

بترو رابغ

الأسئلة الشائعة عن الشركة وطرح أسهم حقوق الأولوية

لمحة عامة عن الشركة

1. هل يمكن أن تعطينا لمحة عن بترو رابغ ومجال عملها؟

تعتبر "بترو رابغ" أحد أكبر مجمعات التكرير والبتروكيماويات المتكاملة في العالم، وقد تأسست عام 2005م كمشروع مشترك بالمناصفة بين شركتي "أرامكو السعودية" و"سوميتومو كيميكال" اليابانية، وأدرجت الشركة 25٪ من أسهمها من خلال طرح عام أولي في تداول السعودية عام 2008م.

تم إنشاء "بترو رابغ" أساساً كمصفاة غير تحويلية مع مرافق ملحقة لمعالجة النفط الخام. ومن ثم وسعت قاعدة خدماتها ومرافقها على مرحلتين:

- المرحلة الأولى (2009): شهدت هذه المرحلة توسيع مصفاة رابغ الأساسية عبر تطوير مجمع متكامل للتكرير والبتروكيماويات يضم وحدة لتكسير "سوائل الأوليفينات بالوسيط الكيماوي (HOFCC)" وأخرى لتكسير "الإيثان"، ويعتبر واحداً من أكبر المجمعات المتكاملة من هذا النوع التي يتم إنشاؤها على مرحلة واحدة.
- المرحلة الثانية (2018): تضمنت مرافق التوسعة إضافة وحدة للمواد العطرية ومنشأة تكسير موسعة لإنتاج مجموعة متنوعة من المنتجات البتروكيماوية، بما في ذلك المواد البتروكيماوية المتخصصة، بهدف الاستفادة من مرافق الإنتاج الحالية ورفد السوق السعودية بمنتجات جديدة.

2. ما هي خطوط الأعمال الرئيسية لشركة بترو رابغ؟

تركز "بترو رابغ" على تطوير وإنشاء وتشغيل مجمع متكامل للتكرير والبتروكيماويات، ويشمل ذلك تصنيع باقة من المنتجات البترولية المكررة والمنتجات البتروكيماوية وغيرها من المنتجات الهيدروكربونية.

تنتج الشركة مجموعة من أهم المنتجات المستخدمة بشكل واسع في العالم والتي تلامس مختلف جوانب الحياة العصرية، بدءاً من منتجات تعقيم اليدين لحماية صحة الناس، وصولاً إلى الوقود الذي يغذي حركة التجارة العالمية من خلال قطاعي الطيران والسيارات.

3. ما الذي يميز "بترو رابغ" عن منافسيها؟

أولاً، تمتلك الشركة العديد من نقاط القوة والمزايا التنافسية التي تتمثل في نموذج أعمالها الفريد، وقاعدة أصولها القوية، ومنتجاتها المتنوعة، ومرونتها التشغيلية، إذ تمتلك وتدير اليوم مجعماً عالمياً متكاملًا للتكرير والبتروكيماويات؛ كما تتميز



بموقع استراتيجي على الساحل الغربي للمملكة يتيح لها الاستفادة من البنية التحتية القائمة للإمداد والتصدير في محطاتها البحرية.

ثانياً، تحظى الشركة بميزة تنافسية قوية من حيث التكلفة مقارنة بنظرائها من منتجي البتروكيماويات العالميين. إذ يعتبر "الإيثان" المادة الأولية الأساسية في وحدة تكسير "بترورابغ"، وتضمن الشركة إمداداته على المدى الطويل بأسعار محلية تعتبر من بين الأدنى عالمياً. ويتيح ذلك للشركة العمل بهوامش تنافسية كبيرة من حيث التكلفة النقدية مقارنة بمنافسها العالميين، ويجعلها ذلك بين أقل منتجي الإيثيلين تكلفةً على مستوى العالم.

ثالثاً، لعبت الشركة، منذ إنشاء مصفاة "رابغ"، دوراً استراتيجياً في توريد المنتجات المكررة إلى المنطقة الغربية من المملكة العربية السعودية. وتلعب كذلك دوراً محورياً في تطوير قطاع البتروكيماويات في المملكة، بوصفها ثاني أكبر منتج للبتروكيماويات في السوق المحلية.

4. كيف تأثرت أعمال الشركة بجائحة "كوفيد-19"؟

فرضت الجائحة تأثيرها على جميع الشركات في العالم - الكبيرة منها والصغيرة - بما في ذلك شركات البتروكيماويات. حيث شهد الطلب على المنتجات المكررة انخفاضاً حاداً في ضوء القيود المفروضة على السفر والتنقل.

مع ذلك، وبالرغم من الانخفاض الكبير في الطلب على المنتجات المكررة، ساهمت الجائحة بالمقابل في ارتفاع الطلب على المنتجات البتروكيماوية. وأدى ذلك إلى إعادة توازن الطلب على منتجات الشركة بالتوازي مع انخفاض التكاليف وتحسن كفاءة العمليات، مما حقق نتائج إيجابية للشركة بنهاية عام 2021.

5. كيف كان أداء الشركة في عام 2021؟

شهدت أسعار البتروكيماويات تحسناً كبيراً في عام 2021، ولا سيما في الأسواق الغربية. وتحسنت عائدات مبيعات "بترورابغ" بشكل كبير مقارنة مع عام 2020 نتيجة الأداء القوي الذي شهدته هذه الأسواق.

وعلى الرغم من استمرار تداعيات الجائحة، حققت الشركة نتائج قوية في عام 2021 بفضل تحسن كفاءة عملياتها، وخفض التكاليف، وزيادة الطلب على المنتجات البتروكيماوية. كما تم إطفاء جميع الخسائر المتراكمة.

وقد وفرت هذه العوامل أساساً قوياً لأعمال الشركة في بداية عام 2022، حيث تتمتع بوضع جيد يؤهلها للاستفادة من الفرص المتاحة والعمل على زيادة الربحية.



حول إصدار وطرح أسهم حقوق الأولوية

6. ما هو هيكل طرح أسهم حقوق الأولوية؟

سيتم زيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية، بهدف تمكين الشركة من تعزيز وضعها المالي، وخفض مستويات الدين وزيادة رأس المال، لضمان تحسين الأداء العام وتحقيق أهداف الشركة.

وسيتم طرح أسهم حقوق أولوية لمساهمي الشركة من خلال إصدار 795,000,000 سهم جديد بسعر قدره 10 ريال سعودي للسهم الواحد، بقيمة إجمالية للطرح تبلغ 7,950,000,000 ريال سعودي لزيادة رأس مال الشركة من 8,760,000,000 ريال سعودي إلى 16,710,000,000 ريال سعودي.

وسيحصل كل مساهم مقيّد في سجلات الشركة على 0.907534 حق أولوية مقابل كل سهم واحد يملكه عند إغلاق التداول في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتعلقة بزيادة رأس المال، مع تحديد المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" في نهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي ستعلن الشركة عنها لاحقاً. وكل حق واحد سيمنح مالكة حق الاكتتاب على سهم جديد واحد بسعر الطرح المحدد.

7. كيف سيتم استخدام متحصلات الطرح؟

بعد خصم تكاليف الطرح، سيتم استخدام صافي المتحصلات لسداد المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية القرض المقدم من المساهمين المؤسسين، حيث ستتم رسملة المبالغ المستحقة للمساهمين المؤسسين بموجب هذه الاتفاقية مع السداد الجزئي للقروض المحلية على الأسهم. لمزيد من المعلومات حول الآلية التي سيتبعها المساهمون المؤسسون لرسملة المبالغ المستحقة لهم، يرجى الرجوع إلى نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية.

وستستخدم الشركة 75% من متحصلات الطرح، والتي تبلغ 5.962.500.000 ريال سعودي، لسداد القرض الأساسي الأصلي بالكامل البالغ 4.575.000.000 ريال سعودي والفائدة المستحقة البالغة 1.387.500.000 ريال سعودي بموجب اتفاقية القرض لمشروع "رابغ 1"، ما سيؤدي إلى تقليل إجمالي مطلوبات الشركة والفوائد المستحقة بموجب اتفاقية القرض لمشروع "رابغ 1".

وسيتم استخدام المتحصلات النقدية التي تمثل 24% من متحصلات الطرح، والتي تبلغ 1,927,500,000 ريال سعودي، لسداد جزء من مبالغ بموجب قروض محلية. وبعد السداد الجزئي للقروض المحلية، سيكون المبلغ الإجمالي المستحق من الشركة بموجب القروض المحلية هو 9,322,500,000 ريال سعودي.



8. ما تأثير الطرح على المساهمين الحاليين؟ هل ستتأثر الملكية سلباً؟

سيتم طرح حقوق الأولوية لجميع المساهمين المقيددين في سجلات الشركة (بنهاية يوم التداول الثاني بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية)، ويحق لهؤلاء المساهمين الاكتتاب في الأسهم الجديدة بسعر الطرح عند 10 ريال سعودي لكل سهم، أي أقل من سعر السوق النظري للسهم بعد اكتمال طرح حقوق الأولوية (TERP).

وتجدر الإشارة إلى أن المساهمين الذين لا يشاركون كلياً في طرح أسهم حقوق الأولوية سيكونون عرضة لتخفيض نسبة ملكيتهم في الشركة، إضافة إلى انخفاض قيمة الأسهم المملوكة من قبلهم (لمزيد من التفاصيل، يرجى الاطلاع على نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية). لكن سيتم دفع مبالغ تعويض نقدي للمساهمين الذين لا يشاركون في الطرح، وذلك من المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع كسور الأسهم وفقاً لشروط الطرح المنصوص عليها في نشرة الإصدار.

9. من يتمتع بالحق في حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح حقوق الملكية؟

يحق للمساهمين المقيددين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" بنهاية التداول في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية، حضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

10. من هم المساهمون المؤهلون للمشاركة في طرح أسهم حقوق الأولوية؟

يحق المشاركة في طرح أسهم حقوق الأولوية لجميع المساهمين الذين يمتلكون أسهماً في الشركة في نهاية التداول بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للموافقة على زيادة رأس المال، والمقيددين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة "إيداع" بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، أي تاريخ الأحقية.

11. ما تأثير الطرح على سعر السهم؟

سيتم تعديل السعر الافتتاحي للسهم بعد اكتمال طرح حقوق الأولوية، وسيتم احتسابه على النحو التالي:

(القيمة السوقية للشركة بنهاية اليوم الذي وافقت فيه الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال + (زائد) قيمة حقوق الأولوية) / (مقسوماً على) (إجمالي عدد الأسهم بنهاية اليوم الذي وافقت فيه الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال + (زائد) عدد الأسهم الجديدة المطروحة للاكتتاب) = (يساوي) السعر المتوقع للسهم الواحد في يوم افتتاح التداول الذي يلي اليوم الذي وافقت فيه الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال). عموماً، وبصرف النظر عن الطرح، قد يتأثر سعر السهم بالتقلبات الناجمة عن عوامل عدة لا يمكن التحكم بها، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: الأخبار الجوهرية، والإعلانات الرئيسية للشركة، وتأثير ظروف السوق المالية على الأسهم، أو أي تغييرات تنظيمية تؤثر على عمليات الشركة.



12. ما هي استراتيجية الشركة بعد الطرح؟ وكيف يساهم إتمام الطرح في تحقيق هذه الاستراتيجية؟ ستبقى "بترو رابغ" على التزامها الدائم بتحقيق قيمة طويلة الأجل لمساهميها ومجتمعاتها وجميع أصحاب المصلحة لديها. وتعد زيادة رأس المال خطوة مهمة لضمان مواصلة تنفيذ أهدافها وأولوياتها الاستراتيجية. وتحرص الشركة على استخدام أصولها بالشكل الأمثل لمضاعفة النتائج قدر الإمكان، وتقليل حالات توقف الإنتاج إلى الحد الأدنى لاغتنام الفرص المستقبلية على الصعيدين الإقليمي والدولي.

13. هل ستتغير سياسة توزيع الأرباح بعد الطرح؟ لن يكون ل طرح أسهم حقوق الأولوية أي تأثير على سياسة توزيع الأرباح الحالية للشركة. وتتم مراجعة هذه السياسة بشكل منتظم من قبل مجلس الإدارة بالاستناد إلى الأداء التشغيلي والمالي، وبما يتوافق مع نسب توزيعات أرباح محددة من قبل كبار المقرضين.