

تعميم المساهمين

بترو رابغ
Petro Rabigh





شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

تخفيض رأس المال بقيمة خمس مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمائة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض إجمالي القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (أ) من ستة عشر ملياراً وسبعمائة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أحد عشر ملياراً وأربعمائة وستة وأربعين مليوناً وثلاثمائة وخمسين ألف (١١,٤٤٦,٣٥٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هللة (٦.٨٥).

المقدم للجمعية العامة غير العادية المنعقدة في تاريخ

(الموافق []/[]/١٤٤٧هـ) (٢٠٢٦م)

المستشار المالي



الرياض المالية
Riyad Capital

إشعار مهم

أُعد هذا التعميم من قِبَل الشركة وفقاً للمادة (٦١) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وذلك لتقديم المعلومات اللازمة لمساهمي الشركة من حاملي الأسهم من الفئة (أ) لتمكينهم من التصويت على مقترح تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. يجب على المساهم المعني قراءة التعميم بشكل دقيق وكامل قبل اتخاذ قراره بالتصويت.

عرضت بعض الأرقام المالية الواردة في هذا التعميم بالقيم المطلقة وذلك لغرض الوضوح في الإفصاح، إلا أن الشركة تُعد قوائمها المالية بالآلاف من الريالات السعودية، وذلك وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات الصلة. ونتيجةً لذلك، قد تنشأ فروقات بسيطة ناتجة عن التقريب عند مقارنة الأرقام الواردة في هذا التعميم مع الأرقام الواردة في القوائم المالية للشركة. كما تم تقريب بعض المعلومات المالية والأرقام المضمنة في هذا التعميم. وعليه في حال جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد يظهر اختلاف بسيط في الأرقام المذكورة في هذا التعميم مقارنة بتلك المذكورة في القوائم المالية نظراً للتقريب أو قد لا يتساوى جمع البنود في الجدول مع المجموع الحسابي الظاهر لها.

يتضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية، ومن الممكن أن يُستدل على هذه التوقعات والإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر «يتوقع»، أو «يهدف»، أو «يقدر»، أو «ينوي»، أو «يخطط»، أو «سوف»، أو «يعتقد»، أو «يسعى»، أو «قد»، أو «سيكون»، أو «يمكن»، أو «ينبغي» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، آثار تخفيض رأس المال، والتواريخ المتوقعة لذلك، وغيرها من الأمور. إن هذه الإفادات عرضة للتغير نتيجةً لعدد من العوامل التي لا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق؛ ولذا يجب على متلقي هذا التعميم قراءة هذه التوقعات والإفادات على ضوء ذلك وعدم الاعتماد عليها.

جدول المحتويات

٠٤	١- دليل الشركة
٠٦	٢- التعريفات والمصطلحات
٠٩	٣- الغرض من هذا التعميم
١١	٤- خلفية عن الشركة
١٩	٥- خطة الشركة وخطواتها المتخذة لتجنب الخسائر
٢١	٦- هيكل عملية تخفيض رأس مال الشركة
٢٣	٧- الهيكل العام لتخفيض رأس المال
٢٥	٨- الخطوات المتخذة لتنفيذ تخفيض رأس المال
٢٧	٩- أسباب تخفيض رأس المال
٢٩	١٠- أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة
٣١	١١- أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة
٣٤	١٢- سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
٣٦	١٣- عوامل المخاطرة
٣٩	١٤- الجدول الزمني المتوقع للتخفيض
٤١	١٥- تأكيد مجلس الإدارة
٤٣	١٦- الموافقات النظامية اللازمة
٤٥	١٧- الأنظمة واللوائح ذات الصلة
٤٧	١٨- تقرير مراجع الحسابات
٤٩	١٩- معلومات هامة
٥١	٢٠- المستندات المتاحة للمعينة
٥٣	٢١- المرفقات

دليل الشركة

بترو رابغ
Petro Rabigh



١ - دليل الشركة

الشركة



شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

ص.ب. ١٠١

رابغ ٢١٩١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٢٥ ٨٨٨٧ (١٢) ٩٦٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.petrorabigh.com

البريد الإلكتروني: Investor.Relations@petrorabigh.com

المستشار المالي



شركة الرياض المالية

٣١٢٨ البوليفارد المالي

٦٦٧١ حي العقيق

-١٣٥١٩ الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com

المستشار القانوني



شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية

الطابق السابع عشر، برج ب

أبراج العليا، حي العليا

ص.ب. ٢٣٠٦٦٧، الرياض ١١٣٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٧٠٠ ٤٦١ (١١) ٩٦٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com

البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

مراجعات الحسابات لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م ومراجعات الحسابات الحالي للشركة، والمعد لتقرير التأكيد المحدود حول تخفيض رأس المال المقترح

شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ٢٠٩١

حي الأندلس

ص.ب. ٢٣٣٢٦ جدة، ٨٩٠٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٤٠٠ ٦١٠ (١٢) ٩٦٦٦+

فاكس: ٤٤١١ ٦١٠ (١٢) ٩٦٦٦+

البريد الإلكتروني: ali.alotaibi@pwc.com

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/m1/en

تنويه: قدم المستشار المالي والمستشار القانوني ومراجع الحسابات الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على تضمين أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وتقاريرهم (حسب الحال) وفقاً للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم.

التعريفات والمصطلحات



٢- التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
الشركة	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠١٤٨٦٨٩٨) وتاريخ ١٥/٠٨/١٤٢٦هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/١٩م)، ويبلغ رأس مالها الحالي واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، ويقع مركزها الرئيسي في محافظة رابغ بالمملكة العربية السعودية.
المجلس / مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة.
أرامكو السعودية	شركة الزيت العربية السعودية، شركة سعودية مساهمة مدرجة، مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وتم تأسيسها بموجب المرسوم الملكي رقم م/٨ بتاريخ ٠٤/٠٤/١٤٠٩هـ (الموافق ١١/١٣/١٩٨٨م)، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٢١٠١١٥٠، ويبلغ رأس مالها المدفوع تسعين مليار (٩٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، ويقع مركزها الرئيسي في ص.ب. ٥٠٠٠ الظهران ٣١٣١١، المملكة العربية السعودية.
الأسهم	جميع أسهم الشركة، بما يشمل الأسهم العادية من الفئة (أ) ومن الفئة (ب).
الأسهم العادية من الفئة (أ)	أسهم الشركة العادية من الفئة (أ)، والبالغ عددها مليار وستمائة وواحد وسبعون مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ)، بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم، وهي أسهم مدرجة في السوق، وهي موضوع تخفيض رأس المال.
الأسهم العادية من الفئة (ب)	أسهم الشركة العادية من الفئة (ب)، والبالغ عددها خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الفئة (ب)، بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم، وهي أسهم غير مدرجة في السوق.
الإجراءات والتعليقات المتعلقة بالشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها	الإجراءات والتعليقات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار ٤-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٥/٠١/١٤٢٥هـ (الموافق ١١/١٨/٢٠١٣م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.
السوق المالية السعودية (تداول) / السوق	السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويُقصد بها أيضًا - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.
تخفيض رأس المال	تخفيض رأس مال الشركة بقيمة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمائة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وستمائة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلة (٦,٨٥).
شركة إيداع	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
التعميم	هذا التعميم المعد من قبل الشركة والمقدم للجمعية العامة غير العادية بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال	الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة للنظر في والتصويت على تخفيض رأس مال الشركة بالطريقة الموضحة في هذا التعميم.
تقرير مراجع الحسابات	تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة حول تخفيض رأس المال المقترح من قبل مجلس الإدارة والمضمن في الملحق (١) من هذا التعميم، والذي يبين أسباب تخفيض رأس المال وأثره على التزامات الشركة وإجمالي حقوق الملكية بناء على تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م مع الأخذ بالاعتبار زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم عادية من فئة (ب).
زيادة رأس المال / إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب)	زيادة رأس مال الشركة التي وافقت عليها الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٠٧/٠٤/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٩/٢٠٢٥م)، والتي تمثل زيادة رأس مال الشركة من ستة عشر مليارًا وسبعمائة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، إلى واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وستمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ)، و(٢) خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الفئة (ب)، وذلك من خلال إصدار أسهم نقدية من الفئة (ب) وطرحها طرحًا خاصًا للمساهمين المؤسسين بدون إدراجها.
صفقة البيع	صفقة البيع بين أرامكو السعودية وشركة سوميتومو، والتي استحوذت بموجبها أرامكو السعودية من شركة سوميتومو على ثلاثمائة وخمسة وسبعين مليونًا وتسعمائة وأربعة وسبعين ألفًا وتسعمائة وثمانية وتسعين (٣٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهمًا من أسهم الشركة العادية من الفئة (أ)، والتي تمثل ما نسبته تقريبًا اثنين وعشرين وخمسة أعشار بالمائة (٢٢,٥٪) من مجموع أسهم الشركة العادية من الفئة (أ).
شركة سوميتومو	شركة سوميتومو كيميكال ليمتد، شركة ذات مسؤولية محدودة منظمة وقائمة وفقًا لقوانين اليابان، بالسجل التجاري رقم (٢٠١٠٠٠١٠٧١٣٢٧)، ومقرها الرئيسي في برج نيهومباشي في طوكيو، ٢-١-١ نيهومباشي، حي تشو، طوكيو ١٠٣-٦٢٠، اليابان.

المصطلح	التعريف
قواعد الطرح	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢-١٢٣-٢٠١٧) بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
اللائحة التنفيذية لنظام الشركات	اللائحة التنفيذية لنظام الشركات للشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٨-١٢٧-٢٠١٦ بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧م)، والتعديلات التي تطرأ عليها.
المساهم	أي حامل لأسهم الشركة العادية سواءً من الفئة (أ) أو الفئة (ب).
مساهمي الفئة (أ)	حامل أسهم الشركة العادية من الفئة (أ).
مساهمي الفئة (ب)	حامل أسهم الشركة العادية من الفئة (ب).
كبار التنفيذيين	أي شخص طبيعي يكون مكلفاً - وحده أو مع آخرين- من قبل الجهاز الإداري للمنشأة أو من قبل عضو في الجهاز الإداري للمنشأة بمهام إشراف وإدارة، وتكون مرجعيته إلى أي من الآتي بيانهم: الجهاز الإداري مباشرة، عضو في الجهاز الإداري، الرئيس التنفيذي.
هـ	التاريخ الهجري.
م	التاريخ الميلادي.
مراجع الحسابات	شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون.
المستشار القانوني	شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية، بصفتها المستشار القانوني للشركة فيما يخص تخفيض رأس المال.
المستشار المالي	شركة الرياض المالية، بصفتها المستشار المالي للشركة فيما يخص تخفيض رأس المال.
المساهمون المستحقون	مساهمو الشركة المالكين لأسهم الشركة العادية من الفئة (أ) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال بتاريخ [هـ] الموافق [م].
المساهمين المؤسسين	أرامكو السعودية وشركة سوميتومو.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وأي تعديلات تطرأ عليه.
التصويت الإلكتروني	خدمة إلكترونية مجانية للشركات المدرجة في السوق، تتيح للمساهمين حاملي الأسهم المدرجة فرصة ممارسة حقوقهم في التصويت على بنود جدول أعمال الجمعيات العامة دون حضورهم شخصياً من خلال منصة تداولاتي التابعة لشركة إيداع.
وزارة التجارة	وزارة التجارة بالمملكة العربية السعودية.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

الغرض من هذا التعميم



٣- الغرض من هذا التعميم

أُعد هذا التعميم من قِبَل الشركة وفقاً للمادة (٦١) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وذلك لتقديم المعلومات اللازمة لمساهمي الشركة من حاملي الأسهم العادية من الفئة (أ) لتمكينهم من التصويت على مقترح تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. ويجب على المساهم المعني قراءة التعميم بشكل دقيق وكامل قبل اتخاذ قرار التصويت.

خلفية عن الشركة



٤- خلفية عن الشركة

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات هي شركة مساهمة سعودية مقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠٠١٤٨٦٨٩٨) وتاريخ ١٥/٠٨/٢٠١٤هـ (الموافق ١٩/٠٩/٢٠٠٥م)، ويبلغ رأس مالها الحالي واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى أسهم عادية من فئتين، وهي أسهم عادية من الفئة (أ) عددها مليار وستمائة وواحد وسبعون مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية حالية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم، وأسهم عادية من الفئة (ب) وعددها خمسمائة وستة وعشرون مليوناً وثلاثمائة وأربعة وستون ألفاً وتسعمائة وثمانية وتسعون (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهماً عادياً، بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم.

عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. ١٠١، رابغ ٢١٩١١، المملكة العربية السعودية.

تمتلك الشركة وتشغل مجمع متكامل لتكرير النفط والبتروكيماويات على مستوى عالمي يقع في محافظة رابغ على الساحل الغربي من المملكة العربية السعودية، وتنتج الشركة منتجات مكررة ومنتجات بتروكيماوية.

وتتمثل أغراض الشركة وفقاً للنظام الأساس ما يلي:

١- تطوير وإنشاء وتشغيل مجمع متكامل لتكرير البترول والبتروكيماويات، ويشمل ذلك تصنيع منتجات البترول المكررة والمنتجات البتروكيماوية والمنتجات الهيدروكربونية الأخرى التي تشمل المواد التالية: غاز البترول المسال، والنافثا، والبنزين (الجازولين)، وزيت الغاز التفرغي، وزيت الغاز التفرغي المعالج، والديزل، والكيروسين (وقود الطائرات)، وزيت الوقود، والهيدروجين، والنتروجين، وسائل البترول، والكبريت والحماة، والإيثيلين، والبروبيلين، والمونو إيثيلين جلايكول، وأكسيد البروبيلين، والبنزين، والبارازيلين، والكومين، والفينول، والأسيتون، والأيزوبيوتيلين، وميثيل ثالثي بيوتيل الإثير، وميثيل ميثاكريلات، وإن بيوتان، والعطريات الثقيلة، والتولوين، والزيلين المختلط، والإيثيلين جلايكول الثقيل، والرافينات (الناتج المتبقي بالإذابة)، والبولي إيثيلين منخفض الكثافة، وخلات فينيل الإيثيلين، والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة، والبولي إيثيلين عالي الكثافة، والبولي بوروبيلين هومو بوليمر، والبولي بروبيلين بلوك كوبوليمر، وشمع البولي إيثيلين عالي الكثافة، وبولي ميثيل ميثاكريلات، ومطاط الإيثيلين بروبيلين ديبين مونومر، وأوليفينات البلاستيك الحرارية، والنايلون ٦ (البولي أميد ٦)، وبوليثر البوليولز.

٢- تملك وتطوير وتشغيل مجمعات صناعية لأغراض الصناعات التحويلية.

وفقاً للسجل التجاري، تتمثل أنشطة الشركة بما يلي:

- ١- إنتاج أنواع الوقود السائلة (منتجات مصافي البترول).
- ٢- إنتاج أنواع الوقود الغازية، يشمل (الإيثان، البيوتان، البروبان، إلخ).
- ٣- صناعة الكيماويات العضوية الأساسية، يشمل الاستلين عدا الأسمدة والمركبات الأزوتية (النتروجينية).
- ٤- إنتاج الغازات الأولية، يشمل (الأوكسجين والهيدروجين، إلخ).
- ٥- صناعة الأحماض غير العضوية.
- ٦- صناعة العناصر الكيمائية.
- ٧- صناعة البلاستيك (اللدائن) في أشكالها الأولية.
- ٨- صناعة المطاط التركيبي المشتق من الزيوت بأشكالها الأولية.
- ٩- صناعة مخاليط المطاط التركيبي والمطاط الطبيعي.
- ١٠- صناعة البروبيلين.
- ١١- صناعة البولي إثيلين.
- ١٢- صناعة الزيوت الأساسية.
- ١٣- تعديل الزيوت والدهون كيميائياً.
- ١٤- صناعة منتجات نصف مصنعة من اللدائن، يشمل (ألواح، شرائح، صفائح، أشرطة، مواسير وخرطوميات ولوازمها، إلخ).

١-٤ معلومات التواصل

شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

ص.ب. ١٠١

رابغ ٢١٩١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٨٨٧ ٤٢٥ (١٢) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.petrorabigh.com

البريد الإلكتروني: Investor.Relations@petrorabigh.com

٢-٤ التطورات الرئيسية في رأس مال الشركة

تأسست بترو رابغ في تاريخ ١٥/٠٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٩/٠٩/٢٠٠٥م) من قبل أرامكو السعودية وشركة سوميتومو برأس مال يبلغ سبعمائة وخمسون مليون (٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. بعد التأسيس، قامت الشركة بعدة تغييرات في هيكل رأس مال كما هو موضح في الملخص أدناه:

التاريخ	حجم الزيادة	رأس مال الشركة قبل الهيكله (بالريال)	رأس مال الشركة بعد الهيكله (بالريال)	الهيكله
٢٠٠٦/٠١/٣٠	زيادة رأس المال بقيمة (١,٨٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين.
٢٠٠٧/٠٢/٠٦	زيادة رأس المال بقيمة (٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٢,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين.
٢٠٠٧/٠٤/١٦	زيادة رأس المال بقيمة (١,٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٥,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين.
٢٠٠٨/٠١/٢٧	زيادة رأس المال بقيمة (٢,١٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٦,٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم جديدة نقدية للجمهور من خلال الطرح العام الأولي للشركة.
٢٠٢٢/٠٦/٠٨	زيادة رأس المال بقيمة (٧,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٨,٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم جديدة نقدية من خلال طرح أسهم حقوق أولوية.
٢٠٢٥/٠٩/٢٩	زيادة رأس المال بقيمة (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي.	١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠	إصدار أسهم جديدة نقدية للمساهمين المؤسسين، من خلال إصدار أسهم عادية غير مدرجة من الفئة (ب).

المصدر: الشركة

ستعقد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال في تاريخ [●] هـ (الموافق [●] م) للتصويت على تخفيض رأس المال بقيمة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمائة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وستين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلاله (٦,٨٥).

٣-٤ مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء، لدورة مجلس تبدأ من تاريخ ١٤٤٦/٠٥/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٣م) وتنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠٦/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٧/١١/٠٢م)، ويبين الجدول التالي الملكية لكل منهم في أسهم الشركة كما بنهاية التداول في يوم ١٤٤٧/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٧م) أخذًا بعين الاعتبار أن المعلومات أدناه بخصوص الأسهم من الفئة (أ) حيث لا يملك أي عضو أسهم من أسهم الفئة (ب).

الاسم	المنصب	الصفة	عدد الأسهم المملوكة من الفئة (أ)		نسبة الأسهم المملوكة من الفئة (أ)		نسبة الأسهم المملوكة من رأس مال الشركة		تاريخ العضوية
			مباشر	غير مباشر ^(١)	مباشر	غير مباشر ^(١)	مباشر	غير مباشر ^(١)	
إبراهيم قاسم البوعينين	الرئيس	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/١١/٠٢م
عبدالله صالح السويلم	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٥/١٠/٠٩م ^(٢)
محمد بن عبد اللطيف العمير	عضو	مستقل	١٢	لا يوجد	١٢	٠,٠٠٠٠٠٠٧%	لا يوجد	٠,٠٠٠٠٠٠٥%	٢٠٢٤/١١/٠٢م
معتصم بن عبد العزيز المشوق	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/١١/٠٢م
حمد يحيى الدغريبر	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٥/١٠/٠٩م ^(٢)
حسين بن علي القحطاني	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/١١/٠٢م
سيجي تاكيوتشي	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/١١/٠٢م
خالد بن صالح السلطان	عضو	مستقل	١٠٠	لا يوجد	١٠٠	٠,٠٠٠٠٠٠٦%	لا يوجد	٠,٠٠٠٠٠٠٤٦%	٢٠٢٤/١١/٠٢م
عثمان علي الغامدي	عضو	تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/١١/٠٢م

المصدر: الشركة

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

(٢) تم تعيين العضوين بتاريخ ١٤٤٧/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٠٨م) من قبل المجلس في المقعدين الشاغرين بعد استقالة الأعضاء نوريكي تاكيشيتا وتيسو تاكاهاشي.

٤-٤ كبار التنفيذيين

يدير الشركة فريق ذو خبرة عالية يتمتع بالمعارف والخبرات اللازمة لإدارة أعمال الشركة. ويبين الجدول الآتي كبار التنفيذيين للشركة ومناصبهم وتاريخ تعيينهم في هذه المناصب وملكية كل منهم في أسهم الشركة من الفئة (أ) كما بنهاية التداول في يوم ١٤٤٧/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢٥ م) علماً أنه لا يملك أي من كبار التنفيذيين أسهماً من أسهم الفئة (ب) بشكل مباشر أو غير مباشر (من خلال أقارب أو شركات مسيطر عليها):

الاسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة من الفئة (أ)		نسبة الأسهم المملوكة من الفئة (أ)		تاريخ التعيين ^(١)
		مباشر	غير مباشر ^(٢)	مباشر	غير مباشر ^(٢)	
عثمان علي الغامدي	الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢١/٠١/٠١ م
فيصل باحيدر	نائب الرئيس الأعلى للتصنيع	٥,٩١٣	لا يوجد	٠,٠٠٠٣٥%	لا يوجد	٢٠٢٤/٠٤/٠١ م
فهد هشام المحيسن	المدير المالي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٥/٠٩/٠١ م
عادل المجحد	نائب الرئيس للعلاقات الصناعية	١٢٠	لا يوجد	٠,٠٠٠٠٧%	لا يوجد	٢٠٢٣/٠٤/٠١ م
فهد الذروي	نائب الرئيس للهندسة والمساندة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢٤/٠١/١٥ م
ياسر ضائف الغامدي	نائب الرئيس لتطوير السوق	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٠٢١/١٢/٠٧ م
عاصم صالح	نائب الرئيس للأمن الصناعي	١٧٥	لا يوجد	٠,٠٠٠٠١%	لا يوجد	٢٠٢٥/١٠/٠١ م

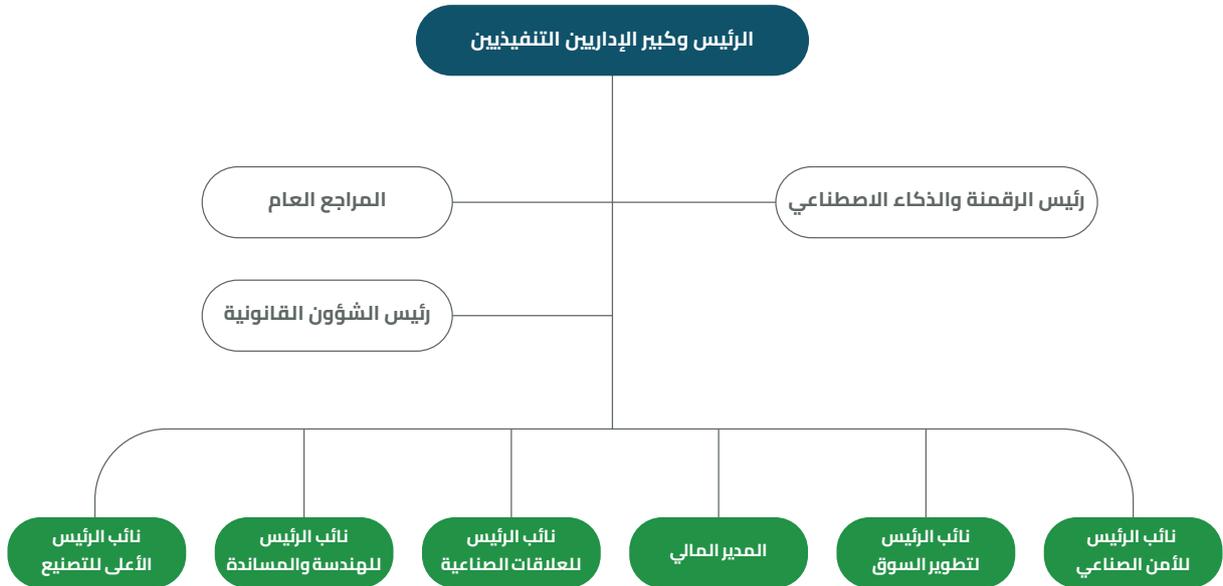
المصدر: الشركة

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

(٢) يقصد به تاريخ بدء التعيين / التكليف في المنصب الموضَّح.

٥-٤ الهيكل التنظيمي

يوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:



المصدر: الشركة

٦-٤ أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة

يوضح الجدول التالي تفاصيل ملكية كبار المساهمين في الشركة قبل تخفيض رأس المال وبعده:

بعد تخفيض رأس المال			قبل تخفيض رأس المال			المساهم
نسبة الملكية (%) في الفئة	القيمة الاسمية للأسهم	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%) في الفئة	القيمة الاسمية للأسهم	عدد الأسهم	
الأسهم العادية من الفئة (أ)						
٦٠%	٦,٨٦٧,٨٠٩,٩٧٣	١,٠٠٢,٥٩٩,٩٩٦	٦٠%	١٠,٠٢٥,٩٩٩,٩٦٠	١,٠٠٢,٥٩٩,٩٩٦	أرامكو السعودية
١٥%	١,٧١٦,٩٥٢,٥٠٠	٢٥٠,٦٥٠,٠٠٠	١٥%	٢,٥٠٦,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٦٥٠,٠٠٠	شركة سوميتومو
٢٥%	٢,٨٦١,٥٨٧,٥٢٧	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	٢٥%	٤,١٧٧,٥٠٠,٠٤٠	٤١٧,٧٥٠,٠٠٤	المساهمين الآخرين بخلاف كبار المساهمين
١٠٠%	١١,٤٤٦,٣٥٠,٠٠٠	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي الأسهم العادية من الفئة (أ)
الأسهم العادية من الفئة (ب)						
٥٠%	٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠%	٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	أرامكو السعودية
٥٠%	٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	٥٠%	٢,٦٣١,٨٢٤,٩٩٠	٢٦٣,١٨٢,٤٩٩	شركة سوميتومو
١٠٠%	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨	١٠٠%	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨	إجمالي الأسهم العادية من الفئة (ب)
-	١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠	٢,١٩٧,٣٦٤,٩٩٨	-	٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠	٢,١٩٧,٣٦٤,٩٩٨	إجمالي الأسهم (كلا الفئتين)

المصدر: الشركة

حسبما هو ظاهر، لن يطرأ أي تغيير على عدد الأسهم العادية من الفئة (أ) أو نسب ملكية كل مساهم في كل فئة من فئات أسهم المصدر نتيجة التخفيض، إذ أن التخفيض سيتم من خلال تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالاً سعودية إلى ستة ريالاً سعودية وخمسة وثمانين هللة (٦,٨٥). بالإضافة لذلك، لن يكون هناك أي تغير على الأسهم العادية من الفئة (ب) حيث أنه لن يتم تخفيض قيمتها الاسمية.

تبلغ قيمة التخفيض خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمائة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي بهدف تخفيض الخسائر المتركمة.

تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٧٦٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال، بينما تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٢٤٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال. بعد تخفيض رأس المال، ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٦٨,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال، بينما ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٣١,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال.

٤-٧ تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

يلخص الجدول التالي التطور التاريخي للخسائر المتراكمة بالتسلسل التاريخي وذلك منذ نهاية عام ٢٠٢١م وحتى نهاية الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م:

الفترة المالية	صافي الأرباح أو (الخسائر) (بآلاف الريالات)	الأرباح المبقة (أو الخسائر المتراكمة) (بآلاف الريالات)	رأس المال (بآلاف الريالات)	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢,٠٧٦,٥٤٩	(٧٠١,٧١٣)	٨,٧٦٠,٠٠٠	٨,٠١%	سجلت الشركة خسائر متراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، والمُرحَلة من الأعوام السابقة، وذلك بشكل رئيسي نتيجة ركود الاقتصاد العالمي الناجم عن تأثير جائحة كورونا. بالإضافة إلى ذلك، شهدت الشركة خلال عام ٢٠٢٠م إيقافاً كاملاً لمجمع الشركة الصناعي لمدة ٦٠ يوماً وذلك لإجراء الصيانة الدورية الشاملة والمجدولة سابقاً، بالتزامن مع انخفاض الطلب وهوامش الربح على المنتجات البتروكيمياوية نتيجة استمرار تأثير الجائحة.
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م	٢,١٠٩,٤٨٩	١,٥١٥,٤٠٨	٨,٧٦٠,٠٠٠	لا ينطبق	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م، سجلت الشركة أرباحاً مبقاة قدرها ١,٥ مليار ريال سعودي، مقارنةً بالخسائر المتراكمة التي بلغت ٧٠٢ مليون ريال سعودي في نهاية عام ٢٠٢١م. ويعود سبب تحقيق الأرباح خلال الفترة إلى ظروف السوق الإيجابية للمنتجات المكررة نتيجة لارتفاع أسعار النفط الخام مما أدى إلى ارتفاع هامش الربح للمنتجات المكررة. بالإضافة إلى تحقيق دخل غير متكرر خلال الفترة بقيمة ٢٣٦,٣ مليون ريال سعودي يتعلق بالتسوية المبكرة لقرض طويل الأجل والتي تم تصنيفها كإيرادات تمويلية ضمن قائمة الربح أو الخسائر.
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	(٩٧٢,٠٥٥)	(١,٧٠١,٩٣٤)	١٦,٧١٠,٠٠٠	١٠,١٩%	يعود سبب تسجيل الشركة خسائر متراكمة قدرها ١,٧ مليار ريال سعودي إلى ظروف السوق الغير مواتية التي أثرت سلباً على حجم الإنتاج وهوامش الربح للمنتجات البتروكيمياوية. بالإضافة إلى انخفاض حاد في هوامش بعض المنتجات المكررة وخاصة زيت الوقود عالي الكبريت والناثا خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٢م. علاوة على ذلك تم إيقاف مجمع الشركة الصناعي جزئياً وذلك لإجراء الصيانة الدورية المجدولة لوحدات المرحلة الثانية بدءاً من ١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٣ يناير ٢٠٢٣م. كما أدت الزيادة الحادة في أسعار الفائدة إلى ارتفاع تكاليف التمويل لعام ٢٠٢٢م مقارنة بعام ٢٠٢١م.
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣م	(٢,١٦٠,١٦٠)	(٣,٨٦٢,١٥٥)	١٦,٧١٠,٠٠٠	٢٢,١١%	تعود الأسباب الرئيسية لزيادة الخسائر المتراكمة إلى انخفاض هوامش المنتجات المكررة نتيجة تدهور أوضاع السوق. بالإضافة إلى إيقاف وحدة تكسير الايثان غير المجدولة بدءاً من ١ مارس ٢٠٢٣م إلى ٢٠ مارس ٢٠٢٣م لإجراء أعمال الصيانة الضرورية وتعزيز موثوقية المعمل. علاوة على ذلك ارتفعت تكاليف التمويل نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة.
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	(٤,٧٠٤,١٥٢)	(٦,٤٠٦,١٤٨)	١٦,٧١٠,٠٠٠	٣٨,٣٤%	تعود الأسباب الرئيسية لزيادة الخسائر المتراكمة المسجلة بنهاية عام ٢٠٢٣م بشكل رئيسي إلى ظروف السوق الصعبة التي أثرت سلباً على هوامش الربح لكل من المنتجات المكررة والبتروكيمياوية، والارتفاع الكبير في تكاليف التمويل نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة، بالإضافة إلى إيقاف غير المجدول لوحد تكسير السوائل التحفيزية عالية الأوليفينات (HOFCC) خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٣م لإجراء الإصلاحات والصيانة الضرورية، كذلك تم تكوين مخصص لمرة واحدة لمقابلة مطالبة مرفوعة من قبل طرف ثالث ضد الشركة بمبلغ ٣٦٥,٧ مليون ريال.

الفترة المالية	صافي الأرباح أو (الخسائر) (بآلاف الريالات)	الأرباح المبقاة (أو الخسائر المتراكمة) (بآلاف الريالات)	رأس المال (بآلاف الريالات)	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال	سبب ارتفاع/انخفاض الخسائر المتراكمة
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	(٢,٤٦٤,٨١٠)	(٨,٨٧٠,٩٥٨)	١٦,٧١٠,٠٠٠	%٥٣,٠٩	تعود الأسباب الرئيسية التي أدت إلى زيادة الخسائر المتراكمة إلى ظروف السوق غير المواتية التي نجم عنها هوامش ربح منخفضة أو سلبية للمنتجات المكررة والبتروكيماوية، والزيادة الحادة في أسعار الفائدة التي أدت إلى ارتفاع تكاليف التمويل، بالإضافة إلى إيقاف التشغيل غير المجدول لوحدة تكسير السوائل التحفيزية عالية الأوليفينات ووحدة تكسير الإيثان لإجراء الإصلاحات والصيانة الضرورية. علاوة على ذلك زيادة تكلفة المواد الخام بما في ذلك الإيثان وزيت الوقود وغاز البيع اعتباراً من يناير ٢٠٢٤م وزيادة تكلفة الشحن بسبب اضطرابات الشحن في البحر الأحمر.
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	(٤,٥٤٣,٥٦٧)	(٧,١٥٣,٥٤٦)	١٦,٧١٠,٠٠٠	%٤٢,٨١	يعود السبب الرئيسي لانخفاض الخسائر المتراكمة بنهاية عام ٢٠٢٤م إلى تعديل الخسائر المتراكمة من خلال الإعفاء عن قروض المساهمين المتجددة بقيمة ٣,٧٥٠ مليون ريال سعودي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٤م.
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	(٢,٠٥٦,٧٦٦)	(٧,٢٣٥,٣١٢)	١٦,٧١٠,٠٠٠	%٤٣,٩٠	تعود الأسباب الرئيسية التي أدت إلى زيادة الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م إلى انخفاض أحجام مبيعات المنتجات المكررة والبتروكيماوية نتيجة إيقاف الكامل لمجمع الشركة لمدة ٦٠ يوماً ابتداءً من تاريخ ٢٠٢٥/٤/١٥م وذلك لإجراء الصيانة الدورية الشاملة والمجدولة لجميع المرافق التشغيلية ووحدات الإنتاج.
التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م	(٣,٢٩٢,٣٢١)	(٨,٥٧١,٠١٧)	١٦,٧١٠,٠٠٠	%٥١,٢٩	تعود الأسباب الرئيسية التي أدت إلى الخسائر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م بشكل رئيسي إلى ظروف السوق غير المواتية التي أثرت سلباً على هوامش الربح للمنتجات المكررة والبتروكيماوية، والارتفاع الكبير في تكاليف التمويل نتيجة استمرار معدلات الفائدة المرتفعة لفترة مطولة، بالإضافة إلى إيقاف الكامل لمجمع الشركة لمدة (٦٠) يوماً خلال الفترة الحالية لإجراء الصيانة الدورية الشاملة والمجدولة لجميع المرافق التشغيلية ووحدات الإنتاج، كذلك التوقفات غير المخطط لها لوحدة تكسير السوائل التحفيزية عالية الأوليفينات ووحدة تكسير الإيثان لإجراء الإصلاحات والصيانة الضرورية. علاوة على ذلك، ارتفعت تكلفة المواد الخام بما في ذلك الإيثان وزيت الوقود وغاز البيع خلال عامي ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م، إلى جانب ارتفاع تكاليف الشحن نتيجة اضطرابات الملاحة في البحر الأحمر.

خطة الشركة وخطواتها المتخذة لتجنب الخسائر



٥- خطة الشركة وخطواتها المتخذة لتجنب الخسائر

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

في تاريخ ١٤٤٦/٠٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧ م)، أبرمت أرامكو السعودية وشركة سوميتومو اتفاقية بيع وشراء استحوذت بموجبها أرامكو السعودية على ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليوناً وتسعمائة وأربعة وسبعون ألف وتسعمائة وثمانية وتسعون (٣٧٥,٩٧٤,٩٩٨) سهماً من أسهم الشركة العادية من الفئة (أ) من شركة سوميتومو تمثل حوالي (٢٢,٥٪) من الأسهم العادية من الفئة (أ)، بقيمة تبلغ ملياراً وستمائة وواحد وثلاثون مليوناً وثمانمائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وستة وثمانون (٢,٦٢١,٨٢٤,٩٨٦) ريال سعودي، أي ما يعادل سبعة (٧) ريالات سعودية للسهم الواحد.

وفي سياق صفقة البيع، اتفق المساهمان المؤسسان على اتخاذ خطوات محددة تهدف إلى تحسين الوضع المالي للشركة والمساعدة في الإستراتيجية التحويلية الخاصة بها، بما يشمل:

١- التنازل عن قروض المساهمين المقدمة من المساهمين المؤسسين وتابعيهم للشركة بمبلغ إجمالي يبلغ خمسة مليارات وستمائة وخمسة وعشرين مليون (٥,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. في الفترة بين أغسطس من عام ٢٠٢٤م ويناير من عام ٢٠٢٥م، أتم المساهمان المؤسسان مرحلتين من التنازل عن ديونهم والتي أدت إلى التنازل عن مبلغ إجمالي يبلغ خمسة مليارات وستمائة وخمسة وعشرين مليون (٥,٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠) من قروضهم على الشركة، مما أدى إلى انخفاض الخسائر المتراكمة للشركة إلى ثلاثة وأربعين وتسعة أعشار بالمائة (٤٣,٩٠٪) من رأس المال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.

٢- ضخ مبلغ إضافي يبلغ خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليون وستمائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وثمانون (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي بالتساوي بين المساهمين المؤسسين، وذلك من خلال آلية يتم الاتفاق عليها مع الشركة. وتم ذلك من خلال إصدار الشركة لأسهم عادية من فئة جديدة مع عدم إدراجها، ليس لها حق التصويت بشكل عام ولها حق محدد ومقنن في الأرباح في حال توزيعها. وعليه، في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٩ م)، أوصى مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس المال وإصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وعدم إدراجها، ثم أبرمت الشركة اتفاقية الاكتتاب الملزمة مع المساهمين المؤسسين بتاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣٠ م). وفي تاريخ ١٤٤٧/٠٤/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩ م) وافقت الجمعية العامة غير العادية على هذا الإصدار، وأتمت الشركة إصدار الأسهم العادية من الفئة (ب) وتم إيداعها بتاريخ ١٤٤٧/٠٤/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢١ م).

تتضمن الخطة الإستراتيجية التحويلية للشركة تسديد جزء كبير من ديون الشركة من متحصلات الاكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب)، بما يقلص حجم الديون وتكاليفها على الشركة، التي تهدف بدورها إلى دعم الأهداف الإستراتيجية للشركة، والتي تشمل تعزيز القاعدة الرأسمالية، وخفض الديون تكاليف التمويل، ودعم المركز المالي العام للشركة. بدأت الشركة بدفعات السداد، حيث أعلنت الشركة بتاريخ ١٤٤٧/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١١/١٦ م) إتمامها عملية السداد المبكر لجزء من قروض المرحلة الثانية من متحصلات الاكتتاب في الأسهم العادية من الفئة (ب) بمبلغ قدره ٣,٧ مليار ريال سعودي (٩٨٢,٥ مليون دولار أمريكي)، كأول دفعة من استخدام المتحصلات.

أعلنت الشركة في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣١ م) عن توصية مجلس إدارتها بخصوص تخفيض رأس المال موضوع هذا التعميم، وذلك بتخفيض رأس المال من واحد وعشرين ملياراً وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليوناً وستمائة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر ملياراً وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات وخمسة وثمانين هللة (٦,٨٥) وذلك لتخفيض الخسائر المتراكمة للشركة.

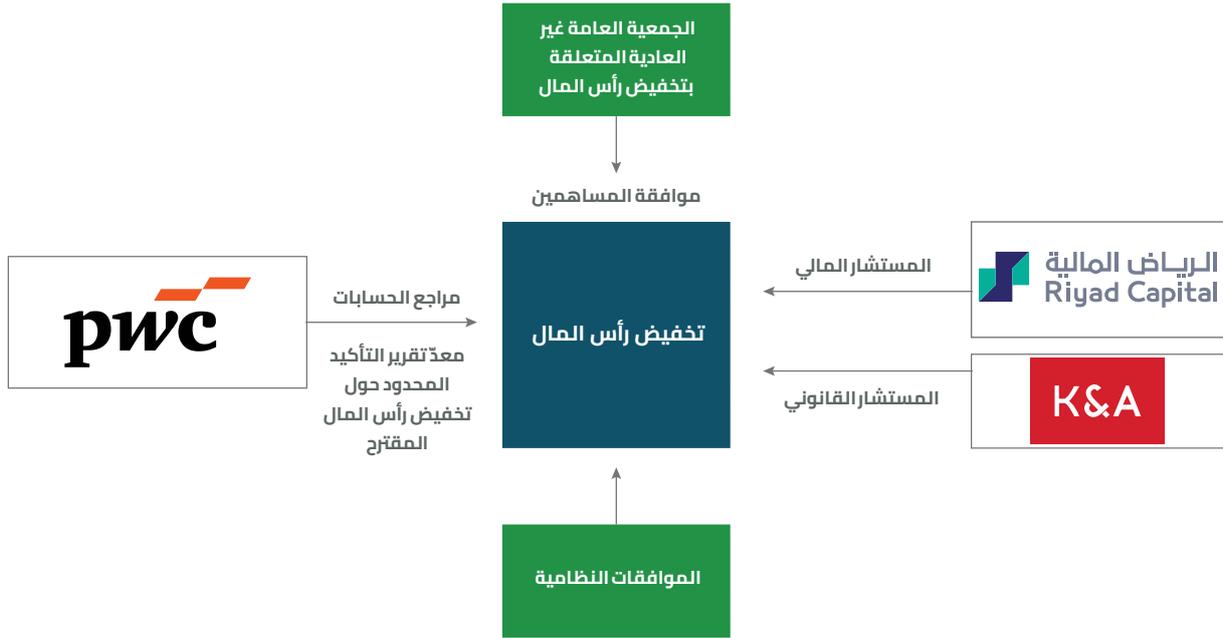
هيكل عملية تخفيض رأس مال الشركة



٦- هيكل عملية تخفيض رأس مال الشركة

١-٦ الرسم البياني

يبين الرسم البياني التالي الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



A photograph of an industrial facility, likely a refinery or chemical plant, during sunset. The scene is dominated by a complex network of white pipes, metal walkways, and railings. In the background, a large body of water is visible, and the sky is filled with soft, golden light from the setting sun. A prominent feature is a tall, white cylindrical structure with a yellow top section. The overall atmosphere is calm and industrial.

الهيكل العام لتخفيض رأس العمل

٧- الهيكل العام لتخفيض رأس المال

- يبلغ رأس المال الحالي واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وتسعمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي، مقسم إلى: (١) مليار وتسعمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ) مدرجة، و(٢) خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الفئة (ب) غير مدرجة.
- بتاريخ ٠٦/٠٣/١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٩/٠٨/٢٠٢٥ م)، أعلن مجلس إدارة الشركة توصيته بتخفيض رأس مال الشركة بقيمة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وتسعمائة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وتسعمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وستين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلاله (٦,٨٥).
- تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٧٦٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال، بينما تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٢٤٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال، ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٦٨,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال، بينما ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٣١,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال. وعليه، يمثل تخفيض رأس المال تخفيضاً بنسبة ٢٣,٩٥٪ من رأس المال الحالي الإجمالي، في حين أن نسبة التخفيض من رأس المال الذي يمثل الأسهم العادية من الفئة (أ) فقط تمثل ٣١,٥٠٪.
- بعد تخفيض رأس المال، سيبلغ رأس المال ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي مقسم إلى:
 - مليار وتسعمائة وواحد وسبعين مليون (١,٦٧١,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الفئة (أ) مدرجة، بقيمة اسمية تبلغ ستة ريالات (٦,٨٥) وخمسة وثمانين هلاله، وبقيمة اسمية إجمالية تبلغ أحد عشر ملياراً وأربعمائة وستة وأربعون مليوناً وثلاثمائة وخمسون ألفاً (١١,٤٤٦,٣٥٠,٠٠٠) ريالاً سعودياً.
 - خمسمائة وستة وعشرين مليون وثلاثمائة وأربعة وستين ألف وتسعمائة وثمانية وتسعين (٥٢٦,٣٦٤,٩٩٨) سهم عادي من الفئة (ب) غير مدرجة، بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة اسمية إجمالية تبلغ خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً وتسعمائة وثمانون (٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي.
- عيّنت الشركة شركة الرياض المالية كمستشار مالي وشركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية كمستشار قانوني فيما يتعلق بعملية تخفيض رأس المال.
- سيتم تخفيض رأس المال عن طريق تخفيض القيمة الاسمية فقط دون إلغاء أي من الأسهم المصدرة للشركة، وبالتالي لن يطرأ أي تغيير على عدد أسهم مساهمي الفئة (أ) أو نسبة ملكيتهم في أسهم الفئة (أ).
- تاريخ القوائم المالية التي أخذت منها القيم المطلوب تحديدها لأغراض تخفيض رأس المال: القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.
- لن ينتج عن عملية التخفيض أي تعويض نقدي للمساهمين لعدم وجود إلغاء للأسهم ولا بيع لكسور أسهم، كما لن يكون هناك أي أثر على التزامات الشركة أو عملياتها التشغيلية.

الخطوات المتخذة لتنفيذ تخفيض رأس العمال



٨- الخطوات المتخذة لتنفيذ تخفيض رأس المال

اتخذت الشركة عدداً من الخطوات لإتمام تخفيض رأس المال، وذلك على النحو الآتي:

- أ- بتاريخ ٠٦/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٨/٢٠٢٥م)، أصدر المجلس توصيته بتخفيض رأس المال بقيمة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليوناً وستمئة وخمسين ألفاً (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين ملياراً وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليوناً وستمئة وتسعة وأربعين ألفاً وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر ملياراً وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألفاً وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلالاً (٦,٨٥)، وذلك لتخفيض الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ قدره خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليوناً وستمئة وخمسين ألفاً (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي، علماً أن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت سبعة مليارات وثلاثمائة وخمسة وثلاثين مليوناً وثلاثمائة واثنى عشر ألفاً وستمئة واثنان وثلاثين (٧,٣٣٥,٣١٢,٦٣٢) ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (أي ٤٣,٩٪ من رأس المال)، وثمانية مليارات وخمسمائة وواحد وسبعين مليوناً وسبعة عشر ألفاً وأربعمائة واثنين وعشرين (٨,٥٧١,٠١٧,٤٢٢) ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (أي ٥١,٢٩٪ من رأس المال) كما يتوقع أن تمثل نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال (١٢,٤٪) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، و (١٩,٧٩٪) كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م بعد عملية التخفيض.
- ب- عيّنت الشركة شركة الرياض المالية كمستشار مالي فيما يخص تخفيض رأس المال.
- ج- عيّنت الشركة شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية كمستشار قانوني فيما يخص تخفيض رأس المال، وشركة بريس وترهاوس كوبريز محاسبين قانونيين كمراجع حسابات لإصدار تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد حول تخفيض رأس المال.
- د- بتاريخ ٠٦/٠٥/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٨/١٠/٢٠٢٥م)، قدمت الشركة ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى الهيئة وفقاً للمادة (٦١) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- هـ- بتاريخ ٠٤/٠٨/١٤٤٧هـ (الموافق ١٢/٠٢/٢٠٢٦م)، حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس المال، وأُعلن عن هذه الموافقة على موقع الهيئة بتاريخ ٠٤/٠٨/١٤٤٧هـ (الموافق ١٢/٠٢/٢٠٢٦م).
- و- بتاريخ ٠٨/٠٨/١٤٤٧هـ (الموافق ١٧/٠٢/٢٠٢٦م)، قدمت الشركة إشعاراً إلى تداول السعودية فيما يتعلق بتخفيض رأس المال وفقاً للملحق (٥) من قواعد الإدراج.
- ز- بتاريخ [■]هـ (الموافق [■]م)، أعلنت الشركة عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الفئة (أ) للتصويت على تخفيض رأس المال على موقع تداول السعودية، وضُمّت نسخة من هذا التعميم في الإعلان.
- ح- في حال وافق مساهمي الفئة (أ) على تخفيض رأس المال في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالتخفيض، فسيعتبر القرار نافذاً من تاريخ صدور قرار الموافقة، وفي حال لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن إجراءات عملية تخفيض رأس المال لن تتم.
- ط- لن يتم تعليق تداول أسهم الشركة نتيجةً لنهاذ قرار التخفيض، كما أنه لن يكون هناك تعديل لسعر التداول نظراً لعدم وجود تغيير في القيمة السوقية لأسهم الفئة (أ) ولا في عدد الأسهم، بل سيتم تغيير القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلالاً (٦,٨٥) فقط.
- ي- لن يكون هناك كسور أسهم ولن يتم بيع أي كسور ولا إيداع متحصلات لها، نظراً لأنه لن يتم إلغاء أي أسهم.
- ك- ستتخذ الشركة جميع الإجراءات اللازمة لتحديث السجل التجاري وإيداع نظام الأساس بعد تعديله لدى وزارة التجارة، وتحديث التسجيل لدى وزارة الاستثمار حسب الحال.

أسباب تخفيض رأس المال



٩- أسباب تخفيض رأس المال

بتاريخ ٠٦/٠٣/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٨/٢٠٢٥م)، أصدر المجلس توصيته بتخفيض رأس المال بقيمة خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمئة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلة (٦,٨٥)، وذلك لتخفيض الخسائر المتراكمة للشركة.

تنص المادة (١٢٤) من نظام الشركات على أنه للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوارد في المادة (التاسعة والخمسين) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة سبعة مليارات وثلاثمائة وخمسة وثلاثين مليوناً وثلاثمائة واثنى عشر ألفاً وستمئة واثنان وثلاثين (٧,٣٣٥,٣١٢,٦٣٢) ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م (أي ٤٣,٩% من رأس المال)، وثمانية مليارات وخمسمائة وواحد وسبعين مليوناً وسبعة عشر ألفاً وأربعمائة واثنين وعشرين (٨,٥٧١,٠١٧,٤٢٢) ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (أي ٥١,٢٩% من رأس المال). وفي ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥م، بلغت الخسائر المتراكمة ثمانية مليارات وسبعمائة وسبعة وسبعين مليوناً وثلاثمائة وستين ألفاً وتسعة وثمانين (٨,٧٧٧,٣٦٠,٠٨٩) ريال سعودي، حيث انخفضت إلى ٣٩,٩٤% بسبب زيادة رأس المال من خلال إصدار الأسهم (ب).

يأتي تخفيض رأس المال كجزء من خطة الشركة الإستراتيجية التي تهدف إلى تحسين الوضع التشغيلي للشركة وتعزيز مركزها المالي، بما يهدف بإذن الله إلى تحسين قدرة الشركة على النمو وتحقيق القيمة لمساهميها.

أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة



١٠- أثر تخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة

قامت الشركة بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون لإصدار تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد حول تخفيض رأس المال، والذي يوضح أسباب التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة وإجمالي حقوق الملكية. بناءً على هذا الإقرار، والمرفق في الملحق (١) من هذا التعميم، لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة أو إجمالي حقوق الملكية.

أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة



١١ - أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

بلغت الخسائر المتراكمة ٧,٣٣٥,٣١٢,٦٢٢ ريال سعودي تمثل ٤٣,٩٠٪ من رأس المال، وذلك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م. سيؤدي خفض رأس مال الشركة بمقدار خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمئة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى تخفيض الخسائر المتراكمة.

ستقوم الشركة بتخفيض رأس مالها من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم العادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريال سعودي إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلة (٦,٨٥)، وذلك لتخفيض الخسائر المتراكمة للشركة.

لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة وإجمالي حقوق مساهميها، حيث يعتبر تخفيض رأس المال مجرد معاملة غير نقدية لتخفيض الخسائر المتراكمة عبر تحويل خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمئة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من حساب بند رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة. يشير تقرير مراجع الحسابات إلى أنه لم يلفت انتباههم أي أمر يدعوهم للاعتقاد بأن الاقرار لم يتم إعداده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعايير ذات الصلة.

يبين الجدول أدناه الأثر النظري لتخفيض رأس المال مع الأخذ بالاعتبار زيادة رأس المال التي وافقت عليها الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ م. إن الخسائر المتراكمة والأصول والخصوم المتداولة التي تم أخذها في الاعتبار في هذا الجدول الافتراضي تتعلق بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، وبالتالي لا تعكس الأداء المالي والمركز المالي الفعلي للشركة بعد هذا التاريخ

المبالغ بالريالات السعودية					
الرصيد بعد زيادة رأس المال وتخفيض رأس المال المقترح ج + د	أثر تخفيض رأس المال المقترح (د)	الرصيد بعد زيادة رأس المال الموافق عليها في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ م* ج = أ + ب	أثر زيادة رأس المال الموافق عليها في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ م* (ب)	الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة) (أ)	حقوق الملكية
١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠	(٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠)	٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
(٢,٠٧١,٦٦٢,٦٣٢)	٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠	(٧,٣٣٥,٣١٢,٦٢٢)	-	(٧,٣٣٥,٣١٢,٦٢٢)	الخسائر المتراكمة
٢٥٢,١٣٤,١٩٦	-	٢٥٢,١٣٤,١٩٦	-	٢٥٢,١٣٤,١٩٦	الاحتياطي النظامي
(٥,٢٨٨,٤١٤)	-	(٥,٢٨٨,٤١٤)	-	(٥,٢٨٨,٤١٤)	برنامج تملك الأسهم للموظفين
١٤,٨٨٥,١٨٣,١٣٠	-	١٤,٨٨٥,١٨٣,١٣٠	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	٩,٦٢١,٥٣٣,١٥٠	إجمالي حقوق الملكية
الموجودات المتداولة					
٥,٧٢٦,٨٠٨,٢٨٦	-	٥,٧٢٦,٨٠٨,٢٨٦	٥,٢٦٣,٦٤٩,٩٨٠	٤٦٣,١٥٨,٣٠٦	النقد وما في حكمه

* تمت الموافقة على زيادة رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ م
المصدر: القوائم المالية للشركة

لن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الفئة (أ) كما يوضح من المثال الافتراضي أدناه، وذلك على مثال مساهم يملك في محفظته (١,٠٠٠) سهم من أسهم الفئة (أ). كما لن يكون هناك أي كسور أسهم ناتجة عن عملية تخفيض رأس المال؛ وذلك لكون التخفيض سيتم من خلال خفض القيمة الاسمية للسهم الواحد مع بقاء إجمالي عدد الأسهم المصدرة كما هو دون تغيير.

البند	قبل التخفيض	بعد التخفيض
الأسهم المملوكة (سهم)	١,٠٠٠	١,٠٠٠
القيمة الاسمية للأسهم (بالريال السعودي)	١٠,٠٠٠	٦,٨٥٠
نسبة الانخفاض في القيمة الاسمية	-	٣١,٥ %
سعر السهم	٧,٣٢ ريال سعودي (كما بإغلاق السوق في تاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٢٥ م)	٧,٣٢ ريال سعودي (تقديري)*
القيمة السوقية للأسهم (أو قيمة المحفظة) (بالريال السعودي)	٧,٣٢٠ ريال سعودي	٧,٣٢٠ ريال سعودي (تقديري)*
نسبة التخفيض	-	صفر %

* نظراً لأن سعر السهم لن يتم تعديله، فتم تضمين نفس سعر السهم قبل التخفيض، علماً أن السعر عرضة للتقلبات نظراً للعرض والطلب.

A photograph of an industrial facility, likely a power plant or refinery, featuring large machinery, walkways, and a body of water in the background. The image is overlaid with a green and red graphic element in the top right corner.

سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

١٢- سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

لن يتم تعديل سعر الأسهم العادية من الفئة (أ) بعد تخفيض رأس المال، حيث أن عدد الأسهم لن يتغير وعليه لن تتغير قيمتها السوقية.

عوامل المخاطرة



١٣- عوامل المخاطرة

لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة وإجمالي حقوق مساهميها، حيث يعتبر تخفيض رأس المال مجرد معاملة غير نقدية لتخفيض الخسائر المتراكمة عبر تحويل خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمئة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من حساب بند رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة. ومع ذلك، يشتمل تخفيض رأس المال على مخاطر متأصلة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر المخاطر المذكورة في هذا القسم.

يجدر التنويه بأن وقوع أي من هذه المخاطر قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية، وقد يؤدي إلى انخفاض في سعر السهم، وإضعاف قدرة الشركة على توزيع أرباح على المساهمين، والذي قد يؤدي إلى خسارة المستثمرين كامل استثمارهم في أسهم الشركة أو جزءاً منه. إن المخاطر المذكورة في هذا القسم تشمل المخاطر الجوهرية المتعلقة بتخفيض رأس المال، ولا تشمل أي مخاطر تجارية أو قانونية متعلقة بأعمال الشركة أو المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع الذي تعمل فيه الشركة أو غيرها من المخاطر الاقتصادية والسياسية والتنظيمية. وعليه، على كافة المساهمين تقييم المخاطر المرتبطة بتخفيض رأس المال بشكل دقيق وعدم الاعتماد عليها كمخاطر عامة عن الشركة. إن المخاطر المبينة أدناه غير مرتبة على أساس أهميتها أو تأثيرها المتوقع.

- **المخاطر المتعلقة بانخفاض رأس المال:** ستقوم الشركة بتخفيض رأس مالها من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمئة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي، بما يمثل تخفيضاً بنسبة ٢٣,٩٥٪ من رأس المال الحالي. إن رأس المال الأقل يعني بأنه في حال تكبدت الشركة خسائر متراكمة في المستقبل، فإن هذه الخسائر ستشكل نسبة أكبر من رأس المال مقارنة بتكديدها الآن. وعليه، فقد تصل خسائر الشركة المتراكمة لنسبة الـ ٥٠٪ من رأس المال بشكل أسرع بما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة لذلك، فإن تخفيض رأس المال يقلل من قدرة الشركة على تخفيضه في المستقبل ويقيد النسبة التي يمكن للشركة تخفيضها، كما أنه قد يؤثر سلباً على نظرة الأطراف الأخرى، بما يشمل الممولين، لملاءة الشركة المالية بما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بسمعة الشركة:** إن تخفيض الشركات لرأس مالها يتسم بتفسيره بشكل سلبي من قبل السوق بشكل عام، كما قد يُضاف لذلك أنه قد يُحدث العديد من الافتراضات والتوقعات حول الوضع المالي والتجاري للشركة، والتي قد لا تكون صحيحة أو دقيقة، مما قد يؤثر على سعر السهم وسلوك التداول على أسهم الشركة، وقد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.
- **المخاطر المتعلقة بتذبذب سعر السهم:** قد يشهد سعر سهم الشركة تذبذباً كبيراً بعد تنفيذ تخفيض رأس المال نتيجة لتغير القيمة الاسمية للسهم وإعادة تقييم الشركة من قبل المستثمرين، إضافة إلى عوامل السوق الأخرى مثل أداء القطاع، والتقلبات الاقتصادية العامة، والظروف التنظيمية والسياسية. وعليه، قد لا يؤدي تخفيض رأس المال بالضرورة إلى ارتفاع في سعر السهم أو تحسن في القيمة السوقية كما قد يُتوقع.
- **المخاطر المتعلقة باختلاف فئات الأسهم:** نظراً لأن عملية التخفيض تقتصر على الأسهم العادية من الفئة (أ) دون الفئة (ب)، فسيؤدي ذلك إلى اختلاف في القيمة الاسمية بين الفئتين، مما قد يؤثر على طريقة تقييم السهمين، أو على تصور المساهمين بشأن العدالة النسبية بين الفئتين. على سبيل المثال، يمثل تخفيض رأس المال تخفيضاً بنسبة ٢٣,٩٥٪ من رأس المال الحالي، في حين أن نسبة التخفيض من رأس المال الذي يمثل الأسهم العادية من الفئة (أ) فقط تمثل ٢١,٥٠٪ (أي بنسبة أعلى). في حال تصور التأثير السلبي للتخفيض على أسهم الفئة (أ)، قد ينخفض سعر السهم سلباً مما قد يؤثر سلباً على استثمار المساهمين فيه. بالإضافة لذلك، يعد وجود فئتين من الأسهم ذات قيمة اسمية مختلفة أمراً نادراً في السوق، وقد يتسبب في صعوبات تشغيلية للشركة وبشكل خاص عند التعامل مع الأطراف الأخرى بما يشمل عند تجديد رخصها أو التعامل مع أنظمة محددة لا تسمح بذلك عملياً، مما قد يؤثر سلباً على الشركة بشكل عام.
- **مخاطر انخفاض الحقوق الاقتصادية في رأس المال وبشكل خاص في حال التصفية:** يجب على حملة الأسهم العادية من الفئة (أ) أن يأخذوا بعين الاعتبار أن تخفيض القيمة الاسمية لهذه الأسهم من ١٠ إلى ٦,٨٥ ريال سعودي سيؤدي إلى انخفاض نسبي في حقوقهم الاقتصادية مقارنة بأسهم الفئة (ب)، التي تحتفظ بقيمتها الاسمية البالغة ١٠ ريالات سعودية. تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٧٦٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال، بينما تبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٢٤٪ تقريباً من رأس المال الإجمالي قبل تخفيض رأس المال، ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (أ) نسبة ٦٨,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال، بينما ستبلغ نسبة رأس المال من أسهم الفئة (ب) نسبة ٣١,٥٪ من رأس المال الإجمالي بعد تخفيض رأس المال. وعليه، ستخضع نسبة ملكية مساهمي الفئة (أ) في إجمالي رأس المال. لا يوجد وضوح تام أو سوابق تنظيمية أو قضائية بشأن كيفية التعامل مع فئات أسهم ذات قيم اسمية مختلفة عند التصفية في السوق المالية السعودية. في حال تصفية الشركة، سيحصل مساهمي الفئة (ب) على أولوية في توزيع متحصلات التصفية نظراً لحقوق الأسهم من الفئة (ب) وفقاً للنظام الأساسي للشركة. بالإضافة لذلك، فإنه قد يتم توزيع فائض الأصول والمتحصلات بناءً على القيمة المدفوعة من رأس

المال. وبما أن عملية التخفيض تقتصر على القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (أ) لتتخفف من ١٠ ريال سعودي إلى ٦,٨٥ ريال سعودي، مع بقاء القيمة الاسمية لأسهم الفئة (ب) عند ١٠ ريال سعودي، فإن ذلك سيؤدي إلى تفاوت في القيمة التي تمثلها هذه الفئتين في إجمالي رأس المال. وعليه، فإن تخفيض القيمة الاسمية لأسهم الفئة (أ) قد يترتب عليه تخفيض صافي المستحقات المالية التي قد يحصل عليها مساهمو هذه الفئة من صافي التصفية مقارنةً بمساهمي الفئة (ب)، مما قد يؤثر سلباً على العائدات النهائية لمساهمي الفئة (أ).

• **المخاطر المتعلقة بالأطراف المتعاقدة:** تُعتبر علاقة الشركة مع الجهات التجارية التي تتعاقد معها ذات أهمية بالغة لأعمال الشركة. إن تخفيض رأس المال قد يؤثر سلباً على علاقة الشركة مع هؤلاء الأطراف وتصورهم حول الشركة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها، ورغبتهم بالتعامل مع الشركة، مما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة لذلك، في حال وجود عقود تقيّد تخفيض رأس المال لم تتجج الشركة في تحديدها ورأى الطرف الآخر بأن الشركة مخلةً بذلك، فقد يكون له حق إنهاء العقد أو الحصول على تعويض، مما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

• **المخاطر المتعلقة باستمرارية الشركة:** وصلت خسائر الشركة المتراكمة ما قدره ونسبته ١,٧٠٢ مليون ريال سعودي تمثل ما نسبته ١٩,١٠٪ من رأس المال، و٦,٤٠٦ مليون ريال سعودي تمثل ما نسبته ٣٤,٣٤٪ من رأس المال، و٧,١٥٤ مليون ريال سعودي تمثل ما نسبته ٤٢,٨١٪ من رأس المال، و٧,٣٣٥ مليون ريال تمثل ما نسبته ٩,٤٢٪ من رأس المال، وذلك للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، على التوالي. ونظراً لأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت ٢٠٪ من رأس مال الشركة، فإن الشركة تخضع للإجراءات والتعليمات المتعلقة بالشركات المدرجة التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها، والتي تفرض متطلبات على الشركة بما في ذلك الإفصاحات العامة. وإذا بلغت هذه الخسائر المتراكمة نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة، فستخضع الشركة لمتطلبات أكثر صرامة كما هو موضح في المادة (١٢٢) من نظام الشركات، والتي تلزم مجلس الإدارة بالإفصاح عن تلك الخسائر وتوصياته بشأنها، ودعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد لتقرر ما إذا كانت ستستمر الشركة وتتخذ أي تدابير لازمة لمعالجة الخسائر المتراكمة أو حل الشركة. إن خسائر الشركة مرتفعة، وقد تصل إلى نصف رأس المال في المستقبل ولا يمكن ضمان أن ينجح التخفيض في تخفيضها للحد الذي لا ترتفع بعده إلى النصف ولا أن تستمر الشركة في تكبد خسائر في المستقبل. في حال عدم قدرة الشركة على اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة الخسائر المتراكمة في حال تجاوزها نصف رأس المال، فقد يؤثر ذلك على استمراريته. وعلاوةً على ذلك، في حال تكبدت الشركة أي خسائر مستقبلاً، فقد يؤثر ذلك على المركز المالي للشركة وعملياتها وقد ينتج عن ذلك أيضاً حالات إخلال بالتزاماتها حسب الشروط المنصوص عليها في بعض اتفاقياتها.

• **المخاطر المتعلقة بالتوقعات المستقبلية والأحداث المستقبلية غير المعلومة:** إن بعض البيانات الواردة في هذا التعميم قد تمثل تطلعات وبيانات مستقبلية وتتضمن مخاطر معروفة وأخرى مجهولة وبعض الشكوك التي تؤثر على نتائج الشركة المالية. وتشمل هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، خطط الشركة المستقبلية وأثار تخفيض رأس المال وخطة إعادة هيكلة رأس المال وغيرها من الأمور. إن النتائج المستقبلية وبيانات الأداء للشركة لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عما هو موجود في هذا التعميم، إذ أن أداء الشركة وقدرتها على التطور هي ما يحدد النتائج الفعلية. إن عدم دقة هذه التطلعات والبيانات هي أحد المخاطر التي يتحملها المساهمين عند موافقتهم على تخفيض رأس المال. وفي حال اختلاف التوقعات المستقبلية للشركة عن النتائج الفعلية، فإن ذلك قد يؤثر على سعر السهم بشكل سلبي.

• **مخاطر سيطرة المساهمين المؤسسين:** يملك المساهمين المؤسسين مجتمعين ٧٥٪ من أسهم الشركة من الفئة (أ)، ويملكون كامل الأسهم من الفئة (ب). لدى المساهمين المؤسسين، بصفتهم مالكيين لأغلبية الأسهم العادية من الفئة (أ)، الحق في التصويت على القرارات المتعلقة بتخفيض رأس المال المعروضة على الجمعية العامة لمالكي الأسهم من الفئة (أ). نظراً لهذه الملكية في الفئتين، فقد يتخذ المساهمين المؤسسين قرارات قد لا تأخذ بالاعتبار أوضاع المساهمين الآخرين أو أهدافهم الاستثمارية، ويُعد هذا التأثير مصدرًا لمخاطر محتملة تتعلق بملائمة مثل هذه الصفقات للمساهمين الآخرين.

• **المخاطر المتعلقة بجداثة هيكل التخفيض وتفسير حقوق المساهمين والتغيرات التنظيمية (بما يشمل حقوق التصفية):** بما أن عملية تخفيض رأس المال المقترحة تشمل تخفيض القيمة الاسمية لفئة واحدة من الأسهم دون الفئة الأخرى، فإن هذا الإجراء يعد من الحالات الأولى من نوعها في السوق المالية السعودية. وعليه، تبرز مخاطر تتعلق بعدم وجود سوابق تنظيمية أو قضائية واضحة لكيفية تفسير الأنظمة الحالية لهذا الهيكل في المستقبل، كما قد تصدر الجهات التنظيمية (مثل هيئة السوق المالية أو وزارة التجارة) قوانين أو لوائح أو تعليمات جديدة قد تؤثر على هذا الهيكل أو تفرض متطلبات إضافية لم تكن معلومة وقت إعداد هذا التعميم. على سبيل المثال، لا يوجد وضوح تام أو سوابق تنظيمية أو قضائية بشأن كيفية التعامل مع فئات أسهم ذات قيم اسمية مختلفة عند التصفية في السوق المالية السعودية (يرجى مراجعة معاميل المخاطرة «مخاطر انخفاض الحقوق الاقتصادية في رأس المال وبشكل خاص في حال التصفية» أعلاه لمزيد من التفاصيل).

الجدول الزمني المتوقع للتخفيض



١٤- الجدول الزمني المتوقع للتخفيض

التاريخ	الحدث
الإجراءات المتعلقة بالحصول على موافقة الهيئة على تخفيض رأس المال	
١٤٤٧/٠٣/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٣١ م)	إعلان الشركة عن توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة وتعيين المستشار المالي.
١٤٤٧/٠٥/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٨ م)	تقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى هيئة السوق المالية.
١٤٤٧/٠٨/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٢/١٢ م)	الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وتم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق.
الإجراءات المتعلقة بالجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال	
[●] هـ (الموافق [●] م)	الدعوة لحضور الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال والإعلان عنها في موقع السوق. ضُمّت نسخة من هذا التعميم في الدعوة.
[●] هـ (الموافق [●] م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة المتعلقة بتخفيض رأس المال في مقر الشركة الرئيسي خلال ساعات العمل (بشرط ألا تقل الفترة عن ١٤ يوماً قبل تاريخ الجمعية)
[●] هـ (الموافق [●] م)	بدء التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال.
[●] هـ (الموافق [●] م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال.*
[●] هـ (الموافق [●] م)	إعلان الشركة عن نتائج الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال.
الإجراءات المتعلقة بإتمام عملية تخفيض رأس المال	
[●] هـ (الموافق [●] م)	تطبيق إجراءات المصدر وذلك بتخفيض القيمة الاسمية للأسهم العادية من الفئة (أ) وعكس ذلك في محافظ المساهمين المستحقين. وذلك وفقاً للآتي: <ul style="list-style-type: none"> عدم تعديل سعر السهم، لعدم تغير عدد الأسهم المصدرة. استمرارية تداول أسهم الشركة دون تعليق. تعديل القيمة الاسمية في محافظ المساهمين لتصبح (٦,٨٥) ريال سعودي للسهم الواحد.

* لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي (٣/٢) الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل، وفي حالة عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، فيُعقد اجتماع ثان خلال ساعة واحدة بعد الوقت المحدد للاجتماع الأول شريطة أن ينص على ذلك صراحة عند الإعلان عن الدعوة، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (٤/١) الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل. وإذا لم يكتمل النصاب القانوني في الاجتماع الثاني، فسيتم الدعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بعد (٢١) يوماً على الأقل من تاريخ الاجتماع الثاني. ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

تأكيد مجلس الإدارة



١٥- تأكيد مجلس الإدارة

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة، بحسب علمهم واعتقادهم، بأن تخفيض رأس المال يصب في مصلحة الشركة ومساهميها.

الموافقات النظامية اللازمة



١٦- الموافقات النظامية اللازمة

- أ- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٢/١٢ م)، والتي تم الإعلان عنها على موقع تداول السعودية بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٢/١٦ م).
- ب- قدمت الشركة إشعار لتداول السعودية فيما يتعلق بتخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٢/١٧ م).
- ج- موافقة مساهمي الفئة (أ) في الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال والتي ستعقد في تاريخ [●] هـ (الموافق [●] م). وتجدر الإشارة بأن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين من خلال الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال، وفي حال لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن إجراءات عملية تخفيض رأس المال لن تتم.
- د- في حال الحصول على موافقة مساهمي الفئة (أ) في الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس مال الشركة، فإن الشركة ستقوم بمراجعة وزارة التجارة لتحديث السجل التجاري وإيداع النظام الأساسي للشركة المعدل، كما ستقوم بتحديث التسجيل مع وزارة الاستثمار حسب الحاجة.
- هـ- بخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يجب أن تحصل عليها الشركة فيما يتعلق بإتمام تخفيض رأس المال.



الأنظمة واللوائح ذات الصلة

R420-FR-2520

F4
099

١٧- الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- أ- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) بتاريخ ١٢/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٢٢م).
- ب- اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٨-١٢٧-٢٠١٦) بتاريخ ١٦/٠١/١٤٢٨هـ (الموافق ١٧/١٠/٢٠١٦م)، وتعديلاتها.
- ت- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) بتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م)، وتعديلاته.
- ث- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) بتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها.
- ج- لائحة حوكمة الشركات الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٨-١٦-٢٠١٧) بتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها.
- ح- قواعد الإدراج الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) بتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها.
- خ- الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٤-٤٨-٢٠١٣) بتاريخ ١٥/٠١/١٤٣٥هـ (الموافق ١٨/١١/٢٠١٣م)، وتعديلاتها.
- د- النظام الأساس للشركة، والذي تم الموافقة على آخر تعديلات عليه من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٠٧/٠٤/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٩/٢٠٢٥م).



تقرير مراجع الحسابات

١٨- تقرير مراجع الحسابات

قامت الشركة بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون لإصدار تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد حول تخفيض رأس المال، والذي يوضح أسباب التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة وإجمالي حقوق الملكية.

وتجدر الإشارة بأن موافقة مساهمي الفئة (أ) خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال على قرار التخفيض تتم بعد تلاوة هذا التقرير الخاص الذي أعده مراجع الحسابات، وفقاً للمادة (١٣٤) من نظام الشركات.

أرفقت نسخة من تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد بخصوص تخفيض رأس المال في الملحق (١) من هذا التعميم وفي الدعوة للجمعية العامة غير العادية الخاصة بالتخفيض المنشورة على موقع السوق المالية السعودية (تداول).

معلومات هامة



١٩- معلومات هامة

- ١- تنص المادة (١٣٣) من نظام الشركات على أن تخفيض رأس المال يكون بإحدى الطرق الآتية:
- أ- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
- ب- تخفيض القيمة الاسمية للسهم بإلغاء جزء منها يعادل الخسارة التي لحقت الشركة.
- ج- تخفيض القيمة الاسمية للسهم برد جزء منها إلى المساهم أو بإبراء ذمته من كل أو بعض القدر غير المدفوع من قيمة السهم.
- د- شراء الشركة عددًا من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها.
- ٢- تنص المادة (١٣٤) من نظام الشركات أن للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوارد في المادة (٥٩) من نظام الشركات، ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.
- ٣- بناءً على النظام الأساس للشركة، لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحًا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي (٣/٢) الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل، وفي حالة عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، فيُعقد اجتماع ثان خلال ساعة واحدة بعد الوقت المحدد للاجتماع الأول شريطة أن ينص على ذلك صراحة عند الإعلان عن الدعوة. ويكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع (٤/١) الأسهم التي لها حقوق تصويت على الأقل. وإذا لم يكتمل النصاب القانوني في الاجتماع الثاني، فسيتم الدعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بعد (٢١) يومًا على الأقل من تاريخ الاجتماع الثاني. ويكون الاجتماع الثالث صحيحًا أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.
- ٤- بناءً على الفقرة (٤) من المادة (٩٣) من نظام الشركات والنظام الأساس للشركة، يصدر قرار الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بموافقة ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم التي لها حق تصويت الممثلة في الاجتماع.
- ٥- في حال موافقة مساهمي الفئة (أ) على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذًا على جميع المساهمين المستحقين، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال، وكذلك من حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.
- ٦- بموجب الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها:
- أ- يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فورًا ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة (٢٠٪) فأكثر وما يقل عن (٣٥٪) من رأس مالها، وأكثر من (٣٥٪) إلى (٥٠٪)، وأيضًا إذا تجاوزت (٥٠٪)، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر وانطباق الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- ب- مع مراعاة أحكام المادة (١٣٢) من نظام الشركات، يجب على الشركة بعد إعلانها بلوغ خسائرها المتراكمة ٥٠٪ أو أكثر من رأس المال الإعلان عن الآتي: (١) تاريخ آخر يوم يتسنى فيه لمجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع، وتاريخ آخر يوم لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمعالجة الخسائر المتراكمة. (٢) توصية مجلس الإدارة للجمعية العامة غير العادية حيال خسائرها المتراكمة فور صدورها.
- ج- عند الحصول على تقرير من المحاسب القانوني يوضح المركز المالي للشركة، يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فورًا ودون تأخير بإعلان مستقل عند انخفاض خسائرها عن النسب الواردة أعلاه، على أن يتضمن الإعلان الإجراءات التي اتخذتها الشركة لتعديل أوضاعها، ويرفق بالإعلان تقرير المحاسب القانوني المشار إليه.



المستندات المتاحة للمعاينة

٢٠- المستندات المتاحة للمعاينة

ستتيح الشركة للمساهمين الاطلاع على المستندات التالية خلال فترات العمل الرسمية من الساعة الثامنة صباحاً إلى الساعة الثانية مساءً في مقر الشركة الرئيس في مدينة رابغ (ص.ب. ١٠١، رابغ ٢١٩١١، المملكة العربية السعودية) ابتداءً من أول يوم عمل بعد دعوة الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال، بشرط ألا تقل الفترة عن ١٤ يوم عمل قبل تاريخ الجمعية العامة غير العادية. وستكون المستندات متاحة للمعاينة حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بتخفيض رأس المال في [هـ] (الموافق [م]):

- أ- نسخة من توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال.
- ب- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي.
- ت- نسخة من خطاب تعيين المستشار القانوني.
- ث- نسخة من إعلان موافقة الهيئة المنشور على تخفيض رأس المال على موقع الهيئة وتداول السعودية.
- ج- نسخة من هذا التعميم.
- ح- نسخة من تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الادارة المعد حول تخفيض رأس المال.

المرفقات



٢١- المرفقات

الملحق (١) - نسخة من تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد حول تخفيض رأس المال.

الملحق (٢) - نموذج التوكيل في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

الملحق (أ)

تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل على إقرار مجلس الإدارة المعد حول تخفيض رأس المال



إلى السادة / مجلس إدارة شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

تقرير التأكيد المحدود للممارس المستقل حول تخفيض رأس المال المقترح من قبل مجلس إدارة شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود بشأن إخطار مجلس الإدارة المتعلق بتخفيض رأس المال ("الإخطار")، والمرفق في الملحق (أ)، والمتعلق بشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات ("الشركة")، والمُعد من قبل أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للضوابط المطبقة المذكورة أدناه، وذلك امتثالاً لمتطلبات المادة ١٣٣ (ب) و ١٣٤ و ١٣٦ من نظام الشركات ("النظام")، المادة ١٣ من نظام اساس الشركة والمادة رقم ٦١ (أ) (٣) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية ("قواعد الطرح") حتى نستنتج ما إذا كان هناك أمرٌ يدعونا للاعتقاد بأن الإخطار لم يعد وفقاً للضوابط المحددة أدناه، من جميع النواحي الجوهرية، وذلك بناءً على الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها.

موضوع الارتباط

إنّ موضوع ارتباط التأكيد المحدود الذي أجريناه هو الإخطار المرفق بشأن تخفيض رأس مال الشركة بقيمة خمس مليارات ومائتان وثلاثة وستين مليون وستمئة وخمسين ألف (٥,٢٦٣,٦٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من واحد وعشرين مليار وتسعمائة وثلاثة وسبعين مليون وستمئة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانين (٢١,٩٧٣,٦٤٩,٩٨٠) ريال سعودي إلى ستة عشر مليار وسبعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانين (١٦,٧٠٩,٩٩٩,٩٨٠) ريال سعودي عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للأسهم من الفئة (أ) من ستة عشر ملياراً وسبعمائة وعشرة ملايين (١٦,٧١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أحد عشر ملياراً وأربعمئة وستة وأربعين مليوناً وثلاثمائة وخمسون ألف (١١,٤٤٦,٣٥٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال تخفيض القيمة الاسمية للأسهم للعادي من الفئة (أ) من عشرة (١٠) ريالات سعودية إلى ستة ريالات سعودية وخمسة وثمانين هلة (٦,٨٥)، وفقاً لما اقترحه مجلس الإدارة.

الضوابط

إن الضوابط المطبقة هي متطلبات المادة رقم ١٣٣ (ب) و ١٣٤ و ١٣٦ من النظام والمادة ١٣ من نظام اساس الشركة، والتي تنص على أنه يجوز للجمعية العمومية غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا كان يزيد عن حاجة الشركة أو إذا تكبدت الشركة خسائر (وفي الحالة الأخيرة فقط، يجوز تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة رقم ٥٩ من النظام) وكذلك المادة رقم ٦١ (أ) (٣) من قواعد الطرح التي تشترط أن يكون طلب الشركة مصحوباً بتقرير مراجع خارجي عن أسباب تخفيض رأس المال وأثر تخفيض رأس المال على مطلوبات المصدر ("الضوابط").

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة مسؤولون عن إعداد الإخطار وفقاً للضوابط المقررة، وضمان اكتماله ودقته. وتشمل هذه المسؤولية تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام الرقابة الداخلي لإعداد الإخطار بصورة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

كما أن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن ضمان امتثال الشركة للأنظمة واللوائح المعمول بها.

الأخلاقيات المهنية وإدارة الجودة

لقد التزمنا بمتطلبات الاستقلال ومتطلبات الأخلاقيات الأخرى الواردة في الميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، والتي تقوم على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية المهنية والسرية وكذلك متطلبات الاخلاقيات المهنية والاستقلالية المطبقة في المملكة العربية السعودية.

تطبق الشركة المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم ١، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب من الشركة تصميم وتنفيذ وتشغيل نظام لإدارة الجودة، بما يتضمن سياسات أو إجراءات حول الامتثال للمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المطبقة.

فرع شركة بربايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)
جميل سكوير، الدور الخامس
هاتف: +٩٦٦٠ ٦١٠ ٤٤٠٠ (١٢) ٩٦٦٦، فاكس: +٩٦٦٠ ٦١٠ ٤٤١١ (١٢) ٩٦٦٦

الرقم الموحد: ٧٠٠٣٤٨٤٨١ - س.ت. ٤٠٢٠٢٨٩٠٠٢ - ر.م. ٥٠٠٠٠٠٠ - ر.س. (رقم السجل الرئيسي: ١٠١٠٢٧١٦٢٢ - الرقم الموحد الرئيسي: ٧٠٠٠٩٢٨٧٣٤)، العنوان الوطني للفرع: ٢٠٩١ شارع الأمير محمد بن عبد العزيز، حي الدلائل، الرمز البريدي ٢٢٢٦٦
الرقم الفرعي: ٨٩٠٩ - جدة، المملكة العربية السعودية

www.pwc.com

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج تأكيد محدود حول الإخطار بناءً على الإجراءات التي قمنا بتنفيذها والأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيدنا المحدود وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد رقم ٣٠٠٠ (المعدل) "ارتباطات التأكيد بخلاف عمليات المراجعة أو الفحص للمعلومات التاريخية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتطلب هذا المعيار أن نخطط وننفذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد محدود حول ما إذا كان قد لفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الإخطار لم يتم إعداده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط.

نعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء استنتاجنا للتأكيد المحدود.

ملخص الأعمال المنجزة

خططنا ونفذنا الإجراءات التالية للحصول على تأكيد محدود حول امتثال الشركة بمتطلبات المادة رقم ١٣٣ (ب) و ١٣٤ و ١٣٦ من النظام، المادة ١٣ من النظام الأساس للشركة والمادة رقم ٦١ (أ) (٣) من قواعد الطرح عند إعداد الإخطار:

- حصلنا على الإخطار الموقع (المرفق في الملحق أ) الذي يتضمن المعلومات المالية التاريخية للشركة، أسباب تخفيض رأس المال وأثر تخفيض رأس المال على مطلوبات الشركة.
- قارنا مبلغ الزيادة في رأس المال، قبل التخفيض المقترح في رأس المال كما هو مبين في الإخطار مع مبلغ الزيادة في رأس المال الذي تمت الموافقة عليه من قبل مساهمي الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥.
- راجعنا قرار مجلس إدارة الشركة المؤرخ في ٢٩ أغسطس ٢٠٢٥ وقارنا مبلغ التخفيض المقترح في رأس المال الشركة كما هو مبين في الإخطار مع القرار.
- قارنا المعلومات المالية التاريخية الواردة في الإخطار مع القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة للشركة لفترتي الثلاثة أشهر والسته أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والتي أصدرنا بشأنها تقرير فحص بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٥.
- تحققنا من الدقة الحسابية للمبالغ المدرجة في الإخطار.

قيود ملازمة

تخضع إجراءاتنا المتعلقة بإعداد الإخطار وفقاً لمتطلبات المادة رقم ١٣٣ (ب) و ١٣٤ و ١٣٦ من النظام، المادة ١٣ من نظام اساس الشركة والمادة رقم ٦١ (أ) (٣) من قواعد الطرح لقيود الملازمة، وعليه، فقد تحدثت أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها.

يُعد ارتباط التأكيد المحدود أقل بشكل جوهري في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب المعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ (المعدل)، المعتمد في المملكة العربية السعودية. نتيجة لذلك، فإن طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المبينة أعلاه لجمع أدلة مناسبة وكافية قد جرى تحديدها بشكل مقيد مقارنةً بارتباط التأكيد المعقول، وبالتالي فإن مستوى التأكيد المتحصل عليه في ارتباط التأكيد المحدود يكون أقل من مستوى التأكيد المتحصل عليه في ارتباط التأكيد المعقول.

لا تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص أجري وفقاً لمعايير المراجعة الدولية أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص، المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة أو استنتاجاً لفحص محدود فيما يتعلق بكفاية الأنظمة والضوابط المرتبطة بإعداد الإخطار. علاوة على ذلك، لم تشمل إجراءاتنا اختبار أو تقييم أي قوائم مستقبلية أو معلومات أخرى.

ينحصر هذا الاستنتاج في الإخطار فقط، ولا ينبغي اعتباره تأكيداً يتعلق بأي تواريخ أو فترات مستقبلية، إذ قد تؤدي التغيرات في الظروف إلى التأثير على صحة هذا الاستنتاج. ونظراً أن تقريرنا سيصدر قبل تخفيض رأس المال، فإن بعض المعلومات المالية الواردة في الإخطار بما في ذلك الخسائر المتراكمة والمطلوبات، تخضع للتغيير بناءً على الأداء المالي والمركز المالي للشركة وقت تنفيذ التخفيض الفعلي لرأس المال.

استنتاج التأكيد المحدود

إستناداً إلى الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الإخطار لم يتم إعداده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط.

قيود الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما في ذلك استنتاجنا، بناءً على طلب مجلس إدارة الشركة، وذلك لمساعدة الشركة في الوفاء بالتزاماتها المتعلقة برفع التقارير إلى الجمعية العمومية غير العادية وفقاً للمادة رقم ١٣٣ (ب) و ١٣٤ و ١٣٦ من النظام، المادة ١٣ من نظام اساس الشركة والمادة رقم ٦١ (أ) (٣) من قواعد الطرح. لا ينبغي مشاركة التقرير أو توزيعه على أي جهة أخرى بإستثناء وزارة التجارة و هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية أو إستخدامه لأي غرض آخر أو نشره إلا وفقاً لما تسمح به الاتفاقية المبرمة بيننا. وإلى أقصى حد مسموح به نظاماً، لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية تجاه أي طرف خارجي.

برايس وترهاوس كوبرز



علي عبدالرحمن العتيبي

علي عبدالرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٢٠ يناير ٢٠٢٦
١ شعبان ١٤٤٧ هـ

شركة رابغ للتكرير و البتروكيماويات
Rabigh Refining & Petrochemical Co.



الملحق (أ)

بيان مجلس الإدارة

أ. أسباب ومبررات تخفيض رأس المال

وفقاً للقوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترةتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة ما نسبته 43.9% من رأس مالها كما في 30 يونيو 2025م، وذلك على النحو التالي:

المبالغ بالريالات السعودية	
رأس المال	16,710,000,000
الخسائر المتراكمة	(7,335,312,632)
نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال	%43.9

في تاريخ 1447/03/06هـ (الموافق 2025/08/29م) أصدر مجلس الإدارة توصيته بتخفيض رأس مال الشركة، وذلك بعد زيادة رأس مالها من خلال إصدار (526,364,998) سهماً عادياً من فئة مختلفة ("الأسهم العادية من الفئة (ب)") بقيمة اسمية قدرها (10) ريالاً سعودية للسهم الواحد، والتي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 1447/04/07هـ (الموافق 2025/09/29م). ووفقاً لتوصية مجلس الإدارة، سيتم تخفيض رأس مال الشركة من (21,973,649,980) ريال سعودي (أسهم عادية من الفئة (أ) بقيمة 16,710,000,000 ريال سعودي وأسهم عادية من الفئة (ب) بقيمة 5,263,649,980 ريال سعودي) إلى (16,709,999,980) ريال سعودي (أسهم عادية من الفئة (أ) بقيمة 11,446,350,000 ريال سعودي وأسهم عادية من الفئة (ب) بقيمة 5,263,649,980 ريال سعودي)، وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لكل سهم عادي من الفئة (أ) من (10) ريالاً سعودية إلى (6.85) ريال سعودي. ستقوم الشركة بتخفيض القيمة الاسمية لكل سهم عادي من الفئة (أ) من (10) ريالاً سعودية إلى (6.85) ريال سعودي من خلال شطب مبلغ (5,263,650,000) ريال سعودي من رأس مال الشركة لتخفيض خسائرها المتراكمة. ولن يكون هناك أي إلغاء للأسهم أو تخفيض في عددها.

ب. التزامات الشركة

وفقاً للقوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترةتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2025م، فإن التزامات الشركة كما في 30 يونيو 2025 هي كما يلي:

(بالريال سعودي)	
الالتزامات المتداولة	21,449,025,330
الالتزامات غير المتداولة	27,023,539,499
إجمالي الالتزامات	48,472,564,829

شركة رابغ للتكرير و البتروكيماويات
Rabigh Refining & Petrochemical Co.



ج. الأثر المقترح لتخفيض رأس المال

يبين الجدول أدناه الأثر النظري لتخفيض رأس المال مع الأخذ بالاعتبار زيادة رأس المال التي وافق عليها مساهمو الشركة بتاريخ 29 سبتمبر 2025م. الخسائر المتراكمة والأصول المتداولة التي تم أخذها في الاعتبار في هذا الجدول الافتراضي تتعلق بتاريخ 30 يونيو 2025م، وبالتالي لا تعكس الأداء المالي والمركز المالي الفعلي للشركة بعد هذا التاريخ.

المبالغ بالريالات السعودية					
الرصيد بعد زيادة رأس المال المقترح	أثر تخفيض رأس المال المقترح	الرصيد بعد زيادة رأس المال الموافق عليها في 29 سبتمبر 2025*	أثر زيادة رأس المال الموافق عليها في 29 سبتمبر 2025*	الرصيد كما في 30 يونيو 2025 (غير مراجعة)	
ج + د	(د)	ج = أ + ب	(ب)	(أ)	
					حقوق الملكية
16,709,999,980	(5,263,650,000)	21,973,649,980	5,263,649,980	16,710,000,000	رأس المال
(2,071,662,632)	5,263,650,000	(7,335,312,632)	-	(7,335,312,632)	الخسائر المتراكمة
252,134,196	-	252,134,196	-	252,134,196	الاحتياطي النظامي
(5,288,414)	-	(5,288,414)	-	(5,288,414)	برنامج تملك الأسهم للموظفين
14,885,183,130	-	14,885,183,130	5,263,649,980	9,621,533,150	إجمالي حقوق الملكية
					الموجودات المتداولة
5,726,808,286	-	5,726,808,286	5,263,649,980	463,158,306	النقد وما في حكمه
*قامت الشركة بزيادة رأس مالها من خلال إصدار 526,364,998 سهم عادي من فئة مختلفة، وهي أسهم عادية من الفئة (ب) بقيمة اسمية قدرها 10 ريال سعودي للسهم، وقد تمت الموافقة على ذلك من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 1447/04/07 هـ الموافق 2025/09/29م.					

شركة رابغ للتكرير و البتروكيماويات
Rabigh Refining & Petrochemical Co.



د. أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة وإجمالي حقوق الملكية.

كما هو مذكور في القسم (أ) أعلاه، مستقوم الشركة بتخفيض القيمة الاسمية لكل سهم عادي من الفئة (أ) من 10 ريال سعودي إلى 6.85 ريال سعودي. وسيتم هذا التعديل من خلال شطب مبلغ قدره 5,263,650,000 ريال سعودي من رأس مال الشركة وذلك لتخفيض خسائرها المتراكمة. لن يكون للتخفيض أثر على إجمالي حقوق الملكية ولا على التزامات الشركة لكونها معاملة غير نقدية. لن يتم إلغاء أي أسهم من الفئة (أ) والفئة (ب)، ولن يطرأ أي تخفيض على إجمالي عدد الأسهم. لن يكون هناك تعديل من قبل تداول السعودية ("تداول") لسعر السهم السوقي بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.



فهد بن هشام المحيسن
المدير المالي

المعلق (٢)

نموذج التوكيل في اجتماع الجمعية العامة غير العادية

نموذج التوكيل

تاريخ تحرير التوكيل:

الموافق:

أنا المساهم [اسم الموكل الرباعي] [الجنسية، بموجب هوية وطنية رقم ()] (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين) صادرة من []، بصفتي [الشخصية] أو [مفوض إليه التوقيع عن / مدير / رئيس مجلس إدارة شركة [اسم الشركة الموكلة]] ومالكاً [لأسهم عددها [] سهم من أسهم شركة [اسم شركة المساهمة وفقاً لسجلها التجاري] (مساهمة سعودية) المسجلة في السجل التجاري في [برقم []، واستناداً إلى نص المادة [] من النظام الأساس للشركة فإنني بهذا أوكل [اسم الوكيل الرباعي] لينوب عني في حضور اجتماع الجمعية [نوع الجمعية المراد التوكيل لحضورها] الذي سيعقد في [مكان انعقاد الاجتماع] في مدينة [اسم المدينة]، المملكة العربية السعودية، في تمام الساعة [] من يوم [] بتاريخ [] هـ (بحسب تقويم أم القرى) الموافق []م وقد وكلته بالتصويت نيابة عني على الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال وغيرها من الموضوعات التي قد تطرحها الجمعية العامة للتصويت عليها، والتوقيع نيابة عني على جميع القرارات والمستندات المتعلقة بهذه الاجتماعات، ويُعد هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الاجتماع أو أي اجتماع لاحق يُؤجل إليه.

اسم موقع التوكيل:

رقم الهوية الوطنية لموقع التوكيل (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين):

صفة موقع التوكيل:

توقيع الموكل:

لا ينطبق هذا التوكيل في حال عقد الجمعية العامة غير العادية من خلال وسائل التقنية الحديثة فقط.

بترو رابغ
Petro Rabigh



petrorabigh.com

