبة ملكية تبلغ حوالي (٦٠٪) من الأسهم الحالية، في حين ستستمر شركة سوميتومو كمساهم في الشركة بنسبة تمثل (١٥٪) من الأسهم الحالية.

وفي سياق صفقة البيع، اتفق المساهمان المؤسسان على اتخاذ خطوات محددة تهدف إلى تحسين الوضع المالي للشركة والمساعدة في الإستراتيجية التحويلية الخاصة بها، بما يشمل (١) التنازل عن قروض المساهمين المقدمة من المساهمين المؤسسين وتابعيهم للشركة بمبلغ إجمالي يبلغ خمسة مليارات وستمئة وخمسة وعشرين مليون (٥,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، (٢) وضع مبلغ إضافي يبلغ خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليون (٥,٢٦٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بالتساوي بين المساهمين المؤسسين، وذلك من خلال آلية يتم الاتفاق عليها مع الشركة.

في الفترة بين أغسطس من عام ٢٠٢٤ م ويناير من عام ٢٠٢٥ م، أتم المساهمان المؤسسان مرحلتين من التنازل عن ديونهم والتي أدت إلى التنازل عن مبلغ إجمالي يبلغ خمسة مليارات وستمئة وخمسة وعشرين مليون (٥,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) من قروضهم على الشركة، مما أدى إلى انخفاض الخسائر المتراكمة للشركة إلى ثلاثة وأربعين وتسعة أعشار بالمائة (٤٣,٩٪) من رأس المال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

من أهم أحكام صفقة البيع هو ضخ الأموال الإضافية في الشركة، بما يشمل ضخ شركة سوميتومو للعرض الذي ستحصل عليه في صفقة البيع (وهو ملياران وستمئة وواحد وثلاثون مليون وثمانمائة وأربعة وعشرون ألف وتسعمائة وستة وثمانون (٢,٦٣١,٨٢٤,٩٨٦) ريال سعودي) في الشركة، وضخ شركة أرامكو السعودية لنفس المبلغ.

وبعد قيام الشركة بدراسة هياكل المساهمات الرأسمالية المتاحة لضخ الأموال، والتفاوض مع المساهمين المؤسسين، انتهت الشركة إلى تصميم زيادة رأس المال محل هذا التعميم، وذلك من خلال إصدار أسهم عادية من فئة جديدة مع عدم إدراجها ولا يكون لها حق التصويت بشكل عام (وذلك لتفادي تخفيض قدرة المساهمين الحاليين التصويتية)، وأيضاً تحديد استحقاقها في الأرباح مع الحرص على ألا يكون لها حق في الأرباح إلا في حال توزيعها لجميع المساهمين بشكل عام (وذلك لزيادة حجم الدعم المقدم للشركة للحد الأقصى ولتقليل آثاره على بقية المساهمين).

وتتضمن الخطة الإستراتيجية التحولية للشركة تسديد جزء كبير من ديون الشركة من متحصلات الاكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب)، بما يقلص حجم الديون وتكاليفها على الشركة، التي تهدف بدورها إلى دعم الأهداف الإستراتيجية للشركة، والتي تشمل تعزيز القاعدة الرأسمالية، وسداد جزء من ديون الشركة، وخفض تكاليف التمويل، ودعم المركز المالي العام للشركة. لمزيد من التفاصيل حول قيمة السداد ونبذة عن هذه الديون، يرجى مراجعة القسم (٣) «استخدام متحصلات الاكتتاب».

وعليه، في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩ م)، أوصى مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وعدم إدراجها، ثم أبرمت الشركة اتفاقية الاكتتاب الملزمة مع المساهمين المؤسسين بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠ م).

بعد إتمام الاكتتاب، تنوي الشركة تخفيض رأس مالها بما يخفض الخسائر المتراكمة. أعلنت الشركة في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣١ م) عن توصية مجلس إدارتها بخصوص هذا التخفيض، وتنوي تقديم ملف الطلب إلى هيئة السوق المالية في أقرب وقت ممكن بعد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، في حال الموافقة على قرار زيادة رأس المال. تخضع عملية تخفيض رأس المال للمتطلبات النظامية ذات العلاقة، بما يشمل موافقة هيئة السوق المالية وموافقة مساهمي الشركة.

٣-٢ ملكية مجلس الإدارة

يوضح الجدول التالي الملكية المباشرة وغير المباشرة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة، أخذاً بعين الاعتبار أن المعلومات أدناه بخصوص الأسهم من الفئة (أ) حيث لن يملك أي عضو أسهم من أسهم الفئة (ب) سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر. لن تتغير الملكية أدناه بعد زيادة رأس المال.

الجدول (١-٢): ملكية مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة	المنصب	الصفة	الملكية المباشرة		الملكية غير المباشرة	
			عدد الأسهم	نسبة الأسهم	عدد الأسهم	نسبة الأسهم
المهندس إبراهيم بن قاسم البوعينين	الرئيس	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ نوريكي تاكيشيتا	نائب الرئيس	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
المهندس محمد بن عبد اللطيف العمير	عضو	مستقل	١٢	٠,٠٠٠٠٠٧٪	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ معتصم المعشوق	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
معالي الدكتور خالد السلطان	عضو	مستقل	١٠٠	٠,٠٠٠٠٠٦٪	لا يوجد	لا يوجد
المهندس سيجي تاكيوتشي	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ تيستو تاكاهاشي	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
المهندس حسين بن علي القحطاني	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
المهندس عثمان بن علي الغامدي	عضو	تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

(١) يقصد بالملكية غير المباشرة ملكية أقارب عضو مجلس الإدارة أو الشركات التي يسيطر عليها عضو مجلس الإدارة.

المصدر: الشركة

٤-٢ هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها

يوضح الجدول التالي تفاصيل ملكية كبار المساهمين في الشركة قبل زيادة رأس المال وبعدها:

الجدول (٢-٢): هيكل الملكية

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد إتمام صفقة البيع وزيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)
الأسهم العادية من الفئة (أ)				
أرامكو السعودية	٦٢٦,٦٢٤,٩٩٨	٢٧,٥%	١,٠٠٢,٥٩٩,٩٩٦	٦٠%
شركة سوميتومو	٦٢٦,٦٢٤,٩٩٨	٢٧,٥%	٢٥٠,٦٥٠,٠٠٠	١٥%
المساهمين الآخرين بخلاف كبار المساهمين	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥%	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥%
الإجمالي	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الأسهم العادية من الفئة (ب)				
أرامكو السعودية	لا يوجد	لا يوجد	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠%
شركة سوميتومو	لا يوجد	لا يوجد	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠%
الإجمالي	لا يوجد	لا يوجد	٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨	١٠٠%

ملاحظة: النسب تقريبية.

استخدام متحصلات الاكتتاب



٣- استخدام متحصلات الاكتتاب

١-٣ استخدام متحصلات الاكتتاب المتفق عليها

سيكتتب المساهمان المؤسسان بإجمالي خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهمًا من الأسهم العادية من الفئة (ب)، بسعر إصدار يبلغ عشرة (١٠) ريالًا سعودية، شامل لقيمتها الاسمية البالغة عشرة (١٠) ريالًا سعودية، وبالتالي سيدفع كل مساهم مؤسس مبلغ مليارين وستمائة وواحد وثلاثين مليون وثمانمائة وأربعة وعشرين ألف وتسعمائة وتسعين (٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠) ريال سعودي، أي بإجمالي خمسة مليارات ومائتين وثلاثة وستين مليونًا وستمائة وتسعة وأربعين ألفًا وتسعمائة وثمانين (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي («متحصلات الاكتتاب»).

التزمت الشركة باستخدام متحصلات الاكتتاب للسداد الجزئي لتسهيلات مشروع المرحلة الثانية والقروض التجسيرية الممنوحة للشركة، وذلك خلال فترة لا تتجاوز ستين (٦٠) يومًا من إتمام صفقة البيع بالنسبة لمشروع المرحلة الثانية، وفي ديسمبر ٢٠٢٥م بالنسبة للقروض التجسيرية (وهو موعد الدفعة المستحقة القادمة). يُبين الجدول أدناه ملخص استخدام متحصلات الاكتتاب المتفق عليه:

الجدول (١-٣): استخدام متحصلات الاكتتاب

الوصف	المبلغ (ريال سعودي)	النسبة من متحصلات الاكتتاب	الوقت المتوقع للاستخدام
سداد جزئي لتسهيلات مشروع المرحلة الثانية	٣,٦٨٤,٥٥٤,٩٨٦	٧٠٪	خلال ستين (٦٠) يومًا من إتمام صفقة البيع
سداد جزئي للقروض التجسيرية	١,٥٧٩,٠٩٤,٩٩٤	٣٠٪	ديسمبر ٢٠٢٥م
الإجمالي	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	١٠٠٪	

٢-٣ نظرة عامة على تسهيلات مشروع المرحلة الثانية والقروض التجسيرية

في عام ٢٠١٥م، أبرمت الشركة مجموعة اتفاقيات قروض مضمونة ذات أولوية مع عدد من وكالات ائتمان الصادرات، وبنوك تجارية، ومؤسسات مالية أخرى لتمويل مشروع التوسعة للمرحلة الثانية («تسهيلات مشروع المرحلة الثانية»). وقد بلغت التسهيلات المتاحة بموجب تسهيلات مشروع المرحلة الثانية مبلغًا قدره تسعة عشر مليار وثلاثمائة وثمانين مليون (١٩,٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتم سحب هذا المبالغ بالكامل من قبل الشركة. أبرمت الشركة كذلك قروضًا تجسيرية -مضمونة من قبل المساهمين المؤسسين- ذات مرتبة ثانوية تبلغ أحد عشر مليار ومائتين وخمسين مليون (١١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي («القروض التجسيرية»).

١-٢-٣ تسهيلات مشروع المرحلة الثانية

تسهيلات مشروع المرحلة الثانية تسدد على أقساط نصف سنوية تبدأ من يونيو ٢٠١٩م حتى يونيو ٢٠٢١م. المقرضون لهذه التسهيلات هم: بنك اليابان للتعاون الدولي (أكبر المقرضين من ناحية المبلغ)، صندوق الاستثمارات العامة وعدد من البنوك التجارية الأخرى.

في ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩م، أبرمت الشركة اتفاقية قرض ذو أولوية مضمونة مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ قدره ثلاثة مليارات وستمائة مليون (٣,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وقد تم استخدام متحصلات هذا القرض لسداد جزء من قروض تمويل المشروع، وذلك بمبلغ قدره ثلاثة مليارات وثلاثمائة واثنى عشر مليون (٣,٣١٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، بلغت المبالغ المستحقة بموجب تسهيلات مشروع المرحلة الثانية ما قدره سبعة مليارات وستمائة وسبعة وسبعين مليونًا وثمانمائة وخمسة وستين ألفًا وستمائة واثنين وسبعين (٧,٦٧٧,٨٦٥,٦٧٢) ريال سعودي.

٢-٢-٣ القروض التجسيرية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تم سداد جزء من القروض التجسيرية المضمونة من قبل المساهمين المؤسسين بمبلغ قدره مليار وتسعمائة وأربعين مليون وأربعمائة وستة وثمانين ألف ومائتين وخمسين (١,٩٤٠,٤٨٦,٢٥٠) ريال سعودي، وذلك من حصيلة طرح حقوق الأولوية الذي قامت به الشركة في عام ٢٠٢٢م. القروض التجسيرية ستصبح مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧م. هذه القروض ممنوحة من بنوك تجارية وطرف ذي علاقة (شركة أرامكو ما وراء البحار، وهي شركة مملوكة بالكامل لأرامكو السعودية). تسمح اتفاقيات القروض التجسيرية بالسداد الطوعي لأجزاء من الدفعات. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، بلغت المبالغ القائمة لهذه التسهيلات تسعة مليارات ومائتين وتسعة وثلاثون مليوناً وخمسمائة وواحد وستون ألفاً وخمسة وعشرين (٩,٢٣٩,٥٦١,٠٢٥) ريال سعودي.

٣-٣ الأثر على هيكل رأس المال

يوضح الجدول التالي التغير المتوقع في هيكل رأس المال من حيث الديون وحقوق الملكية قبل زيادة رأس المال وبعده، وذلك كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.

الجدول (٣-٣): الأثر على هيكل رأس المال

قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م
الدين	الملكية	الدين	الملكية	
٢٠,٠٣٥,٦٥٦,٥٠٦	٩,٦٢١,٥٣٣,١٥١	١٤,٧٧٢,٠٠٦,٥٢٦	١٤,٨٨٥,١٨٣,١٣١	القيمة في هيكل رأس المال (ريال سعودي)
٦٧,٥٦%	٣٢,٤٤%	٤٩,٨١%	٥٠,١٩%	نسبة هيكل رأس المال

يفترض الجدول أعلاه ما يلي:

- الديون تشمل القروض قصيرة الأجل وطويلة الأجل (بما في ذلك القروض التجسيرية قبل زيادة رأس المال)، وغيرها من الالتزامات طويلة الأجل.
- حقوق الملكية تشمل حقوق المساهمين.



المعلومات القانونية

٤- المعلومات القانونية

١-٤ الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- ١- إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- ٢- تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بزيادة رأس المال في هذا التعميم.
- ٣- أنه لا يوجد معلومات قانونية جوهرية أخرى في هذا القسم تؤدي إزالتها إلى أن تصبح البيانات الأخرى مضللة.
- ٤- المُصدر ليس خاضعاً لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجمّلها جوهرياً في أعمال المُصدر أو في وضعها المالي.
- ٥- أعضاء مجلس إدارة المصدر ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجمّلها جوهرياً في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.
- ٦- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الـ (١٢) شهراً الأخيرة.
- ٧- لم يكن هناك أي تغير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للمصدر خلال السنة السابقة مباشرة لتاريخ هذا التعميم.
- ٨- لم يمنح المصدر أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المُصدر خلال السنة السابقة مباشرة لتاريخ هذا التعميم فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أسهم.
- ٩- بخلاف ما تم الإفصاح عنه في القسم (٨-١) «المخاطر المتعلقة بعدم حصول الشركة على الموافقات المطلوبة من الأطراف المتعاقدة»، فإن زيادة رأس المال لا تخل بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون الشركة طرفاً فيها.
- ١٠- باستثناء ما هو مذكور في الجدول (٣-٢) «ملكية مجلس الإدارة» من هذا التعميم، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقاربهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في المُصدر.
- ١١- لم يُعلن إفلاس أي من أعضاء مجلس الإدارة أو يخضع لإجراءات إفلاس في أي وقت.
- ١٢- لم يُعيّن أي من أعضاء مجلس الإدارة في منصب إداري أو إشرافي في أي شركة أعلنت إفلاسها أو إيسارها خلال السنوات الخمس السابقة لتاريخ هذا التعميم.
- ١٣- يقر أعضاء مجلس الإدارة بخضوع الشركة للالتزامات المستمرة وفقاً لقواعد الطرح، وبالتزام الشركة بإبلاغ الهيئة بأي تطورات جوهرية تتعلق بالأسهم العادية من الفئة (ب).

٢-٤ ملخص اتفاقية الاكتتاب

أبرمت الشركة والمساهمين المؤسسين اتفاقية اكتتاب بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠ م)، والتي تتضمن الشروط المتعلقة بالخطوات والإجراءات المرتبطة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) والاكتتاب فيها. وبموجب اتفاقية الاكتتاب، تتعهد الشركة بإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب)، ويتعهد المساهمين المؤسسين بالاكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب)، وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاكتتاب. يتضمن القسم التالي ملخص لأهم الشروط والأحكام الواردة في اتفاقية الاكتتاب.

١-٢-٤ التزامات الأطراف

التزم المساهمان المؤسسان بالاكتتاب بإجمالي (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهماً من الأسهم العادية من الفئة (ب)، واتفق الأطراف على أن سعر إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) هو قيمتها الاسمية، أي عشرة (١٠) ريالاً سعودية، وبالتالي سيدفع كل مساهم مؤسس مبلغ (٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠) ريال سعودي، أي بإجمالي (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي «متحصلات الاكتتاب». لن يخضع سعر الإصدار لأي تغيير بعد تاريخ اتفاقية الاكتتاب، ولن يتغير أو يتفاوت بناءً على نمط تداول الأسهم الحالية أو سعرها في السوق. يجب أن تُدفع متحصلات الاكتتاب من قبل المساهمين المؤسسين دون أي خصم أو مطالبة أو أي اقتطاع أو حجز من أي نوع كان. إذا تطلب النظام إجراء أي خصومات أو اقتطاعات من هذه المتحصلات، فيجب زيادة المبلغ بمقدار تلك الخصومات بحيث تحصل الشركة على نفس متحصلات الاكتتاب كما لو لم يكن هناك أي اقتطاع أو خصم.

٢-٢-٤ شروط إتمام الاكتتاب

يخضع إتمام الاكتتاب للشروط التالية:

- أ- **الموافقات النظامية:** الحصول على الموافقات النظامية والإعفاءات المطلوبة لإصدار وتخصيص أسهم الفئة (ب)، وتسليم أي إشعارات لازمة بخصوص ذلك، إلى الهيئة أو شركة تداول السعودية أو أي جهة تنظيمية أخرى حسب الحال. يرجى مراجعة القسم (٤-٦) «الموافقات والقرارات التي يتم بموجبها زيادة رأس المال» لمزيد من التفاصيل حول الموافقات التي سيتم زيادة رأس المال بموجبها.
- ب- **تنفيذ صفقة البيع:** أن يكون المساهمين المؤسسين قد أتما صفقة البيع. وتُجدر الإشارة بأنه من المقرر تنفيذ صفقة البيع وإتمامها بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، ومن المتوقع إتمام صفقة البيع خلال خمسة عشر (١٥) يوم عمل من صدور هذه الموافقة.
- ج- **موافقة المساهمين:** موافقة المساهمين على قرار زيادة رأس المال في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.
- د- **موافقة مقدمي تسهيلات مشروع المرحلة الثانية:** الحصول على موافقة مقدمي تسهيلات مشروع المرحلة الثانية على صفقة البيع وزيادة رأس المال. وحصلت الشركة على موافقة مشروطة منهم بتاريخ ١٦/١٢/١٤٤٧هـ (الموافق ٠٦/١٢/٢٠٢٥م). يرجى مراجعة القسم (١-٨) «المخاطر المتعلقة بالموافقات المطلوبة من الأطراف المتعاقدة» لمزيد من التفاصيل حول هذه الموافقة المشروطة والمخاطر المتعلقة بها.
- هـ- **موافقات أخرى:** الحصول على موافقة أربع جهات متعاقدة معها الشركة على صفقة البيع وزيادة رأس المال (حسب الحال)، بما يشمل ثلاثة بنوك تجارية محلية وطرف مُرخص بموجب اتفاقية ترخيص مع الشركة. وتم الحصول على تلك الموافقات.
- و- **عدم الإخلال بالضمانات:** أن تكون كافة الضمانات المقدمة من الشركة وأرامكو السعودية وشركة سوميتومو (حسب الحال) بموجب اتفاقية الاكتتاب صحيحة ودقيقة من جميع النواحي الجوهرية في تاريخ الإتمام. يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٦) «الضمانات» أدناه للمزيد من المعلومات حول الضمانات.

بخلاف المطلوب نظاماً، يجوز للأطراف التنازل عن الشروط بالاتفاق فيما بينهم، أو في حالة الإخلال بالضمانات فيمكن التنازل من الطرف غير المخل (حسب الحال). التزم الأطراف بالتعاون فيما بينهم بالعمل على استيفاء الشروط في أقرب وقت ممكن قبل تاريخ انتهاء الاتفاقية، وأن يبقوا بعضهم البعض على اطلاع بالتطورات ذات العلاقة بالشروط المسبقة.

٣-٢-٤ آلية الإتمام

بعد خمسة عشر (١٥) يوم عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على قرار زيادة رأس المال، وبعد استيفاء كافة الشروط المسبقة، فإنه يجب على المساهمين المؤسسين إيداع متحصلات الاكتتاب في الحساب البنكي الذي تحدده الشركة.

بعد إيداع متحصلات الاكتتاب، على الشركة إتمام إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وإيداعها لدى شركة إيداع. ويُعد الاكتتاب مكتملاً في تمام الساعة العاشرة صباحاً في اليوم الذي تُودع فيه الأسهم العادية من الفئة (ب) باسم المكتتبين لدى شركة إيداع (وفي المحافظ الاستثمارية لهم، في حال كان ممكناً إيداعها في المحافظ الاستثمارية الخاصة بالمساهمين المؤسسين) «تاريخ الإتمام». وفي تاريخ الإتمام، أو خلال مدة لا تتجاوز يومي عمل من ذلك التاريخ، على الشركة تسليم نسخة من سجل المساهمين صادرة من شركة إيداع إلى المساهمين المؤسسين، مؤرخاً بتاريخ الإتمام، يُظهر المكتتبين كمالك للأسهم العادية من الفئة (ب) لدى شركة إيداع.

٤-٢-٤ التكاليف والضرائب

- أ- تتحمل الشركة وتلتزم بسداد جميع الضرائب التي يتم فرضها على الشركة في المملكة، والتي تنتج عن أو تتعلق باتفاقية الاكتتاب، أو تلك التي تنتج عن أو تتعلق بأنشطة الشركة بموجب اتفاقية الاكتتاب، وقد وافقت الشركة على تعويض المساهمين المؤسسين وحمايتهم من جميع المطالبات والالتزامات الخاصة بالضرائب المفروضة على الشركة بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة، في حدود ما يتم فرضه عليهم.
- ب- في حال قام أي مساهم من حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) بنقل أي من أسهمه، فإنه يكون مسؤولاً عن أي التزام ضريبي بموجب النظام المعمول به نتيجة لذلك النقل.
- ج- ستقوم الشركة بخصم واستقطاع الضريبة المطلوبة نظاماً من أي توزيعات لأي من المساهمين المؤسسين بموجب اتفاقية الاكتتاب، وسيتم دفع الضرائب المقتطعة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حسبما يقتضيه النظام، ويقر كل من المساهمين المؤسسين ويوافق على أن أي دفعة مستحقة له من الشركة لن يتم زيادتها بأي حال لتعويض الاستقطاع الضريبي.
- د- يتحمل كل طرف تكاليف مستشاريه المرتبطة بالتفاوض وإبرام اتفاقية الاكتتاب وتنفيذ التزاماته بموجبها، وستتحمل الشركة التكاليف التنظيمية لزيادة رأس المال (إن وجدت) وتكاليف مستشاريها. لمزيد من التفاصيل حول التكاليف، يرجى مراجعة القسم (٨) «التكاليف».

٥-٢-٤ فترة الحظر التعاقدية

لن يتم إدراج الأسهم العادية من الفئة (ب) في السوق، وستخضع الأسهم العادية من الفئة (ب) لفترة حظر تعاقدية مدتها سنتين بعد إتمام الاكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) البيع أو التنازل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بهم، وذلك باستثناء أنه يجوز لأرامكو السعودية نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم خلال فترة الحظر التعاقدية. وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقًا لأحكام السوق الثانوية من قواعد الطرح. يرجى مراجعة القسم (٤-٨) «السوق الثانوية» لمزيد من التفاصيل حول أحكام السوق الثانوية.

٦-٢-٤ الضمانات

١-٦-٢-٤ الضمانات المقدمة من جميع الأطراف

يقر ويضمن كل من الشركة والمساهمين المؤسسين للأطراف الأخرى أن الإفادات التالية صحيحة ودقيقة في تاريخ اتفاقية الاكتتاب، وستظل كذلك في تاريخ الإتمام:

- أ- أنه قائم وتم تأسيسه بشكل نظامي في السلطة القضائية المؤسس بها، ولديه الصلاحية الكاملة لمزاولة أعماله التي يمارسها.
- ب- باستثناء الشروط المسبقة الواردة في اتفاقية الاكتتاب، بأنه لديه كامل الصلاحية اللازمة لإبرام اتفاقية الاكتتاب وتنفيذ التزاماته بموجبها.
- ج- باستثناء الشروط المسبقة الواردة في اتفاقية الاكتتاب، تعتبر اتفاقية الاكتتاب التزامًا نظاميًا قائمًا وملزمًا عليه، بافتراض إبرامها وتوقيعها على النحو الواجب من قبل الأطراف الأخرى.
- د- باستثناء الشروط المسبقة الواردة في اتفاقية الاكتتاب، فإن إبرام اتفاقية الاكتتاب وتنفيذ التزاماته بموجبها لن يؤدي إلى إخلال بأحكام الوثائق التأسيسية الخاصة به، أو أي حكم أو قرار أو أمر صادر عن أي جهة حكومية مختصة، أو أي تصريح أو ترخيص آخر، ولن يتطلب الحصول على أي موافقة أو إذن أو ترخيص أو إشعار من أي جهة حكومية أو أي شخص آخر.
- هـ- أنه غير مفلس أو متعثر بموجب أي نظام معمول به، ولا يوجد ما قد يدل على أنه غير قادر على سداد ديونه عند استحقاقها، ولا يخضع لأي إجراءات تتعلق بالإفلاس أو التسوية مع الدائنين.

٢-٦-٢-٤ الضمانات المقدمة من الشركة

قدمت الشركة للمساهمين المؤسسين الضمانات التالية:

- أ- أنها لم تمنح أي شخص أي حق يخوله المطالبة بإصدار أو بيع أو نقل أو تحويل أي جزء من رأس مالها بموجب أي خيار أو اتفاق آخر (بما في ذلك حقوق التحويل)، ولم تنشأ أي أعباء لصالح أي شخص على أي أسهم أو سندات أو أوراق مالية غير مصدرة.
- ب- عند الإصدار، ستكون الأسهم العادية من الفئة (ب) خالية من أي أعباء مُنشأة من قبل الشركة.

٧-٢-٤ استخدام المتحصلات

التزمت الشركة باستخدام متحصلات الاكتتاب للسداد الجزئي لتسهيلات مشروع المرحلة الثانية على الشركة (بنسبة ٧٠٪) والقروض التجسيرية (بنسبة ٣٠٪)، وذلك خلال فترة لا تتجاوز سنتين (٦٠) يومًا من إتمام صفقة البيع بالنسبة لمشروع المرحلة الثانية، وفي ديسمبر ٢٠٢٥م بالنسبة للقروض التجسيرية (وهو موعد الدفعة المستحقة القادمة). ولمزيد المعلومات حول هذه التسهيلات والقروض، يرجى مراجعة القسم (٣) «استخدام متحصلات الاكتتاب».

٨-٢-٤ أحكام أخرى

- أ- يقر كل مساهم مؤسس بأن الشركة لا يمكنها منح أي حقوق للأسهم العادية من الفئة (ب) بخلاف الحقوق المنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة، وأنه يمكن تعديل حقوق الفئة (ب) (بالزيادة أو النقصان) في حال تمت الموافقة على ذلك من قبل جمعية خاصة للأسهم العادية من الفئة (ب) منعقدة وفق الأصول، وجمعية عامة للأسهم العادية من الفئة (أ) منعقدة وفق الأصول، حسب الحال، وفقًا للأنظمة ذات العلاقة. ويلتزم المساهمان المؤسسان بهذه التعديلات، ويوافقون على اعتبارها جزءًا من اتفاقية الاكتتاب، ولا يُعد بأي حال من الأحوال إخلالًا من قبل الشركة.

- ب- التزم المساهمين المؤسسين بالامتناع عن التصويت على قرار زيادة رأس المال. بالإضافة لذلك، التزم المساهمان المؤسسان بعدم التصويت على أي بنود متعلقة بحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) في الجمعيات العامة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (أ)، طالما يملكون أسهمًا عادية من الفئة (ب)، كما التزموا بالتأكد من التزام من ينقلون له الأسهم من الفئة (ب) بنفس هذا الالتزام، وأن يضمن هذا المنقول له التزام من ينقل له، ومن بعدهم وهكذا، وذلك ما لم تسمح الهيئة بخلاف ذلك. لدرء الشك، فإن هذا الالتزام لا ينطبق على أي بنود أخرى، ولا ينطبق على التصويت في الجمعيات الخاصة بالأسهم العادية من الفئة (ب).
- ج- اتفق الأطراف على أحكام تنظيم التزامات السرية فيما بينهم، بموجب اتفاقية عدم إفصاح منفصلة.
- د- باستثناء ما يتفق عليه الأطراف كتابة، لا يجوز لأي طرف التنازل أو نقل أو التصرف بأي شكل من الأشكال في جميع أو أي من حقوقه بموجب اتفاقية الاكتتاب (بما في ذلك لتابعيه أو لغيرهم)، أو منح أو إنشاء أو التصرف بأي حق أو مصلحة فيها.
- هـ- بدون الإخلال بما سبق، وبدون الإخلال بفترة الحظر التعاقدية، يجوز للمساهمين المؤسسين التنازل عن اتفاقية الاكتتاب إلى التابعين المسيطر عليهم دون الحاجة إلى موافقة أي طرف آخر، شريطة الآتي: (أ) أن ينقل المساهم المتنازل جميع الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة به إلى الطرف التابع المسيطر عليه (بعد الحصول على كافة الموافقات والتصاريح الحكومية وغيرها المطلوبة للنقل، إن وجدت)، (ب) وألا تزيد التزامات الطرف غير المتنازل وتابعيه بموجب اتفاقية الاكتتاب تجاه الطرف المتنازل وتابعيه عما كانت عليه لو لم يتم التنازل.
- و- يحكم الاتفاقية النظام السعودي، ويتم تسوية النزاعات ودياً، وفي حال لم تتم تسوية النزاع ودياً يحال للمركز السعودي للتحكيم التجاري وفقاً لقواعد التحكيم الخاصة به.

٩-٢-٤ الإنهاء

يجوز لأي طرف قبل الإتمام إنهاء اتفاقية الاكتتاب بإشعار خطي للأطراف الأخرى في الحالات التالية، على أن تبقى بعض الأحكام سارية (مثل تسوية المنازعات وأحكام معادة أخرى):

- أ- إذا صدر أي نظام يجعل إتمام الاكتتاب غير نظامي.
- ب- إذا صدر أي حكم أو أمر أو قرار من جهة حكومية يمنع إتمام الاكتتاب.
- ج- إذا أخل أي طرف بأي التزام جوهرى عليه بموجب اتفاقية الاكتتاب، ولم يتم تصحيح ذلك الإخلال خلال ثلاثين (٣٠) يوماً بما يُرضي الطرفين الآخرين غير المخلين.

بالإضافة لذلك، تنتهي اتفاقية الاكتتاب في حال لم يتم استيفاء الشروط المسبقة خلال مهلة أقصاها ثمانية أشهر من تاريخ إبرامها (أي بتاريخ ٢٠٢٦/٠٤/٣٠م)، وذلك ما لم يتفق الأطراف على خلاف ذلك.

٣-٤ خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب)

ستكون للأسهم العادية من الفئة (ب) الحقوق والميزات المنصوص عليها في النظام الأساسي، والملخصة أدناه، ولن يكون للأسهم العادية من الفئة (ب) أي حقوق أخرى غير ذلك أو غير المنصوص عليه في نظام الشركات ولوائحه.

التصويت	لا تتمتع الأسهم العادية من الفئة (ب) بأي حقوق تصويت، باستثناء الجمعيات الخاصة بالأسهم العادية من الفئة (ب) (وفقاً لما هو موضح بشكل مفصل في قسم الجمعيات الخاصة أدناه). لا تمنح الأسهم العادية من الفئة (ب) لحاملها الحق في حضور اجتماعات المجلس أو التصويت فيها أو المشاركة بأية طريقة أخرى في أي من إجراءات أو مداولات أو قرارات المجلس.
الجمعيات الخاصة	- تُعقد جمعيات خاصة بالأسهم العادية من الفئة (ب) وفقاً لنظام الشركات، وتختص هذه الجمعيات الخاصة فقط بما يلي: - أ- أي تعديل على الحقوق المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساس للشركة، بما في ذلك تحويلها إلى فئة أخرى، أو تجزئتها أو إلغائها، وذلك شريطة الحصول على الموافقة اللازمة من فئات الأسهم الأخرى بحسب الحال. - ب- إصدار أو تحويل أو إعادة شراء لفئة جديدة من الأسهم غير الأسهم العادية من الفئة (أ) أو الفئة (ب)، إذا كان من شأن ذلك الإخلال بالحقوق المرتبطة بالأسهم العادية من الفئة (ب) كما هو موضح في النظام الأساس للشركة. - ج- أي توزيع أرباح عينية أو إصدار أسهم منحة لصالح الأسهم العادية من الفئة (أ). - يكون نصاب انعقاد هذه الجمعيات الخاصة مائلاً لنصاب الجمعية العامة غير العادية للشركة، بحيث يكون النصاب اللازم لانعقاد الاجتماع في الاجتماع الأول هو حضور ما نسبته ثلثي (٢/٣) أسهم الفئة (ب)، ونظراً لأنها تمثل نصاب الجمعيات العامة غير العادية، فيجوز عقد اجتماع ثانٍ في حال لم يكتمل نصاب الاجتماع الأول، وذلك بشرط أن تنص الدعوة على ذلك، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً بحضور ربع (٤/١) أسهم الفئة (ب). في حال عدم اكتمال النصاب، يجوز دعوة جمعية ثالثة وتكون صحيحة أيّاً كان الحضور فيها. يكون القرار نافذاً بموافقة ما لا يقل عن ثلثي (٣/٢) أسهم الفئة (ب) الممثلة في الجمعية الخاصة.

يتمتع حاملو الأسهم العادية من الفئة (ب) بحقوق أولوية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة من ذات الفئة فقط، ولا يتمتع حاملوها بحقوق أولوية على أي فئة أخرى من أسهم الشركة أو أي نوع آخر من أسهم الشركة أو أدوات حقوق الملكية الأخرى.	حقوق الأولوية
تكون الحقوق المرتبطة بأي سهم من الأسهم العادية من الفئة (ب) متساوية من جميع النواحي مع جميع الأسهم الأخرى من الفئة (ب)، ولكنها تُمنح أولوية على الأسهم العادية من الفئة (أ) فيما يتعلق بدفع الأرباح وفي التصفية.	التراكمية
أ- تُستحق أرباح تراكمية سنوية على الأسهم العادية من الفئة (ب) ابتداءً من تاريخ الإصدار، وفقاً للمعدلات التالية: (١) صفر بالمائة (٠٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧م، و(٢) ستة بالمائة (٦٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١م، و(٣) سبعة بالمائة (٧٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٣٢م فما بعد («نسبة الأرباح»). شريطة ألا يتجاوز إجمالي الأرباح التراكمية المستحقة على الأسهم العادية من الفئة (ب) القيمة الاسمية المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة في حينه، وبعد ذلك تصبح الأرباح غير تراكمية. ب- في حال قررت الشركة توزيع أرباح، فإن الأسهم العادية من الفئة (ب) ستستحق فقط الأقل من التالي: - ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي الأرباح المعلنة من الشركة، سواءً سنوياً أو مرحلياً. - الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (للسنة الحالية والسنوات السابقة) على الأسهم العادية من الفئة (ب) بتاريخه. ج- لن تكون الشركة تحت أي ظرف من الظروف مدينة بأي مبلغ من الأرباح غير المعلنة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (ب). د- لا تستحق الأسهم العادية من الفئة (ب) أي أرباح عينية أو توزيعات أسهم منحة. وتجدر الإشارة إلى أن الأرباح تعلن لجميع المساهمين، وعليه لن تعلن أرباح لفئة دون الأخرى. وفي حال الإعلان، يكون دفع الأرباح للأسهم العادية من الفئة (ب) ذو أولوية على دفع أي أرباح مستحقة على الأسهم العادية من الفئة (أ). ويعني ذلك بأنه في حال التصفية، على سبيل المثال، فإن أولوية الدفع ستكون للأرباح المعلنة غير المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب).	الأرباح
ليس للأسهم العادية من الفئة (ب) تاريخ استحقاق أو تاريخ انتهاء. ويحق للشركة في أي وقت، بموجب إشعار خطي للطرف المعني، أن تقوم بشراء أي من الأسهم العادية من الفئة (ب) من حاملها بسعر يعادل القيمة الاسمية للسهم مضاعفاً إليه أي أرباح مستحقة غير مدفوعة، ولكن الشركة غير ملزمة بذلك الشراء. ويمكن للشركة ممارسة هذا الحق كأي عملية شراء لأسهمها، وذلك بعد الحصول على الموافقات ذات العلاقة بما يشمل متطلبات المادة (١٧) من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات، والتي تتضمن موافقة الجمعية العامة غير العادية لحاملي الأسهم العادية من الفئة (أ).	شراء الأسهم
في حال قام أي حامل للأسهم العادية من الفئة (ب) بنقل ملكية أي من أسهمه من الفئة (ب)، فإنه يكون مسؤولاً عن أي التزام ضريبي ينشأ في المملكة العربية السعودية نتيجة لهذا النقل. وتخضع توزيعات الأرباح على الأسهم العادية من الفئة (ب) لحاملها من الأشخاص الذين يعدون غير مقيمين في المملكة لضريبة الاستقطاع وفقاً لما تقتضيه به الأنظمة المعمول بها وستقوم الشركة بدفع الأرباح لهؤلاء بعد خصم ضريبة الاستقطاع هذه وفقاً لما تقتضيه به الأنظمة المعمول بها من وقت لآخر، ولن تكون الشركة ملزمة بدفع أي مبلغ إضافي لحاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) المعني لتعويضه عن أي نقص في المبلغ المستلم نتيجة لهذا الخصم.	الضرائب

٤-٤ الأطراف ذو العلاقة وتعارض المصالح

كلا المكتبتين (أرامكو السعودية وشركة سوميتومو) طرف ذو علاقة، نظراً لكونهم من المساهمين الكبار في الشركة، ولا يوجد لأي عضو من أعضاء المجلس مصلحة شخصية في اتفاقية الاكتتاب.

٥-٤ تعديلات النظام الأساس

كجزء من قرار زيادة رأس المال، سيتم عرض التعديلات على النظام الأساس لتضمين خصائص وحقوق الأسهم العادية من الفئة (ب) ضمن النظام الأساس للشركة، كما هو موضح في الملحق (أ-١) من هذا التعميم. بالإضافة لذلك، تم الاتفاق على عدد من التعديلات الأخرى التي يجب الحصول على الموافقة عليها كشرط من شروط اتفاقية الاكتتاب، والمضمنة أيضاً في نفس الملحق (أ-٢).

٦-٤ الموافقات والقرارات التي يتم بموجبها زيادة رأس المال

- في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٨م)، تم إخطار الشركة بصدر إعفاء من الهيئة للشركة من الفقرة (أ) من المادة (٥٥) من قواعد الطرح، وذلك للسماح للشركة بإصدار أسهم عادية من الفئة (ب) وطرحها على المساهمين المؤسسين بدون إدراجها في السوق.
- في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩م)، أصدر مجلس إدارة الشركة توصيته بزيادة رأس المال.
- ستُعقد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال في تاريخ ١٤٤٧/٠٤/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩م) للتصويت على قرار زيادة رأس المال.

٧-٤ القيود على الأسهم

١-٧-٤ القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (أ):

لا يوجد قيود مفروضة على الأسهم العادية من الفئة (أ)، باستثناء القيود التي تخضع لها الأسهم المدرجة في السوق بشكل عام. تُجدر الإشارة بأن المساهمين المؤسسين كانوا خاضعين بموجب نشرة إصدار الشركة في طرحها العام الأولي المؤرخة بتاريخ ١٢/٠٦/١٤٢٨ هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٠٧ م) لـ (١) فترة حظر مدتها ثلاث سنوات من تأسيس الشركة أو تاريخ بدء العمليات التجارية للمشروع، علماً أن هذه الفترة انتهت، و(٢) لقيود على أسهمهم العادية من الفئة (أ) بحيث يجب الحصول على موافقة الهيئة قبل بيع هذه الأسهم، وذلك نظراً لرهن أسهمهم لمقرضي الشركة بموجب التسهيلات الممنوحة للشركة. تم رفع هذا القيد ولا تخضع أسهم المساهمين المؤسسين حالياً لأي قيود خاصة أو حظر. وفي هذا السياق، قدم المساهمين المؤسسين التزاماً لهيئة السوق المالية بإكمال الإجراءات اللازمة بخصوص تسجيل الرهن مع شركة إيداع وفقاً للإجراءات ذات العلاقة.

٢-٧-٤ القيود المفروضة على الأسهم العادية من الفئة (ب):

لن يتم إدراج الأسهم العادية من الفئة (ب) في السوق، وستخضع الأسهم العادية من الفئة (ب) لفترة حظر تعاقدية مدتها سنتين بعد إتمام الاكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) البيع أو التنازل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بهم، وذلك باستثناء أنه يجوز لأرامكو السعودية نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم خلال فترة الحظر التعاقدية. وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقاً لأحكام السوق الثانوية من قواعد الطرح. يرجى مراجعة القسم (٤-٨) «السوق الثانوية» لمزيد من التفاصيل حول أحكام السوق الثانوية.

٨-٤ السوق الثانوية

لن يتم إدراج الأسهم العادية من الفئة (ب) في السوق، وستخضع الأسهم العادية من الفئة (ب) لفترة حظر تعاقدية مدتها سنتين بعد إتمام الاكتتاب، يُحظر خلالها على حاملي الأسهم العادية من الفئة (ب) البيع أو التنازل أو التصرف في الأسهم العادية من الفئة (ب) الخاصة بهم، وذلك باستثناء أنه يجوز لأرامكو السعودية نقل ملكية أسهمها من الفئة (ب) إلى أحد تابعيها المُسيطر عليهم خلال فترة الحظر التعاقدية. وبعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقاً لأحكام السوق الثانوية من قواعد الطرح.

بعد انتهاء فترة الحظر التعاقدية، يمكن لحملة الأسهم العادية من الفئة (ب) التصرف بها وفقاً لأحكام المادة (١٤) من قواعد الطرح، والتي تنظم نشاط السوق الثانوية للأوراق المالية المطروحة طرحاً خاصاً. تشمل أهم أحكام هذه المادة، كما بتاريخ هذا التعميم، ما يلي:

- ١- لا يجوز لأي حامل للأسهم العادية من الفئة (ب) (ويشار له بـ «الناقل» في هذا القسم) أن يعرضها أو ينقلها أو يبيعها لأي شخص («المنقول إليه») مالم يكن العرض أو البيع بواسطة مؤسسة سوق مالية، وشرط استيفاء أحد المتطلبات التالية:
 - أ- أن يكون السعر الواجب سداً لقاءها لا يزيد عن مائتي ألف ريال سعودي أو ما يعادله.
 - ب- عرضها أو بيعها على مستثمر من فئة عميل مؤهل أو عميل مؤسسي (حسب تعريفها في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها).
 - ج- أي حالات أخرى وفقاً لما تحدده الهيئة.

٢- إذا تعذر تحقيق ما ورد في الفقرة (أ) أعلاه بسبب ارتفاع سعر الأوراق المالية التي يتم عرضها أو بيعها للمنقول إليه من تاريخ الطرح الخاص الأصلي، فيجوز للناقل أن يعرض أو يبيع الأوراق المالية إذا كان سعر شرائها خلال فترة الطرح الخاص الأصلي لا يزيد عن مائتي ألف ريال سعودي أو ما يعادله. وإذا تعذر تحقيق ذلك، فيجوز للناقل أن يعرض الأوراق المالية أو أن يبيعها إذا باع كل ما يملك لمنقول إليه واحد.

٣- تسري الأحكام أعلاه على كل شخص لاحق منقول إليه.

٤- تسقط القيود أعلاه عند قبول إدراج أوراق مالية في السوق من فئة الأوراق المالية نفسها الخاضعة لهذه القيود.

بالإضافة لهذه الأحكام، فإن أي نقل يجب أن يتم من خلال تسجيله لدى شركة إيداع. نظراً لأنها الجهة التي أودعت لديها الأسهم العادية من الفئة (ب).

٩-٤ الإفصاحات والالتزامات المستمرة المتعلقة بالأسهم العادية من الفئة (ب) بعد زيادة رأس المال

ستلتزم الشركة بالإفصاحات التالية فيما يخص الأسهم العادية من الفئة (ب):

- ١- الإفصاحات الدورية في القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة، حسب متطلبات كلاً منهما، وحسبما ينطبق، وذلك وفقاً للمواد (٦٦) و(٦٧) من قواعد الطرح والمادة (٨٧) من لائحة حوكمة الشركات.
 - ٢- أي حدث أو تطور جوهري قد يؤثر في أصول أو خصوم الشركة أو وضعها المالي أو المسار العام لأعمالها ويمكن بدرجة معقولة أن يؤدي إلى تغير في سعر الأسهم العادية من الفئة (أ)، وذلك وفقاً للمادة (٦٤) من قواعد الطرح، بالإضافة إلى الإفصاح عند تحقق الأحداث المعينة الواردة في الفقرة (أ) من المادة (٦٥) من قواعد الطرح. على سبيل المثال، يجب الإفصاح عن توزيعات الأرباح بشكل كامل بما يشمل استحقاق الأسهم من الفئتين، وأي توصية بشرائها أو إلغائها في المستقبل وقرارات جمعياتها الخاصة بهذا الخصوص.
- كما ستلتزم الشركة بجميع الالتزامات المستمرة التي تنطبق عليها كشركة مدرجة حالياً، وذلك لجميع أسهمها المصدرة، بما يشمل الالتزام بالإفصاحات وفقاً للمواد (٦٣) و(٦٤) و(٦٥) من قواعد الطرح، وبتزويد الهيئة بالوثائق والمستندات وفقاً للمادة (٦٩) من قواعد الطرح.

١٠-٤ حالات عدم إتمام زيادة رأس المال والإجراءات التي ستتخذ في هذا الخصوص

إن زيادة رأس المال مشروطة على موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. وعليه، في حال لم يوافق المساهمون فإن الزيادة لن تتم وسيعد هذا التعميم لاغياً.

بالإضافة لذلك، فإن إتمام زيادة رأس المال يخضع لشروط أخرى، ومن أهمها، والتي لم يتم استيفائها حتى تاريخه، إتمام صفقة البيع بين أرامكو السعودية وشركة سوميتومو. لمزيد من التفاصيل حول شروط إتمام زيادة رأس المال، يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٢) «شروط الاكتتاب». من المقرر أن تتم صفقة البيع بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال على قرار زيادة رأس المال، حيث إن ذلك أحد شروطها.

بالإضافة لذلك، فإن زيادة رأس المال قد تلغى في حال انتهاء أو إنهاء اتفاقية الاكتتاب. على سبيل المثال، في حال انتهاء الفترة الزمنية المحددة في الاتفاقية لاستيفاء الشروط قبل استيفائها وعدم تجديد الأطراف لهذه المدة. لمزيد من التفاصيل حول حالات إنهاء وانتهاء اتفاقية الاكتتاب، يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٩) «الإنهاء».

في حال عدم إتمام الاكتتاب لأيٍّ من الأسباب الواردة أعلاه، فإن زيادة رأس المال لن تتم ولن تصدر الأسهم العادية من الفئة (ب)، وسيعد هذا التعميم لاغياً. وعند حصول ذلك، ستعلن الشركة للمساهمين وستبلغ هيئة السوق المالية بذلك.

المعلومات المالية



٥- المعلومات المالية

١-٥ ملخص المعلومات المالية

تم الحصول على المعلومات المالية الخاصة بالشركة أدناه من القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالإضافة إلى المعايير والقرارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. يجب قراءة المعلومات المالية المختارة ومؤشرات الأداء الرئيسية المدرجة أدناه مع القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م المنشورة على موقع تداول السعودية.

الجدول (١-٥): ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	العملة: ريال سعودي (آلاف)
٣٩,٣٤٩,٠٦٨	٤٤,٦٠٣,٩٩٣	٥٥,٩٥٢,٤٨١	مبيعات
(٤٠,٣٣٤,٠٩٠)	(٤٥,١٨٢,٤٩٢)	(٥٤,٣٦٨,٧٤٨)	تكلفة المبيعات
(٩٨٥,٠٢٢)	(٥٧٨,٤٩٩)	١,٦٨٣,٧٣٣	مجمعل (الخسارة) الربح
١٠١,٦١٩	٩٢,٥١٣	١٠١,١٦٤	إيرادات أخرى، بالصافي
(٨٥٥,٦٨١)	(١,٠٩٣,٣١٥)	(٩٦٢,٩٩٠)	مصروفات البيع والتسويق
(٨٣٢,١٠٦)	(١,٠٢٣,٦٥٢)	(٨٠٩,٦٧٩)	المصروفات العمومية والإدارية
(٢,٥٧١,١٩٠)	(٢,٦٠٢,٩٥٣)	١٢,٢٢٨	(خسارة) ربح تشغيلي
(٢,١٩٥,٣٦٨)	(٢,٢١٧,٠٦١)	(١,٣٥٩,٤٤٨)	مصروفات تمويلية
٢٠,٥٢٢	٢٧,٠٣٦	٢٨٠,٢٩٣	إيرادات تمويلية
(٤,٧٤٦,٠٣٦)	(٤,٧٩٢,٩٧٨)	(١,٠٦٦,٩٢٧)	الخسارة قبل الزكاة والضريبة
(١,٧٧٣)	(٥,٣٤١)	(٤٢,٨٩٦)	الزكاة
٢٠٣,٢٨٢	١٠٥,٥٨٦	(٥,٠٥٨)	الضريبة
(٤,٥٤٤,٥٢٧)	(٤,٦٩٢,٧٣٣)	(١,١١٤,٨٨١)	الخسارة بعد الزكاة والضريبة
(٢,٧٢)	(٢,٨١)	(٠,٧٩)	خسارة السهم (بالريال السعودي) – الأساسية والمخفضة
الدخل الشامل الآخر:			
البند التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة			
١,٠٣٨	(١٢,٣٤٥)	١٥٤,٤٠٦	ربح (خسارة) إعادة قياس خطة المنافع المحددة
(٧٨)	٩٢٦	(١١,٥٨٠)	الأثر الضريبي
٩٦٠	(١١,٤١٩)	١٤٢,٨٢٦	الربح (الخسارة) الشاملة الأخرى
(٤,٥٤٣,٥٦٧)	(٤,٧٠٤,١٥٢)	(٩٧٢,٠٥٥)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م.

الجدول (٢-٥): ملخص قائمة المركز المالي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	العملة: ريال سعودي (آلاف)
١١,٠٦٩,٣٥١	١١,٩٣٨,٩٦٣	١٢,٢٦٠,٨٠٩	إجمالي الأصول المتداولة
٤٩,١٦٧,٢١٦	٥١,٢٦٣,٩١٦	٥٣,٣١٧,٩٢٣	إجمالي الأصول غير المتداولة
٦٠,٢٣٦,٥٦٧	٦٣,٢٠٢,٨٧٩	٦٥,٥٧٨,٧٣٢	إجمالي الأصول
٢١,٧٣٦,٠٨٢	٢٢,٧٥٦,٢٢٤	٢٦,٩٣١,٢٨٠	إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٨,٦٩٧,١٨٥	٢٩,٨٩٥,٩٧٤	٢٣,٣٩٢,٥٩١	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٥٠,٤٣٣,٢٦٧	٥٢,٦٥٢,١٩٨	٥٠,٣٢٣,٨٧١	إجمالي الالتزامات
٩,٨٠٣,٣٠٠	١٠,٥٥٠,٦٨١	١٥,٢٥٤,٨٦١	إجمالي حقوق الملكية
٦٠,٢٣٦,٥٦٧	٦٣,٢٠٢,٨٧٩	٦٥,٥٧٨,٧٣٢	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

الجدول (٣-٥): ملخص بيان التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	العملة: ريال سعودي (آلاف)
٤,١٩٥,١٣٩	(١,٦١٤,٠٩٩)	٤,٤٦١,٣٣٠	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٩٢١,٣٧٩)	(١,٠٧١,٩٤٧)	(٨٨٩,٩٣٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٣,٢١٦,٩٦٢)	٢,٠١٣,٣٩٤	(٥,٤٩٨,٥٦٥)	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١,٣٧٢,١٤١	٢,٠٤٤,٧٩٣	٣,٩٧١,٩٦١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٤٢٩,٠٣٩	١,٣٧٢,١٤١	٢,٠٤٤,٧٩٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

الجدول (٤-٥): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	العملة: ريال سعودي (آلاف)
(٢,٥)	(١,٣)	٣,٠	هامش الربح الإجمالي (%)
(١١,٥)	(١٠,٥)	(٢,٠)	هامش الربح الصافي (%)
(٧,٤)	(٧,٣)	(١,٦)	العوائد على الأصول (%)
(٤٤,٧)	(٣٦,٤)	(٩,٥)	العوائد على حقوق الملكية (%)
٠,٥	٠,٥	٠,٥	نسبة الأصول المتداولة إلى الالتزامات المتداولة (%)
٥,١	٥,٠	٣,٣	نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية (%)

المصدر: الشركة

٢-٥ الأثر المالي وآلية توزيع الأرباح

تُستحق الأسهم العادية من الفئة (ب) أرباح تراكمية سنوية ابتداءً من تاريخ الإصدار، وفقاً للمعدلات التالية: (١) صفر بالمائة (٠٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧م، و(٢) ستة بالمائة (٦٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١م، و(٣) سبعة بالمائة (٧٪) سنوياً من القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٣٢م فما بعد («نسبة الأرباح»). شريطة ألا يتجاوز إجمالي الأرباح التراكمية المستحقة على الأسهم العادية من الفئة (ب) القيمة الاسمية المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب) القائمة في حينه، وبعد ذلك تصبح الأرباح غير تراكمية.

في حال قررت الشركة توزيع أرباح، فإن الأسهم العادية من الفئة (ب) ستستحق فقط الأقل من التالي:

- ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي الأرباح المعلنة من الشركة، سواء سنوياً أو مرحلياً.
- الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (للسنة الحالية والسنوات السابقة) على الأسهم العادية من الفئة (ب) بتاريخه.

لن تكون الشركة تحت أي ظرف من الظروف مدينة بأي مبلغ من الأرباح غير المعلنة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (ب)، ولا تستحق الأسهم العادية من الفئة (ب) أي أرباح عينية أو توزيعات أسهم منحة.

وتجدر الإشارة إلى أن الأرباح تعلن لجميع المساهمين، وعليه لن تعلن أرباح لفئة دون الأخرى. وفي حال الإعلان، يكون دفع الأرباح للأسهم العادية من الفئة (ب) ذو أولوية على دفع أي أرباح مستحقة على الأسهم العادية من الفئة (أ). ويعني ذلك بأنه في حال التصفية، على سبيل المثال، فإن أولوية الدفع ستكون للأرباح المعلنة غير المدفوعة للأسهم العادية من الفئة (ب).

من أهم الآثار المالية لإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) هو أن تراكم أرباح الأسهم العادية من الفئة (ب) سيؤدي إلى تقليص الأرباح المتاحة لحملة الأسهم العادية من الفئة (أ) لأغراض احتساب ربحية السهم ابتداءً من عام ٢٠٢٨م، حتى وإن لم يتم دفع هذه الأرباح نقدًا. على سبيل المثال إذا بلغت صافي أرباح الشركة ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٩م، فستكون ربحية السهم ٤٠٩٣,٠ ريال سعودي، وذلك من خلال طرح صافي الربح البالغ ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي من مبلغ توزيع الأرباح المستحقة غير المدفوعة لعام ٢٠٢٩م البالغ ٣١٦ مليون ريال سعودي، لحساب الأرباح المستحقة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (أ)، ثم سيتم قسمة الأرباح المتاحة لحاملي الأسهم العادية من الفئة (أ) على إجمالي الأسهم العادية من نفس الفئة القائمة والتي تبلغ ١,٦٧١ مليون للوصول إلى ربحية السهم للشركة لعام ٢٠٢٩م. لمزيد من التفاصيل عن الأخطار المتعلقة بذلك، يرجى مراجعة القسم (١١-١) «المخاطر المتعلقة بالتأثير على ربحية السهم (EPS)».

بالإضافة لذلك، توضح الجداول أدناه الحالات المختلفة الممكنة للأرباح الأسهم العادية من الفئة (ب) وطريقة حسابها.

الجدول (٥-٥): إجمالي حقوق الملكية وحقوق الملكية لشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترو رابغ) بعد زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم الفئة (ب)

الوصف	الوحدة	القيمة
هيكل رأس المال الحالي		
عدد الأسهم المصدرة العادية من الفئة أ ^(١)	مليون	١,٦٧١
القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة أ	ريال سعودي	١٠
رأس المال العادي من الفئة أ	مليون ريال سعودي	١٦,٧١٠
بعد إصدار أسهم الفئة ب (الأسهم العادية يشار إليها بالفئة أ)		
عدد الأسهم المصدرة العادية من الفئة أ	مليون	١,٦٧١
القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة أ	ريال سعودي	١٠
رأس المال العادي من الفئة أ	مليون ريال سعودي	١٦,٧١٠
عدد الأسهم المصدرة من الفئة ب	مليون	٥٢٦
القيمة الاسمية للأسهم من الفئة ب ^(٢)	ريال سعودي	١٠
رأس المال العادي من الفئة ب	مليون ريال سعودي	٥,٢٦٤
إجمالي رأس المال بعد إصدار أسهم الفئة ب^(٣)	مليون ريال سعودي	٢١,٩٧٤

(١) في الوقت الحالي، لدى الشركة ١,٦٧١ مليون سهمًا عادية من الفئة أ بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية

(٢) سيتم إصدار أسهم الفئة (ب) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم

(٣) سيزداد إجمالي رأس المال بعد إصدار أسهم الفئة ب بمقدار إصدار أسهم الفئة ب

الجدول (5-6): توضيح لتوزيع أرباح شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (بترو رابغ) بعد زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم الفئة (ب) (الأرقام مقربة لأقرب عدد صحيح، وقد لا تتطابق الاجماليات مع مجموع الأرقام المفردة بسبب التقريب) يفترض أن تستحق الأرباح في بداية العام، وإقرار/دفع الأرباح في نهاية العام

الوصف	الوحدة	القيمة
سيناريو ١: إقرار توزيع الأرباح من قبل بترو رابغ بين عامي ٢٠٢٥ - ٢٠٢٧^(١)		
الافتراضات:		
سنة إعلان توزيع الأرباح المفترضة ^(٢)	السنة	٢٠٢٧
إعلان توزيع الأرباح المفترضة-أ ^(٣)	مليون ريال سعودي	١,٠٠٠
حصة أرباح الفئة أ في الأرباح المعلنة = (ب)	%	١٠٠%
حصة أرباح الفئة ب في الأرباح المعلنة = (ج)	%	٠%
استحقاق الأرباح ودفعها		
الفئة أ (أ * ب)	مليون ريال سعودي	١,٠٠٠
الفئة ب (أ * ج)	مليون ريال سعودي	٠
سيناريو ١ (تكملة): إقرار توزيع الأرباح من قبل بترو رابغ بين عامي ٢٠٢٨ - ٢٠٣١^(١)		
الافتراضات:		
سنة إعلان توزيع الأرباح المفترضة ^(٢)	السنة	٢٠٣١
إعلان توزيع الأرباح المفترضة-أ ^(٣)	مليون ريال سعودي	١,٠٠٠
حصة أرباح الفئة أ في الأرباح المعلنة = (ب)	%	٧٠%
حصة أرباح الفئة ب في الأرباح المعلنة = (ج)	%	٣٠%
شروط أدوات الفئة ب		
معدل استحقاق الأرباح التراكمية للفئة ب وفقاً لاتفاقية الاكتتاب = (د) ^(٤)	%	٦,٠%
استحقاق الأرباح التراكمية السنوية للفئة ب (القيمة الاسمية لأسهم الفئة ب × معدل الأرباح) = (هـ)	مليون ريال سعودي	٣١٦
استحقاق الأرباح بناءً على افتراضات الإقرار		
الفئة أ- (أ * ب)	مليون ريال سعودي	٧٠٠
الفئة ب- (أ * ج=و)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
دفع أرباح الفئة ب بناءً على افتراضات الإقرار		
الأرباح المتراكمة غير المدفوعة حتى عام ٢٠٣١ (بافتراض إعلان الأرباح في عام ٢٠٣١) = (ز) ^(١)	مليون ريال سعودي	١,٢٦٣
الأرباح المدفوعة خلال العام ^(٧) - (أقل من و أو ز = ح)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
أقل من:		
(١) استحقاق الأرباح للسنة = (و)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
(٢) الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (الحالية والسابقة) = (ز)	مليون ريال سعودي	١,٢٦٣
رصيد استحقاق الأرباح المتراكمة غير المدفوعة للفئة ب بعد دفع الأرباح		
إجمالي أرباح الأسهم المتراكمة غير المدفوعة المتبقية بعد توزيع الأرباح في نهاية عام ٢٠٣١ (بعد دفع أرباح الأسهم لعام ٢٠٣١) = (ز - ح)	مليون ريال سعودي	٩٦٣
سيناريو ١ (تكملة): إقرار توزيع الأرباح من قبل بترو رابغ ما بعد عام ٢٠٣٢		
الافتراضات:		
سنة إعلان توزيع الأرباح المفترضة ^(٢)	السنة	٢٠٣٥
إعلان توزيع الأرباح المفترضة = (أ) ^(٣)	مليون ريال سعودي	١,٠٠٠
حصة أرباح الفئة أ في الأرباح المعلنة = (ب)	%	٧٠%

الوصف	الوحدة	القيمة
حصة أرباح الفئة ب في الأرباح المعلنة = (ج)	%	٢٠
شروط أدوات الفئة ب:		
معدل استحقاق الأرباح التراكمية للفئة ب وفقاً لاتفاقية الاكتتاب = (د) ^(٥)	%	٧,٠
استحقاق الأرباح التراكمية السنوية للفئة ب (القيمة الاسمية لأسهم الفئة ب × معدل الأرباح) = (هـ)	مليون ريال سعودي	٣٦٨
استحقاق الأرباح بناءً على افتراضات الإقرار		
الفئة أ = (أ * ب)	مليون ريال سعودي	٧٠٠
الفئة ب = (أ * ج = و)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
دفع أرباح الفئة ب بناءً على افتراضات الإقرار		
إجمالي أرباح الأسهم المتراكمة غير مدفوعة المتبقية بعد توزيع الأرباح في نهاية عام ٢٠٢١ (بعد توزيع أرباح الأسهم لعام ٢٠٢١) = (ز)	مليون ريال سعودي	٩٦٣
أرباح الفئة ب المتراكمة خلال الفترة ٢٠٢٢ - ٢٠٢٥ - (هـ * ٤) = (ح)	مليون ريال سعودي	١,٤٧٤
أرباح متراكمة غير مدفوعة حتى عام ٢٠٢٥ (بافتراض إقرار الأرباح في عامي ٢٠٢١ و ٢٠٢٥ ومباشرة قبل دفع أي أرباح لعام ٢٠٢٥) - (ز + ح = ط) ^(٦)	مليون ريال سعودي	٢,٤٣٧
الأرباح المدفوعة خلال العام: ^(٧) - (الأقل من و أو ط = ي)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
أقل من:		
(١) استحقاق الأرباح للسنة = (و)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
(٢) الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (الحالية والسابقة) = (ط)	مليون ريال سعودي	٢,٤٣٧
رصيد استحقاق الأرباح المتراكمة غير المدفوعة للفئة ب بعد دفع الأرباح		
استحقاق الأرباح المتراكمة غير المدفوعة المتبقية بعد توزيع الأرباح (بعد دفع الأرباح لعام ٢٠٢٥) = (ط - ي)	مليون ريال سعودي	٢,١٣٧
سيناريو ٢: عدم الإقرار عن توزيعات الأرباح حتى بلوغ الحد الأقصى لسيناريو التراكم (من عام ٢٠٢٧ وما بعدها)		
الافتراضات:		
سنة إعلان توزيع الأرباح المفترضة ^(٢)	السنة	٢٠٤٣
إعلان توزيع الأرباح المفترضة = (أ) ^(٤)	مليون ريال سعودي	١,٠٠٠
حصة أرباح الفئة أ في الأرباح المعلنة = (ب)	%	٧٠
حصة أرباح الفئة ب في الأرباح المعلنة = (ج)	%	٣٠
شروط أدوات الفئة ب:		
معدل استحقاق الأرباح التراكمية للفئة ب بين عامي ٢٠٢٨ و ٢٠٣١ وفقاً لاتفاقية الاكتتاب = (د) ^(٥)	%	٦,٠
استحقاق الأرباح التراكمي السنوي بين عامي ٢٠٢٨ و ٢٠٣١ (القيمة الاسمية لأسهم الفئة ب × معدل الأرباح) = (هـ)	مليون ريال سعودي	٣١٦
إجمالي استحقاق الأرباح التراكمية بين عامي ٢٠٢٨ م و ٢٠٣١ م (د * ٤ = و)	مليون ريال سعودي	١,٢٦٣
معدل استحقاق الأرباح التراكمية للفئة ب من عام ٢٠٢٢ م وما بعدها وفقاً لاتفاقية الاكتتاب (ز) ^(٥)	%	٧,٠
استحقاق الأرباح التراكمي السنوي من عام ٢٠٢٢ م وما بعدها (القيمة الاسمية لأسهم الفئة ب × معدل الأرباح) = (ح)	مليون ريال سعودي	٣٦٨
إجمالي استحقاق الأرباح التراكمي من عام ٢٠٢٢ م وما بعدها - (ح * ١١) = (و) ^(٦)	مليون ريال سعودي	٤,٠٠٠ ^(٦)
استحقاق الأرباح بناءً على افتراضات الإقرار		
الفئة أ = (أ * ب)	مليون ريال سعودي	٧٠٠
الفئة ب = (أ * ج = ح)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
دفع أرباح الفئة ب بناءً على افتراضات الإقرار		
استحقاق الأرباح المتراكمة غير المدفوعة حتى عام ٢٠٤٢ م - (الأقل من: (١) و + و = ط (٢) القيمة الاسمية لأسهم الفئة ب البالغة ٥٢٦٤) = (ك) ^(٨)	مليون ريال سعودي	٥,٢٦٤

الوصف	الوحدة	القيمة
الأرباح المدفوعة خلال العام ^(٣)		
أقل من:		
(١) استحقاق الأرباح للسنة = (ي)	مليون ريال سعودي	٣٠٠
(٢) الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (الحالية والسابقة) = (ك)	مليون ريال سعودي	٥,٢٦٤
الأرباح المجمعة المتبقية غير المدفوعة بعد توزيع الأرباح (بعد دفع أرباح عام ٢٠٤٣)	مليون ريال سعودي	٤,٩٦٤ ^(٩)
(١) حتى نهاية السنة المالية ٢٠٢٧م، لن يكون المساهمون من الفئة ب مؤهلين للحصول على أي أرباح حتى لو أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح		
(٢) بعد السنة المالية ٢٠٢٧م وحتى نهاية السنة المالية ٢٠٣١م، سيحق لمساهمي الفئة ب الحصول على أرباح سنوية مستحقة بنسبة ٦٪ من القيمة الاسمية لأسهم الفئة «ب». بعد السنة المالية ٢٠٢٧م، سيرتفع معدل الأرباح إلى ٧٪		
(٣) سنة إعلان الأرباح المفترضة لأغراض التوضيح		
(٤) مبلغ توزيع الأرباح المفترض لأغراض التوضيح		
(٥) سيكون معدل استحقاق الأرباح المستحقة التعاقدية لأسهم الفئة ب ٦,٠٪ بين عامي ٢٠٢٨م و٢٠٣١م		
(٦) تستمر توزيعات الأرباح ولكن لن يتم دفعها إلا إذا أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح لجميع المساهمين		
(٧) يقتصر دفع أرباح نقدية فعلية لمساهمي الفئة ب على الأقل من: (١) استحقاق الأرباح للسنة؛ و(٢) الأرباح المتراكمة غير المدفوعة، علماً بأنه في حال الدفع الأرباح المستحقة للسنة فتخصم من الأرباح المتراكمة ما عدا حال وصول الأرباح التراكمية غير المدفوعة إلى القيمة الاسمية للأسهم القائمة من الفئة ب، تصبح الأرباح غير تراكمية بشكل دائم.		
(٨) لا يجوز أن يتجاوز تراكم الأرباح غير المدفوعة القيمة الاسمية للأسهم القائمة من الفئة ب		
(٩) بمجرد أن تصل الأرباح التراكمية غير المدفوعة إلى القيمة الاسمية للأسهم القائمة من الفئة ب، تصبح الأرباح غير تراكمية بشكل دائم		
(١٠) بلغت الأرباح التراكمية غير المدفوعة القيمة الاسمية للأسهم القائمة من الفئة (ب). لأن الأرباح التراكمية بين عامي ٢٠٢٨م و٢٠٣١م مجموعها ١,٢٦٤ مليون ريال سعودي، فلا يمكن أن تتعدى الأرباح التراكمية من عام ٢٠٢٢م فما يليه ٤,٠٠٠ مليون ريال سعودي لبلوغ مجموع الأرباح التراكمية القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب). وعليه، يُمثل هذا المبلغ إجمالي الأرباح التراكمية المطلوبة في عام ٢٠٤٣م للوصول إلى القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (ب) البالغة ٥,٢٦٤ مليون ريال سعودي، بعد احتساب الأرباح التراكمية السابقة التي تراكمت خلال الفترة من عام ٢٠٢٨م إلى عام ٢٠٣١م.		

٣-٥ التغيير في سعر السهم

لن يكون هناك تعديل من قبل شركة تداول السعودية لسعر الأسهم الحالية، وستستمر بالتداول بالسياق الاعتيادي.

A man with a beard, wearing a light blue button-down shirt, is pointing his right index finger towards a computer monitor. He is holding a red and black handheld device in his left hand. The background shows a control room with multiple monitors displaying various data and graphs. A large teal circular graphic with a red and green diagonal stripe is overlaid on the right side of the image.

إفادات الخبراء

٦- إفادات الخبراء

كما في تاريخ التعميم، قدم كل من المستشار المالي والمستشار القانوني الوارد ذكرهم في الصفحة (د) والصفحة (هـ) موافقتهم الخطية على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم (حسب الحال) بالشكل والمحتوى الوارد في هذا التعميم ولم يتم سحب هذه الموافقة، كما لا يملك أيًا من موظفيهم (من العاملين على خدمة الشركة) أو أقاربهم أي أسهم أو مصلحة أيًا كان نوعها في الشركة قد تؤثر على استقلاليتهم.

الإعفاءات



٧- الإعفاءات

حصلت الشركة على إعفاء من الهيئة من الفقرة (أ) من المادة (٥٥) من قواعد الطرح، وذلك للسماح للشركة بإصدار أسهم عادية من الفئة (ب) وطرحها على المساهمين المؤسسين بدون إدراجها في السوق، ويقتصر هذا الإعفاء على زيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) محل هذا التعميم.

التكاليف



٨- التكاليف

ستتحمل الشركة جميع التكاليف المتعلقة بزيادة رأس المال، والتي تقدر بحوالي تسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف (١٩,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ولن تُخصم من متحصلات الاكتتاب. تشمل هذه التكاليف أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني ومراجعو الحسابات وغيرها من التكاليف ذات العلاقة. وتُجدر الإشارة بأن هذه الأتعاب تقديرية وتم تحديدها قبل الانتهاء من كافة الإجراءات، وعليه قد ترتفع بعد الانتهاء من كافة الإجراءات ذات العلاقة.

المستندات المتاحة للمعاينة



٩- المستندات المتاحة للمعaine

ستكون المستندات التالية متاحة للمعaine في المكتب الرئيسي للشركة الواقع في محافظة رابغ، المملكة العربية السعودية على العنوان التالي: ص.ب: ١٠١، رابغ ٢١٩١١، المملكة العربية السعودية، خلال ساعات العمل الرسمية من الساعة ٨:٠٠ صباحاً إلى ٢:٠٠ مساءً، ابتداء من اليوم الذي يلي تاريخ دعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، بحيث لا تقل هذه الفترة عن ١٤ يوماً قبل تاريخ الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وستظل هذه المستندات متاحة للمعaine حتى يوم اجتماع الجمعية غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

- ١- نسخة من الإعفاء الذي حصلت عليه الشركة من الهيئة (يرجى مراجعة القسم (٧) «الإعفاءات») لمزيد من التفاصيل).
- ٢- قرار مجلس إدارة الشركة بالتوصية بزيادة رأس المال بتاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩ م).
- ٣- النظام الأساسي للشركة.
- ٤- شهادة السجل التجاري للشركة.
- ٥- اتفاقية الاكتتاب.
- ٦- خطابات الموافقة على استخدام الاسم والشعار والإفادة (حسب الحال) في التعميم من:
 - أ- شركة الرياض المالية (المستشار المالي).
 - ب- شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية (المستشار القانوني).
 - ج- شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية (مراجع حسابات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م).
 - د- شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (مراجع حسابات الشركة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م).

الملحق أ



الملحق أ

تعديلات النظام الأساس المقترحة

التعديلات الموضحة أدناه هي التعديلات المنشودة بجوهرها، حيث يجب إجراء جميع تعديلات النظام الأساس من خلال بوابة المركز السعودي للأعمال («المركز»)، والتي تتيح التعديل أحياناً بصيغة محددة. وبناءً عليه، قد يتم تعديل الصياغة لتتوافق مع تنسيق ونموذج المركز، دون تغيير جوهرها. كما تجدر الإشارة إلى أن الهيكل العام وتنسيق النظام الأساس (بما في ذلك، على سبيل المثال، أرقام وعناوين المواد) سيكون مختلفاً نظراً لضرورة تعديل النظام الأساس عبر المركز..

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
القسم (١) - التعديلات المتعلقة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب)		
المادة السادسة (٦) - رأس المال	حدد رأسمال الشركة بمبلغ ستة عشر مليار و سبعمائة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمائة وواحد وسبعون مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة تبلغ القيمة الإسمية لكل منها عشرة (١٠) ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية وتمثل كامل رأسمال الشركة المدفوع بالكامل.	حدد رأسمال الشركة بمبلغ واحد وعشرين ملياراً وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليوناً وستمائة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي مقسماً إلى (١) مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً من الفئة (أ) تتمتع بالحقوق المنصوص عليها في المادة (٧)، و(٢) خمسمائة وستة وعشرين مليوناً وثلاثمائة وأربعة وستين ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهماً عادياً من الفئة (ب) تتمتع بالحقوق المنصوص عليها في المادة (٨). وتبلغ القيمة الاسمية لكل سهم من الفئة (أ) والفئة (ب) عشرة (١٠) ريالاً سعودية.
مادة جديدة - أسهم الفئة (أ)	لا يوجد نص سابق، مادة جديدة.	تتمتع أسهم الفئة (أ) بجميع الحقوق والخصائص المقررة للأسهم العادية التي لها حقوق تصويت بموجب نظام الشركات ولوائحها التنفيذية.

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
مادة جديدة - أسهم الفئة (ب)	لا يوجد نص سابق، مادة جديدة.	تتمتع أسهم الفئة (ب) بالحقوق والخصائص التالية:
		١- لا تتمتع أسهم الفئة (ب) بأي حقوق تصويت، باستثناء الجمعيات الخاصة بأسهم الفئة (ب) (وفقاً لما هو موضح بشكل مفصل في المادة رقم [٥] (الجمعيات الخاصة لحاملي أسهم الفئة (ب)). لا تمنح أسهم الفئة (ب) لحاملها الحق في حضور اجتماعات المجلس أو التصويت فيها أو المشاركة بأي طريقة أخرى في أي من إجراءات أو مداولات أو قرارات المجلس.
		٢- لأسهم الفئة (ب) جمعيات خاصة بها، وفقاً لأحكام نظام الشركات وأحكام هذا النظام.
		٣- يتمتع حاملو أسهم الفئة (ب) بحقوق أولوية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة من ذات الفئة فقط، ولا يتمتع حاملوها بحقوق أولوية على أي فئة أخرى من أسهم الشركة أو أي نوع آخر من أسهم الشركة. أو أدوات حقوق الملكية الأخرى.
		٤- تكون الحقوق المرتبطة بأي سهم من أسهم الفئة (ب) متساوية من جميع النواحي مع جميع الأسهم الأخرى من الفئة (ب)، ولكنها تُمنح أولوية على أسهم الفئة (أ) فيما يتعلق بالأمور التالية:
		أ- توزيع الأرباح (مع مراعاة القيود المنصوص عليها في هذه المادة)، و(ب) التصفية.
		٥- الأرباح:
		أ- تُستحق أرباح تراكمية سنوية على أسهم الفئة (ب) ابتداءً من تاريخ الإصدار، وفقاً للمعدلات التالية: (١) صفر بالمائة (٠٪) سنوياً من القيمة الاسمية لأسهم الفئة (ب) الصادرة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧م، و(٢) ستة بالمائة (٦٪) سنوياً من القيمة الاسمية لأسهم الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١م، و(٣) سبعة بالمائة (٧٪) سنوياً من القيمة الاسمية لأسهم الفئة (ب) الصادرة ابتداءً من ١ يناير ٢٠٣٢م فما بعد (نسبة الأرباح)، شريطة ألا يتجاوز إجمالي الأرباح التراكمية المستحقة على أسهم الفئة (ب) القيمة الاسمية المدفوعة لأسهم الفئة (ب)، وبعد وصول الأرباح المتراكمة لهذا الحد، تتوقف خاصية التراكم بشكل دائم.
		ب- في حال قررت الشركة توزيع أرباح، فإن أسهم الفئة (ب) ستستحق فقط الأقل من التالي:
		• ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي الأرباح المعلنة من الشركة، سواءً سنوياً أو مرحلياً.
		• الأرباح المتراكمة وغير المدفوعة (للسنة الحالية والسنوات السابقة) على أسهم الفئة (ب) بتاريخه.
		ج- ويكون دفع هذه الأرباح ذو أولوية على دفع أي أرباح مستحقة على أسهم الفئة (أ).
		د- لن تكون الشركة تحت أي ظرف من الظروف مدينة بأي مبلغ من الأرباح غير المعلنة لحاملي الأسهم من الفئة (ب).
		هـ- لا تستحق أسهم الفئة (ب) أي أرباح عينية أو توزيعات أسهم منحة.
		٦- ليس لأسهم الفئة (ب) تاريخ استحقاق أو تاريخ انتهاء. ويحق للشركة في أي وقت، بموجب إشعار خطي للطرف المعني، أن تقوم بشراء أي من أسهم الفئة (ب) من حاملها بسعر يعادل القيمة الاسمية للسهم مضافاً إليه أي أرباح مستحقة غير مدفوعة، ولكن الشركة غير ملزمة بذلك الشراء.
		٧- في حال قام أي حامل لأسهم الفئة (ب) بنقل ملكية أي من أسهمه من الفئة (ب)، فإنه يكون مسؤولاً عن أي التزام ضريبي ينشأ في المملكة العربية السعودية ("المملكة") نتيجة لهذا النقل، وتخضع توزيعات الأرباح على أسهم الفئة (ب) لحاملها من الأشخاص الذين يعدون غير مقيمين في المملكة لضريبة الاستقطاع وفقاً لما تقضي به الأنظمة المعمول بها وستقوم الشركة بدفع الأرباح لهؤلاء بعد خصم ضريبة الاستقطاع هذه وفقاً لما تقضي به الأنظمة المعمول بها من وقت لآخر، ولن تكون الشركة ملزمة بدفع أي مبلغ إضافي لحامل الأسهم من الفئة (ب) المعني لتعويضه عن أي نقص في المبلغ المستلم نتيجة لهذا الخصم.

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
المادة الثامنة (٨) - فئات الأسهم	١- يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أسهماً قابلة للاسترداد أو شراء أسهم ممتازة أو أسهم قابلة للاسترداد، كما يجوز لها إصدار أنواع مختلفة من الأسهم، وإصدار فئات مختلفة ضمن كل نوع، وشراؤها، وذلك وفقاً للأنظمة ذات العلاقة - شريطة أن الحصول على موافقة المساهمين المتضررين من هذا الإصدار من خلال جمعية خاصة تعقد وفقاً لقانون الشركات؛ (ب) ألا تتجاوز الأسهم الممتازة ١٠٪ من رأسمال الشركة؛ و(ج) دفع رأسمال الشركة بالكامل.	١- يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أسهماً قابلة للاسترداد أو شراء أسهم ممتازة أو أسهم قابلة للاسترداد شريطة: (أ) الحصول على موافقة المساهمين المتضررين من هذا الإصدار من خلال جمعية خاصة تعقد وفقاً لقانون الشركات؛ (ب) ألا تتجاوز الأسهم الممتازة ١٠٪ من رأسمال الشركة؛ و(ج) دفع رأسمال الشركة بالكامل.
	٢- تمنح الأسهم الممتازة حاملها حق الحصول على نسبة أكبر من أرباح الشركة الصافية مقارنة بحاملي الأسهم العادية، ولكنها لا تمنح حاملها حق التصويت في جمعيات عامة ما لم تخفق الشركة في دفع نسبة محددة من أرباحها الصافية، بعد تجنب الاحتياطات (إن وجدت)، لمدة ثلاثة (٣) سنوات متتالية لحاملي هذه الأسهم.	٢- تمنح الأسهم الممتازة حاملها حق الحصول على نسبة أكبر من أرباح الشركة الصافية مقارنة بحاملي الأسهم العادية، ولكنها لا تمنح حاملها حق التصويت في جمعيات عامة ما لم تخفق الشركة في دفع نسبة محددة من أرباحها الصافية، بعد تجنب الاحتياطات (إن وجدت)، لمدة ثلاثة (٣) سنوات متتالية لحاملي هذه الأسهم.
	٣- كاستثناء من أحكام الفقرة (٢) من هذا المادة، سُمّح للأسهم الممتازة حق التصويت في الجمعية العامة للمساهمين في حال اتخاذ قرار من الجمعية العامة يؤدي إلى خفض رأس مال الشركة أو تصنيفها أو بيع أصولها. ولكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة.	٣- كاستثناء من أحكام الفقرة (٢) من هذا المادة، سُمّح للأسهم الممتازة حق التصويت في الجمعية العامة للمساهمين في حال اتخاذ قرار من الجمعية العامة يؤدي إلى خفض رأس مال الشركة أو تصنيفها أو بيع أصولها. ولكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة.
	٤- في الحالات التي تمتلك فيها الشركة أسهماً من أنواع أو فئات مختلفة، يحق لها تحويل نوع أو فئة من الأسهم إلى نوع آخر أو فئة أخرى وفقاً للقواعد التالية: (أ) ضرورة الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية، ما لم يكن القرار الصادر بشأن تلك الأسهم ينص على أنها تتحول تلقائياً إلى نوع آخر أو فئة أخرى عند تحقق شروط معينة أو بانقضاء فترة محددة؛ (ب) الحصول على موافقة المساهمين المتضررين من هذا التحويل من خلال جمعية خاصة تعقد وفقاً لقانون الشركات؛ (ج) ضرورة دفع رأسمال الشركة بالكامل؛ و(د) تقديم تقرير من مجلس الإدارة للجمعية العامة حول تحويل الأسهم، يتضمن آلية حساب نسبة التحويل، وتأثير التحويل على المساهمين الذين يملكون نفس الفئة التي سيتم التحويل إليها، وتأثير التحويل على المساهمين الآخرين.	٤- في الحالات التي تمتلك فيها الشركة أسهماً من أنواع أو فئات مختلفة، يحق لها تحويل نوع أو فئة من الأسهم إلى نوع آخر أو فئة أخرى وفقاً للقواعد التالية: (أ) ضرورة الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية، ما يمكن القرار الصادر بشأن تلك الأسهم ينص على أنها تتحول تلقائياً إلى نوع آخر أو فئة أخرى عند تحقق شروط معينة أو بانقضاء فترة محددة؛ ب- الحصول على موافقة المساهمين المتضررين من هذا التحويل من خلال جمعية خاصة تعقد وفقاً لقانون الشركات؛ ج- ضرورة دفع رأسمال الشركة بالكامل؛ ود- تقديم تقرير من مجلس الإدارة للجمعية العامة حول تحويل الأسهم، يتضمن آلية حساب نسبة التحويل، وتأثير التحويل على المساهمين الذين يملكون نفس الفئة التي سيتم التحويل إليها، وتأثير التحويل على المساهمين الآخرين.
	٥- في حال إصدار أسهم قابلة للاسترداد، يجب أن تتضمن قرارات الجمعية العامة غير العادية شروط وأحكام استرداد هذه الأسهم. ويمكن لهذه الشروط أن تمنح الشركة الصلاحية في دفع قيمة استرداد الأسهم بعد تاريخ استردادها وفقاً لاتفاق بين الشركة والمساهمين. وتعتبر الأسهم القابلة للاسترداد لأغية بعد استردادها وذلك دون المساس بأحكام قانون الشركات ولوائحه التنفيذية المتعلقة بتخفيض رأس المال.	٥- في حال إصدار أسهم قابلة للاسترداد، يجب أن تتضمن قرارات الجمعية العامة غير العادية شروط وأحكام استرداد هذه الأسهم. ويمكن لهذه الشروط أن تمنح الشركة الصلاحية في دفع قيمة استرداد الأسهم بعد تاريخ استردادها وفقاً لاتفاق بين الشركة والمساهمين. وتعتبر الأسهم القابلة للاسترداد لأغية بعد استردادها وذلك دون المساس بأحكام قانون الشركات ولوائحه التنفيذية المتعلقة بتخفيض رأس المال.
المادة الثانية عشر (١٢) - زيادة رأس المال	٢٠٠٠- للمساهمين المالكين لأسهم في تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولية في الاكتتاب الجديدة، ويُبلغ هؤلاء بأولويتهم، وقرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه بالنشر في تداول السعودية.	٢٠٠٠- للمساهمين المالكين لأسهم في تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولية في الاكتتاب الجديدة، ويُبلغ هؤلاء بأولويتهم، وقرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه، وذلك بالمراعاة لنوع وفئة السهم التي يملكونها، بالنشر في تداول السعودية.
		[فقرة جديدة] يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو منح حق الأولوية لمغير المساهمين في الحالات التي تراها محققة لمصلحة الشركة.
المادة التاسعة والعشرون (٢٩) - دعوة الجمعيات	تتعقد الجمعية العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للاعتقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد عشرة بالمائة (١٠٪) من رأس المال على الأقل. [...]	تتعقد الجمعية العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للاعتقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل عشرة بالمائة (١٠٪) من رأس المال على الأقل. [...] حقوة، بصوت رأس المال، على الأقل. [...]

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
المادة الحادية والثلاثون (٣١) - نصاب الجمعية العامة العادية	لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره ممثلون خمسون بالمائة (٥٠٪) من رأس المال على الأقل. [...] وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.	لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسون بالمائة (٥٠٪) من رأس المال على الأقل. [...] وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
المادة الثانية والثلاثون (٣٢) - نصاب الجمعية العامة غير العادية	لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثين (٢/٣) رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (٢٩) من هذا النظام. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (١/٤) رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٢٩) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.	لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثين (٢/٣) رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (٢٩) من هذا النظام. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع (١/٤) رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٢٩) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
المادة الثالثة والثلاثون (٣٣) - القوة التصويتية	تحتسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع. ويتم إتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية خلال مدة عضويتهم، أو الأعمال والعقود التي يكون لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، أو التي تنطوي على تعارض في المصالح.	تحتسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع. ويتم إتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية خلال مدة عضويتهم، أو الأعمال والعقود التي يكون لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، أو التي تنطوي على تعارض في المصالح.
مادة جديدة - الجمعيات الخاصة لحاملي أسهم الفئة (ب)	لا يوجد نص سابق، مادة جديدة.	تُعقد جمعيات خاصة بأسهم الفئة (ب) وفقاً لنظام الشركات ولهذا النظام، وتختص هذه الجمعيات الخاصة فقط بما يلي: أ- أي تعديل على الحقوق المتعلقة بأسهم الفئة (ب) كما هو موضح في هذا النظام، بما في ذلك تحويلها إلى فئة أخرى، أو تجزئتها أو إلغائها، وذلك شريطة الحصول على الموافقة اللازمة من فئات الأسهم الأخرى بحسب الحال. ب- أي إصدار أو تحويل أو إعادة شراء لفئة جديدة من الأسهم غير أسهم الفئة (أ) أو الفئة (ب)، إذا كان من شأن ذلك الإخلال بالحقوق المرتبطة بأسهم الفئة (ب) كما هو موضح في هذا النظام. ج- أي توزيع أرباح عينية أو إصدار أسهم منحة لصالح أسهم الفئة (أ). يكون نصاب انعقاد هذه الجمعيات الخاصة ماثلاً لنصاب الجمعية العامة غير العادية للشركة، بحيث يكون النصاب اللازم لانعقاد الاجتماع الأول هو حضور ما نسبته ثلثي (٢/٣) أسهم الفئة (ب). ويكون القرار نافذاً بموافقة ما لا يقل عن ثلثي (٢/٣) أسهم الفئة (ب) الممثلة في الجمعية الخاصة.

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
المادة الثالثة والأربعون (٤٣) - توزيع الأرباح وتكوين الاحتياطيات	توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى، بما في ذلك الضرائب والزكاة الشرعية، على الوجه الآتي:	توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى، بما في ذلك الضرائب والزكاة الشرعية، على الوجه الآتي:
	١- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نقدي يتم استعمالها حسب ما تراه الجمعية العامة العادية.	١- يجوز للشركة أن تعلن عن أرباح مرحلية أو سنوية، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها، ومع مراعاة الحقوق المقررة لأسهم الفئة (ب) بموجب أحكام هذا النظام.
	٢- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.	٢- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة ودون إخلال بحقوق حملة الأسهم من الفئة (ب) تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نقدي يتم استعمالها حسب ما تراه الجمعية العامة العادية.
	٣- دون الإخلال بحقوق حملة الأسهم من الفئة (ب)، للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.	٣- دون الإخلال بحقوق حملة الأسهم من الفئة (ب)، للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
	٤- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، وفقاً لأحكام المادة ١٠ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.	٤- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، وفقاً لأحكام المادة ١٠ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
		٤- توزع نسبة ما لا يقل عن ١٪ مما تبقى من الأرباح الصافية على المساهمين ما لم تقرر الجمعية العامة العادية خلاف ذلك.
		٤- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، وفقاً لأحكام المادة ١٠ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
القسم (٢) - التعديلات الأخرى		
المادة الرابعة والثلاثون (٣٤) - القرارات	تصدر القرارات في الجمعية العامة العادية بأغلبية خمسة وسبعين بالمائة (٧٥٪) للأسهم الممثلة في الاجتماع. كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي (٢/٣) الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم الممثلة في الاجتماع.	تصدر القرارات في الجمعية العامة العادية بأغلبية خمسة وسبعين بالمائة (٧٥٪) للأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع. كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي (٢/٣) الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع.
		أ- متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع.
		ب- متعلقاً بتعديل النظام الأساس فيما يخص أي من الأمور التالية:
		- تشكيل مجلس الإدارة بموجب المادة [١٤] من هذا النظام
		- صلاحيات مجلس الإدارة بموجب المادة [١٧] من هذا النظام
		- نسب التصويت المطلوبة لاعتماد قرارات مجلس الإدارة بموجب المادتين [٢١] و [٢٢] من هذا النظام.
		- وفي الحالات المذكورة أعلاه، لا يُعد القرار صحيحاً إلا إذا تم اعتماده بأغلبية لا تقل عن ثمانين في المائة (٨٠٪) من الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع.
المادة السابعة والعشرون (٢٧) - الجمعية العامة العادية	فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، بما في ذلك: [...]	فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، بما في ذلك:
	تعديل نظام الشركة الأساس، باستثناء المسائل التي يحظر تعديلها.	تعديل نظام الشركة الأساس، باستثناء المسائل التي يحظر تعديلها.

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
المادة الخامسة عشر (١٥) انتهاء عضوية المجلس	تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة بانتهاء مدة تعيينه أو بانتهاء مدة انتدابه وفقاً لأحكام أي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية. يحق للجمعية العامة العادية بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية أي عضو غائب عن حضور ثلاث (٣) اجتماعات متتالية أو ما مجموعه خمس (٥) اجتماعات خلال فترة عضويته / عضويتها من دون عذر يقبله قبل مجلس الإدارة. يجوز للجمعية العامة العادية إقالة جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وفي هذه الحالة، تُعين الجمعية العامة العادية مجلس إدارة جديد أو استبدال العضو المُقال / الأعضاء المُقالين (حسب الحالة) وفقاً لأحكام نظام الشركات.	تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة بانتهاء مدة تعيينه أو بانتهاء مدة انتدابه وفقاً لأحكام أي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية. يحق للجمعية العامة العادية بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية أي عضو غائب عن حضور ثلاث (٣) اجتماعات متتالية أو ما مجموعه خمس (٥) اجتماعات خلال فترة عضويته / عضويتها من دون عذر يقبله قبل مجلس الإدارة دون الإخلال بحق العضو المُقال في مساءلة الشركة إذا تمت الإقالة دون مبرر مقبول أو في وقت غير مناسب، يجوز للجمعية العامة العادية إقالة جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وفي هذه الحالة، تُعين الجمعية العامة العادية مجلس إدارة جديد أو استبدال العضو المُقال / الأعضاء المُقالين (حسب الحالة) وفقاً لأحكام نظام الشركات.
مادة جديدة (مشاركة المعلومات)	لا يوجد، مادة جديدة.	تلتزم الشركة بتزويد شركة أرامكو السعودية بأي معلومات أو مستندات تطلبها في أي وقت، وذلك وفقاً للشروط والقيود المنصوص عليها في المادة (٤،٢) من النظام الأساس لشركة أرامكو السعودية.
المادة السابعة عشر (١٧)(ع) - صلاحيات مجلس الإدارة	مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة جميع السلطات والصلاحيات اللازمة لإدارة أعمال الشركة بما يحقق أغراضها ورسم سياساتها وتحديد استثماراتها والإشراف على شؤونها وتصريف أمورها داخل المملكة وخارجها. وعلى سبيل المثال لا الحصر، صلاحيات: [...] (ع) اعتماد أو تعديل أو تغيير أي اتفاقية تتعلق بصفقات أو بدخول الشركة في صفقات مع مساهمين أو أشخاص ذوي علاقة، وذلك باستثناء الاتفاقيات والصفقات التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها؛	مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة جميع السلطات والصلاحيات اللازمة لإدارة أعمال الشركة بما يحقق أغراضها ورسم سياساتها وتحديد استثماراتها والإشراف على شؤونها وتصريف أمورها داخل المملكة وخارجها. وعلى سبيل المثال لا الحصر، صلاحيات: (ع) اعتماد أو تعديل أو تغيير أي اتفاقية تتعلق بصفقات أو بدخول الشركة في صفقات مع مساهمين أو أشخاص ذوي علاقة، وذلك مع مراعاة قواعد تعارض المصالح المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائحه التنفيذية ولائحة حوكمة الشركات - باستثناء الاتفاقيات والصفقات التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها؛
المادة السادسة والعشرون (٢٦) - الجمعية العامة	الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتعد اجتماعاتها في مدينة رابغ. ولكل مساهم بغض النظر عن عدد الأسهم التي يملكها حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة.	الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتعد اجتماعاتها في مدينة رابغ. ولكل مساهم بغض النظر عن عدد الأسهم التي يملكها حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة.
المادة الثلاثون (٣٠) - إثبات الحضور في اجتماعات الجمعية العامة	يجري قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة أو الخاصة للمساهمين كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين وأماكن إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها.	حذف
المادة الخامسة والأربعون (٤٥) - توزيع الأرباح للأسهم الممتازة	إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة من صافي الأرباح بعد تجنب الاحتياطات (إن وجدت) لأصحاب الأسهم الممتازة لمدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام نظام الشركات، أن تقرر السماح لهم بحضور الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل الأرباح المستحقة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة. يحصل كل سهم ممتاز على صوت واحد في الجمعية العامة، ولحامول السهم الممتاز في هذه الحالة أن يصوت في جميع بنود جدول أعمال الجمعية العامة دون أي استثناء.	حذف
المادة السابعة والأربعون (٤٧) - دعوى المسؤولية	لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر به بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها مازال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.	لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر به بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها مازال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

بترو رابغ
Petro Rabigh



petrorabigh.com

