

عرض تقديمي بشأن نتائج الربع الأول من عام 2021م

29 أبريل 2021م

إخلاء المسؤولية

أُعد هذا العرض التوضيحي لغرض هذا الاجتماع فقط. وبحضوركم هذا الاجتماع الذي يقدم فيه هذا العرض التوضيحي أو بمجرد اطلاعكم عليه، فإنكم توافقون على الالتزام بالقيود التالية. تُقدم هذه المواد بشرح شفهي، ويجب ألا تقتطع من سياقها.

أُعد هذا العرض التوضيحي لتقديم المعلومات فقط، ولا يشكل، ويجب ألا يفسر على أنه، تقديم عرض، أو التماس عرض لشراء، أو دعوة للتسجيل أو الاكتتاب أو وسيلة للحصول على أي سندات من سابك ("الشركة")، أي عضو حالي أو مستقبلي في مجموعة شركات سابك ("المجموعة") أو أي شركة أخرى، بما فيها شركة أرامكو السعودية، ولا تشكل في كليتها أو أي جزء منها أساساً أو ذريعة فيما يتعلق بأي عقد للشراء أو الاكتتاب في أي سندات من تلك الشركات، أو فيما يخص أي عقد أو التزام آخر على الإطلاق. كذلك لا يشكل هذا العرض التوضيحي نشرة اكتتاب كاملة أو جزئية، ويجب اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الأوراق المالية فقط على أساس المعلومات الواردة في نشرة الاكتتاب وعلى تحليل مستقل لهذه المعلومات.

تمثل أي افتراضات أو وجهات نظر أو آراء (بما في ذلك البيانات أو التوقعات أو التنبؤات أو غيرها من البيانات الاستشرافية) الواردة في هذا العرض التوضيحي، افتراضات أو وجهات نظر أو آراء الشركة اعتباراً من التاريخ المحدد وتخضع للتغيير دون إشعار سابق. وتعد جميع المعلومات التي لم يذكر مصدرها بشكل منفصل من بيانات الشركة وتقديراتها. ولا تعبر المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي المتعلقة بالأداء في الماضي مؤشراً على الأداء في المستقبل، كما لا تهدف المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي إلى التنبؤ بالنتائج الفعلية، وليس هناك أي ضمانات في هذا الشأن. لم يتم التحقق من المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي بشكل مستقل، وليس هناك أي تعهد أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بحيادية المعلومات الواردة فيه أو دقتها أو اكتمالها أو صحتها، ويجب عدم الاعتماد على هذه المعلومات. لا تتحمل الشركة أو الشركات التابعة لها أو مستشاروها أو الأشخاص ذوو الصلة أو أي شخص آخر، أي مسؤولية عن أي خسارة مهما كان سببها قد تنشأ (عن إهمال أو غير ذلك)، بشكل مباشر أو غير مباشر، من هذا العرض التوضيحي أو محتوياته، أو عما له علاقة بهذا العرض التوضيحي. علماً بأن ذلك لا يعني تقييد أو استبعاد أو قصر أي حق أو مسؤولية تجاه أي شخص بموجب أي نظام أو لائحة معمول بها في أي ولاية قضائية في حال لم يتم إخلاء المسؤولية بشكل قانوني (بما في ذلك ما يتعلق بالتزوير والاحتيال).

يتضمن هذا العرض التوضيحي عبارات تشير إلى "بيانات تطلعية". تحتوي هذه العبارات على كلمات "يترقب"، "يعتقد"، "ينوي"، "يُقدر"، "يتوقع" وكلمات ذات معنى مماثل. وعليه فإن جميع البيانات – بخلاف تلك المتعلقة بالحقائق التاريخية المدرجة في هذا العرض، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، البيانات المتعلقة بالمركز المالي للشركة واستراتيجية العمل وخطط وأهداف الإدارة الخاصة بالعمليات المستقبلية (بما في ذلك خطط وفورات التكاليف وتحسين الإنتاجية) – فإنها تُعد بيانات تطلعية. وحسب طبيعتها فإن هذه البيانات التطلعية تشتمل على مخاطر معروفة وغير معروفة، وأوجه من عدم اليقين، وعوامل أخرى يمكن أن تتسبب في اختلاف النتائج أو الأداء أو الإنجازات أو النتائج أو الأداء أو الإنجازات التي تم التعبير عنها فعلياً أو ضمناً في هذه البيانات التطلعية. تستند هذه البيانات التطلعية إلى العديد من الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات الشركة الحالية والمستقبلية، وبيئة الأسواق التي ستعمل فيها الشركة في المستقبل.

وتتحديث هذه البيانات التطلعية فقط عن المعلومات التي وردت حتى تاريخ إعداد هذا العرض التوضيحي. وبذلك تُخلى "الشركة"، وكيانات "المجموعة" ذات الصلة، ومساهميها، ووكلائها وموظفيها ومستشاريها، صراحةً مسؤوليتها عن أي التزام أو تعهد يتعلق بتحديث أي بيانات تطلعية واردة في هذه الوثيقة. ولذا فإننا نحثكم على مراعاة هذه العوامل بعناية عند تقييم البيانات التطلعية الواردة في هذا العرض التوضيحي وعدم الاعتماد المفرط بشكل لا داعي له على مثل هذه العبارات.

هذا العرض التوضيحي ليس مُعداً للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي شخص أو كيان سواء مواطن أو شخص مقيم أو موجود في أي مكان، أو أي دولة، أو بلد أو ولاية قضائية أخرى، إذا كان هذا التوزيع أو النشر أو الاستخدام مخالفاً لقوانين أو نظم هذه الولاية القضائية، أو يتطلب أي تسجيل أو ترخيص داخل هذه الولاية القضائية. أي إخفاق في الامتثال لهذه الشروط والقيود قد يشكل انتهاكاً لقوانين الولايات القضائية الأخرى.

يتضمن هذا العرض التوضيحي معلومات وردت حتى تاريخ إعداده، وتخضع هذه المعلومات للتغيير دون إشعار مسبق.

ملاحظة: فيما يتعلق بالإشارة إلى وكالة (أي سي أي إس) في هذا العرض التوضيحي، يجب العلم بأن (أي سي أي إس) لم تطلع أو تراجع أي استنتاجات أو توصيات أو وجهات نظر أخرى قد ترد هنا. ولا تقدم (أي سي أي إس) أي ضمانات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بدقة أو كفاية أو توقيت أو اكتمال بياناتها أو ملاءمتها لأي غرض معين. ولا تتحمل (أي سي أي إس) أي مسؤوليات متعلقة أو ناشئة عن استخدام بياناتها والمحتويات الأخرى إلى أقصى حد معمول به نظاماً.

أبرز معالم أرباح الربع الأول

أداء الربع الأول من عام 2021م (مليار دولار أمريكي)

1.3

صافي الدخل²

2.8

الأرباح قبل الفوائد والضرائب
والإهلاك والإطفاء¹

10.0

الإيرادات

الثانية
بين أكثر العلامات التجارية قيمة
في صناعة الكيماويات³



تحسن الأداء المالي مدفوعا بارتفاع الهوامش



ارتفاع أسعار المنتجات نتيجة زيادة أسعار النفط،
وتنامي الطلب وانكماش المعروض



مواصلة التركيز على الطاقة المتجددة والاقتصاد الدائري



لمحة عن جهود تحقيق التكامل

إيجاد القيمة

156 مليون دولار
منذ إتمام الصفقة حتى
نهاية الربع الأول

1.8-1.5 مليار دولار
المستهدف عام 2025م

أبرز الإنجازات

- وقعت (سابك) اتفاقية تسويقية مباشرة مع (صدارة) لتسويق وبيع البولييمرات الإضافية.
- نقل حقوق شراء الإنتاج وإعادة بيع عدد منتجات الوقود الحالية من (سابك) إلى (أرامكو السعودية) كواجهة واحدة في السوق.
- من المتوقع أن تبدأ (سابك) إيجاد قيمة إضافية مقارنة بالربع الأول من نقل حقوق التسويق وتحسين تكلفة سلسلة الإمدادات.



واجهة واحدة في السوق، والتميز في التسعير، وتحسين التكلفة، وتحقيق النمو على صعيد شبكة الزبائن وبقاوة المنتجات

المبيعات والتسويق



رفع كفاءة الأصول وتحسين استهلاك الطاقة، وتخطيط الإنتاج وتعزيز جهود التنسيق والاستثمار في الطاقة المتجددة

العمليات



تعزيز اقتصاد وفورات الحجم الإنتاجي، ومركزية الخدمات، وتعزيز الموثوقية

الصيانة



تعزيز اقتصاد وفورات الحجم الإنتاجي، وتحسين قاعدة الموردين، إدارة المخزون وتوحيد المواصفات

المشتريات



تعزيز استغلال قطاعات الصناعات الأولية والتحويلية، واستخدام مواد لقيم بديلة وتحقيق تكامل خطوط الأنابيب

التكامل بين الصناعات الأولية والتحويلية



تخفيض تكلفة الشحن والاستفادة من اقتصادات وفورات الحجم الإنتاجي

سلسلة الإمدادات

التعاون في المبيعات والتسويق يعزز دور (سابك) بوصفها ذراع (أرامكو السعودية) للكيماويات

5.4 مليون طن متري
كيماويات وبوليمرات إضافية

البولي إيثيلين، البولي
يوريثان، الإيثانولامين،
وبوتيل جلايكول الإيثر



بولي بروبيلين،
أكسيد البولي
بروبيلين



بولي إيثيلين، بولي بروبيلين



البولي إيثيلين، البولي بروبيلين،
جلايكول الإيثيلين الأحادي،
جلايكول الإيثيلين، بوتادين

تعزير

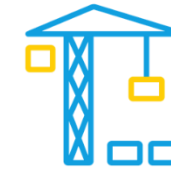
تركز (سابك) على البتروكيماويات
وتركز (أرامكو السعودية) على منتجات الوقود



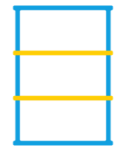
البتروكيماويات
الكيماويات والبوليمرات



الوقود
الإمداد بالنافثا، ميثيل ثالثي
بوتيل الإيثر، العطريات¹



المواد الصلبة
توحيد سلسلة الإمدادات



المواد السائلة
سلسلة الإمدادات تورد
المواد السائلة بواسطة
(أرامكو السعودية)

سلسلة الإمدادات

باقة منتجاتنا

حصتنا السوقية



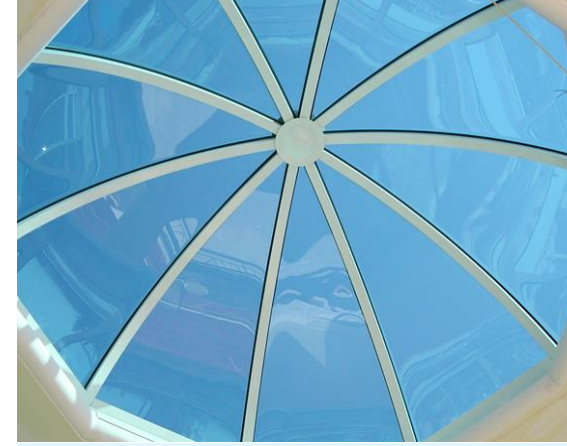
4 الممارسات البيئية والاجتماعية
وحوكمة الشركات، والتركيز
على الزبائن، والابتكار

- ✓ الالتزام بالاستدامة
- ✓ تعزيز المحتوى المحلي
- ✓ وتوطيد العلاقات مع الزبائن
- ✓ الابتكار لإيجاد القيمة



3 الأداء التشغيلي

- ✓ عمليات آمنة وموثوقة
- ✓ مواصلة التركيز على ضبط التكاليف
- ✓ إنجاز مشاريع النمو



2 قوة الأداء المالي

- ✓ ضبط التخصيص الرأسمالي
- ✓ ثبات الأرباح وزيادتها
- ✓ المحافظة على تصنيف
- ✓ ائتماني مستقل متميز



1 التحول والاستراتيجية

- ✓ تحقيق القيمة من التعاون
- ✓ مع أرامكو السعودية
- ✓ تنفيذ الاستراتيجية
- ✓ مبادرات الشركة

الابتكار



(سابك) تفوز بثلاث جوائز من إديسون¹



المنتجات المتخصصة والمغذيات الزراعية

تقنيات (سابك) الحائزة على الجوائز:

1. منتجاتنا المتخصصة في LNPTTM ELCRESTM CRX
2. السماد المركب القابل للذوبان
3. منتج اليوريا كبريتات الكالسيوم



الاقتصاد الدائري



بدء إنشاء أول وحدة إعادة تدوير متقدمة في العالم



تعاون (سابك) و (بلاستيك إرجي) لبدء تشييد تعزيز إنتاج البوليمرات الدائرية المعتمدة المستمدة من البلاستيك المستعمل.

شراكة مع (بي بي) لتعزيز عمليات إعادة التدوير المتقدمة لإنتاج مواد أكثر استدامة



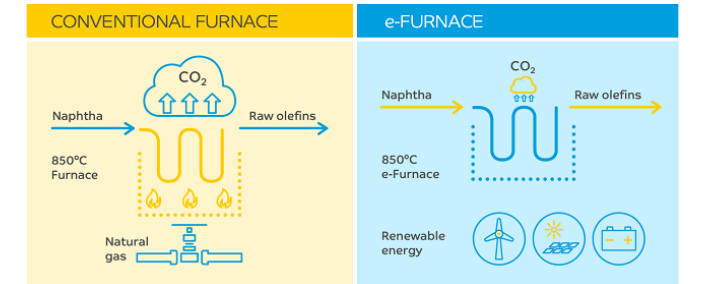
اتفاقية مع مجمع كيماويات شركة (بي بي) في غلسنكيرشن بألمانيا، لزيادة منتجات باقة "تروسيركل"TM

الطاقة المتجددة



(سابك) تتعاون مع (باسف) و(ليندي) لتسخين أول وحدة تكسير بخاري كهربائيا

- إمكانية تقليل انبعاثات ثاني أكسيد الكربون بنسبة تصل إلى 90%.
- تعاون الشركاء على تطوير تصوّر مبتكر لاستخدام الكهرباء المتجددة.
- تم تقديم طلبات التمويل لبدء التنفيذ.



تحسن الأداء المالي

نسبة التغير السنوي	الربع الأول 2020	نسبة التغير ربع السنوي	الربع الرابع 2020	الربع الأول 2021	(مليار دولار أمريكي)
%24	8.05	%14	8.76	10.01	المبيعات
%139	1.16	%55	1.79	2.77	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء
-	(0.02)	%84	1.01	1.86	الربح من العمليات
-	(0.28)	%116	0.60	1.30	صافي الربح
%236	0.38	%40	0.90	1.26	التدفق النقدي الحر ¹

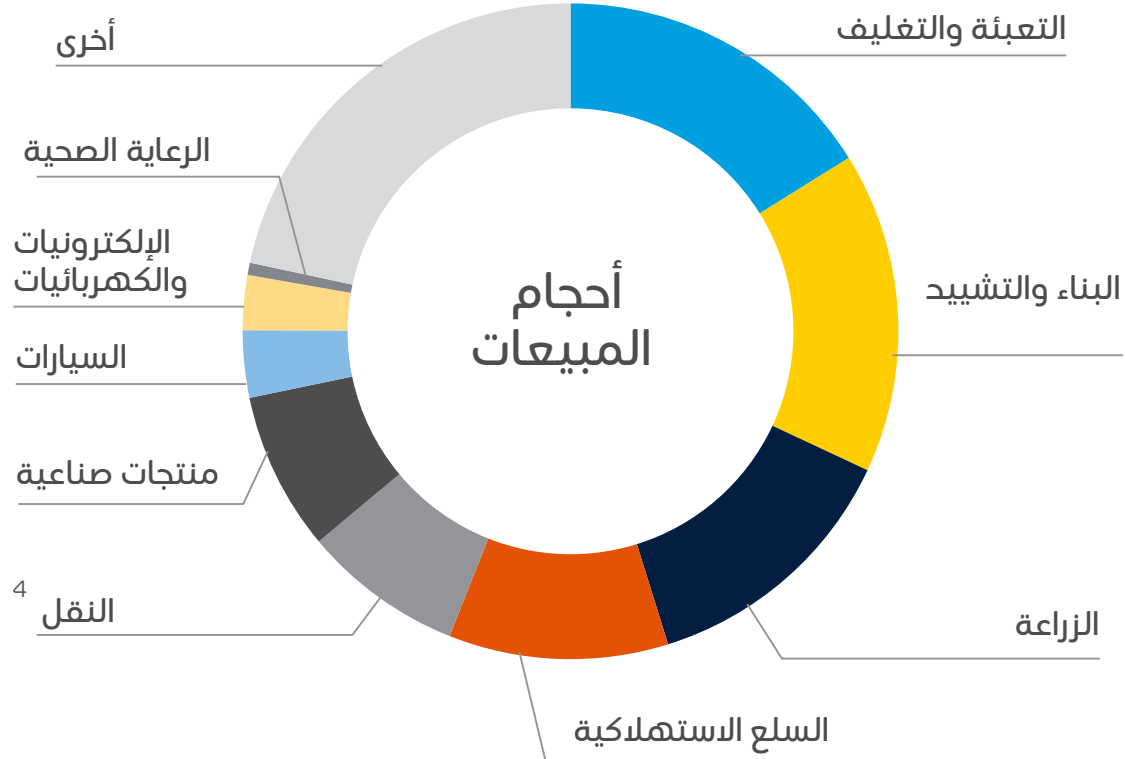
عوامل تعزيز المبيعات

الأسعار ²	الحجم	
%22 ↑	%8 ↓	الربع الأول 2021 مقابل الربع الرابع 2020
%28 ↑	%4 ↓	الربع الأول 2021 مقابل الربع الأول 2020

النسب الرئيسية

الربع الأول 2021	الربع الرابع 2020	الربع الأول 2020	
%28	%20	%14	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (%)
0.03	0.26	0.08	صافي الدين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (x)

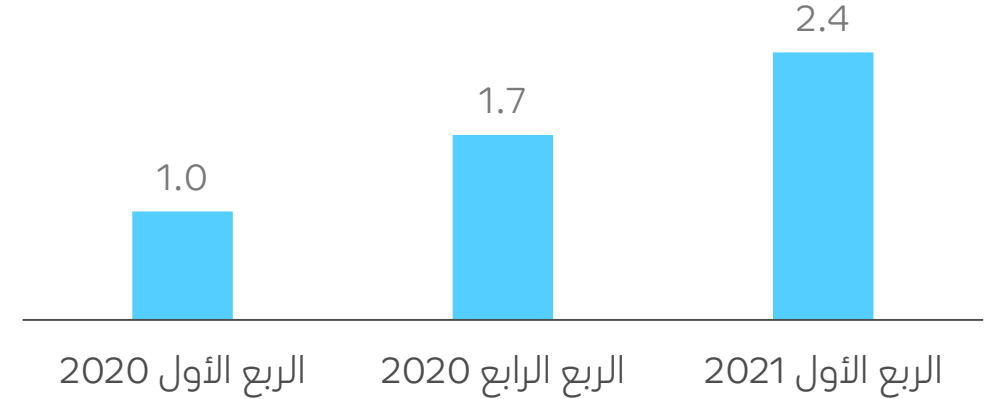
(سابك) - أبرز الصناعات النهائية¹ والاتجاهات



الصناعة النهائية	الطلب ²	الاتجاه ³
التعبئة والتغليف	●	●
البناء والتشييد	●	●
الزراعة	●	●
السلع الاستهلاكية	●	●
النقل ⁴	●	●
منتجات صناعية	●	●
السيارات	●	●
الإلكترونيات والكهربائيات	●	●
الرعاية الصحية	●	●

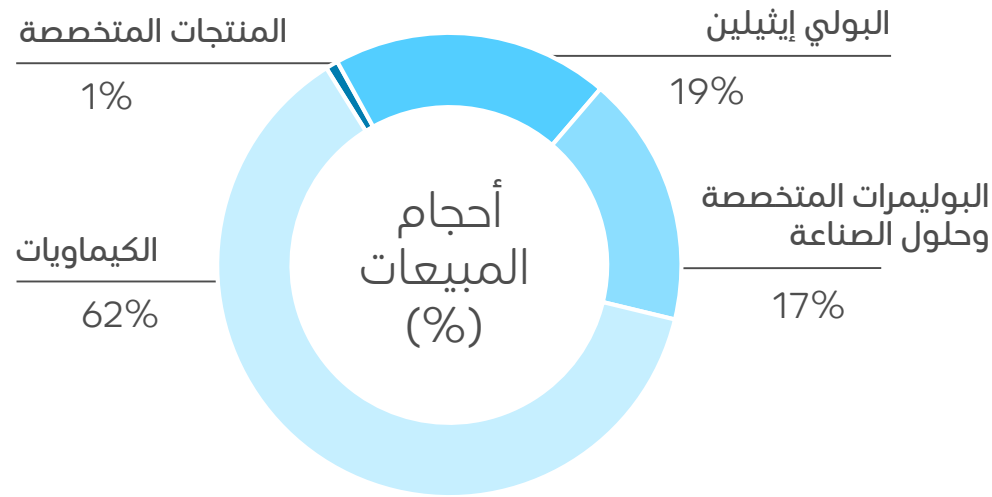
ارتفاع أسعار المنتجات

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليار دولار أمريكي)



أبرز التطورات

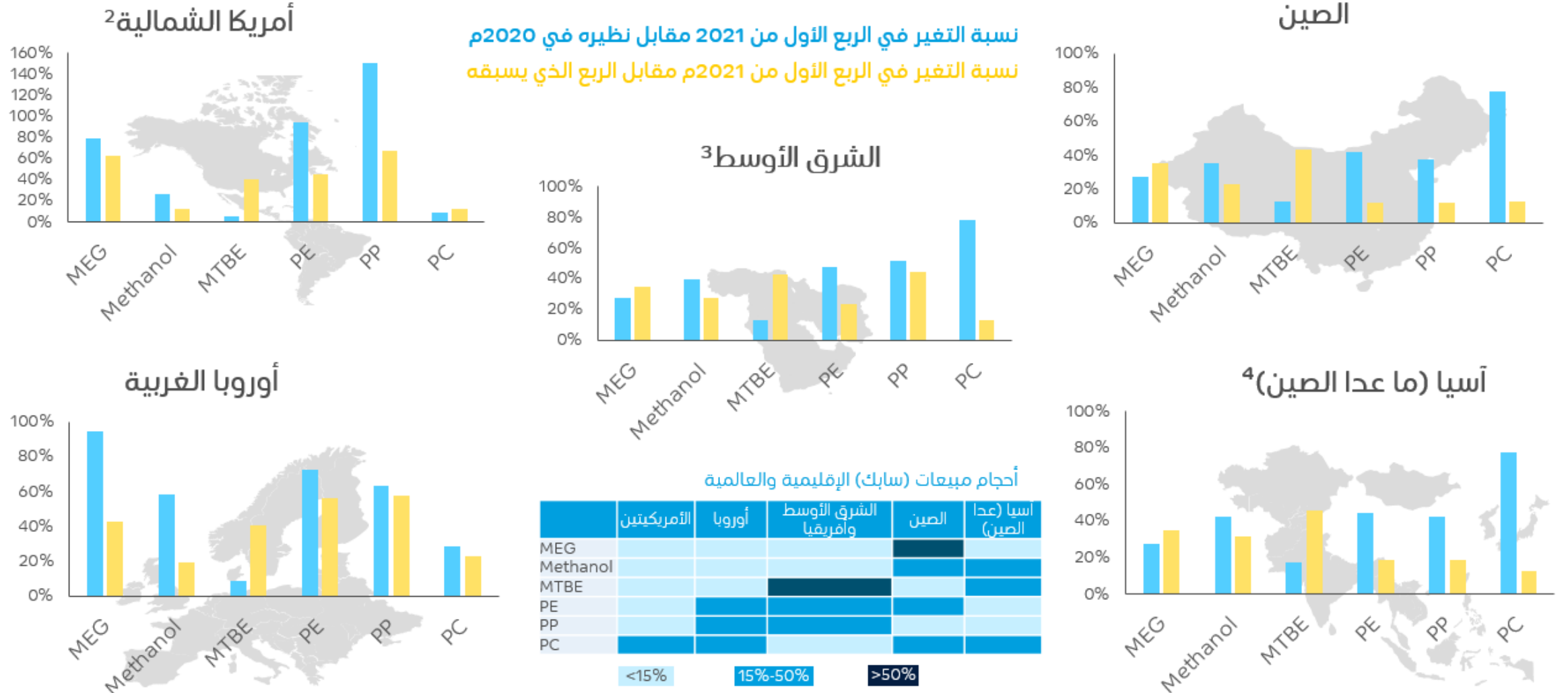
- **الكيمائيات** – ارتفاع الأسعار مدفوعا بانكماش المعروض وزيادة أسعار النفط.
- **البولي إيثيلين** – تحسن الطلب وميزان العرض والطلب وزيادة أسعار النفط عوامل دعمت الأسعار.
- **البوليمرات المتخصصة وحلول الصناعة** – ارتفاع أسعار البولي بروبيلين نظرا لتحسين الطلب فيما استفادت أسعار البولي كربونات من حالات نقص الإنتاج في آسيا والولايات المتحدة.



عوامل تعزيز المبيعات

الأسعار ¹	الحجم	
↑ 21%	↓ 8%	الربع الأول 2021 مقابل الربع الرابع 2020
↑ 25%	↑ 1%	الربع الأول 2021 مقابل الربع الأول 2020

التغيرات الملحوظة في أسعار¹ البتروكيماويات في المناطق الرئيسة خلال الربع الأول من 2021م

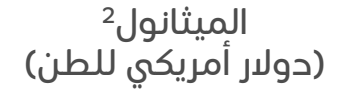
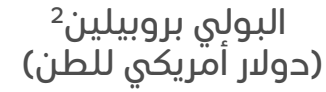
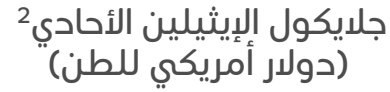


1 مرجع الأسعار (شامل التكاليف والشحن/تسليم على ظهر الباقرة/تكلفة وتأمين وأجور الشحن) من مجلات أي سي أي إس، وبلاتس، وود ماكينزي، وأي اتش اس. MEG جلايكول الإيثيلين الأحادي، Methanol ميثانول، MTBE ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر، PE البولي إيثيلين، و PP البولي بروبيلين، و PC البولي كربونيت.

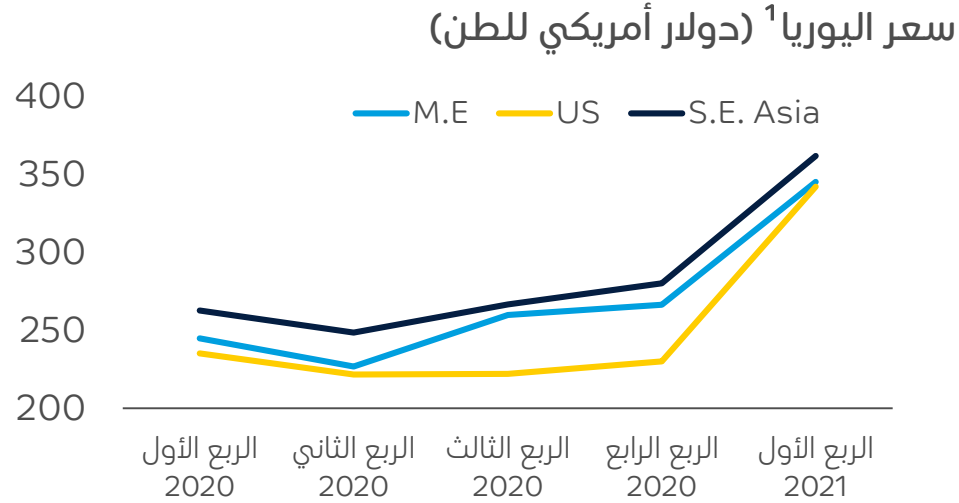
2 أسعار إرشادية مرتبطة بمنطقة الولايات المتحدة الأمريكية. 3 أسعار MEG جلايكول الإيثيلين الأحادي، Methanol ميثانول و PC البولي كربونيت مربوطة بأسعار آسيا، بينما سعر MTBE ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر = متوسط سعر غرب أوروبا وآسيا (ما عدا الصين). 4- أسعار MEG جلايكول الإيثيلين الأحادي،

Methanol ميثانول و PC البولي كربونيت مربوطة بأسعار الصين.

البولي إيثيلين²
(دولار أمريكي للطن)



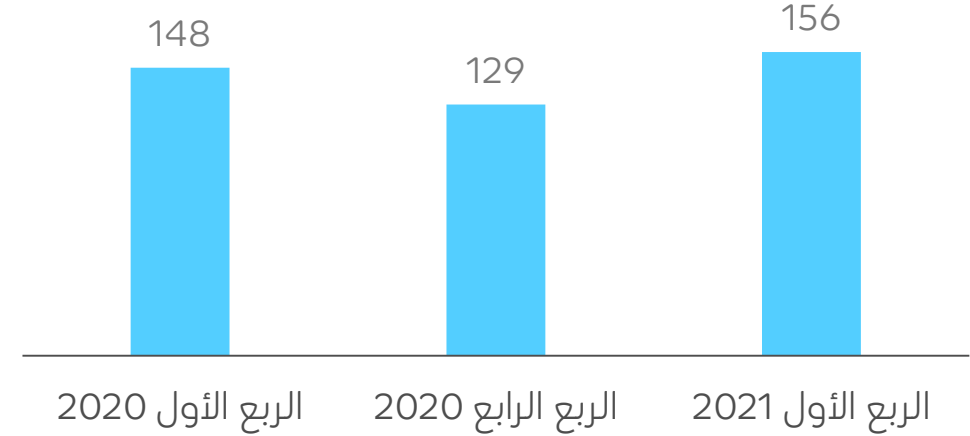
ارتفاع أسعار اليوريا



عوامل تعزيز المبيعات

الأسعار ²	الحجم	
الربع الأول 2021 مقابل الربع الرابع 2020	↑ 40%	↓ 18%
الربع الأول 2021 مقابل الربع الأول 2020	↑ 43%	↓ 19%

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليون دولار أمريكي)

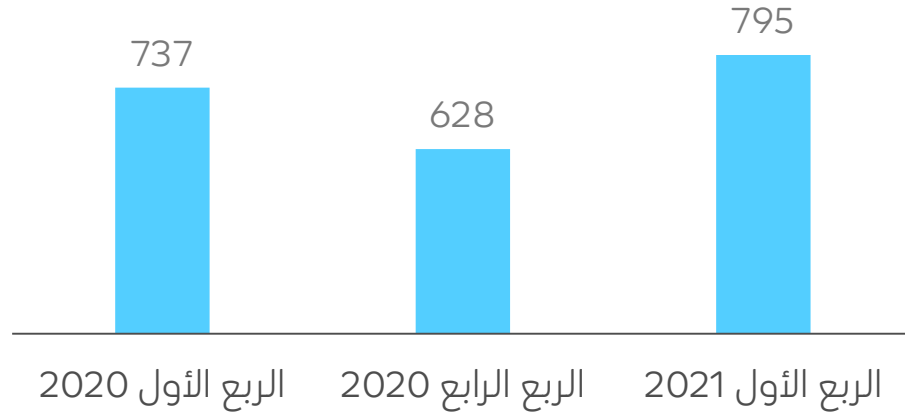


أبرز التطورات

- تحسن في أسعار اليوريا: جراء تحسن الطلب وانكماش المعروض.
- تحسن الطلب منفي الولايات المتحدة وأوروبا وأمريكا اللاتينية والهند لا سيما في نهاية الربع الأول

تحسن الأداء

المبيعات (مليون دولار أمريكي)



عوامل تعزيز المبيعات

الأسعار ¹	الحجم	
↑ 27%	↔ 0%	الربع الأول 2021 مقابل الربع الرابع 2020
↑ 26%	↓ 18%	الربع الأول 2021 مقابل الربع الأول 2020

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليون دولار أمريكي)



أبرز التطورات

- تحسن في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء مدفوعاً بزيادة أسعار المبيعات

ملخص الربع الأول والنظرة المستقبلية لعام 2021م

توقعات المستقبل

النظرة المستقبلية لعام 2021م
من المتوقع زيادة معدل نمو الناتج المحلي
الإجمالي العالمي لما بين 5.0% و 5.5%



من المتوقع أن يستمر مستوى الهوامش
التي شهدتها الربع الأول في الربع الثاني
من 2021م



ملخص الأداء



0.4
أرباح السهم
الواحد¹



1.3
التدفق النقدي
الحر



A+/A1
تصنيف ائتماني مستقل
قوي²

الأداء المالي



(المبالغ بالمليار دولار)



شكراً لكم

