



تعميم مجلس إدارة

الشركة الوطنية للبتروكيماويات
(السجل التجاري: ١٠٢٤٦٣٦٣)

المستشار المالي

GIB | جي آي بي كابيتال
CAPITAL

لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

تم نشر هذا التعميم في تاريخ ١٤/٨/١٤٤٣هـ (الموافق ١٧/٣/٢٠٢٢م)، وتم إعداده باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي، فسيؤخذ بالنص العربي.

تعميم مجلس إدارة الشركة الوطنية للبتروكيماويات الموجه لمساهمي الشركة الوطنية للبتروكيماويات («بتروكيم») بشأن العرض المقدم لهم من قبل المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي («المجموعة السعودية») لغرض استحواد المجموعة السعودية على جميع أسهم بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ («التعميم»).

يتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن العرض المقدم لمساهمي بتروكيم البائعين لغرض استحواد المجموعة السعودية على جميع أسهم بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والبالغ عددها مائتين وأربعين مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، والتي تمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكيم (ويُشار إليها بعبارة «الأسهم محل العرض») وذلك عن طريق عرض مبادلة أوراق مالية لجميع الأسهم محل العرض («صفقة الاستحواذ»). كما يتضمن التعميم الاستشارة المستقلة المقدمة إلى مجلس إدارة بتروكيم من قبل شركة جي آي بي كابتال والتي تم تعيينها كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. وعليه، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية. وفي حال وجود أي شك بخصوص قرار التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإننا نوصي المساهم المعني بالحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

أبرمت بتروكيم اتفاقية التنفيذ مع المجموعة السعودية بتاريخ ٢١/٣/٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) («اتفاقية التنفيذ») وذلك لغرض استحواد المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد لصالح مساهمي بتروكيم البائعين («أسهم العوض») من خلال زيادة رأس مالها المدفوع من أربعة مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من أربع مائة وخمسين مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسين مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم والتي تمثل زيادة بنسبة (٦٧,٧٣٣٪) في رأس المال الحالي للمجموعة السعودية. وتخضع صفقة الاستحواذ للشروط المحددة في اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (٧-١) «شروط اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم، ولا يجوز التعديل أو التنازل عن أي من هذه الشروط إلا بموافقة خطية وموقعة من كلتا الشركتين.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي بتروكيم البائعين بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي بتروكيم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكيم سيخصص له ٦٣ سهم من أسهم العوض وليس ٦٢,٥ سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بالنيابة عن مساهمي بتروكيم البائعين ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

سيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعين مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر ملياراً وخمسمائة وسبعة وعشرون مليوناً ومائتان وثمانون ألف (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك بناءً على معامل المبادلة وسعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية البالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠/٣/٤٤٣هـ (الموافق ٢٦/١٠/٢٠٢١م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بذلك، الرجاء الاطلاع على القسم (١) من مستند العرض («عوامل المخاطرة»).

وتجدر الإشارة إلى أن إتمام صفقة الاستحواذ مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاستحواذ والإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة يرجى مراجعة القسم (٧-١) «شروط اتفاقية التنفيذ» والقسم (٩) «الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ» من هذا التعميم. وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي بتروكيم (الذين يحق لهم التصويت في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ) ومساهمي المجموعة السعودية (الذين يحق لهم التصويت في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ) على قرارات الاستحواذ وتحقق جميع شروط صفقة الاستحواذ الأخرى والتي تتمثل بشكل رئيسي في الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من الهيئة وشركة تداول السعودية وعدم وقوع حدث سلبي جوهري واستمراره وعدم الإخلال بالضمانات المقدمة من كلا الطرفين، ستصبح بتروكيم شركة مساهمة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية، وسيحصل جميع مساهمي بتروكيم البائعين (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على أسهم العوض في المجموعة السعودية وفقاً لمعامل المبادلة، ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاستحواذ يرجى مراجعة القسم (٧-١) «شروط اتفاقية التنفيذ». وسينتج عن إتمام صفقة الاستحواذ زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ولمزيد من التفاصيل عن أثر صفقة الاستحواذ على بتروكيم ودوافعها، يرجى مراجعة القسم (٣-٢) «منافع صفقة الاستحواذ» من هذا التعميم.

وفي حال تم الحصول على موافقة مساهمي بتروكيم على صفقة الاستحواذ (وذلك من خلال موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم على قرارات الاستحواذ) وتحقق جميع شروط صفقة الاستحواذ الأخرى، فسيصبح مساهمو بتروكيم البائعين مالكيين لما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وسيكون لمالكي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم المجموعة السعودية بالإعلان عنها بعد تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ، كما سينتج عن إتمام صفقة الاستحواذ عدد من التغييرات في تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية وذلك من تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل حول التغييرات المقترحة على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية يرجى مراجعة القسم (٧-١-٣) «تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ» من هذا التعميم.

وقد تقدمت المجموعة السعودية إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم العوض كما تقدمت بطلب إلى شركة تداول السعودية لقبول إدراج أسهم العوض في تداول، وقد تم تقديم مستند العرض لهيئة السوق المالية وتمت الموافقة على نشره. كما تم استيفاء كافة متطلبات هيئة السوق المالية، ومع مراعاة صدور الموافقات اللازمة من الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاستحواذ وزيادة رأس مال المجموعة السعودية.

وبتاريخ هذا التعميم، يتمثل المساهمون الكبار في بتروكيم بالمجموعة السعودية (بنسبة ملكية تبلغ ٥٠٪).

وتجدر الإشارة إلى أن صفقة الاستحواذ تنطوي على وجود أطراف ذوي علاقة حيث تعد المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية أحد المساهمين في المجموعة السعودية وأحد كبار المساهمين في بتروكيم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين. كما تعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة لكونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من بتروكيم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفقتها العارض في صفقة الاستحواذ. ووفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في بتروكيم والمجموعة السعودية - بما في ذلك المساهمين من الأطراف ذوي العلاقة - التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين، ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥) «الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ» من هذا التعميم.

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

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

إن هذا التعميم صادر من مجلس إدارة بتروكيم، وموجه إلى مساهمي بتروكيم البائعين. وقد تم إعداد هذا التعميم وفقاً لمتطلبات المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولا يتحمل أعضاء مجلس إدارة بتروكيم أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات المتعلقة بالمجموعة السعودية والواردة في هذا التعميم، حيث إن جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم والمتعلقة بالمجموعة السعودية وشركاتها التابعة تستند إلى المعلومات المقدمة من المجموعة السعودية بالإضافة إلى المعلومات التي تم الحصول عليها من المجموعة السعودية خلال مرحلة إجراء بتروكيم - بمساعدة مستشاريها - دراسات العناية المهنية اللازمة بشأن المجموعة السعودية. كما تجدر الإشارة إلى أن المجموعة السعودية ملتزمة بموجب اتفاقية التنفيذ بتزويد بتروكيم بجميع المعلومات الخاصة بالمجموعة السعودية والمطلوبة لغرض إعداد هذا التعميم. كما قدمت المجموعة السعودية بموجب اتفاقية التنفيذ ضماناً لبتروكيم (بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الحالات) فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة لبتروكيم بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخ تقديمها، بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة وإعداد المستندات المتصلة بالاستحواذ بما فيها هذا التعميم، وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهرية. كما قدمت المجموعة السعودية ضماناً بموجب اتفاقية التنفيذ بأنها لم تقم بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاستحواذ عن بتروكيم.

تم نشر هذا التعميم في نفس توقيت نشر مستند العرض الصادر عن المجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. ويتضمن مستند العرض معلومات تتعلق بالمجموعة السعودية وشركاتها التابعة وصفقة الاستحواذ. وإذ يتضمن هذا التعميم إحالات إلى أقسام معينة في مستند العرض لغرض مساعدة مساهمي بتروكيم في تحديد موقع هذه المعلومات ضمن مستند العرض لاطلاعهم عليها، إلا أن أعضاء مجلس إدارة بتروكيم، سواءً أكانوا مجتمعين أو منفردين، لا يتحملون أي مسؤولية تجاه مساهمي بتروكيم فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض. وبناءً عليه، فلا يقدم أعضاء مجلس إدارة بتروكيم مجتمعين أو منفردين أي تأكيدات أو تعهدات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بصحة أو دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض.

ويرى أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) بأن صفقة الاستحواذ عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذلهم العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، والمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ ودوافعها، والاستشارة المستقلة المقدمة لهم من قبل شركة جي آي بي كابيتال (بصفتها المستشار المالي لبتروكيم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ) بتاريخ ١٢/٠٤/١٤٤٣هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠٢١م) (مرفق نسخة منها في الملحق (١) من هذا التعميم)، والتي تُفيد بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة إلى مجلس إدارة بتروكيم، ووفقاً للعوامل والافتراضات والقيود الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة جي آي بي كابيتال ترى أن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية لبتروكيم.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) أن صفقة الاستحواذ تصب في مصلحة بتروكيم ومساهميها، وبالتالي يوصون بالإجماع مساهمي بتروكيم بالموافقة على صفقة الاستحواذ. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) في الاعتبار الاستشارة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاستحواذ، علماً بأن بتروكيم لم تتلق أي عرض بديل حتى تاريخ هذا التعميم.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم، ولم يأخذوا بالاعتبار مستويات وأنماط التداول وأسعار سهم المجموعة السعودية أو أي ظروف أخرى بعد تاريخ هذا التعميم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي بتروكيم بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بخصوص صفقة الاستحواذ. وعليه، فإنه يجب على كل مساهم من مساهمي بتروكيم الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاستحواذ للتأكد من مدى ملاءمة صفقة الاستحواذ والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (الذين يحق لهم التصويت) يعتزمون التصويت بالموافقة على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.

يكون للعبارات والاختصارات المستخدمة في هذا التعميم المعاني المحددة في قسم («المصطلحات والتعريفات») من هذا التعميم، وتكون كل إشارة إلى الأوقات والتواريخ الواردة في هذا التعميم إشارة إلى توقيت مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية والتقييم الميلادي، ما لم يُنص على خلاف ذلك.

وينبغي على المساهمين قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، وكذلك قراءة مستند العرض المُقدم من المجموعة السعودية بشكل كامل وبعناية وذلك قبل التصويت على قرارات الاستحواذ.

عيّنت بتروكيم شركة جي آي بي كابيتال كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

المستشار المالي



لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

تم نشر هذا التعميم في تاريخ ١٤/٨/١٤٤٣هـ (الموافق ١٧/٣/٢٠٢٢م)، وتم إعداده باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي، فسيؤخذ بالنص العربي.

إشعار مهم

يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن العرض المقدم لمساهمي بتروكيم البائعين لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض مقابل إصدار أسهم جديدة في المجموعة السعودية لمساهمي بتروكيم البائعين، ويهدف إلى تزويد مساهمي بتروكيم البائعين برأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن العرض المقدم من المجموعة السعودية لمساعدة مساهمي بتروكيم البائعين بشأن التصويت على قرارات الاستحواذ.

والجدير بالذكر أن ستة من أصل ثمانية أعضاء من مجلس إدارة بتروكيم لديهم مصلحة فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. وقد امتنع الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ عن التصويت على أحكام اتفاقية التنفيذ. ولذلك، فإن الآراء التي عبر عنها مجلس إدارة بتروكيم في هذا التعميم لا تشمل آراء أعضاء مجلس إدارتها ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ (ولمزيد من التفاصيل عن أعضاء مجلس إدارة بتروكيم ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ، يرجى مراجعة القسم (٥) «الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ» من هذا التعميم).

ينبغي قراءة هذا التعميم، ومستند العرض الصادر من المجموعة السعودية، بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل التصويت على صفقة الاستحواذ. وفي حال وجود أي شك بخصوص قرار التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإن مجلس إدارة بتروكيم يوصي بالحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشره، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من تلك المعلومات أو البيانات أو الإفادات، وبالتالي فإن هذه المعلومات أو البيانات أو الإفادات عرضة للتغيير بعد تاريخ نشر هذا التعميم. وعليه، فإن نشر هذا التعميم لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الواردة في هذا التعميم. كما لا يجب اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا التعميم على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو أي من شركاتها التابعة، ولا يجب اعتبار أي إفادة في هذا التعميم على أنها تأكيد بأن ربحية سهم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم المجموعة السعودية في الفترات المالية السابقة.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة بتروكيم باستثناء ما هو موضح في هذا التعميم، وبالتالي يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى باعتبار أنها صادرة عن بتروكيم أو شركة جي آي بي كابييتال أو أي من مستشاري بتروكيم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

ويمكن الحصول على نسخ من هذا التعميم من المقر الرئيسي لبتروكيم أو من خلال زيارة موقعها الإلكتروني (www.petrochem.com.sa) أو الموقع الإلكتروني لشركة تداول السعودية (www.saudiexchange.sa). وباستثناء هذا التعميم، فإنه يجب عدم اعتبار أي من محتويات المواقع الإلكترونية الموضحة أعلاه على أنها تشكل جزء من هذا التعميم ولا تتحمل بتروكيم أي مسؤولية عن محتوى هذه المواقع الإلكترونية.

وقد عيّنت بتروكيم شركة جي آي بي كابييتال كمستشار مالي لها بشأن صفقة الاستحواذ. وتعمل شركة جي آي بي كابييتال، وهي شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، كمستشار مالي حصري لبتروكيم بشأن صفقة الاستحواذ، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف بتروكيم عن تقديم المشورة حول صفقة الاستحواذ أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا التعميم. كما لم تتحقق شركة جي آي بي كابييتال بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم. وعليه، فلا تتحمل شركة جي آي بي كابييتال أو أي من شركاتها التابعة أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

كما عيّنت بتروكيم شركة إرنست ويونغ وشركاهم كمستشار العناية المهنية المالي لها فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف بتروكيم عن تقديم المشورة حول صفقة الاستحواذ أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا التعميم.



دليل الشركة



الشركة الوطنية للبتروكيماويات
ص.ب. ٩٩٨٣٣، الرياض ١١٦٢٥
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٩٢٥٢٢ ٢١ (١٢) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٢١٩٢٥٢٣ (١٢) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info@petrochem.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.petrochem.com.sa

المستشار المالي لبتروكيم



شركة جي أي بي كابيتال
المباني المنخفضة، مبنى رقم ١، واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
الرياض ١١٦٩٢، ص.ب.: ٨٩٥٨٩
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٢٠٠ ٨٣٤ (١١) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٢٢٠١ ٥١١ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: customercare@gibcapital.com
الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com

المستشار القانوني لبتروكيم



شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني محامون ومستشارون قانونيون
المبنى ١٥، البوابة الاقتصادية
طريق مطار الملك خالد الدولي
ص.ب.: ٩٠٢٣٩، الرياض ١١٦١٣
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٩٧٠٠ ٤٨١ (١١) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٩٧٠١ ٤٨١ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info.ash@ashlawksa.com
الموقع الإلكتروني: www.ashlawksa.com

مستشار العناية المهنية المالي لبتروكيم



شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر
طريق الملك عبدالعزيز (طريق الملك)
ص.ب.: ١٩٩٤، جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٢١ ٨٤٠٠ (١٢) + ٩٦٦
رقم الفاكس: ٢٢١ ٨٥٧٥ (١٢) + ٩٦٦
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com
الموقع الإلكتروني: www.ey.com

مستشار العناية المهنية الفني



شركة أي إتش إس ماركت المحدودة
مبنى أوفيس بارك، الدور الأول، القطعة أ
مدينة دبي للإنترنت، الإمارات العربية المتحدة
رقم هاتف: ٥٨٠٠ ٣٦٣ (٤) +٩٧١
رقم الفاكس: ٥٨٠١ ٣٦٣ (٤) +٩٧١
البريد الإلكتروني: tomer.care@ihsmarkit.com
الموقع الإلكتروني: www.ihsmarkit.com

ملاحظة: قدم المستشارون الموضحة أسمائهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم.



التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاستحواذ

يوضح الجدول أدناه الإطار الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بصفقة الاستحواذ، وستقوم بتروكييم بالإعلان على موقع تداول عن أي تغييرات على الإطار الزمني والتواريخ المتوقعة الموضحة أدناه.

الجدول الزمني / التاريخ المتوقع	الحدث
	(١) الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية
تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة في تاريخ ١٤٤٣/٨/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٥ م).	تقديم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة.
١٣/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٦ م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وطلب نشر مستند العرض
١٤/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧ م)	موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ.
١٤/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧ م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول لعدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع).
١٤/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧ م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول لعدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع).
١٤/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧ م)	نشر تعميم مجلس إدارة بتروكييم، ونشر المجموعة السعودية لمستند العرض وتعميم مساهميهها.
١٤/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧ م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة.
٦/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٧ م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم على بنود الجمعية.
٦/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٧ م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية على بنود الجمعية.
٩/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال بتروكييم على الأقل.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال بتروكييم على الأقل.
٩/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال المجموعة السعودية على الأقل.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال المجموعة السعودية على الأقل.
١٠/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١ م)	نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
١٠/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١ م)	نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
	(٢) الإجراءات التي ستتبّع في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية
١٢/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٣ م)	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث).
١٣/٩/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٤ م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث).
١/١٠/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٢ م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث).
٤/١٠/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٥ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتبروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.



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



فهرس المحتويات

المصطلحات والتعريفات	١
١- مقدمة	٤
٢- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن صفقة الاستحواذ	٧
٣- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن خطط المجموعة السعودية الخاصة ببتروكيم ومنافع صفقة الاستحواذ	٨
٤- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن خطط المجموعة السعودية تجاه موظفي بتروكيم	١٠
٥- الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ	١١
٦- حصص الملكية والتعاملات	١٣
٧- الاتفاقيات الجوهرية لبتروكيم	١٥
٨- الزكاة والضرائب	١٨
٩- الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ	١٩
١٠- معلومات إضافية	٢١
١١- الإعفاءات	٢٢
١٢- المستندات المتاحة للمعاينة	٢٣
الملحق (١): الاستشارة المستقلة المقدمة من المستشار المالي	٢٤

المصطلحات والتعريفات

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

اتفاقية التنفيذ	الاتفاقية المبرمة بين بتروكييم والمجموعة السعودية بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) والتي تنظم شروط وأحكام صفقة الاستحواذ وحقوق والتزامات الأطراف بشأن الصفقة.
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم المبرمة بين بتروكييم والمجموعة السعودية في تاريخ ١٤٤٣/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٧/٩/٢٠٢١م)، والتي بموجبها اتفقتا الشركتان بشكل غير ملزم على معاملة مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ.
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل المجموعة السعودية على موقع تداول السعودية بتاريخ ١٤٤٣/٠٣/٢١هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في بتروكييم من خلال صفقة مبادلة أوراق مالية، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين للشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساس الخاص بها.
الأسهم محل العرض	الأسهم المصدرة في بتروكييم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والبالغ عددها مائتين وأربعين مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، والتي تمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكييم.
أسهم العوض	الأسهم الجديدة في المجموعة السعودية والتي سيتم إصدارها لمساهمي بتروكييم البائعين نتيجة لصفقة الاستحواذ والبالغ عددها ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد.
أعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ	أعضاء مجلس إدارة بتروكييم ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ والذين امتنعوا عن التصويت على قرارات الاستحواذ الخاصة ببتروكييم، كما هي موضحة تفصيلهم في القسم (٥) («الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ») من هذا التعميم.
«المجموعة السعودية، أو «العارض»	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي، وهي شركة مساهمة سعودية تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة رقم (٢٩١) بتاريخ ١٤١٦/٠٦/٢٩هـ (الموافق ١١/٢٣/١٩٩٥م) والمقيدة في السجل التجاري رقم ١٠١٣٩٩٤٦ والصادر بتاريخ ١٠/٠٨/١٤١٦هـ (الموافق ٠١/٠١/١٩٩٦م) من مدينة الرياض. ويبلغ رأس مالها أربعة مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربع مائة وخمسين مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.
الشركتين	بتروكييم والمجموعة السعودية.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث، وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
التصرف بالاتفاق	يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أم غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحدانه أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. ويُفسر مصطلح «الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق» وفقاً لذلك. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيُعدُّ الأشخاص المذكورون أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة ما لم يثبت خلاف ذلك: (١) الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة (٢) أقارب الشخص (٣) شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما تقوم به شركة في سياق عملها المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.
تعارض المصالح	تنشأ حالة تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة في أي من الحالات التالية: ١- عند وجود مصلحة لعضو مجلس الإدارة - بشكل مباشر أو غير مباشر - تتعلق بالعرض. ٢- أن يكون مساهماً في بتروكييم وعضو مجلس إدارة في المجموعة السعودية أو العكس. ٣- أن يكون عضواً في مجلس إدارة المجموعة السعودية وفي الوقت نفسه عضو في مجلس إدارة أو يشغل منصب تنفيذي في بتروكييم أو العكس. ٤- أن يكون عضو مجلس الإدارة ممثلاً لمساهم يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكييم. وتعد مصلحة أي قريب لعضو مجلس الإدارة أو تابع له، مصلحة للعضو نفسه.
تعميم مساهمي المجموعة السعودية	التعميم الصادر عن المجموعة السعودية الموجه إلى مساهمي المجموعة السعودية فيما يتعلق بزيادة رأس المال بغرض إصدار أسهم العوض.
«التعميم» أو «تعميم مجلس إدارة بتروكييم»	هذا التعميم الصادر من مجلس إدارة بتروكييم لمساهمي بتروكييم البائعين بخصوص العرض المقدم من المجموعة السعودية بشأن صفقة الاستحواذ حيث يبدي فيه مجلس إدارة بتروكييم رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط المجموعة السعودية بشأن بتروكييم وموظفيها بعد إتمام صفقة الاستحواذ، والمُعد وفقاً لمتطلبات المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم والذي سينعقد لغرض التصويت على قرارات الاستحواذ.
الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية والذي سيعقد لغرض التصويت على قرارات الاستحواذ.

دولة مقيدة	أي دولة يكون طرح أسهم العوض فيها مخالفًا لقوانين تلك الدولة.
ريال سعودي	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
زيادة رأس المال	الزيادة المقترحة في رأس مال المجموعة السعودية من خلال إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم لصالح مساهمي بتروكيم البائعين، وذلك ليتم زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
الشخص	أي شخص طبيعي أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
حدث سلبي جوهري	يقصد به - بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ - أي حدث أو تغيير أو مجموعة من الأحداث أو التغييرات التي يكون لها، أو من المتوقع بشكل معقول أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو الأصول أو الالتزامات أو الوضع المالي أو الربحية أو التوقعات المستقبلية لأي من الشركتين أو شركاتهم التابعة أو على صفة الاستحواذ أو تنفيذها، على ألا يشمل ذلك أحداث أو تغييرات معينة تم تحديدها في اتفاقية التنفيذ والتي تشمل: <ul style="list-style-type: none"> أ- أي تدهور في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو أوضاع الأسواق أو أوضاع الأوراق المالية أو الأوضاع الائتمانية أو أوضاع الأسواق المالية في قطاع الخدمات المالية العالمية أو قطاع الخدمات المالية في الشرق الأوسط أو المملكة أو بشكل عام ما لم يكن لذلك أثر سلبي جوهري غير متكافئ فيما بين الشركتين (أو أي من شركاتهم التابعة) أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال). ب- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة تنفيذ اتفاقية التنفيذ أو الإعلانات المتعلقة بصفقة الاستحواذ، أو تعليق صفقة الاستحواذ أو أي صفقة أخرى مشار إليها في اتفاقية الاستحواذ أو إتمامها، بما في ذلك تأثير تلك التغييرات أو التطورات على العلاقات - التعاقدية أو سواها - بين أي من الشركتين (أو أي من شركاتهم التابعة) وموظفيهم أو عملائهم أو مورديهم أو شركائهم. ج- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة عدم قدرة المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهم التابعة (بحسب الحال) على تحقيق التوقعات أو التقديرات أو التنبؤات أو التصورات الداخلية بشأن الإيرادات أو الأرباح أو أي مقاييس مالية أو تشغيلية أخرى مرتبطة بأي مدة على ألا تكون مسببات ذلك الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (د) إلى (ح) من هذا التعريف. د- أي تغيير في سعر السوق أو التصنيف الائتماني الخاص بالمجموعة السعودية أو بتروكيم أو أسهمهما أو حجم تداول أسهمهما (علماً بأن مسببات ذلك التغيير قد تمثل بحد ذاتها حدثاً سلبياً جوهرياً أو قد يتم أخذها في الاعتبار لأغراض تحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه على أن لا تكون تلك المسببات من ضمن الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (ج) أو (هـ) إلى (ح) من هذا التعريف). هـ- أي تغيير أو تغير مقترح في الأنظمة المطبقة أو في طريقة تفسيرها، ما عدا التغييرات التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهم التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال). و- الظروف الجغرافية السياسية، أو اندلاع للأعمال العدائية أو تصعيدها، أو حدوث أي من أعمال الحرب، أو التخريب أو الإرهاب أو أي تصعيد لها سواء التي تكون مهددة أو جارية من تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ، ما عدا الأحداث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهم التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال). ز- حدوث الفيضانات أو الزلازل أو أي من الكوارث الطبيعية الأخرى، ما عدا الحوادث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهم التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال). ح- أي تغيير أو حدث أو تطور ناتج عن أي فعل قامت به المجموعة السعودية أو بتروكيم أو أي من شركاتهم التابعة (بحسب الحال) يتوجب القيام به في سياق صفقة الاستحواذ).
سعر الإغلاق	آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل شركة تداول السعودية.
«السوق» أو «تداول»	السوق الذي تتم فيه تداول الأوراق المالية ويتم تشغيله من قبل شركة تداول السعودية، وأي إشارة إلى السوق تعني الإشارة إلى السوق المالية السعودية.
السيطرة	القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون بالاتفاق معه، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، ويفسّر مصطلح «المسيطر» وفقاً لذلك.
شركة تابعة	فيما يتعلق بشركة، أي شركة أخرى تسيطر عليها تلك الشركة.
صفقة الاستحواذ	صفقة استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي بتروكيم البائعين وذلك من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربعة مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع بتروكيم أو المجموعة السعودية أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم بتروكيم أو المجموعة السعودية سواءً عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية - فيما سينتج عن صفقة الاستحواذ أو طرف ذو علاقة مع كل من بتروكيم والمجموعة السعودية، بما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي: <ul style="list-style-type: none"> ١- شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى بتروكيم أو المجموعة السعودية. ٢- عضو مجلس إدارة في بتروكيم والمجموعة السعودية (أو أي من تابعيهما). ٣- شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في بتروكيم والمجموعة السعودية (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق). ٤- مساهم كبير في بتروكيم ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة المجموعة السعودية أو العكس.



العرض	العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمي بتروكيم البائعين لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض مقابل إصدار أسهم العوض لهم في المجموعة السعودية وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة للمجموعة السعودية بتقديم عرض لمساهمي بتروكيم البائعين حتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من بتروكيم والمجموعة السعودية أو أن يتم إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً لأحكامها (أيها يقع أولاً). ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، يرجى مراجعة القسم (١-٧) «اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم.
قرارات الاستحواذ	القرارات التي سيتم عرضها على مساهمي كل من بتروكيم والمجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، وهي على النحو التالي: فيما يخص بتروكيم: الموافقة على العرض المقدم من المجموعة السعودية لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لصالح مساهمي بتروكيم البائعين وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاستحواذ: أ- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين بتروكيم والمجموعة السعودية بتاريخ ٢١/٣/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م). ب- تفويض مجلس إدارة بتروكيم، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار. فيما يخص المجموعة السعودية: الموافقة على استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لصالح مساهمي بتروكيم البائعين، وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاستحواذ: أ- الموافقة على زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربعة مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، وذلك لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل معرض، والبالغ عددها مائتين وأربعين مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم وتمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكيم. ب- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكيم بتاريخ ٢١/٣/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م). ج- الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية وفقاً للصيغة الموضحة في الملحق (١) من مستند العرض، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ قرار الاستحواذ. د- تفويض مجلس إدارة المجموعة السعودية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار.
قريب	الزوج والزوجة والأبناء والوالدين.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠-٢٠٠٧ وتاريخ ٢١/٩/١٤٢٨هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠٠٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ٧/٨/١٤٢٩هـ (الموافق ٤/٢٣/٢٠١٨م).
بتروكيم	الشركة الوطنية للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة، والمقيدة بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٢٤٦٣٦٣ وتاريخ ١٤٢٩/٣/٨هـ (الموافق ١٦/٣/٢٠٠٨م)، ويقع مقر عملها بمدينة الرياض، ويبلغ رأس مالها أربعة مليارات وثمانمائة مليون (٤,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
مساهمي بتروكيم البائعين	يقصد به جميع مساهمي بتروكيم باستثناء المجموعة السعودية.
مساهم كبير	شخص يملك ٥٪ أو أكثر من أسهم رأس مال بتروكيم أو المجموعة السعودية (حيثما ينطبق).
مستند العرض	مستند العرض الصادر عن المجموعة السعودية والمعد وفقاً لأحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمي بتروكيم البائعين.
معامل المبادلة	هو الأساس الذي سيتم بناءً عليه تحديد عدد أسهم العوض المستحقة لمساهمي بتروكيم البائعين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، والذي سينتج عنه عدد (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٩/٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٧-٢٠٢١ وتاريخ ١/٦/١٤٤٢هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠٢١م).
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/١/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٥م) والمعدّل بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ٢٥/٧/١٤٢٩هـ (الموافق ١١/٤/٢٠١٨م).
نفاذ قرار الاستحواذ	بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من بتروكيم والمجموعة السعودية.
إتمام صفقة الاستحواذ	بعد إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي بتروكيم البائعين المقيد بسجل مساهمي بتروكيم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
«الهيئة» أو «هيئة السوق المالية»	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
وزارة الاستثمار	وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يوم الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.



١- مقدمة

١-١- تعميم بتروكيم

يتضمن هذا التعميم المعلومات الواجب تقديمها إلى مساهمي بتروكيم البائعين وفقاً لمتطلبات المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

١-٢- لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ

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

وبتاريخ ١٤٤٢/٢/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٨ م) قامت بتروكيم بالإعلان عن إبرام مذكرة تفاهم غير ملزمة مع المجموعة السعودية فيما يتعلق بمعامل مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ.

وبتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧ م) أعلنت بتروكيم والمجموعة السعودية عن إبرامهما اتفاقية التنفيذ والتي تضمنت جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ وإتمام صفقة الاستحواذ بين الشركتين. ولمزيد من المعلومات عن أحكام اتفاقية التنفيذ يرجى مراجعة القسم (٧-١) «اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم. وقد قامت المجموعة السعودية في تاريخ ١٤٤٣/٣/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧ م) بالإعلان عن نيتها المؤكدة بالاستمرار في صفقة الاستحواذ وتقديم عرض لمساهمي بتروكيم البائعين لهذا الغرض.

وسيتم تنفيذ صفقة الاستحواذ وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ حيث ستستحوذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض، مما سينتج عنه زيادة ملكية المجموعة السعودية في بتروكيم من نسبة (٥٠٪) إلى نسبة (١٠٠٪)، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمي بتروكيم البائعين وفقاً لأحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة من خلال زيادة رأس مالها بناءً على معاميل المبادلة النهائي والذي يتمثل في حصول مساهمي بتروكيم البائعين على (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكيم. وسيبيلج إجمالي عدد أسهم العوض ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريال سعودي بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع بالكامل بنسبة (٦٧,٧٣٣٪) من أربعة مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية من أربعمائة وخمسين مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسين مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل. وعند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي بتروكيم ما نسبته البائعين (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية، وستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليوناً ومائتان وثمانون ألف (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على معاميل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية والبالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٢/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦ م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي بتروكيم البائعين بناءً على معاميل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي بتروكيم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكيم سيخصص له ٦٣ سهم من أسهم العوض وليس ٦٢,٥ سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي بتروكيم البائعين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

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



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

بعد إتمام صفقة الاستحواذ		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		المساهم
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
٠,٠١٪	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢٪	١٠٠,٧٠٨	أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي*
٠,٠٠٠١٪	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢٪	١,٠٠٠	كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي**
١٨,٥٨٪	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	٤,٩٥٪ ^(١)	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***
٨١,٤٪	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٩٩,٩٧٪	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	الجمهور
١٠٠٪	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

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

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

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

^(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر (عن طريق شركاتها التابعة) وذلك بعدد (١٥٣,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٣٣٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية بتروكيم (والذي يشمل ملكية المساهمين الذين يعدون مساهمين كبار في بتروكيم بالإضافة إلى كونهم مساهمين في المجموعة السعودية) قبل وبعد إتمام صفقة الاستحواذ كما في تاريخ ٧/٨/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠ م):

بعد إتمام صفقة الاستحواذ		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		المساهم
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
		٥٠٪	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
		١٩,٣٥٪	٩٢,٩٠٢,٢٣٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
		٠,٨٥٪	٤,١٠٢,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة في بتروكيم*
ستنتقل ملكية جميع أسهم بتروكيم إلى المجموعة السعودية		لا يوجد		كبار التنفيذيين في بتروكيم**
		٢٩,٧٩٪	١٤٢,٩٩٥,٧٦٨	الجمهور
		١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

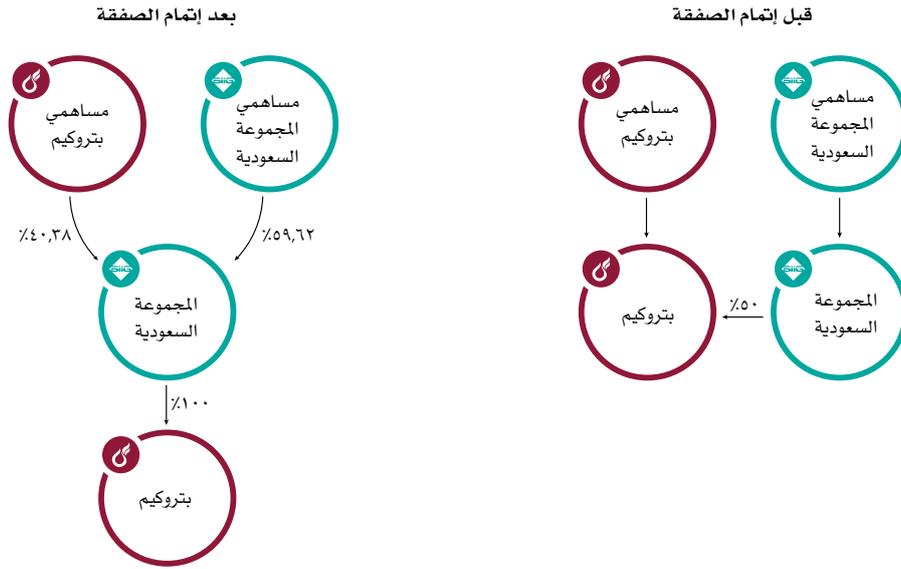
* تمثل الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها.
** تمثل الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر.

١ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/٠١/١٣ م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٣٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

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



وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاستحواذ:



٣-١ طريقة تحديد معامل المبادلة

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

وخلال مرحلة التفاوض على معامل المبادلة، قامت بتروكييم بأخذ رأي مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة المعلومات التي تم توفيرها لغرض إجراء دراسة العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال المجموعة السعودية. وقدمت شركة جي أي بي كابيتال بصفتها المستشار المالي لبتروكييم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ المشورة المستقلة بتاريخ ١٢/٤/١٤٤٣ هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠٢١ م) لمجلس إدارة بتروكييم، والتي تفيد بأنه في تاريخ تقديم المشورة المستقلة إلى مجلس إدارة بتروكييم ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في تلك المشورة، فإن شركة جي أي بي كابيتال ترى أن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية لبتروكييم. وقد تم إرفاق كامل نص المشورة المستقلة المقدمة من قبل شركة جي أي بي كابيتال لمجلس إدارة مجموعة بتروكييم في الملحق (١) من هذا التعميم والذي يحتوي على الافتراضات والإجراءات والاعتبارات والقيود التي استندت عليها تلك المشورة.

ويوضح الجدول أدناه ملخص لنتائج التقييم المتفق عليه:

معامل المبادلة المتفق عليه	(١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكييم.
إجمالي عدد أسهم العوض	ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوع بالكامل.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على قيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بنهاية يوم التداول الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ في تاريخ ٢٠/٣/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٦/١٠/٢٠٢١ م)).	اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليوناً ومائتان وثمانون ألف (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي.

٢- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن صفقة الاستحواذ

يرى أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) بأن صفقة الاستحواذ عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذلهم العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، والمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ ودوافعها، والاستشارة المستقلة المقدمة لهم من قبل شركة جي أي بي كابيتال (بصفتها المستشار المالي لبتروكيم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ) بتاريخ ١٢/٤/٤٣هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠٢١م) (مرفق نسخة منها في الملحق (١) من هذا التعميم)، والتي تُفيد بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة إلى مجلس إدارة بتروكيم، ووفقاً للعوامل والافتراضات والقيود الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة جي أي بي كابيتال ترى أن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية لبتروكيم. وتجدر الإشارة إلى أنه لن يتم تحديث الرأي المقدم من شركة جي أي بي كابيتال. وعليه، فلا يوجد ما يضمن أن يكون لشركة جي أي بي كابيتال نفس الرأي حول عدالة معامل المبادلة في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ، وذلك لاحتمالية تغير العوامل والافتراضات التي بني عليها الرأي في تاريخ تقديمه.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (من غير الأعضاء ذوي المصلحة في صفقة الاستحواذ) أن صفقة الاستحواذ تصب في مصلحة بتروكيم ومساهميها، وبالتالي يوصون بالإجماع مساهمي بتروكيم بالموافقة على صفقة الاستحواذ. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة بتروكيم في الاعتبار نتائج دراسات العناية المهنية اللازمة المعدة من قبل مستشاري بتروكيم على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بالإضافة إلى الاستشارة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاستحواذ، علماً بأن بتروكيم لم تتلق أي عرض بديل حتى تاريخ هذا التعميم.

وتجدر الإشارة إلى أن نتائج دراسات العناية المهنية اللازمة تعتمد على عدة عوامل من بينها دقة واكتمال المعلومات المقدمة من المجموعة السعودية. وعليه، فإن مجلس إدارة بتروكيم لم يأخذ في الاعتبار عند إبدائه لرأيه بشأن صفقة الاستحواذ أي مخاطر تشغيلية أو قانونية أو مالية جوهرية تتعلق بأعمال المجموعة السعودية أو أصولها أو التزاماتها والتي لم يتم التوصل لها من خلال قيام بتروكيم ومستشاريها بإجراءات دراسة العناية المهنية اللازمة على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة، أو لم يتم توقعها أو احتسابها أو الإفصاح عنها لبتروكيم من قبل المجموعة السعودية.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة بتروكيم لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم، ولم يأخذوا بالاعتبار مستويات وأنماط التداول وأسعار سهم المجموعة السعودية أو أي ظروف أخرى بعد تاريخ هذا التعميم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي بتروكيم بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بخصوص صفقة الاستحواذ. وعليه، فإنه يجب على كل مساهم من مساهمي بتروكيم الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاستحواذ للتأكد من مدى ملاءمة صفقة الاستحواذ والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

ولمجلس إدارة بتروكيم الحق في سحب أو تعديل توصيته بخصوص صفقة الاستحواذ وفقاً لما يراه مناسباً، آخذاً في الاعتبار مصلحة بتروكيم ومساهميها.

كما تجدر الإشارة إلى أن جميع أعضاء مجلس إدارة بتروكيم (الذين يحق لهم التصويت) يعتزمون التصويت بالموافقة على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.

٣- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن خطط المجموعة السعودية الخاصة بتروكيم ومناافع صفقة الاستحواذ

يحتوي هذا القسم على المنافع المتوقعة من نفاذ الصفقة، كما يتضمن «إفادات مستقبلية» والتي تُعد عرضة للمخاطر والشكوك، وبالتالي لا يجب الاعتماد عليها بشكل كبير. وعليه، فإنه ينبغي الاطلاع على القسم (١) من مستند العرض («عوامل المخاطرة») والذي يتضمن مزيداً من المعلومات حول المخاطر والأثر المتوقع للصفقة على بتروكيم. وتجدر الإشارة إلى أن تقديرات تكامل الأعمال بين الشركتين الواردة في هذا القسم هي مجرد تقديرات أولية، ولا يوجد نية لتحديث هذه البيانات أو أي إفادات أو إضافات مستقبلية أخرى باستثناء ما تتطلبه الأنظمة واللوائح السارية. كما لا يتضمن هذا القسم ما يقصد به أو يعتبر بمثابة توقع أو تنبؤ أو تقدير للأداء المالي الحالي أو المستقبلي للمجموعة السعودية.

٣-١ نظرة عامة

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

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

- طفرة النفط الصخري في الولايات المتحدة والتي صُحبت بتوسع في إنتاج وعرض الغاز الطبيعي وانخفاض سعره، حيث هبط السعر المرجعي (Henry Hub) من ٤,٤ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠١٠م إلى ١,٩ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠٢٠م، وأدى هذا الانخفاض في السعر إلى زيادة حدة التنافسية بين مُصنعي البولييمرات في جميع أنحاء العالم^(٣).
- انخفاض واردات البولييمرات في منطقة شمال شرق آسيا - وهي من أكبر الجهات لصادرات البولييمرات من المملكة - نظير تحسن في الاكتفاء الذاتي، حيث ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين في المنطقة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٤,٩٪ بين ٢٠١٥م-٢٠٢٠م، بينما ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين بمنطقة الشرق الأوسط بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١,٨٪ في الفترة ذاتها^(٤).
- تقلب أسعار النفط - والمصحوب بتقلص الفارق سعري بين النافثا والغاز الطبيعي - في الآونة الأخيرة نظير الإجراءات الاحترازية التي تم اتخاذها من أجل احتواء تفشي جائحة كورونا. حيث انخفض السعر المرجعي (Brent) منذ بداية عام ٢٠٢٠م إلى حد أدنى بلغ ٩,١ دولار أمريكي للبرميل ثم ارتفع لحد أعلى بلغ ٧٨,٢ دولار أمريكي للبرميل^(٥).
- التلاشي المحتمل لميزة تكلفة المواد الأولية وتوافرها (الغاز الطبيعي) في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط نظير انكماش العرض على المدى البعيد، والذي قد يؤدي إلى انخفاض توافر الغاز الطبيعي وزيادة الاستثمار في مصانع البتروكيماويات المعتمدة على النافثا، حيث انخفضت احتياطات الغاز الطبيعي في منطقة الشرق الأوسط من ٧٧,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠١٠م إلى ٧٥,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠٢٠م^(٦).
- الطلب المحدود على منتجات البتروكيماويات والبولييمرات في المملكة العربية السعودية بالوقت الراهن من الشركات المُصنعة المحلية التي تستخدم هذه المنتجات في عملياتها التحولية، حيث بلغت نسبة مبيعات شركات البتروكيماويات المدرجة بالمملكة ما يعادل ١٦,٩٪ من إجمالي المبيعات في ٢٠٢٠م^(٧).

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

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

٤ ملاحظة: بناءً على دراسة السوق المعدة من شركة أي إن إس ماركيت المحدودة.

٥ ملاحظة: بناءً على بيانات وكالة معلومات الطاقة الأمريكية.

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

٧ ملاحظة: بناءً على المتوسط المرجح بحجم المبيعات لكل من المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي والشركة الوطنية للبتروكيماويات وشركة التصنيع الوطنية والشركة المتقدمة للبتروكيماويات وشركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات وشركة سابك للمغذيات الزراعية وشركة نبيع الوطنية للبتروكيماويات وشركة كيان السعودية للبتروكيماويات.

٢-٣ منافع صفقة الاستحواذ

ستتحقق مجموعة من المنافع للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ والتي ستكون لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ومساهمي بتروكيم البائعين باعتبارهم سيكونون مساهمين في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وهي كالتالي:

زيادة النطاق التشغيلي والمالي:

ستصبح المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من أكبر الشركات البتروكيماوية في المملكة العربية السعودية من حيث القيمة السوقية - ومن ضمن أكبر الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - بقيمة سوقية افتراضية تبلغ ٣٠,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م وإجمالي طاقة إنتاجية مجمعة افتراضية تبلغ ٦,٣ مليون طن سنوياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ومن ناحية تشغيلية، سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ تنوع في المنتجات مع مستوى مناسب من المرونة، بالإضافة إلى الصورة المعززة لها مما قد يساهم في دعم مختلف الترتيبات التجارية بين الشركات التابعة وأطراف أخرى، والتي قد تساعد في تحسين المعدلات التشغيلية. وسيتمكن مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من تحسين القرارات المتعلقة بالموافقة على توزيع أرباح الأسهم أو الاحتفاظ بالنقد القابل للتوزيع لغرض استثماره لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

فرص النمو والتطور:

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

التنوع وتقليل المخاطر:

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

وصول أفضل للسوق المالية وقاعدة أكبر من المستثمرين:

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

تبسيط هيكل الملكية وتعزيز الاستفادة من الأصول المشتركة:

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

تحقيق وفورات مشتركة للشركتين:

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



٤- رأي مجلس إدارة بتروكيم بشأن خطط المجموعة السعودية تجاه موظفي بتروكيم

أشارت المجموعة السعودية في مستند العرض بأنه لن ينتج عن صفقة الاستحواذ تسريح لموظفي بتروكيم بصفة إجبارية. وحيث أن لدى المجموعة السعودية خطة لاستيعابهم بعد إتمام صفقة الاستحواذ فإن مجلس إدارة بتروكيم مطمئن تجاه خطط المجموعة السعودية تجاه موظفي بتروكيم ويرى أن هذه الخطط تصب في مصلحتهم.





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

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

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

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

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

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

الاسم	طبيعة المصلحة	الملكية المباشرة في بتروكيم		الملكية المباشرة في المجموعة السعودية	
		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
المساهمون الكبار					
المجموعة السعودية	من كبار المساهمين في بتروكيم ولها مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفتها العارض في صفقة الاستحواذ	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	لا ينطبق	
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	من كبار المساهمين في بتروكيم وأحد المساهمين في المجموعة السعودية ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلا الشركتين	٩٢,٩٠٢,٢٢٢	١٩,٣٥٪	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥٪
أعضاء مجلس إدارة بتروكيم ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ					
معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السيارى	مالك لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٢٪	٢٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٤٤٪
الأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل	مالك لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية (ولمزيد من المعلومات عن ملكيته غير المباشرة يرجى الاطلاع على القسم (٦-٣) «حصص الملكية والتعاملات»)	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢٪	٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٧٪





الملكية المباشرة في المجموعة السعودية		الملكية المباشرة في بتروكيم		طبيعة المصلحة	الاسم
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم		
٠,٠٠٢٪	١,٠٠٠	٠,٠٠٢٪	١,٠٠٠	من كبار التنفيذيين ومالك لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	الأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل
-	لا يوجد	٠,٠٨٢٪	٤,٠٠٠,٠٠٠	مالك لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية (ولمزيد من المعلومات عن ملكيته غير المباشرة يرجى الاطلاع على القسم (٦-٣) «حصص الملكية والتعاملات»)	الدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين
-	لا يوجد	-	لا يوجد	ممثل للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكيم	الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي
-	لا يوجد	-	لا يوجد	ممثل للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكيم	الأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين
أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية ذوي المصلحة بصفة الاستحواذ					
-	لا يوجد	-	لا يوجد	ممثل للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان
٠,٠٠٤٪	١٧,٥٠٠	-	لا يوجد	ممثل للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	الأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود

المصدر: بتروكيم والمجموعة السعودية.





٦- حصص الملكية والتعاملات

- ١-٦ لم تقم بتروكيم بشراء أو استرداد أي من أسهمها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض (والتي بدأت في تاريخ ١٤٤٣/٣/٢١ هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧ م)) وحتى اليوم السابق لنشر هذا التعميم.
- ٢-٦ لا توجد أي حصص ملكية في بتروكيم أو المجموعة السعودية مملوكة أو مسيطر عليها من قبل شخص أبرم اتفاق مع بتروكيم (أو مع أي شخص يتصرف بالاتفاق معها) على أي ترتيب تعويض أو خيار، أو أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم - سواء أكان بشكل رسمي أو غير رسمي، وأياً كانت طبيعته - والذي قد يكون حافزاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل أو الامتناع عن التعامل في الأوراق المالية لبتروكيم.
- ٣-٦ يوضح الجدول التالي ملكية الأسهم المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة بتروكيم وحجم أي حصة سيطرة لهم في بتروكيم أو المجموعة السعودية وذلك كما بنهاية تداول يوم ١٤٤٣/٨/٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠ م):

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها	تاريخ التعيين	ملكيتته في بتروكيم			ملكيتته في المجموعة السعودية			
							مباشر	المصلحة غير المباشرة	المجموع	النسبة	مباشر	المصلحة غير المباشرة	المجموع
الأستاذ/ حمد السيارى	سعودي	٨٢ سنة	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٤/١١ م	١٠٠,٠٠٠	لا يوجد	١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٢%	٢٠٠,٠٠٠	لا يوجد	٠,٠٠٤٤%
الأستاذ/ سليمان المنديل	سعودي	٧٤ سنة	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٤/١١ م	١,٠٠٠	لا يوجد	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٠٢%	٣٠٦,٥٠٠	٦,٥٠٠	٠,٠٠٧%
الدكتور/ رشيد بن عوين	سعودي	٦٥ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٤/١١ م	٤,٠٠٠,٠٠٠	لا يوجد	٤,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٨٣%	١,١٥٠,٠٠٠	١,١٥٠,٠٠٠	٠,٢٥%
الأستاذ/ خالد العريفي	سعودي	٥٧ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠١٩/٤/١١ م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ زياد الشبيحة	سعودي	٥٧ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٤/١١ م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ عبد اللطيف علي السيف	سعودي	٤٥ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٤/١١ م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ ايداد عبد الرحمن الحسين	سعودي	٤٤ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠١٩/٤/١١ م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ عبد الرحمن صالح السماعيل	سعودي	٥٢ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٤/١١ م	١,٠٠٠	لا يوجد	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٠٢%	١,٠٠٠	لا يوجد	٠,٠٠٠٠٠٢%

المصدر: بتروكيم والمجموعة السعودية.

* تشمل المصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة للأطراف التالية:

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

- ٤-٦ لم يتعامل أعضاء مجلس إدارة بتروكيم في أسهم بتروكيم أو المجموعة السعودية خلال الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض من (تاريخ ١٤٤٣/٣/٢١ هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧ م)) وحتى اليوم السابق لنشر هذا التعميم.

- ٥-٦ جي آي بي كابيتال، وشركاتها التابعة والزميلة (ويشار إليهم بـ «مجموعة جي آي بي كابيتال») هي شركة خدمات مالية تعمل في مجال الأوراق المالية، وإدارة الاستثمارات وإدارة الثروات. في سياق أعمالها الاعتيادية، تقوم مجموعة جي آي بي كابيتال، وأعضاء مجلس إدارتها، وتنفيذيينها، وموظفيها بالاستثمار (كأصيل أو عبر صناديق استثمارية تستثمر كأصيل) في الأوراق المالية للشركات، بما يشمل بتروكيم والمجموعة السعودية. وباستثناء الأسهم المملوكة لشركة جي آي بي كابيتال في بتروكيم والمجموعة السعودية بالنيابة عن عملائها بموجب اتفاقيات مبادلة، فإن جي آي بي كابيتال لا تملك أي أسهم في بتروكيم والمجموعة السعودية.





- ٦-٦ باستثناء ملكية المجموعة السعودية في بتروكيم وما تم بيانه في هذا القسم، لا توجد أي حصص ملكية في بتروكيم أو المجموعة السعودية مملوكة أو مسيطر عليها من قبل أي مما يلي: (١) شركة تابعة لبتروكيم؛ (٢) صندوق تقاعد تابع لبتروكيم أو إحدى شركاتها التابعة؛ (٣) أحد مستشاري بتروكيم؛ أو (٤) أي شخص يتصرف بالاتفاق مع بتروكيم. ولم يتم أي من الأشخاص الواردين في هذه الفقرة بالتعامل في أسهم بتروكيم أو المجموعة السعودية خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا التعميم.
- ٧-٦ باستثناء ما تم بيانه في هذا القسم، لا توجد أي حصص ملكية في بتروكيم أو المجموعة السعودية تُدار على أساس السلطة التقديرية لمدير صندوق ذي صلة ببتروكيم.
- ٨-٦ باستثناء ما تم بيانه في هذا القسم، لم يتم أي مدير صندوق ذي صلة ببتروكيم بالتعامل في أسهم بتروكيم أو المجموعة السعودية خلال فترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا التعميم.





٧- الاتفاقيات الجوهرية لبتروكيم

باستثناء اتفاقية التنفيذ ومذكرة التفاهم، لم تقم بتروكيم بإبرام أي اتفاقيات جوهرية خارج إطار النشاط العادي خلال السنتين السابقتين لبدء فترة العرض تبلغ ١٠٪ أو أكثر من الإيرادات السنوية لبتروكيم وفقاً لقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٧-١ اتفاقية التنفيذ

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

وتخضع صفقة الاستحواذ لموافقة كل من مساهمي بتروكيم البائعين ومساهمي المجموعة السعودية. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من المجموعة السعودية وبتروكيم التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين. ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية يرجى مراجعة القسم (٩) «الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ» من هذا التعميم.

٧-١-١ شروط اتفاقية التنفيذ

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

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



٧-١-٢ قيود ممارسة الأعمال

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

وفي حال مخالفة أحد الشركتين لأي من تلك القيود ونتج عن ذلك وقوع حدث سلبي جوهري (بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ)، فيحق للطرف الآخر في هذه الحالة إنهاء الاتفاقية بموجب إشعار يقدمه للطرف المخالف، (ولمزيد من المعلومات حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، يرجى مراجعة القسم (٧-١-٤) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم).

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

- ١- اقتصار الأعمال التي تمارسها الشركة وأعضاء مجموعتها على أعمالهم الاعتيادية بما ينسجم بشكل جوهري مع ممارساتهم السابقة، على أن يراعى في جميع الأحوال عدم مخالفة الأنظمة ذات العلاقة.
- ٢- الامتناع عن إجراء تغيير جوهري في طبيعة أو نطاق الأعمال الخاصة بالشركة أو أي من أعضاء مجموعتها أو ممارسة أي نشاطات جوهري جديدة.
- ٣- فيما يتعلق بالشركتين فقط (أي دون أن يشمل ذلك أعضاء مجموعتهما)، عدم القيام بأي إعلان أو توزيع أو تجنيب أو دفع لأي أرباح أو أي توزيعات أخرى، سواءً أكانت نقدية أو على شكل منح أسهم أو أي شكل آخر، عن أي فترة.
- ٤- الامتناع عن الاستحواذ على أي أصول مادية أو التصرف فيها أو إبرام أو تعديل اتفاقية أو تحمل أي التزام يتعلق بذلك إذا كان سيترتب على ذلك الإجراء تحمل عوض أو مصروفات أو التزامات تتجاوز مبلغ مائتين وخمسين مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي (أو ما يعادله).
- ٥- الامتناع عن إجراء أي تغيير في رأس المال أو تعديل في عقد التأسيس أو النظام الأساس.

٧-١-٣ تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

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

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

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

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

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



٧-١-٤ أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ

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

١- قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر في حال إخلال أحد الطرفين بأي من أحكام وبنود اتفاقية التنفيذ بحيث أدى ذلك الإخلال إلى وقوع حدث سلبي جوهري، وتتضمن حالات الإخلال في هذا السياق ما يلي:

أ- الإخلال بالالتزامات الواردة في البند (٥) من اتفاقية التنفيذ والمتعلقة بإعداد وتقديم المستندات المطلوبة لهيئة السوق المالية للموافقة على نشر مستند العرض وطلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية وتقديم كافة المعلومات المطلوبة لتمكين الطرف الآخر من إعداد تلك المستندات.

ب- مخالفة أي من قيود ممارسة الأعمال (كما هي موضحة في القسم (٧-١-٢) «قيود ممارسة الأعمال» من هذا التعميم) دون الحصول على موافقة خطية من الطرف الآخر.

ج- الإخلال بالضمانات (كما هي موضحة في القسم (٧-١-١) «شروط اتفاقية التنفيذ») المتعلقة بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة للطرف الآخر بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخ تقديمها بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا المستند وكذلك الضمانات المتعلقة بعدم قيام أي طرف بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاستحواذ عن الطرف الآخر.

د- الإخلال بالضمانات المتعلقة بصحة واكتمال أي معلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) يتم تقديمها بعد تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ للطرف الآخر بما في ذلك أي معلومات يتم تقديمها لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا التعميم.

٢- عدم نفاذ قرار الاستحواذ بحلول تاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م أو قبل ذلك (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).

٣- عدم استيفاء شروط اتفاقية التنفيذ أو التنازل عن أي منها بموجب أحكام الاتفاقية قبل أو بتاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).

٤- اتفاق الطرفين خطياً على إنهاء الاتفاقية.





٨- الزكاة والضرائب

قد يترتب على صفقة الاستحواذ مستحقات ضريبية أو زكوية على مساهمي بتروكيم البائعين، سواءً داخل أو خارج المملكة. إذا كان لدى أي مساهم استفسار أو أسئلة بخصوص وضعه الضريبي أو الزكوي، فينبغي على المساهم استشارة مستشار ضريبي مستقل ومتخصص ومرخص له من الجهات المختصة.





٩- الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ

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

٩-١ الموافقات الحكومية

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

- أ- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية ونشر مستند العرض.
 - ب- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض.
 - ج- الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية (والموضحة في الملحق (١) من هذا التعميم).
 - د- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.
- وباستثناء الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم والمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.
- وتجدر الإشارة إلى أن بتروكيم والمجموعة السعودية قد حصلتا على خطاب من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤/١١/١٤٤٢هـ يفيد بعدم وجوب الإبلاغ عن صفقة الاستحواذ للهيئة العامة للمنافسة، إذ أن صفقة الاستحواذ لن تنتج تركّزاً اقتصادياً يجعلها مشروطة بالحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة عليه.

٩-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية

يتمثل أحد شروط إتمام صفقة الاستحواذ في الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم والمجموعة السعودية على صفقة الاستحواذ وذلك على النحو التالي:

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

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

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

على الرغم من أن جميع مساهمي بتروكيم يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ والتصويت على قراراتها (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة) إلا أنه ينبغي على مساهمي بتروكيم المقيمين خارج المملكة الأخذ في الاعتبار بأن هذا التعميم لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة. وعليه، في حال كان أي من مساهمي بتروكيم مقيماً في أي دولة تتطلب أنظمتها أن تقوم بتروكيم بأي إجراءات تمكن المساهم المعني من التصويت على قرارات الاستحواذ بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة



غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاستحواذ، فإنه يحق لبتروكييم والمجموعة السعودية عدم الاستمرار في صفقة الاستحواذ إلا في حال أن صفقة الاستحواذ قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي بتروكييم دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي بتروكييم البائعين على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ وتحقق جميع شروط الاستحواذ الأخرى، فإن جميع مساهمي بتروكييم (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في بتروكييم نظرًا لأن بتروكييم سيلغى إدراجها وستصبح شركة مساهمة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في المجموعة السعودية وفقًا لشروط وأحكام صفقة الاستحواذ وذلك عند إتمام صفقة الاستحواذ.

ويكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم صحيحًا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال بتروكييم على الأقل، سواءً بالأصالة أو الوكالة أو من خلال خدمة التصويت عن بعد (إلكترونيًا). فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (شريطة أن تنص دعوة الاجتماع الأول على ذلك). ويكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وفي حال لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، فستقوم بتروكييم بالتقدم إلى هيئة السوق المالية للحصول على موافقتها على انعقاد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية. وعند الحصول على موافقة الهيئة، ستقوم بتروكييم بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية وسيتم عقد الجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن واحد وعشرين (٢١) يومًا من تاريخ نشر الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحًا أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه. وتتم الموافقة على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ إذا صدر قرار الموافقة بأغلبية ثلاث أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع سواءً بالأصالة أو الوكالة أو من خلال خدمة التصويت عن بعد (إلكترونيًا). وستقوم بتروكييم بالإعلان عن الإجراءات المتعلقة بحضور الجمعية العامة والتصويت على قراراتها في دعوة الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ.

٣-٩ إتمام صفقة الاستحواذ

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



١- معلومات إضافية

يتضمن مستند العرض في القسم (١) «عوامل المخاطرة» عدداً من عوامل المخاطرة المرتبطة بصفقة الاستحواذ والمخاطر التشغيلية بالإضافة للمخاطر المرتبطة بالاقتصاد والبيئة التنظيمية. وعليه، ينبغي قراءة هذا القسم من مستند العرض بعناية قبل اتخاذ أي قرار بالتصويت على بنود الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.





١١- الإعفاءات

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





١٢- المستندات المتاحة للمعاينة

ستقوم بتروكيم بتوفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة في مركزها الرئيس خلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى نهاية فترة العرض:

- ١- النظام الأساس لكل من بتروكيم والمجموعة السعودية.
- ٢- القوائم المالية الموحدة لكل من بتروكيم والمجموعة السعودية للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م.
- ٣- القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لبتروكيم لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، و القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.
- ٤- القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة السعودية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م و القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.
- ٥- اتفاقية التنفيذ.
- ٦- خطابات موافقات المستشارين على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.



الملحق (أ): الاستشارة المستقلة المقدمة من المستشار المالي

١٧ نوفمبر ٢٠٢١م

مجلس الإدارة

الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)

ص.ب. ٩٩٨٣٣، الرياض ١١٦٢٥

المملكة العربية السعودية

أعضاء مجلس الإدارة:

تم تقديم هذا الرأي إلى الشركة الوطنية للبتروكيماويات («بتروكيم» أو «الشركة») في معرض الاستحواذ المقترح، وفقاً لاتفاقية التنفيذ المبرمة بتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٢١م («الاتفاقية») من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي («المجموعة السعودية» أو «الشركة العارضة») على ٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة بتروكيم (وهي أسهم بتروكيم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية) مقابل إصدار ٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠ سهم جديد في المجموعة السعودية («أسهم العوض» و «الصفقة») والذي يعادل ١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في الشركة («معامل المبادلة»). بعد إتمام الصفقة، سيتمك مساهمو بتروكيم، دون المجموعة السعودية، ما نسبته ٤٠,٣٨٪ من رأس المال الجديد للمجموعة السعودية. سيتم إتمام الصفقة وفقاً للقواعد واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ونظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٦، بتاريخ ٢٨/٠١/١٤٣٧هـ وتعديلاته منذ ذلك الوقت وحتى هذا الرأي).

وبناء على ما تقدم، فقد طلبتم رأينا بصفتنا المستشار المالي المستقل لبتروكيم بموجب العقد المبرم بتاريخ ٠٦/٠٤/٢٠٢١م فيما يتعلق بعدالة معامل المبادلة للشركة من الناحية المالية.

العلاقة مع جي أي بي كابيتال

لقد عملنا بصفتنا مستشار مالي مستقل لشركة بتروكيم بشأن الصفقة ونتوقع أن نتلقى أتعاب مقابل الخدمات التي تم تقديمها لبتروكيم بشأن الصفقة. كما وافقت بتروكيم أيضاً على سداد بعض النفقات والمصاريف التي نتكبدها وتنشأ من خلال عملنا، وكذلك القيام بتعويضنا عن بعض الالتزامات التي قد نتكبدها وقد تنشأ من خلال مسؤولياتنا في العقد كما تخضع حقوقنا والتزاماتنا تجاه بعضنا البعض بناءً على خطاب التعيين الموقع بتاريخ ٠٦/٠٤/٢٠٢١م.

قدمت جي أي بي كابيتال خدمات استشارية ومالية وخدمات أخرى لشركة بتروكيم، وتلقينا أتعاباً مقابل أداء هذه الخدمات وقد تستمر في تقديم هذه الخدمات إلى بتروكيم والحصول على أتعابها مستقبلاً. ويجوز لشركة جي أي بي كابيتال في أي وقت في سياق عملها الاعتيادي أو لموظفيها أو صناديقها أو الكيانات الأخرى التي تديرها، أو التي تستثمر فيها أو لها مصالح أخرى فيها، أو التي تستثمر فيها بالمشاركة مع آخرين، شراء أو بيع أو الاحتفاظ أو التداول في الأوراق المالية أو مشتقاتها أو القروض أو غيرها من الأدوات المالية الخاصة بشركة بتروكيم و/أو المجموعة السعودية والمقدمة لها سواء لحسابها هي أو لحساب عملائها، بحسب الحال، وبالتالي قد يكون لها استثمارات طويلة أو قصيرة الأجل بالنسبة للأوراق المالية المذكورة في أي وقت من الأوقات.

نطاق العمل:

فيما يتعلق بهذا الرأي، فقد قمنا بمراجعة الآتي:

- بعض القوائم المالية المتاحة للجمهور والمعلومات التجارية والمالية الأخرى الخاصة بالشركة والشركة العارضة، على التوالي.
- المعلومات المتعلقة بشركتي بتروكيم والمجموعة السعودية والشركات القابضة غير الموحدة والشركات العاملة التابعة لها («الشركات التشغيلية»).
- الشروط المالية للصفقة.
- الاتفاقية.
- القوائم المالية السنوية المستقلة المدققة لكل من الشركات التشغيلية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م، و٢٠٢٠م، والحسابات الإدارية المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.
- خطة العمل والتحليلات المالية الداخلية غير المدققة، وتوقعات الأعمال، والأرباح، والتدفقات النقدية والأصول والالتزامات والتوقعات المستقبلية للشركات التشغيلية («التوقعات»).
- تقارير ودراسات مختلفة لكل من شركة بتروكيم والمجموعة السعودية مثل تقرير العناية المالية اللازمة، تقرير العناية القانونية اللازمة، وتقرير العناية الفنية اللازمة، ودراسات السوق، والبيانات التي توفرها أطراف أخرى والمتعلقة بالفرضيات شائعة الاستخدام في هذه الأنواع من التقديرات والتحليلات، كما وتم تطبيق بعض التقييمات الشائع استخدامها في هذا النوع من التقديرات والتحليلات.



- المعلومات المتعلقة بالمنافع الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة من الصفقة.
- أسعار وحجم تداول أسهم بتروكيم والمجموعة السعودية العادية والمتداولة في سوق الأسهم السعودي (تداول) خلال ٥٢ أسبوع السابق لتاريخ الاتفاقية.
- الشروط المالية لبعض عمليات دمج الأعمال في مجال البتروكيماويات، وإجراء دراسات وتحليلات أخرى من هذا القبيل، والنظر في العوامل الأخرى حسبما رأيناه ضرورياً أو مناسباً لغرض إعداد هذا الرأي.

ولقد عقدنا عدة نقاشات مع أعضاء الإدارة العليا لبتروكيم وكذلك مع مشغلي الشركات التابعة والزميلة والمرتبطة لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم فيما يتعلق بتقييمهم للعمليات التشغيلية في الماضي والحاضر، الأوضاع المالية، توقعاتهم المستقبلية للشركة العارضة وبتروكيم، والأساس الاستراتيجي للصفقة بالإضافة للمنافع المحتملة التي سوف تنتج عنها.

ولأغراض تقديم هذه الرأي، وبناء على موافقتكم، فقد افترضنا صحة واكتمال (دون تحقق مستقل لكل حالة) جميع المعلومات المالية، والقانونية، والتنظيمية، والضريبية، والسوقية، والمحاسبية وغيرها من المعلومات المقدمة لنا أو التي تمت مناقشتها معنا أو الاطلاع عليها من قبلنا وتم الاعتماد عليها دون أن نتحمل أية مسؤولية بخصوص التحقق من صحتها أو اكتمالها بشكل مستقل. وفي هذا الصدد، افترضنا، بناء على موافقة شركة بتروكيم، أن التوقعات المستقبلية المستخدمة تم إعدادها على أسس تعكس أفضل التقديرات والآراء المقدمة من إدارة بتروكيم والشركة العارضة كما هي في تاريخ الاتفاقية («تاريخ الاتفاقية»). بالإضافة إلى ذلك، وفيما يخص تحليلاتنا، فلم نحصل على أو يتم تزويدنا بأي تقييم مستقل لأصول أو التزامات بتروكيم أو المجموعة السعودية أو أي من الشركات التشغيلية. كما لن نتحمل جي أي بي كابتال مسؤولية عدم صحة أو اكتمال المعلومات المقدمة من أي شخص، وقد افترضت جي أي بي كابتال، بناء على موافقتكم، أن المعلومات المقدمة لها صحيحة ودقيقة ولذلك تم الاعتماد عليها في إعداد هذا الرأي.

كما افترضنا أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات والمصادقات الحكومية أو التنظيمية أو غيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة دون أي أثر سلبي على شركة بتروكيم أو الشركة العارضة أو الشركات التشغيلية أو الفوائد المتوقعة من الصفقة بأية طريقة ذات أهمية على تحليلنا. كما افترضنا أن الصفقة سيتم إتمامها وفقاً للشروط الموضحة في الاتفاقية دون أي تنازل أو تعديل لأي شرط أو حكم يكون تأثيره بأي شكل من الأشكال ذو أهمية لأغراض تحليلنا.

لا يشمل رأينا القرار المتعلق بالمنفعة التجارية الذي اتخذته شركة بتروكيم بخصوص إبرام الصفقة أو المزايا النسبية لها مقارنة بأي بدائل استراتيجية قد تكون متاحة لشركة بتروكيم؛ كما لا يتناول أي مسائل قانونية أو تنظيمية أو ضريبية أو محاسبية. يتناول هذا الرأي فقط عدالة معامل المبادلة من وجهة نظر مالية لبتروكيم، اعتباراً من تاريخ الاتفاقية، وفقاً للاتفاقية أو غيرها.

لا نعبر عن أي رأي، كما أن رأينا لا يتناول، أي شرط أو جانب آخر للاتفاقية أو الصفقة أو لأي شرط أو جانب لأي اتفاقية أو وثيقة أخرى تتناولها الاتفاقية أو يتم إبرامها أو تعديلها فيما يرتبط بالصفقة، وهذا يشمل عدالة الصفقة أو أي عوض يتم تلقيه فيما يتعلق بها من جانب حاملي الأوراق المالية من أي فئة أو الدائنين أو الفئات الأخرى بشركة بتروكيم، كما لا نعبر عن رأينا بشأن عدالة المبلغ أو طبيعة أي عوض سيتم سدادها أو سيكون واجب السداد لأي من المسؤولين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين بشركة بتروكيم أو الشركة العارضة أو أي فئة أشخاص أخرى فيما يتعلق بالصفقة، سواء كان ذلك يتعلق بأسهم العوض وفقاً للاتفاقية أو خلافًا لذلك.

نحن لا نقدم أي رأي بشأن سعر تداول الأسهم العادية لشركة بتروكيم أو المجموعة السعودية في أي وقت أو بشأن أثر الصفقة على استمرارية بتروكيم أو الشركة العارضة أو قدرة بتروكيم أو الشركة العارضة على سداد التزامات كل منهما في موعد استحقاقها. ويستند رأينا بالضرورة إلى الأوضاع الاقتصادية والمالية والسوقية وظروف أخرى سارية وكذلك المعلومات المتاحة لنا كما في تاريخ الاتفاقية ولا نتحمل أية مسؤولية عن تحديث أو مراجعة أو إعادة تأكيد هذا الرأي استناداً إلى الظروف أو التطورات أو الأحداث التي تقع بعد تاريخ الاتفاقية.

لقد عملنا كمستشار مالي مستقل لمجلس إدارة شركة بتروكيم بشأن الصفقة وسوف نتلقى رسوماً مقابل خدماتنا، ويتوقف جزء منها على عملية إتمام الصفقة. إن الاستشارات المالية المقدمة من قبلنا ورأينا المبين في هذا الخطاب تم تقديمها فقط لإطلاع ومساعدة مجلس الإدارة في معرض دراسة الصفقة، ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل للأسهم العادية في بتروكيم فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر.

يرجى ملاحظة أننا قد أكملنا نطاق العمل الموكل لنا كما في تاريخ الاتفاقية وأنه قد تطرأ أحداث، تطورات، تغير في الظروف بعد تاريخ الاتفاقية تغير أساس رأينا كلياً أو جزئياً نتيجة هذه الأحداث.

تم إعداد وتقديم هذا الرأي لصالح مجلس إدارة شركة بتروكيم فقط ولأغراض تقييم الصفقة فقط، وبالتالي لا يجوز استخدام هذا الرأي لأي غرض آخر دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من طرفنا. كما أنه لا يجوز الإفصاح عن هذا الرأي، أو الإشارة إليه، أو إرساله (كلياً أو جزئياً) إلى أي طرف ثالث لأي غرض كان إلا بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من جي أي بي كابتال. وبذلك فقد تم تقديم موافقتنا، والتي لم يتم سحبها، لأغراض تضمين هذا الرأي في تعميم المساهمين بعد أن نقوم بمراجعتنا واعتماد شروطه مسبقاً، إلا أنه لا يجوز الإفصاح عن رأينا هذا أو عرضه للجمهور بأي حال من الأحوال من دون موافقتنا الخطية المسبقة.

بناء على ما سبق ورأينا كما في تاريخ الاتفاقية، فإن معامل المبادلة وفقاً للاتفاقية عادل من وجهة النظر المالية بالنسبة للشركة.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،

أسامة محمد شاكر

الرئيس التنفيذي



