

سابك عندك

نشرة إصدار

الشركة السعودية للصناعات الأساسية («سابك»)
(شركة مساهمة مؤسّسة وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية)
سجل تجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣

تطرح
صكوكاً تنتهي في ٢٠٢٧م

تصدر الشركة السعودية للصناعات الأساسية («المُصدِر» أو «سابك» أو «الشركة») صكوكاً تنتهي في عام ٢٠٢٧م («الصكوك») وذلك بالقيمة الاسمية دون خصم أو علاوة إصدار.

في اليوم الخامس عشر ١٥ من شهر يناير و أبريل و يوليو و أكتوبر من كل سنة ابتداء من ١٥ أكتوبر ٢٠٠٧م وحتى نهاية يوم ١٥ يوليو ٢٠٢٧م، أو إذا لم يكن أي من هذه الأيام يوم عمل (كما هو معرف في أحكام وشروط الصكوك) («الشروط») (فيكون يوم العمل التالي (ويطابق على كل يوم منها «تاريخ التوزيع الدوري»)، يتوقع من المُصدِر أن يدفع لحملة الصكوك مبلغاً يعادل مبلغ التوزيع الدوري (كما هو معرف في الشروط) محسباً على أساس معدل عمولة أساسي Benchmark rate (كما هو معرف في الشروط) مضاف إليه هامش محدد بحسب كسبية مئوية سنوية («الهامش») من القيمة الاسمية للصكوك القائمة في نهاية فترة التوزيع الدوري المعنية (كما هي معرفة في الشروط).

وفقاً لتعهد شراء يتم إبرامه من قبل المُصدِر لصالح أمين موجودات الصكوك وكييل حملة الصكوك (كل كما هو معرف أدناه) (لصالح ونيابة عن حملة الصكوك) في أو قريباً من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) («تعهد الشراء») يتعهد المُصدِر بشراء الصكوك من حملة الصكوك بسعرٍ شراءٍ محدد مسبقاً (كما هو معرف في الشروط) يتناقض مع الوقت، في تواريخ التوزيع الدورية وذلك في اليوم الخامس عشر من يوليو من السنوات الميلادية ٢٠١٢م، ٢٠١٧م، ٢٠٢٢م (كل منها «تاريخ سنة خامسة») (فضلاً راجع الشرط ١١ حالات الممارسة في قسم «شروط و أحكام الصكوك» من نشرة الإصدار).

تخضع الصكوك لإعلان وكالة («إعلان الوكالة») مؤرخ في أو قريباً من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المُصدِر وشركة سابك للصكوك المحدودة، («أمين موجودات الصكوك»)، وشركة إنش إس بي سي العربية السعودية المحدودة («وكيل حملة الصكوك») ووفقاً لاتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك («اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك») المؤرخة في أو قريباً من تاريخ الإقفال بين المُصدِر وأمين موجودات الصكوك وكييل حملة الصكوك، سيقوم المُصدِر بالتحويل إلى أمين موجودات الصكوك النسبة المئوية المطبقة (كما هي معرفة في الشروط) من الحقوق والالتزامات المحددة بموجب اتفاقيات التسويق (كما هي معرفة أدناه) لمدة عشرين (٢٠) سنة («موجودات الصكوك») (للحصول على مزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة «اتفاقيات التسويق» من نشرة الإصدار). وتجدر الإشارة إلى أن ٣٠٪ من بعض الحقوق والالتزامات المحددة بموجب اتفاقيات التسويق (كما هي معرفة أدناه) قد حولت سابقاً إلى أمين موجودات الصكوك لتكون موجودات صكوك متعلقة بصكوك سابك الصادرة في ٢٠٠٦م و المنتهية في ٢٠٢٦م بقيمة ٢.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠ ريال سعودي. ووفقاً لإعلان الوكالة والشروط، يحتفظ أمين موجودات الصكوك بموجودات الصكوك لصالح حملة الصكوك وفقاً للنسبة التي يمتلكها كل منهم وحسب القيمة الاسمية للصكوك.

يتم سداد مبالغ التوزيع الدورية والمبلغ الإضافي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك والذي يتوقع أن يكون كافياً لتغطية مبالغ التوزيع الدورية التي تستحق الدفع لحملة الصكوك في كل تاريخ توزيع دوري. وتحتفظ سابك بصفتها مدير موجودات الصكوك («مدير موجودات الصكوك») بصافي الدخل الذي يزيد عن مبالغ التوزيع الدورية نيابة عن حملة الصكوك كاحتياطي («الاحتياطي») والتي تكون واجبة الدفع وفقاً للشروط. ويحق لمدير موجودات الصكوك استخدام واستثمار الاحتياطي لحسابه. ويكون أي عائد ناتج عن هذا الاستخدام أو الاستثمار، وأية خسائر تنتج عن ذلك، لحساب مدير موجودات الصكوك. وفي حالة عدم وجود أموال كافية ناتجة عن موجودات الصكوك للوفاء بمبالغ التوزيع الدورية لحملة الصكوك في تواريخ التوزيع الدوري وكان النقص نتيجة لتقصير أو إهمال مدير موجودات الصكوك، في أداء التزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة (كما هي معرفة في الشروط) أو نتيجة لمخالفة المُصدِر لأي من تعهداته أو ضماناته بموجب وثائق الصكوك (كما هي معرفة في الشروط)، وفي حالات معينة أخرى مبينة في الشرط ١١-٢ («حالات الإخفاق»)، يجوز لحملة الصكوك أن يطلبوا من المُصدِر شراء الصكوك. ويتم عملية شراء الصكوك هذه عن طريق بيع الصكوك إلى المُصدِر وفقاً لتعهد الشراء.

يتحدد إجمالي القيمة الاسمية وصافي المتحصلات المتوقعة للصكوك التي ستصدر ونسبة الهامش بالاتفاق ما بين المُصدِر ومديرا الإصدار، ويتم الإعلان عنها في تاريخ يتوقع أن يكون في أواخر شهر يوليو ٢٠٠٧م (فضلاً راجع قسم «الاكتتاب والبيع» من نشرة الإصدار).

ينطوي الاستثمار في الصكوك على مخاطر موضحة في قسم «عوامل المخاطرة» من نشرة الإصدار.

وقد تم تقديم طلب لتسجيل الصكوك في القائمة الرسمية لدى الهيئة، وسوف يتم تعيين تداول كمسجل للصكوك («المسجل») وهو وصف يشمل أي مسجل يخلفه)، وسيتم قبول الصكوك في نظام المقاصة والتسوية التابع لتداول، كما هو موضح في «شروط وأحكام الصكوك- المسجل، الملكية وعمليات التحويل» و«الاكتتاب والبيع والمقاصة والتسوية» من نشرة الإصدار.

وستصدر الصكوك في نموذج مُسجل من فئة ١٠.٠٠٠ ريال سعودي ويجوز تملكها بقيمة اسمية لا تقل عن ٥٠.٠٠٠ ريال ومضاعفات الـ ١٠.٠٠٠ ريال في ما زاد عن ٥٠.٠٠٠ ريال، وستكون الصكوك في جميع الأوقات على شكل حصص ممثلة في شهادة شاملة مسجلة دون كويونات مرفقة («الشهادة الرئيسية»). وسيتم إيداعها لدى وكيل حملة الصكوك، ويجوز الاحتفاظ بالصكوك فقط كقيود دفتريّة غير ورقية ولن يتم إصدار شهادات أوراق مالية نهائية definitive certificates إلى حملة الصكوك فيما يتعلق بما يملكونه من صكوك.

إن عرض الصكوك وبيعها وتسليمها يقتصر فقط على بعض الأشخاص في دول مجلس التعاون الخليجي غير الأطراف المقابلة المحددة (كما هو معرف في الشروط) وقد يكون توزيع نشرة الإصدار وطرح الصكوك وبيعها وتسليمها في بلدان أخرى غير المملكة العربية السعودية محظوراً بموجب النظام. ولذا فإن المُصدِر ومديرا الإصدار يطلبان من كل شخص يحوز على نشرة الإصدار الإلمام بأي قيود نظامية ومراعاتها. وللإطلاع على وصف لبعض القيود التي تحكم عرض وبيع وتسليم الصكوك وتوزيع نشرة الإصدار ومواد الإصدار الأخرى المتعلقة بالصكوك، يُرجى مراجعة قسم «الاكتتاب والبيع» من نشرة الإصدار.

تبدأ فترة العرض للمستثمرين في ١١ يوليو ٢٠٠٧م وتنتهي في ٢٥ يوليو ٢٠٠٧م كما هو موضح في الاكتتاب والبيع («فترة العرض للمستثمرين») وستصدر الصكوك في تاريخ (« تاريخ الإقفال») لا يزيد عن ١٠ أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة العرض للمستثمرين.

بنك الرياض
riyadh bank

HSBC
إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

المديران الرئيسيان ومستقبل العروض

سابك
أمانة
حلول مالية إسلامية

المنسق الشرعي

HSBC

المنسق الإقليمي

سابك صكوك
sabic sukuk

إشعار هام

تقدم **نشرة الإصدار** تفاصيل عن المعلومات المتعلقة **بالمُصدر والصكوك** المطروحة للاكتتاب. وعند تقديم طلب الاكتتاب في **الصكوك**، سيتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند على المعلومات التي تحتويها **نشرة الإصدار** والتي يمكن الحصول على نسخ منها للإطلاع من **المُصدر** و**مديرا الإصدار** حسب تعريفهم أدناه، أو عن طريق زيارة موقع الشركة الإلكتروني (www.sabic.com) وموقعي **مديرا الإصدار** والهيئة (www.sabb.com) و (www.riyadbank.com) و (www.cma.org.com) .

عين **المُصدر** كلاً من شركة **أتش أس بي سي** العربية السعودية المحدودة وبنك الرياض مديران للإصدار ومستقبلان للعروض فيما يتعلق بالصكوك موضوع **نشرة الإصدار** ("مديرا الإصدار").

تحتوي **نشرة الإصدار** على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم في قسم "الإدارة والموظفون" في **نشرة الإصدار**، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات المتعلقة **بالمُصدر و الصكوك** الواردة في **نشرة الإصدار**، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في **نشرة الإصدار** إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة وتداول أي مسؤولية عن محتويات **نشرة الإصدار**، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في **نشرة الإصدار** أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

إن الشركة قامت بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها **نشرة الإصدار** في تاريخ إصدارها، وأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى أي من **المُصدر** أو **مديرا الإصدار** أو أي من مستشاري **مديرا الإصدار** أو **المُصدر** أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع تعتبر غير دقيقة بشكل جوهري، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في **نشرة الإصدار** عن السوق والقطاع. وعليه فإنه لا يوجد أي بيان أو ضمان بصحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها **نشرة الإصدار** في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للمصدر وقيمة الصكوك التي يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم وتكاليف التمويل والضرائب وحساب الزكاة أو أية عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة **المُصدر**. ولا ينبغي اعتبار تقديم **نشرة الإصدار** أو أي تعامل شفهي أو خطي متعلق بالصكوك بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار **نشرة الإصدار** بمثابة توصية من **المُصدر** أو **مديرا الإصدار** أو أي من مستشاريهم لشراء الصكوك. وتعتبر المعلومات الموجودة في **نشرة الإصدار** ذات طبيعة عامة تم إعدادها بدون اعتبار لأهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. ويتحمل كل مستلم **نشرة الإصدار**، قبل اتخاذ قرار الاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملائمة المعلومات المدرجة في النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

إن الإشارة في **نشرة الإصدار** هذه إلى "نشرة الإصدار" يعتبر شاملاً لهذه الوثيقة المؤرخة في ٩ يوليو ٢٠٠٧م بالإضافة إلى أي إضافات، وتعديلات متعلقة بها. تحتوي **نشرة الإصدار** على نبذة عن الفقرات الرئيسية للمسودات المعدة في تاريخ **نشرة الإصدار لتعهد الشراء واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وإعلان الوكالة واتفاقية إدارة موجودات الصكوك** (كما هي معرفة في الشروط) و**اتفاقية إدارة الدفعات** (كما هي معرفة في الشروط).

إن عرض الصكوك وبيعها وتسليمها يقتصر فقط على بعض الأشخاص في دول مجلس التعاون الخليجي غير الأطراف المقابلة المحددة (كما هو معرف في الشروط) وقد يكون توزيع **نشرة الإصدار** وطرح الصكوك وبيعها وتسليمها في بلدان أخرى غير المملكة العربية السعودية محظوراً بموجب النظام. ولذا فإن **المُصدر** و**مديرا الإصدار** يطلبان من كل شخص يحوز على **نشرة الإصدار** الإلمام بأي قيود نظامية ومراعاتها. وللإطلاع على وصف لبعض القيود التي تحكم عرض وبيع وتسليم الصكوك وتوزيع **نشرة الإصدار** ومواد الإصدار الأخرى المتعلقة **بالصكوك**، يُرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" من **نشرة الإصدار**.

المعلومات المالية

لقد تم إعداد البيانات المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م والإيضاحات المرفقة بها والتي تم إدراجها في **نشرة الإصدار** وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويقوم **المُصدر** بإصدار بياناته المالية بالريال السعودي.

ما لم يحدد خلاف ذلك، فإن أي ذكر في **نشرة الإصدار** لكلمة "ريال" أو "ريال سعودي" يعني عملة المملكة العربية السعودية وأي ذكر لكلمة هللة يعني الوحدة المكونة للريال. وأي ذكر لكلمة "بلايين" يعني آلاف الملايين وأي ذكر لمختصر Kmt يعني ألف طن متري.

لقد خضعت بعض الأرقام الواردة في **نشرة الإصدار** للتقريب والتعديل، وبالتالي، فإن الأرقام المبينة لنفس الفئة المقدمة في جداول مختلفة تختلف قليلاً، كما أن أرقام الجمع الواردة في بعض الجداول قد لا تكون حاصل الجمع الحسابي للأرقام التي تسبقها.

التوقعات والإفادة المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات التي تضمنتها **نشرة الإصدار** على أساس افتراضات محددة ومعلنة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض التوقعات الواردة في **نشرة الإصدار** "إفادات مستقبلية". ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل "تعتزم" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "تتوقع" أو "من الممكن" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "متوقع" أو "قد" أو "يعتقد" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر **المُصدر** الحالية فيما يتعلق بأحداث مستقبلية ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقفاً صراحة أو ضمناً في الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم آخر من **نشرة الإصدار** (راجع قسم "عوامل المخاطرة") وفيما لو تحقق أي واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموضحة في **نشرة الإصدار**.

ومع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل و الإدراج فإن **المُصدر** لا يعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالقطاع أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها **نشرة الإصدار**، سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر الأخرى، والأمور غير المتوقعة والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في **نشرة الإصدار** قد لا تحدث على النحو الذي يتوقعه **المُصدر** أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فإنه يجب على المشتريين المحتملين فحص جميع الإفادات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

نشرة الإصدار التكميلية

سيقوم **المُصدر** بإعداد ملحق **لنشرة الإصدار** وفقاً لمتطلبات الهيئة، وذلك إذا علم **المُصدر**، في أي وقت بعد تاريخ **نشرة الإصدار** ولكن قبل قبول الصكوك وتسجيلها في القائمة الرسمية للهيئة، بأن:

(أ) هناك تغيير مهم قد حدث في المسائل الجوهرية الواردة في **نشرة الإصدار** أو في أي وثيقة مطلوبة بموجب قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة، أو

(ب) هناك مسائل مهمة أخرى أصبحت معروفة مما كان يلزم تضمينها في **نشرة الإصدار**.



المصدر

الشركة السعودية للصناعات الأساسية

الدائري الشرقي - طريق مطار الملك خالد الدولي - مخرج ٨
ص ب ٥١٠١ الرياض ١١٤٢٢
المملكة العربية السعودية
ممثها المفوض الأستاذ/مطلق المريشد - نائب الرئيس للمالية

أمين موجودات الصكوك

شركة سابك للصكوك

الدائري الشرقي - طريق مطار الملك خالد الدولي - مخرج ٨
ص ب ٥١٠١ الرياض ١١٤٢٢
المملكة العربية السعودية



وكيل حملة الصكوك

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

فرع شمال العليا - ساب

تقاطع طريق الملك عبد الله وطريق العليا
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية



إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

مدير الدفعات

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية



المسجل

تداول

مبنى التعاونية - البرج الشمالي - طريق الملك فهد

ص ب ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية



المديران الرئيسيان ومستقبلا العروض ("مديرا الإصدار")

(١) إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

فرع شمال العليا - ساب

تقاطع طريق الملك عبد الله وطريق العليا
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية



إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

(٢) بنك الرياض

المقر الرئيسي

ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض
١١٤١٦

المملكة العربية السعودية



المنسق الشرعي

ساب أمانة

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية



حلول مالية إسلامية



المنسق الإقليمي
إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
فرع شمال العليا - ساب
تقاطع طريق الملك عبد الله وطريق العليا
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية

المستشارون القانونيون للمصدر

BAKER & MCKENZIE

(١) بيكر أند ماكنزي لميتد
برج السلام, الدور السادس
ص.ب. ١١٩٨١
المنامة, مملكة البحرين

BAKER & MCKENZIE

(٢) المستشارون القانونيون
تركي الشبيكي بالتعاون مع بيكر أند ماكنزي ليمتد
مركز العليا - شارع الإحساء
ص ب ٤٢٨٨ الرياض ١١٤٩١
المملكة العربية السعودية

المستشارون القانونيون لمديرا الإصدار

**CLIFFORD
CHANCE**

(١) كليفورد تشانس ال ال بي
١٠ أبرينك ستريت
لندن إيه ١٤٥ جيه جيه
المملكة المتحدة

(٢) الجدعان محامون ومستشارون قانونيون

الجدعان
محامون ومستشارون قانونيون

الدور الخامس - مركز الأمم التجاري
شارع صلاح الدين الأيوبي (الستين) الملز
ص ب ٣٥١٥ الرياض ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية

المراجع القانوني للمصدر

ديلويت أند توش بركر أبو الخير وشركاهم

Deloitte.

شارع العليا العام-مبنى السلام- الدور الأول
ص.ب. ٢١٣ الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية

جدول المحتويات

٣	ملخص الإصدار
٥	هيئة الرقابة الشرعية والإعلان
٥	الإعلان المفصل لهيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني
٥	نيذة عن هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني
٥	نيذة عن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني
٦	عوامل المخاطرة
٦	(أ) المخاطر المتعلقة بأعمال مجموعة سابك
٨	(ب) المخاطر المتعلقة بالصكوك
١٠	(ج) المخاطر المتعلقة باتفاقيات التسويق
١٢	شروط وأحكام الصكوك
٢٨	استخدام المتحصلات
٢٩	معلومات مالية مختارة
٣١	اتفاقيات التسويق
٣٤	وصف وثائق الصكوك
٣٤	اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك
٣٥	اتفاقية إدارة موجودات الصكوك
٣٧	شروط عامة تنطبق في جميع الوثائق
٣٨	وصف المصدر
٣٨	مقدمة
٣٨	مسيرة سابك وتطورها
٤٠	حصة الحكومة السعودية
٤٠	الاستراتيجية
٤٠	الهيكل العام
٤٢	العمليات
٤٩	المنافسة
٤٩	الموردون
٥٠	المبيعات والتسويق
٥٠	الاستثمارات الرأسمالية المقررة والخطط التوسعية
٥١	الموارد الرأسمالية والمديونية
٥٢	مسائل متعلقة بالبيئة والصحة والسلامة
٥٣	البحث والتطوير
٥٣	الملكية الفكرية
٥٣	تقنية المعلومات
٥٤	إدارة المخاطر
٥٤	سعر غاز خام تغذية
٥٤	الإجراءات القانونية
٥٥	الإدارة والموظفون
٦٢	آخر التطورات والآفاق المستقبلية
٦٥	وصف رأس المال والأرباح الموزعة على المساهمين
٦٧	الزكاة والضريبة

٦٩	..... الاكتتاب والبيع
٧٢	..... معلومات عامة
٧٧	..... بعض المصطلحات المعروفة
٧٨	..... القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م
١٠٨	..... القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م
١٣٧	..... خطاب من مجلس الإدارة
١٣٨	..... الملحق ١: دليل سابك الدولي
١٤٠	..... الملحق ٢: نموذج التوجيهات المحددة
١٤١	..... الملحق ٣: نموذج إشعار الشراء
١٤٢	..... الملحق ٤: نموذج إشعار الممارسة
١٤٣	..... الملحق ٥: نسخة عن الإعلان

ملخص الإصدار

فيما يلي ملخص للإصدار يلخص معلومات معينة تظهر في أماكن أخرى من نشرة الإصدار.

إن هذا الملخص مقيد في مجمله بالمعلومات الأكثر تفصيلاً الواردة في نشرة الإصدار. إن المفردات والمصطلحات التالية المستخدمة في هذا الملخص وغير المعرفة فيه ستكون لها المعاني المحددة لها في "شروط وأحكام الصكوك".

المصدر ومدير موجودات الصكوك	الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك")
المديران الرئيسان ومستقبلا العروض	إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة وبنك الرياض
وكيل حملة الصكوك	إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
مدير الدفعات	البنك السعودي البريطاني
أمين موجودات الصكوك	شركة سابك للصكوك وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل للمصدر وذات مسؤولية محدودة بسجل تجاري رقم ١٠١٠٢٢٠٣٧٠ صادر بتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٢٧هـ برأس مال قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال.
المسجل	السوق المالية السعودية ("تداول")
الإدراج	تم تقديم طلب للهيئة لتسجيل الصكوك ضمن القائمة الرسمية
سعر الإصدار	القيمة الاسمية للصكوك كاملة (١٠٠%).
صيغة الصكوك	تصدر الصكوك فقط على شكل إلكتروني مسجل وتتمثل في جميع الأوقات بحق في شهادة رئيسية (كما هو موضح في الشرط ٢ (الصيغة والفترة) من نشرة الإصدار) بدون كوبونات مرفقة. والتي سيتم إيداعها لدى وكيل حملة الصكوك.
العملة	تصدر الصكوك بالريال السعودي
الوضع النظامي للصكوك	تمثل الصكوك حصصاً مشاعة في ملكية منفعة موجودات الصكوك وهي تصدر دون رهن وليست بدرجة ثانية في الأولوية في الديون.
مدة الصكوك	تنتهي الصكوك في يوليو ٢٠٢٧م. ولكن بحق لحملة الصكوك بيعها إلى المصدر بسعر الشراء في نهاية كل خمس سنوات في الحالات المذكورة في الشرط ١-١١ (تاريخ سنة خامسة) من نشرة الإصدار.
الشراء الإلزامي للصكوك من قبل المصدر	يجوز فقط لحملة الصكوك إلزام سابك بشراء الصكوك بسعر الشراء المنطبق قبل تاريخ الانتهاء (كما هو معرف في الشرط ١ (تعريفات) من نشرة الإصدار) في كل تاريخ سنة خامسة (كما هو موضح في الشرط ١-١١ (تاريخ سنة خامسة) من نشرة الإصدار) أو بخلاف ذلك في الحالات المحددة الموضحة في الشرط ٢-١١ (حالات الإخفاق) من نشرة هذه الإصدار.
سعر الشراء	مبلغ مستحق الدفع عند الشراء الإلزامي للصكوك من قبل المصدر. وسيكون سعر الشراء المنطبق على الصكوك (كنسبة مئوية من القيمة الاسمية) ٩٠% في أول تاريخ سنة خامسة، و ٦٠% في ثاني تاريخ سنة خامسة و ٣٠% في ثالث تاريخ سنة خامسة، كما هو موضح في الشرط ١ (تعريفات) من نشرة الإصدار. ولا يدفع أي سعر شراء إلى حملة الصكوك في تاريخ انتهاء الصكوك بعد انتهاء ٢٠ سنة.
مبلغ التوزيع الدوري	معدل العمولة الأساسي زاندا هامش معين يحتسب كنسبة مئوية سنوية (يرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" من نشرة الإصدار) يدفع في نهاية كل ربع سنة من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك.
صافي الدخل	هو النسبة المئوية المنطبقة من إجمالي الدخل الناتج من اتفاقيات التسويق ناقصاً تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها والأتعاب الإدارية وأتعاب الوكالة كما هي موضحة بالتفصيل في الشرط ٥ (موجودات الصكوك) من نشرة الإصدار.
المبلغ الإضافي	مبلغ مستحق الدفع (لحد ١٠% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك) من الاحتياطي في كل تاريخ سنة

خامسة وتاريخ الانتهاء طبقاً لما هو وارد بالتفصيل في الشرط ٥ (ج) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي) من نشرة الإصدار.

تصدر الصكوك بفترة ١٠,٠٠٠ ريال ويجوز تملكها بقيمة اسمية لا تقل عن ٥٠,٠٠٠ ريال.

فئة الإصدار

بموجب الصكوك، يتعهد المُصدِر بعدم إعطاء رهونات على أصوله وفقاً لما هو موضح في الشرط ٦ (التعهد السلبي) من نشرة الإصدار والذي سيوافق المُصدِر بموجبه على عدم إنشاء أو السماح بإنشاء أو وجود أي رهونات (سوى رهونات معينة مسموح بها) على أعماله أو موجوداته أو إيراداته لتأمين مديونية على شكل أوراق مالية (في حدود المعنى المنصوص عليه في نظام السوق المالية) أو ضمان لتلك المديونية.

التعهد السلبي

تصدر الصكوك بميزة التقصير كما هي موضحة في الشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق) من نشرة الإصدار.

التقصير المتقاطع

يتم دفع جميع الدفعات المتعلقة بالصكوك خالية من أية استقطاعات ضريبية للمملكة العربية السعودية ما لم تكن تلك الضرائب مطلوبة بموجب النظام. وفي تلك الحالة، سيدفع المُصدِر إلى حملة الصكوك مبالغ إضافية لتغطية تلك الاستقطاعات، وذلك في حدود توفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل والاحتياطي.

الضرائب

إن عرض وبيع وتسليم الصكوك مقتصر على الأشخاص المؤهلين (كما هم معرفون في الشرط ١ (التعريفات)). وبالإضافة إلى ذلك، سيكون التوزيع الأساسي للصكوك على الشركات والهيئات الاستثمارية (كما هي معرفة في قسم "الاكتتاب والبيع" من نشرة الإصدار)، مع أنه يمكن للأشخاص المؤهلين خلافاً للشركات والهيئات الاستثمارية شراء الصكوك من الشركات والهيئات الاستثمارية فيما بعد. ولمزيد من التفاصيل حول هذه القيود وغيرها الخاصة بعروض ومبيعات وتسليم الصكوك وعن توزيع مواد الإصدار المتعلقة بالصكوك، يرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" من نشرة الإصدار.

قيود البيع

لا ينبغي القيام بشراء الصكوك إلا بعد الدراسة الدقيقة للظروف الاستثمارية لحملة الصكوك المحتملين. راجع قسم "عوامل المخاطر" من نشرة الإصدار.

عوامل المخاطرة

هيئة الرقابة الشرعية والإعلان

الإعلان المفصل لهيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني

مرفق مع نشرة الإصدار كملحق (٥) نسخ من إعلان الهيئة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني المتعلق بالصكوك.

نبذة عن هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني

تم تعيين هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني ("الهيئة الشرعية") من قبل مجلس إدارة البنك السعودي البريطاني في عام ٢٠٠١م. وهي هيئة مستقلة تتولى تقديم التوجيه والإرشاد لقسم أمانة البنك السعودي البريطاني وتجتمع بصفة دورية لمراجعة وتقييم المعاملات والتأكد من التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية.

نبذة عن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني

فضيلة الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع

الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها في عام ١٣٩١هـ.

وهو عضو أكاديمية الفقه الإسلامي التابعة لمنظمة المؤتمر الإسلامي وسبق أن شغل منصب نائب رئيس محاكم مكة المكرمة وقاضيا في محكمة التمييز بمكة المكرمة.

كما يشغل الشيخ عبد الله المنيع عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك في المملكة العربية السعودية. وهو عضو أيضا في عدة مجالس شرعية مثل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية بالبحرين.

وقد أشرف الشيخ المنيع على عدد من أطروحات الدكتوراه وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراه. كما أصدر عددا من الفتاوى الشرعية، وهو مؤلف لعدد من الكتب في مجال التمويل الإسلامي.

فضيلة الشيخ الدكتور عبد الله بن محمد المطلق

الشيخ عبد الله المطلق عضو اللجنة الدائمة للبحوث والإفتاء.

نال الشيخ المطلق شهادة الدكتوراه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في عام ١٤٠٤هـ. وعمل رئيساً لقسم الفقه المقارن بالجامعة نفسها. كما يشغل عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك في المملكة العربية السعودية.

وقد أشرف الشيخ المطلق على عدد من أطروحات الدكتوراه وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراه. كما أصدر عددا من الفتاوى الشرعية، وهو مؤلف لعدد من الكتب في مجال التمويل الإسلامي.

فضيلة الشيخ الدكتور محمد القري بن عيد

الشيخ القري هو أستاذ في الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبد العزيز (جدة) والرئيس السابق لمركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بالجامعة نفسها.

حاز الدكتور القري على جائزة البنك الإسلامي للتنمية في الصيرفة الإسلامية عام ٢٠٠٤م، وهو خبير في أكاديمية الفقه الإسلامي التابعة لمنظمة المؤتمر الإسلامي وكلية التشريع الإسلامي التابعة لرابطة العالم الإسلامي.

كما يعمل الشيخ القري عضوا في هيئة التحرير لدى العديد من المنشورات التعليمية في مجال التمويل والتشريع الإسلامي، بما في ذلك منشورات أكاديمية التشريع الإسلامي (التي تصدر عن رابطة العالم الإسلامي) دراسات الاقتصاد الإسلامي (التي تصدر عن البنك الإسلامي للتنمية) والاقتصاد الإسلامي (التي تصدر عن الرابطة العالمية للاقتصاد الإسلامي، لندن) والمجلس الاستشاري لسلسلة هارفارد في القانون الإسلامي.

يشغل الشيخ القري عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك والمؤسسات المالية.

وقد ألف الشيخ القري عدة كتب ومقالات في مجال التمويل الإسلامي باللغتين العربية والإنجليزية. ويشارك كثيراً في إلقاء المحاضرات في المؤتمرات العالمية وعمل أستاذا زائرا بجامعة هارفارد في عام ١٩٩٥م. وهو يحمل شهادة دكتوراه من جامعة كاليفورنيا.

عوامل المخاطرة

قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الصكوك، يتعين على المشتريين المحتملين للصكوك أن يدرسوا بعناية، على ضوء الظروف وأهدافهم الاستثمارية الخاصة، جميع المعلومات الواردة في نشرة الإصدار، بما في ذلك، دون حصر، عوامل المخاطرة الموضحة أدناه، علماً بأن عوامل المخاطرة هذه ليست شاملة، حيث أن هناك اعتبارات أو عوامل ليست معروفة لسابك حالياً، أو تعتبرها سابك في الوقت الحاضر غير جوهرية، قد تؤثر على أي استثمار في الصكوك. وبناء عليه، يتعين على المشتريين المحتملين للصكوك إجراء تقييم مستقل للمخاطر المتعلقة بأي عملية شراء للصكوك والبيئة النظامية والاقتصادية التي تعمل بها سابك.

(أ) المخاطر المتعلقة بأعمال مجموعة سابك

١. أداء الشركات التابعة لسابك

تعتمد سابك كشركة قابضة على الأرباح التي توزعها شركاتها التابعة وأتعاب التسويق التي تتقاضها على مبيعات المنتجات التي تحققها شركاتها التابعة والرسوم والأتعاب التي تحققها من بعض الخدمات الإدارية وغيرها من الخدمات التي تقدمها لشركاتها التابعة. يضاف إلى ذلك أن بعض الشركات التابعة لسابك هي أطراف في اتفاقيات تسهيلات ائتمانية واتفاقيات مشتركة تتضمن تعهدات وقيوداً أخرى في حالات معينة تحد من قدرتها على توزيع أرباح الأسهم وسداد دفعات أخرى لسابك. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أي انخفاض في ربحية تلك الشركات التابعة يمكن أن يكون له تأثير على قدرة تلك الشركات على توزيع أرباح الأسهم وسداد دفعات أخرى لسابك، لكن كان لسابك القدرة خلال السنوات الخمس الماضية على الحصول على مبالغ نقدية كافية من شركاتها التابعة لتوزيع أرباح على مساهميها.

٢. المخاطر التشغيلية للشركات التابعة لسابك والمتعلقة بها

إن التشغيل السلس وغير منقطع للمصانع المختلفة للشركات التابعة لسابك والمنضويين تحت مجموعتها تعتمد إلى حد كبير على حسن أداء وموثوقية التجهيزات والآلات. وعلاوة على ذلك فإن الفترة التي تسبق مباشرة بدء التشغيل لمصنع حديث الإنشاء عرضة لعدة مخاطر بما في ذلك دون حصر مخاطر تتعلق بالأعمال الهندسية والتوريد وتجاوز تكاليف عمليات الإنشاء للتكاليف المتوقعة أو التأخير وأمور تتعلق بالبيئة والتكاليف ومشاكل تتعلق بانطلاق التشغيل. إن الشركات التابعة لسابك والمنضويين تحت مجموعتها، يتنسيق مع سابك، لديهم برنامج تأميني شامل يغطي مخاطر انقطاع الأعمال الناتج عن، ضمن أمور أخرى، الحريق أو توقف الآلات. إن إيقاف أو فشل أو تعطل التجهيزات أو الآلات أو لأي جزء من عملية الإنتاج غير المتوقع قد يتسبب في فقدان الكفاءة وتأخر في الإنتاج الذي قد يؤثر سلباً على ربحية مجموعة سابك.

٣. المخاطر المتعلقة بإصدارات سابك من الصكوك والأوراق المالية المسندة بالأصول

أصدرت سابك في ٢٩ يوليو ٢٠٠٦م صكوكا بقيمة ٣ مليارات ريال تستحق في عام ٢٠٢٦م، والتي بموجبها تم تحويل ٣٠% من إيرادات سابك من خدمات التسويق التي تقدمها سابك لشركاتها التابعة والمنضويين تحت مجموعتها إلى شركة حفظ خاصة الغرض وذلك لمصلحة حملة تلك الصكوك. ولذا، فإن الإيرادات التي يتم تحويلها لتلك الصكوك لن تكون متاحة لسداد التزامات سابك تجاه حملة الصكوك موضوع نشرة الإصدار. وبحسب الشرط ٦ (التعهد السلبى) للصكوك، يوافق المُصدر على أن لا ينشئ أو يسمح بإنشاء أي رهونات (باستثناء بعض الرهونات المسموح بها) على تعهداتها أو أصولها أو إيراداتها بغرض ضمان أي مديونية معينة أو ضمان لتلك المديونية.

٤. مخاطر متعلقة بالتسهيلات الإقراضية

في حالة عدم تمكن المُصدر أو شركاتها التابعة أو المنضويين تحت مجموعته من إعادة تمويل أو تمديد أو تسديد الأقساط الرئيسية في موعد استحقاقها من عائدات عمليات رأس مالية أخرى، مثل زيادة رأس المال أو دين رأسمالي، فإن التدفق النقدي للمُصدر وشركاته التابعة أو المنضويين تحت مجموعته قد لا يكون كافياً في كل السنوات لتسديد جميع الديون التي يحين موعد استحقاقها. وإذا كانت تكاليف الاقتراض أو أي عنصر آخر وقت إعادة التمويل تتسبب في ارتفاع تكاليف التمويل، فإن ذلك من الممكن أن يؤثر سلباً على قدرة المُصدر أو شركاتها التابعة أو المنضويين تحت مجموعته على تسديد الدين وإنجاز مختلف المشاريع. وإضافة لذلك، إذا لم يستطع المُصدر أو شركاتها التابعة أو المنضويين تحت مجموعته إعادة تمويل مديونيتهم بشروط مقبولة، أو لم تتمكن من إعادة التمويل على الإطلاق، فقد تحتاج إلى التصرف بواحد أو أكثر من أصولها بشروط غير مناسبة وهو ما قد يؤثر سلباً وبشكل جوهري على ربحية مجموعة سابك.

٥. المخاطر المتعلقة بعمليات الاستحواذ

إن الاستحواذ على جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية سيمثل صفقة شراء كبرى بالنسبة لمجموعة سابك، وقد تسعى سابك إلى توسيع مجموعتها وأعمالها من خلال عمليات استحواذ أخرى أو القيام بمشاريع أو الدخول في شراكات ومشاركات جديدة تتطلب منها استثمار مبالغ كبيرة أو إصدار أسهم جديدة أو استئانة مبالغ مالية كبيرة، إضافة إلى أن عمليات الاستحواذ والمشاريع والشراكات والمشاركات هذه قد تتطلب تركيزاً إدارياً كبيراً مما قد يشكل ضغطاً على قدراتها الإدارية. وعلاوة على ذلك، فإن أية

مشاريع أو عمليات استحواذ على أعمال تجارية أو منشآت صناعية قد تنطوي على مخاطر إضافية بما في ذلك احتمال عدم تحقيق التكامل الفعال للعمليات وعدم القدرة على الاحتفاظ بالعلاقات التجارية الأساسية السابقة لعملية الاستحواذ.

٦. المنافسة في الأسواق العالمية

إن سابعك تعمل في سوق تتسم بالمنافسة الشديدة حيث تتنافس مع عدد من المنتجين المحليين والخارجيين والذين منهم شركات كبرى ربما لديها موارد مالية أكبر مما لدى مجموعة سابعك. وقد يكون لدى هؤلاء المنافسين قدرة على الاحتفاظ بدرجة من المرونة المالية والتشغيلية. ونتيجة لذلك، قد يكون هؤلاء المنافسون أكثر قدرة على تحمل التغيرات التي قد تطرأ على الظروف الاقتصادية. يضاف إلى ذلك أن قرارات المنافسين بشأن الأسعار قد تفرض على مجموعة سابعك خفض أسعارها، الأمر الذي قد يخفض من هوامش ربحيتها.

٧. الطبيعة المتقلبة لقطاعات البتروكيماويات والأسمدة والحديد

تعمل مجموعة سابعك في مجالات البتروكيماويات والأسمدة والحديد، وكلها ذات طبيعة متقلبة وتشهد تذبذباً في الأسعار ومستوى الطلب، وهي قطاعات يزداد كل منها نضجاً وتطوراً وتتطلب مبالغ رأس مالية طائلة وذلك على مستوى العالم. كما أن نقص الإمداد يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع المصاريف التشغيلية وهوامش الربحية، بينما يؤدي فائض الإمداد إلى انخفاض مستوى المصاريف التشغيلية وهوامش الربحية.

ومع أن صناعة البتروكيماويات تشهد اليوم مستويات عالية من النمو والازدهار، ومع أن المناخ العام لتجارة الحديد والأسمدة أيضاً إيجابي، إلا أنه ليس هناك من تأكيد بأن هذه الأوضاع ستظل مستمرة على هذا الحال.

كما أن ضعف الأوضاع الاقتصادية العالمية يمكن أن يؤدي إلى تراجع مستوى الطلب على البتروكيماويات والأسمدة ومنتجات الحديد ويضع ضغوطاً على هوامش الأرباح. وأنه من غير الممكن التنبؤ بدقة بمستويات العرض/الطلب أو أحوال السوق في المستقبل. ونتيجة لذلك، قد تشهد مجموعة سابعك في المستقبل تقلبات دورية في نتائجها المالية المستقبلية بسبب الأوضاع العامة للقطاعات التي تعمل فيها.

كما أن تراجع أسعار النفط قد يكون له أثر سلبي جوهري على مستقبل أعمال مجموعة سابعك وأوضاعها المالية ونتائج عملياتها.

٨. تغير أسعار المواد الخام

إنه من غير الممكن إعطاء أي تأكيد بشأن استقرار أسعار اللقيم التي ستتوفر لمجموعة سابعك في المستقبل، حيث أن ارتفاع تكاليف اللقيم والمواد المساعدة يؤثر سلباً على مستوى السيولة ورأس المال العامل لدى مجموعة سابعك، وهو ما يؤثر بالتالي سلباً على توقعات أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

ومع أن مجموعة سابعك تخطط لتطبيق استراتيجيات تشغيلية تستجيب لمتغيرات أوضاع السوق بهدف الحد من تأثير التغيرات في أسعار هذه السلع، إلا أنه ليس هناك من تأكيد بأن التغيرات في تكاليف وإمدادات هذه السلع لن تؤثر سلباً على مستوى السيولة لدى مجموعة سابعك ورأس مالها العامل وقدرتها على التكيف مع ما لديها من التزامات تعاقدية والتزامات الديون.

٩. العوامل البيئية

يتضمن نشاط مجموعة سابعك تصنيع وتسويق المنتجات البتروكيماوية والأسمدة والمعادن، والتي منها ما هو سام أو خطر أو قابل للاشتعال أو منتجات متطايرة. وكما في أي نشاط يتضمن التعامل مع مواد خطرة ومعالجتها وتصنيعها ونقلها وتخزينها، فإن نشاط مجموعة سابعك معرض لمخاطر بيئية وحوادث تطل الأنشخص والممتلكات والمسؤوليات أخرى. وتجدر الإشارة إلى أن مجموعة سابعك لم تتكبد خلال السنوات الخمسة الماضية أية خسائر جوهريّة بسبب أية عوامل بيئية أو حوادث أو تبعات تتعلق بطبيعة عمليات نشاطها. ولمزيد من التفصيل حول المسائل البيئية المتعلقة بمجموعة سابعك، يرجى مراجعة قسم "وصف المُصدر - مسائل البيئة والصحة والسلامة" من نشرة الإصدار.

١٠. الاعتماد على موردين رئيسيين

إن من أبرز مقومات ربحية مجموعة سابعك، كما هو الحال بالنسبة للشركات السعودية الأخرى، هو قدرتها على تأمين اللقيم من شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") بأسعار تتحكم فيها الحكومة السعودية وهي بشكل عام أقل من تلك الأسعار المتوفرة خارج المملكة. وتمثل تكلفة اللقيم المشتراة من أرامكو السعودية (التي تشمل بيع الغاز والبروبان والإيثان) جزءاً مهماً من التكاليف التشغيلية لعدد من الشركات التابعة لمجموعة سابعك والمنصوية تحتها. ومن هنا، فإن أي زيادة في أسعار اللقيم تلك أو أي توقف في التوريد من أرامكو السعودية إذا لم تستطع إيجاد بديل مناسب له بأسعار مناسبة وفي الوقت المطلوب يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع تكاليف التشغيل ويكون له تأثير سلبي على ربحية مجموعة سابعك.

كما يعتمد النشاط الصناعي لمجموعة سابك على إمداد الكهرباء لتلبية احتياجاتها من الطاقة. إن الشركة السعودية للكهرباء هي الشركة المزودة للكهرباء في المملكة العربية السعودية. وتعتبر شركة مرافق، (التي تملك سابك ٢٥% من أسهمها) هي الشركة التي تقوم بتوريد الماء وتقديم خدمات الصرف الصحي والصناعي، في نطاق المدينتين الصناعيتين، الجبيل وبنبع، اللتين تقع فيهما معظم المنشآت الصناعية التابعة لمجموعة سابك الواقعة في المملكة. وبالتالي، فإن أي زيادة جوهرية في رسوم هذه الخدمات من هاتين الشركتين أو أي توقف في إمداد الكهرباء يمكن أن يكون له أثر سلبي على ربحية مجموعة سابك.

١١. الملكية الفكرية وتراخيص التقنية

تعتمد مجموعة سابك على نطاق واسع من أشكال الملكية الفكرية لدعم نشاطها الصناعي وقد حصلت على تراخيص لتقنيات معينة تستخدمها في نشاطها الصناعي. وعليه، فإن إلغاء أي ترخيص تقني مهم أو نشوء نزاع يتعلق باستعماله يمكن أن يتطلب توقف الشركات التابعة المعنية عن استعمال تلك التقنية، الأمر الذي يؤثر بالتالي على قدرتها على إنتاج المنتجات المعنية. وعليه فإن إنهاء أي من هذه التراخيص الأساسية أو عدم تمكن سابك من منح شركاتها التابعة والمنضوية تحت مجموعتها أي تراخيص إضافية من الباطن والتي تكون ضرورية لتطوير منتجات جديدة وتحسين منتجاتها القائمة يمكن أن يؤدي إلى توقف الشركة التابعة لسابك أو المنضوية تحت مجموعتها عن استعمال تلك التكنولوجيا، وتضطر في هذه الحالة إلى الحصول على هذه التكنولوجيا من طرف ثالث آخر بتكلفة أكبر أو على تكنولوجيا بديلة أقل جودة أو أقل كفاءة وبتكلفة أعلى.

وعلاوة على ذلك فإن التكنولوجيا وعمليات التصنيع في مجال البتروكيماويات هي محل تطور مستمر على المستوى العالمي. إن تطورا تكنولوجيا ملموسا قد يؤدي لأن تكون التكنولوجيا وعمليات التصنيع التي تستخدمها مجموعة سابك غير تنافسية مما يكون له أثرا سلبيا على قدرة مجموعة سابك التنافسية.

١٢. مخاطر العملات الأجنبية

إن جزءا كبيرا من مبيعات مجموعة سابك وأعمالها التسويقية يتم خارج المملكة العربية السعودية وهي بالتالي عرضة لمخاطر ترتبط بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية.

كما أن مجموعة سابك عرضة لمخاطر ائتمانية، إذ أن الأطراف الأخرى في الصفقات قد لا تتمكن من تنفيذ التزاماتها التعاقدية. وعلى الرغم من أن سابك تعمل على الحد من مخاطر الإخلال وذلك بالدخول في صفقات فقط مع مصارف مختارة وبالالتزام بحدود محددة، إلا أن الإخلال بعقد مهم يمكن له أن يؤثر سلبا على نتائج عمليات مجموعة سابك.

١٣. مخاطر التأمين

لحماية مصالح مجموعة سابك تقوم كل من شركاتها التابعة والمنضوية تحت مجموعتها، بالتنسيق مع سابك، بالحصول على غطاء تأميني شامل لمشروعاتها يؤمن عليها في فترة الإنشاء والتشغيل (حسب الأحوال)، على أن يشمل الغطاء التأميني أثناء مرحلة الإنشاء على تعويض الشركة المعنية فيما يتعلق بحقوقها ومصالحها.

إذا ما كانت أي من شركات سابك التابعة أو المنضوية تحت مجموعتها تستخدم مواد خطرة في أعمالها بطريقة قد تسبب في إصابة أو تـؤدي لخرق القانون فإن الشركة ذات العلاقة قد تكون مسئولة عن تعويض أضرار كبيرة. أن مجموعة سابك لا يمكنها أن تلغي إمكانية حدوث تلوث أو تسرب مواد خطرة بصورة عارضة ووقوع أضرار بفعل تلك المواد. كذلك ليس هناك أي تأكيد بأن غطاء التأمين الذي تحصل عليه أي من الشركات التابعة لسابك أو المنضوية تحت مجموعتها سيكون كافيا لتغطية جميع الخسائر التي يمكن أن تتكبدها تلك الشركة مستقبلا أو أن المسؤولية التي ستتحملها لن يكون أكثر من جميع أصولها. وفي حال ما يكون مطلوبا من تلك الشركة التابعة لسابك أو المنضوية تحت مجموعتها أن تغطي تكاليف المطالبة التي تتعدى التغطية، فإن ذلك قد يؤدي إلى زيادة تكاليف الشركة المعنية مما قد يترتب عليه أثر سلبي على ربحية مجموعة سابك.

١٤. الاعتماد على العمالة الماهرة

تتسم القطاعات التي تعمل فيها مجموعة سابك بشدة المنافسة على الكوادر الإدارية والعمالة الفنية ذات الكفاءة العالية، وتعتمد أعمال مجموعة سابك وعملياتها على قدرتها في استقطاب العمالة الماهرة والاحتفاظ بها. وتتمتع مجموعة سابك تاريخيا بسجل جيد في توظيف والاحتفاظ بالعمالة الماهرة الضرورية لأعمالها. وتظل مسألة استمرار استقطاب العمالة الماهرة والاحتفاظ بها أمرا حيويا لعمليات مجموعة سابك. ألا أنه إذا لم تستطع سابك في أي وقت توظيف العمالة الماهرة والاحتفاظ بها فإن ذلك يمكن أن يكون له تأثير سلبي على نتائج عمليات مجموعة سابك و/أو ربحيتها.

١٥. المخاطر الاقتصادية

إن جزءا كبيرا من أصول مجموعة سابك وعملياتها تقع في المملكة العربية السعودية، ولذلك، فإن نتائج عملياتها ونموها يتأثران وسوف يتأثران بشكل عام بتلك التطورات الاقتصادية التي تحدث في المملكة العربية السعودية أو تلك التي تؤثر عليها.

(ب) المخاطر المتعلقة بالصكوك

١. التداول والتسوية والإدراج

سيتم تسجيل الصكوك في نظام المقاصة والتسوية الخاص بالمسجل. ولكن، لن يتم قبول الصكوك في أي نظام أو آلية للتداول في تاريخ الإقفال، بل سيتم تداولها عن طريق صفقات السوق البيئية (over-the-counter). وقد يتقدم المصدر بطلب لإدراج الصكوك للتداول في نظام أو آلية واحدة أو أكثر في المملكة العربية السعودية إذا ما تم إنشاء مثل تلك السوق أو الآلية لتداول هذه الأوراق المالية. وإلى أن يتم إدراج الصكوك في مثل تلك السوق أو الآلية، فإن من المرجح أن يستغرق تداول الصكوك وقتاً أطول وأن يكون أقل فاعلية مما لو كان من خلال نظام أو آلية للتداول، وهذا أمر ربما يقيد إمكانية تسهيل الصكوك. وعلاوة على ذلك، وحتى في حال قبول الصكوك في المقاصة والتسوية التابع للمسجل أو في نظام أو آلية للتداول، فإنه لا يمكن أن يكون هناك أي تأكيد أو ضمان بعدم حدوث أعطال أو أخطاء في عمليات التداول أو المقاصة أو التسوية المتعلقة بالصكوك نتيجة قلة الخبرة أو المعرفة في العمليات التشغيلية لأنظمة التداول والمقاصة والتسوية أو أية عيوب مألوفة في أي من هذه الأنظمة.

ينوي البنك السعودي البريطاني في الوقت الحاضر إعطاء أسعار مبدئية للصكوك وتشجيع تداولها، لكنه ليس ملزماً بذلك. ولا يوجد حالياً سوق ثانوية للصكوك وليس هناك أي تأكيد بتطور سوق لها بعد إصدارها. وقد يكون بيع الصكوك من قبل حملة الصكوك في أي سوق ثانوية يتم إنشاؤها بأسعار أقل من سعر الشراء الأصلي لتلك الصكوك.

٢. الدفعات بمقتضى الصكوك - مبلغ التوزيع الدوري والمبلغ الإضافي

يتعين على حملة الصكوك المحتملين التنبه إلى أنه إذا لم يتسلموا مبلغ التوزيع الدوري أو المبلغ الإضافي (حسبما يكون عليه الحال) في تاريخ الدفع المعني كاملاً (بعد الأخذ في الاعتبار أية فترة سماح)، على أن تكون سوابك وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك ومدير الدفعات قد أوفوا بجميع التزاماتهم المنصوص عليها في وثائق الصكوك ذات العلاقة والتي هم طرف فيها، فلن يكون لهم حق الرجوع على سوابك إلا إذا كان ذلك العجز ناجماً بصورة مباشرة عن تقصير أو إهمال من جانب سوابك في أداء التزاماتها المنصوص عليها في وثائق الصكوك.

لمزيد من المعلومات عن التزامات سوابك بموجب الصكوك يرجى الإطلاع على الشروط وأيضاً القسم المعنون ("وصف ووثائق الصكوك") بنشرة الإصدار

٣. الدفعات بمقتضى الصكوك - الدفع عند انتهاء الصكوك

كما يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن مبلغ سعر الشراء المطلوب دفعه عند شراء الصكوك من قبل سوابك (بعد تاريخ سنة خامسة أو عند حدوث حالة إخفاق) سوف يحسب بناء على إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ مضروباً في نسبة مئوية تتناقص على مدى عمر الصكوك. كذلك يجب على حملة الصكوك المحتملين إدراك أنه، في حالة ممارستهم لحقوقهم لإلزام سوابك بشراء الصكوك في تاريخ سنة خامسة يقع في يوليو ٢٠١٢م، فسوف يستحقون تسلم دفعة من سعر الشراء تعادل ٩٠% من القيمة الاسمية لصكوكهم. وينخفض سعر الشراء الذي يدفع لحملة الصكوك في تواريخ السنوات الخمسة إلى ٦٠% في تاريخ السنة الخامسة الواقع في يوليو ٢٠١٧م وإلى ٣٠% في تاريخ السنة الخامسة الواقع ٢٠٢٢م. وإذا لم يتم شراء الصكوك من قبل سوابك قبل تاريخ الانتهاء، فإن قيمة الصكوك ستكون صفر وسيتم إلغاء الصكوك.

كما يستلم حملة الصكوك (حسب توفر صافي الدخل والاحتياطي في تلك التواريخ) المبلغ الإضافي لغاية ١٠% من القيمة الاسمية لصكوكهم التي تدفع في كل تاريخ سنة خامسة وتاريخ الانتهاء، إذا ما كانت صكوكهم قائمه في تلك التواريخ. وعليه، لنفترض أنه يوجد صافي دخل و احتياطي وأن يدفع المبلغ الإضافي في السنة الخامسة كما تدفع سوابك كامل المبلغ المستحق لحملة الصكوك، فإن حملة الصكوك سيستلمون مبلغاً إجمالياً يعادل ١٠٠% من القيمة الاسمية للصكوك إذا ما قرر حملة الصكوك ممارسة حقهم بأن تشتري صكوكهم بعد ٥ سنوات. ويكون المبلغ الذي سيستلمونه ٨٠% من قيمة الصكوك إذا ما مارسوا حقهم بأن تشتري صكوكهم بعد ١٠ سنوات و ٦٠% بعد ١٥ سنة و ٤٠% بعد ٢٠ سنة.

٤. القانون وواجب التطبيق والاختصاص القضائي وقابلية التنفيذ

تخضع الصكوك وتفسر طبقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقاً للشريعة الإسلامية وفقاً لتطبيقها في المملكة العربية السعودية. وبموجب الشرط ١٨ (القانون وواجب التطبيق والاختصاص القضائي)، فإن لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ولجنة الاستئناف ("اللجنة") هما الجهتان المختصتان حصرياً بالنظر والبت في أي قضية أو دعوى أو إجراء قضائي وتسوية أي نزاع قد ينشأ بسبب أو يتعلق بالصكوك. وعلى حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن سوابك لا تعلم عن أية أوراق مالية مشابهة للصكوك قيد التفسير أو التطبيق القضائي في المملكة العربية السعودية. وبناء عليه، فإنه ما زال من غير المؤكد كيفية التصدي للنظر في أي نزاع ناشئ عن تطبيق الصكوك والشروط و/أو وثائق الصكوك (كما هي معرفة أدناه) من قبل أي محكمة سعودية أو لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ولجنة الاستئناف.

٥. الشريعة الإسلامية

يتعين على حملة الصوك المحتملين ملاحظة إمكانية وجود وجهات نظر مختلفة للمستشارين الشرعيين والمحاكم واللجان القضائية السعودية حول مسائل مطابقة، وبالتالي قد يرغب حملة الصوك المحتملين في استشارة مستشاريهم الشرعيين للحصول على فتوى منهم إن هم رغبوا في ذلك. كذلك على حملة الصوك المحتملين ملاحظة أنه بالرغم من أن الهيئة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني أصدرت إعلاناً يؤكد أن الصوك كما هي موضحة في الإعلان التفصيلي المرفق كملحق (٥) في نشرة الإصدار متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، إلا أن هذا الإعلان ليس ملزماً لأية محكمة أو لجنة قضائية سعودية، بما في ذلك في سياق أي إجراء قضائي يتعلق بإعسار أو إفلاس المُصدّر، وأنه سيكون لأية محكمة أو لجنة قضائية سعودية حرية اتخاذ ما تراه مناسباً من قرارات بشأن ما إذا كانت الصوك أو وثائق الصوك والآليات ذات العلاقة (أو أي جزء منها) متوافقة مع الأنظمة السعودية ومبادئ الشريعة الإسلامية وقابلة للتطبيق أم لا. وبناء عليه، فإنه ليس هناك أي شخص (بما في ذلك، دون حصر، المُصدّر) يقدم أية تأكيدات بأن الصوك أو الشروط أو وثائق الصوك الأخرى مطابقة لمبادئ الشريعة الإسلامية، باستثناء إعلان هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني.

(ج) المخاطر المتعلقة باتفاقيات التسويق

١. مستوى دخل رسوم التسويق

يمكن أن يتأثر مستوى الدخل من رسوم التسويق الخاضعة لكل اتفاقيات التسويق بعدد من العوامل منها على سبيل المثال (دون حصر): (أ) كميات المنتجات الموردة فعلياً إلى سابعك من قبل الطرف المقابل المحدد، (ب) أسعار العملاء الفعلية التي تقبضها سابعك مقابل المنتجات التي تبيعها، (ج) أي انقطاع في توريد المنتجات المعنية، (د) أية مبيعات مباشرة يقوم بها طرف محدد، أو (هـ) عوامل السوق (مثل تقلبات الأسعار أو مستوى الطلب) التي تؤثر على المنتجات المعنية.

٢. الأسعار

يحق لكل طرف مقابل محدد أن يحدد بصورة دورية، أحياناً بالتشاور مع سابعك، حداً أدنى للأسعار الصافية للمنتجات المعنية. وإذا حددت الأسعار الصافية عند مستوى يعيق قدرة سابعك على بيع المنتجات المعنية بأسعار منافسة، فحينها تعتبر سابعك غير ملزمة بتوفير أية خدمات تسويق للمنتجات ذات العلاقة خلال الفترة التي تسود فيها الأسعار الصافية بذلك المستوى.

٣. توريد كميات المنتجات المعنية

لا تفرض أي من اتفاقيات التسويق التزاماً ثابتاً على الطرف المقابل المحدد بتوريد كميات ثابتة من المنتجات المعنية إلى سابعك، فضلاً عن أن لكل واحد من الأطراف المتقابلة المحددة الحق في تحديد مستويات لإنتاج منتجاته. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الطرف المقابل المحدد ليس ملزماً بتوريد المنتجات إلى سابعك في حالة تأثره بأي حالة قوة قاهرة.

وبذلك يمكن للعوامل الآتية الذكر التأثير على كميات المنتجات التي تتوفر لسابعك لبيعها، وبالتالي، على مستوى دخل سابعك من رسوم التسويق بموجب اتفاقيات التسويق المعنية.

لكن مما تجدر ملاحظته هو أنه لم يحدث هناك أي انقطاع أو تأخير جوهري في عمليات توريد المنتجات المعنية من جانب الأطراف المتقابلة المحددة خلال السنوات المالية الثلاث الأخيرة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م. إضافة إلى ذلك، فإن مجموعة سابعك تخطط لزيادة طاقتها الإنتاجية لعدد من مصانعها الحالية، وهو ما يتوقع في المقابل أن يزيد من كميات المنتجات المتاحة للتسويق من قبل سابعك بموجب عدد من اتفاقيات التسويق (فضلاً راجع قسم "خطط الاستثمارات الرأسمالية والتوسعية" من نشرة الإصدار).

٤. مبيعات المنتجات بواسطة الأطراف المتقابلة المحددة

توفر معظم اتفاقيات التسويق لسابعك حقاً غير حصري لتسويق المنتجات المعنية. وبالإضافة إلى ذلك، توفر بعض اتفاقيات التسويق للطرف المقابل المحدد المعنى حق تسويق وبيع منتجاته مباشرة. وعلاوة على ذلك، إذا خالفت سابعك أي من التزاماتها الأساسية المترتبة عليها بموجب إحدى اتفاقيات التسويق ولم تعالج تلك المخالفة خلال فترة سماح معنية، كان من حق الطرف المقابل المحدد المعنى بيع المنتجات المعنية مباشرة إلى مشترين ومطالبة سابعك بالمبالغ التي كان يمكن أن يتلقاها لو أوفت سابعك بالتزاماتها بموجب اتفاقية التسويق المعنية.

وإذا كان الطرف المقابل المحدد شركة مشتركة بين سابعك وشريك آخر (أو شركاء آخرين)، فإن لشركاء سابعك الحق في شراء جزء معين من المنتجات التي ينتجها الطرف المقابل المعنى.

لكن تجدر الإشارة إلى أنه لم يسبق أن حدثت حالات قام فيها الطرف المقابل المحدد بعمليات بيع مباشرة لمنتجاته خلال السنوات المالية الثلاث الأخيرة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

٥. إنهاء الاتفاقيات

تسمح اتفاقيات التسويق لأي من الطرفين بإنهاء الاتفاقية إذا أخل الطرف الآخر بالتزاماته الأساسية. كما تسمح بعض اتفاقيات التسويق لكلا الطرفين بإنهاء الاتفاقية بموجب إشعار مسبق للطرف الآخر. وبالإضافة إلى ذلك، هناك بعض اتفاقيات التسويق لمدة محددة فقط ويعتمد تجديدها على موافقة الطرفين. وبناء على ذلك، فإنه لا يمكن تقديم أي تأكيدات بأن أي من اتفاقيات التسويق سيبطل مستمرا وساري المفعول طوال مدة الصكوك. ومع ذلك، فإن سابك لا تعلم بوجود أي نية لإنهاء اتفاقيات التسويق ولا هي تنوي إنهاء أي من اتفاقيات التسويق في هذه المرحلة.

٦. التعديلات

تخضع اتفاقيات التسويق لمراجعة دورية من قبل سابك والطرف المقابل المحدد كل خمس سنوات، وبعد هذه المراجعة ربما يتم تعديل أحكام الاتفاقية بإتفاق الطرفين (بما في ذلك معدلات النسب المئوية المستخدمة لاحتساب رسوم سابك التسويقية). ووفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك، تتمتع سابك، بصفتها مدير موجودات الصكوك، بخيار الموافقة على أي تعديلات في اتفاقية التسويق وفقا للشروط المحددة فيها.

وتتص غالبية اتفاقيات التسويق على أنه في بعض الحالات لا يجوز لسابك الدخول في اتفاقيات بيع مع أطراف أخرى بدون موافقة مسبقة من الطرف المقابل المحدد.

شروط وأحكام الصكوك

فيما يلي نص شروط وأحكام الصكوك (شرط اكتمالها وتعديلها) التي ستفرق (طبقاً لنصوصها) بالشهادة الرئيسية وتطبق عليها.

مقدمة

يمثل كل صك من الصكوك التي سنتتهي في يوليو عام ٢٠٢٧م ("الصكوك") حصة مشاعة في ملكية منفعة موجودات الصكوك (طبقاً لتعريفها أدناه) التي تحتفظ بها شركة سابك للصكوك ("أمين موجودات الصكوك"، وهو مصطلح يتضمن أي خلف لأمين موجودات الصكوك فيما يتعلق بموجودات الصكوك) لمصلحة حملة الصكوك المسجلين ("حملة الصكوك").

ووفقاً لإعلان وكالة ("إعلان الوكالة") يتم إبرامه في أو قريباً من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المصدّر (كما هو معرف في هذه الشروط) وأمين موجودات الصكوك وإتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة بصفتها وكيل لحملة الصكوك ("وكيل حملة الصكوك" وهو مصطلح يتضمن أي خلف لوكيل حملة الصكوك فيما يتعلق بالصكوك)، سيتم تعيين وكيل حملة الصكوك للعمل كوكيل وتعيين أمين موجودات الصكوك للعمل كأمين لموجودات الصكوك (كما هو معرفة أدناه) لصالح نيابة عن حملة الصكوك. ويعتبر كل حامل صكوك باكتتابه وشراؤه وامتلاكه للصكوك موافقاً على شروط إعلان الوكالة، على أن يشمل ذلك، ودون حصر، تعيين وكيل حملة الصكوك وتعيين أمين موجودات الصكوك.

في هذه الشروط تعتبر الإشارة إلى كلمة "صكوك" إشارة إلى الصكوك كما هي ممثلة في الشهادة الرئيسية طبقاً لما هو موضح في الشرط ٢ (الصيغة والفئة).

يتم سداد الدفعات المتعلقة بالصكوك وفقاً لاتفاقية إدارة الدفعات التي ستبرم في أو قريباً من تاريخ الإقفال ("اتفاقية إدارة الدفعات") بين، وضمن أطراف أخرى، المصدّر والبنك السعودي البريطاني بصفته مدير الدفعات ("مدير الدفعات"، وهو مصطلح يشمل أي خلف أو مدير دفعات آخر يتم تعيينه بخصوص الصكوك).

ويعتبر كل حامل صكوك أولي، بشراؤه وتملكه للصكوك، أنه قد فوض وصادق ووافق على تعيين وكيل حملة الصكوك وكيلاً له وقيام وكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك بإبرام وثائق الصكوك (كما هي معرفة في هذه الشروط) التي هو طرف فيها وعلى شروط وأحكام كل وثيقة من وثائق الصكوك.

تعتبر بعض نصوص هذه الشروط ملخصات لإعلان الوكالة وتخضع لأحكامه التفصيلية. ويعتبر حملة الصكوك ملزمين ومدركين لجميع أحكام ووثائق الصكوك المنطبق عليهم. تتوفر نسخ من إعلان الوكالة واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وتعهد الشراء (كما هي معرفة أدناه) للمعاينة اعتباراً من تاريخ الإقفال من قبل حملة الصكوك أثناء ساعات العمل المعتادة في المكاتب المحددة لكل من المصدّر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك، والمذكورة مكاتبهم في نشرة الإصدار.

١/١ في هذه الشروط تعني المفردات والمصطلحات التالية ما يلي:

"أتعاب الإدارة" تعني أتعاب الإدارة البالغة ١٪ سنويا من التكاليف الإدارية المسموح بها بالفترة المعنية والمستحقة الدفع إلى المُصنِّد بصورة نصف سنوية وفقا لما هو موصوف تحديداً في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك.

"تكاليف المدير المسموح بها" تعني مجموع التكاليف التي يتكبدها المُصنِّد والمطابقة لفئات التكاليف المباشرة المبينة في الجدول ١ من اتفاقية إدارة موجودات الصكوك فيما يتعلق بتقديم خدمات التسويق المعنية إلى الأطراف المقابلة المحددة بمقتضى اتفاقيات التسويق، مضروبا في النسبة المئوية المطبقة.

"أتعاب الوكالة" تعني الأتعاب المستمرة التي تدفع لمدير الدفعات ووكيل حملة الصكوك لقاء خدماتهم فيما يتعلق بالصكوك وكما هو موضح بالتفصيل في اتفاقية إدارة المدفوعات، أو حسبما يكون الحال، إعلان الوكالة، يدفع لوكيل حملة الصكوك أتعاباً دورية سنوية قدرها ٧٥,٠٠٠ ريال وسيدفع لمدير الدفعات أتعاباً دورية سنوية قدرها ٧٥,٠٠٠ لقاء خدماتهما فيما يتعلق بالصكوك.

"النسبة المئوية المطبقة" تعني النسبة الناتجة عن قسمة إجمالي القيمة الاسمية للصكوك في تاريخ الإقفال على ٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال و لا تتجاوز هذه النسبة ٧٠ في المائة (لأن ٣٠% من بعض الحقوق والالتزامات المحددة بموجب اتفاقيات التسويق (كما هي معرفة أدناه) حولت سابقاً إلى أمين موجودات الصكوك لتكوّن موجودات صكوك متعلقة بصكوك سابق الصادرة في ٢٠٠٦ و المنتهية في ٢٠٢٦ بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

"الملكية المصرح بها" تعني امتلاك الحد الأدنى من الصكوك وهو ما قيمته ٥٠,٠٠٠ ريال أو ما يزيد عن ذلك من مضاعفات الـ ١٠,٠٠٠ ريال.

"الهيئة" تعني هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.

"معدل العمولة الأساسي" يعني، فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري، سعر العمولة المعروض بين البنوك السعودية على ودائع الريال السعودي لثلاثة أشهر (SIBOR)، والذي يتحدد وفقاً للشرط ٧ (ب) (معدل العمولة الأساسي) فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري المعنية.

"يوم العمل" يعني اليوم الذي تفتح فيه البنوك التجارية أبوابها للعمل المعتاد في مدينة الرياض.

"تاريخ الإقفال" له نفس المعنى الموضح في نشرة الإصدار.

"الشروط" تعني شروط وأحكام الصكوك.

"أمين موجودات الصكوك" له نفس المعنى الموضح آنفاً في "المقدمة".

"إعلان الوكالة" له نفس المعنى الموضح آنفاً في "المقدمة".

"حالة الإخفاق" لها نفس المعنى المحدد لها في الشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق).

"حالة الممارسة" تعني حالة من حالات الإخفاق أو تاريخ سنة خامسة.

"إشعار الممارسة" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ١١ (حالات الممارسة).

"فترة الممارسة": لها نفس المعنى المحدد في الشرط ١١ (حالات الممارسة)

"تاريخ الانتهاء" يعني تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٧م.

"المبلغ الإضافي" يعني، فيما يخص تاريخ سنة خامسة أو تاريخ الإنتهاء، مبلغ يساوي ١٠ في المائة من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك كما هي في يوم العمل الثالث الذي يأتي مباشرة قبل تاريخ تلك السنة خامسة أو تاريخ الإنتهاء حسب الحالة.

"القرار غير العادي" يعني القرار الذي يصدر بأغلبية لا تقل عن نصف الصكوك الممثلة في اجتماع يعقد حسب الأصول لحملة الصكوك.

"تاريخ سنة خامسة" يعني تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٢م أو يوليو ٢٠١٧م أو يوليو ٢٠٢٢م.

"الشهادة الرئيسية" تعني صيغة الشهادة الشاملة المسجلة والممثلة للصكوك.

"الضمان" يعني، فيما يتعلق بأية مديونية لأي شخص، أي التزام من أي شخص آخر بتسديد تلك المديونية بما في ذلك دون حصر:

(أ) أي التزام بشراء تلك المديونية؛

(ب) أي التزام بإقراض أموال أو شراء أسهم أو الاكتتاب في أسهم أو أية أوراق مالية أو شراء أصول أو خدمات من أجل توفير الأموال اللازمة لتسديد تلك المديونية؛

(ج) أي تعويض عن نتائج التقصير في تسديد تلك المديونية؛ و

(د) أي ترتيب آخر لتحمل مسؤولية تلك المديونية.

"حملة الصكوك" هم حملة الصكوك المسجلون.

"المديونية" تعني أية مديونية لأي شخص لأموال مقترضة أو تم جمعها بما في ذلك (دون حصر) أية مديونية مقابل أو تتعلق بما يلي:

(أ) مبالغ تم جمعها بموجب أي تسهيل بشراء سندات؛

(ب) مبلغ أي مطلوبات خاصة بعقود إيجار أو شراء بالتقسيط تعتبر، وفقا للنظام المطبق والمعايير المحاسبية المتعارف عليها، تمويلاً أو رأسمال تأجيري؛

(ج) مبلغ أي مطلوبات تتعلق بأي سعر شراء لأصول أو خدمات مؤجلة الدفع لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً؛ و

(د) مبالغ يتم جمعها بموجب أي عملية أخرى (بما في ذلك دون حصر اتفاقية بيع أو شراء أجل) لها نفس الأثر التجاري للاقتراض.

"المصدر" يعني الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بصفتها مصدر للصكوك و/أو مدير موجودات الصكوك (حسبما يقتضيه سياق النص).

"مديرا الإصدار" يعني شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة وبنك الرياض كمديران رئيسان مفوضان ومستقبلان للعروض.

"الهامش" يعني [●] في المائة سنويا.

"اتفاقيات التسويق" هي الاتفاقيات الثلاثة عشر المحددة في قسم "اتفاقيات التسويق" من نشرة الإصدار والجدول ١ (اتفاقيات التسويق) من اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك.

"صافي الدخل" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"نشرة الإصدار" أو "النشرة" يُقصد بها نشرة الإصدار المؤرخة في ٩ يوليو ٢٠٠٧م والخاصة بالصكوك.

"اتفاقية إدارة الدفعات" لها نفس المعنى المحدد لها أنفا في "المقدمة".

"مدير الدفعات" له نفس المعنى المحدد له أنفا في "المقدمة".

"مبلغ التوزيع في حالة إخفاق" يعني المبلغ الذي يشتري فيه المُصدّر الصكوك بعد تقديم إشعار الممارسة، ما عدا أي تاريخ سنة خامسة. ويساوي هذا المبلغ مجموع المبالغ الموضحة في الفقرتين (أ) و (ب) أدناه:

(أ) حاصل ضرب مبلغ التوزيع الدوري الذي كان سيتم دفعه في تاريخ التوزيع الدوري القادم إذ لم يقدم إشعار ممارسة (بشرط أنه لغرض احتساب مبلغ التوزيع الدوري في هذه حالة، الحرف "س" سيعني إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة تاريخ ذلك الشراء) مع

(١) عدد الأيام بين تاريخ التوزيع الدوري السابق مباشرة و تاريخ ذلك الشراء؛ مقسم على

(٢) عدد الأيام بين تاريخ التوزيع الدوري السابق مباشرة و تاريخ التوزيع الدوري المجدول القادم

(أ) المبالغ القائمة كرصيد دائن في الاحتياطي في تاريخ ذلك الشراء أو (٢) المبلغ الإضافي الذي كان سيتوجب دفعه في تاريخ السنة الخامسة التالية أو تاريخ الانتهاء حسب الحالة لو لم يحصل ذلك الشراء، أيهما أقل.

"تاريخ التحديد الدوري" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٧ (التوزيع الدوري).

"مبلغ التوزيع الدوري" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٧ (التوزيع الدوري).

"تاريخ التوزيع الدوري" يعني تاريخ ١٥ من شهر يوليو وأكتوبر ويناير وأبريل في كل سنة، ابتداء من ١٥ أكتوبر ٢٠٠٧م، بشرط أنه إذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، سيكون تاريخ التوزيع الدوري يوم العمل الذي يليه.

"فترة التوزيع الدوري" تعني الفترة التي تبدأ من وتشمل تاريخ الإقفال حتى أول تاريخ توزيع دوري على أن لا تشمل ، وكل فترة لاحقة من أي تاريخ توزيع دوري بما في ذلك تاريخ التوزيع الدوري حتى تاريخ التوزيع الدوري التالي على أن لا يشمل ذلك تاريخ التوزيع الدوري التالي.

"الرهونات المسموح بها" تعني أية رهونات تقع على أي من الأصول أو الإيرادات الحالية أو المستقبلية للمصدر أو أي جزء منها بخصوص:

(أ) أي تمويل مدعوم بالأصول (بما في ذلك دون حصر أي عملية تسنيد أصول أو تمويل مشروع) يكون فيها المُصدّر الرئيسي لتسديد الالتزامات المضمونة بتلك الرهونات المسموح بها، الأصول أو الإيرادات الخاضعة لتلك الرهونات المسموح بها ، دون حق الرجوع على المُصدّر.

(ب) أي ترتيب لتمويل إسلامي، أو

(ج) أي إصدار محلي لأوراق مالية تطلب هيئة السوق المالية أن يكون مضموناً.

"الشخص" يعني أي فرد أو شركة أو مؤسسة أو شراكة أو مشروع مشترك أو حكومة أو هيئة حكومية أو منشأة أخرى سواء كان لها شخصية قانونية مستقلة أم لا.

"إشعار الشراء": له نفس المعنى المحدد في الشرط ٢-١١ (حالات الإخفاق).

"سعر الشراء" يعني:

في تاريخ سنة خامسة، حاصل ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك كما هي في ذلك التاريخ في النسبة الموضحة مقابل ذلك التاريخ في الجدول التالي:

النسبة	التاريخ
%٩٠	أول تاريخ سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الذي يقع في يوليو من عام ٢٠١٢ م)
%٦٠	ثاني تاريخ سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الذي يقع في يوليو من عام ٢٠١٧ م)
%٣٠	ثالث تاريخ سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الذي يقع في يوليو من عام ٢٠٢٢ م)

و (أ) في أي تاريخ آخر، حاصل ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك كما هي في ذلك التاريخ في النسبة الموضحة مقابل الفترة التي يقع فيها ذلك التاريخ في الجدول التالي:

النسبة المئوية	التاريخ
%١٠٠	بعد تاريخ الإقفال لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١١ م
%٩٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١١ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٣ م
%٨٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٣ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٥ م
%٧٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٥ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٦ م
%٦٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٦ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٨ م
%٥٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٨ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٩ م
%٤٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠١٩ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢١ م
%٣٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢١ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٢ م
%٢٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٢ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٤ م
%١٠	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٤ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٦ م
%٥	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٦ م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو من عام ٢٠٢٧ م
صفر%	تاريخ الانتهاء

"تعهد الشراء" يعني تعهد الشراء الذي سيبرم بين المُصدِر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك في أو قريبا من تاريخ الإقفال.

"الشخص المؤهل" يعني المواطن السعودي و المقيم في المملكة العربية السعودية و مواطن أي من دول مجلس التعاون الخليجي و كذلك الشركات و البنوك و الصناديق الاستثمارية السعودية و الخليجية و الذي، في أي من هذه الحالات، لا يكون طرفا مقابلا محددًا.

"المسجل" يعني تداول (ويشمل أي مسجل يخلفه ويتم تعيينه وفقا لنصوص اتفاقية التسجيل).

"اتفاقية التسجيل" تعني اتفاقية التسجيل والتداول التي ستبرم بين المُصدِر والمسجل بخصوص الصكوك في أو قريبا من تاريخ الإقفال.

"المديونية ذات العلاقة" تعني أية مديونية على شكل ضمان أو متمثلة بورقة مالية (في حدود المعنى المحدد في نظام السوق المالية)، بما في ذلك دون حصر أية سندات أو سندات دين أو أي أداة مشابهة مدرجة أو يمكن إدراجها أو مسعرة أو يمكن تسعيرها أو متداولة أو يمكن تداولها في أية سوق للأسهم أو سوق للأوراق المالية (بما في ذلك، بدون حصر، أي سوق بينية).

"تصاب التملك" يعني، في أي تاريخ، حملة الصكوك الذين يمثلون ما لا يقل عن ٣٣،٣٣٪ من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ.

"الاحتياطي" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"الرهونات" تعني أي رهن أو رسم أو حجز أو الرهونات الأخرى بما في ذلك، دون حصر، أي شكل مشابه لأي مما سبق وفقا لقوانين أي دولة.

"العجز" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"التوجيهات المحددة": لها نفس المعنى المحدد في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة).

"المبلغ المحدد" يعني، بالنسبة لأي حالة إخفاق تقع حسب الشرط ١١-٢ (أ) (الإخفاق الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ إضافي)، مبلغ أي عجز في المبالغ الموزعة على حملة الصكوك كما هو مشار إليه فيه والذي يكون ناتجا مباشرة عن تقصير مدير موجودات الصكوك أو إهماله في تأدية التزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة إذا لم يكن قد تم تعويض تلك المبالغ من خلال دفع مبلغ التوزيع الدوري في حالة إخفاق.

"الطرف المقابل المحدد" يعني أيًا من الأطراف (عدا المُصدِر) في اتفاقية تسويق.

"التوجيهات القائمة" لها نفس المعنى المحدد لها في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة).

"الشركة المتابعة" يعني، بالنسبة لأي شخص (الشخص الأول) في أي وقت معين، أي شخص آخر (الشخص الثاني) الذي يخضع لسيطرة الشخص الأول. ولهذا الغرض، فإن "السيطرة" على الشخص الثاني (كونه شركة) تعني القدرة على التأثير على

أعمال أو قرارات ذلك الشخص و ذلك وفقاً لمعيار رقم ٨ من معايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

"موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد لها في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"مدير موجودات الصكوك" يعني الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بصفتها مدير موجودات الصكوك.

"اتفاقية إدارة موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد لها في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد لها في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"وثائق الصكوك" تعني اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وإعلان الوكالة وتعهد الشراء واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية إدارة الدفعات واتفاقية التسجيل والصكوك وأية اتفاقيات ومستندات أخرى يتم تقديمها أو توقيعها فيما يتعلق بها.

"وكيل حملة الصكوك" له نفس المعنى المحدد له آنفاً في "المقدمة".

"الضرائب" تعني أية ضرائب أو زكاة أو جباية أو خصومات ضريبية أو رسوم أو استقطاعات أو رسوم حكومية حالية أو مستقبلية ومهما كانت طبيعتها يتم فرضها أو تحصيلها أو جبايتها أو خصمها أو قيدها بواسطة أو نيابة عن المملكة العربية السعودية أو أي سلطة فيها لها صلاحية فرض الضريبة.

"حساب العملية" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"تاريخ قيد التحويل" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٣ (السجل والملكية والتحويل).

مع عدم المساس بوضعها بالنسبة لأي غرض آخر، تعتبر الصكوك "قائمة" ما لم تتم تصنيفها وفقاً للشرط ١٠ (تصنيفية الصكوك)، أو شراؤها بموجب الشرط ٨ (شراء الصكوك) أو الشرط ١١ (حالات الممارسة) وتم في أي من هذه الحالات إلغاؤها وفقاً للشرط ٨ (ج) (الإلغاء)، شريطة أنه، لغرض (١) التأكد من حق حضور اجتماعات حملة الصكوك والتصويت فيها، (٢) الشرط ١٤ (أ) (اجتماع حملة الصكوك، التعديل) والجدول ٢ من إعلان الوكالة (شروط انعقاد اجتماعات حملة الصكوك) (٣) تحديد نصاب حملة الصكوك لأغراض الشرط ١١ (حالات الممارسة) أو الشرط ١٢ (ب) (تنفيذ وممارسة الحقوق) و (٤) الشرط ١٢ (ج) (تنفيذ وممارسة الحقوق)، فإن تلك الصكوك (إن وجدت) التي يمتلكها أي شخص (بما في ذلك ودون حصر أية شركة تابعة للمصدر) لمصلحة المصدر أو أية شركة تابعة للمصدر (ما لم ولحين انتهاء الاحتفاظ بها على هذا الأساس) لا تعتبر صكوكاً قائمة .

٢-١ إن أي ذكر في هذه الشروط لأي اتفاقية أو مستند أو وثيقة أخرى (بما في ذلك إعلان الوكالة واتفاقية إدارة الدفعات وتعهد الشراء واتفاقية التسجيل واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك) سيُفسر على أنه إشارة إلى تلك الاتفاقية أو المستند أو الوثيقة وما يتم عليها من تعديلات أو إضافات أو تحديثات.

٢. الصيغة وفئة الإصدار

تصدر الصكوك بصورة إلكترونية مسجلة بفئة ١٠,٠٠٠ ريال و بحد ادنى للملكية لا يقل عن ٥٠,٠٠٠ ريال. وستتمثل الصكوك بمجملها في شهادة رئيسية تودع لدى وكيل حملة الصكوك. ولن يتم إصدار صكوك تمثل حصة فردية من الشهادة

الرئيسية، ومع ذلك يحق لكل حامل صكوك استلام كشف من المسجل يبين حصته من الصكوك. وستمثل الشهادة الرئيسية جميع الصكوك القائمة وملكية حملة الصكوك لحصة مشاعة في ملكية منفعة موجودات الصكوك.

٣. السجل والملكية والتحويل

- (أ) **السجل:** يحتفظ المسجل بسجل يتعلق بالصكوك ("السجل") وفقا لأحكام اتفاقية التسجيل. وفي هذه الشروط، يعني "حامل الصكوك" الشخص الذي تسجل باسمه الصكوك في حينه في السجل (أو، في حالة الملكية المشتركة، اسم أول حامل للصكوك). ولا يجوز تسجيل أي شخص كحامل صكوك سوى الأشخاص المؤهلين.
- (ب) **حق الملكية:** يعامل حامل كل صك (باستثناء ما يتطلبه النظام خلافا لذلك) كمالك مطلق لذلك الصك لجميع الأغراض (سواء كانت مستحقة الدفع أم لا وبصرف النظر عن أي إشعار بالملكية أو الأمانة أو أية مصلحة أخرى في الصكوك).
- (ج) **التحويل:** مع مراعاة الفقرتين (هـ) و(و) أدناه، يمكن تحويل الصكوك وفقا للأنظمة والإجراءات التي يقرها المسجل من خلال تقديم تلك المعلومات التي تتطلبها تلك الأنظمة والإجراءات إلى المسجل. ولا يجوز تحويل الصكوك إلا إذا:
١. كانت القيمة الاسمية للصكوك المطلوب تحويلها وأية صكوك أخرى يملكها الطرف الذي سيمتلك الصكوك المطلوب تحويلها ملكية مصرحا بها ، و
 ٢. في حال لم يتم تحويل جميع الصكوك التي يملكها حامل الصكوك، تكون القيمة الاسمية للصكوك المتبقية غير المشمولة بالتحويل ملكية مصرحا بها.
 ٣. كان المحول إليه شخصا مؤهلا.
- (د) **رسوم التحويل:** تخضع عملية تحويل الصكوك لرسم يتقاضاه المسجل وفقا لجدول الرسوم الذي يطبقه مقابل خدماته، ويحمل حامل الصكوك المحول والمحول إليه جميع هذه الرسوم وفقا للإجراءات المتبعة من قبل المسجل. وتجنباً للشك، فإن المصدر ووكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك لن يكونوا ملزمين بدفع أي من هذه الرسوم المفروضة من قبل المسجل.

(هـ) **التواريخ قيد التحويل والفترات المقفلة:** قبل تاريخ الإقفال سيتم الإعلان عما إذا كانت عمليات التحويل أثناء الفترة التي تبدأ من بداية يوم العمل الذي يسبق بسبعة أيام عمل على الأقل تاريخ استحقاق الدفع المقرر لأي مبلغ توزيع دوري، أو أي مبلغ أصلي أو توزيع يتعلق بالصكوك، أو، إذا لم يكن ذلك اليوم عمل، ففي يوم العمل التالي (تاريخ قيد التحويل)، وتنتهي بنهاية تاريخ الاستحقاق المعني (ويطلق على كل فترة "الفترة المقفلة") يجوز أن تسجل بالطريقة المعتادة، أو أن تسجلها لن يتم إلا بعد تاريخ انتهاء الفترة المقفلة. فإذا كان بالإمكان تسجيل عمليات التحويل تلك بالطريقة المعتادة، فعندها وبالرغم من ذلك التسجيل، سوف يستمر دفع جميع الدفعات إلى أولئك الأشخاص المسجلين كحملة الصكوك عند بدء العمل في تاريخ قيد التحويل المعني. ويمكن للمسجل بعد تاريخ الإقفال تعديل هذه الشروط طالما كانت تتعلق بتسجيل عمليات التحويل التي تتم خلال الفترات المقفلة وذلك بموجب إشعار إلى المصدر وحملة الصكوك.

(و) **عمليات التحويل والتوجيهات القائمة:** عندما يكمل حامل الصكوك إصدار توجيهاته القائمة الخاصة بصكوكه، ولم يتم إلغاء تلك التوجيهات القائمة من قبله أو من قبل أي حامل صكوك لاحق لتلك الصكوك، فإن عملية تحويل تلك الصكوك ستخضع للتوجيهات القائمة، وسيعتبر أي حامل صكوك لاحق لذات الصكوك موافقا على شروط تلك التوجيهات القائمة. وبالرغم مما سبق، يمكن لأي حامل صكوك لاحق إلغاء التوجيهات القائمة بإشعار خطي يوجهه إلى وكيل حملة الصكوك وفقا للشروط ١١ (أ) (تاريخ سنة خامسة).

(ز) **الأنظمة الخاصة بالتحويل والتسجيل:** تخضع جميع عمليات تحويل الصكوك وتسجيلها في السجل لأنظمة وإجراءات المسجل ونصوص اتفاقية التسجيل. وقد يقوم المسجل بتغيير الأنظمة في أي وقت.

٤. الوضع النظامي ومحدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك

(أ) **الوضع النظامي:** تشكل الصكوك حصة مشاعة في ملكية منفعة موجودات الصكوك وستكون في جميع الأوقات في مرتبة مساوية لبعضها البعض. وستشكل التزامات المصدر بموجب تعهد الشراء التزامات مباشرة وعامة وغير مشروطة على المصدر وستعامل في جميع الأوقات على نحو متساو مع جميع التزامات المصدر الأخرى الحالية والمستقبلية غير المضمونة، فيما عدا تلك الالتزامات التي تحظى بأفضلية بموجب أحكام النظام والتي تعتبر إلزامية وتطبق بشكل عام.

(ب) **محدودية حق الرجوع:** تعتبر متحصلات موجودات الصكوك والدفعات التي يدفعها المصدر وفقا لتعهد الشراء والمبالغ الموجودة في حساب العملية مصدر الدفعات الوحيد الخاص بالصكوك.

وبناء على ذلك، و باستثناء ما يتعلق بالمطالبات المتعلقة بمبالغ مستحقة من المصدر بموجب تعهد الشراء أو أي وثيقة أخرى من وثائق الصكوك، فلن يكون لحملة الصكوك أي حق للرجوع على أي من أصول المصدر أو أمين موجودات الصكوك (وتفادياً لأي التباس، فإن موجودات الصكوك ليست من أصول أمين موجودات الصكوك ولن

تعتبر كذلك) أو وكيل حملة الصكوك، أو مدير الدفعات أو المسجل أو مديرا الإصدار أو أي من مؤسساتهم التابعة، بقدر وفاء كل منهم بجميع التزاماته بموجب وثائق الصكوك ذات العلاقة التي هو طرف فيها، فيما يتعلق بأي عجز في المبالغ المتوقعة من موجودات الصكوك.

وبالرغم مما سبق، فإن المُصدّر ملزم بدفع المبالغ المطلوبة بموجب وثائق الصكوك التي هو طرف فيها مباشرة إلى مدير الدفعات أو في حالات معينة سيكون لوكيل حملة الصكوك (بشرط تعويضه تعويضا مقبولا له)، بصفته وكيلا لحملة الصكوك، حق رجوع مباشر على المُصدّر لاستعادة مدفوعات مستحقة لمدير الدفعات أو وكيل حملة الصكوك لحساب حملة الصكوك وفقا لوثائق الصكوك تلك.

ربما يكون صافي العوائد الناتجة من موجودات الصكوك، أو فيما يتعلق بتنفيذها، غير كافيا للوفاء بجميع الدفعات المستحقة فيما يتعلق بالصكوك. وإذا بقي، بعد توزيع العوائد نقص في الدفعات المستحقة بموجب الصكوك، فلن يكون لأي حامل صكوك، إلا في الحالات الموضحة في الشرط ١١ (حالات الممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق)، أي مطالبة في مواجهة المُصدّر أو أي من مؤسساته التابعة أو أي أصول أخرى بالنسبة لذلك النقص وأية مطالبات غير مسددة، ولن يستطيع حملة الصكوك تقديم التماس أو الانضمام إلى أي شخص آخر في رفع دعوى قضائية للمطالبة بإعادة تنظيم أو تصفية أو حل أو تعيين حارس قضائي على المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو مديرا الإصدار أو أي من مؤسساتهم التابعة كنتيجة لذلك العجز أو غير ذلك.

(ج) موافقة حملة الصكوك: بشراء كل حامل صكوك للصكوك، بالرغم من أي شيء يناقض ذلك في أي من وثائق الصكوك، ولكن دون المساس بالشرط ١١ (حالات الممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق) والتزامات المُصدّر بموجب تعهد الشراء، فإن هذا يعني موافقة حامل الصكوك المعني على أنه (١) لن يكون هناك إلتزام بدفع أي مبلغ من قبل المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدراء أو أي من وكلائهم المعنيين نيابة عنهم إلا في حدود الأموال المتوفرة لذلك من موجودات الصكوك و(٢) لن يكون له حق الرجوع والمطالبة بدفع أي مبلغ يستحق بموجب نشرة الإصدار أو بموجب أي من وثائق الصكوك، سواء بدفع أي رسوم أو أي مبلغ آخر بموجب أي التزم أو مطالبة أخرى تنشأ أو تستند على إعلان الوكالة أو أية وثيقة صكوك أخرى، ضد المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو مديرا الإصدار أو المسجل بسبب أي قضية إفلاس أو إعادة تنظيم أو ترتيب أو إجراءات تصفية أو أية قضية أخرى بموجب أي نظام إفلاس أو ما شابه.

٥. موجودات الصكوك

(أ) تحويل ملكية موجودات الصكوك: بناء على اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك التي ستبرم بين المُصدّر ووكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك في أو قريبا من تاريخ الإقفال ("اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك") وبدفع سعر الإصدار، يُحول المُصدّر إلى أمين موجودات الصكوك النسبة المئوية المطبقة من حقوق والتزامات محددة بموجب اتفاقيات التسويق لمدة ٢٠ سنة، حسبما هو موضح بمزيد من التفصيل في اتفاقيات تحويل ملكية موجودات الصكوك ("موجودات الصكوك") والتي سيتم الاحتفاظ بها من قبل أمين موجودات الصكوك لصالح حملة الصكوك.

وبناء على اتفاقية إدارة موجودات الصكوك التي ستبرم بين المُصدّر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك في أو قريبا من تاريخ الإقفال ("اتفاقية إدارة موجودات الصكوك") يتعهد المُصدّر بموجبا تقديم خدمات معينة بخصوص موجودات الصكوك مقابل أتعاب الإدارة.

(ب) استخدام المتحصلات - صافي الدخل: وفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك، يقوم المُصدّر بتجميع كل الأموال (بعد خصم تكاليف المدير المسموح بها وأتعاب الإدارة وأتعاب الوكالة) التي يقبضها من موجودات الصكوك ("صافي الدخل"). ويقوم المُصدّر في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض) من يوم عمل واحد قبل كل تاريخ توزيع دوري بالدفع في حساب وكيل حملة الصكوك لدى مدير الدفعات ("حساب العملية") إما (١) ذلك المبلغ المتراكم أو (٢) مبلغ التوزيع الدوري، أيهما أقل. وإذا كان صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك عن أية فترة توزيع دورية يتجاوز مبلغ التوزيع الدوري، فإن مدير موجودات الصكوك سيحتفظ بأي مبلغ فائض كاحتياطي ("الاحتياطي"). ويُفيد المُصدّر الاحتياطي من خلال قيد دفترتي في حساب افتراضي وليس في حساب بنكي منفصل ومحدد. وللمُصدّر الحق في استخدام واستثمار الاحتياطي لحسابه الخاص ويجوز له تسجيلها كمطلوبات على المُصدّر في ميزانيته. وسيكون أي عائد على استخدام الاحتياطي أو خسارة تنشأ عن ذلك على حساب المُصدّر وحده.

(ج) استخدام المتحصلات - الاحتياطي: وفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك يحتفظ المُصدّر بالاحتياطي ويدفع المبالغ المستحقة لحساب الاحتياطي (إن وجدت) وفقا لنصوص هذا الشرط ٥(ج) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي).

(١) يقوم المُصدّر في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض) يوم عمل واحد قبل كل تاريخ توزيع دوري، بالدفع في حساب العملية المبالغ المستحقة (إن وجدت) من حساب الاحتياطي طبقا للترتيب التالي حسب الأولوية:

(أ) أولا، لسداد إجمالي مبلغ أي عجز من المبالغ المدفوعة لحملة الصكوك عن أي تاريخ (تواريخ) توزيع دوري سابق ومبلغ (مبالغ) التوزيع الدوري المقابلة لذلك التاريخ

(التواريخ) (ويطلق على كل واحد منها "عجز") وذلك إلى الحد الذي تظل فيه هذه المبالغ غير مدفوعة؛ و

(ب) ثانياً، لسد أي مبلغ عجز لفترة التوزيع الدوري الحالية.

(٢) في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحاً (بتوقيت الرياض) يوم عمل واحد قبل كل تاريخ سنة خامسة وتاريخ الانتهاء، وبعد الوفاء بالدفعات المذكورة في الشرط ٥ (ج) (١) استخدام المتحصلات - الاحتياطي) أعلاه، يدفع المُصدِر في حساب العملية جميع الأموال المتوفرة في حساب الاحتياطي أو المبلغ الإضافي، أيهما أقل. ويحفظ باقي الاحتياطي، إن وجد، من قبل المُصدِر وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل).

(٣) عند تصفية الصكوك كما هو محدد في الشرط ١٠ (تصفية الصكوك)، يتسلم المُصدِر باقي الاحتياطي، إن وجد، لحسابه الخاص كحافز أتعاب مقابل إدارة موجودات الصكوك.

٦. التعهد السلبي

يتعهد المُصدِر، طالما كانت الصكوك قائمة، بعدم إنشاء أو السماح بإنشاء أية رهونات (سوى الرهونات المسموح بها) على جميع أو أي جزء من أعماله أو أصوله أو إيراداته الحالية أو المستقبلية لضمان أي مديونية ذات علاقة أو ضمان أية مديونية.

٧. التوزيع الدوري

(أ) تواريخ التوزيع الدورية: وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) والشرط ٥ (ج) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي) والشرط ٩ (الدفعات)، يصدر المُصدِر توجيهها إلى مدير الدفعات بأن يوزع على حملة الصكوك، كل حسب نسبة ما له، من المبالغ المجمعة في حساب العملية، توزيعاً يتعلق بالصكوك في كل تاريخ توزيع دوري يعادل مبلغ التوزيع الدوري المعني بالإضافة إلى المبلغ الإضافي المستحق إذا كان تاريخ التوزيع الدوري المعني تاريخ سنة خامسة أو تاريخ الانتهاء.

في هذه الشروط:

"مبلغ التوزيع الدوري" يُقصد به، لكل فترة توزيع دوري، مبلغاً يتم احتسابه على النحو التالي:

$$\frac{س \times (ص + هـ) \times ي}{٣٦٠}$$

حيث:

س = إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة اليوم الأخير من فترة التوزيع الدوري المعنية.

ي = عدد الأيام الفعلي في فترة التوزيع الدوري المعنية.

ص = معدل العمولة الأساسي لفترة التوزيع الدوري المعنية.

هـ = الهامش.

(ب) معدل العمولة الأساسي: يُحدّد معدل العمولة الأساسي لكل فترة توزيع دوري من قبل أو نيابة عن مدير الدفعات على الأسس التالية:

(١) يحدد مدير الدفعات سعر ودائع الريال السعودي لفترة تعادل فترة التوزيع الدوري المعنية حسب ما يظهر على شاشة رويترز، صفحة SUAA من العنوان "AVG" (أو أي صفحة أخرى تحل محلها في تلك الخدمة، أو أي خدمة أخرى يحددها مدير الدفعات كبائع المعلومات لغرض عرض أسعار مماثلة) اعتباراً من الساعة ١١ صباحاً (بتوقيت الرياض) في يوم العمل الثاني قبل أول يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية ("تاريخ التحديد الدوري")، أو

(٢) إذا لم يظهر ذلك السعر على تلك الصفحة، يقوم مدير الدفعات بما يلي:

(أ) يطلب من المكتب الرئيسي في المملكة العربية السعودية لكل من مجموعة سامبا المالية والبنك السعودي البريطاني وبنك الرياض أو أي بنك مرجعي بديل في سوق البنوك السعودية يعينه مدير إدارة الدفعات، أن يزوده بأسعار العرض على ودائع الريال السعودي في سوق البنوك السعودية عند حوالي الساعة ١١ صباحاً (بتوقيت الرياض) في تاريخ التوزيع الدوري للبنوك الرئيسية في سوق البنوك السعودية لفترة تعادل فترة التوزيع الدوري المعنية بمبلغ يمثل عملية واحدة في تلك السوق في ذلك الوقت، و

(ب) يحدد الوسط الحسابي (المقرب، إذا لزم الأمر، لأقرب عشرة آلاف من النقطة المئوية، ٠,٠٠٠٠٥، تُقرب صعوداً) لتلك الأسعار حينما تتوفر تسعيرتان أو أكثر.

ويكون معدل العمولة الأساسي السعر أو (حسبما تكون الحالة) المتوسط الحسابي الذي يحدد بهذه الطريقة، وذلك بشرط أنه إذا لم يستطع مدير الدفعات تحديد السعر أو المتوسط الحسابي (حسبما تكون الحالة) وفقاً للأحكام السابقة فيما يتعلق بأية فترة توزيع دورية، سيكون معدل العمولة الأساسي الذي يطبق على الصكوك خلال فترة التوزيع الدوري المعنية هو آخر معدل عمولة أساسي أو متوسط حسابي (حسبما تكون الحالة) تم تحديده للصكوك بخصوص آخر فترة توزيع دوري.

(ج) النشر: يقوم مدير الدفعات بإبلاغ معدل العمولة الأساسي ومبلغ التوزيع الدوري الذي حدده، إضافة إلى تاريخ التوزيع الدوري المعني، إلى المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك وكل سوق أسهم تكون الصكوك حينئذ مدرجة فيها بأسرع ما يمكن بعد ذلك التحديد ولكن تحت أي ظرف في موعد أقصاه أول يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية. كذلك يجب إشعار حملة الصكوك بذلك على الفور. ويحق لمدير الدفعات إعادة حساب أي مبلغ توزيع دوري (على أساس الأحكام السابقة) دون إشعار في حالة تمديد أو تقصير فترة التوزيع الدوري.

(د) الإشعارات: تعتبر جميع الإشعارات والآراء وعمليات التحديد والشهادات والعمليات الحسابية وعروض الأسعار والقرارات المتخذة أو المقدمة أو المعطاة أو تلك التي يتم الحصول عليها لأغراض هذا الشرط من قبل مدير الدفعات (بشرط خلوها من الأخطاء الواضحة) ملزمة للمصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك وحملة الصكوك (مع مراعاة ما سبق ذكره) لا يتحمل مدير الدفعات أي مسؤولية قانونية تجاه أي شخص فيما يتعلق بممارسة أو عدم ممارسة صلاحياته وواجباته وتقديراته لمثل هذه الأغراض.

٨. شراء الصكوك

(أ) الشراء بناء على رغبة حملة الصكوك: لحملة الصكوك أن يطلبوا من المصدر شراء الصكوك عند وقوع حالة ممارسة طبقاً لما هو وارد في الشرط ١١ (حالات الممارسة).

(ب) الشراء: يمكن للمصدر في أي وقت شراء الصكوك من السوق المفتوحة أو بأي سعر يتم الاتفاق عليه بين حامل الصكوك والمصدر.

(ج) الإلغاء: يتم إلغاء كل الصكوك التي يشتريها المصدر (ان وجدت) ولا يجوز إعادة إصدار أو إعادة بيع هذه الصكوك.

٩. الدفعات

(أ) عام: يتم سداد الدفعات بموجب الصكوك عن طريق تحويلها إلى حساب المستفيد بالريال السعودي لدى أحد البنوك في المملكة العربية السعودية حسبما يتم إبلاغه خطياً للمسجل ومدير الدفعات في موعد أقصاه (الساعة ١١:٠٠ صباحاً بتوقيت الرياض) يوم عمل قبل تاريخ الدفع المعني.

(ب) الدفعات الخاضعة للأنظمة المالية: جميع الدفعات الخاصة بالصكوك تخضع في كل الأحوال لأي أنظمة أو لوائح مالية أو غيرها مرعية في مكان الدفع. ولن يتم احتساب أي توزيعات أو مصاريف على حملة الصكوك فيما يتعلق بهذه الدفعات.

(ج) الدفعات في أيام العمل: تصدر توجيهات الدفع على أساس القيمة في تاريخ الاستحقاق، أو، إذا كان تاريخ الاستحقاق ليس يوم عمل، فعلى أساس القيمة في يوم العمل التالي. ولا يستحق حامل الصكوك أي توزيع أو مبلغ آخر عن أي تأخير في الدفع نتيجة وقوع تاريخ دفع أي مبلغ في يوم غير يوم عمل.

(د) تاريخ قيد التحويل: يتم سداد أي دفعة فيما يتعلق بالصكوك للشخص الذي يظهر اسمه في السجل كحامل للصكوك عند بدء العمل في موقع مكتب المسجل المحدد في تاريخ قيد التحويل.

١٠. تصفية الصكوك

يتم تصفية الصكوك في أحد المواعدين التاليين، أيهما أقرب:

(أ) تاريخ الانتهاء؛ و

(ب) وقوع حالة ممارسة يقوم المُصدر بعدها بشراء جميع الصكوك وفقا لتعهد الشراء وتكون جميع الصكوك قد تم شراؤها من قبل المُصدر وإلغاؤها.

١١. حالات الممارسة

١-١١ تاريخ سنة خامسة

(أ) في أو قبل تاريخ الإقفال، وفي أي وقت بعده، يحق لحملة الصكوك إصدار توجيهات قائمة ("التوجيهات القائمة") إلى وكيل حملة الصكوك يطلبون فيه إصدار إشعار بالصيغة المبينة في الملحق رقم ٤ من نشرة الإصدار من تعهد الشراء يطلب من المُصدر شراء صكوكهم ("إشعار ممارسة") قبل ٣٠ يوما من تاريخ سنة خامسة ما لم يتم حامل الصكوك بإشعار وكيل حملة الصكوك خطيا بخلاف ذلك في موعد أقصاه ٩٠ يوم عمل قبل تاريخ السنة الخامسة المعني.

(ب) في الفترة التي تقع بين ٩٠ يوما و ١٨٠ يوما قبل أي تاريخ سنة خامسة، يقوم وكيل حملة الصكوك بتزويد المالكين بإشعار يخبرهم فيه بأن حلول تاريخ السنة الخامسة المعني سيسفر عن قيام المُصدر بشراء موجودات الصكوك بموجب تعهد الشراء نتيجة لذلك وموضحا بالتالي نتائج قيامهم بممارسة أو عدم ممارسة حقوقهم المتعلقة بذلك.

(ج) يحق لكل حامل صكوك، بموجب توجيهات قائمة (بما في ذلك أية توجيهات قائمة تعتبر محولة وفقا للشرط ٣(و) (عمليات التحويل والتوجيهات القائمة) أو بخلاف ذلك بموجب إشعار خطي يقدمه أثناء الفترة الممتدة بين ٩٠ يوما و ٣٠ يوما قبل تاريخ السنة الخامسة المعنية وبالصيغة المبينة في الملحق رقم ٢ من نشرة الإصدار (باعتبار هذا الإشعار توجيهات محددة)، أن يطلب من وكيل حملة الصكوك تقديم إشعار ممارسة وفقا لتعهد الشراء بخصوص جميع الصكوك التي يملكها والجزء الذي يخصها من موجودات الصكوك. ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بالتوجيهات القائمة فيما يتعلق بتاريخ سنة خامسة معين بعد التاريخ الذي يقع بعد ٣٠ يوما قبل تاريخ السنة الخامسة المعنية ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بتوجيهات محددة بعد تاريخ تلك التوجيهات المحددة. وبعد استلام إشعارات الممارسة هذه، على وكيل حملة الصكوك القيام فوراً بإشعار المُصدر بذلك، و يقوم المُصدر بموجب تعهد الشراء ووفقا للفقرة (د) أدناه، بشراء الصكوك الخاصة بحامل الصكوك المعني بدفع سعر الشراء في تاريخ السنة الخامسة المعنية المحتسب كنسبة مئوية مما تشكله الصكوك المطلوب شراؤها من القيمة الاسمية الإجمالية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ. ويتم دفع أي مبلغ توزيع دوري ومبلغ إضافي واجب الدفع في تاريخ السنة الخامسة المعنية لشخص مسجل كحامل صكوك عند بدء العمل في تاريخ قيد التحويل المعني وفقا للشرط ٣(ج) (تواريخ قيد التحويل والفترات المقلدة).

(د) إذا تسلم وكيل حملة الصكوك في أو قبل التاريخ الذي يقع قبل ٣٠ يوما قبل تاريخ سنة خامسة توجيهات قائمة (ولم تلغى فيما بعد) و/أو توجيهات محددة من حملة الصكوك الذين يملكون مجتمعين، ما لا يقل عن ٧٠٪ من القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ، فسوف يقدم وكيل حملة الصكوك على الفور إلى المُصدر إشعار ممارسة (ويرسل نسخة إلى حملة الصكوك) بذلك. وبعد استلام إشعار الممارسة هذا، يقوم المُصدر، وفقا لتعهد الشراء، بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك وذلك بدفع سعر الشراء وأي مبلغ إضافي في تاريخ السنة الخامسة ذاك.

يشكل كل واحد من الأحداث والظروف التالية "حالة إخفاق":

(أ) الإخفاق الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ إضافي:

- (١) إذا كان المبلغ الموزع على حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) أقل من مبلغ التوزيع الدوري المقرر لتاريخ التوزيع الدوري المعني، أو
- (٢) إذا كان المبلغ الموزع على المالكين في أي تاريخ سنة خامسة أقل من المبلغ الإضافي المقرر لتاريخ السنة الخامسة المعني،

و لم يتم دفع كامل ذلك العجز بعد تاريخ استحقاقه لمدة خمس أيام (نتيجة لخطأ إداري أو فني) وحدث كنتيجة مباشرة لإخلال أو إهمال مدير موجودات الصكوك في الوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة، أو

(ب) الإخلال بالتزامات الأخرى: إخفاق مدير موجودات الصكوك في الوفاء بأي من التزاماته الأخرى أو فيما يتعلق بأي من التزاماته بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك، واستمرار ذلك الإخفاق دون معالجة لمدة ٣٠ يوماً بعد توجيه إشعار خطي بذلك إلى المُصدّر من قبل أحد حملة الصكوك وتسليمه إلى المُصدّر أو إلى المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات، أو

(ج) التصيير المتقاطع (Cross-default) من جانب مدير موجودات الصكوك:

(١) عدم سداد أي مديونية على المُصدّر أو مدير موجودات الصكوك في موعد استحقاقها أو (حسب الحالة) خلال أي فترة سماح مقررة في الأصل.

(٢) أن تصبح أي مديونية مستحقة وواجبة السداد قبل موعد استحقاقها المقرر نتيجة لأي حالة إخفاق أو تصيير أو أحد شروط التعجيل (أيا كان وصفه)، أو

(٣) إذا فشل مدير موجودات الصكوك في أن يسدد في موعد الاستحقاق أي مبلغ مستحق عليه بموجب أي ضمان لأي مديونية.

وذلك بشرط أن يزيد مبلغ المديونية المشار إليه في الفقرة الفرعية (١) و/أو الفقرة الفرعية (٢) أعلاه و/أو المبلغ المستحق بموجب أي ضمان مشار إليه في الفقرة الفرعية (٣) أعلاه، بصورة مستقلة أو إجمالاً، عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (أو ما يعادله بأية عملة أو عملات أخرى)، أو

(د) الحكم غير المنفذ: عند صدور حكم أو أكثر من حكم أو أمر أو أكثر من أمر ضد مدير موجودات الصكوك بدفع مبلغ يزيد عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (أو ما يعادله بأي عملة أو عملات)، سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً، واستمر ذلك الحكم أو الأمر غير منفذ وموَجَل التنفيذ لمدة ٣٠ يوماً من تاريخ صدوره، أو، إذا كان بعد ذلك، من التاريخ المحدد للدفع، أو

(هـ) الإعسار: إذا (١) أصبح مدير موجودات الصكوك معسراً أو غير قادر على تسديد ديونه عند استحقاقها (٢) تم تعيين مصرف لجميع أو لخمسة وعشرين بالمائة على الأقل من تعهدات مدير موجودات الصكوك أو أصوله أو إيراداته (أو تقديم طلب لمثل هذا التعيين) ولم يتم إلغاء هذا التعيين خلال ٢٨ يوماً، (٣) اتخذ مدير موجودات الصكوك إجراءات لتعديل أو تأجيل أي من التزاماته أو أجرى تنازلاً عاماً أو ترتيباً أو صلحاً مع دائنيه أو لصالحهم (بما في ذلك القيام بترتيب بموجب نظام التسوية الواقية من الإفلاس) أو أعلن قراراً بتأجيل سداد أي من ديونه أو أي ضمان لمديونية مقدم منها أو (٤) أوقف مدير موجودات الصكوك أو هدد بوقف جميع أنشطته أو خمسة وعشرين بالمائة منها على الأقل (إلا أن يكون ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير عادي)، أو

(و) انقضاء مدير موجودات الصكوك: عند صدور أمر أو اعتماد قرار ساري المفعول بحل مدير موجودات الصكوك وتصفيته (ماعداً إذا كان ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة مع بقاء الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير عادي)، أو

(ز) الحدث المشابه: أي حدث يقع يكون له بموجب القوانين أو الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية أثر مشابه لأي من الأحداث المذكورة في الفقرات من (د) (الحكم غير المنفذ) إلى (و) (انقضاء مدير موجودات الصكوك)، أو

(ح) الفشل في اتخاذ إجراء: عدم اتخاذ أو القيام بأي إجراء أو شرط أو شيء مطلوب اتخاذه أو أدائه في أي وقت من أجل (١) تمكين المُصدّر من إبرام أو ممارسة حقوقه بطريقة مشروعة وأداء التزاماته والتقيّد بها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها، و (٢) التأكيد من أن تلك الالتزامات قانونية ومشروعة وملزمة وقابلة للتنفيذ، أو

(ط) عدم المشروعية: إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المُصدّر بأداء أي من التزاماته أو جميعها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها، أو

(ي) عدم صلاحية موجودات الصكوك: إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المُصدّر بأداء أي من التزاماته الأساسية بموجب موجودات الصكوك أو أي وثائق تتعلق بموجودات الصكوك، أو اعتبرت أي موجودات للصكوك أو وثائق تتعلق بموجودات الصكوك من قبل محكمة أنها لا صلاحية لها أو إذا أنكر المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك لأي من الوثائق المتعلقة بموجودات الصكوك أو أبدى نية في إنكار أي من تلك الوثائق.

في حالة وقوع حالة إخفاق واستمرار تلك الحالة، يقوم وكيل حملة الصكوك في أقرب فرصة عملية، بعد تسلمه إشعاراً بذلك، بتقديم إشعار بحدوث حالة الإخفاق المعنية إلى حملة الصكوك طالبا منهم أن يبدوا خلال فترة تصل لغاية ١٥ يوما أو أي تاريخ وفقا لما يتم إبلاغه إلى حملة الصكوك بواسطة وكيل حملة الصكوك ("فترة الممارسة") ما إذا كانوا يريدون ممارسة حقوقهم المنصوص عليها في تعهد الشراء أم لا. وحينها يجوز لأي حامل صكوك أن يقدم إشعاراً ("إشعار شراء") بالصيغة المبينة في الملحق رقم ٣ من نشرة الإصدار خلال فترة الممارسة إلى وكيل حملة الصكوك يذكر فيه أن ما يملكه من صكوك قابلة للشراء.

ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بإشعار الشراء الذي يتم تسليمه على هذا النحو إلا بعد انتهاء فترة الممارسة، إذا لم يتم شرائها من قبل المُصدّر خلال فترة الممارسة تلك وذلك وفقا للشروط. وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعار شراء، وجب عليه القيام فوراً بإبلاغ المُصدّر وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات ومديرا الإصدار بذلك محددًا حالة الإخفاق المشار إليها في إشعار الشراء الذي تسلمه (ولكن بشرط تقديم ذلك الإشعار بخصوص أول إشعار شراء تم استلامه بخصوص حالة الإخفاق). وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعارات شراء من عدد من حملة الصكوك يشكل النصاب المطلوب من حملة الصكوك، وجب حينها على وكيل حملة الصكوك أن يقدم للمصدر إشعار ممارسة (مع إرسال نسخة إلى حملة الصكوك)، بشرط أن تكون حالة الإخفاق المعنية بإشعار الممارسة ما زالت مستمرة، ويجب على المُصدّر، وفقا لتعهد الشراء، شراء الصكوك فوراً من جميع حملة الصكوك بدفع سعر الشراء المنطبق على الصكوك في اليوم الذي تم فيه استلام إشعارات الشراء من حملة الصكوك إضافة إلى مبلغ التوزيع في حالة الإخفاق (محتسبا بتاريخ الشراء المعني) وأي مبلغ محدد (إذا انطبق الحال).

١٢. تنفيذ وممارسة الحقوق

(أ) بعد توزيع عوائد موجودات الصكوك، فيما يتعلق بالصكوك، على حملة الصكوك وفقاً لهذه الشروط وإعلان الوكالة، لا يتحمل وكيل حملة الصكوك مسؤولية أي مبالغ أخرى، وبالتالي لا يجوز لأي حامل صكوك اتخاذ أي إجراء بحق وكيل حملة الصكوك أو أي شخص آخر لاسترداد أي مبلغ يتعلق بالصكوك أو بموجودات الصكوك.

(ب) لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزماً تحت أي ظرف باتخاذ أي إجراء للتنفيذ على أو تسهيل موجودات الصكوك أو باتخاذ أي إجراء بحق المُصدّر بموجب أي وثيقة من وثائق الصكوك يكون المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك طرفاً فيها إلا إذا تلقى أمراً أو طلباً بذلك (١) بقرار غير عادي أو (٢) خطياً من قبل نصاب حملة الصكوك وفي أي من الحالتين بشرط أن يتلقى تعهداً بالتعويض مقنعاً له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرصيد دائن في الاحتياطي، وذلك فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك، عن جميع الالتزامات التي يعتبر نفسه مسئولاً عنها أو تلك التي تترتب عليه نتيجة لذلك.

(ج) لا يحق لحامل الصكوك إقامة دعوى بحق المُصدّر أو أمين موجودات الصكوك إلا (١) إذا توجب على وكيل حملة الصكوك إقامة دعوى ولم يفعل ذلك خلال ٦٠ يوماً من وجوب إقامة الدعوى واستمر ذلك و(٢) كان حامل الصكوك

المعني يملك بمفرده (أو مع حملة الصكوك آخرين بنوون إقامة دعوى مباشرة ضد المُصدِر أو مدير الحفظ) ٢٥ ٪ على الأقل من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ. ولن يكون لوكيل حملة الصكوك أو لأي من حملة الصكوك تحت أي ظرف أي حق في بيع أي من موجودات الصكوك أو التصرف بها بأي شكل آخر إلا وفقاً لتعهد الشراء، وسيكون الحق الوحيد لوكيل حملة الصكوك و حملة الصكوك ضد المُصدِر أو أمين موجودات الصكوك هو تنفيذ التزام المُصدِر بدفع المبالغ المطلوبة في حساب العملية. وتجنباً للشك، لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزماً باتخاذ إجراء أو رفع دعوى إلا إذا تلقى تعويضاً مقنعاً له.

(د) تخضع الفقرات السابقة من هذا الشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق) لهذه الفقرة. بتوزيع صافي متحصلات موجودات الصكوك وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات- صافي الدخل) والشرط ٥ (ج) (استخدام المتحصلات- الاحتياطي)، تكون التزامات وكيل حملة الصكوك المتعلقة بالصكوك قد تم الوفاء بها ولا يحق لأي حامل صكوك اتخاذ أية خطوات أخرى بحق وكيل حملة الصكوك لاسترداد أي مبالغ أخرى في ما يتعلق بالصكوك وينتهي الحق في استلام تلك المبالغ غير المسددة. وبدون إخلال لأي التزام على المُصدِر وفقاً لتعهد الشراء، لن يحق لأي حامل صكوك رفع أي التماس أو اتخاذ أية خطوات ضد المُصدِر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك بشأن الصكوك أو موجودات الصكوك. (ج) بالرغم من أية نصوص أخرى في وثائق الصكوك وهذه الشروط، لن يتحمل مدير موجودات الصكوك أية مسؤولية تجاه أي من حاملي الصكوك أو وكيل حملة الصكوك بسبب أي تقصير أو إهمال، أو تقصير أو إهمال مزعوم في تأدية التزاماته المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة طالما كان مدير موجودات الصكوك (أو أي شخص يعمل نيابة عنه) يحول إلى حساب العملية كامل مبلغ التوزيع الدوري و/أو المبلغ الإضافي المستحق إلى حملة الصكوك في تاريخ الاستحقاق وفقاً لهذه الشروط، وعند دفع هذا المبلغ، لن تعتبر أي حالة من حالات الإخلال على أنها وقعت.

١٣. الوكلاء

بالعمل بموجب اتفاقية إدارة الدفعات وفي ما يتعلق بالصكوك، يعمل مدير الدفعات فقط كوكيل للمُصدِر ولا يتحمل أي التزامات تجاه أي من حملة الصكوك ولا يتضمن ذلك علاقة وكالة بأي منهم. تتوفر المعلومات عن مدير الدفعات ومكتبه المحدد في نشرة الإصدار. ويحتفظ المُصدِر في أي وقت بحقه في تغيير أو إنهاء تعيين مدير الدفعات وتعيين بديل له، ولكن بشرط أن يحتفظ المُصدِر طوال الوقت بمدير لإدارة الدفعات في المملكة العربية السعودية. وسوف يتم إشعار حملة الصكوك على الفور بأي تغيير في مدير الدفعات أو مكتبه المحدد.

١٤. اجتماع حملة الصكوك، التعديل

(أ) اجتماعات حملة الصكوك: يحتوي إعلان الوكالة على أحكام لعقد اجتماعات حملة الصكوك للنظر في الأمور المتعلقة بالصكوك بما في ذلك تعديل أي نص لهذه الشروط. ويمكن إجراء ذلك التعديل (أو اقتراحات أخرى معينة) بعد موافقة المُصدِر عليه واعتماده بقرار غير عادي. وتتم الدعوة لعقد هذا الاجتماع بواسطة المُصدِر وبناء على طلب خطي من حملة الصكوك يملكون ما لا يقل عن عشر القيمة الاسمية الإجمالية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ. ويبلغ النصاب لأي اجتماع للتصويت على قرار غير عادي شخصين أو أكثر يملكون أو يمثلون على الأقل نصف إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ، أو، في أي اجتماع مؤجل، ما لا يقل عن ربع القيمة الاسمية الإجمالية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ.

يتطلب إصدار أي قرار غير عادي عدداً من الأصوات يزيد بصوت واحد على الأقل عن نصف الأصوات الممتلئة في الاجتماع. ويكون أي قرار غير عادي يصدر عن ذلك الاجتماع ملزماً لجميع حملة الصكوك سواء كانوا حاضرين أم غير ذلك.

(ب) التعديل: يمكن تعديل الصكوك وهذه الشروط بدون موافقة حملة الصكوك إذا كان ذلك بهدف تصحيح خطأ ظاهر. وإضافة إلى ذلك، يجوز لأطراف إعلان الوكالة الموافقة على تعديل أي حكم من أحكامها أو من وثائق الصكوك الأخرى، غير أن وكيل حملة الصكوك لن يوافق، دون حملة الصكوك، على مثل هذا التعديل إلا إذا كان شكلياً أو بسيطاً أو ذا طبيعة فنية أو كان التعديل يهدف إلى تصحيح خطأ ظاهر، أو كان ذلك التعديل، في رأي تلك الأطراف لا يؤثر بصورة جوهرية على مصالح حملة الصكوك.

١٥. الضرائب

يتم دفع جميع الدفعات أو التوزيعات المتعلقة بالصكوك التي تدفع من قبل المُصدِر أو نيابة عنه خالية من أي استقطاعات أو خصومات ضريبية، ما لم يكن استقطاع أو خصم تلك الضرائب متطلباً بموجب نظام ضريبة الدخل. وفي تلك الحالة، فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي، سيدفع المُصدِر تلك المبالغ الإضافية ("مبلغ الضريبة") التي تنتج في تسليم حملة الصكوك المبالغ التي كانوا سيتسلمونها لو لم يلزم إجراء تلك الاستقطاعات أو الخصومات. وإذا لم تكف تلك المبالغ لدفع مبلغ الضريبة، فلن يتم دفع أية مبالغ أخرى إلى حملة الصكوك. وتعتبر أي إشارة في هذه الشروط إلى مبلغ توزيع دوري ومبلغ إضافي وأي مبالغ أخرى تدفع لحملة الصكوك شاملاً للمبالغ الإضافية التي تم دفعها وفقاً لهذا الشرط ١٥ (الضرائب).

١٦. التعويض ومسؤولية وكيل حملة الصكوك

(أ) يتضمن إعلان الوكالة أحكاماً عن حماية وتعويض وكيل حملة الصكوك في ظروف معينة وإعفائه من المسؤولية، بما في ذلك أحكاماً تعفيه من رفع دعوى إذا لم يتم تعويضه بشكل مقنع له. وبالأخص فيما يتصل بممارسة أي من حقوقه المتعلقة بموجودات الصكوك، ليس على وكيل حملة الصكوك إقامة أي دعوى تحت أي ظرف إلا إذا طلب منه ذلك وفقاً للشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق)، ومن ثم فقط إذا تم تعويضه بشكل مقنع له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي وذلك فقط بقدر ما تتوفر المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك. ومع مراعاة ذلك، يتنازل وكيل حملة الصكوك عن الحق في تعويضه من قبل حملة الصكوك في الحالات التي تكون فيها مثل تلك المبالغ غير كافية لتعويضه تعويضاً كاملاً.

(ب) لا يقدم وكيل حملة الصكوك أي تأكيدات ولا يتحمل أية مسؤولية بخصوص صلاحية أو كفاية أو قابلية تنفيذ التزامات المُصدِر بموجب أي من وثائق الصكوك التي يكون المُصدِر طرفاً فيها، كما لن يتحمل في أي حال أية مسؤولية قانونية ولن يكون ملزماً بتقديم أي بيان أو تفسير لحملة الصكوك بشأن أي مبلغ كان يتعين دفعه بواسطة المُصدِر أو نيابة عنه ولم يتم دفعه، ولن يتحمل في أي حال أية مسؤولية تنشأ عن موجودات الصكوك سوى ما تنص عليه صراحة هذه الشروط أو إعلان الوكالة.

(ج) يعفى وكيل حملة الصكوك من (١) أية مسؤولية بخصوص أية خسارة أو سرقة لموجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي (٢) أي التزام بالتأمين على موجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي (٣) أية دعوى تنشأ عن حيازة وكيل حملة الصكوك لموجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي أو بالنيابة عنه أو باعتبارها برسم الإيداع، إلا إذا نجمت تلك الخسارة أو السرقة عن تقصير أو سوء تصرف من جانب وكيل حملة الصكوك.

١٧. الإشعارات

ترسل الإشعارات إلى حملة الصكوك بالبريد المسجل على عناوينهم المعنية في السجل. ويعتبر الإشعار في حكم المستلم في اليوم الخامس من تاريخ إرساله. وبالإضافة إلى ذلك، يتم نشر الدعوة لأي اجتماع لحملة الصكوك في الجريدة الرسمية وفي صحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها المركز الرئيسي للمصدر قبل ٢٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاجتماع الأصلي وقبل ٣٠ يوماً على الأقل من التاريخ المقرر لأي اجتماع مؤجل.

١٨. القانون الواجب التطبيق والاختصاص القضائي

(أ) القانون الواجب التطبيق: تخضع الصكوك للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية المطبقة في المملكة العربية السعودية وتفسر وفقاً لذلك.

(ب) الاختصاص القضائي: تعتبر لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ولجنة الاستئناف ("اللجنة") هي الجهة الوحيدة صاحبة الاختصاص الحصري في النظر والبت في أية قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي وتسوية أية نزاعات قد تنشأ عن الصكوك أو وثائق الصكوك، ولهذه الأغراض، تقر جميع الأطراف (بما فيها المُصدِر وحملة الصكوك) إقراراً لا رجعة فيه بخضوعهم للاختصاص القضائي للجنة. ولا يجوز رفع أي قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي بخصوص الصكوك أو وثائق الصكوك لدى أية جهة خارج المملكة العربية السعودية ولن يكون لأي محكمة أو سلطة قضائية خارج المملكة العربية السعودية صلاحية النظر في أية دعوى بهذا الخصوص.

استخدام المتحصلات

سوف يستخدم المُصدر صافي متحصلات إصدار الصكوك بعد خصم الرسوم الإدارية وعمولة البيع، للأغراض العامة للمُصدر بما في ذلك تلبية احتياجات رأس المال العامل، تمويل عمليات الاستحواذ، والإنفاقات الرأسمالية وإجراء استثمارات أخرى.

معلومات مالية مختارة

تم أخذ المعلومات التالية من القوائم المالية الموحدة المراجعة لسابك كما ينبغي قراءتها مع ("القوائم المالية الموحدة"). وتتوفر القوائم المالية الموحدة في موضع آخر من نشرة الإصدار.

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
بالآلاف الريالات السعودية			
			بيانات قائمة الدخل
٨٦,٣٢٧,٨٦٢	٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٦٨,٥٣٩,٠٧٦	المبيعات
(٥١,٤١٥,٤٧٧)	(٤٥,١٦٩,٢٠٦)	(٤١,٦٠٤,٦٣٨)	كلفة المبيعات
٣٤,٩١٢,٣٨٥	٣٣,٠٨٤,٣٣٠	٢٦,٩٣٤,٤٣٨	الربح الإجمالي
(٤,٠٢٦,٢٦٥)	(٣,٩١٤,٣٥٢)	(٣,٤٢٩,٤٩٤)	مصاريف إدارية وتسويقية
٣٠,٨٨٦,١٢٠	٢٩,١٦٩,٩٧٨	٢٣,٥٠٤,٩٤٤	الربح من الأعمال
٢,٥٥٢,٣٦٩	١,٢٣٧,٤٢٨	١,٢٩٩,١٩٩	إيرادات أخرى
(١,٥٦٧,٠٤٢)	(١,٣٩٧,٢٥٧)	(١,٠٢٠,٥٤١)	مصاريف مالية
-	-	(١,٧٨٢,٣٥٥)	خسائر ناتجة عن قضية قانونية
٣١,٨٧١,٤٤٧	٢٩,٠١٠,١٤٩	٢٢,٠٠١,٢٤٧	الربح الصافي قبل الأقلية والزكاة
(١٠,٥٢٧,٥٠٥)	(٩,١٠٠,٤٦٤)	(٧,٣٣٧,٥٥٩)	حقوق الأقلية
٢١,٣٤٣,٩٤٢	١٩,٩٠٩,٦٨٥	١٤,٦٦٣,٦٨٨	الربح الصافي قبل الزكاة
(١,٠٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	(٤٥٠,٠٠٠)	الزكاة
٢٠,٢٩٣,٩٤٢	١٩,١٥٩,٦٨٥	١٤,٢١٣,٦٨٨	الربح الصافي للسنة
٨,١٢ ريال	٤٧,٨٩ ريال	٤٧,٣٨ ريال	ربح السهم الواحد ^(١)
٨,١٢ ريال	٧,٦٦ ريال	٥,٦٩ ريال	ربح السهم الواحد ^(٢)

(١) تم إحتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة المالية المعنية. عدد أسهم المُصدّر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م هو ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً، ولكن تم تعديل القيمة الإسمية بناء على قرار مجلس الوزراء رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦م إلى ١٠ ريالات سعودية بدلاً من ٥٠ ريال سعودي، وبذلك أصبحت عدد أسهم المُصدّر ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهاً وذلك اعتباراً من ١٥ أبريل ٢٠٠٦م.

(٢) تم إحتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة كما في تاريخ نشرة الإصدار. في ٢٢ أبريل ٢٠٠٦م أقرت الجمعية العامة الغير عادية زيادة رأس المال عن طريق توزيع ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً عادياً مجانياً بقيمة اسمية تساوي ١٠ ريال وبذلك تمت زيادة رأس مال المُصدّر إلى ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً عادياً مصرح به.

كما في ٣١ ديسمبر			
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
(بالآلاف الريالات)			
بيانات الميزانية العمومية			
الموجودات			
موجودات متداولة			
٤١,٢٢٧,٧٣٥	٢٨,١٧٢,٥٦٩	٢٣,٢٤٥,١٣١	نقد وما في حكمه
١٦,٤٧٥,٥٨٩	١٤,٥٢٠,٦٤٨	١٣,٥٠٤,١٤٢	مدينون
١٣,٦٥٨,٢٤٥	١٠,٦٤٢,٤٤٦	٩,١٥٤,٦٢٤	مخزون
٢,٦١٢,٨٧٢	٢,٩٤٥,١٨٢	٢,٩٩٣,٢٠٨	مدينون آخرون ومدفوعات مقدمة
٧٣,٩٧٤,٤٤١	٥٦,٢٠٨,٨٤٥	٤٨,٨٩٧,١٠٥	مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
٣,٥٣١,٨٣٩	٥,٨٩٨,٠٩٨	٢,٦٨٩,٩٧١	الاستثمارات
٧٩,٩٧٠,٦٢٢	٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٦٣,٨٤٣,٧٥١	الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٠٩٤,٠٠٣	٤,٩٥٧,١١٢	٥,٩٩٨,٦٤٦	الموجودات غير الملموسة
٤,٠١٧,٩١٥	٣,٧١٧,٦٩١	٣,٥١٥,١٧٣	الموجودات غير المتداولة الأخرى
٩٢,٦١٤,٣٧٩	٨٠,٦٦٩,٦٣٥	٧٦,٠٤٧,٥٤١	مجموع الموجودات غير المتداولة
١٦٦,٥٨٨,٨٢٠	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
١١,٠٦٥,٤٢٢	٧,٧٨١,٧١٨	٨,٢٩٨,٤٦٠	دائنون
٦٠٧,٦٢٢	٣٥١,٦٩٥	٤٨٣,٥٢٩	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٥,٥٢١,١٧٤	٦,٣٥٢,٢٦٤	٦,٥٥٠,٣١٥	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٨,٥٢٩,٨٦٨	٧,٤٦١,٤٣٩	٧,١٣٥,٢٠٧	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢٥,٧٢٤,٠٨٦	٢١,٩٤٧,١١٦	٢١,٩٦٧,٥١١	مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٣٣,٦١١,٦٢٨	٢٣,٠١٧,١٨٠	٢٧,٢٩٢,٧٢٥	قروض طويلة الأجل
٦,٧٦٢,٨٦٩	٦,٧٦٤,٦٤٧	٤,٩٦٦,٧٠٧	مطلوبات غير متداولة أخرى
٤٠,٣٧٤,٤٩٧	٢٩,٧٨١,٨٢٧	٣٢,٢٥٩,٤٣٢	مجموع المطلوبات غير المتداولة
٦٦,٠٩٨,٥٨٣	٥١,٧٢٨,٩٤٣	٥٤,٢٢٦,٩٤٣	مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
١١,٤٤٥,٣٦٢	٩,٤١٥,٩٦٨	٧,٥٠٠,٠٠٠	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	احتياطي أبحاث وتقنية
٢٠,٦٣١,٥٥٨	١٧,٥٨٩,٢٤١	١٣,٨٨١,٥٠٣	احتياطي عام
١٤,٥١٤,٥٤٨	١٤,٠٤٣,٧١٧	١٣,٢٠٩,١٣٨	أرباح مستتقة
٧٢,٨٨٣,١٥٩	٦٢,٣٤٠,٦١٧	٥٠,٨٨٢,٣٣٢	مجموع حقوق المساهمين
٢٧,٦٠٧,٠٧٨	٢٢,٨٨٠,٩٢٠	١٩,٨٣٥,٣٧١	حقوق الأقلية
١٠٠,٤٩٠,٢٣٧	٨٥,٢٢١,٥٣٧	٧٠,٧١٧,٧٠٣	مجموع حقوق الملكية
١٦٦,٥٨٨,٨٢٠	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

اتفاقيات التسويق

١. نظرة على الترتيبات التسويقية لسابك مع الشركات التابعة

تتولى سابك بشكل أساسي مسؤولية الأنشطة التسويقية وعمليات البيع لمعظم شركاتها التابعة المؤسسة في المملكة العربية السعودية عن طريق وحدات عمل إستراتيجية تابعة لها. وفي الماضي كانت الأعمال التسويقية وعمليات البيع لمعظم شركات سابك التابعة تتم عن طريق شركتين تابعتين لسابك وتملكهما بالكامل هما (١) شركة سابك للتسويق المحدودة و (٢) الشركة العربية السعودية لتسويق الأسمدة (سنابك). وقد تم دمج هاتين الشركتين في سابك في إطار إعادة تنظيم أعمال سابك في وحدات عمل إستراتيجية (كما هي معرفة أدناه) وتولت سابك بصورة مباشرة أعمال التسويق والبيع التي كانت تتم عن طريق هاتين الشركتين.

٢. اتفاقيات التسويق

يبين الجدول التالي التفاصيل الأساسية لجميع اتفاقيات التسويق المبرمة من قبل سابك والتي تشكل موضوع موجودات الصكوك ("اتفاقيات التسويق") و اتفاقيات التسويق هذه هي الاتفاقيات المتعلقة بصكوك سابك البالغة قيمتها ٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي تنتهي في ٢٠٢٦م والصادرة في يوليو ٢٠٠٦م والتي بموجبها تم سابقا تحويل ملكية ٣٠% من الحقوق والالتزامات المحددة المعينة لكل اتفاقية من اتفاقيات التسويق إلى شركة سابك للصكوك بصفتها أمين لموجودات الصكوك وتشكل موجودات الصكوك فيما يتعلق بصكوك سابك البالغة ٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تاركة حتى ٧٠% من تلك الحقوق والالتزامات متوفرة للتحويل كموجودات صكوك للصكوك موضوع نشرة الإصدار.

واتفاقيات التسويق تمثل جميع الاتفاقيات المبرمة بين سابك وشركاتها التابعة المؤسسة في المملكة العربية السعودية باستثناء شركة حديد وشركة ينساب (حيث من المقرر أن تبدأ إنتاجها في ٢٠٠٨م).

كما أن سابك لم تبرم بعد اتفاقية تسويق مع شركة غاز (حيث أن سابك لا تقوم بأي عمليات تسويق مع شركة غاز) أو شركة كيان السعودية للبتر وكيموايات وكذلك فيما يتعلق بالشراكة مع معادن.

المنتجات	تاريخ الاتفاقية	الطرف المقابل في اتفاقية التسويق ("الطرف المقابل المحدد")
الإيثيلين، جلايكول الإيثيلين، البولي إيثيلين، أوليفينات ألفا الخطية.	٢٠ نوفمبر ٢٠٠١م	شركة الجبيل المتحدة للبتر وكيموايات (المتحدة)
المركبات العطرية (زايلين والبنزين)، حمض الترفتاليك النقي، رقائق أمشة البولستر، شرائح النسيج، شرائح القوارير، شرائح السجاد.	١ يناير ١٩٩٦م	الشركة العربية للألياف الصناعية(ابن رشد)
ثنائي الهكسانول الإيثيلين (٢EH)، فتلات ثنائية الأوكنتيل (DOP)، الأمونيا واليوربا،	٥ يوليو ١٩٩٤م	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
الأمونيا، اليوريا، حمض الكبريتيك والميلامين.	١ إبريل ١٩٩١م	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
الأمونيا، اليوريا، الأسمدة المركبة وأسمدة الفوسفات.	١ إبريل ١٩٩١م	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر والبولي بروبيلين	١٠ يوليو ١٩٨٨م	الشركة السعودية الأوروبية للبتر وكيموايات (ابن زهر)
إيثيلين، بولي ستايرين، البيوتين-١، البروبيلين، البيوتادين، النزين، والبولي إيثيلين (من أكتوبر ٢٠٠٣م).	٢٢ مارس ١٩٨٦م	الشركة العربية للبتر وكيموايات (بتر وكيميا)
البولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي وجلايكول الإيثيلين.	٧ أغسطس ١٩٨٥م	الشركة الشرقية للبتر وكيموايات (شرق)
إيثيلين، الصودا الكاوية، الستايرين، ثنائي كلوريد الإيثيلين والإيثانول الصناعي الخام، ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر.	١٩ نوفمبر ١٩٨٤م	الشركة السعودية للبتر وكيموايات (صدف)
البولي إيثيلين والإيثيلين.	١٣ نوفمبر ١٩٨٤م	شركة الجبيل للبتر وكيموايات (كيميا)
الإيثيلين، والبولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي، والبولي إيثيلين عالي الكثافة الخطي وجلايكول الإيثيلين، الروبيلين، البولي بروبيلين.	٣ نوفمبر ١٩٨٤م	شركة ينبع السعودية للبتر وكيموايات (ينبت)
الميثانول الكيماوي، ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر	١ إبريل ١٩٨٣م	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
الميثانول الكيماوي.	١٦ فبراير ١٩٨٣م	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)

٣. نظرة على الحقوق و الإلتزامات موضوع موجودات الصكوك

التزامات سابك

الإلتزامات الرئيسية لسابك في كل اتفاقية تسويق هو توفير خدمات التسويق والبيع ("خدمات التسويق") فيما يتعلق بكميات المنتجات المعنية التي يوفرها لها كل طرف مقابل محدد. وتشمل خدمات التسويق هذه، ضمن أشياء أخرى، الإتصال بالعملاء وتحديد احتياجاتهم والتفاوض معهم وتنفيذ عقود البيع وتنفيذ الطلبات والمعلومات والمخاطر الائتمانية وإصدار الفواتير وتحصيل المستحقات والتحقق من المطالبات والشكاوي وخدمات البيع الفنية والدعاية والإعلان والترويج وتوزيع قوائم المواصفات وكتيبات البيع الخاصة بالمنتجات ذات العلاقة.

تقوم سابك بتسويق وبيع المنتجات التي تتسلمها من الطرف المقابل المحدد وفقا لاتفاقيات التسويق بأسعار متفق عليها بين سابك والمشتري ("سعر العميل"). ويحق لسابك خصم تكاليف ومصاريف معينة ورسوم التسويق المعتمدة الخاصة بها من أسعار العميل التي تستلمها ويتعين عليها تحويل الباقي ("السعر الصافي") إلى الطرف المقابل المحدد خلال الفترة الزمنية المحددة في اتفاقية التسويق ذات العلاقة.

تلتزم معظم اتفاقيات التسويق سابك بتعويض الطرف المقابل المحدد عن أية خسائر ودعاوى وأضرار تتعلق بوفاء سابك بالتزاماتها المترتبة عليها بموجب الاتفاقية ذات العلاقة، إلا في الحالات التي تكون فيها الخسارة أو الدعوى أو الضرر ناجمة عن إهمال الطرف المتمتع بالتعويض أو مخالفته للضمان الخاص بجودة المنتجات التي يوردها.

حقوق سابك

يحق لسابك بموجب اتفاقيات التسويق تسويق وبيع المنتجات التي تستلمها من كل طرف مقابل محدد في المناطق المحددة. و في المناطق المحددة التي تشمل أوروبا، تقوم سابك أوروبا بالتسويق بناءً على اتفاقيات بين سابك أوروبا و سابك.

كما تستحق سابك رسوم تسويق بموجب كل اتفاقية تسويق بالنسبة لكميات المنتجات التي تبيعها. وتحسب رسوم التسويق عموما كنسبة مئوية من سعر البيع مخصصا منها بشكل رئيسي تكلفة الشحن مقابل المنتجات ذات العلاقة، ويختلف معدل نسبة رسوم التسويق من اتفاقية لأخرى.

٤. معلومات مالية مختارة حول اتفاقيات التسويق

دخل رسوم التسويق

إن دخل رسوم التسويق بموجب اتفاقيات التسويق للسنوات ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م، ٢٠٠٦م والمبلغ من هذا الدخل المخصص للصكوك الصادرة في يوليو ٢٠٠٦م والتي تنتهي في عام ٢٠٢٦م (٣٠% من رسوم التسويق خصصت لحملة الصكوك المعنيين) كان على النحو التالي:

السنة	إجمالي رسوم التسويق (آلاف الريالات)	جزء رسوم التسويق المخصص للصكوك التي تنتهي في ٢٠٢٦م (آلاف الريالات)
٢٠٠٤م	١,٦٧٠,٦٤٨	-
٢٠٠٥م	٢,١٤٠,٦٠٠	-
٢٠٠٦م	٢,٥٠٤,٤٨٥	*٣٩٦,٠٠٢

(* ملاحظة: ٣٠% من رسوم التسويق خصصت لشركة سابك للصكوك بصفتها أمين لموجودات الصكوك وذلك بخصوص الصكوك الصادرة في يوليو ٢٠٠٦م للفترة من يوليو ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.)

التكاليف والمصاريف

إن التكاليف والمصاريف، التي تقع ضمن تعريف تكاليف المدير المسموح بها للسنوات ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م، ٢٠٠٦م والمبلغ من هذه التكاليف المخصصة للصكوك الصادرة في يوليو ٢٠٠٦م والتي تنتهي في عام ٢٠٢٦م، كانت على النحو التالي:

التكاليف والمصاريف الخاصة بالصكوك التي سنتهي في ٢٠٢٦م (آلاف الريالات)	إجمالي التكاليف والمصاريف (آلاف الريالات)	السنة
-	٨٤,٥٢٨	٢٠٠٤م
-	٩٣,١٨٢	٢٠٠٥م
*١٧,٢٧٠	١٠٦,٨١٩	٢٠٠٦م

(* ملاحظة: ٣٠% من مصاريف التسويق خصصت لشركة سابك للصكوك بصفتها كأمين لموجودات الصكوك وذلك بخصوص الصكوك الصادرة في يوليو ٢٠٠٦م للفترة من يوليو ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.)

تمثل تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها فقط بعض التكاليف والمصاريف المباشرة لسابك فيما يتعلق باتفاقيات التسويق وهي محددة فقط لأغراض احتساب صافي الدخل فيما يتعلق بموجودات الصكوك. وبناء عليه، فإن هذه التكاليف والمصاريف تمثل فقط جزءاً صغيراً من إجمالي التكاليف والمصاريف المدفوعة من قبل سابك فيما يتعلق بتقديم خدمات التسويق المعنية بمقتضى اتفاقيات التسويق.

وصف وثائق الصكوك

ما يلي هو مجرد ملخص لبعض الشروط الأساسية لاتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك واتفاقية إدارة موجودات الصكوك وتعهد الشراء. و يعتبر هذا الملخص للمعلومية فقط ولا يعتبر شاملاً لهذه الوثائق (ويجب أن لا يفسر كذلك)، وبالتالي يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن هذا الملخص لا يشكل بديلاً للاطلاع على وثائق الصكوك المعنية بكاملها، والتي تتوفر للمعينة أثناء ساعات العمل المعتادة من تاريخ الإقفال إلى تاريخ الإنهاء أو الشراء المبكر لكل الصكوك في المكاتب المحددة لكل من المُصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك. كما نذكر عناية حملة الصكوك المحتملين بأنهم ملزمون، وفقاً للشروط، بجميع نصوص وثائق الصكوك ويعتبرون مدركين لتلك النصوص.

سيكون لكل من المصطلحات المستخدمة وغير المعرفة في هذا القسم، المعنى المحدد لها في الشروط.

تشمل موجودات الصكوك حقوقاً والتزامات معينة للمُصدر فيما يتعلق بحصة مشاعة في كل اتفاقية تسويق تساوي النسبة المئوية المطبقة لكل اتفاقية تسويق معينة، وتحديداً:

(أ) حقوق المُصدر بموجب كل اتفاقية لتسويق وبيع المنتجات التي تتوفر له بواسطة الأطراف المقابلة في كل اتفاقية تسويق معينة والحق في قبض رسوم التسويق الخاصة بذلك؛ و

(ب) التزامات المُصدر، بشكل عام، بموجب اتفاقيات التسويق بتقديم خدمات التسويق والبيع فيما يتعلق بالمنتجات التي تتوفر له بواسطة الأطراف المقابلة المعنية؛

ويُشار إلى النسبة المئوية المطبقة لهذه الحقوق والالتزامات التي تشكل تلك الحصة المشاعة باعتبارها "حقوقاً محددة" و"التزامات محددة"، على الترتيب.

موجودات الصكوك والحقوق والمستحقات المتصلة بها موصوفة بدقة في اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وسيتم شراء هذه الحقوق والمستحقات من قبل حملة الصكوك (عن طريق وكيل حملة الصكوك) من المُصدر لمدة ٢٠ سنة وسيقوم المُصدر بتحويل موجودات الصكوك إلى أمين موجودات الصكوك لمصلحة حملة الصكوك. ٣٠% من بعض الحقوق والالتزامات المحددة بموجب اتفاقيات التسويق (كما هي معرفة أدناه) قد حولت سابقاً إلى أمين موجودات الصكوك لتكوّن موجودات صكوك متعلقة بصكوك سابك الصادرة في ٢٠٠٦ و التي تنتهي في ٢٠٢٦ بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك

يبرم المُصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك والتي بموجبها:

- (١) يوافق المُصدر على أن يحول ملكية موجودات الصكوك إلى أمين موجودات الصكوك لمصلحة حملة الصكوك لمدة ٢٠ سنة.
- (٢) يبدأ سريان مفعول تحويل ملكية موجودات الصكوك في اعتباراً من تاريخ الإقفال ويظل نافذاً بالنسبة لكل اتفاقية تسويق وحتى (أ) تاريخ انتهاء فترة التحويل (كما هي معرفة في اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك) أو (ب) إنهاء أو انتهاء اتفاقية التسويق المعنية، أيهما يحدث أولاً.
- (٣) إن تحويل ملكية موجودات الصكوك لا يخول أي حامل صكوك الحق في (أ) القيام بتسويق أو بيع أي منتجات ينتجها أي طرف مقابل محدد؛ (ب) تسلم أو طلب أي منتجات من المُصدر أو أي طرف مقابل محدد؛ (ج) ودون إخلال بأي حق لحامل الصكوك في قبض مبلغ التوزيع الدوري ومبلغ العجز الدوري (إن وجد) والمبلغ الإضافي (إن وجد) والمبلغ المحدد (إن وجد) وفقاً للشروط، قبض أو طلب أي رسوم دخل أو أي مبالغ أخرى من أي طرف مقابل محدد؛ (د) الحق في أي حقوق أو مطالبات في مواجهة أي طرف مقابل محدد فيما يتعلق بنوع أو كمية أو جودة المنتجات المنتجة من قبله؛ (هـ) استلام أو طلب أي معلومات من المُصدر أو أي طرف مقابل محدد فيما يتعلق بأعمال أو عمليات أي طرف مقابل محدد؛ (و) استلام أو طلب أي نسخ لأي اتفاقيات تسويق أو أي معلومات تتعلق بها تشكل إضافة إلى المعلومات الواردة في اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك ونشرة الإصدار؛ (ز) إرسال أي توجيهات أو تعليمات إلى أي طرف مقابل محدد فيما يتعلق بمزاولة أنشطته أو عملياته أو الطلب منه التقيد بأي توجيهات أو تعليمات من أي حامل صكوك، أو فيما يتعلق بأي مصلحة مهما كان نوعها في أي طرف مقابل محدد أو أصوله أو أعماله أو المنتجات التي ينتجها؛ (ح) تعديل أو إضافة أو وقف أو

إنهاء أي اتفاقية تسويق أو الطلب من المُصدّر أو أي طرف مقابل محدد القيام بذلك؛ (د) الطلب من أي طرف مقابل محدد الحصول على موافقته لتعديل أو إضافة أو وقف أو إنهاء أي اتفاقية تسويق؛ و/ أو (ي) الطلب من أي طرف مقابل محدد الحصول على موافقته لتغيير أو إعادة هيكلة أعماله أو عملياته، بما في ذلك (دون حصر) تغيير أنواع أو كميات منتجاته التي ينتجها.

ووفقاً لاتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك يتعهد المُصدّر طوال مدة الـ ٢٠ سنة بأن (أ) لا يتصرف بأي شكل في جميع أو أي جزء من اتفاقيات التسويق ولن يمنح أو يسمح بوجود أي مصلحة رهنية على جميع أو أي من حقوقه أو ملكيته أو مصلحته في اتفاقيات التسويق إلا بقدر ما هو منصوص عليه صراحة في وثائق الصكوك، (ب) التقيد بالتزاماته بموجب شروط أي اتفاقية تسويق طالما ظلت سارية؛ و(ج) إخطار أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك فوراً عند إنهاء أو إيدال أي اتفاقية تسويق.

يتعهد أمين موجودات الصكوك مع المُصدّر ووكيل حملة الصكوك بتأدية أو ضمان تأدية الالتزامات المحددة وإنفاذ أو ضمان إنفاذ الحقوق المحددة بمقتضى موجودات الصكوك. وتقر الأطراف بأن أمين موجودات الصكوك يفوض دون رجعة مدير الصكوك بمقتضى اتفاقية إدارة موجودات الصكوك لتأدية الالتزامات المحددة والحصول على الحقوق المحددة بموجب موجودات الصكوك .

ويقر المُصدّر بأنه يقدم ضماناته لإقناع أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك بإبرام اتفاقية تحويل ملكية الصكوك وبأن أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك لم يقوموا بأية استفسارات ولن يقوموا بأية استفسارات بخصوص أي اتفاقية تسويق أو بخصوص الجدارة الائتمانية لأي طرف مقابل محدد أو العبء المتعلق بأي التزامات محددة أو مدى ملائمة موجودات الصكوك. ويقر أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك بأنهما قد اعتمدا فقط على ضمانات المُصدّر وليس على أية بيان أو ضمان آخر. وعلى المُصدّر أن يبلغ أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك إذا ما تم انتهاك أي من ضمانات المُصدّر أو تعهداته.

وتشمل ضمانات المُصدّر المقدمة لأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك في تاريخ اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك (والتي تعتبر مكررة وقائمة في تاريخ الإقفال وفي كل تاريخ قبله) إفادات و ضمانات من المُصدّر بما يلي: (أ) أن المُصدّر، قبل تحويل ملكية موجودات الصكوك مباشرة، هو المالك الشرعي والمستفيد من موجودات الصكوك، (ب) أن المُصدّر طرف في كل اتفاقية تسويق كطرف أصيل و أن كل اتفاقية تسويق معنية سارية و نافذة وقابلة للتنفيذ وفقاً لشروطها ولا يُعد المُصدّر مخالفاً لأي شرط أو حكم جوهري لاتفاقية التسويق المعنية؛ (ج) أنه في تاريخ الإقفال (١) لن تكون هناك أية قيود على قدرة المُصدّر على تحويل ملكية موجودات الصكوك بالطريقة المنصوص عليها في اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك، سواء في اتفاقيات التسويق أو أي وثائق أخرى و (٢) أن اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك ستكون نافذة لغرض تحويل موجودات الصكوك إلى أمين موجودات الصكوك (نيابة عن حملة الصكوك ووكيل حملة الصكوك)، (د) أن المُصدّر لم يبيع موجودات الصكوك أو يتصرف بها ولم ينشئ أو يمنح أو يسمح بوجود أي مصلحة رهنية على أي من أو جميع حقوقه في اتفاقيات التسويق أو ملكيته لها أو مصلحته فيها، (هـ) أن المُصدّر لديه الأهلية والسلطة والصلاحيات اللازمة لتمكينه من عقد وتأدية التزاماته المترتبة عليه بمقتضى اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك، (و) إن اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك تشكل، مع الأخذ في الاعتبار المسائل المتعلقة بالنظام السعودي والشريعة الإسلامية والموضحة تحت قسم "عوامل المخاطرة" في نشرة الإصدار ونصوص إخلاء المسؤولية والاستثناءات المذكورة فيها، التزامات قانونية وسليمة وملزمة وقابلة للتنفيذ القضائي ضده بموجب أحكامها، (ز) أنه تم الحصول على جميع التفويضات والموافقات لتمكين المُصدّر من إبرام اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وجعلها مقبولة كإثبات في المملكة العربية السعودية (بعد ترجمتها إلى العربية من قبل مترجم معتمد) و أن جميع التفويضات والموافقات نافذة و سارية المفعول.

اتفاقية إدارة موجودات الصكوك

يبرم أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك ومدير موجودات الصكوك اتفاقية إدارة موجودات الصكوك والتي بموجبها:

- (١) يكلف أمين موجودات الصكوك تكليفاً لا رجعة فيه (نيابة عن حملة الصكوك) مدير موجودات الصكوك بالقيام بالخدمات والواجبات الأخرى المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك وذلك طوال مدة الصكوك ووفقاً لمدير الصكوك على القيام بدور المدير فيما يتعلق بموجودات الصكوك باسم حملة الصكوك ونيابة عنهم. ويعمل مدير موجودات الصكوك كمقاول مستقل (أجير مشارك) وليس كموظف (أجير خاص)، و

(٢) يوافق مدير موجودات الصكوك إلى الحد الممكن عمليا على إدارة وتأدية وتنفيذ أو ضمان تنفيذ الالتزامات المحددة والحقوق المحددة المتعلقة بموجودات الصكوك. وعلى وجه الخصوص، يقوم مدير الصكوك فيما يتعلق بكل اتفاقية تسويق بكافة خدمات التسويق التي يكون مطلوبا من المُصدر القيام بها إلى الأطراف المقابلة المحددة وذلك وفقا لأفضل قدراته ووفقا لشروط اتفاقية التسويق المعنية طالما ظلت سارية ونافذة، وان يتوخى الحيطة والعناية فيما يتعلق بضبط التكاليف ضمن مستوى تكاليف المدير المسموح بها، وإدارة الدخل بما يضمن المحافظة على دخل الصكوك وحمايته، وضمن تنفيذ أعمال المحاسبة والتدقيق فيما يتعلق بالدخل ومصاريف أمين موجودات الصكوك وفقا للمتطلبات التنظيمية والضريبية.

ويتعهد مدير موجودات الصكوك بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك بما يلي (أ) أن يكرس للوفاء بالتزاماته المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك على الأقل نفس القدر من الوقت والاهتمام، وأن يبذل على الأقل نفس القدر من المهارة والعناية والحرص، الذي يبذله في تأدية حقوقه والتزاماته بموجب اتفاقيات التسويق، (ب) أن يلتزم بالقدر الممكن عمليا بأية توجيهات وأوامر وتعليمات يعطيها من وقت لآخر أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك، حسب الحالة، بصورة معقولة فيما يتعلق بتأدية التزاماته المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و (ج) أن يُخطر أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك فوراً بما يلي:

- (أ) أي جزء من رسوم دخل التسويق الناتج من اتفاقيات التسويق التي يتم الاعتراض عليها أو المطالبة بها والتي تكون جوهرية في سياق الصكوك (بما في ذلك ما يتعلق بأي مبالغ يلزم دفعها بموجب الصكوك)،
- (ب) إذا كان مطلوبا تعويض أي طرف مقابل محدد في مواجهة أي خسائر ومطالبات و مسؤوليات تتعلق بأدائه الالتزامات المحددة المعنية التي تكون جوهرية في سياق الصكوك (شاملا ما يتعلق بأي دفعات يتم سدادها بموجب الصكوك)،
- (ج) فيما يتصل بأي عامل قد يؤثر جوهريا على مستوى رسوم دخل التسويق الناتج من أي اتفاقية تسويق، و
- (د) إذا اخل بأي التزام جوهرية بموجب أي اتفاقية تسويق و اخفق في اتخاذ التدابير العلاجية لعلاج ذلك الخلل خلال أي فترات سماح، ينتج عنها قيام الطرف المقابل المحدد ببيع المنتج المعني مباشرة إلى المشتريين ومطالبة مدير موجودات الصكوك بالمبالغ التي كان يتوجب قبضه لها لو قام مدير موجودات الصكوك بالوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقيات التسويق المعنية، إذا كانت تلك المبالغ جوهرية في سياق الصكوك (شاملا ما يتعلق بأي دفعات يتوجب سدادها بموجب الصكوك).

أتعاب مدير موجودات الصكوك المتعلقة باتفاقية إدارة موجودات الصكوك مبينة في الشرط ٥ (ب) (موجودات الصكوك: استخدام المتحصلات - صافي الدخل) و ٥ (ج) (موجودات الصكوك: استخدام المتحصلات - الاحتياطي) من الشروط.

يقدم مدير موجودات الصكوك للأطراف الأخرى في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك التأكيدات والضمانات المختلفة التالية ويقر بأن الأطراف الأخرى لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك تبرم هذه الاتفاقية استنادا إلى تلك التأكيدات والضمانات: (أ) أن لديه كامل السلطة والصلاحيحة لإبرام اتفاقية إدارة موجودات الصكوك وممارسة حقوقه وتأدية التزاماته المنصوص عليها فيها (ب) أن جميع التصرفات والشروط والأشياء المطلوب فعلها أو الوفاء بها أو القيام بها لغرض (١) تمكنه من إبرام اتفاقية إدارة موجودات الصكوك بشكل نظامي وممارسة حقوقه المنصوص عليها فيها وتأدية وتطبيق الالتزامات التي تترتب عليه بموجبها، (٢) ضمان أن الالتزامات المترتبة عليه اعتمادا على أمور معينة وبمقتضى اتفاقية إدارة موجودات الصكوك، مع الأخذ في الاعتبار المسائل المتعلقة بالنظام السعودي والشريعة الإسلامية والموضحة تحت قسم "عوامل المخاطرة" في نشرة الإصدار ونصوص إخلاء المسؤولية والاستثناءات المذكورة فيها، هي التزامات قانونية وسليمة وملزمة وقابلة للتنفيذ ضده بموجب أحكامها، و (٣) جعل اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك مقبولة كإثبات في المملكة العربية السعودية (بعد ترجمتها إلى العربية من قبل مترجم معتمد)، (ج) مع الأخذ في الاعتبار المسائل المتعلقة بالنظام السعودي والشريعة الإسلامية والموضحة في قسم "عوامل المخاطرة" في نشرة الإصدار ونصوص إخلاء المسؤولية والاستثناءات المذكورة فيها، فإن الالتزامات التي يتحملها الواردة في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك هي التزامات نظامية وملزمة وقابلة للتنفيذ وفقا لشروطها و (د) أن توقيعها لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك وممارسته لحقوقه وتأييده للالتزامات المترتبة عليه بموجبها لا ولن (١) تتناقض بشكل جوهرية مع أي اتفاقية أو رهن أو أي مستند آخر أو معاهدة أخرى هو طرف فيها أو ملزمة له أو لأي من أصوله، (٢) تتعارض مع مستنداته التأسيسية، أو (٣) تتعارض مع أية قوانين أو أنظمة مرعية أو مع أي أمر رسمي أو قضائي.

تعهد الشراء

يقوم المُصدِر وفقا لتعهد الشراء بالتالي:

- (١) بالتعهد لوكيل حملة الصكوك تعهدا لا رجعة فيه بأن يشتري الصكوك ذات العلاقة عقب وقوع حالة ممارسة من حامل الصكوك أو حملة الصكوك ذوي الصلة (حسب الحالة)، وأن يدفع في حساب العملية جميع المبالغ المستحقة (إن وجدت) بخصوص الصكوك ذات العلاقة إلى حامل الصكوك أو حملة الصكوك المعنيين.
- (٢) بالقبول دون قيد أو شرط قبولا لا رجعة فيه، بعد استلامه إشعار ممارسة من وكيل حملة الصكوك، بالتحويل التلقائي لموجودات الصكوك إلى المُصدِر خالية وخالصة من أي مصلحة رهنية. ويعتبر المُصدِر بقبوله موجودات الصكوك أنه قبل ووافق دون قيد ودون رجعة على أن سعر الشراء إلى جانب أي مبلغ إضافي أو مبلغ محدد يشكل سعرا عادلا لموجودات الصكوك تلك.

شروط عامة تنطبق في جميع الوثائق

التنازل

لا يجوز للمصدر وأمين موجودات الصكوك التنازل عن أو تحويل حقوقهما و/ أو التزاماتهما المنصوص عليها في وثائق الصكوك أو التنازل عن أو تحويل أي مصلحة في وثائق الصكوك. ولكن، يحق لوكيل حملة الصكوك التنازل عن أو تحويل حقوقه والتزاماته بمقتضى أي من وثائق الصكوك وفقا لأحكام إعلان الوكالة ودون المساس بتلك الأحكام وذلك شريطة أن (١) يتنازل وكيل حملة الصكوك عن أو يحول حقوقه والتزاماته بمقتضى إحدى وثائق الصكوك في نفس الوقت الذي يتنازل فيه عن أو يحول حقوقه والتزاماته بمقتضى جميع وثائق الصكوك الأخرى، و (٢) أن تتم جميع عمليات التنازل أو التحويل تلك إلى نفس الجهة.

الانتهاء

تنتهي كل وثيقة من وثائق الصكوك في (أ) تاريخ انتهاء فترة التحويل (كما هي معرفة في اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك) أو (ب) في التاريخ الذي يشتري فيه المُصدِر آخر صك قائم وفقا لتعهد الشراء، أيهما يقع أولا.

وصف المصدر

مقدمة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك" ويشار إليها مع شركاتها التابعة بـ "مجموعة سابك") هي شركة مساهمة مسجلة وتعمل وفقا للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية ("المملكة") وقابضة لمجموعة من الشركات تشكل معا أكبر مجموعة صناعية غير نفطية في الشرق الأوسط (المصدر: وفقا لتقديرات سابك). ويتمثل النشاط الرئيسي لمجموعة سابك في تصنيع وبيع الكيماويات الأساسية والكيماويات الوسيطة (بما فيها الغازات الصناعية) والبوليمرات والأسمدة والمعادن. وتعتبر واحدة من الشركات الرائدة على مستوى العالم في إنتاج الكيماويات الأساسية والكيماويات الوسيطة والبوليمرات.

وقد بلغت مبيعات مجموعة سابك للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م ٧٨,٣ مليار ريال و ٨٦,٣ مليار ريال على التوالي ونتج عنها على التوالي دخل صافي ١٩,٢ مليار ريال و ٢٠,٣ مليار ريال. فيما بلغ إجمالي أصول مجموعة سابك في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م ١٣٦,٩ مليار ريال و ١٦٦,٦ مليار ريال على التوالي. كما بلغت مبيعاتها خلال الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م و ٢٠٠٧م ١٩,٣ مليار ريال و ٢٦,٣ مليار ريال على التوالي ونتج عنها على التوالي دخل صافي ٤,٢ مليار ريال و ٦,٣ مليار ريال، فيما بلغ إجمالي أصولها في ٣١ مارس ٢٠٠٦م و ٢٠٠٧م ١٤٦,٩ مليار ريال و ١٨٠,٧ مليار ريال على التوالي.

تنقسم أعمال مجموعة سابك خلاف سابك يورب بي. في. (شاملة شركاتها الفرعية، "سابك الأوروبية") إلى ست وحدات عمل إستراتيجية ("وحدات العمل الإستراتيجية") تعكس قاعدة منتجاتها: الكيماويات الأساسية والوسيطات والبوليمرات والمنتجات المتخصصة والأسمدة والمعادن. ولأغراض التقارير المالية حسب القطاع، فإن لوحة المعادن تقارير مالية منفصلة بينما يتم إعداد التقارير المالية لبقية وحدات العمل الإستراتيجية بشكل موحد.

تزاوّل مجموعة سابك عملياتها في أوروبا عن طريق سابك الأوروبية التي تشمل في الأصل أعمال البتروكيماويات لشركة DSM N.V، التي تنتج البولي أولفينات والأولفينات، والتي اشترتها مجموعة سابك عام ٢٠٠٢م لتصبح إلى جانب سابك الأوروبية القناة التسويقية لجميع منتجات مجموعة سابك في أوروبا.

وقد شهد حضور مجموعة سابك على الساحة العالمية نموا مطردا على مدى السنوات الماضية حيث تملك في الوقت الحاضر ٢١ مصنعا (١٨ منها في المملكة العربية السعودية وواحد في كل من ألمانيا وهولندا والمملكة المتحدة) ومجمعين عملاقين تحت الإنشاء، أحدهما في مدينة الجبيل على ساحل الخليج العربي والثاني في مدينة ينبع على ساحل البحر الأحمر. كما تضم شبكة سابك الدولية العديد من الشركات الفرعية ومراكز التوزيع ومرافق التخزين والأبحاث ووحدات التطوير الكائنة في مواقع إستراتيجية لتخدم الأسواق الرئيسية حول العالم. وقد تم إيضاح مواقع التصنيع والعمليات التجارية لسابك حول العالم في الملحق (١) من نشرة الإصدار.

وفي عام ٢٠٠٦م، بلغ مستوى الإنتاج لدى مجموعة سابك ما يقارب ٤٩ مليون طن من المنتجات. وتخطط سابك من خلال استثمارات عالمية لزيادة قدرتها الإنتاجية إلى ٨٠ مليون طن سنويا بحلول عام ٢٠١٢م.

مسيرة سابك وتطورها

تأسست سابك من قبل الحكومة السعودية سنة ١٩٧٦م في إطار السياسة الحكومية الرامية إلى تنويع القاعدة الصناعية في البلاد خارج القطاع النفطي والاستفادة من الغازات المصاحبة للنفط الخام والتي ظلت حتى ذلك الوقت تحرق عند خروجها من فتحات الآبار. وكان القصد من ذلك هو بناء سلسلة من الصناعات الأساسية الكبيرة تقع بالقرب من موارد الغاز، أو تمتاز بسهولة الوصول إلى تلك المواقع، وتطوير منتجات تجارية غير نفطية مخصصة للتصدير وذات أهمية إستراتيجية بالنسبة للمملكة، بما في ذلك المواد الكيماوية المعتمدة على الهيدروكربون والصناعات المعدنية الأساسية.

وبالتعاون مع الهيئة الملكية للجبيل وينبع، التي قامت بإنشاء البنية التحتية المحيطة، استطاعت سابك في أواخر السبعينات وأوائل الثمانينات تحويل قرية صغيرة لصيد السمك تقع على ساحل الخليج العربي، وهي الجبيل، إلى مدينة صناعية حديثة، حيث أنشأت مجمعا للصناعات الأساسية المتنوعة. وقد تم تأسيس أول مشروع مشترك لسابك، الشركة السعودية للميثانول ("الرازي")، سنة

١٩٧٩م بالاشتراك مع تحالف من الشركات اليابانية بقيادة شركة ميتسوبيشي للغاز والمواد الكيماوية لإنشاء مصنع للميثانول، والذي بدأ إنتاجه سنة ١٩٨٣م.

وفي سنة ١٩٨٤م، باعت الحكومة السعودية ٣٠% من أسهم رأسمال سابك من خلال اكتتاب عام إلى المواطنين السعوديين ومستثمرين من دول مجلس التعاون.

وفي عام ٢٠٠٢م استحوذت سابك على أعمال البتروكيماويات لشركة دي اس ام إن في (DSM N.V) في أوربا، والتي أصبحت بعدئذ تعرف باسم "سابك الأوروبية". وفي أواخر عام ٢٠٠٢م، اشترت سابك من شركة أوينز كورننج (Owens Corning) حصتها البالغة ٥٠% في شركة ستاماكس بي في (StaMax BV)، وهي مشروع مشترك تأسس في الأصل مع شركة دي اس ام (DSM) سنة ١٩٩٩م. وفي عام ٢٠٠٣م، اشترت سابك مناصفة مع شركة سود-تشي مي آيه جي (Süd-Chemie AG) شركة سينتيفيك ديزاين إنك (Scientific Design Inc.)، في نيو جيرسي، المتخصصة في تقنيات إنتاج الكيماويات بالتحفيز. وفي منتصف ٢٠٠٣م، افتتحت سابك مصنع بروبيلين جديد في جلين، هولندا.

في الربع الرابع من عام ٢٠٠٥م، بدأ العمل في مشروع توسعة هدف إلى زيادة الطاقة الإنتاجية للشركة الشريفة للبتروكيماويات ("شرق")، وهي شركة لمشروع مشترك مملوكة مناصفة لسابك من جهة والحكومة اليابانية ومجموعة شركات ميتسوبيشي من جهة أخرى، وتقع في مدينة الجبيل والمتوقع إنجازه في الربع الثالث من عام ٢٠٠٨م.

وفي ديسمبر ٢٠٠٥، أسست سابك شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات ("ينساب") بغرض بناء مجمع عملاق متكامل للبتروكيماويات في مدينة ينبع الصناعية بقدرة إنتاجية تزيد عن أربعة ملايين طن سنويا من المنتجات البتروكيماوية، والذي من المقرر أن يظهر لحيز الوجود في ربع السنة الثالث لعام ٢٠٠٨م. وتتوزع ملكية ينساب على الشكل التالي: ٥٥% لسابك (التي تشمل ٤% مملوكة من قبل شركة سابك للاستثمار الصناعي، والتي تم بيعها على الموظفين المستحقين بقيمتها الاسمية وذلك بموجب خطة مكافآت بالأسهم)، ٣٥% لمساهمين من الجمهور، و ١٠% لمستثمرين من القطاع الخاص.

وفي الربع الرابع من عام ٢٠٠٦م، بدأت الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات ("ابن زهر")، وهي شركة تابعة لسابك، ببناء مصنع للبولي بروبيلين-٣ في مدينة الجبيل، والذي من المقرر استكماله في أغسطس ٢٠٠٨م.

وفي إبريل ٢٠٠٦م، أسست سابك بالاشتراك مع شركة الكيان للبتروكيماويات شركة لمشروع مشترك تدعى شركة كيان السعودية للبتروكيماويات، بغرض إنشاء وتشغيل مجمع ضخم جديد في مدينة الجبيل، والذي من المقرر أن يبدأ تشغيله الكامل بنهاية عام ٢٠١٠م، ويهدف إلى إنتاج ٦ ملايين طن سنويا من المواد البتروكيماوية المتنوعة، منها ١,٤ مليون طن من الإيثيلين، مما يجعله واحدا من أكبر المصانع المنتجة لهذه المادة على مستوى العالم، و ٢,٨ مليون طن من المنتجات السليعية الأخرى. وفي مايو ٢٠٠٧م، طرحت شركة كيان السعودية للبتروكيماويات اكتتابها الأولي بمبلغ ٦,٧٥ مليار ريال (١,٨ مليار دولار أمريكي) من طرح عام لما نسبته ٤٥% من إجمالي أسهم رأسمالها، فيما تعود ملكية ٣٥% من أسهم رأسمالها لسابك و ٢٠% لشركة الكيان للبتروكيماويات.

وفي ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٦م، أكملت سابك الأوروبية عملية الاستحواذ على شركة هنتسمان للبتروكيماويات (المملكة المتحدة) المحدودة التي غيرت اسمها منذ ذلك الحين ليصبح "سابك بتروكيميكالز يو كيه ليميتد، الأمر الذي جعلها تملك مجمعا للتكسير والمنتجات العطرية (الأروماتية) في تي سايد، المملكة المتحدة، إلى جانب مصنع للبولي إيثيلين منخفض الكثافة (LDPE) بطاقة إنتاجية مقدارها ٤٠٠,٠٠٠ طن سنويا من هذه المادة، والذي من المقرر أن يكتمل بنهاية عام ٢٠٠٧م.

وفي ١٢ مارس ٢٠٠٧م، وقعت سابك اتفاقية الشروط الأساسية مع شركة التعدين العربية السعودية (معادن) للمشاركة في مشروع إستراتيجي بتكلفة متوقعة تبلغ ١٣ مليار ريال لاستثمار احتياطات الفوسفات في شمال غرب المملكة الإنتاج الأسمدة الفوسفاتية في المدينة التعدينية بمنطقة (رأس الزور). وعلاوة على ذلك يشتمل المشروع على منجم و مصنع لتكرير الخام في منطقة (الجلاميد) شمال المملكة. وتتص اتفاقية الشروط الأساسية على أنه ستكون ملكية سابك من رأس مال شركة المشروع بواقع ٣٠% والـ ٧٠% الباقية من رأس مال الشركة ستملكها معادن.

وفي ٢١ مايو ٢٠٠٧م، وقعت سابك اتفاقية شراء أسهم مع شركة جنرال إلكتريك ("GE") لامتلاك أعمال البلاستيك التابعة لها ("جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية") وذلك بسعر شراء إجمالي قدره ١١,٦ مليار دولار أمريكي. ويخضع إنجاز هذه الصفقة، المقرر في الربع الثالث من عام ٢٠٠٧م، لاستلام الموافقات النظامية المطلوبة. وتجدر الإشارة إلى أن جنرال إلكتريك للمنتجات

البلاستيكية مورد عالمي للمنتجات البلاستيكية المستخدمة على نطاق واسع في تطبيقات السيارات والعناية الصحية والإلكترونيات الاستهلاكية والنقل والتغليف والبناء والإنشاء والاتصالات والإعلام المرئي. ولمزيد من المعلومات حول عملية الاستحواذ على جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية، يرجى مراجعة "آخر التطورات والآفاق المستقبلية".

حصة الحكومة السعودية

أسست حكومة المملكة العربية السعودية مجموعة سابك كشركة تعود ملكيتها كاملة إلى الدولة على أن تخفض الحكومة السعودية حصتها وفقا لشرط نص عليه النظام الأساسي لسابك إلى ٢٥% خلال ست سنوات من تاريخ التأسيس. ومع أن الحكومة السعودية باعت في عام ١٩٨٤م ٣٠% من أسهم رأسمال سابك من خلال طرح عام، إلا أنها لم تعلن عن نية لمزيد من التخفيض في حصتها. كما ينص النظام الأساسي لسابك على أن تحتفظ الحكومة بملكية ٢٥% من أسهم سابك وذلك طيلة حياة سابك. ألا أنه يجوز للدولة بقرار من وزير الصناعة والكهرباء^١ بيع جزء من هذه الأسهم إلى المؤسسات العامة أو الأوقاف أو الجمعيات الخيرية.

الإستراتيجية

يكن الهدف الرئيسي لسابك في تقوية مركزها كواحدة من الشركات الرائدة في العالم في إنتاج المواد البتروكيمياوية. وتقوم هذه الإستراتيجية على العناصر الأساسية التالية:

- أحد الأهداف المركزية الإستراتيجية سابك "٢٠:٢٠" (وهي رؤيتها للشركة في عام ٢٠٢٠م) هو تنويع تشكيلة منتجاتها لتشمل منتجات متخصصة ذات قيمة أعلى، مع استهداف تحقيق ٢٠% من إيراداتها من هذه المنتجات المتخصصة في تلك السنة. ومع إنجاز عملية الاستحواذ على جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية وبدء تشغيل شركة كيان السعودية للبتروكيمياويات، يمكن لسابك بلوغ هذا الهدف الاستراتيجي في وقت مبكر قد يكون في عام ٢٠١٠م.
- تعترم سابك توسيع القاعدة الجغرافية لعملياتها وذلك بشكل أساسي من خلال إضافة المزيد من منافذ المبيعات والتوزيع في الأسواق المحلية، وكذلك بإقامة أو شراء مرافق إنتاجية في مواقع تستفيد من الخامات الصناعية أو المزايا الأخرى.

الهيكل العام

تتوزع أعمال مجموعة سابك على ست وحدات عمل إستراتيجية تدعمها أقسام مركزية وخدمات مشتركة. وهذه الوحدات الإستراتيجية مصممة لتعزيز مستوى التركيز الذي توليه لخدمة عملائها من خلال تكريس الموارد والمعرفة المتخصصة لشرية العملاء والمنتج التي تخدمها كل وحدة. وتضم هذه الوحدات كلا من الكيماويات الأساسية والوسطيات والبوليمرات والمنتجات المتخصصة والأسمدة والمعادن. وقد تم إنشاء وحدة البوليمرات في نوفمبر ٢٠٠٦م إثر دمج وحدتي بولي كلوريد الفينيل/ البولستر والأوليفينات لدى مجموعة سابك في خطوة هدفت لتوحيد وتنظيم عمليات البوليمر. وفي عام ٢٠٠٦م أيضا، أنشأت مجموعة سابك وحدة المنتجات المتخصصة التي تركز على زيادة تشكيلة منتجاتها لتشمل مشتقات متخصصة ذات استخدامات رفيعة المستوى وقيمة إضافية عالية.

ولمجموعة سابك في المملكة العربية السعودية، باستثناء شركة كيان السعودية للبتروكيمياويات وبنسب، ١٦ شركة عاملة اثنتان منها تملكها بالكامل، فيما تتقاسم ملكية البقية مع شركاء آخرين مثل إكسون موبيل وميتسوبيشي كيميكالز وشل. أما خارج المملكة، فتتركز مصانعها في شركة سابك الأوروبية التي تعود ملكيتها بالكامل لمجموعة سابك.

ويبين الشكل التالي الشركات الصناعية الرئيسية الأعضاء في مجموعة سابك، مع إجمالي نسبة حصة سابك المباشرة وغير المباشرة في هذه الشركات كما في تاريخ نشرة الإصدار.

^١ حاليا وزير التجارة و الصناعة.

الشركة	الملكية
الرازي الشركة السعودية للميثانول	شركة تملكها مناصفة سابك ومجموعة شركات يابانية بقيادة ميتسوبيشي لكيماويات الغاز
صدف الشركة السعودية للبتر وكيمواويات	شركة تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين سابك وشركة بكتين العربية التابعة لشركة شل أويل
ابن سينا الشركة الوطنية للميثانول	سابك (٥٠%)، هوشست سيلانيز - أمريكا (٢٥%)، بان إنبرجي - أمريكا (٢٥%)
ينبت شركة ينبع السعودية للبتر وكيمواويات	شركة تتوزع ملكيتها مناصفة بين سابك وشركة إكسون موبيل الأمريكية
بتر وكيميا الشركة العربية للبتر وكيمواويات	شركة تابعة ومملوكة بالكامل لسابك
كيميا شركة الجبيل للبتر وكيمواويات	شركة تتوزع ملكيتها مناصفة بين سابك وشركة إكسون موبيل الأمريكية
شرق الشركة الشرقية للبتر وكيمواويات	شركة تتوزع ملكيتها مناصفة بين سابك ومجموعة شركات يابانية بقيادة ميتسوبيشي كوربوريشن
ابن زهر الشركة السعودية الأوروبية للبتر وكيمواويات	سابك ٨٠% ، إيكوفيل الايطالية (١٠%) ، الشركة العربية للاستثمارات البترولية (أبيكوب) (١٠%)
ابن رشد الشركة العربية للألياف الصناعية	سابك (٥٣,٩%) ، والباقي يملكه شركاء من القطاع الخاص
البيروني شركة الجبيل للأسمدة	شركة تتوزع ملكيتها مناصفة بين سابك وشركة تاوان للأسمدة (جمهورية الصين)
سافكو شركة الأسمدة العربية السعودية	سابك (٤٢,٩٩%) ، مساهمون سعوديون من القطاع الخاص (٥٧,٠١%)
ابن البيطار الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية	سابك (٧١,٥%) وسافكو (٢٨,٥%)
حديد الشركة السعودية للحديد و الصلب	تابعة ومملوكة بالكامل لسابك
غاز الشركة الوطنية للغازات الصناعية	سابك (٧٠%) ومجموعة شركات سعودية تنتج الغازات الصناعية (٣٠%)
المتحدة شركة الجبيل المتحدة للبتر وكيميات	سابك (٧٥%) المؤسسة العامة للتقاعد (١٥%) والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (١٠%)
سابك الأوروبية للبتر وكيمواويات	تابعة ومملوكة بالكامل لسابك بطريقة غير مباشرة
ينساب شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمواويات	سابك (٥٥%) المكتبين من الجمهور (٣٥%) مستثمرين من القطاع الخاص (١٠%) . ومن المتوقع أن يبدأ تشغيلها خلال عام ٢٠٠٨م
كيان السعودية شركة كيان السعودية للبتر وكيمواويات	المكتبين من الجمهور (٤٥%) سابك (٣٥%) شركة الكيان للبتر وكيمواويات (٢٠%)

العمليات

يبين الجدول التالي الطاقة الإنتاجية لوحدات العمل الإستراتيجية لمجموعة سابك للفتترات الموضحة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
آلاف الأطنان		
٢٠,٩٨١	٢٠,٤٣٢	الكيمياويات الأساسية
١٠,٣٤١	٩,٤٤٤	الوسطيات
٨,٠٤٣	٧,٧٦٠	البوليمرات
=	=	المنتجات المتخصصة
٥,٩٢٢	٥,٤١٨	الأسمدة
٣,٨٥٦	٣,٧٦٥	المعادن
٤٩,١٤٣	٤٦,٨١٩	إجمالي الإنتاج

الكيمياويات الأساسية

لمحة عامة

تعتبر وحدة الكيماويات الأساسية أكبر وحدات العمل الإستراتيجية لدى مجموعة سابك حيث شكل إنتاجها ما يقارب ٤٠% من إجمالي إنتاج المجموعة من حيث الحجم وذلك لعام ٢٠٠٦م. فهي توفر الجزء الأكبر من المواد الخام المطلوبة لوحدي الوسطيات والبوليمرات. وقد بلغ إنتاج هذه الوحدة في عام ٢٠٠٦م حوالي ٢١ مليون طن، لتعد بذلك من أكبر المنتجين للكيماويات الأساسية على مستوى العالم.

يتم توريد المواد الخام على هيئة مشتقات داخليا فيما بين مجموعة سابك، في حين يتم توريد المواد الخام على شكل خامات صناعية من قبل شركة أرامكو السعودية. وتتألف وحدة العمل الإستراتيجية هذه من ثلاثة أقسام هي: الأوليفينات والمركبات العطرية والأوكسجينات، والتي تشكل أساسا لأنشطة سابك الهيدروكربونية الأعلى قيمة. وفي هذا الحقل، تشغل سابك بعض أكبر مصانع البتروكيماويات في العالم، حيث يزيد متوسط إنتاج مصانع التكسير التابعة للمجموعة عن مليون طن متري في السنة.

المنتجات

الأوليفينات

تعتبر الأوليفينات أكثر المنتجات البتروكيماوية استخداما كمادة أساسية لإنتاج العديد من المنتجات البتروكيماوية والبلاستيكية. وتشمل تشكيلة منتجات مجموعة سابك من الأوليفينات الأساسية ما يلي:

- الإثيلين: ويشكل المادة الأساسية للبوليمرات الثلاث الأكثر استخداما في العالم، وهي البولي إيثيلين كلوريد البولي الفينيل والبوليسترين، إضافة إلى مجموعة من المنتجات الوسطية كمادة الإثيلين جلايكول التي تستخدم في لصناعة البوليستر والمواد المانعة للتجمد. وتشمل استخدامات هذه الراتجات البلاستيكية تطبيقات التعقيم الطبي والمنظفات والمواد العازلة المستخدمة لتوفير الطاقة والتغليف والأقمشة وصناعة صناديق الكمبيوتر.
- البروبيلين: خام صناعي مهم لصناعة البتروكيماويات، وتستخدم في إنتاج البولي بروبيلين والأكربونتريل وحمض الأكريليك والبولي يوريثين الصلب. أما البروبيلين فيشكل الخام الصناعي الأساسي لصناعة الفينول والأسيتون.

البوتين-١: ويستخدم بصورة أساسية كمونومر مساعد في إنتاج البولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي (LLDPE) ومن المنتظر أن تزيد مشاريع التوسع الجارية من إنتاج الأوليفينات من ٨,٣ مليون طن في عام ٢٠٠٦م إلى ١٠,٨ مليون طن في عام ٢٠٠٨م وإلى ١٢,١٥ مليون طن في عام ٢٠٠٩م.

العطريات (المنتجات الأروماتية)

تعتبر العطريات مجموعة من المنتجات الهيدروكربونية التي تشكل أساسا للمنتجات الكيماوية السلعية المستخدمة في صناعة الملابس والدهانات ومنتجات التغليف وغيرها.

وفيما يلي أهم المنتجات العطرية التي تنتجها مجموعة سابك:

- الستايرين: وهو مركب يستخدم في صناعة البوليسترين والمطاط الصناعي والمواد البلاستيكية.
- البنزين: وهو المادة التي تبدأ بها صناعة العديد من المشتقات المطلوبة في صناعة مجموعة كبيرة من السلع. فهو يتحد مع الإثيلين لإنتاج الستايرين ويستخدم كذلك في صناعة السيكلوهكسان الذي بدوره يعتبر مادة أساسية لصناعة النيلون.
- البارازيلين: مادة خام أساسية تستخدم في إنتاج حمض التريفثاليك المنقى (PTA)، هو عبارة عن مركب كيميائي يستعمل في صناعة ألياف البوليستر، وراتنجات التريفثالي التريفثالات المنقى (PET) التي تستخدم في بكثافة في تطبيقات التغليف وعلب المرطبات.

الأوكسجينات

الأوكسجينات هي مجموعة من الكيماويات تضم عناصر الكحول والإيثر. وتنتج مجموعة سابك ما يقارب ٧,٤ مليون طن سنويا من الأوكسجينات، وفيما يلي الأوكسجينات الأساسية التي تنتجها مجموعة سابك:

- ميثيل ثالثي بوتيل الإثير (MTBE): أحد الأوكسجينات الرئيسية ويستخدم في تحسين الأوكتان الذي يختلط مع الغازولين.
- الميثانول: وهو المادة الأولية لتصنيع راتنجات الفورمالدهايد المستخدمة بكثافة في إنتاج المواد اللاصقة والدهانات ورقائق الديكور. ويستخدم الميثانول في إنتاج MTBE وحمض الخليك وأنواع وقود التنظيف بالحرق والمركبات المذيبة. ومن المقرر أن تزيد مشاريع التوسعة الجاري تنفيذها حاليا إنتاج الميثانول بمقدار ١,٧ مليون طن سنويا في عام ٢٠٠٨م.
- الإيثانول الصناعي الخام: ويستخدم بعد تنقيته بشكل رئيسي كخام تغذية لإنتاج الأسيتالديهد (الدهيد الخلي) وحمض الخليك، وفي صناعة الكثير من العطورات والمستحضرات الصيدلانية و مواد التجميل والمبيدات الحشرية.

حجم الإنتاج

يبين الجدول التالي حجم الإنتاج لأهم المركبات الكيماوية الأساسية التي تنتجها مجموعة سابك (باستثناء سابك الأوروبية) وإجمالي أحجام الإنتاج لدى لسابك الأوروبية للفترة المبينة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
آلاف الأطنان		
٧,١٨٥	٧,١٥٠	الإثيلين
٤,١٢٩	٤,٠٩٠	الميثانول
٣,٣٠٨	٣,٣٥٠	ميثيل ثالثي بوتيل الإثير (MTBE)
٨٧٠	٧٥٠	بروبلين
١,٠٧٤	٩٥٠	الستايرين
٣٧٤	٤٠٠	البنزين
٢٥٢	٢٥٠	باراكسيلين
١١٧	٩٠	غازولين البيروليس

٧٠	١٤٠	الإيثانول الصناعي الخام (CIE)
١٢١	١٠٠	بوتادين
١٥١	١٥٠	بوتين-١
٣,٣٣٠	٣,٠١٢	سابك الأوروبية
٢٠,٩٨١	٢٠,٤٣٢	إجمالي الإنتاج

الوسطيات

لمحة عامة

المنتجات الوسطية هي مواد خام تستخدم لصناعة منتجات أخرى يتم تصنيعها من الكيماويات الأساسية. ويتم إنتاج الوسطيات باستعمال الكيماويات الأساسية لاستخدامها من قبل مجموعة سابك نفسها ولغرض التصدير إلى شركات صناعية حول العالم. وتتألف وحدة الوسطيات من أربعة أقسام هي: الوسطيات الكيماوية، وسطيات الألياف، أولفينات ألفا الخطية، والغازات الصناعية.

المنتجات

وسطيات الألياف

يُنتج قسم وسطيات الألياف بمجموعة سابك جلايكول الإثيلين الأحادي (MEG) وجلايكول الإثيلين الثنائي (DEG) جلايكول الإثيلين الثلاثي (TEG) وحمض التريفثاليك المنقى (PTA). أن جزءا كبيرا من إنتاج جلايكول الإثيلين يستخدم ضمن مجموعة سابك كمادة خام لصناعة منتجات أخرى منها:

- جلايكول الإثيلين الأحادي: يستخدم بشكل أساسي في إنتاج البوليستر والبولي إثيلين تيريفثاليت والمحاليل المانعة للتجمد. وتعد مجموعة سابك بطاقتها الإنتاجية البالغة ٣,٥ مليون طن سنويا أكبر منتج في العالم لجلايكول الإثيلين الأحادي، حيث تساهم بنسبة ١٥% من الإمداد العالمي منها (المصدر: وفقا لتقديرات سابك).
- جلايكول الإثيلين الثنائي: هو مذيب صناعي يستخدم في صناعة منتجات البوليستر غير المشبع والملدنات والترانتجات، إضافة إلى تطبيقات أخرى.
- جلايكول الإثيلين الثلاثي: هو مذيب صناعي غير متطاير شائع الاستخدام في نزع الماء من الغازات وتصنيع المبيدات الحشرية وصناعة المشتقات العضوية. ويعتبر جلايكول الإثيلين الأحادي النقي ضروريا لصناعة الملدنات للسيلوفان والغراء والفيلين ومسحوق السيراميك والمنتجات البلاستيكية وأحد العناصر المستخدمة في صناعة أصباغ الطباعة والأحبار.
- حمض التريفثاليك المنقى: يستخدم هذا العنصر في عملية البلمرة التي تنتج البوليستر الذي يعتبر أكثر أنواع الألياف الصناعية استخداما في العالم. وتتركز المبيعات الخارجية لمجموعة سابك من حمض التريفثاليك المنقى بشكل رئيسي في الشرق الأوسط وآسيا، وفي أسواق حديثة، مثل أوروبا، حيث بات هذا المنتج يشكل منافسا مكملا لمبيعات جلايكول الإثيلين، الأمر الذي يعزز وضع سابك كمورد إقليمي.

الوسطيات الكيماوية

تقوم مجموعة سابك بتوريد الوسطيات الكيماوية لوحدة البوليمرات التابعة لها وكذلك إلى العملاء في المملكة وإلى السواق الخارجية حول العالم. وتضم الوسطيات الكيماوية الأساسية التي تنتجها مجموعة سابك ما يلي:

- الصودا الكاوية: وتستخدم على نطاق واسع في العديد من التطبيقات ومنها معادلة الأحماض والتبييض في صناعة الورق ومعالجة القطن وتكرير البترول وإنتاج أنواع الصابون والمنظفات.

- ثنائي كلوريد الإيثيلين: ويتم إنتاجه بمزج الكلور مع خام التغذية، الإيثيلين، الذي تنتجه **سابك**، ويستخدم أيضا مع الكلوريد أحادي الفينيل (VCM) لإنتاج الكلوريد المتعدد الفينيل وتنتج **سابك** أكثر من ٤٠٠,٠٠٠ طن سنويا من مونومر الكلوريد أحادي الفينيل.
- الهكسانول الإيثيلي-٢: وتنتج منه **مجموعة سابك** أكثر من ١٥٠,٠٠٠ طن سنويا ويستخدم لإنتاج الفثالات لصناعة المطاط والبلاستيك.
- الفثالات ثنائية الأوكثيل: وتستخدم بصفة رئيسية كمادة ملدنة تعطي المرونة للمنتجات البلاستيكية، وأيضا في تشغيل مضخات التفرغ. وتبلغ الطاقة الإنتاجية ل**سابك** من فثالات ثنائية الأوكثيل حوالي ٢٩,٠٠٠ طن في السنة.

أولفينات ألفا الخطية

تستخدم أولفينات ألفا الخطية (LAOS) في العديد من التطبيقات من المونومرات المساعدة وزيت الحفز والمنظفات إلى النكهات والروائح.

أقامت **مجموعة سابك** شراكة مع مجموعة هندسية عالمية تدعى لندي ايه جي من أجل تطوير تقنية جديدة لإنتاج أولفينات ألفا الخطية بمستوى منافس، وتدعى التقنية التي تم تطويرها في قسم البحوث والتقنية التابع ل**سابك** في مدينة الرياض "ألفا-سابلين" والتي يمكن من خلالها إنتاج أولفينات ألفا الخطية بمعدات صناعية أقل ودرجات حرارة وضغط أقل مما يستخدم في العمليات الحالية. وهي قادرة على تصنيع منتجات بمستويات نقاء عالية جدا تجعل هذه المنتجات مناسبة لعدد أكبر من الاستعمالات. و من المقرر ان يبدأ العمل بتقنية ألفا-سابلين في ٢٠٠٧م من معمل جديد في الجبيل بقدرة إنتاجية تصل إلى ١٥٠,٠٠٠ طن سنويا.

حجم الإنتاج

يبين الجدول التالي حجم إنتاج **مجموعة سابك** من أهم منتجاتها من الوسطيات خلال الفترات المبينة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
آلاف الأطنان		
٣,٥٥	٣,٥٥	جلايكول الإيثيلين الأحادي
٣٣٢	٢٩٦	جلايكول الإيثيلين الثنائي
١٨	١٨	جلايكول الإيثيلين الثلاثي
٢٩٨	٣٧٨	حمض التريفثاليك المنقى
٨٢٧	٨٤٥	ثنائي كلوريد الإيثيلين
٦٣٢	٦٥٢	الصودا الكاوية
١٦٦	١٤٦	الهكسانول الإيثيلي-٢
٢٩	٢٦	فثالات ثنائية الأوكثيل
٤٣٤	٤٢٢	الكلوريد أحادي الفينيل
٤,١٠٠	٣,٥٨٩	الغازات
-	١٧	أيزو- بوتيل الديهايد
١٠,٣٤١	٩,٤٤٤	إجمالي الإنتاج

البوليمرات

لمحة عامة

أنشأت **سابك** وحدة البوليمرات الإستراتيجية في نوفمبر ٢٠٠٦م إثر دمج وحدتي العمل الإستراتيجيتين، وحدة بولي كلوريد الفينيل/ البوليستر ووحدة البولي أولفينات، في خطوة هدفت إلى تعزيز تنظيم عمل قسم البوليمرات.

وفي منطقة الشرق الأوسط يعتمد نمو وتطور الصناعات التحويلية المرتبطة براتنجات البوليمر بدرجة كبيرة على البوليمرات التي تنتجها وتسوقها مجموعة سابك. وقد استفادت وحدة البوليمرات الإستراتيجية من ميزة توفر الغاز بأسعار تنافسية واكتفائها الذاتي من الإثيلين والبروبيلين والبوتين-1. خامات الصناعة.

المنتجات

تنتج وحدة البوليمرات البولي إيثيلين والبولي بروبيلين، وهما المشتقان البتروكيمياويان الأساسيان اللذان تنتجهما مجموعة سابك، إضافة إلى الكلوريد المتعدد الفينيل والبولسترين والبولستر والميلامين، وهي منتجات لها العديد من أوجه الاستخدام في الصناعات التحويلية، بما في ذلك التغليف والبناء والزراعة واللوازم الطبية وكذلك في عمليات الرقائق المنفوخة وتشكيل الحقن والقولبة والتشكيل.

حجم الإنتاج

يبين الجدول التالي حجم إنتاج مجموعة سابك من أهم منتجات البوليمرات للفترة المبينة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
آلاف الأطنان		
		منتجات البولي إيثيلين
٤٠,٩٥	٣,٩٩٥	المملكة العربية السعودية
١,٢٦٤	١,١٩١	أوروبا
		منتجات البولي بروبيلين
٧٧٤	٦٧٩	المملكة العربية السعودية
١,١٦٢	١,٠٩٤	أوروبا
٤١٥	٤٠٦	الكلوريد المتعدد الفينيل
١٧٤	١٧٤	البولسترين
٧٩	٧٣	راتنج البولي إيثيلين تيرفتاليت
٨	٨٧	ألياف البولستر
٥١	٤٠	شرائح الأنسجة/ الأقمشة
٢١	٢١	الميلامين
٨,٠٤٣	٧,٧٦٠	إجمالي الإنتاج

وتحتل سابك المرتبتين الثالثة والسادسة على مستوى العالم من حيث حجم إنتاج البولي إيثيلين والبولي بروبيلين على التوالي (كابيتال ماركت اسوسيات إنك (CMAI)، والمرتبة الرابعة من الحجم بالنسبة للبوليمرات (المصدر: وفقاً لتقديرات سابك).

المنتجات المتخصصة لمحة عامة

أنشأت سابك مؤخراً وحدة عمل إستراتيجية جديدة تركز على تطوير وإنتاج وتسويق منتجات متخصصة مشتقة وذلك في إطار إستراتيجية النمو طويلة الأمد لدى سابك والرامية إلى توسع أعمالها لتشمل مشتقات متخصصة مختارة. وسيتم اختيار هذه المشتقات المتخصصة الجديدة بناء على ما يمكن أن تضيفه من قيمة لسابك وفي ضوء الاحتياجات الخاصة للسوق من هذه القطاعات. وتشمل القطاعات التطبيقية الرئيسية للوحدة الجديدة السيارات والعناصر الحفازة وكيمياويات حقول النفط والكيمياويات المطاطية ومواد البناء ومنتجات البوليمر المتخصصة والمواد اللاصقة ومضافات البوليمر. وسوف تركز هذه الوحدة على الدعم المباشر للعملاء وتطوير المنتجات وصولاً إلى حضور فعال في السوق وزيادة حصتها السوقية في المناطق المستهدفة من العالم. كما ستستفيد الوحدة من إمكانات سابك في مجال البحث والتطوير لاستشراف احتياجات العملاء وفهمها وتلبيتها بأفضل مستوى ممكن مع التركيز على تقنية التطبيقات.

المنتجات

سوف تضطلع وحدة المنتجات المتخصصة بمهام بيع وتسويق مشتقات متخصصة معينة تنتجها مجموعة سابك. ومن المتوقع أن تتمكن هذه الوحدة من تسويق ما يقارب ٥٠٠,٠٠٠ طن سنويا من المشتقات المتخصصة بما فيها الايثانومين وايثوكسوليت ديميثيلفورماميد والكلور والكلوريد والكربونات المتعددة. وسوف يؤدي الاستخدام الإبداعي للموارد من أجل توفير منتجات عالمية المستوى للأسواق العالمية وكذلك للأسواق المحلية الأخذة في التوسع المطرد إلى إضافة المزيد إلى قائمة المنتجات المختارة ومزيد من التوسع.

الأسمدة

لمحة عامة

وتملك مجموعة سابك ثلاث شركات لصناعة الأسمدة هي شركة الأسمدة العربية السعودية ("سافكو") وشركة الجبيل للأسمدة ("البيروني") والشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار"). وقد بلغ مستوى إنتاج وحدة الأسمدة في عام ٢٠٠٦ م ٥,٩ مليون طن. وتقوم سافكو حاليا بإنشاء مصنع جديد يرفع الطاقة الإنتاجية للوحدة بمقدار ٢,٢ طن سنويا تقريبا.

كانت سافكو أول شركة لإنتاج الأسمدة في المملكة العربية السعودية حينما بدأت إنتاجها سنة ١٩٦٩م. وهي شركة مساهمة يتم تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية وتملك سابك ٤٢,٩٩% من أسهمها. أما البيروني (سماد سابقا) فهي شركة لمشروع مشترك تتوزع ملكيتها مناصفة بين شركة تايوان فيرتلايزر (Taiwan Fertilizer) وسابك وتأسست سنة ١٩٧٩م وبدأت إنتاجها سنة ١٩٨٣م. وبالنسبة لابن البيطار، فهي شركة لمشروع مشترك تأسست سنة ١٩٨٧م وبدأت إنتاجها سنة ١٩٨٨م. وتملك سابك ٧١,٥% من أسهمها فيما تعود ملكية النسبة الباقية لسافكو.

تركز وحدة الأسمدة على رفع مستوى قطاع الزراعة وجودة المحاصيل الزراعية وتشمل منتجاتها النيتروجين والفسفات والأسمدة المركبة. وتستخدم هذه المنتجات بكثافة لزيادة المحصول الزراعي ورفع مستوى جودة المواد الغذائية. وتتألف هذه الوحدة من قسمين هما اليوريا والأمونيا/الفسفات.

وتتمتع وحدة الأسمدة بالاكفاء الذاتي من حيث جميع المواد الخام التي تحتاجها لإنتاج الأمونيا واليوريا، إضافة إلى أن قريبا من مصادر الإمداد والأسواق المستهدفة يمنحها ميزة تنافسية من حيث تكلفة النقل.

المنتجات

تنتج مجموعة سابك وتسوق صنفين من اليوريا هما الأكثر استخداما في العالم، وهما اليوريا العادية (prilled) واليوريا الحبيبية (granular). وتعتبر اليوريا السماد الأكثر شيوعا والأقل تكلفة من بين جميع أنواع الأسمدة النيتروجينية. ومن مكوناتها النيتروجين الذي يشكل ٤٦% من وزنها، وهي نسبة أكثر تركيزا مما في مصادر النيتروجين الصلبة الأخرى. وتعتبر اليوريا مصدرا مثاليا للنيتروجين بالنسبة لكثير من المزارع (بما فيها القمح والشعير والأرز والذرة) ومادة أولية مهمة للميلامين ولصناعة منتجات صناعية أخرى كالمواد اللاصقة. تعتبر سابك أكبر مصدر لليوريا الحبيبية في العالم (المصدر: وفقا لتقديرات سابك). ويخصص أكثر من ٨٠% من إنتاجها من اليوريا للتصدير إلى أسواق رئيسية في إفريقيا وآسيا وأمريكا الشمالية ومنطقة أوسينيا (جزر المحيط الهادئ-أستراليا ونيوزيلندا وغيرها). أما الأمونيا الفوسفاتية، فتشكل ثاني أكبر منتجات مجموعة الأسمدة بعد اليوريا. ويلبي إنتاج سابك ٩٠% من احتياجات المملكة من الأسمدة الفوسفاتية و ١٠٠% من احتياجاتها من الأمونيا. ويستخدم نحو ٧٥% من إنتاج مجموعة سابك من الأمونيا من قبل الشركات التابعة لسابك لإنتاج اليوريا والأسمدة الأخرى، فيما يباع الجزء الباقي في السوق العالمية (بصفة رئيسية في آسيا).

وتشمل المنتجات الأخرى الأمونيا اللامائية، (وهي الغاز الذي يشكل المادة الخام لإنتاج اليوريا وتستخدم كإحدى المواد الخام في تصنيع العديد من منتجات الأسمدة وفي عدد من التطبيقات الصناعية) والفسفات ثنائي الأمونيا (يستعمل في الأسمدة المستخدمة في زراعة القمح والشعير والخضروات) والفسفات أحادي الأمونيا (يستخدم في أسمدة زراعة البرسيم والقمح والشعير، وخصوصا في التربة الرملية) ومركبات أخرى تستعمل كمكونات للأسمدة المستعملة في عدد من التطبيقات.

حجم الإنتاج

يبين الجدول التالي حجم إنتاج مجموعة سابك من الأسمدة الرئيسية للفترة المبينة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
آلاف الأطنان		
٢,٤٥١	٢,١٦٢	الأمونيا
٣,١٠٥	٢,٨٣٩	اليوريا
٢٥٦	٣١٧	الفوسفات (المركبة والسائلة)
٩٧	١٠٠	حامض الكبريتيك
١٣	-	يوريا الفورمالدهايد
٥,٩٢٢	٥,٤١٨	إجمالي الإنتاج

المعادن

لمحة عامة

تتم أعمال وحدة المعادن من خلال من ثلاث قطاعات شركة تابعة ومملوكة لسابك بالكامل هي الشركة السعودية للحديد والصلب ("حديد") التي تشغل أكبر مجمع متكامل للحديد والصلب في دول مجلس التعاون الخليجي والكائن في مدينة الجبيل ويعتبر رائدا لصناعة الفولاذ في المنطقة. وقد بدأ التشغيل التجاري في مصنع جديد لقضبان التسليح والقضبان السلكية سنة ٢٠٠٦م مما يرفع حجم إنتاج حديد من المنتجات الطويلة بمقدار ٥٠٠,٠٠٠ طن سنويا. كما بدأ مصنع للشرايح على الساخن إنتاجه التجاري بعد إنجاز مشروع تطويري هدف إلى مضاعفة الطاقة الإنتاجية الثابتة إلى مليوني طن في السنة من المنتجات المدلفنة على الساخن. وتشمل المشاريع التوسعية الأخرى مصنعا للاختزال المباشر ومصنعا للفولاذ وخط تغليف لوني . وسوف ترفع هذه المشاريع الطاقة الإنتاجية من ٣,٩ مليون طن في ٢٠٠٦م إلى ٥,٥ مليون طن في عام ٢٠٠٧م.

كما تمتلك سابك حصة في شركتين لصناعة الألمونيوم تعملان في البحرين، هما شركة ألمنيوم البحرين التي تبلغ حصة سابك فيها ٢٠% (بقيمة ٦٩٠,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م)، وشركة الخليج لدرفلة الألمنيوم التي تملك فيها حصة بنسبة ٣١,٢٨% (بقيمة ١٣٢,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م).

المنتجات

تنتج حديد منتجات الحديد الطويلة منذ عام ١٩٨٣م بصفة رئيسية لقطاع البناء في المملكة. وهي تنتج في الوقت الحاضر تشكيلة واسعة من المنتجات صفائح الفولاذ المسطحة والتي منها منتجات مجلفنة بالسحب على البارد وعلى الساخن والتي تستخدم في توسعة قطاعي التصنيع والهندسة في المملكة الأخذين في التوسع. وتشمل منتجاتها الفولاذية الطويلة قضبان التسليح والقضبان السلكية والشرايح والمقاطع الخفيفة، وهي موجهة بصفة رئيسية لقطاع البناء في السوق المحلية في أوجه كثيرة من التطبيقات والتي منها صناعة المباني الفولاذية المسبقة التصميم والمستودعات والمنشآت الصناعية وفي تصنيع الأنابيب الفولاذية التي تستعمل في قطاع الغاز والنفط وأنابيب المياه والخزانات وبراميل النفط والحاويات وصناعة قطع هياكل السيارات ومكيفات الهواء والثلاجات والأواني المنزلية.

حجم الإنتاج

يبين الجدول التالي حجم إنتاج مجموعة سابك من أبرز منتجات الحديد خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ م.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦ م	٢٠٠٥ م	
آلاف الأطنان		
٢,٧٠٢	٢,٧٠٦	المنتجات الطويلة
١,١٠٥٤	١,٠٥٩	المنتجات المسطحة
٣,٨٥٦	٣,٧٦٥	إجمالي الإنتاج

المنافسة

تواجه مجموعة سابك في قطاعات الكيماويات الأساسية والوسطيات والبوليمرات منافسة من شركات بتروكيماوية عالمية كبرى مثل باسف (BASF) وشركة داو كيميكال (The Dow Chemical Company) وبازل (Bassel) وفورموزا بلاستيك كوربوريشن (Formosa Plastic Corporation)، وتتنافس سابك مع هذه الشركات وغيرها من حيث السعر والقدرة على تزويد العملاء بمنتجات متنوعة والقرب من العملاء.

وتضم أبرز الشركات المنافسة لمجموعة سابك في قطاع الأسمدة شركات عالمية تصنع الأسمدة بكميات كبيرة. وتقوم منافسة سابك في هذا المجال على مقومات رئيسية هي سعر المنتج وجودته ومستوى خدمة العملاء. ومن أبرز الشركات المنافسة في قطاعي اليوريا والأمونيا شركة قطر للأسمدة (كافكو) (Qafco) وشركة الخليج للصناعات البتروكيماوية وشركة الرويس لصناعات الأسمدة (FERTIL) في منطقة الخليج وشركة كالتيم (Kaltim) وشركة بنتيلو (Bintulu) وشركة بتروناس Petronas في إندونيسيا وماليزيا، كما ويوجد بعض المنتجين الآخرين بالقرب من منطقة البحر الأسود. وبالرغم من هذه البيئة التنافسية، فإن سابك إما تحتل المركز الأول أو تقع ضمن أكبر ثلاثة موردين للأسمدة في معظم الأسواق الإستراتيجية (المصدر: وفقا لتقديرات سابك).

وفي قطاع الصلب، تعتبر المملكة العربية السعودية السوق الرئيسية لمنتجات سابك من الفولاذ الطويل حيث تعتبر سابك المورد المهيمن. وتعتقد إدارة حديد أنها توفر أكبر تشكيلة منافسة من بين الموردين إلى السوق السعودية. ولا يوجد في الوقت الحاضر منتج للفولاذ المسطح في المملكة سوى حديد. وكما هو الحال بالنسبة لمنتجات الفولاذ الطويل، تتنافس حديد أيضا في سوق منتجات الفولاذ المسطح اعتمادا على شمولية تشكيلة منتجاتها وخدمة العملاء.

الموردون

في المملكة العربية السعودية، تشتري سابك احتياجاتها من الغاز (الإيثان والميثان والبروبان والغاز الطبيعي) من أرامكو السعودية، وهي الشركة النفطية المملوكة للحكومة السعودية والمزود الرئيسي لمجموعة سابك بالغاز والمواد الخام السائلة. وتتراوح مدة عقود التوريد عادة من ٢٥ إلى ٣٠ سنة، وتلتزم أرامكو بموجب هذه العقود بتزويد مجموعة سابك بحد أعلى من كميات الإيثان سنويا وبأسعار تخضع للرقابة من قبل الحكومة والتي ظلت منذ ١٩٩٩م ثابتة عند مستوى ٠,٧٥ دولار/ مليون وحدة حرارية إنجليزية، وهو سعر يقل بشكل ملموس عن ذلك الذي يتوفر لمنافسي سابك الرئيسيين في السوق المفتوحة. ولأن تكلفة المواد الخام تمثل لمجموعة سابك جزءا جوهريا من مصاريف الكيماويات والأسمدة، فإن الاتفاق المبرم مع أرامكو السعودية يعد بالنسبة لمجموعة سابك ميزة تنافسية مهمة لا تتوفر للشركات المنافسة. أما في أوروبا، فتشتري سابك الأوروبية احتياجاتها من خام التغذية من السوق الحرة وذلك من عدة موردين وعموما بموجب عقود توريد طويلة الأجل.

بالنسبة لنشاط تصنيع الحديد، فتتم تلبية معظم احتياجات حديد من خام الحديد بموجب عقود طويلة الأجل مبرمة مع شركات توريد عالمية رائدة، بينما يتم تأمين حديد الخردة من تجار محليين وآخرين في دول مجلس التعاون بأسعار فورية.

وضمن المدينتين الصناعيتين، الجبيل وينبع، اللتين تضمنا معظم المنشآت الصناعية التابعة لمجموعة سابك في المملكة، تقوم شركة مرافق، وهي شركة مختصة بالخدمات العامة (تملك فيها سابك حصة بنسبة ٢٥%)، بتزويد مجموعة سابك باحتياجاتها من المياه وخدمات الصرف الصناعي والصحي بأسعارها العادية التي توفرها للعملاء من الشركات الصناعية. الشركة السعودية للكهرباء،

وهي شركة خدمية عامة، هي التي تزود **مجموعة سابك** باحتياجاتها من الطاقة الكهربائية في جميع أنحاء المملكة بالأسعار العادية الممنوحة للعملاء من الشركات الصناعية. وهناك استثناء واحد هو شركة صدف التي أنشأت محطة كهرباء مستقلة لتزودها بمعظم احتياجاتها من الطاقة الكهربائية. وفي أوروبا، فقد تم تحديد موردي الخدمات العامة بشكل خاص لتأمين هذه الخدمات لمصانع غلين، بينما يستفيد موقع **مجموعة سابك** في غلسنكيرخن من اتفاق يتم بموجبه تأمين الخدمات بالتكلفة من قبل مالك الموقع، أما الموقع في المملكة المتحدة فيتم تزويدهم قبل مزود تجاري بالأسعار العادية الممنوحة للعملاء من الشركات الصناعية.

المبيعات والتسويق

تتم أنشطة البيع والتسويق لدى **مجموعة سابك** في جميع المناطق، باستثناء أوروبا، بشكل رئيسي مباشرة من خلال وحدات العمل الإستراتيجية. وقد أبرمت **سابك** عددا من **اتفاقيات التسويق** مع شركاتها التابعة تتولى بموجبها **سابك** مسؤولية بيع المنتجات التي تصنعها تلك الشركات، وتفيد حصيلة المبيعات للشركات الفرعية والتابعة المعنية بعد خصم مصاريف التوزيع والبيع والتسويق. وفي أوروبا، تقوم **سابك الأوروبية** بجميع أعمال البيع والتسويق لمجموعة **سابك** مقابل هامش معين متفق عليه عن كل صفقة بيع. وللإطلاع على تفاصيل **اتفاقيات التسويق** المبرمة بين **سابك** والشركات الأعضاء في مجموعتها، يرجى مراجعة قسم "اتفاقيات التسويق" من نشرة الإصدار.

ويوضح الجدول التالي بعض المعلومات المتعلقة بالبنود الرئيسية لمبيعات **مجموعة سابك** وتكلفة المبيعات خلال الفترة المبينة.

السنوات المنتهية في ٣١ مارس		السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
مليار ريال	مليار ريال	مليار ريال	مليار ريال	
٢٦,٣	١٩,٣	٨٦,٣	٧٨,٣	المبيعات
(١٥,٦)	(١١,٧)	(٥١,٤)	(٤٥,٢)	تكلفة المبيعات
%٥٩,٣	%٦٠,٦	%٥٩,٦	%٥٧,٧	تكلفة المبيعات كنسبة من المبيعات
١٠,٧	٧,٦	٣٤,٩	٣٣,١	الربح الإجمالي

وتشغل **مجموعة سابك** أسطولاً من البواخر المرخصة يتكون من ٢٢ باخرة لنقل المنتجات إلى شبه القارة الهندية وجنوب شرق آسيا والشرق الأقصى والخليج العربي والبحر المتوسط وشمال غرب أوروبا. وتتولى عمليات شحن المنتجات شركة **سابك** لخدمات الشحن (**سابتاك**) التي شحنت في عام ٢٠٠٦م ما يقارب ١٥,٥ مليون طن من المواد الكيماوية إلى عملاء **مجموعة سابك** وشركاتها التابعة.

الاستثمارات الرأسمالية المقررة والخطط التوسعية

خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧م إلى ديسمبر ٢٠١٠م، تقدر **مجموعة سابك** إجراء استثمارات في مشاريع تقدر تكلفتها بما يقارب ١٠ مليارات ريال.

وتشمل خطط **سابك** التوسعية خلال هذه الفترة:

- إنشاء مصانع جديدة للبتروكيماويات في ينبع تشغلها شركة ينساب بطاقة إنتاجية سنوية تبلغ حوالي ٤ ملايين طن من منتجات الإيثيلين وجلايكول الإثيلين والبولي إيثيلين والبولي بروبيلين بنهاية عام ٢٠٠٨م.
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة شرق، وهي شركة لمشروع مشترك تملكها **سابك** مناصفة مع اس بي دي سي (SPDC)، وهي اتحاد شركات يابانية بقيادة ميتسوبيشي، لإضافة نحو ٣ ملايين طن سنويا من البولي الإثيلين والبولي إيثيلين وجلايكول الإثيلين بنهاية عام ٢٠٠٨م.
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة الرازي بنحو ١,٧ مليون طن سنويا من الميثانول بنهاية عام ٢٠٠٨م.

- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة ابن زهر بمقدار ٥٠٠ ألف طن سنوياً من البولي بروبيلين وإنشاء تقنية جديدة لوحدة تحويل الأوليفينات بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٥٠ ألف طناً من المقرر الانتهاء منها في الربع الأخير من عام ٢٠٠٨م.
- التوسعة على ثلاث مراحل لمنشآت الشركة الوطنية للغازات الصناعية (غاز)، التابعة لسابك، في مدينتي الجبيل وينبع، وذلك بإضافة ما يصل إلى ٥,٢ ألف طن من الأوكسجين والنيتروجين بنهاية إبريل ٢٠٠٨م.
- إنشاء مجمع للبتر وكيموايات المتنوعة العائد لشركة كيان السعودية للبتر وكيموايات في الجبيل بطاقة إنتاجية متوقع أن تصل إلى ٦ ملايين طن سنوياً من الإيثيلين والبروبيلين والبولي بروبيلين وجلايكول الإيثيلين، والإيثانول الأميني والمثيل الأميني والفورماميد ثنائي الإيثيل. ومن المتوقع أن يكون في حيز الوجود في عام ٢٠١٠م.
- تطوير منجم الفوسفات في الجلاميد (بالشراكة مع شركة (معادن) وستملك سابك ٣٠% من أسهم شركة المشروع و ٧٠% الباقية من رأس مال ستملكه معادن) في شمال غرب المملكة ومصانع لإنتاج الأسمدة الفوسفاتية في المدينة التعدينية بمنطقة رأس الزور على ساحل الخليج العربي والتي تضم مصانع وإنتاج الأمونيا وحمض الفوسفوريك وحمض الكبريتيك والفوسفات عالي الجودة (DAP) بطاقة تحويل تبلغ ٤,٥ طن متري في السنة من الفوسفات المركز إلى ٢,٩ طن متري في السنة من الفوسفات العالي الجودة.

الموارد الرأسمالية والمديونية

تنوي مجموعة سابك تمويل استثماراتها الرأسمالية عن طريق عدد من المصادر منها التدفق الداخلي والتسهيلات الائتمانية الحالية والمستقبلية والاستدانة ومساهمات رأس مالية من شركائها ومساهميها. إن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لسابك يؤكدون أن سابك تمتلك رأسمالاً كافياً لمدة اثني عشر شهراً تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار.

تتكون أدوات الدين و القروض طويلة الأجل الصادرة من سابك كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٦,٢٥٧,٩٧٤	٦,٦٩٨,٥٧٢	صندوق الاستثمارات العامة
١,١٧٢,٩٠٤	١,٢٦٣,٧٩٤	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢١,٩٣٨,٥٦٦	٢٤,٤٥٨,٠٨٦	قروض تجارية
-	٣,٧١٢,٣٥٠	سندات يورو
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك
٢٩,٣٦٩,٤٤٤	٣٩,١٣٢,٨٠٢	
(٦,٣٥٢,٢٦٤)	(٥,٥٢١,١٧٤)	ينزل : الجزء المتداول
٢٣,٠١٧,١٨٠	٣٣,٦١١,٦٢٨	الجزء غير المتداول

راجع أيضاً ملاحظة رقم ١٤ من القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات لسابك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، استخدمت مجموعة سابك ما مجموعه ٦٠٧,٦ مليون ريال من التسهيلات المصرفية قصيرة الأجل، وكان لديها تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل بقيمة ٣,٨ مليار ريال لم تستخدمها. وكان لدى مجموعة سابك في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م قروض طويلة الأجل بقيمة ٣٩,١ مليار ريال بلغ ما يعتبر منها ٥,٥ مليار ريال ديوناً متداولة.

في تاريخ نشرة الإصدار فإن سابك قد أصدرت صكوك بمبلغ ٣ مليار ريال تنتهي مدتها في ٢٠٢٦م. و تنوي مجموعة سابك إنشاء برنامج سندات أوروبي للتمويل متوسط الأجل بمبلغ أساسي أقصاه ٣ مليار دولار أمريكي.

في تاريخ نشرة الإصدار، أصدرت البنوك التي تتعامل معها سابك، نيابة عنها، ضمانات بنكية تبلغ ٢,١ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥ : ١,٥ بليون ريال سعودي) وذلك خلال دورة أعمالها العادية. ولا يوجد لدى سابك في تاريخ نشرة الإصدار أي التزامات محتملة جوهرية أخرى.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، حققت **مجموعة سابك** تدفقات نقدية بقيمة ٣٦,٤ مليار ريال من عملياتها التشغيلية استخدمت منها مبلغ ١٧,٩ مليار ريال في أنشطة استثمارية ومبلغ ٥,٥ مليار ريال في عمليات تمويل، مما أدى إلى زيادة صافية في العوائد نقدية وشبه النقدية بقيمة ١٣,١ مليار ريال.

يوضح الجدول التالي الأقساط المقرر تسديدها من الديون طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

آلاف الريالات	
٥,٥٢١,١٧٤	٢٠٠٧م
٤,٥٩٥,٥٩٩	٢٠٠٨م
٣,٢٧٦,٠٥٧	٢٠٠٩م
٣,٦٧٦,٠٦٧	٢٠١٠م
٦,٠٥١,١٧٨	٢٠١١م
١٦,٠١٢,٧٢٧	ما بعدها
٣٩,١٣٢,٨٠٢	المجموع

بالإضافة إلى هذا الإصدار، قد تسعى **سابك** مستقبلاً إلى الحصول على قروض أخرى أو تمويل من خلال مساهمات رأسمالية، وذلك حسب أحوال السوق والأداء المالي لمجموعة **سابك** وغير ذلك من العوامل.

لا يوجد لدي **مجموعة سابك** أي رهونات حقوق أو أعباء مترتبة على **سابك** أو على ممتلكات **مجموعة سابك** غير تلك الرهونات المترتبة لصالح صندوق التنمية الصناعية السعودي التي تضمن مديونية بمبلغ ١,٢٦٣,٩٧٤,٠٠٠ ريال.

إن إدارة **سابك** تعتبر نفسها في وضع يمكنها من تلبية التزاماتها المالية طويلة الأجل من خلال عدة مصادر تمويل خارجية ومن خلال التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة **مجموعة سابك**.

مسائل متعلقة بالبيئة والصحة والسلامة

تقع مسؤولية الإشراف على الأداء فيما يتعلق بالسلامة والصحة البيئة ("SHE") بمجموعة **سابك** على عاتق إدارة السلامة الصناعية والبيئة المشتركة وإدارة البيئة والصحة الصناعية المشتركة ("CEID") الذي قدمنا في عام ٢٠٠٠م نظام إدارة البيئة ("EMS") الذي يتضمن معايير أشد من تلك المتعارف عليها عالمياً بموجب معايير الأيزو ١٤٠٠١ لإدارة البيئة. وقد أحرز عدد متزايد من الشركات التابعة لمجموعة **سابك** شهادة مطابقة لمعايير ISO ١٤٠٠١ لإدارة البيئة، علماً كل موقع من مواقع **مجموعة سابك** وكل إدارة تحرص على تطبيق نظام إدارة البيئة لضمان وتحسين تكامل تشغيل المنشآت وسلامتها وتوفير التدريب الكافي للموظفين والمساعدة الفنية المطلوبة. وتقوم إدارة البيئة والصحة الصناعية المشتركة أيضاً بقياس وتدوين وتحليل أداء مستوى السلامة والصحة والبيئة بشكل منظم بهدف ضمان استمرار إدارة عوامل السلامة والصحة والبيئة ودعم التحسين المستمر لها. كما تخضع مسائل السلامة والصحة والبيئة لعمليات تفتيش داخلية وخارجية ومراجعة من قبل الإدارة على أساس دوري بغرض التأكد من ملائمة الأنظمة الإدارية وفعاليتها.

وقد أحرزت **سابك** وشركاتها التابعة شهادات اعتراف مستقل لسجلها الإيجابي في موضوع الصحة والسلامة. ففي عام ٢٠٠٦م مثلاً، حققت شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات ("المتحدة") شهادة "جائزة السلامة التامة" من مجلس السلامة الوطني بالولايات المتحدة الأمريكية لسجلها المتميز في مجال السلامة حيث حققت ما مجموعه ٤٨,٢ مليون ساعة عمل فردية بنسبة حوادث قدرها ٠,٢٤ مقابل النسبة المستهدفة للسوق ككل وهي ٠,٥.

كما طبقت **سابك** تقنية مبتكرة لتبريد مياه البحر تحمي الحياة البحرية من خلال الاحتفاظ بدرجات حرارة ثابتة في مياه الخليج العربي، حيث يقوم نظام هذه التقنية بنقل المياه إلى مصانع **سابك** بالجبيل من خلال شبكة متطورة من القنوات، ونتيجة ذلك، يتم صرف المياه إلى البحر بزيادة طفيفة جداً في درجة حرارتها دون أي أثر ضار على النظام البيئي.

وتقوم **سابك** بتنفيذ برنامج بتكلفة ٥٠ مليون دولار أمريكي لإزالة الكلوروفلوروكربونات (CFCs) من جميع منشآتها الصناعية. وبناء عليه، ستقوم جميع الشركات التابعة ل**سابك** خلال السنوات القليلة القادمة بإزالة هذه المواد تمشياً مع بروتوكول منتريال الذي يهدف إلى الحد من العناصر التي تساهم في تناقص طبقة الأوزون المحيطة بالغلاف الجوي للأرض.

البحث والتطوير

يتولى قسم البحث والتقنية بمجموعة **سابك** أعمال البحوث وتطوير التقنية. ويتمثل الدور الأساسي لهذا القسم في إجراء البحوث الهادفة إلى رفع مستوى فعالية الإنتاج وتقييم التعديلات في المنتجات القائمة واختبار إجراءات العمل المبتكرة والبحث عن تقنيات العمل الجديدة واختبارها. ويشارك القسم أيضاً في اختيار التقنيات لمصانع مجموعة **سابك** ومنح التراخيص لاستخدام التقنيات التي تملكها **سابك** (كليا أو جزئياً) لشركات أخرى داخل المملكة أو خارجها. كما تقيم مجموعة **سابك** علاقات تعاونية مع الشركات بتروكيماوية وجامعات ومعاهد بحثية واستشارية وطنية و/ أو عالمية، ودخلت في مشاريع مشتركة مع مؤسسات في فنلندا وإيطاليا وألمانيا واليابان وغيرها من الدول.

وقد أتاح تشغيل مجمع حديث عالمي المستوى للبحث والتطوير في الرياض سنة ١٩٩١م لمجموعة **سابك** طرح العديد من مشاريع البحث والتطوير لدعم ومساندة شركاتها الزميلة والفرعية وعملائها. ويظل مركز الأبحاث التابع لمجموعة **سابك** في الرياض المركز الرئيسي للخدمات الفنية والأبحاث. ويقع هذا الصرح العلمي على مساحة ٣٣ فدان ويعمل فيه حالياً أكثر من ٥٠٠ موظف ما بين باحث ومهندس وفني من مختلف دول العالم. ويضم المركز في الوقت الحاضر عدة معامل اختبار ووحدتين لصناعة المركبات المحفزة ومختبرات حديثة للتحليل والاختبار.

ويدعم مركز البحث والتقنية المتميز الواقع في الرياض بواسطة الأقمار الصناعية مراكز تقنية تقع في مدينة الجبيل السعودية ومدينة هيوستن بالولايات المتحدة الأمريكية ومدينة غلين بهولندا ومدينة فادوراما بالهند. وتمكّن هذه المؤسسات البحثية مجموعة **سابك** من تقديم الدعم الفني المباشر للعملاء وتطوير إمكاناتها الذاتية في مجال البحث والتقنية من خلال استقاء المعرفة والخبرة الفنية من مصادر عالمية متعددة.

وقد أثمرت بعض نشاطات البحث والتقنية التي قامت بها مجموعة **سابك** عن (١) تطوير عمليات تصنيع جديدة لإنتاج حمض الخليك وأوليفينات ألفا الخطية مع شركة لندي (LINDE) الألمانية، (٢) تطوير تقنية البيوتين-١ بالتعاون مع شركة IFP الفرنسية (٣) تطوير مواد حفازة جديدة وتحسين أخرى للبولي أوليفينات (٤) تحسين عمليات تصنيع البولي سياتارين المتمدد (٥) تحسين عمليات البولي إيثيلين ترفثالات (PET) لتصنيع القوارير، (٦) تحسين عمليات تقنية المنتجات الجانبية لثاني أكسيد الكربون أثناء إنتاج جلايكول الإثيلين.

الملكية الفكرية

تلعب الملكية الفكرية دوراً حيوياً في تشغيل أعمال مجموعة **سابك**. وقد حصلت **سابك** نيابة عن شركاتها الفرعية والزميلة على تراخيص تتعلق بتقنيات معينة، وترخص هي نفسها حقوق الملكية الفكرية الخاصة ببعض التقنيات على أساس عالمي، بما في ذلك البولي إيثيلين وحمض الخليك وأوليفينات ألفا الخطية والبيوتين-١. وفي عام ٢٠٠٦م، تقدمت الشركات الأعضاء بمجموعة **سابك** بطلبات لتسجيل براءة ١٠٣ اختراعات.

تقنية المعلومات

أكملت **سابك** مؤخراً مبادرة عالمية باسم فنار (FANAR) تهدف إلى تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية:

- تطبيق عمليات وإجراءات تجارية مشتركة في كافة مواقع عمل **سابك** حول العالم.
- دعم هذه العمليات بنظام واحد متكامل تستخدمه جميع شركات **سابك** ليحل محل جميع حلول التقنية المحلية.

كما باشر مشروع الفنار في الوقت نفسه بإقامة وحدة تنظيم الخدمات المشتركة ("SSO") التي تقدم الخدمات المحاسبية والخدمات العامة وخدمات شؤون الموظفين وخدمات تشغيل وصيانة تقنية المعلومات وإدارة هندسة المشاريع والإمداد. وتعمل وحدة تنظيم الخدمات المشتركة حالياً كمركز تكلفة يقدم الدعم لجميع شركات مجموعة **سابك** العاملة في المملكة بما فيها المركز الرئيسي ل**سابك** في الرياض والجبيل.

إدارة المخاطر

تطبق مجموعة سابك برنامجاً لإدارة المخاطر لمصلحة شركاتها التابعة من أجل إدارة المخاطر المتعلقة بأعمالها وعملياتها وتغطية تلك المخاطر بما فيها أضرار تلف الممتلكات وتعطل الأعمال ومسؤوليات سابك القانونية والتزاماتها التعاقدية تجاه الغير والناجمة عن عمليات مجموعة سابك. وترى سابك باقتناع أن برنامج إدارة المخاطر الذي تطبقه حالياً يمتاز بالفعالية ويوفر حماية ملائمة ضد جميع المخاطر المادية المصاحبة لأعمالها وعملياتها.

سعر غاز خام تغذية

كما هو الحال بالنسبة للشركات السعودية الأخرى العاملة في صناعة البتروكيماويات، تحصل مجموعة سابك في الوقت الحاضر على الغاز الطبيعي كمادة خام بسعر ٠،٧٥ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية، وهو سعر يعتبر منافساً جداً، والذي لم يتغير منذ سنة ١٩٩٩م. وقد أعلنت وزارة البترول والثروة المعدنية عن قرار ينص على أن سعر الإيثان سيبقى ثابتاً عند هذا المستوى بالنسبة للمشاريع التي ستبدأ العمل قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م ولمدة سبع سنوات اعتباراً من تاريخ بدء تشغيل المشروع.

وتجدر الإشارة إلى أن المملكة انضمت إلى منظمة التجارة العالمية في نوفمبر ٢٠٠٥م. وكان من الإنجازات التي حققتها المملكة أن انضمامها إلى منظمة التجارة العالمية تم دون الإضرار بسياساتها المحلية في تسعير المواد الأولية التي تقف وراء ميزة التكلفة المنافسة للبتروكيماويات التي تحظى بها صناعة البتروكيماويات السعودية.

وفي ما يخص الأعمال الأوربية فيشتري غاز خام التغذية من السوق المفتوحة وذلك من عدة موردين وعموماً بموجب عقود توريد طويلة الأجل.

الإجراءات القانونية

في تاريخ نشرة الإصدار، تواجه بعض الشركات الأعضاء في مجموعة سابك دعاوى قضائية، إما كمدع أو مدع عليه، وهي دعاوى تقع ضمن سياق العمل الطبيعي لأعمال هذه الشركات، وليس لدى أي من الشركات قضايا قانونية يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال أو الوضع المالي لمجموعة سابك أو أي من شركات المجموعة على أفراد حيث أن مجموع المبالغ المعنية تقل عن ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. ولذلك لم تقم الشركة بوضع إحتياطات لهذه الدعاوى.

الإدارة والموظفون

الإدارة

يتألف الجهاز الإداري لسابك من مجلس إدارة ("المجلس") وفريق إدارة تنفيذية ("الإدارة التنفيذية"). وتتمثل المهام الرئيسية لمجلس الإدارة في الإشراف على سياسة الإدارة التنفيذية والإدارة العامة لسابك وتقديم المشورة للجنة التنفيذية، فيما تضطلع الإدارة التنفيذية بمسؤولية الإدارة اليومية لعمليات سابك. وعنوان العمل لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء التنفيذية هو: الشركة السعودية للصناعات الأساسية، ص ب ٥١٠١، الرياض ١١٤٢٢، المملكة العربية السعودية.

مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة سابك من سبعة أعضاء، خمسة منهم يمثلون الحكومة السعودية ومنهم الرئيس ونائب الرئيس، واثنان يمثلان القطاع الخاص. ويضم المجلس في الوقت الحاضر كلا من:

سمو الأمير سعود بن عبد الله بن ثنيان آل سعود، رئيس مجلس إدارة سابك (سجل مدني رقم ٨-٧٦٢٠-٠٩٩٠-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٣هـ)

عُين سموه من قبل الحكومة رئيساً لمجلس إدارة سابك سنة ٢٠٠٣م ويعمل كذلك رئيساً لمجلس إدارة شركة مرافق ونائباً لرئيس مركز الأمير سلمان التعاوني. وكان قد التحق بالخدمة المدنية سنة ١٩٧٧م مهندساً في أمانة مدينة الرياض حيث تنقل في العديد من المناصب. كما عمل عضو مجلس إدارة في عدد من الهيئات الحكومية في مجال المياه والكهرباء وعين رئيساً للهيئة الملكية للجبيل وينبع سنة ٢٠٠١م. حصل سموه على شهادة بكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود ١٩٧٧م.

محمد بن حمد الماضي، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لسابك (سجل مدني رقم ٢-٢٩٢٩-١٥٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٦٨هـ)

عين المهندس محمد الماضي من قبل الحكومة رئيساً تنفيذياً لسابك سنة ١٩٩٨م ويعمل المهندس الماضي كذلك رئيساً لمجلس إدارة شركة سافكو ورئيساً للجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك وسابك أوروبا. كما شغل منصب عضو مجلس إدارة شركة ألبا ومجلس رجال الأعمال الأمريكيين والسعوديين ويرأس الجانب السعودي في اللجنة السعودية التايوانية المشتركة للتعاون الاقتصادي والفني. كما أن المهندس الماضي عضواً أيضاً في لجنة التوازن الإقتصادي ورئيس مجلس إدارة الإتحاد الخليجي لمصنعي البتروكيماويات والكيميائيات وعضو مجلس العولمة بالبرتغال وعضو المجلس الإستشاري الدولي بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن. وقد التحق المهندس الماضي بسابك منذ إنشائها سنة ١٩٧٦م وهو مهندس كيميائي، حصل على شهادة بكالوريوس في العلوم من جامعة كولورادو بالولايات المتحدة الأمريكية في ١٩٧٣م وشهادة ماجستير في الهندسة الكيميائية من جامعة ويومنج بالولايات المتحدة ١٩٧٥م.

أحمد بن إبراهيم الحكمي، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٥-٣٠٨٧-٠١٠٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٦٥هـ)

عُين الأستاذ الحكمي من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ١٩٩٤م ويعمل أيضاً وكيلاً لوزارة الاقتصاد والتخطيط ويرأس الدائرة المسؤولة عن الخطط الخمسية. كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة سابك للاستثمارات الصناعية وعضو مجلس إدارة في الهيئة العليا لتطوير مدينة الرياض. وقد سبق أن شغل عدة مناصب في وزارة التخطيط وعمل رئيساً لمجلس إدارة شركة الرازي وعضواً في مجلس إدارة الشركة السعودية الموحدة للكهرباء في المنطقتين الغربية والجنوبية الغربية. وحصل الأستاذ الحكمي على شهادة بكالوريوس في الزراعة من جامعة الملك سعود في ١٩٧٧م وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سانتا كلارا بالولايات المتحدة في ١٩٧٨م.

صالح بن عيد الحسيني، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٨-٥٥٨-٠٣٧٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

عُين الأستاذ الحسيني من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ٢٠٠١م، وهو أيضاً عضو في مجلس الشورى وعضواً في منظمة الخليج للاستشارات الصناعية. وقد سبق أن عمل وكيلاً لوزارة التجارة والصناعة للشؤون الصناعية وشغل عدة مناصب في وزارة المالية والاقتصاد الوطني. كما عمل في صندوق النقد الدولي من سنة ١٩٩١م إلى ١٩٩٦م. كما أن الأستاذ

الحصيني عضو الفريق التفاوضي السعودي لمنظمة التجارة العالمية. وحصل الأستاذ الحصيني على شهادة بكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود في ١٩٨٠م وشهادة ماجستير في الاقتصاديات النامية من الجامعة الأمريكية في واشنطن بالولايات المتحدة.

عبد المحسن بن عبد العزيز الفارس، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٢-٧٩٠٣-٧٩٠٣-٠٥٥٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٨٠هـ)

عُين الأستاذ الفارس من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ٢٠٠٤م. وسيشغل الأستاذ الفارس منصب الرئيس التنفيذي لمصرف الإنماء (حالياً تحت التأسيس). وقد سبق وأن عمل في مؤسسة النقد العربي السعودي مديراً للتدقيق الداخلي ومن ثم مديراً لإدارة الحسابات العامة. كما عمل لدى شركة إيرنست أند يونغ بمكتبها في لوس أنجلوس بالولايات المتحدة. وحصل على شهادة بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في ١٩٨٢م وشهادة ماجستير في المحاسبة من جامعة وستيرن إلينوي بالولايات المتحدة في ١٩٨٩م. كما حصل على شهادة محاسب قانوني معتمد بولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة.

ولقد عمل الأستاذ الفارس في مصلحة الزكاة والدخل بمنصب مدير عام.

محمد بن سليمان أبانمي، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٩-٠٨٤٣-٠٨٤٣-٠٠٠١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٨هـ)

انتخب الأستاذ أبانمي من قبل الجمعية العامة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ١٩٨٩م ممثلاً للقطاع الخاص. ويعمل كذلك مديراً عاماً لمؤسسة أبانمي الصناعية وهو عضو مجلس إدارة الشركة الخليجية الصناعية المتحدة. وسبق أن تولى منصب عضو مجلس إدارة في كل من مجموعة سامبا المالية وسافكو وابن البيطار والشركة الوطنية للنقل البحري. وحصل الأستاذ أبانمي على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة وستيرن إلينوي بالولايات المتحدة في ١٩٨١م.

عبدالله بن محمد العيسى، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٣-٣٤٩٠-٣٤٩٠-٠٠١٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٥هـ)

انتخب الأستاذ العيسى من قبل الجمعية العامة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ١٩٩٠م ممثلاً للقطاع الخاص. وهو يملك مؤسسة عبدالله محمد العيسى للاستشارات الهندسية. ويشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة لكل من شركة محمد العيسى وأولاده وشركة الأسمنت السعودي والشركة السعودية للفنادق والمنتجعات السياحية. وسبق أن عمل عضواً بمجلس إدارة الشركة الوطنية لنقل الكيماويات وشركة تبوك للفنادق والشركة الوطنية للشحن. وقد حصل الأستاذ عبدالله العيسى على شهادة بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة ساوثيرن ميثودست بولاية تكساس في ١٩٧٨م وشهادة ماجستير في نفس التخصص من نفس الجامعة في ١٩٨٠م.

أحمد بن محمد العمر، سكرتير مجلس الإدارة (سجل مدني رقم ٧-٠١١٩-٠١١٩-٠١١٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٨٤هـ)

عُين الأستاذ العمر سكرتير لمجلس إدارة سابك سنة ٢٠٠١م، كما يشغل مدير عام المركبات العطرية، وهو حالياً عضو في مجلس إدارة شركة الرازي وسبق أن كان عضواً في مجلس شركة ابن سينا وحصل الأستاذ أحمد العمر على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز في ١٩٩٥م. ويعد الآن شهادة الماجستير في إدارة الأعمال.

الإدارة التنفيذية

يقود المهندس محمد الماضي، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لسابك (راجع ما ورد أعلاه)، فريقاً متمرساً يضم اثني عشر نائباً للرئيس. وتتم إدارة الخدمات الإدارية عبر وحدات مركزية وتشمل خمس مهمات هي: المالية، القانونية، الموارد البشرية، الخدمات المشتركة، والأبحاث والتقنية. وتقوم وحدة البتروكيماويات بتنسيق الوحدات الإستراتيجية الثلاث الخاصة بالمنتجات الكيماوية، وهي الكيماويات الأساسية والبوليمرات والوسطيات. أما وحدتا العمل الأخرى فهما الأسمدة والمعادن.

مطلق المريشد، نائب الرئيس للمالية (سجل مدني رقم ٣-١٤٦٨-١٤٦٨-٠١٨٦-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

يشغل الأستاذ المريشد منصب نائب رئيس سابك للشؤون المالية. وقبل عمله بهذا المنصب عمل في منصب نائب الرئيس لشؤون الخدمات المشتركة ورئيساً لشركة صدف وشركة حديد على التوالي. ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة ينساب وشركة كيان السعودية للبتروكيماويات وشركة سابك الخاصة للتأمين ورئيس اللجنة التنفيذية لمشروع كيان السعودية، وعضو اللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك وعضو مجلس إدارة بشركة أبا وشركة سابك للاستثمارات الصناعية والصندوق السعودي للتنمية. وحصل

على شهادة البكالوريوس في الفيزياء النووية والرياضيات من جامعة دينفر بالولايات المتحدة وشهادة ماجستير في الهندسة النووية من جامعة برنستون بالولايات المتحدة الأمريكية وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستانفورد بالولايات المتحدة.

يوسف الزامل، نائب الرئيس للكيماويات الأساسية (سجل مدني رقم ٤-٢٦٤٢-٠١٢٨-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

عين الأستاذ الزامل في عام ٢٠٠٢م نائب الرئيس لوحدة الكيماويات الأساسية، وهي الوحدة المسؤولة عن الأوليفينات والمركبات العطرية والأكسجينات في مجموعة سابك.

وقد التحق الأستاذ الزامل بسابك منذ تأسيسها في عام ١٩٧٧م. ومنذ ذلك الحين، تقلد عدة مناصب كان آخرها منصب رئيس مجموعة الأسمدة، نائب الرئيس لشؤون التسويق (شركة سابك للتسويق المحدودة)، مدير عام سنايك (الشركة السعودية لتسويق الأسمدة). كما شغل الأستاذ الزامل عدة مناصب في مختلف أقسام سابك كالبتروكيماويات والهندسة والعمليات والتسويق، ويرأس مجلس إدارة شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة). حصل الأستاذ الزامل على شهادة البكالوريوس الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٧٦م.

خالد المانع، نائب الرئيس للوسيطيات (سجل مدني رقم ٧-٧١٢٩-٠٠٠٥-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

التحق الأستاذ المانع بسابك سنة ١٩٩٠م، وأصبح مديرا إقليميا للمبيعات في سنغافورة سنة ١٩٩٣م، ثم عين في وقت لاحق من تلك السنة مديرا إقليميا / ممثلا أول لشركة سابك الشرق الأقصى المحدودة، في مكتب تايوان. وفي ١٩٩٨م، أصبح المدير العام لسابك الشرق الأقصى في هونغ كونغ. وفي عام ١٩٩٩م عاد إلى سنغافورة مديرا عاما لشركة سابك آسيا باسيفيك المحدودة. ويشغل حاليا منصب رئيس مجلس إدارة سابك أمريكا وعضو اللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك. وحصل الأستاذ المانع على شهادة البكالوريوس في الهندسة من جامعة ميجي بطوكيو في ١٩٨٤م ثم حصل على شهادة الماجستير في الهندسة من جامعة تايوان الوطنية ١٩٨٩م. كما يجدر بالذكر أ، الأستاذ المانع يتحدث اللغتين اليابانية والصينية.

د. عبد الرحمن العبيد، نائب الرئيس للبوليمرات (سجل مدني رقم ٨-١٢٩٩-٠٣٢٩-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

الدكتور العبيد مسئول عن بيع وتسويق البوليمرات علي المستوى العالمي والذي يعتبر المنتج المحوري لأعمال سابك.

التحق الدكتور العبيد بسابك سنة ١٩٨٩م كمدير للتطوير في مجمع سابك الصناعي للبحث والتطوير. وفي عام ١٩٩٦م، رقي إلى مرتبة مدير عام الأبحاث والتقنية حيث كان مسؤولا عن كافة أعمال البحث والتطوير بسابك. وعقب عملية تغيير تنظيمية، تغير مسمى منصبه ليصبح نائب الرئيس التنفيذي للأبحاث والتقنية. وقد لعب دورا مهما في تأسيس وإدارة مجمع سابك للأبحاث والتطوير.. وشغل الدكتور العبيد سابقا منصب رئيس مجموعة أعمال الوسيطيات في سابك ونائب الرئيس لوحدة للبولى أوليفينات ورئيس مجلس مديري ابن سينا الشركة التابعة لسابك (٢٠٠١م-٢٠٠٤م) وابن زهر (١٩٩٨م-٢٠٠١م) والرازي (١٩٩٧م-١٩٩٨م) وهو حاليا رئيس مجلس مديري شركة ابن زهر وعضو المجلس الإشرافي لشركة سابك الأوروبية وعضو اللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك. كما شغل منصب رئيس اللجنة الفنية في سابك. وقبل التحاقه بسابك، عمل الدكتور العبيد أستاذًا مساعدًا في الهندسة الكيميائية بجامعة الملك سعود بالرياض. وهو يحمل شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وشهادة ماجستير من جامعة كاليفورنيا وشهادة الدكتوراه في الموضوع ذاته من جامعة نوتردام بالولايات المتحدة.

فهد الشعبي، نائب الرئيس للأسمدة (سجل مدني رقم ٩-١٣٩٧-٠٠٣٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

عين الأستاذ الشعبي في ١ نوفمبر ٢٠٠٦م نائبا للرئيس لوحدة الأسمدة. وقد التحق بسابك سنة ١٩٧٩م كباحث بتروكيماويات، وخلال الفترة من ١٩٨٠م إلى ١٩٨٢م تلقى تدريباً في الولايات المتحدة. وفي سنة ١٩٨٤م، أصبح مديرا إقليميا للمبيعات لمنطقة أوروبا حيث اضطلع بمسؤولية التسويق والأبحاث والشؤون اللوجستية وتسويق المنتجات البلاستيكية، ثم ارتقى إلى منصب مدير عام حيث تضمنت مسؤولياته إنشاء شبكة سابك الأوروبية. وفي عام ١٩٩١ عاد الأستاذ الشعبي إلى الرياض كمدير لأعمال البلاستيك في سابك للتسويق المحدودة وبمسؤولية مبيعات البلاستيك الدولية والتسويق. وفي عام ١٩٩٤م، أصبح نائب الرئيس للمبيعات. وقبل تولي منصبه الحالي، عمل في منصب رئيس مجموعة البوليمرات (١٩٩٩م-٢٠٠٢م) ونائب الرئيس للبولى كلوريد الفينيل/ البولستر (٢٠٠٢-٢٠٠٦). وشغل الأستاذ الشعبي أيضا منصب رئيس مجلس إدارة اللجنة التنفيذية لمشروع تطوير أعمال سابك. كما مثل سابك في العديد من المؤتمرات الدولية وتقدم خلالها ببحوث. وحصل الأستاذ الشعبي على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود في ١٩٧٨م.

محمد الجبر، نائب الرئيس للمعادن (سجل مدني رقم ٩-٩٣٦٩-٠٢١٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٧هـ)

التحق الأستاذ الجبر بشركة حديد سنة ١٩٨٣م حيث تقلد عددا من المناصب في مجالات المبيعات والتسويق والموارد البشرية والشؤون المالية وتقنية المعلومات. وكان قد شغل منصب مدير عام الشؤون المالية والإدارية قبل تعيينه في سبتمبر ٢٠٠٢م رئيسا لشركة **حديد** ونائب الرئيس لمجموعة المعادن بسابك. وهو عضو مجلس إدارة شركة أومنيوم البحرين (ألبا) وعضو في كل من لجنة المراجعة بمجلس الإدارة ولجنة والوقاية المالية ولجنة الموارد البشرية، كما أن الأستاذ الجبر عضوا في اللجنة التنفيذية للخدمات المشتركة والأبحاث والتقنية بسابك. كما يشغل منصب مدير عام المعهد العالمي للحديد والصلب (IISI) وانتخب مؤخرا رئيسا للاتحاد العربي للحدي والصلب. ويحمل الأستاذ محمد الجبر شهادة بكالوريوس في العلوم الإدارية والاقتصاد من جامعة الملك سعود بالرياض (منحت في ١٩٨١م).

مساعد العوهلي، نائب الرئيس للمنتجات المتخصصة (سجل مدني رقم ٤-٥٩١٠-٠١٠٨-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

يرأس الأستاذ العوهلي أعمال المنتجات المتخصصة. ويشغل أيضا منصب نائب رئيس مجلسي إدارة شركتي صدف وسافكو، وهو عضو في مجلس إدارة شركة مرافق واللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك. كما يشغل منصب رئيس الجمعية العربية لمنتجي الأسمدة. وقد بدأ مشواره الوظيفي في سبتمبر ١٩٨٤م مع شركة صدف كمهندس عمليات وعضو فريق تشغيل مصنع الإيثانول. ثم ارتقى مرورا بالعديد من المناصب في العمليات والقسم الفني والتخطيط لدى صدف إلى أن أصبح رئيسا لها في مارس ١٩٩٩م. وفي ١ سبتمبر ٢٠٠٤م، عين نائب الرئيس للأسمدة وفي ١ نوفمبر ٢٠٠٦م عين نائب الرئيس للمنتجات المتخصصة. وهو يحمل شهادة الماجستير في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (منحت في ١٩٨٤م).

حمود التويجري، نائب الرئيس لتنسيق البتروكيماويات (سجل مدني رقم ٧-٧١٨٦-٠٠٩١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

عين الأستاذ التويجري نائبا للرئيس لشؤون تنسيق البتروكيماويات سنة ٢٠٠٤م، وتشمل مسؤولياته الإشراف على تعزيز نتائج الأنشطة التجارية وترشيد الموارد بالنسبة لوحدة العمل الإستراتيجية للكيماويات الأساسية والوسيطات والبوليمرات، إضافة إلى الشؤون اللوجستية للمجموعة. وقبل توليه منصبه الحالي، عُين نائبا للرئيس للشؤون المالية في سبتمبر ٢٠٠٣م وفقا للهيكل التنظيمي الجديد الذي يهدف إلى إدارة توجه سابك نحو العولمة وضمان الاستمرار في تحقيق النمو المربح. وهو خريج معهد جورجيا للتقنية وحمل شهادة ماجستير في الهندسة الصناعية وحصل على هذه الشهادة في عام ١٩٨٣. وهو عضو في مجلس إدارة الهيئة الملكية للجبيل وينبع وعضو المجلس الإشرافي لشركة **سابك الأوروبية** ورئيس مجلس إدارتي شركة بتروكيما والشركة العالمية للشحن والنقل، ورئيس اللجنة التنفيذية لمشروع تطوير أعمال سابك.

محمد البطحي، نائب الرئيس للموارد البشرية (سجل مدني رقم ٧-٤٣٨١-٠١٤٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

الأستاذ البطحي هو المسؤول عن إدارة الموارد البشرية والاتصالات ويتواء الأستاذ البطحي هذه المسؤولية منذ سبتمبر ٢٠٠٢م، ويرأس مجلس إدارة شركة **سابك** آسيا (الباسيفيك) بي تي إي المحدودة، سنغافورة. وقد التحق البطحي بسابك سنة ١٩٨١م، ومنذ ذلك الحين تولى عدة أدوار في مختلف الأقسام كان آخرها منصب المدير العام لشركة **سابك** أمريكا في مدينة هيوستن بالولايات المتحدة. وقد بدأ مشواره الوظيفي مع سابك من خلال شركة كيميا حيث عمل في قسم إدارة المواد ومن ثم رئيسا لإدارة الموارد البشرية فيها. ومنذ ذلك الحين، ظل يشغل منصب المدير العام لأبحاث التسويق، وشارك في أعمال بدء تنظيم الخدمات المشتركة وتطبيق تنظيم المشتريات الموحدة (CPO). كما لعب دورا فاعلا في شركة **سابك** اليابان المحدودة وترأس مجلس إدارتها خلال الفترة من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٦م. وقد تخرج الأستاذ البطحي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٨١م.

على الخريمي، نائب الرئيس للأبحاث والتقنية (سجل مدني رقم ٣-٠٧٣٦-٠٠٧٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٣هـ)

قبل التحاقه بالإدارة العامة لسابك، شغل الأستاذ الخريمي منصب رئيس شركة بنبع السعودية للبتروكيماويات (بنبت). وقبل تقلده منصبه الحالي، كان قد شغل منصب نائب رئيس الإدارة القانونية والرقابة. ويشغل حاليا منصب رئيس مجلسي إدارة كل من شركة كيميا وشركة بنبت. وهو يحمل شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية التطبيقية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران (منحت في ١٩٧٤م).

إبراهيم الشويعر، نائب الرئيس للشؤون القانونية والمراجعة (سجل مدني رقم ٥-٩٤٤٦-٩٤١٥١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

قبل توليه هذا المنصب، عمل الأستاذ الشويعر رئيساً لشركة ابن حيان للمنتجات البلاستيكية (طيف) وشركة شرق، ونائب الرئيس بشركة بتروكيميا. ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للغازات الصناعية ونائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم. وقد ترأس مجلس إدارة طيف، وتقلد منصب عضو لجنة التسعير واللجنة الصناعية بشركة صدف ومنصب نائب رئيس مجلس الإدارة لهذه الشركة. كما عمل نائباً للرئيس لوحدة الكيماويات الوسطية ونائب الرئيس للأبحاث والتقنية. كذلك تم تعيينه ممثلاً لسابك في اللجنة السعودية الروسية للتعاون الاقتصادي والتجاري والثقافي والفني. وحصل الأستاذ إبراهيم الشويعر على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٧٧م.

منصور الخربوش، نائب الرئيس للخدمات المشتركة (سجل مدني رقم ٦-٣٧٨٩-٣٧٥-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٥هـ)

يشغل الأستاذ الخربوش منصب نائب الرئيس لتنظيم الخدمات المشتركة. وقبل تعيينه في منصبه الحالي شغل منصب الرئيس التنفيذي لمشروع تحول أعمال سابك (النفار) ومنصب مدير عام وحدة البولي أوليفينات. وعمل كذلك في شركة كيميا وشركة شرق وشركة ينبت. وهو حصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة لوزيانا بالولايات المتحدة في ١٩٨١م وشهادة ماجستير الهندسة الكهربائية من جامعة لوزيانا بالولايات المتحدة في ١٩٨٢م ويشغل منصب رئيس مجلسي إدارة شركة حديد وشركة سابك الهند المحدودة.

مكافآت وحصص أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية

في يونيو ٢٠٠٧م، كان عدد الحصص التي يملكها كل عضو في مجلس إدارة سابك (بما في ذلك أقاربهم) وأعضاء مجموعة سابك الآخرين على النحو التالي:

اسم المدير	تاريخ الملكية	عدد الأسهم المملوكة في سابك	عدد الأسهم المملوكة في ينساب	عدد الأسهم المملوكة في سافكو
سمو الأمير سعود بن عبدالله بن ثنيان آل سعود	٢٥/٦/٢٠٠٧م	٤٨,٣٣١	٩,٩٩٥	٠
محمد الماضي	١٨/٦/٢٠٠٧م	٥,٠٠٠	٩,٧٤٧	٠
أحمد إبراهيم الحكمي	١٢/٦/٢٠٠٧م	٠	٠	٠
صالح بن عيد الحصري	١١/٦/٢٠٠٧م	٠	٠	٠
عبد المحسن الفارس	١٢/٦/٢٠٠٧م	٠	٠	٠
محمد بن سليمان أبانمي	١٢/٦/٢٠٠٧م	٢١٤,٠٠٠	٠	٢٠٦,٠٠٠
عبد الله محمد العيسى	١٢/٦/٢٠٠٧م	٢٥٠,٠٠٠	٠	٠

في يونيو ٢٠٠٧م، كان عدد الحصص التي يملكها سكرتير مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية لدى سابك (بما في ذلك أقاربهم) وأعضاء مجموعة سابك الآخرين على النحو التالي:

عدد الأسهم المملوكة في سافكو	عدد الأسهم المملوكة في ينساب	عدد الأسهم المملوكة في سابك	تاريخ الملكية	الاسم والمنصب
.	.	.	٢٠٠٧/٦/١٨ م	أحمد بن محمد العمر، سكرتير مجلس الإدارة
١٦,١١٠	١١٥٥	٢٧,٥٨١	٢٠٠٧/٦/١٠ م	يوسف الزامل، نائب الرئيس للكيماويات الأساسية
.	١١٠	.	٢٠٠٧/٦/١٠ م	خالد المانع، نائب الرئيس للوسيطات
.	٨٠	.	٢٠٠٧/٦/١٠ م	عبد الرحمن العبيد، نائب الرئيس للبولي أوليفينات
٥٦,٨٨٥	١١٠	٦,٧٢٣	٢٠٠٧/٦/١٠ م	فهد الشعيبي، نائب الرئيس للكلوريد المتعدد الفينيل والبوليستر
٣٠٠	١٧٥	٦٢٥	٢٠٠٧/٦/١٠ م	محمد الجبر، نائب الرئيس للمعادن
.	٤٩٥	١,٢٣٤	٢٠٠٧/٦/٩ م	مساعدة العوهلي، نائب الرئيس للأسمدة
.	٦,٨٠٠	٣,٧٨٠	٢٠٠٧/٦/١٠ م	حمود التويجري، نائب الرئيس لتنسيق البتروكيماويات
٥٠٠	.	١,٨٩٣	٢٠٠٧/٦/١٠ م	محمد البطحي، نائب الرئيس للأبحاث والتقنية
.	.	.	٢٠٠٧/٦/٩ م	علي الخريمي، نائب الرئيس للأبحاث والتقنية
.	١٣٠	.	٢٠٠٧/٦/١٠ م	إبراهيم الشويعر، نائب الرئيس للشؤون القانونية والمراجعة
٢,٠٠٠	٦,٠٧٥	٨,٥٥٦	٢٠٠٧/٦/١٠ م	مطلق المريشد، نائب الرئيس للمالية
.	.	٢,٠٦٨	٢٠٠٧/٦/١٠ م	منصور الخربوش، نائب الرئيس للخدمات المشتركة

باستثناء برنامج منح الأسهم للموظفين والمتعلق بأسهم ينساب، والموضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٢ من قوائم سابك المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والواردة في نشرة الإصدار، فإن أيًا من أعضاء الإدارة التنفيذية لدى سابك لم يحصل على أية عمولة أو خصم أو سمسة أو أي عوض غير نقدي، ولم يحصل أي منهم أيضاً على أي شروط أو أحكام أو خيارات خاصة فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية من قبل سابك أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين لتاريخ نشرة الإصدار.

كذلك لم يحصل أي من أعضاء مجلس إدارة سابك على أية عمولة أو سمسة أو أي عوض غير نقدي، ولم يحصل أي منهم أيضاً على أي شروط وأحكام أو خيارات خاصة فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية من قبل سابك أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين لتاريخ نشرة الإصدار.

وكما في تاريخ نشرة الإصدار، فإن أيًا من أعضاء مجلس الإدارة أو سكرتير مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في سابك لم يتعرض للإفلاس.

كذلك لا يوجد في تاريخ نشرة الإصدار لأي من أعضاء مجلس إدارة سابك أو كبار التنفيذيين ولا لأي من أقاربهم مصلحة جوهرية أو ذات أهمية تذكر بالنسبة لأعمال مجموعة سابك في أي عقد أو اتفاق قائم أو محتمل.

يتم تحديد أتعاب أعضاء مجلس إدارة **سابك** بتوصية يرفعها مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة السنوية للمساهمين ("الجمعية العامة السنوية")، وهي المختصة برفض أو إقرار توصية المجلس بهذا الشأن. وقد بلغ إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦م (بما فيها المكافآت العينية) ما مجموعه ١,٤ مليون ريال على التوالي.

تعيين الرئيس التنفيذي وأعضاء مجلس الإدارة

يتم تعيين ممثلي الحكومة في مجلس إدارة **سابك** (بمن فيهم الرئيس التنفيذي) مباشرة من قبل مجلس الوزراء لفترة ينص عليها قرار التعيين المعني الصادر عن مجلس الوزراء، بينما يعين الأعضاء الآخرين في مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين ولمدة ثلاث سنوات في العادة. علماً بأنه ليس لدى أي من أعضاء المجلس في تاريخ نشرة الإصدار عقد عمل مع الشركة.

تحدد مكافآت الرئيس التنفيذي من مجلس الإدارة، علماً بأنه ليس لدى الرئيس التنفيذي في تاريخ نشرة الإصدار عقد عمل مع الشركة.

صلاحيات أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

للإطلاع على ملخص صلاحيات أعضاء مجلس الإدارة يرجى مراجعة قسم "معلومات عامة". وكما في تاريخ نشرة الإصدار هذه، فإن النظام الأساسي للشركة لا يخول أي عضو في مجلس الإدارة أية صلاحيات بالتصويت على عقد أو عرض له فيه مصلحة جوهرية أو أية صلاحية بالاقتراض من الشركة.

الرئيس التنفيذي عضو في مجلس الإدارة و يملك صلاحية التصويت. ولكن لا يملك صلاحية التصويت على أي عقد أو عرض له فيه مصلحة جوهرية ولا لديه أية صلاحية تخوله الاقتراض من الشركة وفقاً للمادتين ٦٩ و ٧١ على التوالي من أحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢هـ (الموافق ١٩٦٥/٧/٢٢).

الموظفون

يعمل لدى مجموعة **سابك** نحو ١٩,٠٠٠ موظف حول العالم منهم ما يقارب ١٥,٦٠٠ موظف في المملكة. وتشكل العمالة السعودية حوالي ٨٧% من بين موظفي مجموعة **سابك** العاملين في المملكة. ويوضح الجدول التالي توزيع موظفي مجموعة **سابك** حسب فئاتهم الوظيفية خلال الفترة المبينة:

الفئات الوظيفية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
المراكز الإدارية العليا	١٩٤
المراكز الإدارية المتوسطة	٢,٩٠٩
الوظائف الأخرى	١٦,١٨٢
مجموع الوظائف	١٩,٢٨٥

(ملاحظة: تخضع الأرقام اعلاه لنسبة خطأ في حدود ١%)

لاغراض الجدول اعلاه:

"المراكز الإدارية العليا" تشمل نائب رئيس مجلس الإدارة، رئيس الشركة، نائب الرئيس التنفيذي، نائب الرئيس الكبير، نائب الرئيس، رئيس المجموعة والمدراء العامين.

"المراكز الإدارية الوسطى" تشمل جميع المدراء، رؤساء الأقسام، المشرفون، رؤساء العمال ورؤساء المجموعة "الوظائف الأخرى" تشمل جميع الوظائف غير المراكز الإدارية العليا وغير المراكز الإدارية المتوسطة.

لم يطرأ أي تغيير جوهري في عدد موظفي مجموعة **سابك** خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

آخر التطورات والآفاق المستقبلية

في ١٢ مارس ٢٠٠٧م، وقعت **سابك** اتفاقية الشروط الأساسية مع شركة التعدين العربية السعودية (معادن) للمشاركة في مشروع إستراتيجي ، بتكلفة رأسمالية متوقعة تبلغ ١٣ مليار ريال، لاستثمار احتياطات الفوسفات في المدينة التعدينية بمنطقة رأس الزور بإنتاج الأسمدة الفوسفاتية. وبالإضافة إلى ذلك فإن المشروع يتضمن منجم ومصنع تكرير في منطقة الجلاميد بشمال غرب المملكة. وتنص اتفاقية الشروط الأساسية بان **سابك** ستملك ٣٠% من رأس مال شركة المشروع وستملك معادن الـ ٧٠% الباقية من رأس المال.

في ٢١ مايو ٢٠٠٧م، وقعت **سابك** اتفاقية شراء أسهم مع شركة جنرال إلكتريك للاستحواذ على **جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية** بسعر شراء إجمالي قدره ١١,٦ مليار دولار أمريكي. ويتوقف إنجاز عملية الاستحواذ هذه المقرر تنفيذها في الربع الأخير من عام ٢٠٠٧م على استلام الموافقات النظامية اللازمة. وتعتبر **جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية** من الشركات العالمية الموردة للراتجات البلاستيكية المستخدمة على نطاق واسع في السيارات ومنتجات العناية الصحية والإلكترونيات الاستهلاكية والنقل والتغليف والبناء والإنشاء والاتصالات وتطبيقات الإعلام المرئي.

وتقوم الشركة بصناعة وتركيب منتجات البولي كربونات، أكريلونيتريل البيوتادين الإسترين، إسترين أكريلونيتريل، أكريلونيتريل الإسترين، أكريلونيتريل الإكريلي، فينيلين متعدد أثيري، كربونات متعددة/أكريلونيتريل البيوتادين إستريني، بوتيلين متعدد، الإفتالين الثلاثيو الإثريميد المتعدد ، بالإضافة إلى المركبات المتخصصة عالية الأداء. ويقوم قسم الرقائق والصفائح التابع ل**جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية** بإنتاج صفائح عالية الأداء ومنتجات الرقائق المستخدمة في آلاف التطبيقات ذات الطلب العالمي العالي. وبالإضافة إلى ذلك، تملك **جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية** قسما متخصصا بلوازم السيارات يعتبر منافسا عالميا متمرسا يوفر حلاولا بلاستيكية رائدة لخمس قطاعات رئيسية في مجال لوازم السيارات هي لوائح الهيكل والصقل تحت تطبيقات الأغذية، المكونات، الهياكل والداخل، والإضاءة.

وتعتقد **سابك** بأن أعمال **جنرال إلكتريك للمنتجات البلاستيكية** هي مكملة و ليست منافسة لأعمال **مجموعة سابك**. وستمثل عملية الاستحواذ هذه خطوة مهمة في إستراتيجية **مجموعة سابك** نحو النمو المتنوع من خلال تقديم منتجات متخصصة ذات قيمة عالية.

يعمل لدى **مجموعة سابك** في الوقت الحاضر أكثر من ٢٠٠ موظف في الولايات المتحدة الأمريكية من خلال عملياتها ومشروع مشترك في نيو جيرسي. وسوف ترفع عملية الاستحواذ المقترحة هذه عدد موظفي **سابك** في الولايات المتحدة الأمريكية إلى نحو ٣٠,٠٠٠ موظف.

وفيما يلي معلومات مختارة من قائمة الدخل الموحدة وقائمة المركز المالي للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٠٧م و في ٣١ مارس ٢٠٠٦م اللتين تم استخراجهما من القوائم المالية الأولية التي تم فحصها من مدققين **سابك ديلويت آند توش بكر ابو الخير وشركاهم**. ولا تتوقع إدارة **سابك** أية أحداث يمكن أن تؤدي إلى عرقلة الاتجاهات الحالية فيما يتعلق بالآفاق المستقبلية المالية والتجارية لوضعها المالي لباقي السنة المالية هذه، ولكن لا يمكن تأكيد أن هذا الوضع سيبقى قائما.

قائمة الدخل الموحدة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٦ م	٣١ مارس ٢٠٠٧ م	
(بملايين الريالات السعودية)		
١٩,٢٦٧	٢٦,٢٦٦	المبيعات
(١١,٦٨٤)	(١٥,٥٦٣)	كافة المبيعات
٧,٥٨٣	١٠,٧٠٣	الربح الإجمالي
(٩٦٩)	(١,١٤٠)	مصاريف إدارية وتسويقية
٦,٦١٤	٩,٥٦٣	الربح من الأعمال
٣٣١	٧٩٢	إيرادات استثمارات وأخرى
(٣٤١)	(٥٨٠)	أعباء مالية
٦,٦٠٤	٩,٧٧٥	الربح الصافي قبل حقوق الأقلية والذكاة
(٢,٢٧١)	(٢,٩٣٨)	حصة الأقلية من صافي أرباح الشركات التابعة
٤,٣٣٣	٦,٨٣٧	الربح الصافي قبل الذكاة
(١٥٠)	(٥٥٠)	الذكاة
٤,١٨٣	٦,٢٨٧	صافي الدخل
١,٦٧	٢,٥١	ربح السهم الربع السنوي (بالريال) (على أساس ٢,٥ مليار سهم)

قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٦م	٣١ مارس ٢٠٠٧م	
(بملايين الريالات السعودية)		
الموجودات		
موجودات متداولة		
٣٨,٨٤٣	٤٣,٨٣٤	نقد وما في حكمه
١٤,٣٣٩	١٦,٧١٧	مديون
١١,٠٥١	١٤,١٤٧	مخزون
١,٧٨٩	٢,٩٢٥	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٦٦,٠٢٢	٧٧,٦٢٣	مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات الغير المتداولة		
٣,٠٤٧	٨,٩٧١	استثمارات في شركات زميلة وأخرى
٦٨,٣٩٧	٨٤,١٣٠	الممتلكات والمصانع والمعدات
٤,٩٨٠	٥,٠١٩	الموجودات غير الملموسة
٤,٥٠٤	٤,٩٧٥	الموجودات غير المتداولة الاخرى
٨٠,٩٢٨	١٠٣,٠٩٥	مجموع الموجودات غير المتداولة
١٤٦,٩٥٠	١٨٠,٧١٨	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية		
مطلوبات متداولة		
٤٤٧	٧٨٤	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٨,٢٩٨	١١,٧٧٧	دائنون
٦,٤٣١	٤,٨٢٣	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧,٨٨٢	١٦,٢٠٥	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢٣,٠٥٨	٣٣,٥٨٩	مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة		
٢٣,٧٨١	٣٨,٤٤٩	قروض طويلة الأجل
٦,٠٠٦	٦,٧١٠	مطلوبات غير متداولة أخرى
٢٩,٧٨٧	٤٥,١٥٩	مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق الملكية		
حقوق المساهمين		
٢٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	رأس المال
٩,٤١٦	١١,٤٤٥	احتياطي نظامي
١,٢٩٢	١,٢٩٢	احتياطي أبحاث وتقنية
١٧,٥٨٩	٢٨,٨٩٥	احتياطي عام
١٨,٢٢٦	٦,٢٨٧	أرباح مستبقة
٦٦,٥٢٣	٧٢,٩١٩	مجموع حقوق المساهمين
٢٧,٥٨٢	٢٩,٠٥١	حقوق الأقلية
٩٤,١٠٥	١٠١,٩٧٠	مجموع حقوق الملكية
١٤٦,٩٥٠	١٨٠,٧١٨	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

وصف رأس المال والأرباح الموزعة على المساهمين

بلغ رأسمال **سابك** المصرح به في تاريخ نشرة الإصدار ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به، بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد.

تملك حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة السعودية") في الوقت الحاضر ٧٠% من **سابك** فيما تعود ملكية النسبة الباقية، ٣٠%، لمساهمين من جمهور المواطنين السعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي و الأجانب المقيمين داخل المملكة العربية السعودية، علما بأنه في تاريخ نشرة الإصدار لا يوجد أي مساهم باستثناء الحكومة السعودية يملك أكثر من ٥% من رأس مال **سابك**.

وكان رأس مال **سابك** في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م و٢٠٠٣م و٢٠٠٤م ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال ممثلة في ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم الواحد.

وفي ١٦ إبريل ٢٠٠٥م، أقرت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة و ذلك عن طريق منح أسهم مجانية قدرها ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم الواحد. يرجى مراجعة الملاحظة ١٧ في القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، و عليه فإنه اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، بلغ رأس مال **سابك** المصرح به ٢٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي السهم الواحد.

وقد أصدر مجلس الوزراء قراراً بتخفيض القيمة الاسمية للأسهم العادية لجميع الشركات المساهمة المسجلة في سوق الأسهم إلى عشرة ريالات، وعلى إثر ذلك أصدر مجلس إدارة الهيئة القرار رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦م ("قرار الهيئة") القاضي بتطبيق قرار مجلس الوزراء. ووفقاً لقرار الهيئة، تمت زيادة عدد أسهم **سابك** العادية إلى ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد، وذلك اعتباراً من ١٥ إبريل ٢٠٠٦م.

وفي ٢٢ إبريل ٢٠٠٦م، وافقت الجمعية العامة غير العادية ل**سابك** على زيادة رأس مال الشركة و ذلك عن طريق منح أسهم مجانية قدرها ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد ، مما رفع رأس مال **سابك** إلى ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.

وفي ٣١ مارس ٢٠٠٧م، أقرت الجمعية العامة ل**سابك** أرباح مجموعها ١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي قدرها ٤ ريالات للسهم الواحد، شاملاً لتوزيع أرباح مرحلية بمبلغ ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد دفعت في سنة ٢٠٠٦.

بالنسبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦م، فقد بلغت الأرباح الموزعة على السهم الواحد (على أساس عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة)، وبخصوص أسهم ٢٠٠٥م المعدلة بأثر رجعي لإظهار منحة الأسهم (وعملية تجزئة الأسهم)، ٧,٦٦ ريال و ٨,١٢ ريال على التوالي.

ويبين الجدول التالي الأرباح المعلنة والموزعة من قبل **سابك** خلال الفترات المعنية:

تاريخ القيد	تاريخ الدفع	ربح السهم (بالريال)	ربح السهم (بالريال) قيمة ١٠ ريالات للسهم
٣١ مارس ٢٠٠٧	١٤ إبريل ٢٠٠٧م	٢,٥	٢,٥٠
٣١ يوليو ٢٠٠٦	٢١ أغسطس ٢٠٠٦م	١,٥	١,٥٠
٢٢ إبريل ٢٠٠٦م	٦ مايو ٢٠٠٦م	١٥,٠٠	٣,٠٠
٣٠ يونيو ٢٠٠٥م	٢٣ يوليو ٢٠٠٥م	٨,٠٠	١,٦٠
١٦ إبريل ٢٠٠٥م	٣٠ إبريل ٢٠٠٥م	١٥,٠٠	٣,٠٠
١٧ إبريل ٢٠٠٤م	١ مايو ٢٠٠٤م	١٢,٠٠	٢,٤٠
١٩ إبريل ٢٠٠٣م	٥ مايو ٢٠٠٣م	٥,٠٠	١,٠٠
٣١ مارس ٢٠٠٢م	١٤ إبريل ٢٠٠٢م	٣,٠٠	٠,٦٠
١٤ إبريل ٢٠٠١م	٢٤ إبريل ٢٠٠١م	٥,٠٠	١,٠٠

يحدد مجلس الإدارة أو يقترح مبلغ الأرباح التي ستوزع على المساهمين كأرباح أسهم في ضوء الوضع المالي لسابك في حينه. وبينما تتوقع سابك الاستمرار في توزيع أرباح على الأسهم مستقبلاً، إلا أن حجم هذه الأرباح الموزعة يتوقف على مستوى الدخل والذي يمكن أن يتضمن أرباح أسهم وتوزيعات نقدية أو أشكالاً أخرى من الدخل من الشركات التابعة. وقد توافق بعض الشركات التابعة على قيود تحد من قدرتها على توزيع أرباح على المساهمين.

يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن جزءاً من أسهم ينساب سوف يخصص لبرنامج منح الأسهم للموظفين، والموضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٢ من قوائم سابك المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م المرفقة بنشرة الإصدار. وبخلاف ذلك، لا يخضع رأسمال سابك أو رأسمال أي من أعضاء مجموعة سابك لأي خيار تملك أو غيره.

الزكاة والضريبة

فيما يلي وصف عام لبعض الاعتبارات الخاصة بالزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالصكوك، وهو وصف لا يزعم انه وصف تحليلي كامل لجميع الاعتبارات المتعلقة بالزكاة والضريبة فيما يتعلق بالصكوك ولا يتناول الاعتبارات التي تعتمد على الظروف الفردية. وبالتالي، فإن على المشتريين المحتملين للصكوك مراجعة مستشاريهم في مجال الزكاة والضريبة لتحديد النتائج التي تترتب على امتلاكهم للصكوك والاحتفاظ بها والتصرف فيها واستلامهم لأية توزيعات ودفوعات من المبلغ الأساسي المستثمر والأرباح و/أو أية مبالغ أخرى بموجب الصكوك والنتائج المترتبة على مثل تلك الإجراءات بموجب أنظمة الزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية. وقد استند هذا الملخص إلى الأنظمة المرعية في المملكة العربية السعودية في تاريخ نشرة الإصدار، وهو يخضع للتغيير تبعاً لأي تغيير في الأنظمة التي قد يتم تطبيقها بعد هذا التاريخ.

الأشخاص من دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين في المملكة العربية السعودية

لا يخضع حملة الصكوك من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمين بصفة دائمة في المملكة العربية السعودية أو المنشآت القانونية المؤسسة وفقاً لقوانين إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (المملوكة ١٠٠% لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي) والمسجلة نظامياً والمقيمة بصفة دائمة في المملكة العربية السعودية لأي ضريبة سعودية سواء بالانقطاع أو الربط المباشر فيما يتعلق بأي دفعة أو مكسب يتحقق من الصكوك.

لكن حملة الصكوك هؤلاء يخضعون للزكاة. ولا يأخذ هذا الملخص في الاعتبار مدى المسؤولية الزكوية التي تقع على حامل الصكوك المحتمل نتيجة لامتلاكه للصكوك أو الاحتفاظ بها أو التصرف فيها.

"الشخص الخليجي" يعني (أ) مواطن إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (وهي المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين وسلطنة عمان ودولة قطر ودولة الكويت) و (ب) أية منشأة قانونية يملكها أي مواطن خليجي ومؤسسة وفقاً لقوانين إحدى دول مجلس التعاون الخليجي.

الأشخاص من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمون في المملكة العربية السعودية

يخضع حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمون في المملكة العربية السعودية، كما هو موضح في المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل الصادر بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم و/١ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٢٥هـ ("نظام ضريبة الدخل") للضريبة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

تنص المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل بخصوص معنى الإقامة على التالي:

- ١- يعد الشخص الطبيعي مقيماً في المملكة في السنة الضريبية إذا توافر فيه أي من الشرطين الآتيين :
١- أن يكون له مسكن دائم في المملكة، وأن يقيم في المملكة لمدة لا تقل في مجموعها عن ثلاثين (٣٠) يوماً في السنة الضريبية .
- ٢- أن يقيم في المملكة لمدة لا تقل عن مئة وثلاثة وثمانين (١٨٣) يوماً في السنة الضريبية.

لأغراض هذه الفقرة، تعد الإقامة في المملكة لجزء من اليوم إقامة ليوم كامل، ولا تعد إقامة شخص في المملكة وهو في حالة عبور بين نقطتين خارجها (ترانزيت).

- ب- تعد الشركة مقيمة في المملكة خلال السنة الضريبية إذا توافر فيها أي من الشرطين الآتيين:
١- أن تكون منشأة وفقاً لنظام الشركات .
٢- أن تقع إدارتها الرئيسية في المملكة .

الأشخاص غير المقيمين في المملكة العربية السعودية

يخضع حملة الصكوك غير المقيمين في المملكة سواء كانوا سعوديين الجنسية أو غير ذلك (بما فيهم المقيمين في دبي و البحرين) إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥% على جميع المدفوعات التي تتم في المستقبل على شكل أرباح على الصكوك.

يخضع حملة الصكوك غير المقيمين في المملكة الذين يملكون منشآت دائمة في المملكة العربية السعودية (كما هم معروفون في المادة ٤ من نظام ضريبة الدخل) لضريبة الدخل المطبقة في المملكة العربية السعودية، ويمكن أن يخضعوا كذلك، وفقاً للمادة ٥ من نظام ضريبة الدخل، إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥% على جميع المدفوعات التي تتم في المستقبل على شكل أرباح على الصكوك.

ويعتبر الشخص غير المقيم الذي يزاول نشاطا في المملكة العربية السعودية من خلال فرع مرخص (كما هو معرف في المادة ٤(ب) من نظام ضريبة الدخل) أن له منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية.

سوف تكون جميع المدفوعات على شكل أرباح على الصكوك لحامل الصكوك الذي يملك منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية جزءا من الدخل الإجمالي الخاضع للضريبة بعد حسم التكاليف المسموح بها وإجراء تسويات حسابية معينة. وتبلغ نسبة ضريبة الدخل المطبقة حاليا في المملكة ٢٠٪.

يخضع حامل الصكوك، سواء كان مقيما في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل) أو غير مقيم في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ١ (٢)(ب) من اللائحة التنفيذية لنظام ضريبة الدخل) وسواء كان له منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية أم غير ذلك، لضريبة الأرباح الرأسمالية بنسبة ٢٠% على أية أرباح تتحقق عند قيامه بالتصرف في صكوكه أو إعادة شرائها من قبل ساكب إذا لم يتم تداول تلك الصكوك وفقا لنظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ولوائحه التنفيذية.

أحكام عامة

لا يخضع حملة الصكوك من الأشخاص الطبيعيين عند الوفاة سواء كان لهم منشآت دائمة في المملكة العربية السعودية أم لا لضريبة التركة أو غيرها من الضرائب المشابهة في المملكة العربية السعودية.

لا يعتبر حملة الصكوك مقيمين أو مزاولين لنشاط تجاري في المملكة العربية السعودية لمجرد امتلاكهم لأية صكوك.

وفقا لنظام جباية الزكاة المطبق في المملكة العربية السعودية في تاريخ نشرة الإصدار و الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٢٨/٢/١٧/٨٦٣٤ في ١٣٧٠/٦/٢٩هـ، فإن الاستثمارات طويلة الأجل في الصكوك لا تخضع من الوعاء الزكوي للمستثمر.

الاكتتاب والبيع

اتفاقية تعهد بتغطية

سيبرم مديرا الإصدار اتفاقية تعهد بتغطية الاكتتاب قبل تاريخ الإقفال (ويشار إليها بما يطرأ عليها من تعديلات أو إضافات أو تحديثات بـ "اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب") مع المُصدر بخصوص توزيع الصكوك والتعهد بتغطيتها. وطبقا لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، يوافق مديرا الإصدار على القيام منفردين بتغطية الصكوك وفقا للشروط المنصوص عليها في تلك الاتفاقية.

تخضع اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب لعدد من الشروط ويجوز في حالات معينة إنهاؤها من قبل مديرا الإصدار قبل دفع صافي المتحصلات إلى المُصدر. وفي حالة إنهاء اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب قبل تاريخ الإقفال، فإن عرض الصكوك يجوز أن ينتهي أيضا وترد أية متحصلات تم استلامها إلى المكتبتين.

تقديم الطلبات من قبل المستثمرين

خلال فترة التقديم للمستثمرين، يجوز للمديرا الإصدار استقطاب طلبات مبدئية لشراء الصكوك من قبل المستثمرين المحتملين، بينما يبحث المُصدر ومديرا الإصدار مسألة الهامش ويتفان عليها.

عند انتهاء فترة التقديم للمستثمرين، يقوم المُصدر بنشر الهامش على موقعه على الإنترنت (www.sabic.com) وعلى موقعي مديرا الإصدار (www.sabb.com) و (www.riyadbank.com).

على كل من يرغب في شراء الصكوك أن يقدم طلب شراء معبأ حسب الأصول (نموذج طلب المستثمر) لأي من مديرا الإصدار قبل نهاية فترة التقديم للمستثمرين. وسوف تتوفر نماذج طلب المستثمرين لدى أي من مديرا الإصدار. ولا تقبل أي طلبات بأقل من ٥٠,٠٠٠ ريال أو بمضاعفات الـ ١٠,٠٠٠ ريال لأكثر من ذلك أو من المكتبتين من غير الشركات والهيئات الاستثمارية. ويمكن للأشخاص المؤهلين من غير الشركات والهيئات الاستثمارية شراء الصكوك فيما بعد من المكتبتين الشركات والهيئات الاستثمارية.

بالنسبة للتخصيص فسوف يكون بناء على تقدير المُصدر و مديرا الإصدار والذي سيتم بعد انتهاء فترة التقديم للمستثمرين. وحال الانتهاء من تخصيص الصكوك، سيقوم المُصدر بنشر الهامش وإجمالي القيمة الاسمية، إضافة إلى إجمالي المتحصلات المتوقعة، للصكوك المقرر إصدارها على موقع المُصدر ومديرا الإصدار على الإنترنت.

ولا يجوز سوى للأشخاص المؤهلين كما هم معرفون في الشرط ١ (التعريفات) التسجيل كحملة صكوك. ويعني مصطلح "الأشخاص المؤهلين" لهذه الأغراض المواطن السعودي و المقيم في المملكة العربية السعودية و مواطن أي من دول مجلس التعاون الخليجي و كذلك الشركات و البنوك و الصناديق الاستثمارية السعودية و الخليجية و الذي، في أي من هذه الحالات، لا يكون طرفا مقابلا محددًا.

سيكون التوزيع الأساسي للصكوك على الشركات و الهيئات الاستثمارية (كما هو موضح أدناه).

"الشركة والهيئة الاستثمارية" يعني شخص مؤهل يعتبر واحدا مما يلي:

(أ) شخص مصرح له من قبل الهيئة بمزاولة نشاط الأوراق المالية،

(ب) شخص مستثنى كما هو محدد في الملحق ١ من لائحة أعمال الأوراق المالية الصادرة عن الهيئة،

(ج) أي مما يلي:

١. أي شركة تملك أو تكون عضو في مجموعة تملك أصولا صافية لا تقل عن ٥٠ مليون ريال سعودي (أو ما يعادلها بعملات دول مجلس التعاون الخليجي).

٢. أي شراكة غير مسجلة، أو أي شركة تضامنية أو منشأة تملك أصولا صافية لا تقل قيمتها ٥٠ مليون ريال سعودي (أو ما يعادلها بعملات دول مجلس التعاون الخليجي).

٣. أي شخص ("أ") يتصرف بصفة عضو مجلس إدارة، أو مسؤول، أو موظف، لدى شخص عندما ينطبق على الشخص ("ب") التعريف الوارد في الفقرتين الفرعيتين (١) و (٢) حيث يكون الشخص ("أ") مسؤولا عن أي نشاط أوراق مالية للشخص ("ب").

(د) مؤسسة حصلت على ترخيص لمزاولة نشاط مصرفي وفقا للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، أو

(هـ) أي شخص آخر يشتري الصكوك من خلال شخص مصرح له (كما هو معرف في لائحة أعمال الأوراق المالية الصادرة عن الهيئة).

ويتعين على جميع المستثمرين المحتملين قراءة الشروط قبل تعبئة طلب شراء الصكوك نظرا لأن توقيع الطلب يشكل قبولا وموافقة من المستثمر على الشروط.

أحكام عامة

فيما عدا الطلب المقدم لإدراج الصكوك في القائمة الرسمية للهيئة بالمملكة العربية السعودية، فإن المُصدّر أو أي من مديرا الإصدار لم يقوموا باتخاذ في أي بلد، وليس لديهم أي نية للقيام بذلك، كما لم يسمحوا بعرض الصكوك أو امتلاكها أو توزيع نشرة الإصدار أو أية مواد عرض خاصة بها في أي بلد يلزم باتخاذ ذلك الإجراء بها ويطلب المُصدّر و مديرا الإصدار من كل من تقع نشرة الإصدار بحوزته أن يلتزم بجميع القوانين والأنظمة ذات العلاقة بشراء أو عرض أو بيع أو تسليم الصكوك أو حيازة أو توزيع نشرة الإصدار أو أي مواد عرض تتعلق بالصكوك، في جميع الحالات على حسابه الخاص.

مملكة البحرين

لا يجوز طرح الصكوك إلى الجمهور في مملكة البحرين. إن القصد من إصدار نشرة الإصدار هو الاطلاع عليها ممن تم توجيهها إليهم فقط، وعليه يجب عدم عرضها أو إصدارها إلى الجمهور بشكل عام.

مركز دبي المالي الدولي

تتعلق نشرة الإصدار بطرح مستثنى وفقا لقواعد طرح الأوراق المالية الخاصة بهيئة الخدمات المالية في دبي. ويُقصد من إصدارها توزيعها فقط للأشخاص المحددين في تلك القواعد، وعليه يجب عدم تسليمها إلى، أو الاعتماد عليها من قبل، أي شخص آخر. ولا تتحمل هيئة الخدمات المالية في دبي أية مسؤولية فيما يتعلق بمراجعة أو التحقق من أي وثيقة تتصل بأي طرح مستثنى. إن هيئة الخدمات المالية في دبي لم توافق على هذه الوثيقة ولم تتخذ أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة بها، وبذلك لا تتحمل أي مسؤولية عنها. إن الأوراق المالية موضوع هذه الوثيقة قد تكون غير قابلة للتحويل النقدي و/ أو خاضعة لقيود عند إعادة بيعها. وبذلك على المشتريين المحتملين للأوراق المالية المطروحة إجراء المراجعة المالية والقانونية المناسبة على الأوراق المالية. وإذا لم تفهم محتويات هذه الوثيقة فينبغي لك طلب المشورة من مستشار مالي مرخص له.

سلطنة عمان

إن نشرة الإصدار خاصة وسرية. إن هذه الصكوك لم، ولن، يتم الموافقة عليها أو الترخيص بها أو تسجيلها لدى السوق المالية في عمان أو البنك المركزي لسلطنة عمان أو أي سلطات ترخيص ذات علاقة في سلطنة عمان. ويتعهد كل مدير انه لن يعرض أو يبيع أي صكوك، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في سلطنة عمان أو إلى أي شخص عماني، أو لمنفعته، أو لأخرين لإعادة عرضها أو إعادة بيعها، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في سلطنة عمان أو لأي شخص عماني إلا إذا كان ذلك بموجب ظروف ينتج عنها التقيد مع كافة القوانين واللوائح والتوجيهات المطبقة والنافذة في الوقت المعني. وقد لا تعرض الصكوك أو يتم بيعها، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، لأي شخص عماني، ولا تكون نشرة الإصدار كما لا تعتبر عرضا للبيع أو الشراء أو الاكتتاب لأي استثمار أو حث لمتل هذا الطرح. ولا تتحمل كل من السوق المالية في عمان والبنك المركزي لسلطنة عمان أي مسؤولية عن دقة البيانات والمعلومات الواردة في نشرة الإصدار، كما لا تتحمل كل من السوق المالية في عمان والبنك المركزي لسلطنة عمان أي مسؤولية تجاه أي شخص عن أي أضرار أو خسائر يتكبدها من الاعتماد على أي بيانات أو معلومات واردة في نشرة الإصدار. وقد لا يجوز توزيع الصكوك أو نشرة الإصدار أو أي مواد طرح تتعلق بالصكوك لأي شخص عماني دون الموافقة المسبقة من السوق المالية في عمان، وعندها يكون ذلك فقط وفقا لأي شروط أو أحكام خاصة بتلك الموافقة. ولأغراض هذه الفقرة، فإن الشخص العماني يُقصد به أي شخص مقيم في سلطنة عمان بما في ذلك أي شركة أو أي كيان آخر مؤسس بموجب قوانين سلطنة عمان.

قطر

لم يتم الحصول على أو إصدار أي تراخيص أو القيام بأي تسجيلات تجيز أي طرح أو بيع للصكوك في نشرة الإصدار للمستثمرين في قطر. ويجوز فقط استخدام نشرة الإصدار لأغراض التسويق وإرشاد المستثمرين عن الصكوك ولكن ليس للقيام بأي عمليات بيع. ويجوز القيام بطرح وبيع الصكوك للشركات والهيئات الاستثمارية القطرية على أن يتم ذلك خارج دولة قطر وعلى أساس أن يكون ذلك الطرح وذلك البيع محكوما (بقوانين أي بلد آخر غير دولة قطر)، وان يتم تسوية أي نزاع ينجم عن ذلك البيع في ذلك (البلد).

الإمارات العربية المتحدة

يؤكد كل مدير كما يوافق على أن الصكوك لم يتم، كما لن يتم، طرحها أو بيعها أو الترويج لها أو الإعلان عنها في الإمارات العربية المتحدة إلا بالتقيد مع أي قوانين مطبقة تحكم إصدار وطرح وبيع الأوراق المالية في الإمارات العربية المتحدة.

إضافة إلى ذلك، فإن المعلومات الواردة في نشرة الإصدار لا تشكل طرحة عاما للأوراق المالية في الإمارات العربية المتحدة وفقا لقانون الشركات التجارية (القانون الاتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤، (بتعدياته))، أو غيره، وكذلك ليس المقصود بها أي طرح عام، والمعلومات الواردة في نشرة الإصدار ليس المقصود منها أن تُفرضي إلى إبرام أي عقد أو أي ترتيب من طبيعة مماثلة داخل أراضي الإمارات العربية المتحدة.

المقاصة والتسوية والدفعات

سوف يتم قبول الصكوك في نظام المقاصة والتسوية لدى **المسجل**. اعتباراً من تاريخ الإقفال لن تقبل الصكوك في أي نظام أو آلية للتداول وسيتم تداول الصكوك من خلال السوق البينية. ويمكن أن يقدم المُصدر طلباً في المستقبل لقبول الصكوك ضمن نظام أو آلية تداول أو أكثر في المملكة العربية السعودية، إذا ما تم إنشاء مثل ذلك النظام أو الآلية لتداول سندات الدين.

ويجب على المستثمرين إما الاحتفاظ بحساب مباشر مع **المسجل** أو عن طريق أمين أو وسيط آخر من أجل تملك الصكوك.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً للشرط ٩ (الدفعات)، فإنه يجب سداد كافة الدفعات الخاصة بالصكوك في الحساب بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية حسب ما يتم الإبلاغ به من وقت لآخر إلى **المسجل** ومدير الدفعات. وبناء على ذلك، يكون المستثمرين بحاجة إلى القيام بالتدابير المناسبة لتسلم الدفعات بموجب الصكوك في ذلك الحساب. وعلى المستثمرين تلقي المشورة من مستشاريهم فيما يتعلق بمتطلبات إنشاء الحسابات المشار إليها أعلاه، واتخاذ الخطوات الضرورية فيما يتعلق بفتح تلك الحسابات بأنفسهم. ولا يتحمل المُصدر ولا أي من مديري الإصدار أية مسؤولية لضمان تقيد المستثمرين مع العمليات والإجراءات والمتطلبات الصحيحة فيما يتعلق بفتح تلك الحسابات من أجل تملك الصكوك وقبض الدفعات، ولا يقبل أي منهم أي مسؤولية عن أي خسارة تنشأ، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، نتيجة لأي تصرف أو الامتناع عن القيام بأي تصرف فيما يتعلق بفتح تلك الحسابات.

معلومات عامة

١. العنوان الرسمي للمصدر هو: الطريق الدائري الشرقي ، طريق مطار الملك خالد، مخرج ٨، ص ب ٥١٠١، الرياض .١١٤٢٢.
 ٢. تأسس المصدر في ١٣ رمضان لسنة ١٣٩٦هـ (الموافق ٦ سبتمبر ١٩٧٦م) كشركة مساهمة وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣.
 ٣. بتاريخ نشرة الإصدار، كان رأسمال المصدر ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد. ولا يوجد لدى سابق أسهم من أية فئة أخرى.
 ٤. لقد أقرت جمعية سابق العامة غير العادية، في اجتماعها المنعقد في ٧ ربيع الأول ١٤٢٦هـ (الموافق ١٦ أبريل ٢٠٠٥ م)، تعديل النظام الأساسي لسابق بتفويض مجلس إدارة سابق بإصدار سندات/ صكوك للاكتتاب العام أو لغيره وذلك بالمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة سابق.
 ٥. لقد تم اعتماد إنشاء وإصدار الصكوك إبرام المصدر لوثائق الصكوك بموجب قرار أصدره مجلس إدارة المصدر في اجتماعه الذي انعقد بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٩م.
 ٦. ليس هناك أي إجراء قضائي أو إجراء تحكيم في مواجهة مجموعة المصدر ككل أو من شأنه أن يؤثر عليه أو على أي من شركاته التابعة أو على أصوله أو إيراداته، وليس للمصدر أي علم بأي إجراء قائم أو محتمل من هذا القبيل يمكن أي يكون له تأثير جوهري فيما يتصل بإصدار الصكوك.
 ٧. من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م حتى تاريخ نشرة الإصدار ولا في السنتين الماليتين السابقتين مباشرة لذلك التاريخ، لم يطرأ أي تغيير سلبي ولا أي تطور قد يفضي على نحو معقول إلى تغيير سلبي في وضع مجموعة المصدر (المالي أو غيره) أو شؤونه العامة يمكن أن يعتبر جوهرياً فيما يتصل بإصدار الصكوك.
 ٨. في تاريخ نشرة الإصدار، لا يملك أي من الخبراء المذكورين في قسم " الأطراف والمستشارون " من نشرة الإصدار (ولتفادي أي شك فإن المراجعون القانونيون للمصدر هم فقط الخبراء لأغراض قواعد لائحة التسجيل والإدراج) أو أقرباؤهم (كما هو معرف في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة سوق المالية و قواعدها) أي أسهم في المصدر أو شركاته التابعة (كما هي مبينة في الملحق ١ من نشرة الإصدار) وليس لهم أي مصلحة أخرى في المصدر أو شركاته التابعة. كما يؤكد المصدر أن مديراً الإصدار و المستشارون القانونيون لا يملكون أي أسهم في المصدر وليس لهم أي مصلحة أخرى في المصدر.
 ٩. لم يستلم أو يحصل أي مسوق أو خبير، خلال السنتين السابقتين لنشرة الإصدار، على أية عمولة أو خصم أو رسوم وساطة أو أي عوض غير نقدي أو على أية شروط أو خيارات خاصة فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية من قبل المصدر أو أي من شركاتها التابعة (كما هي مبينة في الملحق ١ من نشرة الإصدار).
 ١٠. إن إدارة الشركة تؤكد أن الشركة مع شركاتها التابعة تمتلك رأسمال عامل يكفي مدة اثني عشر شهراً تلي مباشرة تاريخ نشرة الإصدار.
 ١١. تسترشد سابق بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢١/١٠/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٠٦م) بما يتوافق مع النظام الأساسي للشركة. كما تنقيد بأحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٦ وتاريخ ٢٢/٣/١٣٨٥هـ (الموافق ٧/٢٢/١٩٦٥).
 ١٢. طالما كان أي من الصكوك قائماً، فإنه يمكن الاطلاع على نسخ من الوثائق التالية (بالنسبة للبنود (د) إلى (ز) أدناه مع ترجمة باللغة العربية لها)، من خلال ساعات الدوام الرسمي للمكتب المحدد للمصدر (بخصوص الفقرتين (أ) و (ب) وبخلاف ذلك في المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات:
- (أ) النظام الأساسي للمصدر وشهادة السجل التجاري
- (ب) البيانات المالية الموحدة المراجعة للمصدر عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م ٢٠٠٥م ٢٠٠٦م
- (ج) آخر بيانات مالية موحدة غير مراجعة منشورة للمصدر
- (د) إعلان الوكالة

(هـ) اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك

(و) اتفاقية إدارة موجودات الصكوك

(ز) اتفاقية إدارة الدفعات

(ح) تعهد الشراء

١٣. سيتم تعيين تداول مسجلا للصكوك كما هو موضح في "شروط وأحكام الصكوك- المسجل والملكية والتحويل".

١٤. فيما يلي ملخص للنظام الأساسي للمصدر:

إقرار النظام الأساسي والتعديلات

صدر النظام الأساسي لسابك بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٢ رمضان ١٣٩٦هـ (الموافق ٦ سبتمبر ١٩٧٦م). ومنذ ذلك الحين، تم تعديل النظام أربع مرات على النحو التالي:

(أ) تعديل بتاريخ ٢٣ رمضان ١٤٠٦هـ (الموافق ٣١ مايو ١٩٨٦م) للمادة ٩ من النظام الأساسي بخصوص الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن للشخص الواحد امتلاكها في سابك.

(ب) تعديل بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٠٧هـ (الموافق ١٦ مايو ١٩٨٧م) للمادتين ٦ و ٢٤ من النظام الأساسي بخصوص رأس المال المصرح به لسابك والحد الأدنى لعدد الأسهم التي يمكن لعضو مجلس الإدارة امتلاكها في سابك.

(ج) تعديل بتاريخ ١٧ صفر ١٤٢٤هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠٠٣م) للمواد ٢١ و ٢٢ و ٢٣ و ٢٦ و ٣٠ و ٣٢ من النظام الأساسي بخصوص مجلس إدارة سابك وصلاحياته في إدارة الشركة.

(د) تعديل بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤٢٦هـ (الموافق ١٦ أبريل ٢٠٠٥م) للمادة ٦ من النظام الأساسي بخصوص رأس مال سابك المصرح به وللمادة ٣٠ من النظام الأساسي بخصوص صلاحيات مجلس الإدارة في إدارة الشركة وإضافة المادة ٥٢ إلى النظام الأساسي التي فوضت مجلس إدارة سابك بإصدار صكوك و/ أو سندات.

(هـ) تعديل بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٠٦م) للمادة ٦ من النظام الأساسي والمتعلقة برأس المال المصرح به لسابك.

الأغراض

تتمثل أغراض سابك في:

(أ) تنفيذ صناعات البتروكيماويات والأسمدة وغيرها من الصناعات الهيدروكربونية.

(ب) إنشاء صناعات الحديد والصلب والألمنيوم.

(ج) إقامة الصناعات الأساسية الأخرى التي لا يستطيع القطاع الخاص القيام بها وتوافق وزارة الصناعة والكهرباء عليها.

(د) تنفيذ المشاريع اللازمة لتزويد سابك باحتياجاتها من الخام.

(هـ) تسويق المنتجات الصناعية في داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

مدة سابك

مدة سابك هي خمسون (٥٠) سنة اعتباراً من تاريخ صدور المرسوم الملكي القاضي بتأسيسها ، علماً بأنه يمكن تمديد هذا الأجل لمدة مماثلة أو أقل من ذلك بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية لسابك.

حصصة الحكومة

خلال ست سنوات من تأسيس **سابك** يتعين على الحكومة أن تبيع خمسة وسبعين في المائة (٧٥%) من أسهمها وفق الإجراء المتبع في إصدار أسهم الشركات المساهمة وطرحها للاكتتاب العام، وأن تحتفظ بملكية خمسة وعشرين في المائة (٢٥%) من أسهم **سابك** طوال مدة وجود **سابك**. ويجوز بقرار وزير الصناعة والكهرباء بيع جزء من حصة الحكومة هذه إلى المؤسسات العامة أو الأوقاف أو الجمعيات الخيرية.

الأسهم

سيتم تسجيل جميع أسهم **سابك**. ولا يجوز لغير السعوديين الاكتتاب في هذه الأسهم أو امتلاكها إلا بقرار يصدر عن مجلس الوزراء بهذا الخصوص يحدد نسبة الأسهم التي يمكن لغير السعوديين امتلاكها. ولا يجوز أن تزيد هذه النسبة عن خمسة وعشرين في المائة (٢٥%).

يتم نقل ملكية الأسهم المسجلة من خلال قيدها في سجل للمساهمين تحتفظ به **سابك** والذي يجب أن يشتمل على أسماء المساهمين وأماكن إقامتهم ومنهم وجنسياتهم والأرقام التسلسلية للأسهم والجزء المدفوع من قيمتها. ويتم إثبات هذا القيد في الصكوك العائدة لها. ويعتبر نقل ملكية أية أسهم نافذاً اعتباراً من تاريخ قيده في سجل المساهمين المذكور.

لا يحق لأي شخص امتلاك أكثر من جزء من كل مائتي جزء (٢٠٠/١) من رأسمال **سابك**.

تغيير رأس المال

يجوز بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية زيادة رأسمال الشركة المصرح به على أن يحدد القرار طريقة زيادة رأس المال شريطة دفع رأس المال الأصلي بالكامل، وأن يكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة نقداً. وتصدر الأسهم الجديدة في حالة زيادة رأس المال نقداً أو من خلال توزيعات عينية. كذلك يمكن تخفيض رأس المال بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناء على توصية من مجلس الإدارة على أن يحدد القرار حجم وطريقة التخفيض.

الإدارة

تدار **سابك** من قبل مجلس إدارة مؤلف من سبعة (٧) أعضاء، اثنان منهم على الأقل يمثلان الحكومة ويعينان بقرار من مجلس الوزراء بناء على ترشيح وزارة التجارة والصناعة، على أن يحدد القرار فترة كل عضو وراتبه أو مكافأته. وتعين الجمعية العامة بقية أعضاء المجلس لمدة ثلاث (٣) سنوات وتحدد مكافأتهم. ويمكن أن تتألف تلك المكافأة من راتب محدد أو بدل حضور اجتماعات المجلس بالإضافة إلى حصة من الأرباح تخصص لأعضاء مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي. ويمكن أن تتألف المكافأة من هاتين الميزتين معاً أو أكثر منهما .

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لألفي سهم على الأقل من أسهم **سابك**. وتودع هذه الأسهم في أحد البنوك. وتخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية عضو مجلس الإدارة، وتظل غير قابلة للتداول إلى أن تقوم الجمعية العامة بإبراء العضو من المسؤولية خلال فترة عضويته. وإذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم التأهل في المهلة المحددة لذلك، وجب عليه أن يتنازل عن عضويته. ولا تنطبق على الأعضاء الذين يعينهم مجلس الوزراء.

يكون الرئيس التنفيذي ل**سابك** أيضاً نائب رئيس مجلس الإدارة ويقوم بوظائف رئيس المجلس في حالة غيابه. كذلك يتولى الرئيس التنفيذي مسؤولية تنفيذ قرارات المجلس وإدارة الأعمال اليومية ل**سابك** ومراقبة جميع موظفي **سابك** تحت إشراف المجلس. ويحدد المجلس مكافأة الرئيس التنفيذي وراتبه وأية مزايا مهمة أخرى إضافة إلى المكافأة المحددة لأعضاء المجلس.

ويتولى رئيس المجلس أو من يعينه مهمة تمثيل **سابك** في كافة القضايا القانونية وذلك بموافقة مجلس الإدارة .

اجتماعات مجلس الإدارة وقراراته

يجتمع مجلس الإدارة في المركز الرئيسي ل**سابك** بدعوة من رئيسه ويمكن أن يجتمع في مكان آخر إذا دعت الحاجة لذلك. ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء، ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أربعة (٤) أعضاء على الأقل، واحد منهم على الأقل معين من قبل مجلس الوزراء.

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين في الاجتماع. وفي حالة تساوي الأصوات، يكون صوت رئيس المجلس مرجحاً. وللمجلس في حالات استثنائية أن يصدر قرار دون اجتماع إذا وافق جميع الأعضاء على القرار كتابياً، على أن تعرض القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

مع عدم الإخلال بالاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة شؤون الشركة بما في ذلك على سبيل المثال، لا الحصر، التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها. ويحق لمجلس الإدارة شراء الأصول ودفع سعرها، ورهنها وفك الرهن، وبيعها ونقل ملكيتها وقبض ثمنها، بشرط أن يشتمل محضر اجتماع المجلس على أسباب ومبررات التصرف في تلك الأصول أو الممتلكات أو العقارات وأن يراعي الشروط التالية (١) أن يحدد في قرار البيع أسباب ومبررات، (٢)

أن يكون سعر البيع مماثلاً لسعر العقارات المشابهة، (٣) أن يكون دفع السعر فوراً باستثناء الحالات التي يقرها مجلس الإدارة وتتوفر لها ضمانات كافية، (٤) أن ألا يفسر البيع عن توقف أي من نشاطات الشركة أو زيادة التزاماتها.

كما يجوز لمجلس الإدارة أن يبرم اتفاقيات قروض مع الصناديق والمؤسسات المالية الحكومية (أياً كان أجل تلك القروض) واتفاقيات قروض مع البنوك لمدة لا تزيد عن مدة الشركة بشرط (١) أن لا تزيد قيمة القروض التي يبرمها مجلس الإدارة في أية سنة مالية عن ٥٠% من رأسمال سابك، (٢) أن يحدد المجلس في قراره الغرض من القرض وطريقة تسديده، (٣) أن لا تؤدي شروط القرض والضمانات المقدمة (مقابل القرض) إلى الإضرار بالشركة أو بمساهميها.

يجوز لمجلس الإدارة عقد التسويات والتنازل والتعاقد والاضطلاع بالالتزامات وتقديم التعهدات باسم سابك ونيابة عنها والقيام بكافة الأعمال التي من شأنها أن تساهم في تحقيق أغراض الشركة. ويجوز للمجلس تفويض صلاحياته وسلطاته لآخرين.

ويجوز لمجلس الإدارة وفقاً لتقديره المطلق إبراء ذمة المدينين لسابك إذا كان ذلك يصب في مصلحة الشركة بشرط إثبات ذلك في محضر الاجتماع وان يراعى ذلك القرار الشروط التالية: (١) أن تكون عملية إبراء الذمة بعد سنة على الأقل من وقوع الدين، (٢) أن تكون عملية إبراء الذمة بحد أقصى محددة لمبلغ الدين لكل سنة لكل مدين، (٣) عدم جواز تفويض صلاحية إبراء الذمة من قبل المجلس لآخرين.

اجتماعات الجمعيات العامة العادية وغير العادية وقراراتها

تكون الجمعية العامة المنعقدة حسب الأصول ممثلة لجميع المساهمين وتكون القرارات التي تصدرها ضمن اختصاصها ملزمة لجميع المساهمين. ويحق لكل مساهم يمتلك عشرين سهماً على الأقل أن يحضر اجتماع الجمعية العامة بالأصالة، ويجوز له بموجب توكيل خطي أن يفوض مساهماً آخر من غير مجلس الإدارة بحضور اجتماع الجمعية العامة. وتحدد وزارة التجارة والصناعة من يمثلون الحكومة في الجمعية العامة.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بسابك. تنعقد الجمعية العامة العادية في المركز الرئيسي لسابك مرة على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاج السنة المالية لسابك. ولمجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة للانعقاد كلما رأى ذلك ضرورياً.

تحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل عشرين (٢٠) سهماً ممثلة في الاجتماع. ومع ذلك لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على القرارات المتعلقة بإبراء ذمتهم عن مدة عضويتهم.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠%) على الأقل من رأس المال. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه. وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية، وفي حالة تساوي الأصوات يكون صوت الرئيس مرجحاً.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتغيير النظام الأساسي لسابك ولا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ستين بالمائة (٦٠%) على الأقل من رأس المال. فإذا لم يتوفر النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثانٍ صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون أربعين في المائة (٤٠%) على الأقل من رأس المال. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي (٣/٢) الأسهم الممثلة في الاجتماع. وإذا كان القرار يتعلق بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بتمديد أو تقليل أجل سابك، يجب أن يصدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم الممثلة في الاجتماع.

مراقب الحسابات

يكون لسابك مراقب حسابات أو أكثر تعينه سنوياً الجمعية العامة العادية. ويقدم مراقب الحسابات إلى الجمعية العامة تقريراً سنوياً حول عمله.

السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

الاحتياطات النظامية وتوزيع الأرباح

تقوم سابك بتجنيب عشرة بالمائة (١٠%) من أرباحها السنوية الصافية لتكوين احتياطي نظامي. ويجوز لمجلس الإدارة وفق هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور خمسين بالمائة (٥٠%) من رأس المال. وإذا انخفض الاحتياطي النظامي في أي سنة عن خمسين بالمائة (٥٠%) من رأس المال، وجب على سابك تجنيب مبلغ إضافي كاف لرفع هذا الاحتياطي ليصل إلى خمسين بالمائة (٥٠%) من رأس المال.

بعد تجنب الاحتياطي النظامي وأية احتياطات أخرى تقرها الجمعية العامة العادية، يوزع من باقي الأرباح الصافية ما يعادل (٥%) من رأس المال المدفوع كدفعة أولى للمساهمين. ثم توزع نسبة من الباقي حسبما تقره الجمعية العامة كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة على ألا تزيد هذه المكافآت عن نصف نقطة (٥,٥%) من المبلغ المتبقي بعد إجراء الخصومات المطلوبة. ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كدفعة إضافية من الأرباح. ويقرر المجلس مكان وزمان توزيع الأرباح.

حل الشركة وتصفيتها

تحل سابك قبل الأجل المحدد لها إذا بلغت خسائرها نصف رأس المال ما لم تقرر الجمعية العامة خلاف ذلك. وفي حالة انتهاء سابك أو حلها قبل أجلها المحدد، تقرر الجمعية العامة العادية طريقة التصفية وتعين مصفيا أو أكثر وتحدد صلاحياتهم. وتنتهي خدمات مجلس الإدارة بتعيين المصفي، لكن تظل الجمعية العامة قائمة طوال فترة التصفية لحين إقرار عملية التصفية.

بعض المصطلحات المعرفة

فيما يلي قائمة ببعض المصطلحات المستخدمة في وصف المُصنِّر:

ثاني هكسانول الإيثيل	٢-EH
شركة ألنيوم البحرين	ألبا
شركة الجبيل للأسمدة	البيروني
شركة الزيت العربية السعودية	أرامكو السعودية
الشركة السعودية للميثانول	الرازي
إدارة البيئة الصناعية بسابك	CEIHD
الإيثانول الصناعي الخام	CIE
المساعدة الفنية للعملاء	CTS
فتالات ثنائية الأوكثيل	DOP
ثاني كلوريد الإيثيلين	EDC
جلايكول الإيثيلين	EG
نظام إدارة البيئة	EMS
أنظمة البيئة الصادرة عام ١٩٩٩م عن الهيئة الملكية للجبيل وينبع	أنظمة البيئة
لدائن الستايرين المرنة	EPS
تخطيط موارد الشركة	ERP
شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم	جارمكو
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون
لدائن الستايرين الصلبة	GPPS
الشركة السعودية للحديد والصلب	حديد
البولي إيثيلين عالي الكثافة	HDPE
الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية	ابن البيطار
الشركة العربية للألياف الصناعية	ابن رشد
تقنية المعلومات	IT
أوفينات ألفا الخطية	LAO
البولي إيثيلين منخفض الكثافة	LDPE
بولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي	LLDPE
جلايكول الإيثيلين الأحادي	MEG
الميثانول الكيماوي	MEOH
النظام الأساسي للغاز	MGS
ميثيل ثالثي بوتيل الإثير	MTBE
الشركة العربية للبتر وكيماويات	بتروكيما
الرئاسة العامة للأرصاد وحماية البيئة	PME
بولي كلوريد الفينيل	PVC
قسم الأبحاث والتقنية	قسم R&T
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	سابك
سابك وشركاتها التابعة	مجموعة سابك
شركة الأسمدة العربية السعودي	سافكو
وحدات العمل الإستراتيجية	SBU's

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ، وهي شركة مساهمة سعودية ، والشركات التابعة لها ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية وحقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٩ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسئولية إدارة الشركة وإن مسئوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا .

وبرأينا، إن القوائم المالية الموحدة المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة ، كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

ديلويت أند توش
بكر ابو الخير وشركاهم



بكر عبدالله ابو الخير
محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

٨ صفر ١٤٢٨
٢٦ فبراير ٢٠٠٧

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
٢٨,١٧٢,٥٦٩	٤١,٢٢٧,٧٣٥	٣	نقد وما في حكمه
١٤,٥٢٠,٦٤٨	١٦,٤٧٥,٥٨٩	٤	مدينون
١٠,٦٤٢,٤٤٦	١٣,٦٥٨,٢٤٥	٥	مخزون
٢,٩٤٥,١٨٢	٢,٦١٢,٨٧٢	٦	مدينون آخرون ومدفوعات مقدمة
٥٦,٢٨٠,٨٤٥	٧٣,٩٧٤,٤٤١		مجموع الموجودات المتداولة
٥,٨٩٨,٠٩٨	٣,٥٣١,٨٣٩	٧	الاستثمارات
٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٧٩,٩٧٠,٦٢٢	٨	الممتلكات والآلات والمعدات
٤,٩٥٧,١١٢	٥,٠٩٤,٠٠٣	٩	الموجودات غير الملموسة
٣,٧١٧,٦٩١	٤,٠١٧,٩١٥	١٠	الموجودات غير المتداولة الأخرى
٨٠,٦٦٩,٦٣٥	٩٢,٦١٤,٣٧٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٦٦,٥٨٨,٨٢٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٧,٧٨١,٧١٨	١١,٠٦٥,٤٢٢	١٢	دائنون
٣٥١,٦٩٥	٦٠٧,٦٢٢	١٣	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٦,٣٥٢,٢٦٤	٥,٥٢١,١٧٤	١٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧,٤٦١,٤٣٩	٨,٥٢٩,٨٦٨	١٥	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢١,٩٤٧,١١٦	٢٥,٧٢٤,٠٨٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢٣,٠١٧,١٨٠	٣٣,٦١١,٦٢٨	١٤	قروض طويلة الأجل
٦,٧٦٤,٦٤٧	٦,٧٦٢,٨٦٩	١٦	مطلوبات غير متداولة أخرى
٢٩,٧٨١,٨٢٧	٤٠,٣٧٤,٤٩٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٥١,٧٢٨,٩٤٣	٦٦,٠٩٨,٥٨٣		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق المساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٩,٤١٥,٩٦٨	١١,٤٤٥,٣٦٢	١٨	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١٨	احتياطي أبحاث وتقنية
١٧,٥٨٩,٢٤١	٢٠,٦٣١,٥٥٨	١٨	احتياطي عام
١٤,٠٤٣,٧١٧	١٤,٥١٤,٥٤٨		أرباح مستبقة
٦٢,٣٤٠,٦١٧	٧٢,٨٨٣,١٥٩		مجموع حقوق المساهمين
٢٢,٨٨٠,٩٢٠	٢٧,٦٠٧,٠٧٨		حقوق الأقلية
٨٥,٢٢١,٥٣٧	١٠٠,٤٩٠,٢٣٧		مجموع حقوق الملكية
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٦٦,٥٨٨,٨٢٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	إيضاح	
٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٨٦,٣٢٧,٨٦٢		المبيعات
(٤٥,١٦٩,٢٠٦)	(٥١,٤١٥,٤٧٧)		كافة المبيعات
٣٣,٠٨٤,٣٣٠	٣٤,٩١٢,٣٨٥		الربح الإجمالي
(٣,٩١٤,٣٥٢)	(٤,٠٢٦,٢٦٥)	١٩	مصاريف إدارية وتسويقية
٢٩,١٦٩,٩٧٨	٣٠,٨٨٦,١٢٠		الربح من الأعمال
١,٢٣٧,٤٢٨	٢,٥٥٢,٣٦٩	٢٠	إيرادات أخرى
(١,٣٩٧,٢٥٧)	(١,٥٦٧,٠٤٢)		مصاريف مالية
٢٩,٠١٠,١٤٩	٣١,٨٧١,٤٤٧		الربح الصافي قبل حقوق الأقلية والزكاة
(٩,١٠٠,٤٦٤)	(١٠,٥٢٧,٥٠٥)		حقوق الأقلية
١٩,٩٠٩,٦٨٥	٢١,٣٤٣,٩٤٢		الربح الصافي قبل الزكاة
(٧٥٠,٠٠٠)	(١,٠٥٠,٠٠٠)	٢١	الزكاة
١٩,١٥٩,٦٨٥	٢٠,٢٩٣,٩٤٢		الربح الصافي للسنة
٧,٦٦	٨,١٢	٢٢	ربح السهم (بالريال السعودي)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م
بالآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	
		الأنشطة التشغيلية
١٩,٩٠٩,٦٨٥	٢١,٣٤٣,٩٤٢	الربح الصافي قبل الزكاة
		تعديلات :
٦,٥٣٠,٧٢٣	٦,١١٩,٢٣٦	استهلاكات وإطفاءات
(٥٢٦,١٦٨)	(١٩٦,٩٧٤)	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة
٩,١٠٠,٤٦٤	١٠,٥٢٧,٥٠٥	حقوق الأقلية في صافي أرباح الشركات التابعة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٩٦٨,٤٨٠)	(١,٦٢٢,٦٣١)	المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة
(١,٤٨٧,٨٢٢)	(٣,٠١٥,٧٩٩)	المخزون
(٨٨٩,٣٢٧)	٤,٠٦٥,٤٠٤	دائنون ومطلوبات مستحقة ومخصصات
١,٧٩٧,٩٤٠	(١,٧٧٨)	مطلوبات غير متداولة أخرى
(٣٣١,٠١٩)	(٨١٣,٠٢٨)	زكاة مدفوعة
٣٣,١٣٥,٩٩٦	٣٦,٤٠٥,٨٧٧	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٧,٥٩٩,٥٦٢)	(١٨,٧٥٢,٦٤٠)	إضافات ممتلكات وآلات ومعدات ، بالصافي
(٢,٦٨١,٩٥٩)	٢,٥٦٣,٢٣٣	استثمارات ، بالصافي
٥٦١,٢٤١	(٦٤٤,٥٥٤)	موجودات غير ملموسة ، بالصافي
(٩٠٦,٣٦٩)	(١,٠٣٣,٠٤٥)	موجودات غير متداولة أخرى ، بالصافي
(١٠,٦٢٦,٦٤٩)	(١٧,٨٦٧,٠٠٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١٣١,٨٣٤)	٢٥٥,٩٢٧	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل ، بالصافي
(٣,٩٧٣,٥٩٦)	٩,٧٦٣,٣٥٨	قروض طويلة الأجل ، بالصافي
(٧,٤٢١,٥٦٤)	(٩,٧٠١,٦٤٣)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٦,٠٥٤,٩١٥)	(٥,٨٠١,٣٤٧)	حقوق الأقلية ، بالصافي
(١٧,٥٨١,٩٠٩)	(٥,٤٨٣,٧٠٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٩٢٧,٤٣٨	١٣,٠٥٥,١٦٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ٣)
٢٨,١٧٢,٥٦٩	٤١,٢٢٧,٧٣٥	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
بآلاف الريالات السعودية

	احتياطي				رأس المال	
	المجموع	أرباح مستتقة	احتياطي عام	الأرباح والتقنية	القطاع الخاص	الحكومة
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	١٣,٢٠٩,١٣٨	١٣,٨٨١,٥٠٣	١,٢٩١,٦٩١	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٥٠٠,٠٠٠
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	٧,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-
-	(٣,٧٠٧,٧٣٨)	٣,٧٠٧,٧٣٨	-	-	-	-
١٩,١٥٩,٦٨٥	١٩,١٥٩,٦٨٥	-	-	-	-	-
-	(١,٩١٥,٩٦٨)	-	-	١,٩١٥,٩٦٨	-	-
(٣,٢٠٠,٠٠٠)	(٣,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٦٢,٣٤٠,٦١٧	١٤,٤٣٠,٧١٧	١٧,٥٨٩,٢٤١	١,٢٩١,٦٩١	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-
-	(٣,٠٤٢,٣١٧)	٣,٠٤٢,٣١٧	-	-	-	-
٢٠,٢٩٣,٩٤٢	٢٠,٢٩٣,٩٤٢	-	-	-	-	-
-	(٢,٠٢٩,٣٩٤)	-	-	٢,٠٢٩,٣٩٤	-	-
(٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٣,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٧٢,٨٨٣,١٥٩	١٤,٥١٤,٥٤٨	٢٠,٦٣١,٥٥٨	١,٢٩١,٦٩١	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

١ - التكوين والنشاط

إن الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق) هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٦ بتاريخ ١٣ رمضان ١٣٩٦هـ (٦ سبتمبر ١٩٧٦م) ومسجلة في مدينة الرياض بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣ بتاريخ ١٤ محرم ١٣٩٧هـ (٤ يناير ١٩٧٧م) . إن شركة (سابق) مملوكة بنسبة ٧٠% لحكومة المملكة العربية السعودية ، ونسبة ٣٠% الباقية يملكها القطاع الخاص .

تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة (سابق) والشركات التابعة لها (" الشركة ") في إنشاء صناعات البتروكيماويات والأسمدة والحديد والصلب والألمنيوم وصناعات الهيدروكربونات الأساسية . كما تتضمن إنشاء المشاريع اللازمة لتزويد الشركة بما تحتاجه من المواد الخام ، وتسويق المنتجات الصناعية داخل وخارج المملكة العربية السعودية .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعيار العرض والإفصاح العام الصادر عن وزارة التجارة ، ووفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي :

أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تعد القوائم المالية الموحدة على أساس القوائم المالية الإفرادية المدققة لشركة (سابق) والشركات التابعة لها ، بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات الهامة المتبادلة بين الشركات .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

يتم توحيد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على هذه الشركات إلى (سابك) ،
وفيما يلي بيان بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية :

النسبة المئوية للملكية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١٠٠	١٠٠	شركة سابك للاستثمارات الصناعية والشركات التابعة لها
١٠٠	١٠٠	شركة سابك لوكسمبورج إس . إيه . آر . إل . والشركات التابعة لها
١٠٠	١٠٠	شركة سابك آسيا باسيفيك بي تي إي ليمتد والشركات التابعة لها
١٠٠	١٠٠	الشركة العربية للبتر وكيموايات والشركة التابعة لها (بتر وكيميا)
١٠٠	١٠٠	الشركة السعودية للحديد والصلب (حديد)
١٠٠	١٠٠	شركة سابك أنتيليز إن . في .
-	١٠٠	شركة سابك للصكوك (صكوك)
٧٠	٨٠	الشركة السعودية الأوروبية للبتر وكيموايات (ابن زهر)
٧٥	٧٥	شركة الجبيل المتحدة للبتر وكيموايات (المتحدة)
٧١,٥٠	٧١,٥٠	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
٧٠	٧٠	الشركة الوطنية للغازات الصناعية (غاز)
-	٥٥,٩٥	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيموايات (ينساب)
٥٣,٩٠	٥٣,٩٠	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
٥٠	٥٠	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)
٥٠	٥٠	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
٥٠	٥٠	شركة ينبع السعودية للبتر وكيموايات (ينبت)
٥٠	٥٠	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
٥٠	٥٠	الشركة السعودية للبتر وكيموايات (صدف)
٥٠	٥٠	الشركة الشرقية للبتر وكيموايات (شرق)
٥٠	٥٠	شركة الجبيل للبتر وكيموايات (كيميا)
٤٢,٩٩	٤٢,٩٩	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)

تم تأسيس كافة الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية ، فيما عدا شركة سابك لوكسمبورغ إس . إيه . آر . إل .
وشركة سابك أنتيليز إن . في ، وشركة سابك آسيا باسيفيك بي . تي . إي . ليمتد ، حيث تم تأسيسها في لوكسمبورغ
وهولندا وجمهورية سنغافورا على التوالي .

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٤٤٦ تاريخ ٥ ذو القعدة ١٤٢٦ هـ (٧ ديسمبر ٢٠٠٦ م) تأسست شركة ينبع الوطنية
للپتر وكيموايات (ينساب) ، شركة مساهمة سعودية ، برأس مال قدره ٥,٦٢٥ مليون ريال سعودي مقسم الى
١١٢,٥ مليون سهم قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً (٥٦٢,٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريالات للسهم بعد التجزئة) .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

تمتلك الشركة نسبة ٥٥,٩٥% من رأس مال (ينساب) ، وتتضمن هذه النسبة ٤% (٤,٥ مليون سهم ، ٢٢,٥ مليون سهم بعد التجزئه) حصة شركة سابك للاستثمارات الصناعية والتي تم بيعها للموظفين المشمولين من خلال برنامج تملك أسهم بالقيمة الاسمية . وقد تم إكمال الإجراءات النظامية لتأسيس شركة (ينساب) بتاريخ ١٤ محرم ١٤٢٧ هـ (١٣ فبراير ٢٠٠٦ م) .

خلال السنة قامت الشركة (سابك) بشراء حصة أحد الشركاء في الشركة السعودية للأوربية للبتروكيماويات (ابن زهر) ومقدارها ١٠% ، وبناء على ذلك زادت حصة الملكية من ٧٠% إلى ٨٠% .

تأسست شركة سابك للصكوك (شركة ذات مسؤولية محدودة) بتاريخ ١٨/٥/١٤٢٧ هـ الموافق ١٤/٦/٢٠٠٦م برأس مال قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وهي شركة مملوكة بالكامل لشركة سابك ، وتهدف الى تقديم الخدمات والمساندة فيما يتعلق بالسندات / الصكوك التي تصدرها شركة سابك .

بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٦م استحوذت الشركة على كامل أسهم شركة هنتسمان للبتروكيماويات المحدودة بالملكة المتحدة ، شركة غير مدرجة تعمل في صناعة الكيماويات الأساسية بقيمة شرائية نقدية بلغت ٦٨٥ مليون دولار أمريكي . تمتلك شركة هنتسمان للبتروكيماويات المحدودة بالملكة المتحدة والتي تم إعادة تسميتها إلى شركة سابك المملكة المتحدة للبتروكيماويات وتشغل وحدة تكسير طاقتها السنوية ٨٦٥ ألف طن من الاثيلين و ١,٣ مليون طن من المركبات العطرية و ٤٠٠ ألف طن من البروبيلين ، بالإضافة إلى تجهيزات لوجستية في ديلتون وشمال شرق بريطانيا . فضلا عن مصنع للبولي اثيلين تواصل (سابك) أعمال التشييد بطاقة سنوية ٤٠٠ ألف طن .

إن القوائم المالية المرفقة تتضمن المركز المالي لشركة سابك المملكة المتحدة للبتروكيماويات (سابقاً شركة هنتسمان للبتروكيماويات المحدودة بالملكة المتحدة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م .

تجري (سابك) حالياً إجراءات تأسيس شركة باسم " شركة كيان السعودية للبتروكيماويات " " كيان السعودية " ومقرها مدينة الجبيل الصناعية برأس مال قدره ١٥ بليون ريال سعودي " شركة تحت التأسيس " تسهم سابك بنسبة ٣٥% وبنسبة ٢٠% لشركة كيان للبتروكيماويات على أن تطرح النسبة المتبقية وقدرها ٤٥% للاكتتاب العام .

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والاستثمارات في الشركات الزميلة ، حيث يتم احتسابها على أساس طريقة حقوق الملكية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة ، فيما عدا الأراضي المملوكة والأعمال الإنشائية تحت التنفيذ حيث تظهر بالكلفة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . ان السنوات المقدرة لاستهلاك البنود الرئيسة للأصول هي على النحو التالي :

السنوات	
٢٠	الآلات والمعدات
٣٣	المباني
٢٠ - ٤	الأثاث والمعدات المكتبية
٤	السيارات

المخزون

يُقوّم المخزون بسعر الكلفة أو السوق، أيهما أقل . تحدد كلفة المواد الخام والمستهلكة وقطع الغيار والمخزون المعد للبيع على أساس طريقة المتوسط المرجح . وتتضمن كلفة المخزون قيد الصنع وتام الصنع كلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة .

الاستثمارات

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمتلك فيها (سابقك) استثماراً طويلاً لا يقل عن ٢٠ بالمئة من رأس المال الذي يحق له التصويت و/أو تمارس عليها تأثيراً فعالاً . تشمل القوائم المالية الموحدة حصة ملائمة من نتائج واحتياطيات الشركات الزميلة لما بعد الشراء بناءً على آخر قوائم مالية لها . إن حصة شركة (سابقك) في نتائج الشركات الزميلة يتم إدراجها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة .

المتاحة للبيع

تمثل الاستثمارات في الأصول المالية المشتراة لغير أغراض المتاجرة ، وتظهر بالقيمة العادلة . يدرج الفرق بين القيمة العادلة والتكلفة ، إذا كانت جوهرية، بنداً مستقلاً في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . يحمل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات على قائمة الدخل الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق مالية للتداول ، أو على آخر قوائم مالية لها ، وإلا
تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة .

المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الاستثمارات المشتراة لهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم عند
الشراء) ناقصة المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها . تصنف هذه الاستثمارات موجودات غير متداولة
فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية ، حيث يتم تصنيفها موجودات متداولة .

مصاريف ما قبل التشغيل

تتم رسمة أو تأجيل المصاريف التي تنفق خلال مراحل التطوير والتشغيل التجريبي والتي يتوقع أن تنتج عنها منافع
في الفترات المستقبلية . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة اعتباراً من تاريخ بدء العمليات التجارية باستخدام
طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للانقاع بها ، أو سبع سنوات ، أيهما أقل .

المدينون

تظهر أرصدة المدينين مبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الذمم
المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه . تشطب الديون المعدومة عند تكبدها .

برنامج تمليك الوحدات السكنية للموظفين

تدرج الوحدات السكنية غير المباعة والمقامة من أجل بيعها للموظفين المؤهلين ضمن بند الأراضي والمباني ،
وتستهلك على مدى ٣٣ سنة . عند توقيع عقد البيع ، تصنف تكلفة هذه الوحدات السكنية ضمن الموجودات غير
المتداولة الأخرى .

الشهرة

تقيد المبالغ المدفوعة بالزيادة عن القيمة العادلة لصادفي الموجودات المشتراة شهرةً ، ويتم قياسها في نهاية الفترة
المالية وإظهارها بالقوائم المالية وفقاً لتكلفتها بعد تعديلها بمقدار الانخفاض في قيمتها ، ان وجد ، وفقاً للمعيار
المحاسبي للأصول غير الملموسة المعدل الصادر من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

أوقفت الشركة إطفاء الشهرة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٦م و اعتبرت القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م تكلفة , طبقت معيار المحاسبة السعودي المعدل بخصوص الأصول غير الملموسة. يتم مقاصة القيمة الحالية للشهرة السالبة من القيمة العادلة للمعدات و الممتلكات إذا كانت ذات أهمية نسبية.

توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح كمطلوبات عند الإعلان عنها من قبل الجمعية العامة للمساهمين . وتقيد توزيعات الأرباح المرحلية بعد إقرارها من قبل مجلس الإدارة .

تعويضات الصرف من الخدمة والتقاعد المبكر

يتم الاستدراك لتعويضات الصرف من الخدمة وفقاً لسياسات الشركة ومتطلبات نظام العمل السعودي . تم تجنب مخصص لتكاليف برامج التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسات الشركة ، ويحمل على قائمة الدخل الموحدة في السنة التي يتقاعد فيها الموظف .

تحقق الإيرادات

تمثل المبيعات قيمة فواتير البضاعة المشحونة والخدمات المقدمة من قبل الشركة خلال السنة ، بعد تنزيل الخصم التجاري وخصم الكميات . تظهر المبيعات بعد خصم المصاريف التسويقية طبقاً لاتفاقيات التسويق والبيع المبرمة .

تحسب إيرادات الاستثمار على أساس طريقة حقوق الملكية بالنسبة للاستثمارات في الشركات الزميلة . تحسب إيرادات الودائع البنكية على أساس الاستحقاق .

الزكاة وضريبة الدخل

يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق . يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة . تقيد الفروق الناتجة عن إجراء الربوط النهائية في السنة التي يتم فيها إصدار هذه الربوط . كما يخضع الشركاء الأجانب في الشركات التابعة لضريبة الدخل التي تدرج ضمن حقوق الأقلية في القوائم المالية الموحدة .

بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية ، يتم احتساب الضريبة وفقاً للأنظمة الضريبية المتبعة في تلك البلدان ، إذا دعت الحاجة لذلك .

مصاريف الأبحاث والتطوير

تحمل مصاريف الأبحاث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها .

المصاريف الإدارية والتسويقية

تصنف تكاليف الإنتاج والمصاريف المباشرة ككافة مبيعات . كما يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى ، التي تشمل على مصاريف البيع والتوزيع التي لا يتم خصمها من المبيعات ، مصاريف إدارية وتسويقية .

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية (غير المشمولة بعقود الصرف الأجنبي الأجلة) إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء هذه المعاملات . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة .

لأغراض توحيد القوائم المالية ، تحول القوائم المالية بالعملات الأجنبية إلى ريات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي، وذلك للموجودات والمطلوبات وبمتوسط أسعار التحويل بالنسبة للإيرادات والمصاريف . تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المستبقاة بأسعار التحويل السائدة بتاريخ نشوء كل عنصر . تدرج التسويات الناتجة عن ترجمة القوائم المالية بالعملات الأجنبية ، إذا كانت جوهرية ، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة التي تشمل على مقايضات أسعار العمولات والخيارات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العمولات والصرف الأجنبي . يتم ، في الأصل ، إثبات الموجودات المشتقة المتعلقة بالأدوات المالية ، في قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة ، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة لها ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة .

عقود الإيجار

تصنف عقود الإيجار عقود إيجار رأسمالية إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهرى لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر . ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى عقود إيجار تشغيلية .

إن الأصول المملوكة بموجب عقود الإيجار الرأسمالية يتم إثباتها أصلاً للشركة بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل .

إن تكاليف التمويل ، التي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الإيجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل ، يتم تحميلها على قائمة الدخل خلال فترة الإيجار للوصول إلى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

تستهلك عقود الإيجار الرأسمالية على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصول أو فترة الإيجار ، أيهما أقل .

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم ، بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد ، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصول مصروفات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة ، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك ، والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات القابلة للتحويل الى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة شهور أو أقل عند شرائها .

يتكون النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٤,٩١٠,٧١٦	٣,٨٦٨,١٠٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٣,٢٦١,٨٥٣	٣٧,٣٥٩,٦٣١	ودائع قصيرة الأجل
٢٨,١٧٢,٥٦٩	٤١,٢٢٧,٧٣٥	

يتضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م على أرصدة محتجزة قدرها ١٥٢ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٩٤ مليون ريال سعودي) .

٤ - المدينون

يتكون المدينون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١٢,٠٣٥,٨٨٨	١٤,٣٠٧,٧٨٣	مدينون تجاريون
٢,٦٦١,٧٦٤	٢,٣٥٩,٨٥٧	مبالغ مستحقة من شركاء المشاريع المشتركة (ايضاح ١١)
(١٧٧,٠٠٤)	(١٩٢,٠٥١)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٤,٥٢٠,٦٤٨	١٦,٤٧٥,٥٨٩	

لم تزد نسبة أي عميل عن ٥% من مبيعات الشركة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و ٢٠٠٥م .

٥ - المخزون

يتكون المخزون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٥,٦٧١,١٣٨	٧,٤١٠,٥٥٩	مخزون معد للبيع ومخزون تام الصنع
٢,٧٣٥,٥٣٠	٣,١٨٥,٧٢٧	قطع غيار

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

١,٨٤٠,٠٣٩	٢,١٢٤,٤٤٣	مواد كيميائية وخام
١٠٨,٨٢٨	١٣١,٤٦١	مخزون قيد التصنيع
٢٨٦,٩١١	٨٠٦,٠٥٥	بضاعة في الطريق
١٠,٦٤٢,٤٤٦	١٣,٦٥٨,٢٤٥	

٦ - المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة

يتكون المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١,٢٧٤,٧٤٥	-	المطلوب من شركة (ينساب)
٣٠٧,٠٦٦	٤٠٣,٨٥٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٠٠,٤٥٣	٥٦٢,٣٩٧	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية لهم
١,٠٦٢,٩١٨	١,٦٤٦,٦١٦	مدينون آخرون
٢,٩٤٥,١٨٢	٢,٦١٢,٨٧٢	

يتمثل رصيد المطلوب من (ينساب) مصاريف رأسمالية تكبدها الشركة إنابة عن شركة (ينساب) خلال عام ٢٠٠٥م.

٧ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		نسبة الملكية	
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م		
٥٨٦,٧٦٦	٦٣٢,٩٠٦	٣٣,٣٣	شركات زميلة - (أ)
١١٨,٢٩٢	١٣٢,٤٧٧	٣١,٢٨	شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات
١٤١,٩٢١	١٤٩,٢٥٩	٢٠,٠٠	شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم
٦٥١,٢١١	٧٦٢,٢٢٤	٢٥,٠٠	الشركة الوطنية لنقل الكيماويات
١,١٨٠,٤٧٠	٦٩٠,٦٥٦	٢٠,٠٠	شركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق)
١٨٨,٠٤٧	٣٩٧,٧٩٦		شركة الألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا)
٢,٨٦٦,٧٠٧	٢,٧٦٥,٣١٨		أخرى

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

-	٧٦٦,٥٢١	أوراق مالية متاحة للبيع - (ب)
٥٠,٠٠٠	-	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - (ج)
٢,٩٨١,٣٩١	-	شركة ينساب (إيضاح رقم ٢) - (د)
٥,٨٩٨,٠٩٨	٣,٥٣١,٨٣٩	

أ) كانت حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٢,٥٧٤,٨١٦	٢,٨٦٦,٧٠٧	الرصيد في بداية السنة
٣١٠,٢٣١	(١٢٦,٧٠٧)	الحركة خلال السنة ، صافٍ
(١٨,٣٤٠)	٢٥,٣١٨	تسويات ناتجة عن تقويم الاستثمارات ، بالصافي
٢,٨٦٦,٧٠٧	٢,٧٦٥,٣١٨	الرصيد في نهاية السنة

تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكيماويات ، وشركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق) في المملكة العربية السعودية ، بينما تم تأسيس شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ، وشركة الخليج لدرفلة الألمنيوم ، وشركة ألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا) في مملكة البحرين . وتشمل الشركات الأخرى استثمارات في شركات زميلة لشركة سابك لوكسمبورغ إس. إيه. آر. إل .

ب) تمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع استثمارات في أصول مالية .

ج) تمثل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق استثمارات محتفظاً بها من قبل شركة تابعة في سندات التنمية الحكومية السعودية .

د) يمثل نصيب شركة سابك في رأسمال شركة ينساب .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

٨ - الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع ٢٠٠٥م	المجموع ٢٠٠٦م	أثاث وتراكيبات	آلات ومعدات	أراض ومبان	أعمال إنشائية
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١١٨,٠٣١,٥٨٩	١٢٤,٢٧٦,٤١٢	٣,١٧٦,٤١٢	٩٧,٩٨٠,٧٣٣	١٣,٠٠٨,١٥٦	١٠,١٠٦,٧٤٨
(١,٣١١,٤٦٦)	١,١٧٨,٩٦١	٢٥,٦١٨	١,٠٣٤,٦٥٢	٧١,٩٠١	٤٦,٧٩٠
٩,١١٩,٩٠٨	٢٠,١٨٢,٦٩١	٢٩٠,٩٩٥	٣,٧٢٦,٠٨٥	٧٧٥,٤١٦	١٥,٣٩٠,١٩٥
-	(١,٨٨٧,٥٠٠)	(٨,٨٠٨)	١,٥١٨,٧٠٨	(٤٤٤,٧٦٣)	(٢,٩٥٢,٦٣٧)
(١,٥٦٧,٩٨٢)	(٨٦٤,٨١٤)	(٧٤,٧٦١)	(٥٦٤,٠٤٠)	(١٨٦,٣٥٨)	(٣٩,٦٥٥)
١٢٤,٢٧٢,٠٤٩	١٤٢,٨٨١,٣٨٧	٣,٤٠٩,٤٥٦	١٠٣,٦٩٦,١٣٨	١٣,٢٢٤,٣٥٢	٢٢,٥٥١,٤٤١
٥٤,١٨٧,٨٣٨	٥٨,١٧٥,٣١٥	٢,٣٢٥,٢٤٢	٥١,١٠٧,٤٣٨	٤,٧٤٢,٦٣٥	-
(٧٩٩,٧١٢)	٦٧٥,٣٢٢	١٩,٤٤١	٦٢٧,٥٠٢	٢٨,٣٧٩	-
٥,٣٤٦,٥٧٩	٤,٨٧٨,٧٥٢	٣٥٧,٣٦٦	٣,٨١٨,٣٥٠	٧٠٣,٠٣٦	-
-	(١٨٩,٣٥١)	-	-	(١٨٩,٣٥١)	-
(٥٥٩,٣٩٠)	(٦٢٩,٢٧٣)	(٦٩,٠٥٢)	(٥١٧,٥٨١)	(٤٢,٦٤٠)	-
٥٨,١٧٥,٣١٥	٦٢,٩١٠,٧٦٥	٢,٦٣٢,٩٩٧	٥٥,٠٣٥,٧٠٩	٥,٢٤٢,٠٥٩	-
٧٩,٩٧٠,٦٢٢	٧٧٦,٤٥٩	٧٧٦,٤٥٩	٤٨,٦٠,٤٢٩	٧,٩٨٢,٢٩٣	٢٢,٥٥١,٤٤١
٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٨٥١,١٧٠	٤٦,٨٧٣,٢٩٥	٨,٢٦٥,٥٢١	١٠,١٠٦,٧٤٨	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

تمثل الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ المشاريع الجديدة ، ومشاريع توسعة المصانع القائمة ببعض الشركات التابعة . تم الإفصاح عن الارتباطات المتعلقة بهذه المشاريع في الإيضاح (٢٧) . بلغت الأعباء المالية المرسلة من قبل الشركة خلال عام ٢٠٠٦م ما مقداره ٢٨١ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٥٤ مليون ريال سعودي) .

تشتمل الأراضي والمباني على مبلغ قدره ٤٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و ٢٠٠٥م ، يمثل تكلفة الأراضي المملوكة .

إن استرداد صافي القيمة الدفترية لموجودات شركة ابن رشد (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٥٣,٩٠%) والمدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة البالغ قدرها ٥,٣ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٥,٦ بليون ريال سعودي) يتوقف على نجاح العمليات المستقبلية لشركة (ابن رشد) .

إن الأراضي المقامة عليها المصانع والمرافق الخاصة ببعض الشركات التابعة مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع لفترات تتراوح ما بين ٢٠ إلى ٣٠ سنة .
إن الممتلكات والآلات والمعدات لدى بعض الشركات التابعة مرهونة لصالح صندوق التنمية الصناعية السعودي ضماناً لقروض لأجل (إيضاح ١٤).

٩ - الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
٢,٠١١,٠٦١	١,٨٨٦,٢٣١
٢,٩٤٦,٠٥١	٣,٢٠٧,٧٧٢
٤,٩٥٧,١١٢	٥,٠٩٤,٠٠٣

مصاريف ما قبل التشغيل وأخرى - بالصافي (أ)
شهرة - بالصافي (ب)

أ) تتكون مصاريف ما قبل التشغيل من تكاليف إنشاء المصانع وتكاليف التشغيل التجريبي وبعض البنود الأخرى . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها والتي لا تزيد عن ٧ سنوات . بلغ إجمالي الإطفاء المتراكم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م مبلغ ٤,٧ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٤ بلايين ريال سعودي) .

ب) تمثل الشهرة المبلغ المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة :

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
		الكلفة :
٤,٢٤٨,٩٦٠	٣,٧٢٠,٦٤٠	في بداية السنة
(٥٢٨,٣٢٠)	٢٩٩,٦١١	فروقات عملة
٣,٧٢٠,٦٤٠	٤,٠٢٠,٢٥١	في نهاية السنة
		الإطفاء :
٦١٢,١٨٢	٧٧٤,٥٨٩	في بداية السنة
(٧٣,٣٠٨)	٣٧,٨٩٠	فروقات عملة
٢٣٥,٧١٥	-	المحمل للسنة
٧٧٤,٥٨٩	٨١٢,٤٧٩	في نهاية السنة
٢,٩٤٦,٠٥١	٣,٢٠٧,٧٧٢	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٠ - الموجودات غير المتداولة الأخرى

تتكون الموجودات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١,١٩٠,٦٦٩	١,٤٤٦,٦٧٧	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية لهم (أ)
٢,٥٢٧,٠٢٢	٢,٥٧١,٢٣٨	موجودات أخرى (ب)
٣,٧١٧,٦٩١	٤,٠١٧,٩١٥	

أ) قامت بعض الشركات التابعة بتطبيق برنامج تملك وحدات سكنية للموظفين، وبموجبه يمنح الموظفون المؤهلون فرصة شراء وحدات سكنية يتم إنشاؤها من قبل هذه الشركات التابعة . تسدد تكلفة الأراضي وتكاليف الإنشاء المباشرة من قبل الموظفين على مدى ٢٠ سنة . تنتقل ملكية هذه الوحدات السكنية للموظفين بعد سداد كامل المبلغ المستحق.

ب) تشمل الموجودات الأخرى على برنامج تملك أسهم للموظفين (إيضاح ٢) ودفعات مقدمة للمقاولين وضرائب مؤجلة وأخرى .

١١ - المعاملات مع المشاريع المشتركة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

تقوم بعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق) ، خلال دورة أعمالها العادية ، ببيع منتجاتها إلى المشاريع المشتركة بموجب اتفاقيات التسويق والبيع . بلغت المبيعات لتلك المشاريع المشتركة ١٢,٦ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٨,٩ بليون ريال سعودي) . كما تقوم بعض المشاريع المشتركة بتقديم خدمات الأبحاث والتقنية وغيرها لبعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق) .

أنظر الإيضاحين (٤) و (١٢) على التوالي .

١٢ - الدائنون

يتكون الدائنون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٧,٧٥٩,٩٦١	١١,٠٤١,٦٥٩	دائنون تجاريون
٢١,٧٥٧	٢٣,٧٦٣	مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
٧,٧٨١,٧١٨	١١,٠٦٥,٤٢٢	

١٣ - التسهيلات البنكية قصيرة الأجل

بلغت التسهيلات البنكية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والتي تحمل أعباء مالية وفقاً لأسعار السوق السائدة ٦٠٨ ملايين ريال سعودي تقريباً (٢٠٠٥م : ٣٥٢ مليون ريال سعودي) . لدى الشركة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م قدرها ٣,٨ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ١,٧ بليون ريال سعودي) .

١٤ - القروض طويلة الأجل

تتكون القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٦,٢٥٧,٩٧٤	٦,٦٩٨,٥٧٢	صندوق الاستثمارات العامة
١,١٧٢,٩٠٤	١,٢٦٣,٧٩٤	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢١,٩٣٨,٥٦٦	٢٤,٤٥٨,٠٨٦	قروض تجارية
-	٣,٧١٢,٣٥٠	سندات يورو
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	صكوك
٢٩,٣٦٩,٤٤٤	٣٩,١٣٢,٨٠٢	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

(٦,٣٥٢,٢٦٤)	(٥,٥٢١,١٧٤)	ينزل : الجزء المتداول
٢٣,٠١٧,١٨٠	٣٣,٦١١,٦٢٨	الجزء غير المتداول

تستحق القروض المقدمة من صندوق الاستثمارات العامة السداد على أقساط نصف سنوية ، وتحسب أعباء مالية على هذه القروض بنسب متزايدة عن لايبور .

تستحق القروض المقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ في تواريخ متنوعة . تتم رسلة أتعاب الإدارة المدفوعة مقدماً والمتعلقة بهذه القروض جزءاً من تكاليف إنشاء المصانع .

تستحق القروض التجارية السداد بتواريخ متنوعة طبقاً لما هو محدد في اتفاقيات القروض المعنية . تستحق الأعباء المالية السداد طبقاً للشروط المذكورة في اتفاقيات القروض المعنية .

خلال السنة ، قامت شركة سابك أوروبا بي . في . المملوكة بالكامل لشركة سابك لوكسمبورج إس . إيه . آر . إل . باصدار سندات غير مضمونة بمبلغ ٧٥٠ مليون يورو . ان هذه السندات تستحق بعد ٧ سنوات وتحمل سعراً ثابتاً بمعدل ٤,٥ % بتاريخ استحقاق نهائي مستحق في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٣م.

بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٠٦م ، أصدرت الشركة صكوكاً بقيمة ٣ بلايين ريال بقيمة اسمية ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي بدون خصم أو علاوة إصدار تستحق الدفع في ٢٠٢٦م .

ان هذه الصكوك تحمل عائداً يحسب على أساس سعر سايبور زائداً هامش ٤٠ نقطة أساسية سنوياً يستحق دورياً على أساس ربع سنوي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك التي يحتفظ بها أمين موجودات الصكوك - شركة سابك للصكوك (صكوك) والمملوكة بالكامل للشركة .

في نهاية كل فترة ٥ سنوات ستدفع الشركة مبلغ يعادل ١٠% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك منحة لحملة الصكوك. كما تعهدت الشركة بشراء هذه الصكوك من حامليها خلال الأعوام ٢٠١١م ، ٢٠١٦م و ٢٠٢١م بمبلغ يعادل تقريباً ٩٠% ، ٦٠% و ٣٠% من القيمة الاسمية على التوالي .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

فيما يلي جدول بإجمالي القروض طويلة الأجل الواجب سدادها :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٦,٣٥٢,٢٦٤	-	٢٠٠٦م
٩,٤٤٧,٣٢٧	٥,٥٢١,١٧٤	٢٠٠٧م
٤,٠٦٧,٣٤٦	٤,٥٩٥,٥٩٩	٢٠٠٨م
٢,٦٩٥,٥٨٨	٣,٢٧٦,٠٥٧	٢٠٠٩م
٢,٣٣٢,٦٤٧	٣,٦٧٦,٠٦٧	٢٠١٠م
٢,٢٥٥,٦١٦	٦,٠٥١,١٧٨	٢٠١١م
٢,٢١٨,٦٥٦	١٦,٠١٢,٧٢٧	ما بعدها
٢٩,٣٦٩,٤٤٤	٣٩,١٣٢,٨٠٢	الإجمالي

١٥ - المطلوبات المستحقة والمخصصات

تتكون المطلوبات المستحقة والمخصصات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٣,٢٩١,٨٠٠	٢,٧٧٨,١٣٢	مخصص زكاة وضريبة دخل
٢,٣١٩,٤٠٧	٢,٣٣٧,٩٦٩	مطلوبات مستحقة
٦١٦,٤٢٥	٦٦٤,٧٨٢	توزيعات أرباح مستحقة
١,٢٣٣,٨٠٧	٢,٧٤٨,٩٨٥	أخرى
٧,٤٦١,٤٣٩	٨,٥٢٩,٨٦٨	

يتضمن بند الأخرى مبالغ مستحقة للموظفين ، استبقاءات عقود ومخصصات ومستحقات أخرى .

١٦ - المطلوبات غير المتداولة الأخرى

تتكون المطلوبات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٣,٥١٩,٦٣٣	٤,٠٨١,٠٣٣	تعويضات الصرف من الخدمة للموظفين
٢٤٨,٧٨٤	٣٠٥,٢٩٨	برنامج ادخار الموظفين
١٠٣,٣٢٨	٧٢,٤٢٧	برنامج التقاعد المبكر للموظفين
٢,٨٩٢,٩٠٢	٢,٣٠٤,١١١	أخرى
٦,٧٦٤,٦٤٧	٦,٧٦٢,٨٦٩	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

يتضمن بند الأخرى التزامات عقود إيجار رأسمالية ، ضرائب مؤجلة وارصدة دائنين غير متداولة أخرى.

١٧ - رأس المال

بناء على قرار هيئة السوق المالية رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦م وتاريخ ٢٧ صفر ١٤٢٧هـ (٢٧ مارس ٢٠٠٦م) المبني على قرار مجلس الوزراء الخاص بتجزئة أسهم الشركات المساهمة ، تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١٠ ريالات سعودية بدلا من ٥٠ ريالاً سعودياً ، وبذلك أصبح عدد أسهم الشركة ٢ بليون سهم . تم تداول الأسهم بعد التجزئة اعتباراً من ١٧ ربيع الأول ١٤٢٧هـ (١٥ أبريل ٢٠٠٦م) .

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٢٧هـ الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٠٦م على زيادة رأس المال بمبلغ ٥ بلايين ريال سعودي وذلك بمنح سهم واحد مقابل كل أربعة أسهم مملوكة ، وبالتالي أصبح رأس مال الشركة ٢٥ بليون ريال سعودي مقسماً إلى ٢,٥ بليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (٢٠٠٥م : ٢٠ بليون ريال سعودي مقسماً إلى بليونين سهم قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية بعد التجزئة) .

١٨ - الاحتياطات

الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ، يجب على الشركة أن تحول ١٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي . ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع .

الاحتياطات الأخرى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يحق للجمعية العامة للمساهمين تكوين احتياطات أخرى بالتحويل من الأرباح المستقبلية. يمكن زيادة أو خفض هذه الاحتياطات بقرار من المساهمين . إن هذه الاحتياطات قابلة للتوزيع .

١٩ - المصاريف الإدارية والتسويقية

تتكون المصاريف الإدارية والتسويقية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٩٣٠,٢٨٨	١,٠٩٩,٦٨٤	تكاليف موظفين
١,٢٧٦,٤٩٧	١,٦١٠,٦٩٧	بيع وتسويق
٣٩٤,١٢٧	١٧٠,٧٣٦	استهلاكات وإطفاءات
١,٣١٣,٤٤٠	١,١٤٥,١٤٨	خدمات إدارية
٣,٩١٤,٣٥٢	٤,٠٢٦,٢٦٥	

٢٠ - الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١,١٤١,٠١٢	٢,٠٧٣,٠٢٦	إيرادات ودائع بنكية
٥٢٦,١٦٨	١٩٦,٩٧٤	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة ، بالصافي
(٤٨٧,٢٢٠)	٢٨١,٤١٩	فروقات تحويل عملة ، بالصافي
٥٧,٤٦٨	٩٥٠	متنوعة
١,٢٣٧,٤٢٨	٢,٥٥٢,٣٦٩	

٢١ - الزكاة

خلال سنة ٢٠٠٦م ، استلمت سابق قرار لجنة الاعتراض الابتدائية بخصوص الربوط الزكوية للسنوات من ١٩٨٣م ولغاية ٢٠٠٢م على أساس القوائم المالية غير الموحدة لسابق.

قدمت سابق استئنافاً على قرار لجنة الاعتراض الابتدائية وما تزال بانتظار موعد انعقاد الجلسة . أنهت المصلحة الربوط الزكوية لعامي ٢٠٠٣م و ٢٠٠٤م وقدمت الشركة اعتراضاً على تلك الربوط . إن الإقرار الزكوي لعام ٢٠٠٥م ما زال تحت الدراسة من قبل مصلحة الزكاة والدخل .

تعتقد الإدارة أنه قد تم تجنب مخصص كاف في القوائم المالية الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

فيما يلي حركة مخصص الزكاة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
١,٣١٣,٠١٨	١,٧٣١,٩٩٩	الرصيد في بداية السنة
(٣٣١,٠١٩)	(٨١٣,٠٢٨)	ناقصاً : المدفوع خلال السنة ، بالصافي
٧٥٠,٠٠٠	١,٠٥٠,٠٠٠	يضاف : مخصص السنة الحالية
١,٧٣١,٩٩٩	١,٩٦٨,٩٧١	الرصيد في نهاية السنة

٢٢ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم على أساس صافي ربح السنة مقسوماً على عدد الأسهم القائمة في نهاية كل فترة ، وقد بلغ عدد الأسهم القائمة ٢,٥ بليون سهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (٢ بليون سهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م معدلة بسهم المنحة) .
وتم تعديل ربح السهم للسنة المقارنة من عام ٢٠٠٥م وذلك لإظهار تجزئة ومنحة الأسهم بأثر رجعي .

٢٣ - قطاعات الشركة

تتكون الشركة من قطاعات الأعمال الرئيسة التالية :

قطاع البتروكيماويات :

يشتمل على منتجات الكيماويات الأساسية ، الوسيطيات ، البوليمرات والأسمدة .

قطاع المعادن :

يشتمل على منتجات الحديد والصلب واستثمارات في شركات إنتاج الألمنيوم .

المركز الرئيس :

يشتمل على عمليات المركز الرئيس والخزينة ، ومراكز الأبحاث والتطوير .

لا توجد أية إيرادات متداخلة جوهرية بين قطاعي البتروكيماويات والمعادن .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

الإجمالي	المركز الرئيس	قطاع المعادن	قطاع البتروكيماويات	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
				٢٠٠٦م
٨٦,٣٢٧,٨٦٢	٤,٦٤٩,٦٤٤	٧,٦١١,٥٧٩	٧٤,٠٦٦,٦٣٩	المبيعات
٣٤,٩١٢,٣٨٥	١,٤٠٨,٥٥٧	١,٩٧٥,٦١٦	٣١,٥٢٨,٢١٢	الربح الإجمالي
٢٠,٢٩٣,٩٤٢	١,٣٢١,٧٤١	١,٧٢٥,٠٧٧	١٧,٢٤٧,١٢٤	الربح الصافي
١٦٦,٥٨٨,٨٢٠	٤٣,٧٦٦,٨١٤	١٦,٢٠٥,٧٨٣	١٠٦,٦١٦,٢٢٣	مجموع الموجودات
٦٦,٠٩٨,٥٨٣	٢٧,٥٥١,٠٥٥	٦,٢٦٧,٤٥٠	٣٢,٢٨٠,٠٧٨	مجموع المطلوبات
				٢٠٠٥م
٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٤,٤٢٢,٢٠٦	٧,١٩٣,١٥٢	٦٦,٦٣٨,١٧٨	المبيعات
٣٣,٠٨٤,٣٣٠	١,٩٨٤,٩٠٩	٢,٢٨٢,٧٤٨	٢٨,٨١٦,٦٧٣	الربح الإجمالي
١٩,١٥٩,٦٨٥	٢,٥٢٧,٦٠٨	١,٨٧٤,٢٩٠	١٤,٧٥٧,٧٨٧	الربح الصافي
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	٣٥,٥٢٣,٣٨٤	١٤,٤٧٥,٩٦١	٨٦,٩٥١,١٣٥	مجموع الموجودات
٥١,٧٢٨,٩٤٣	١٩,١٣١,٢٢٥	٥,٢٨٧,٩٣٣	٢٧,٣٠٩,٧٨٥	مجموع المطلوبات

يتركز جزء كبير من الموجودات التشغيلية لسابك في المملكة العربية السعودية . ان الأسواق الرئيسة لمنتجات (سابك) من البتروكيماويات هي أوروبا والشرق الأوسط وآسيا ودول الباسيفيك ، وحيث أن أنشطة الشركة تتركز في المملكة العربية السعودية ، فإن مبيعات قطاع المعادن تتركز ، بشكل رئيس ، في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الأخرى . وإنه من غير الممكن من الناحية العملية حصر كل منطقة جغرافية تتم فيها مبيعات قطاع البتروكيماويات .

٢٤ - إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي ، بشكل رئيس ، على النقد وما في حكمه والمدنيين والموجودات الأخرى والقروض البنكية والدائنين والمطلوبات المستحقة والمطلوبات غير المتداولة الأخرى .

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، ما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . لدى الشركة توزيع جيد لمخاطر الائتمان ، وتحفظ الشركة بالأموال النقدية لدى مؤسسات مالية وطنية ذات تصنيف ائتماني جيد . يتم إظهار رصيد المدينين التجاريين بعد خصم الديون المشكوك في تحصيلها .

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق . ليست للشركة موجودات هامة طويلة الأجل مرتبطة بأسعار العملات ، لكن لديها مطلوبات مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م . تقوم الشركة بإدارة قروضها ذات أسعار العملات العائمة باستخدام اتفاقيات مقايضات مرتبطة بعمولات (ايضاح ٢٥) والتي لها تأثير اقتصادي على تحويل القروض من قروض بعمولة عائمة إلى قروض بعمولة ثابتة . تنص اتفاقية مقايضات أسعار العملات ، عند ممارستها ، على أن تتبادل الشركة مع الطرف الآخر الفرق بين أسعار العقود بعمولة عائمة - في فترات محددة - التي يتم احتسابها على أساس المبالغ الاسمية الأصلية المتفق عليها.

مخاطر السيولة

تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية . تحدث مخاطر السيولة عند عدم التمكن من بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة . تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . تراقب الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي ، وتحمل آثارها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك .

القيمة العادلة

تمثل القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل ، أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة . وحيث يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فإنه يمكن أن تنتج فروق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

٢٥ - المشتقات

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات - خيارات واتفاقيات مقايضة أسعار العملات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العملة على قروض قائمة في نهاية السنة قدرها ١٣,٦ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ١٣,٢ بليون ريال سعودي) .
إن اتفاقيات المقايضة يمكن تداولها في تواريخ متعددة وتحدد تلك الاتفاقيات بدفع الأقساط كل ربع سنة .

٢٦ - تخصيص الربح الصافي

واقفت الجمعية العامة للمساهمين في اجتماعها السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٢٧هـ الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٠٦م على توزيع أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م كما يلي :

- أرباح نقدية بمبلغ ٩٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٣ ريالاً سعودياً للسهم الواحد) , وتشمل ما تم توزيعه من أرباح مرحلية نقدية بمبلغ ٣٢٠٠ مليون ريال سعودي (٨ ريالات للسهم الواحد) .
- إضافة ١٠% من صافي الأرباح إلى الاحتياطي النظامي .
- صرف مبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة .
- تحويل ما تبقى من صافي الأرباح إلى الاحتياطي العام .

قرر مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ ذو القعدة ١٤٢٧هـ الموافق ١٨ ديسمبر ٢٠٠٦م بالتوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بمبلغ ١٠ بلايين ريال سعودي (٤ ريالات للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م , وتشمل هذه التوصية ما سبق وأقره المجلس بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٠٦م توزيع أرباح نقدية نصف سنوية بمبلغ ٣,٧٥٠ مليون ريال سعودي (١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد) .

٢٧ - الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

لدى الشركة ارتباطات عن مصاريف رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م بمبلغ ٦٦,٥ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ٣٦,١ بليون ريال سعودي) .

الارتباطات بموجب عقود الإيجار التشغيلية

إن الارتباطات بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء و تزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٣٧٠,٩٢٤	-	٢٠٠٦م
٤١٤,٢٧٢	٤٧٧,١٣٠	٢٠٠٧م
٤١٧,١٤٦	٤٢٦,٧٣٩	٢٠٠٨م
٤١٧,٩٤٤	٤١٨,٧٣٩	٢٠٠٩م
٤١٧,٩٤٤	٤١٧,٢٣٩	٢٠١٠م
٢,٩٢٣,٣١٦	٢,٩٢٧,٦٢١	ما بعدها
٤,٩٦١,٥٤٦	٤,٦٦٧,٤٦٨	

الالتزامات بموجب عقود الإيجار الرأسمالية

إن الالتزامات بموجب عقود إيجارات رأسمالية وتزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	
٨٢,٦٢٠	-	٢٠٠٦م
٨٢,٦٢٠	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٧م
٨٢,٦٢٠	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٨م
٨٢,٦٢٠	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٩م
٨٢,٦٢٠	٨٢,٦٢٠	٢٠١٠م
١,١٩١,١٠٥	١,١٩١,١٠٥	ما بعدها
١,٦٠٤,٢٠٥	١,٥٢١,٥٨٥	

٢٨ - الالتزامات المحتملة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة خلال دورة أعمالها العادية ، ويتم الترافع بشأنها . في حين انه لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لتلك القضايا بشكل مؤكد ، لا تتوقع الإدارة ان يكون لهذه القضايا أثر عكسي جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة .

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة ، إنابة عنها ، ضمانات بنكية في نهاية السنة مبلغ ٢,١ بليون ريال سعودي (٢٠٠٥م : ١,٥ بليون ريال سعودي) وذلك خلال دورة أعمالها العادية .

٢٩ - أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع عرض السنة الحالية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ، وهي شركة مساهمة سعودية ، والشركات التابعة لها ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٩ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسئولية إدارة الشركة وإن مسئوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المنبذة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا .

وبرأينا، إن القوائم المالية الموحدة المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة ، كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاهم



بكر عبدالله أبو الخير
محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

٥ صفر ١٤٢٧
٥ مارس ٢٠٠٦

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	٣	نقد وما في حكمه
١٣,٥٠٤,١٤٢	١٤,٥٢٠,٦٤٨	٤	مدينون
٩,١٥٤,٦٢٤	١٠,٦٤٢,٤٤٦	٥	مخزون
٢,٩٩٣,٢٠٨	٢,٩٤٥,١٨٢	٦	مدينون آخرون ومدفوعات مقدمة
٤٨,٨٩٧,١٠٥	٥٦,٢٨٠,٨٤٥		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٦٨٩,٩٧١	٥,٨٩٨,٠٩٨	٧	الاستثمارات
٦٣,٨٤٣,٧٥١	٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٨	الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٩٩٨,٦٤٦	٥,٣٣٥,٠٣٨	٩	الموجودات غير الملموسة
٣,٥١٥,١٧٣	٣,٣٣٩,٧٦٥	١٠	الموجودات غير المتداولة الأخرى
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٨,٢٩٨,٤٦٠	٧,٧٨١,٧١٨	١٢	دائنون
٤٨٣,٥٢٩	٣٥١,٦٩٥	١٣	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٦,٠٥٠,٣١٥	٦,٣٥٢,٢٦٤	١٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧,١٣٥,٢٠٧	٧,٤٦١,٤٣٩	١٥	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢١,٩٦٧,٥١١	٢١,٩٤٧,١١٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٢٧,٢٩٢,٧٢٥	٢٣,٠١٧,١٨٠	١٤	قروض طويلة الأجل
٤,٩٦٦,٧٠٧	٦,٧٦٤,٦٤٧	١٦	مطلوبات غير متداولة أخرى
٣٢,٢٥٩,٤٣٢	٢٩,٧٨١,٨٢٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٩,٨٣٥,٣٧١	٢٢,٨٨٠,٩٢٠		حقوق الأقلية
			حقوق المساهمين
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٧,٥٠٠,٠٠٠	٩,٤١٥,٩٦٨	١٨	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١٨	احتياطي أبحاث وتقنية
١٣,٨٨١,٥٠٣	١٧,٥٨٩,٢٤١	١٨	احتياطي عام
١٣,٢٠٩,١٣٨	١٤,٠٤٣,٧١٧		أرباح مستبقة
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	٦٢,٣٤٠,٦١٧		مجموع حقوق المساهمين
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	إيضاح	
٦٨,٥٣٩,٠٧٦	٧٨,٢٥٣,٥٣٦		المبيعات
(٤١,٦٠٤,٦٣٨)	(٤٥,١٦٩,٢٠٦)		كلفة المبيعات
٢٦,٩٣٤,٤٣٨	٣٣,٠٨٤,٣٣٠		الربح الإجمالي
(٣,٤٢٩,٤٩٤)	(٣,٩١٤,٣٥٢)	١٩	مصاريف إدارية وتسويقية
٢٣,٥٠٤,٩٤٤	٢٩,١٦٩,٩٧٨		الربح من الأعمال
١,٢٩٩,١٩٩	١,٢٣٧,٤٢٨	٢٠	إيرادات أخرى
(١,٠٢٠,٥٤١)	(١,٣٩٧,٢٥٧)		مصاريف مالية
(١,٧٨٢,٣٥٥)	-	٦	خسائر ناتجة عن قضية قانونية
٢٢,٠٠١,٢٤٧	٢٩,٠١٠,١٤٩		الربح الصافي قبل حقوق الأقلية والزكاة
(٧,٣٣٧,٥٥٩)	(٩,١٠٠,٤٦٤)		حقوق الأقلية
١٤,٦٦٣,٦٨٨	١٩,٩٠٩,٦٨٥		الربح الصافي قبل الزكاة
(٤٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	٢١	الزكاة
١٤,٢١٣,٦٨٨	١٩,١٥٩,٦٨٥		الربح الصافي للسنة
٣٥,٥٣	٤٧,٨٩	٢٢	ربح السهم (بالريال السعودي)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بالآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
		الأنشطة التشغيلية
١٤,٦٦٣,٦٨٨	١٩,٩٠٩,٦٨٥	الربح الصافي قبل الزكاة
		تعديلات :
٦,٤٢٤,١٣٥	٦,٥٣٠,٧٢٣	إستهلاكات وإطفاءات
(٣٣١,٩٩٥)	(٥٢٦,١٦٨)	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة
٧,٣٣٧,٥٥٩	٩,١٠٠,٤٦٤	حقوق الأقلية في صافي أرباح الشركات التابعة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٥,٤٨٠,٤٧٨)	(٩٦٨,٤٨٠)	المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة
(٢,١١٠,٦٥٧)	(١,٤٨٧,٨٢٢)	المخزون
٣,٥٠١,٧١٤	(٨٨٩,٣٢٧)	دائنون ومطلوبات مستحقة ومخصصات
٩٠٦,٨٨٥	١,٧٩٧,٩٤٠	مطلوبات غير متداولة أخرى
(٣٧٦,١٨٩)	(٣٣١,٠١٩)	زكاة مدفوعة
٢٤,٥٣٤,٦٦٢	٣٣,١٣٥,٩٩٦	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٤,٤٥٢,٤٥٣)	(٧,٥٩٩,٥٦٢)	إضافات ممتلكات وآلات ومعدات ، بالصافي
٣١٤,٤٠٧	(٢,٦٨١,٩٥٩)	استثمارات ، بالصافي
٦١١,٩٠١	١٨٣,٣١٥	موجودات غير ملموسة ، بالصافي
(١,٩٩٥,١٧٠)	(٥٢٨,٤٤٣)	موجودات غير متداولة أخرى ، بالصافي
(٥,٥٢١,٣١٥)	(١٠,٦٢٦,٦٤٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣,٠٧٣,٢١٧)	(٣,٩٧٣,٥٩٦)	قروض طويلة الأجل ، بالصافي
٢٤,٢٧٠	(١٣١,٨٣٤)	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل ، بالصافي
(٣,٥٣٢,٤٨٦)	(٧,٤٢١,٥٦٤)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣,٨٠٧,٦٨٥)	(٦,٠٥٤,٩١٥)	حقوق الأقلية ، بالصافي
(١٠,٣٨٩,١١٨)	(١٧,٥٨١,٩٠٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨,٦٢٤,٢٢٩	٤,٩٢٧,٤٣٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
١٤,٦٢٠,٩٠٢	٢٣,٢٤٥,١٣١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ٣)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بالآلاف الريالات السعودية

	رأس المال					
	المجموع	أرباح مستقاة	احتياطي عام	احتياطي الأبحاث والتقنية	إجمالي رأس المال	إيضاح
٤٠,٢٧٠,٠٤٤	٦,٠٢٦,٥٤١	١١,٤٥٦,٣٦٣	١,٢٩١,٦٩١	٦,٤٩٥,٤٤٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٣
(٣,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
-	(٢,٤٢٥,١٤٠)	٢,٤٢٥,١٤٠	-	-	-	المحول الى الاحتياطي العام
١٤,٢١٣,٦٨٨	١٤,٢١٣,٦٨٨	-	-	-	-	الربح الصافي للسنة
-	(١,٠٠٤,٥٥١)	-	-	١,٠٠٤,٥٥١	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	١٣,٢٠٩,١٣٨	١٣,٨٨١,٥٠٣	١,٢٩١,٦٩١	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٤
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	الزيادة في رأس المال
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح سنوية
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
-	(٣,٧٠٧,٧٣٨)	٣,٧٠٧,٧٣٨	-	-	-	المحول الى الاحتياطي العام
١٩,١٥٩,٦٨٥	١٩,١٥٩,٦٨٥	-	-	-	-	الربح الصافي للسنة
-	(١,٩١٥,٩٦٨)	-	-	١,٩١٥,٩٦٨	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
(٣,٢٠٠,٠٠٠)	(٣,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات ارباح مرحلية
٦٢,٣٤٠,٦١٧	١٤,٠٤٣,٧١٧	١٧,٥٨٩,٢٤١	١,٢٩١,٦٩١	٩,٤١٥,٩٦٨	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٥
					٦,٠٠٠,٠٠٠	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

١ - التكوين والنشاط

إن الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق) هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٦ بتاريخ ١٣ رمضان ١٣٩٦ (٦ سبتمبر ١٩٧٦) ومسجلة في مدينة الرياض بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣ بتاريخ ١٤ محرم ١٣٩٧ (٤ يناير ١٩٧٧) . ان شركة (سابق) مملوكة بنسبة ٧٠% لحكومة المملكة العربية السعودية ، ونسبة ٣٠% الباقية يملكها مواطنو المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى .

تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة (سابق) والشركات التابعة لها ("الشركة") في إنشاء صناعات البتروكيماويات والأسمدة والحديد والصلب وصناعات الهيدروكربونات الأساسية . كما تتضمن إنشاء المشاريع اللازمة لتزويد الشركة بما تحتاجه من المواد الخام ، وتسويق المنتجات الصناعية داخل وخارج المملكة العربية السعودية .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقا لمعيار العرض والإفصاح العام الصادر عن وزارة التجارة ، ووفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي :

أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تعد القوائم المالية الموحدة على اساس القوائم المالية الافراذية المدققة لشركة (سابق) والشركات التابعة لها ، بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين الشركات .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

يتم توحيد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على هذه الشركات إلى (سابق) ،
وفيما يلي بيان بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية :

النسبة المئوية للملكية %		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة العربية للبتروكيماويات والشركة التابعة لها (بتروكيما)
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة السعودية للحديد والصلب (حديد)
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابك للاستثمارات الصناعية والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابك لوكسمبورج إس . إيه . آر . إل والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابك آسيا باسيفيك بي تي إي ليمتد والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابك أنتيليز إن . في
٧٥,٠٠	٧٥,٠٠	شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة)
٧١,٥٠	٧١,٥٠	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة الوطنية للغازات الصناعية (غاز)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات (ابن زهر)
٥٣,٩٠	٥٣,٩٠	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة ينبع السعودية للبتروكيماويات (ينبت)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للبتروكيماويات (صدف)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الشرقية للبتروكيماويات (شرق)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للبتروكيماويات (كيما)
٤٢,٩٩	٤٢,٩٩	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)

تم تأسيس كافة الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية ، فيما عدا شركة سابك لوكسمبورغ إس.إيه.آر.إل
وشركة سابك أنتيليز إن. في ، وشركة سابك آسيا باسيفيك بي.تي.إي. ليمتد ، حيث تم تأسيسها في لوكسمبورغ
وهولندا وجمهورية سنغافورا على التوالي .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٤٤٦ تاريخ ٥ ذو القعدة ١٤٢٦ (٧ ديسمبر ٢٠٠٥) تأسست شركة ينبع الوطنية للبتر وكيموايات (ينساب) ، شركة مساهمة سعودية ، برأس مال قدره ٥٦٢٥ مليون ريال سعودي مقسم الى ١١٢,٥ مليون سهم قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً . تمتلك الشركة نسبة ٥٥,٩٥% من رأس مال (ينساب) ، وتتضمن هذه النسبة حصة شركة سابك للاستثمارات الصناعية البالغة ٤% (٤,٥ مليون سهم) والتي تم بيعها للموظفين المشمولين من خلال برنامج تملك أسهم بالقيمة الاسمية . وقد تم الانتهاء من الاجراءات النظامية لتأسيس شركة (ينساب) بتاريخ ١٤ محرم ١٤٢٧ (١٣ فبراير ٢٠٠٦) . وتظهر القوائم المالية المرفقة استثمار الشركة في شركة (ينساب) على أساس التكلفة (ايضاح ٧) .

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والاستثمارات في الشركات الزميلة ، حيث يتم احتسابها على أساس طريقة حقوق الملكية .

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة ، فيما عدا الأراضي المملوكة والأعمال الإنشائية تحت التنفيذ حيث تظهر بالكلفة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . ان السنوات المقدرة لاستهلاك البنود الرئيسية للأصول هي على النحو التالي :

السنوات	
٢٠	الآلات والمعدات
٣٣	المباني
٢٠ - ٤	الأثاث والمعدات المكتبية
٤	السيارات

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

المخزون

يُقَوَّم المخزون بسعر الكلفة أو السوق، أيهما أقل . تحدد كلفة المواد الخام والمستهلكه والمخزون المعد للبيع على أساس أن ما يرد أولاً ، يصرف أولاً ، أو على أساس طريقة المتوسط المرجح . كما يتم تحديد الكلفة لقطع الغيار على أساس طريقة المتوسط المرجح ، وتتضمن كلفة المخزون قيد الصنع وتام الصنع كلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة .

الاستثمارات

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمتلك فيها (سابقك) استثماراً طويلاً الاجل لا يقل عن ٢٠ بالمئة من رأس المال الذي يحق له التصويت و/أو تمارس عليها تأثيراً فعالاً . تشمل القوائم المالية الموحدة حصة ملائمة من نتائج واحتياطيات الشركات الزميلة لما بعد الشراء بناءً على آخر قوائم مالية لها . إن حصة شركة (سابقك) في نتائج الشركات الزميلة يتم إدراجها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة .

الأوراق المالية المتاحة للبيع

تصنف الاستثمارات التي نقلت عن ٢٠% من رأس المال الذي يحق له التصويت في الشركات المستثمر بها ، وغير المشتراة لأغراض المتاجرة، أوراقاً مالية متاحة للبيع ، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تكن هناك نية لبيعها في السنة القادمة . تظهر الأوراق المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . تدرج الفروق بين القيمة العادلة والتكلفة ، إذا كانت جوهرية ، بنداً مستقلاً في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . يحمل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات على قائمة الدخل الموحدة .

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق مالية للتداول ، أو على أساس آخر قوائم مالية لها ، وإلا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة .

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الاستثمارات المشتراة بهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم عند الشراء) ناقصة المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها . تصنف هذه الاستثمارات موجودات غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية ، حيث يتم تصنيفها موجودات متداولة .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

مصاريف ما قبل التشغيل

تتم رسملة أو تأجيل المصاريف التي تتفق خلال مراحل التطوير والتشغيل التجريبي والتي يتوقع أن تنتج عنها منافع في الفترات المستقبلية . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة اعتباراً من تاريخ بدء العمليات التجارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها ، أو سبع سنوات ، أيهما أقل .

المدينون

تظهر أرصدة المدينين مبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه . تشطب الديون المعدومة عند تكبدها .

برامج تملك الوحدات السكنية للموظفين

تدرج الوحدات السكنية غير المباعة والمقامة من أجل بيعها للموظفين المؤهلين ضمن بند الأراضي والمباني ، وتستهلك على مدى ٣٣ سنة . عند توقيع عقد البيع ، تصنف تكلفة هذه الوحدات السكنية ضمن الموجودات غير المتداولة الأخرى .

الشهرة والإطفاء

تقيد المبالغ المدفوعة بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة شهرةً ، وتطفأ على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها أو ٢٠ سنة ، أيهما أقل .

توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح كمطلوبات عند الإعلان عنها من قبل الجمعية العامة للمساهمين . وتقيد توزيعات الأرباح المرحلية بعد إقرارها من قبل مجلس الإدارة .

تعويضات الصرف من الخدمة والتقاعد المبكر

يتم الاستدراك لتعويضات الصرف من الخدمة وفقاً لسياسات الشركة ومتطلبات نظام العمل والعمال السعودي . يجنب مخصص لتكاليف برامج التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسات الشركة ، ويحمل على قائمة الدخل الموحدة في السنة التي يتقاعد فيها الموظف .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

تحقيق الإيرادات

تمثل المبيعات قيمة فواتير البضاعة المشحونة والخدمات المقدمة من قبل الشركة خلال السنة ، بعد تنزيل الخصم التجاري وخصم الكميات . تظهر المبيعات بعد خصم المصاريف التسويقية طبقاً لاتفاقيات التسويق والبيع المبرمة .

تحسب إيرادات الاستثمار على أساس طريقة حقوق الملكية بالنسبة للاستثمارات في الشركات الزميلة . تحسب إيرادات الودائع البنكية على أساس الاستحقاق .

الزكاة

يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق . يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة . تقيد الفروق الناتجة عن إجراء الربوط النهائية في السنة التي يتم فيها إصدار هذه الربوط . كما يخضع الشركاء الأجانب في الشركات التابعة لضريبة الدخل التي تدرج ضمن حقوق الأقلية في القوائم المالية الموحدة .

مصاريف الأبحاث والتطوير

تحمل مصاريف الأبحاث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة عند تكبيدها .

المصاريف الإدارية والتسويقية

تصنف تكاليف الإنتاج والمصاريف المباشرة تكلفة مبيعات . كما يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى ، التي تشمل على مصاريف البيع والتوزيع التي لا يتم خصمها من المبيعات ، مصاريف إدارية وتسويقية .

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية (غير المشمولة بعقود الصرف الأجنبي الآجلة) إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء هذه المعاملات . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

تحول القوائم المالية للعمليات الأجنبية الى الريال السعودي ، بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي وذلك للموجودات والمطلوبات وبمتوسط أسعار التحويل بالنسبة للإيرادات والمصاريف . تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المستبقاة بأسعار التحويل السائدة بتاريخ نشوء كل عنصر . تدرج التسويات الناتجة عن تحويل القوائم المالية بالعملات الأجنبية ، إذا كانت جوهرية ، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة التي تشتمل على مقايضات أسعار العملات والخيارات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العملات والصراف الأجنبي . يتم ، في الأصل ، إثبات الموجودات المشتقة المتعلقة بالأدوات المالية ، في قائمة المركز المالي بالكلفة ، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة لها ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة .

عقود الإيجار

يتم رسملة عقود الإيجار الرأسمالية ، التي تحول بموجبها للشركة كافة منافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل المستأجر ، بالقيمة العادلة للأصل المستأجر عند نشأة الإيجار ، أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار ، أيهما أقل . تتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل والنقص في التزامات الإيجار للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام . تحمل تكاليف التمويل على الدخل مباشرة .

تستهلك الموجودات المستأجرة المرسملة على مدى العمر الانتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار ، أيهما أقل .

تصنف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بالأصل ، إيجارات تشغيلية . يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلية مصروفات في قائمة الدخل الموحدة ، بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم ، بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد ، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل مصروفات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة ، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

٣ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك ، والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة شهور أو أقل عند شرائها .

يتكون النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤,٠٥٩,٣٣٣	٤,٩١٠,٧١٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٩,١٨٥,٧٩٨	٢٣,٢٦١,٨٥٣	ودائع قصيرة الأجل
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	

يتضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ على أرصدة محتجزة قدرها ٢٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦٠ مليون ريال سعودي) .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٤ - المدينون

يتكون المدينون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١١,٥٨١,٨٩٥	١٢,٠٣٥,٨٨٨	مدينون تجاريون
٢,١٦٠,٤٢٩	٢,٦٦١,٧٦٤	مبالغ مستحقة من المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
(٢٣٨,١٨٢)	(١٧٧,٠٠٤)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٣,٥٠٤,١٤٢	١٤,٥٢٠,٦٤٨	

لم تزد نسبة أي عميل عن ٥% من مبيعات الشركة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ .

٥ - المخزون

يتكون المخزون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤,٦٤٥,٩٨٨	٥,٦٧١,١٣٨	مخزون معد للبيع ومخزون تام الصنع
٢,٥٧٨,٧٨٧	٢,٧٣٥,٥٣٠	قطع غيار
١,٠٣٩,٥٥٣	١,٨٤٠,٠٣٩	مواد كيميائية وخام
٥٠٤,١٩٨	١٠٨,٨٢٨	مخزون قيد التصنيع
٣٨٦,٠٩٨	٢٨٦,٩١١	بضاعة في الطريق
٩,١٥٤,٦٢٤	١٠,٦٤٢,٤٤٦	

طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية ، يجب تقويم تكلفة المخزون على أساس طريقة المتوسط المرجح . تعتقد الإدارة أن طريقة ما يرد أولاً يصرف أولاً تعتبر أكثر ملاءمة للمخزون تام الصنع نظراً لطبيعة منتجات الشركة وانسيابها الفعلي . وفي حالة اتباع الشركة طريقة المتوسط المرجح فلن يكون هناك فارق جوهري في تكلفة المخزون .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٦ - المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
-	١,٢٧٤,٧٤٥	المطلوب من (ينساب)
١,٦٧٦,٧٩٦	-	خطاب ضمان
٢٠٣,١٩٩	٣٠٧,٠٦٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤٥٨,٧٥٦	٣٠٠,٤٥٣	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء
٦٥٤,٤٥٧	١,٠٦٢,٩١٨	تمليك وحدات سكنية لهم
٢,٩٩٣,٢٠٨	٢,٩٤٥,١٨٢	مدينون آخرون

يتمثل رصيد المطلوب من (ينساب) مصاريف رأسمالية تكبدهتها الشركة إنابة عن شركة (ينساب) خلال عام ٢٠٠٥ .

يتمثل خطاب الضمان مبلغاً محتجزاً لدى أحد البنوك مقابل خطاب ضمان صادر بشأن دعوى قانونية . وبناء على الحكم الصادر في الولايات المتحدة الأمريكية بشأن تلك الدعوى ، قامت الشركة في عام ٢٠٠٤ بتجنيب مخصص لكامل مبلغ الالتزام في القوائم المالية الموحدة وجرى سداد المبلغ خلال عام ٢٠٠٥ .

٧ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		نسبة الملكية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥		
٥٤٦,٩٣٧	٥٨٦,٧٦٦	٣٣,٣٣	شركات زميلة - (أ)
١٠٨,١١٨	١١٨,٢٩٢	٣١,٢٨	شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات
١٧٩,٣٤١	١٤١,٩٢١	٢٠,٠٠	شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم
٥٤٦,٦١٨	٦٥١,٢١١	٢٥,٠٠	الشركة الوطنية لنقل الكيماويات
٩١١,١٠٨	١,١٨٠,٤٧٠	٢٠,٠٠	شركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق)
٢٨٢,٦٩٤	١٨٨,٠٤٧		شركة ألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا)
٢,٥٧٤,٨١٦	٢,٨٦٦,٧٠٧		أخرى
١٥,١٥٥	-		أوراق مالية متاحة للبيع - (ب)
١٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - (ج)
-	٢,٩٨١,٣٩١		شركة ينساب (إيضاح رقم ٢)
٢,٦٨٩,٩٧١	٥,٨٩٨,٠٩٨		

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٧ - الاستثمارات - تكملة

أ) كانت حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢,٤٢٨,٠٧٥	٢,٥٧٤,٨١٦	الرصيد في بداية السنة
٢٠٦,٣٠٦	٣١٠,٢٣١	إضافات خلال السنة
(٥٩,٥٦٥)	(١٨,٣٤٠)	تسويات ناتجة عن تقويم الاستثمارات ، بالصافي
٢,٥٧٤,٨١٦	٢,٨٦٦,٧٠٧	الرصيد في نهاية السنة

تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكيماويات ، وشركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وبنبع (مرافق) في المملكة العربية السعودية ، بينما تم تأسيس شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ، وشركة الخليج لدرفلة الألمنيوم ، وشركة ألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا) في مملكة البحرين . وتشمل الشركات الأخرى استثمارات في شركات زميلة لشركة سابك لوكسمبورغ إس. إيه. آر. إل .

ب) تتكون الأوراق المالية المتاحة للبيع من استثمارات في أسهم عادية لشركات مسجلة ، وتُقوّم بالقيمة العادلة كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

ج) تمثل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق استثمارات محتفظاً بها من قبل شركة تابعة في سندات التنمية الحكومية السعودية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٨ - الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع ٢٠٠٤	المجموع ٢٠٠٥	أثاث وتركيبات وسيارات	آلات ومعدات	أراض ومبان	أعمال إنشائية تحت التنفيذ
١١٣,٤٧٦,١٦٥	١١٨,٠٣١,٥٨٩	٣,٠٣٥,٢٨٧	٩٦,٢٢٥,٥٩٠	١٢,٨٦٢,٦٤٩	٥,٩٠٨,٠٦٣
٨٠٥,٥٧٣	(١,٣١١,٤٦٦)	(٣٤,٥٣٦)	(١,١٤١,٩٠٥)	(٩٠,٧٠٧)	(٤٤,٣١٨)
٤,٨٥٣,٩٢١	٩,١١٩,٩٠٨	١٣٧,٧٤١	٢,٤٦٧,٥٨٥	٢٩,٥٩٩	٦,٤٨٤,٩٨٣
(٧٩٠,٥٠٩)	(٩٢١,٧٥٦)	٢١٣,٧٨٦	٨٢٤,٢٦٧	٢٥٥,٦٥٥	(٢,٢١٥,٤٦٤)
(٣١٣,٥٦١)	(٦٤٦,٢٢٦)	(١٧٥,٨٦٦)	(٣٩٤,٨٠٤)	(٤٩,٠٤٠)	(٢٦,٥١٦)
١١٨,٠٣١,٥٨٩	١٢٤,٢٧٢,٠٤٩	٣,١٧٦,٤١٢	٩٧,٩٨٠,٧٣٣	١٣,٠٠٨,١٥٦	١٠,١٠٦,٧٤٨
٤٨,٧١٥,٨٦٨	٥٤,١٨٧,٨٣٨	٢,٢١٣,٧٠٠	٤٧,٦٠٣,٥٧٤	٤,٣٧٠,٥٦٤	-
٤٢٨,٩٢١	(٧٩٩,٧١٢)	(٣٠,١٤٩)	(٧٣٥,٣١٠)	(٣٤,٢٥٣)	-
٥,٣٦٩,٠٠٠	٥,٣٤٦,٥٧٩	٢٠٦,٧٦٦	٤,٧٠٧,٦٤٨	٤٣٢,١٦٥	-
(٦٥,٨١٣)	(٢٨٧)	١١٠,٠٢٠	(١١٠,٣٠٧)	-	-
(٢٦٠,١٣٨)	(٥٥٩,١٠٣)	(١٧٥,٠٩٥)	(٣٥٨,١٦٧)	(٢٥,٨٤١)	-
٥٤,١٨٧,٨٣٨	٥٨,١٧٥,٣١٥	٢,٣٢٥,٢٤٢	٥١,١٠٧,٤٣٨	٤,٧٤٢,٦٣٥	-
٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٨٥١,١٧٠	٤٦,٨٧٣,٢٩٥	٨,٢٦٥,٥٢١	١٠,١٠٦,٧٤٨	
٦٣,٨٤٣,٧٥١	٨٢١,٥٨٧	٤٨,٦٢٢,٠١٦	٨,٤٩٢,٠٨٥	٥,٩٠٨,٠٦٣	

الكلفة
في بداية السنة
تسوية عملات اجنبية
اضافات
تحويلات الى موجودات
استبعادات
في نهاية السنة
الاستهلاكات
في بداية السنة
تسوية ترجمة عملات اجنبية تتعلق
بمجموع الاستهلاك
المحمل للسنة
مجموع استهلاك يتعلق بالموجودات المحولة
استبعادات
في نهاية السنة
القيمة الدفترية الصافية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

٨ - الممتلكات والآلات والمعدات - تكملة

تمثل الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ المشاريع الجديدة ، ومشاريع توسعة المصانع القائمة لبعض الشركات التابعة . تم الإفصاح عن الارتباطات المتعلقة بهذه المشاريع في الإيضاح (٢٧) . بلغت الأعباء المالية المرسمة من قبل الشركة خلال عام ٢٠٠٥ ما مقداره ٥٤ مليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦٢ مليون ريال سعودي) .

تشتمل الأراضي والمباني على مبلغ قدره ٤٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ ، يمثل تكلفة الأراضي المملوكة .

إن استرداد صافي القيمة الدفترية لموجودات شركة ابن رشد (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٥٣,٩٠%) والمدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة السالغ قدرها ٥,٦ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦,١ بليون ريال سعودي) يتوقف على نجاح العمليات المستقبلية لشركة (ابن رشد) .

إن الأراضي المقامة عليها المصانع والمرافق الخاصة ببعض الشركات التابعة مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع لفترات تتراوح ما بين ٢٠ إلى ٣٠ سنة .

إن الممتلكات والآلات والمعدات لدى بعض الشركات التابعة مرهونة لصالح مؤسسات مالية ضماناً لقروض لأجل (إيضاح ١٤) .

٩ - الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥
٢,٣٦١,٨٦٨	٢,٣٨٨,٩٨٧
٣,٦٣٦,٧٧٨	٢,٩٤٦,٠٥١
٥,٩٩٨,٦٤٦	٥,٣٣٥,٠٣٨

مصاريف ما قبل التشغيل وأخرى- بالصافي (أ)
شهرة - بالصافي (ب)

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٩ - الموجودات غير الملموسة - تكمة

أ - تتكون مصاريف ما قبل التشغيل من تكاليف إنشاء المصانع وتكاليف التشغيل التجريبي . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها والتي لا تزيد عن ٧ سنوات . بلغ إجمالي الإطفاء المتراكم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ مبلغ ٤ بلايين ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٣,١ بليون ريال سعودي) .

ب - تمثل الشهرة المبلغ المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة :

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥
٣,٩٨٦,٠٠٢	٤,٢٤٨,٩٦٠
٢٦٢,٩٥٨	(٥٢٨,٣٢٠)
٤,٢٤٨,٩٦٠	٣,٧٢٠,٦٤٠
٣٢٠,٠٧٨	٦١٢,١٨٢
٢٤,٠٣٢	(٧٣,٣٠٨)
٢٦٨,٠٧٢	٢٣٥,٧١٥
٦١٢,١٨٢	٧٧٤,٥٨٩
٣,٦٣٦,٧٧٨	٢,٩٤٦,٠٥١

الكلفة :

في بداية السنة

فروقات عملة

في نهاية السنة

الإطفاء :

في بداية السنة

فروقات عملة

المحمل للسنة

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٠ - الموجودات غير المتداولة الأخرى

تتكون الموجودات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥
١,٠٠٧,٨٧١	١,١٩٠,٦٦٩
٢,٥٠٧,٣٠٢	٢,١٤٩,٠٩٦
٣,٥١٥,١٧٣	٣,٣٣٩,٧٦٥

قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية لهم (أ)

موجودات أخرى (ب)

١٠- الموجودات غير المتداولة الأخرى - تكملة

أ - قامت بعض الشركات التابعة بتطبيق برامج تملك وحدات سكنية للموظفين، وبموجبها يمنح الموظفون المؤهلون فرصة شراء وحدات سكنية يتم إنشاؤها من قبل هذه الشركات التابعة . تسدد تكلفة الأراضي وتكاليف الإنشاء المباشرة من قبل الموظفين على مدى ٢٠ سنة . تنتقل ملكية هذه الوحدات السكنية للموظفين بعد سداد كامل المبلغ المستحق.

ب - تشتمل الموجودات الأخرى على برنامج تملك أسهم للموظفين (إيضاح ٢) ودفعات مقدمة للمقاولين وضرائب مؤجلة وأخرى .

١١- المعاملات مع المشاريع المشتركة

تقوم بعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق) ، خلال دورة أعمالها العادية ، ببيع منتجاتها إلى المشاريع المشتركة بموجب اتفاقيات التسويق والبيع . بلغت المبيعات لتلك المشاريع المشتركة ١٦,٣ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٠,٤ بليون ريال سعودي) . كما تقوم بعض المشاريع المشتركة بتقديم خدمات الأبحاث والتقنية وغيرها لبعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق) .

أنظر الإيضاحين (٤) و (١٢) على التوالي .

١٢- الدائنون

يتكون الدائنون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥
٨,٢٤٨,٢٥٨	٧,٧٥٩,٩٦١
٥٠,٢٠٢	٢١,٧٥٧
٨,٢٩٨,٤٦٠	٧,٧٨١,٧١٨

دائنون تجاريون

مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)

١٣- التسهيلات البنكية قصيرة الأجل

بلغت التسهيلات البنكية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والتي تحمل أعباء مالية وفقاً لأسعار السوق السائدة ٣٥٢ مليون ريال سعودي تقريباً (٢٠٠٤ : ٤٨٣ مليون ريال سعودي) . لدى الشركة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ قدرها ١,٧ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٢,٢ بليون ريال سعودي) .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٤- القروض طويلة الأجل

تتكون القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٦,٣٩٥,٤٣١	٦,٢٥٧,٩٧٤	صندوق الاستثمارات العامة
١,٤٢٧,٧٠٤	١,١٧٢,٩٠٤	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢٥,٥١٩,٩٠٥	٢١,٩٣٨,٥٦٦	قروض تجارية
٣٣,٣٤٣,٠٤٠	٢٩,٣٦٩,٤٤٤	
(٦,٠٥٠,٣١٥)	(٦,٣٥٢,٢٦٤)	ينزل : الجزء المتداول
٢٧,٢٩٢,٧٢٥	٢٣,٠١٧,١٨٠	الجزء غير المتداول

تستحق القروض المقدمة من صندوق الاستثمارات العامة السداد على أقساط نصف سنوية ، وتحسب أعباء مالية على هذه القروض بنسب متزايدة عن لايبور .

تستحق القروض المقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ في تواريخ متنوعة . تتم رسلة أتعاب الإدارة المدفوعة مقدماً والمتعلقة بهذه القروض جزءاً من تكاليف إنشاء المصانع .

تستحق القروض التجارية السداد بتواريخ متنوعة طبقاً لما هو محدد في اتفاقيات القروض المعنية . تستحق الأعباء المالية السداد طبقاً للشروط المذكورة في اتفاقيات القروض المعنية .

فيما يلي جدول بإجمالي القروض طويلة الأجل الواجب سدادها :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٦,٠٥٠,٣١٥	-	٢٠٠٥
٥,٨٦١,٤٤٢	٦,٣٥٢,٢٦٤	٢٠٠٦
١٠,٠٣١,٩٥٠	٩,٤٤٧,٣٢٧	٢٠٠٧
٣,٤١٧,٧٨٤	٤,٠٦٧,٣٤٦	٢٠٠٨
٢,٤٨٧,٥٠٦	٢,٦٩٥,٥٨٨	٢٠٠٩
١,٧٦١,١٦٦	٢,٣٣٢,٦٤٧	٢٠١٠
٣,٧٣٢,٨٧٧	٤,٤٧٤,٢٧٢	ما بعدها
٣٣,٣٤٣,٠٤٠	٢٩,٣٦٩,٤٤٤	الإجمالي

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٥- المطلوبات المستحقة والمخصصات

تتكون المطلوبات المستحقة والمخصصات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢,٢٨٦,٢٣٦	٣,٢٩١,٨٠٠	مخصص زكاة وضريبة دخل
٣,٣٢٦,٥٣١	٢,٣١٩,٤٠٧	مطلوبات مستحقة ومخصصات أخرى
٣٣٧,٩٨٩	٦١٦,٤٢٥	توزيعات أرباح مستحقة
١,١٨٤,٤٥١	١,٢٣٣,٨٠٧	مطلوبات أخرى
٧,١٣٥,٢٠٧	٧,٤٦١,٤٣٩	

١٦- المطلوبات غير المتداولة الأخرى

تتكون المطلوبات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٣,٢٢٨,٤٦٧	٣,٥١٩,٦٣٣	تعويضات الصرف من الخدمة للموظفين
٢٢٠,٦٩٩	٢٤٨,٧٨٤	برنامج ادخار الموظفين
٢٢٩,٠٧٧	١٠٣,٣٢٨	برنامج التقاعد المبكر للموظفين
١,٢٨٨,٤٦٤	٢,٨٩٢,٩٠٢	مطلوبات أخرى
٤,٩٦٦,٧٠٧	٦,٧٦٤,٦٤٧	

يتضمن رصيد المطلوبات الأخرى ، التزامات عقود ايجار رأسمالية ، ضرائب مؤجلة وارصدة دائنون غير متداولة .

١٧- رأس المال

يتكون رأس المال من ٤٠٠ مليون سهم قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً (٢٠٠٤ : ٣٠٠ مليون سهم) . وافقت الجمعية العامة في اجتماعها السنوي المنعقد بتاريخ ٧ ربيع الاول ١٤٢٦ (١٦ ابريل ٢٠٠٥) على زيادة رأس المال وذلك بمنح سهم مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم مملوكة .

١٨- الاحتياطات

الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ، يجب على الشركة أن تحول ١٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي . ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال . إن الاحتياطي غير قابل للتوزيع .

الاحتياطات الأخرى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يحق للجمعية العامة للمساهمين تكوين احتياطات أخرى وذلك بالتحويل من الأرباح المستقبلية . يمكن زيادة أو خفض هذه الاحتياطات بقرار من المساهمين . إن هذه الاحتياطات قابلة للتوزيع .

١٩- المصاريف الإدارية والتسويقية

تتكون المصاريف الإدارية والتسويقية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٩٠٢,٠٨١	٩٣٠,٢٨٨	تكاليف موظفين
١,١٩٨,٩٨١	١,٢٧٦,٤٩٧	بيع وتسويق
٣٢٤,١٩٤	٣٩٤,١٢٧	استهلاكات وإطفاءات
١,٠٠٤,٢٣٨	١,٣١٣,٤٤٠	خدمات إدارية
٣,٤٢٩,٤٩٤	٣,٩١٤,٣٥٢	

٢٠- الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤٨٦,٥٣٢	١,١٤١,٠١٢	إيرادات ودائع بنكية
٣٣١,٩٩٥	٥٢٦,١٦٨	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة ، بالصافي
٤٤٥,٢٩٤	(٤٨٧,٢٢٠)	فروقات تحويل عملة ، بالصافي
٣٥,٣٧٨	٥٧,٤٦٨	متنوعة
١,٢٩٩,١٩٩	١,٢٣٧,٤٢٨	

٢١- الزكاة

خلال عام ٢٠٠٥ ، أنهت مصلحة الزكاة والدخل الربوطات النهائية على أساس القوائم المالية غير الموحدة لسابك لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ . قدمت (سابك) اعتراضاً على هذه الربوطات وتمت مناقشتها مع لجنة الاعتراض الابتدائية غير أنه لم يصدر قرار اللجنة بعد .

تعتقد الإدارة أنه قد تم تجنب مخصص كاف لمواجهة أية التزامات قد تطرأ لمصلحة الزكاة والدخل عند صدور قرار لجنة الاعتراض الابتدائية .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١,٢٣٩,٢٠٧	١,٣١٣,٠١٨	الرصيد في بداية السنة
(٣٧٦,١٨٩)	(٣٣١,٠١٩)	ناقصاً : المدفوع خلال السنة ، بالصافي
٤٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	يضاف : مخصص السنة الحالية
١,٣١٣,٠١٨	١,٧٣١,٩٩٩	الرصيد في نهاية السنة

٢٢- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة . وقد بلغ عدد الأسهم القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، ٤٠٠ مليون سهم (٤٠٠ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ معدلة بأثر رجعي بسهم المنحه) . وتم تعديل ربح السهم لسنة المقارنة ٢٠٠٤ بأثر رجعي وذلك لإظهار أثر الأسهم المصدرة في عام ٢٠٠٥ .

٢٣- قطاعات الشركة

تدير الشركة عملياتها عبر ثلاثة قطاعات رئيسه هي :

- قطاع البتروكيماويات : يضم الكيماويات الأساسية ، والوسطيات ، ومنتجات بولي كلوريد الفينيل والبوليستر ، والبولي أوليفينات ، والأسمدة .
- قطاع المعادن : يتكون من منتجات الحديد والصلب ، واستثمارات في شركات إنتاج الألمنيوم .
- المركز الرئيس : يشتمل على عمليات المركز الرئيس ومراكز الأبحاث والتقنية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٣- قطاعات الشركة - تكملة

لا توجد أية إيرادات متداخلة جوهرية بين قطاعي البتروكيماويات والمعادن .

قطاع			
الاجمالي	المركز الرئيس	قطاع المعادن	البتروكيماويات
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية
٢٠٠٥			
٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٤,٤٢٢,٢٠٦	٧,١٩٣,١٥٢	٦٦,٦٣٨,١٧٨
٣٣,٠٨٤,٣٣٠	١,٩٨٤,٩٠٩	٢,٢٨٢,٧٤٨	٢٨,٨١٦,٦٧٣
١٩,١٥٩,٦٨٥	٢,٥٢٧,٦٠٨	١,٨٧٤,٢٩٠	١٤,٧٥٧,٧٨٧
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	٣٥,٥٢٣,٣٨٤	١٤,٤٧٥,٩٦١	٨٦,٩٥١,١٣٥
٥١,٧٢٨,٩٤٣	١٩,١٣١,٢٢٥	٥,٢٨٧,٩٣٣	٢٧,٣٠٩,٧٨٥
٢٠٠٤			
٦٨,٥٣٩,٠٧٦	٢,٤٩٦,٨١١	٦,٥٧٢,٦٣٠	٥٩,٤٦٩,٦٣٥
٢٦,٩٣٤,٤٣٨	١,٧٩٣,٧٠٥	٢,٦٣١,٩٤٨	٢٢,٥٠٨,٧٨٥
١٤,٢١٣,٦٨٨	٢٩٨,١١٢	٢,٣٩٥,٩٨٦	١١,٥١٩,٥٩٠
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	٣٢,٢٧٦,٥٥٢	١١,٧٠٨,٢٥٧	٨٠,٩٥٩,٨٣٧
٥٤,٢٢٦,٩٤٣	١٩,٠٣١,٠٧١	٤,٣٠٩,٧٧٥	٣٠,٨٨٦,٠٩٧

يتركز جزء كبير من الموجودات التشغيلية لسابك في المملكة العربية السعودية . ان الأسواق الرئيسية لمنتجات (سابك) من البتروكيماويات هي أوروبا والشرق الأوسط وآسيا ودول الباسيفيك ، وحيث أن أنشطة الشركة تتركز في المملكة العربية السعودية ، فإن مبيعات قطاع المعادن تتركز ، بشكل رئيس ، في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الأخرى . وإنه من غير الممكن من الناحية العملية حصر كل منطقة جغرافية تتم فيها مبيعات قطاع البتروكيماويات .

٢٤- إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي ، بشكل رئيس ، على النقد وما في حكمه والمدينين والموجودات الأخرى والقروض البنكية والدائنين والمطلوبات المستحقة والمطلوبات غير المتداولة الأخرى .

٢٤- إدارة المخاطر - تكملة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . لدى الشركة توزيع جيد لمخاطر الائتمان ، وتحفظ الشركة بالأموال النقدية لدى مؤسسات مالية وطنية ذات تصنيف ائتماني جيد . يتم إظهار رصيد المدينين التجاريين بعد خصم الديون المشكوك في تحصيلها .

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق . ليست للشركة موجودات هامة طويلة الأجل مرتبطة بأسعار العملات ، لكن لديها مطلوبات مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . تقوم الشركة بإدارة قروضها ذات أسعار العملات العائمة باستخدام اتفاقيات مقايضات مرتبطة بعمولات (إيضاح ٢٥) والتي لها تأثير اقتصادي على تحويل القروض من قروض بعمولة عائمة إلى قروض بعمولة ثابتة . تنص اتفاقية مقايضات أسعار العملات ، عند ممارستها ، على أن تتبادل الشركة مع الطرف الآخر الفرق بين أسعار العقود بعمولة عائمة - في فترات محددة - التي يتم احتسابها على أساس المبالغ الاسمية الأصلية المتفق عليها

مخاطر السيولة

تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية . تحدث مخاطر السيولة عند عدم التمكن من بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة . تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي وتحمل آثارها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك .

القيمة العادلة

تمثل القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة . وحيث يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فإنه يمكن أن تنتج فروق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية .

٢٥- المشتقات

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات - خيارات واتفاقيات مقايضة أسعار العملات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العملة على قروض قائمة في نهاية السنة قدرها ١٣,٢ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٠,٦ بليون ريال سعودي) .

٢٦- اعتماد القوائم المالية الموحدة وتخصيص الربح الصافي

وافق مجلس الادارة بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٢٦ (١٩ ديسمبر ٢٠٠٥) على توصية بتوزيع ارباح نقدية بمبلغ ٩٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٣ ريالاً سعودياً للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، وتشتمل هذه التوصية على ما سبق وأقره مجلس الادارة بتاريخ ٢٩ ربيع الثاني ١٤٢٦ (٦ يونيو ٢٠٠٥) من أرباح مرحلية نقدية بمبلغ ٣٢٠٠ مليون ريال سعودي (٨ ريالاً سعودياً للسهم الواحد) وتم توزيعه .

كما واعتمد مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٥ صفر ١٤٢٧ (٥ مارس ٢٠٠٦) القوائم المالية الموحدة ، واقتراح تخصيص الربح الصافي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ على النحو التالي :

* صرف مبلغ قدره ١,٤ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة .

* تحويل الرصيد المتبقي إلى الاحتياطي العام .

يخضع ذلك لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوي .

٢٧- الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

لدى الشركة ارتباطات عن مصاريف رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بمبلغ ٣٦,١ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٩,٢ بليون ريال سعودي) .

الارتباطات بموجب عقود الإيجار التشغيلية

إن الارتباطات بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء والتي تزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢٢١,٧٢١	-	٢٠٠٥
٢٦٣,٢٢٤	٣٧٠,٩٢٤	٢٠٠٦
٣٣٠,٦١٤	٤١٤,٢٧٢	٢٠٠٧
٢٩٣,٣٢٥	٤١٧,١٤٦	٢٠٠٨
٢٩٣,٣٢٥	٤١٧,٩٤٤	٢٠٠٩
١,٧٠٧,٥٧٠	٣,٣٤١,٢٦٠	ما بعدها
٣,١٠٩,٧٧٩	٤,٩٦١,٥٤٦	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٧- الارتباطات - تكملة

الالتزامات بموجب عقود الإيجار الرأسمالية

إن الالتزامات بموجب عقود إيجارات رأسمالية والتي تزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٦
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٧
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٨
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٩
-	١,٢٧٣,٧٢٥	ما بعدها
-	١,٦٠٤,٢٠٥	

٢٨- الالتزامات المحتملة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة خلال دورة أعمالها العادية ، ويتم الترافع بشأنها . في حين انه لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لهذه القضايا بشكل مؤكد ، لا تتوقع الإدارة ان يكون لهذه القضايا أثر عكسي جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة .

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة ، إنابة عنها ، ضمانات بنكية تبلغ ١,٥ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤) :
٢,٧ بليون ريال سعودي) وذلك خلال دورة أعمالها العادية .

٢٩- أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لتتفق مع العرض للسنة الحالية .

خطاب من مجلس الإدارة

قدم أعضاء مجلس إدارة الشركة خطابا إلى الهيئة وفقا للقسم ٤(أ)(٤) من الملحق (٥) من قواعد الإدراج الصادرة عن الهيئة يؤكدون فيه أن البيانات المالية تم اقتباسها دون أي تعديل جوهري من البيانات المالية المراجعة وأن تلك البيانات المالية قد أعدت وتم تدقيقها وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الجمعية السعودية للمحاسبين القانونيين.

الملحق ١ : دليل سابك الدولي

الدولة	إسم الشركة
البحرين	البا (شركة المنيوم البحرين)
بلجيكا	جبيك (شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات المحدودة)
جمهورية التشيك	شركة سابك بلجيكا أن في
الصين	سابك أوروبا الوسطى
الدنمرك، السويد، النرويج، فنلندا	شركة (سابك) شنغهاي للتجارة المحدودة
مصر	شركة سابك النرويج أية/اس
فرنسا	سابك مصر
ألمانيا	شركة سابك فرنسا إس أية إس
هونغ كونغ	شركة سابك دويتشلاند جي إم بي إتش أند سي أوكية جي
إيطاليا	شركة سابك هونغ كونغ المحدودة
الهند	شركة سابك إيطاليا إس بي أية
إندونيسيا	شركة سابك الهند بي في تي المحدودة
إيران	مركز سابك للأبحاث والتقنية بي في تي المحدودة (اس ار تي بي ال)
اليابان	سابك إندونيسيا
لبنان	سابك إيران
هولندا	شركة سابك اليابان المحدودة
الفلبين	سابك لبنان
بولندا	سابك أوروبا
سنغافورة	شركة سابك باسيفيك بي تي ئي المحدودة
كوريا الجنوبية	سابك بولندا
المملكة العربية السعودية	شركة سابك آسيا (باسيفيك) بي تي إي المحدودة
	شركة سابك كوريا المحدودة
	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (المركز الرئيسي)
	مكتب الجبيل
	مكتب ساب تانك
	مكتب ينبع
	مكتب الدمام
	مكتب القصيم
	مكتب جدة
	الرازي (الشركة السعودية للميثانول)
	البيروني (شركة الجبيل للأسمدة)
	إبن البيطار (الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية)
	غاز (الشركة الوطنية للغازات الصناعية)
	حديد (الشركة السعودية للحديد والصلب)
	كيميا (شركة الجبيل للبتروكيماويات)
	بتروكيما (الشركة العربية للبتروكيماويات)
	ابن رشد (الشركة العربية للألياف الصناعية)

صدف (الشركة السعودية للبتروكيمايات)
سافكو (شركة الأسمدة العربية السعودية)
ابن سينا (الشركة الوطنية للميثانول)
شرق (الشركة الشرقية للبتروكيمايات)
طيف (شركة ابن حيان للمنتجات البلاستيكية)
المتحدة (شركة الجبيل المتحدة للبتروكيمايات)
ينساب (شركة ينبع الوطنية للبتروكيمايات)
ينبت (شركة ينبع السعودية للبتروكيمايات)
ابن زهر (الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيمايات)
كيان السعودية (شركة كيان السعودية للبتروكيمايات)
شركة سابك للتسويق ابركا أس أية
شركة سابك باسيفيك بي تي أي المحدودة
شركة سابك تركيا
سابك الإمارات العربية المتحدة
سابك المملكة المتحدة للبتروكيمايات
شركة سابك أمريكا
مركز سابك للتقنية
سابك فيتنام

إسبانيا

تايوان

تركيا

الإمارات العربية المتحدة

المملكة المتحدة وأيرلندا

الولايات المتحدة الأمريكية

فيتنام

الملحق ٢: نموذج التوجيهات المحددة

إلى: إنتش إس بي سي العربية المحدودة
كوكيل لحملة الصكوك،

الشركة السعودية للصناعات الأساسية

صكوكاً تنتهي في ٢٠٢٧ م ("الصكوك")

التوجيهات المحددة

بهذا نوجهكم، وفقاً للشرط ١١-١ (ت) (تاريخ سنة خامسة) من أحكام وشروط الصكوك الواردة في نشرة الإصدار المؤرخة في ٢٠٠٧/.../... م الصادرة من الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("الشروط")، أن تقدموا إشعار ممارسة وفقاً لتعهد الشراء بخصوص الصكوك التالية وتاريخ السنة الخامسة الواقع في يوليو [٢٠١٢/٢٠١٧/٢٠٢٢]:^٢

اسم حامل الصكوك المسجل:

إجمالي القيمة الاسمية للصكوك: _____ ريال سعودي.

سيكون للعبارات والمصطلحات المستخدمة ولكن غير المعرفة في هذا التوجيه، المعاني نفسها المحددة في الشروط.

المخلص،

عنها: _____

مفوض لصالح ونيابة عن

اسم حامل الصكوك:

التاريخ:

الملحق ٣: نموذج إشعار الشراء

إلى: إتش إس بي سي العربية المحدودة
كوكيل لحملة الصكوك،

الشركة السعودية للصناعات الأساسية

صكوكاً تنتهي في ٢٠٢٧م ("الصكوك")

إشعار الشراء

بهذا نعلن، وفقاً للشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق) من أحكام وشروط الصكوك المبينة في نشرة الإصدار المؤرخة في/...../٢٠٠٧م الصادرة من الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("الشروط")، أنه يتوجب شراء الصكوك التالية وفقاً لتعهد الشراء بسبب حدوث حالة الإخفاق المحددة أدناه واستمرار تلك الحالة حتى تاريخ هذا الإشعار.

اسم حامل الصكوك المسجل: _____

إجمالي القيمة الاسمية للصكوك: _____ ريال سعودي.

تفاصيل حالة الإخفاق^٣:

يكون للعبارات والمصطلحات المستخدمة ولكن غير المعرفة في هذا الإشعار، المعاني نفسها المحددة في الشروط.

المخلص،

عنها: _____

مفوض لصالح ونيابة عن

اسم حامل الصكوك:

التاريخ:

^٣ بيان التفاصيل بإيجاز.

الملحق ٤: نموذج إشعار الممارسة

إلى: الشركة السعودية للصناعات الأساسية

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
صكوكاً تنتهي في ٢٠٢٧م ("الصكوك")
إشعار الممارسة

نشير إلى:

(أ) نشرة الإصدار المؤرخة في .../.../٢٠٠٧م الصادرة من الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("نشرة الإصدار")، و

(ب) تعهد الشراء المؤرخ في .../.../٢٠٠٧م والمعطى من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية

نعلن لكم بموجب إشعار الممارسة هذا بما يلي:

[اختر واحدا مما يلي وقم بالإكمال/الإلغاء وفقا لما يكون مناسباً]

- وفقا إلى الشرط ١١-١(ت) (تاريخ سنة خامسة) لقد تسلمنا توجيهات قائمة (علما انه لم يتم إلغائها في وقت لاحق) و/ أو توجيهات محددة بخصوص الصكوك وحملة الصكوك طبقا لما هو محدد في القائمة المرفقة وفقا إلى الشرط ١١-١(ت) (تاريخ سنة خامسة) الذي يطلب منا القيام بإرسال إشعار ممارسة بخصوص الصكوك وحملة الصكوك، وعليه يتوجب عليكم شراء تلك الصكوك في تاريخ السنة الخامسة الواقع في [٢٠١٢/٢٠١٧/٢٠٢٢]٤ وفقا إلى تعهد الشراء والشرط ١١-١(ت) (تاريخ سنة خامسة).
- وفقا إلى الشرط ١١-١(ث) (تاريخ سنة خامسة) لقد تسلمنا توجيهات قائمة (علما انه لم يتم إلغائها في وقت لاحق) و/ أو توجيهات محددة وفقا إلى الشرط ١١-١(ت) (تاريخ سنة خامسة) في أو قبل التاريخ الواقع قبل ثلاثين (٣٠) يوما من تاريخ السنة الخامسة الواقع في [٢٠١٢/٢٠١٧/٢٠٢٢]٥ يطلب منا القيام بإرسال إشعار ممارسة بخصوص تاريخ السنة الخامسة تلك من قبل حملة الصكوك الذين يملكون مجتمعين، ما لا يقل عن ٧٠% من القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ، وعليه يتوجب عليكم شراء تلك الصكوك في تاريخ السنة الخامسة المعنية وفقا إلى تعهد الشراء والشرط ١١-١(ث) (تاريخ سنة خامسة).
- وفقا إلى الشرط ١١-٢(حالات الإخفاق) لقد تسلمنا إشعارات شراء من قبل نصاب التملك في فترة الممارسة بخصوص حالة الإخفاق المحددة أدناه، وطالما تستمر هذه حالة الإخفاق، فإنه يتوجب عليكم شراء جميع الصكوك فوراً وفقا إلى تعهد الشراء والشرط ١١-٢(حالات الإخفاق).

[القيام بوصف حالة الإخفاق بالتفصيل]

يكون للعبارات والمصطلحات المستخدمة ولكن غير المعرفة في هذا الإشعار المعاني نفسها المحددة في الشروط.

المخلص،

عنها:

مفوض لصالح ونيابة عن

إتش إس بي سي العربية المحدودة

كوكيل لحملة الصكوك،

التاريخ:

٤ الفعلي حسب الحاجة
٥ الفعلي حسب الحاجة

الملحق ٥: نسخة عن الإعلان

بسم الله الرحمن الرحيم

ملخص شروط و أحكام صكوك شركة سابك
الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على رسول الله محمد وعلى آله وصحبه أجمعين

لا تغني قراءة هذا الملخص عن قراءة الشروط والأحكام المفصلة لصكوك شركة سابك المرفق بها هذا الملخص.

تقوم سابك بإصدار صكوك يمثل كل منها جزءا مشاعا من موجودات الصكوك يتم عرضها على مستثمرين ويقوم المستثمرون الراغبون في الشراء بتعبئة طلب اكتتاب يقبلون بموجبه تعيين شركة بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة Saudi Arabia وكيل لهم وتعيين شركة سابك للصكوك أمينا لموجودات الصكوك بالنيابة عنهم، ويحددون بالطلب عدد الصكوك التي يرغبون شراءها .

تقوم سابك ند اكمال طلبات اكتتاب الصكوك بتحويل موجودات الصكوك إلى أمين موجودات الصكوك وإصدار الصكوك للمستثمرين و من ثم يقوم وكيل حملة الصكوك بإصدار الأمر بتحويل قيمة الصكوك إلى شركة سابك .

مصدر الصكوك:

الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك")، وهي شركة مساهمة تأسست في المملكة العربية السعودية ("المصدر")

شركة سابك للصكوك:

شركة سابك للصكوك ("شركة سابك للصكوك") شركة تابعة مملوكة بالكامل لسابك تم تأسيسها كشركة ذات مسئولية محدودة في المملكة العربية السعودية برأسمال قدره [٥٠٠,٠٠٠] ريال سعودي. شركة سابك للصكوك تم تأسيسها لغرض مواصلة الأنشطة المتعلقة بهذه الصكوك والصكوك السابقة والأنشطة المماثلة في المستقبل.

حملة الصكوك:

هم حملة الصكوك المسجلون من حين لآخر.

المدير الرئيسي المفوض و مستشار اختيار سعر الإصدار:

بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة HSBC Saudi Arabia .

وكيل حملة الصكوك:

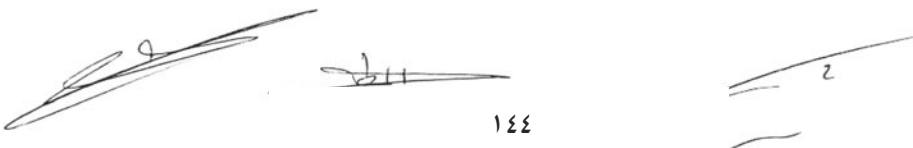
بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة HSBC Saudi Arabia سوف يعمل وكيل لحملة الصكوك لصالح حملة الصكوك وفقا لشروط وأحكام الصكوك (ويطلق عليها فيما يلي "شروط الصكوك") ووفقا لإعلان وكالة مؤرخ في أو قريب من تاريخ الإقفال (ويطلق عليه فيما يلي "إعلان الوكالة").

أمين موجودات الصكوك:

وفقا لإعلان الوكالة، ستعمل شركة سابك للصكوك ("أمين موجودات الصكوك") أمينا لصالح ونيابة عن حملة الصكوك فيما يتعلق بموجودات الصكوك.

مدير الدفعات:

يقوم البنك السعودي البريطاني كمدير للدفعات (ويطلق عليه فيما يلي "مدير الدفعات") بموجب شروط اتفاقية إدارة دفعات ثبرم بين البنك السعودي البريطاني و المصدر (ويطلق عليها فيما يلي "اتفاقية إدارة الدفعات"). ومن جملة أمور أخرى، يقوم مدير الدفعات بتشغيل حساب العملية وتحصيل وقبض الدفعات من المصدر طبقا لشروط اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و تعهد الشراء، كما يوضح مدير الدفعات معدل العمولة الأساسي ومبالغ التوزيع الدورية التي تتعلق بالصكوك لكل فترة توزيع دوري وسداد الدفعات المستلمة من المصدر، فيما يتعلق بموجودات الصكوك، أو من المصدر، بموجب شروط تعهد الشراء، إلى حملة الصكوك.



المُسجل:

تداول/ الشركة السعودية لتسجيل الأسهم.

الهيئة الشرعية:

هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني.

المراجعون القانونيين:

ديلويت أند توش (بكر ابو الخير وشركاهم) Deloitte & Touche.

موجودات الصكوك:

ويُقصد بها الحق الذي مدته ٢٠ عاما في نسبة مئوية معينة من الحقوق والالتزامات المعينة المحددة بموجب عقود تسويق معينة وفقا لوصفها التفصيلي الوارد أدناه. سيتم تحويل موجودات الصكوك من قبل سابقك إلى أمين موجودات الصكوك.

عقود التسويق المخصصة للصكوك:

قامت سابقك بإبرام اتفاقيات تسويق مع عدد معين من شركاتها التابعة والمنتسبة (المشتركة) تقوم سابقك بموجبها بدور المُسوق لمنتجات معينة مقابل الحصول على مقابل لخدمات التسويق. وتوجد قائمة بتاريخ كل عقد تسويق مخصص للصكوك (ويُطلق عليهم فيما يلي "عقود التسويق") وكذلك اسم الشركة التابعة أو المنتسبة (المشتركة) التي هي طرف فيه في جزء عقود التسويق من مذكرة الإصدار هذه.

اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك:

تحويل سابقك، بموجب اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك، ملكية نسبة مئوية (___%) (ويُطلق عليها فيما يلي "النسبة المئوية المطبقة") حتى ٧٠% من حقوق والتزامات معينة واردة في عقود التسويق إلى شركة سابقك للصكوك لفترة ٢٠ عاما.

صافي الدخل:

في هذه الوثيقة يشار بـ "صافي الدخل" إلى إجمالي الدخل الناتج عن النسبة المئوية المطبقة فيما يتصل بعقود التسويق (ناقصا أتعاب الإدارة وتكاليف الإدارة المسموح بها) بوصفها تكاليف مباشرة معينة سيتم تحديدها في ملحق باتفاقية إدارة موجودات الصكوك)).

اتفاقية إدارة موجودات الصكوك:

بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك المُبرمة بين سابقك و أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك يتم تعيين شركة سابقك مديرا لموجودات الصكوك، على نحو غير قابل للإلغاء، لتقديم الخدمات التالية حسب الأحوال، لصالح حملة الصكوك لفترة تمتد حتى ٢٠ عاما، وهذه الخدمات هي :


أ) خدمات التسويق

الاستمرار في تقديم كافة خدمات التسويق المطلوبة للشركة المعنية التابعة/ المنتسبة لسابقك وبذل أفضل الجهود في ذلك وعلى الأقل بذات المستوى الذي تم النص عليه طبقا لعقود التسويق . يسعى بكامل طاقته لكي يضمن أن صافي الدخل المقبوض لا يقل عن مبلغ التوزيع الدوري و مبلغ الحافز في فترة التوزيع الدوري المعنية (مع مراعاة أوضاع السوق التي ليست تحت سيطرة المدير)؛

ب) ضبط التكاليف

بذل الحرص اللازم فيما يتعلق بمستوى تكاليف الإدارة المسموح بها والحفاظ على نسب التكاليف/ الدخل السابقة، أو تحسينها حسب مستويات متفق عليها وعدم تكبد أي تكاليف إضافية إلا ما يكون لازما لتقديم الخدمات. وإذا تجاوزت التكاليف/ أو نسب التكلفة/ الدخل تلك المستويات المحددة، يتعهد فوراً باستخدام جهوده المعقولة لخفض إجمالي مثل هذه التكلفة إلى مستويات مسموح بها؛

ج) إدارة الدخل



التعهد بالحفاظ على الدخل الخاص بموجودات الصكوك و حمايته عن طريق (أ) التأكد من قيد النسبة المئوية المطبقة من كل الدخل الناتج عن عقود التسويق المخصصة للصكوك باعتباره دخلا لحملة الصكوك و(ب) وبالنسبة للسعى بكامل طاقته لكي يضمن أن صافي الدخل المقبوض لا يقل عن مبلغ التوزيع الدوري و مبلغ الحافز في فترة التوزيع الدوري المعنية ، فيمكنه إعادة ترتيباته بموجب عقود التسويق؛

د) المراجعة والتدقيق

التأكد من القيد المنتظم لدفاتر الحسابات والدخل والنفقات الخاصة بأمين موجودات الصكوك وأن يتم إعداد حساباتها وفقا للمعايير والمبادئ المحاسبية المتعارف عليها على أن تخضع للمراجعة السنوية بواسطة المراجع القانوني؛

هـ) التقيد بالأنظمة والمستحقات الضريبية

التأكد من قيام أمين موجودات الصكوك بالمتطلبات النظامية والوفاء بالمستحقات الضريبية النظامية؛

و) إدارة النقد

الحفاظ على دخل حملة الصكوك الناتج عن موجودات الصكوك ودفع جزء أو كل الدخل الصافي في كل تاريخ توزيع دوري بما لا يزيد عن مبلغ التوزيع الدوري.

أجور الإدارة:

وفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك ، يكون للمدير الحق في قبض الاتي من شركة سابك للصكوك:

الأجور نصف السنوية: أتعاب إدارة واجبة الدفع بنهاية كل فترة ٦ أشهر تُعادل تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها أثناء السنة (٦) أشهر الأخيرة زائدا ١% عن كل سنة مقابل القيام بخدمات الإدارة (أي أن مقابل الخدمات مبني على أساس التكلفة زائدا نسبة محددة من التكلفة).

إعداد الحسابات/ تسويات صافي الدخل:

تقوم شركة سابك للصكوك (بمساعدة المدير) بإعداد حسابات سنوية مدققة وحسابات ربع سنوية غير مدققة تتعلق بإجمالي صافي الدخل المقبوض أثناء الفترة المعنية. وعند وجود أي تفاوت، بعد نشر تلك الحسابات، فيما يتصل بمبلغ صافي الدخل الخاص بأي فترة طبقا لما تُثبته تلك الحسابات، ويعد المقارنة مع ما تم احتسابه في وقت سابق بواسطة المدير، فإنه يجب إجراء تسوية لمبالغ الاحتياطي حسب ما يكون مطبقا.

مبلغ التوزيع الدوري و الاحتياطي:

مبلغ التوزيع الدوري هو الناتج فيما يتعلق بأي فترة عائد، لـ (أ) مجموع معدل العمولة الأساسي زائدا نسبة مئوية قدرها (ـ) % لكل سنة (ويُطلق عليها فيما يلي "الهامش")، (ب) إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة آخر يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية و(ج) عدد الأيام الفعلي في فترة التوزيع الدوري المعنية مقسوما على ٣٦٠ يوما).

إذا كان الدخل الصافي زائدا عن مبلغ التوزيع الدوري (ويُطلق عليه فيما يلي "الدخل الزائد") يتم الاحتفاظ به بواسطة مدير موجودات الصكوك (ويُطلق على إجمالي مثل هذه المبالغ التي تكون مستحقة من وقت لآخر "الاحتياطي").

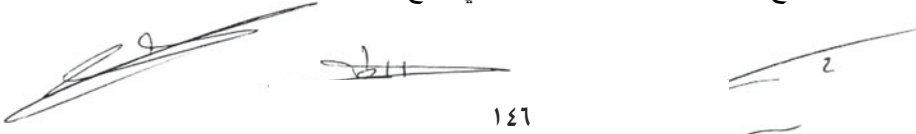
أي تكون مبالغ الاحتياطي مسجلة كقيد دفترتي بواسطة مدير موجودات الصكوك ولن يتم الحفاظ عليها في حساب مصرفي محدد ومستقل. و يحق لمدير موجودات الصكوك استخدام أموال الاحتياطي و استثمارها لمصلحته و يكون عائد استخدامها و استثمارها حق للمدير وحده و يتحمل مدير موجودات الصكوك وحده خسارتها باعتبارها مطلوبات على المصدر طبقا لتوزيع الاحتياطي أدناه.

توزيع الاحتياطي:

يتم توزيع الاحتياطي وفقا للأولويات التالية:

أولا: إذا لم يحصل حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري سابق على مبلغ التوزيع الدوري المعني أو حصلوا على مبلغ أقل من مبلغ التوزيع الدوري المعني ثم تحقق عائد في فترة دفع تالية فيعطى حملة الصكوك مبالغ من التوزيع الدوري المتحقق بما يغطي مبالغ العجز السابق وذلك إلى الحد الذي تظل فيه هذه المبالغ غير مدفوعة.

ثانيا: إذا كان مبلغ صافي الدخل الواجب الدفع إلى حملة الصكوك فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري أقل من مبلغ التوزيع الدوري لتلك الفترة، فيدفع لحملة الصكوك من الاحتياطي مبلغ يعادل ذلك العجز .



ثالثاً: الدفع إلى حملة الصكوك في نهاية كل سنة خامسة، مبلغ إضافي يصل إلى ما يعادل ١٠% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك كما هي في يوم العمل الثالث الذي يسبق مباشرة تاريخ سنة خامسة (العائد الإضافي).

رابعاً: يبقى المتبقي من الاحتياطي مع المدير ليستخدم في تغطية الخطوات أولاً وثانياً وثالثاً أعلاه في نهاية كل سنة خامسة ، وحين تتم تصفية الصكوك وفي ذلك الوقت فقط يُدفع باقي رصيد حساب الاحتياطي إلى مدير موجودات الصكوك كحافز أتعاب لإدارة موجودات الصكوك سواء أكانت التصفية قبل نهاية المدة (٢٠ عاماً) أو بعد نهاية المدة.

التعويض عن الأضرار:

يثبت الضرر المستحق للتعويض بظهور العجز نتيجة إهمال المدير أو تقصيره في الحالات التالية:

أ- إذا كان إجمالي صافي الدخل والاحتياطي الموزع على حملة الصكوك، في أي تاريخ توزيع دوري، غير كاف لدفع مبلغ التوزيع الدوري إلى حملة الصكوك و/أو

ب- إذا كانت مبالغ الاحتياطي الموزعة على حملة الصكوك، في أي تاريخ سنة خامسة، غير كاف لدفع مبلغ العائد الإضافي إلى حملة الصكوك.

و في هاتين الحالتين يحق لحملة الصكوك الحصول على تعويض عن الضرر المتمثل في العجز من المدير بمجرد الإثبات المعقول لإهمال المدير أو تقصيره.

تعهد الشراء:

تقوم سابق بتوقيع تعهد شراء ملزم لصالح حملة الصكوك تتعهد بموجبه بشراء كل أو بعض الصكوك في نهاية كل خمس سنوات الا في حالات الأخفاق إذ يجب على المصدر شراء الصكوك حسب المادة رقم (١١) بعد إرسال إشعار الممارسة بواسطة وكيل حملة الصكوك نيابة عن جميع أو أي من حملة الصكوك ويكون ثمن الشراء على النحو التالي:

الفترة	ثمن الشراء (نسبة مئوية من القيمة الاسمية للصك)
في نهاية السنة الخامسة (٥)	90%
في نهاية السنة العاشرة (١٠)	60%
في نهاية السنة الخامسة عشرة (١٥)	30%

و يتم إصدار إشعار الممارسة عند حلول أي تاريخ سنة خامسة.

وفي وقت شراء الصكوك في كل فترة، يكون لحملة الصكوك الحق في تعبئة نموذج توجيه صادر إلى وكيل حملة الصكوك يقضي بطلب إرسال إشعار ممارسة فيما يتعلق بصكوكهم مباشرة قبل تاريخ السنة الخامسة المعني ما لم يخطر حامل الصكوك وكييل حملة الصكوك بخلاف ذلك خطياً في فترة لا تتجاوز [٩٠] يوم عمل قبل تاريخ السنة الخامسة المعني.

وفي الفترة الممتدة بين ٩٠ يوماً إلى ١٨٠ يوماً قبل أي تاريخ سنة خامسة، يقوم وكيل حملة الصكوك بإرسال إشعار إلى حملة الصكوك يخبرهم بقرب حلول تاريخ السنة الخامسة المعني وبحقوقهم الناشئة بموجب تعهد الشراء نتيجة لحلول ذلك التاريخ ويصف في الإشعار النتائج المترتبة عن ممارسة أو عدم ممارسة حقوقهم.

إذا تسلم وكيل حملة الصكوك في أو قبل التاريخ الذي يقع قبل ٣٠ يوماً قبل تاريخ سنة خامسة توجيهات دائمة (ولم تلغ فيما بعد) و/أو توجيهات محددة من حملة صكوك، يملكون مجتمعين، ما لا يقل عن ٧٠% من القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ، فسوف يقدم وكيل حملة الصكوك قبل ٣٠ يوم من تاريخ انتهاء السنة الخامسة إلى المصدر إشعار ممارسة (ويرسل نسخة إلى حملة الصكوك) بذلك. وبعد تسلم إشعار الممارسة هذا، يقوم المصدر، وفقاً لتعهد الشراء، بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك وذلك بدفع سعر الشراء وأي مبلغ عائد إضافي في تاريخ السنة الخامسة.

حالات الإخفاق:

تشكل كل واحدة من الأحداث والظروف التالية "حالة إخفاق":



(أ) الإخفاق الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ العائد الإضافي:

١. إذا كان المبلغ الموزع على حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) أقل من مبلغ التوزيع الدوري المقرر لتاريخ التوزيع الدوري المعني، أو
٢. إذا كان المبلغ الموزع على المالكين في أي تاريخ سنة خامسة أقل من مبلغ العائد الإضافي المقرر لتاريخ السنة الخامسة المعني،

واستمر ذلك العجز غير مدفوع بالكامل عند تاريخ استحقاقه لمدة خمسة أيام (نتيجة لخطأ إداري أو فني) وحدث كنتيجة مباشرة لإخلال أو إهمال المدير في الوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك [و/ أو إعلان الوكالة]، أو

(ب) الإخلال بالالتزامات الأخرى:

إخفاق المدير في الوفاء بأي من التزاماته الأخرى أو فيما يتعلق بأي من التزاماته بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك، واستمر ذلك الإخفاق دون معالجة لمدة ٣٠ يوماً بعد توجيه إشعار خطي بذلك إلى المدير من قبل حامل الصكوك وتسليمه إلى المدير أو إلى المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات،

(ج) التقصير المتقاطع Cross-default من جانب المصدر:

١. عدم سداد أي مديونية على المدير في موعد استحقاقها أو (حسب الحالة) خلال أي فترة سماح مقررة في الأصل.
٢. أن تصبح أي مديونية مستحقة وواجبة السداد قبل موعد استحقاقها المقرر نتيجة لأي حالة إخفاق أو تقصير أو أحد شروط التعجيل (أيا كان وصفه)،
٣. إذا فشل المصدر في أن يسدد في موعد الاستحقاق أي مبلغ مستحق عليه بموجب أي ضمان لأي مديونية. وذلك بشرط أن يزيد مبلغ المديونية المشار إليه في الفقرة الفرعية (١) و/أو الفقرة الفرعية (٢) أعلاه و/أو المبلغ المستحق بموجب أي ضمان مشار إليه في الفقرة الفرعية (٣) أعلاه، بصورة مستقلة أو إجمالاً، عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (أو ما يعادله بأية عملة أو عملات أخرى)،

(د) الحكم غير المنفذ:

عند صدور حكم أو أكثر أو أمر أو أكثر في مواجهة المدير بدفع مبلغ يزيد عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (أو ما يعادله بأي عملة أو عملات)، سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً، واستمر ذلك الحكم أو الأمر غير منفذ ومؤجل التنفيذ لمدة ٣٠ يوماً من تاريخ صدوره، أو، إذا كان بعد ذلك، من التاريخ المحدد للدفع،

(هـ) الإعسار ... الخ:

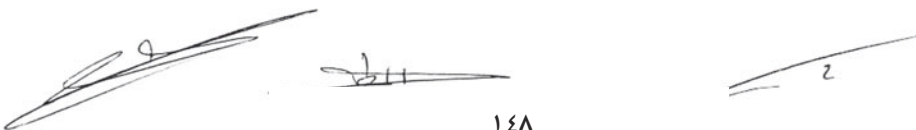
(١) إذا أصبح المدير معسراً أو غير قادر على تسديد ديونه عند استحقاقها (٢) تم تعيين مصرف لجميع أو لخمس عشرة وعشرين بالمائة على الأقل من تعهدات المصدر أو أصوله أو إيراداته (أو تقديم طلب لمثل هذا التعيين) ولم يتم إلغاء هذا التعيين خلال ٢٨ يوماً، (٣) اتخاذ المصدر إجراء لتعديل أو تأجيل أي من التزاماته أو أجرى تنازلاً عاماً أو ترتيباً أو صلحاً مع دائنيه أو لصالحهم (بما في ذلك القيام بترتيب بموجب نظام التسوية الواقية من الإفلاس) أو أعلن قراراً بتأجيل سداد أي من ديونه أو أي ضمان لمديونية مقدم منه أو (٤) أوقف المصدر أو هدد بوقف جميع أنشطته أو خمسة وعشرين بالمائة منها على الأقل (إلا أن يكون ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير العادي)،

(و) انقضاء المدير:

عند صدور أمر أو اعتماد قرار ساري المفعول بحل المدير وتصفيته (إلا إذا كان ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير العادي)،

(ز) الفشل في اتخاذ إجراء ... الخ:

أي إجراء أو شرط أو شيء مطلوب اتخاذه أو أدائه في أي وقت من أجل (١) تمكين المصدر من إبرام أو ممارسة حقوقه بطريقة مشروعة وأداء التزاماته والنقيد بها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها و(٢) التأكد من أن تلك الالتزامات قانونية ومشروعة وملزمة وقابلة للتنفيذ،



(ح) عدم المشروعية:

إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المُصدر بأداء أي من التزاماته أو جميعها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها،

(ط) عدم صلاحية موجودات الصكوك:

إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المُصدر أو أمين موجودات الصكوك بأداء أي من التزاماته الأساسية بموجب موجودات الصكوك أو أي وثائق تتعلق بموجودات الصكوك، أو اعتبرت أي موجودات للصكوك أو وثائق تتعلق بموجودات الصكوك من قبل محكمة أنها لا صلاحية لها أو إذا أنكر المُصدر أو أمين موجودات الصكوك لأي من الوثائق المتعلقة بموجودات الصكوك أو أبدى نية في إنكار أي من تلك الوثائق.

في حالة وقوع حالة إخفاق واستمرار تلك الحالة، يقوم وكيل حملة الصكوك في أقرب فرصة عملية، بعد تسلمه إشعاراً بذلك، بتقديم إشعار بحدوث حالة الإخفاق المعنية إلى حملة الصكوك طالبا منهم أن يبدوا خلال فترة [لغاية ١٥ يوما/ تحدد من قبل وكيل حملة الصكوك] ("فترة الممارسة") ما إذا كانوا يريدون ممارسة حقوقهم المنصوص عليها في تعهد الشراء أم لا. وحينها يجوز لأي حامل صكوك أن يقدم إشعاراً ("إشعار شراء") خلال تلك المهلة إلى وكيل حملة الصكوك يذكر فيه أن ما يملكه من صكوك قابل للشراء. وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعار شراء، وجب عليه القيام فوراً بإبلاغ المُصدر وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات والمدير بذلك محددًا حالة الإخفاق المشار إليها في إشعار الشراء الذي تسلمه (ولكن بشرط تقديم ذلك الإشعار بخصوص أول إشعار شراء تم استلامه بخصوص حالة الإخفاق). وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعارات شراء من عدد من حملة الصكوك يشكل النصاب المطلوب من حملة الصكوك، وجب حينها على وكيل حملة الصكوك أن يقدم للمصدر إشعار ممارسة (مع إرسال نسخة إلى حملة الصكوك)، بشرط أن تكون حالة الإخفاق المعنية بإشعار الممارسة ما زالت مستمرة، ويقوم المُصدر، وفقاً لتعهد الشراء، على الفور بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك بدفع سعر الشراء المنطبق على الصكوك في اليوم الذي تم فيه استلام إشعارات الشراء من حملة الصكوك إضافة إلى مبلغ التوزيع المتعلق بالأخفاق (محتسب بتاريخ الشراء المعني) و أي مبلغ محدد (إذا انطبق الحال).

سعر الشراء في تاريخ غير تاريخ سنة خامسة يكون ناتج ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك وفقاً لما تكون عليه في ذلك التاريخ في النسبة المبنية مقابل الفترة التي يقع فيها ذلك التاريخ كما في الجدول التالي:

التاريخ	النسبة المئوية
بعد تاريخ الإقفال لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١١م	[%١٠٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١١م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٣م	[%٩٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٣م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٥م	[%٨٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٥م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٦م	[%٧٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٦م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٨م	[%٦٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٨م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٩م	[%٥٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠١٩م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢١م	[%٤٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢١م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٢م	[%٣٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٢م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٤م	[%٢٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٤م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٦م	[%١٠]
بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٦م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] ٢٠٢٧م	[%٥]
تاريخ الإنتهاء	[%٠]

بيانات و أحكام إضافية

المدة:

تكون المدة الكاملة للصكوك ٢٠ عاماً مع ذلك، يكون لحملة الصكوك الحق في بيع الصكوك على المصدر بنهاية كل خمس سنوات بموجب تعهد الشراء.

تاريخ الإقفال:

[] ٢٠٠٧ م.

سعر الإصدار:

١٠٠% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك.

الوضع القانوني للصك:

يُمثل كل صك حقا محدد غير قابل للقسمة بالنسبة لموجودات الصكوك التي تحوزها أمين موجودات الصكوك لفترة ٢٠ عاما وتكون جميع الصكوك في مرتبة متساوية مع أي صكوك أخرى. وتعطي الصكوك حقا محدودا بالرجوع على المصدر.

تواريخ التوزيع الدورية:

يتم التوزيع ربع سنوي في اليوم الخامس عشر من كل شهر من الشهور: يوليو، أكتوبر، يناير و أبريل، وإذا لم يكن اليوم المذكور يوم عمل، فيكون ذلك في يوم العمل التالي مباشرة، على أن تكون بداية ذلك في []/ []/ [] ٢٠٠٧ م.
يوم العمل يعني أي يوم تفتح فيه البنوك التجارية في الرياض أبوابها لتقديم خدماتها للجمهور.

فترة التوزيع الدوري:

الفترة التي تبدأ من تاريخ الإقفال إلى تاريخ التوزيع الدوري الأول وكل فترة متعاقبة تبدأ من تاريخ التوزيع الدوري إلى تاريخ التوزيع الدوري التالي.

تصفية الصكوك:

تتم تصفية الصكوك بطريقتين :

أ- عند بيع جميع الصكوك إلى سابقك وفقا لتعهد الشراء نتيجة حالة ممارسة.

ب عند انتهاء الصكوك وتنتهي الصكوك في تاريخ الإنتهاء بعد ٢٠ عاما من اصدارها دون أي إجراء إضافي من جانب المصدر ما لم يتم انتهاءها عن طريق شراؤها.

"تاريخ الإنتهاء" يُقصد به آخر تاريخ توزيع دوري يقع في [] ٢٠٢٧ م.

تسجيل الصكوك:

يتم إصدار شهادات الصكوك ("الصكوك") وتُسجل دون إرفاق أي كوبونات.

تمثل الصكوك حصة شائعة في شهادة رئيسية Global Certificate يتم إيداعها في تداول بدوره المسجل.

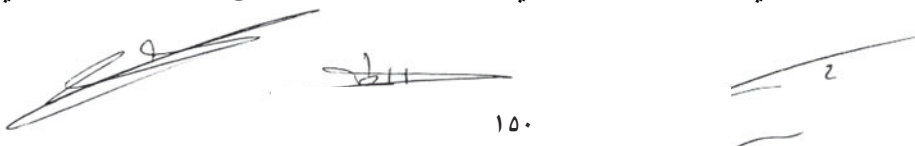
ولن يتم إصدار صكوك تمثل حصة فردية من الشهادة الرئيسية، ومع ذلك يحق لكل مالك تسلم كشف من المسجل يبين حصته من الصكوك بين الحين والآخر.

المقاصة والتسوية:

الأنظمة الخاصة بالتحويل والتسجيل: تخضع جميع عمليات تحويل الصكوك وتسجيلها في السجل لأنظمة وإجراءات المسجل (تداول) ونصوص اتفاقية التسجيل. وقد يقوم المسجل بتغيير الأنظمة في أي وقت.

وحدة الإصدار:

سيتم إصدار الصك بالريال السعودي بقيمة [] ريال سعودي لكل صك و بحد تملك أدنى قدره [] ريال سعودي.



حساب العملية:

يحتفظ مدير الدفعات بحساب الصكوك العملية ويديره نيابة عن وكيل حملة الصكوك. ويتم توزيع المبالغ الناتجة عن موجودات الصكوك بواسطة المصدر على حملة الصكوك من الأموال الثابتة والمقيدة في حساب العملية.

التكاليف:

تتحمل سابك جميع التكاليف المستحقة قبل إصدار و طرح الصكوك وهي على سبيل المثال ما يلي :

الأتعاب المتفق عليها والعمولات الخاصة بمستشار اختيار سعر الإصدار فيما يتعلق بترتيب وتسويق وتوزيع وبيع الصكوك والأتعاب والمصروفات الخاصة بالمستشار القانوني لمستشار اختيار سعر الإصدار وأتعاب ومصروفات وكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات وتكاليف الطباعة والإعلان والأتعاب والمصروفات المتكبدة فيما يتعلق بإدراج الصكوك في السوق المالية السعودي والحصول على الموافقات الحكومية والنظامية الضرورية وغيرها من الموافقات وكذلك أي مصروفات أخرى فيما يتعلق بإنشاء وإصدار الصكوك.

أما التكاليف اللاحقة لعملية الإصدار و الطرح فتوفر من صافي دخل الصكوك.

الضرائب:

يتم دفع جميع دفعات رأس المال أو التوزيعات المتعلقة بالصكوك التي تدفع من قبل المدير أو نيابة عنه خالية من أي استقطاعات أو خصومات ضريبية، ما لم يكن استقطاع أو خصم تلك الضرائب متطلبا بموجب النظام. وفي تلك الحالة، سيدفع المصدر تلك المبالغ الإضافية ("مبلغ الضريبة") التي تنتج في تسليم حملة الصكوك المبالغ التي كان سيتسلمه لو لم يلزم إجراء تلك الاستقطاعات أو الخصومات وذلك فقط بقدر ما توفر من تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي. وإذا لم تكف تلك المبالغ لدفع مبلغ الضريبة، فلن يتم دفع أية مبالغ أخرى إلى حملة الصكوك.

محدودية حق الرجوع:

(أ) **الوضع القانوني:** تشكل الصكوك التزامات محدودة لحق الرجوع من قبل المصدر كما هو موضح في الشرط ٤ (ب) (محدودية حق الرجوع) وستكون في جميع الأوقات في مرتبة مساوية لبعضها بعضا. وستشكل التزامات المصدر بموجب تعهد الشراء التزامات مباشرة وعامة وغير مشروطة على المصدر وستعامل في جميع الأوقات على نحو متساو مع جميع التزامات المصدر الأخرى الحالية والمستقبلية غير المضمونة، فيما عدا تلك الالتزامات التي تحظى بأفضلية بموجب أحكام النظام والتي تعتبر إلزامية وتطبق بشكل عام.

(ب) **محدودية حق الرجوع:** تعتبر متحصلات موجودات الصكوك والدفعات التي يدفعها المصدر وفقا لتعهد الشراء والمبالغ الموجودة في حساب العملية هما مصدر الدفعات الوحيد الخاص بالصكوك. وبناء على ذلك، فإنه باستثناء ما يتعلق بالمطالبات المتعلقة بمبالغ مستحقة من المصدر بموجب تعهد الشراء أو أي وثيقة أخرى من وثائق الصكوك، لن يكون لحملة الصكوك أي حق للرجوع على أي من أصول المصدر أو أمين موجودات الصكوك (وتجنبنا للشك، فإن موجودات الصكوك ليست من أصول أمين موجودات الصكوك ولن تعتبر كذلك) أو وكيل حملة الصكوك، أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو أي من مؤسساتهم التابعة، بقدر وفاء كل منهم بجميع التزاماته بموجب وثائق الصكوك ذات العلاقة التي هو طرف فيها، فيما يتعلق بأي عجز في المبالغ المتوقعة من موجودات الصكوك. وبالرغم مما سبق، فإن المصدر ملزم بدفع المبالغ المطلوبة بموجب وثائق الصكوك التي هو طرف فيها مباشرة إلى مدير الدفعات أو في حالات معينة سيكون لوكيل حملة الصكوك (بشرط تعويضه تعويضا مقبولا له)، بصفته وكيلا لحملة الصكوك، حق رجوع مباشر على المصدر لاستعادة مدفوعات مستحقة لمدير الدفعات أو وكيل حملة الصكوك لحساب حملة الصكوك وفقا لوثائق الصكوك تلك.

ربما يكون صافي العوائد الناتج من موجودات الصكوك، أو فيما يتعلق بتنفيذها، غير كافيا للوفاء بجميع الدفعات المستحقة فيما يتصل بالصكوك. وإذا بقي، بعد توزيع العوائد نقص في الدفعات المستحقة بموجب الصكوك، فلن يكون لأي حامل الصك، إلا في الحالات الموضحة في الشرط ١١ (حالات الممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق)، أي مطالبة بحق المصدر أو أي من مؤسساته التابعة أو أي أصول أخرى بالنسبة لذلك النقص وأية مطالبات غير مسددة، ولن يستطيع حملة الصكوك تقديم التماس أو الانضمام إلى أي شخص آخر في رفع دعوى قضائية للمطالبة بإعادة تنظيم أو تصفية أو حل أو تعيين حارس قضائي على المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو من مؤسساتهم التابعة كنتيجة لذلك العجز أو غير ذلك.

(ت) **اتفاق حملة الصكوك:** بشراء كل حامل صكوك للصكوك، بالرغم من أي شيء يناقض ذلك في أي من وثائق الصكوك، ولكن دون المساس بالشرط ١١ (حالات الممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق) والتزامات

المُصدر بموجب تعهد الشراء، فإن هذا يعني موافقة حامل الصك المعني على أنه (١) لن يتم دفع أي مبلغ من قبل المُصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدير أو أي من وكلائهم المعنيين نيابة عنهم إلا في حدود الأموال المتوفرة لذلك من موجودات الصكوك و(٢) لن يكون له حق الرجوع والمطالبة بدفع أي مبلغ يستحق بموجب مذكرة الإصدار هذه أو بموجب أي من وثائق الصكوك، سواء بدفع أي رسوم أو أي مبلغ آخر بموجب أي التزام أو مطالبة أخرى تنشأ أو تستند إلى إعلان الوكالة أو أية وثيقة صكوك أخرى، ضد المُصدر أو أمين موجودات الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدير بسبب أي قضية إفلاس أو إعادة تنظيم أو ترتيب أو إجراءات تصفية أو أية قضية أخرى بموجب أي نظام إفلاس أو ما شابه.

تنفيذ وممارسة الحقوق:

- (أ) بعد توزيع عوائد موجودات الصكوك فيما يتعلق بالصكوك على حملة الصكوك وفقا لهذه الشروط وإعلان الوكالة، لا يجوز لأي حامل صكوك اتخاذ أي إجراء بحق وكيل حملة الصكوك أو أي شخص آخر لاسترداد أي مبلغ يتعلق بالصكوك أو بموجودات الصكوك.
- (ب) لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزما تحت أي ظرف باتخاذ أي إجراء لتنفيذ حقوق حملة الصكوك على موجودات الصكوك أو باتخاذ أي إجراء بحق المُصدر بموجب أي وثيقة من وثائق الصكوك يكون المُصدر أو أمين موجودات الصكوك طرفاً فيها إلا إذا تلقى أمراً أو طلباً بذلك (١) بقرار غير العادي أو (٢) خطياً من قبل نصاب حملة الصكوك وفي أي من الحالتين بشرط أن يتلقى تعهداً بالتعويض مقنعاً له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي، وذلك فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك، عن جميع الالتزامات التي يعتبر نفسه مسؤولاً عنها أو تلك التي تترتب عليه نتيجة لذلك.
- (ج) لا يحق لحامل الصك إقامة دعوى بحق المدير أو أمين موجودات الصكوك إلا (١) إذا وجب على وكيل حملة الصكوك إقامة دعوى ولم يفعل ذلك خلال ٦٠ يوماً من وجوب إقامة الدعوى واستمر ذلك و(٢) إذا كان حامل الصكوك المعني يملك بمفرده (أو مع حملة الصكوك آخرين ينوون إقامة دعوى مباشرة ضد المُصدر أو مدير الحفظ) ٢٥ في المائة على الأقل من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة حينئذ في ذلك التاريخ. ولن يكون لوكيل حملة الصكوك أو لأي من حملة الصكوك تحت أي ظرف أي حق في بيع أي من موجودات الصكوك أو التصرف بها بأي شكل آخر إلا وفقاً لتعهد الشراء، وسيكون الحق الوحيد لوكيل حملة الصكوك و حملة الصكوك ضد المُصدر أو أمين موجودات الصكوك هو تنفيذ التزام المُصدر بدفع المبالغ المطلوبة في حساب العملية. وتجنباً للشك، لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزماً باتخاذ إجراء أو رفع دعوى إلا إذا تلقى تعويضاً مقنعاً له.

اجتماعات حملة الصكوك:

- (أ) يتم إيراد الأحكام المتعلقة باجتماعات حملة الصكوك للمناقشة في المسائل المتعلقة بالصكوك بما في ذلك تعديل أي شرط من شروط الصكوك في نشرة شروط وأحكام الصكوك.
- (ب) يتم تعديل أي شرط من شروط الصكوك بموافقة الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك.
- (ت) للمدير الدعوة للاجتماع في أي وقت ويجب عليه الدعوة للاجتماع إذا طلب منه ذلك واحد أو أكثر من حملة الصكوك يمثلون ١٠% من إجمالي القيمة الأصلية للصكوك المتبقية.
- (ث) يشترط لصحة انعقاد الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك حضور شخصين أو أكثر من حملة الصكوك يملكون أو يمثلون [٥٠%] من إجمالي القيمة الاسمية لصكوك السارية في تلك الأثناء و في حالة عدم اكتمال النصاب في الاجتماع الأول يكون النصاب مكتملاً في الاجتماع المؤجل بحضور شخصين أو أكثر من حملة الصكوك يملكون أو يمثلون [٢٥%] من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك.
- (ج) تصدر القرارات من الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك بموافقة أكثر من ٥٠% من الصكوك الممثلة في ذلك الاجتماع.
- (ح) يجوز للمدير تعديل وثائق الصكوك دون موافقة حملة الصكوك وذلك لتصحيح خطأ حسابي أو خطأ في الطباعة. و يجوز لأطراف وثائق الصكوك الاتفاق على تعديل أي من أحكامها على أنه لا يجوز لوكيل حملة الصكوك الموافقة على هذا التعديل إلا بموافقة حملة الصكوك مالم يكن التعديل في الصياغة أو بسيطاً أو ذو طبيعة فنية يتم إجراءه لتعديل خطأ حسابي أو خطأ في الطباعة أو أنه في رأي أطراف الوثيقة غير مهم ولا يؤثر بشكل جوهري على مصالح حملة الصكوك.

الإدراج:

سيتم تقديم طلب لقبول الصكوك وإدراجها ضمن القائمة الرسمية للهيئة و/أو قبول إدراجها وتداولها و/أو تسعيرها من قبل أي سلطة رسمية أخرى في المملكة العربية السعودية.

وثائق الصكوك:

تشمل وثائق الصكوك ما يلي :

١. اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك
٢. اتفاقية إدارة موجودات الصكوك
٣. تعهد الشراء
٤. إعلان الوكالة
٥. اتفاقية وكالة الدفع
٦. الصكوك
٧. أي اتفاقيات أخرى ووثائق يتم تسليمها أو توقيعها فيما يتعلق بذلك (حسب تعريفها في شروط الصكوك).

النظام والاختصاص القضائي:

القانون الواجب التطبيق و الاختصاص القضائي

(١) القانون الواجب التطبيق: تخضع الصكوك للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقا للشريعة الإسلامية المطبقة في المملكة وتفسر وفقا لذلك.

(٢) الاختصاص القضائي: تعتبر لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية وهيئة الاستئناف ("اللجنة") هي الجهة الوحيدة صاحبة الاختصاص الحصري في النظر والبت في أية قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي وتسوية أية نزاعات قد تنشأ عن الصكوك أو وثائق الصكوك، ولهذه الأغراض، يقر جميع الأطراف ذوي العلاقة بما فيهم مالكو الصكوك إقرارا لا رجعة فيه بخضوعهم للاختصاص القضائي للجنة. ولا يجوز رفع أي قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي بخصوص الصكوك أو وثائق الصكوك لدى أية جهة خارج المملكة العربية السعودية ولن يكون لأي محكمة أو سلطة قضائية خارج المملكة العربية السعودية صلاحية النظر في أية دعوى بهذا الخصوص.

الحمد لله و صلى الله على رسول الله و بعد

فقد اطلعت الهيئة الشرعية للأمانة على شروط و أحكام الاستثمار في برنامج صكوك الاستثمار التسويقي لسابك، و بعد مراجعة هذه الشروط و الأحكام و إجراء التعديلات اللازمة عليها، لم يظهر للهيئة بعد ذلك ملاحظة عليها بعد أن تمت صياغتها على النحو المذكور في صفحات هذه النشرة بما جرى التوقيع عليه من قبل الهيئة. و الله المستعان.

التاريخ: ٥ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ

فضيلة الشيخ / عبدالله بن سليمان المنيع




فضيلة الشيخ الدكتور عبدالله بن

محمد المطلق



فضيلة الشيخ الدكتور محمد

القرني بن عيد



هذه الصفحة تركت فارغة عن قصد

