

جاز توقع اتفاقيات ملزمة لشراء حصص في شركتي "إيجل بورغمان العربية السعودية المحدودة" و"تي سي آر العربية المحدودة" من شركة "آفاق المستقبل للتشغيل والصيانة"



قيمة الصفقة:

20.1 مليون

لحصة تي سي آر
(صافي 17.1 مليون ريال)*

EagleBurgmann®

a member of EKK and FREUDENBERG

قيمة الصفقة:

57.3 مليون

لحصة إيجل بورغمان
(صافي 48.7 مليون)*

* بعد تطبيق خصم بنسبة 15٪

الدور الاستشاري



برأي عدالة مستقل.



كمستشار تقييم مستقل.

خلفية عن الشركات

تي سي آر العربية المحدودة

تأسست شركة تي سي آر العربية المحدودة في عام 2008 م، وهي متخصصة في الاختبار والتفتيش وإصدار الشهادات وخدمات الهندسة الفلزية، وتدعم قطاعات حيوية تشمل النفط والغاز والبتروكيماويات وتوليد الطاقة والتعدين والتصنيع.

إيجل بورغمان العربية السعودية المحدودة

تأسست شركة إيجل بورغمان العربية السعودية المحدودة في عام 2004 م، وهي من الشركات الرائدة في المملكة في مجال تصنيع وتقديم خدمات تقنيات أنظمة الإحكام الميكانيكية وموانع التسرب وخدمات ما بعد البيع. وتخدم الشركة قطاعات حيوية مثل النفط والغاز، والتكرير، والبتروكيماويات، وتوليد الطاقة، والمياه، والتعدين، والصلب، وصناعات الأغذية.

الدمام، المملكة العربية السعودية: 25 نوفمبر 2025

أعلنت شركة جاز العربية للخدمات (جاز)، الرائدة في تقديم الحلول الصناعية والهندسية المتكاملة، أن مجلس إدارتها وافق على الدخول في اتفاقيات ملزمة لشراء حصص في كل من شركة إيجل بورغمان العربية السعودية المحدودة (EBKSA) وشركة تي سي آر العربية المحدودة (TCR)، من شركة آفاق المستقبل للتشغيل والصيانة.

تمثل هذه الاتفاقيات خطوة استراتيجية تدعم توسع جاز في قطاع الخدمات الصناعية، من خلال توسيع نطاق استثماراتها في كيانات متخصصة ومتكاملة مع خدماتها الأساسية. ويُتوقع أن تسهم الصفقات في تحقيق تكامل تشغيلي أكبر، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، ورفع مستوى القيمة المضافة المقدمة للعملاء، إضافة إلى دعم نمو العوائد المالية على المدى الطويل. كما تهدف إلى زيادة الفرص الاستثمارية النوعية التي تتماشى مع توجهات الشركة المستقبلية. ونظراً لكون شركة "آفاق المستقبل" أحد كبار المساهمين في شركة جاز، تُصنّف هذه الصفقات كمعاملة مع طرف ذي علاقة وفق اللوائح ذات العلاقة.

تفاصيل الصفقتين

استناداً إلى تقييمات مستقلة ورأي مالي محايد، تم الاتفاق على الشروط التالية:

الشركة	مجال العمل	نسبة الحصة المشتراة	القيمة العادلة	السعر النهائي (بعد خصم بنسبة 15%)
إيجل بورغمان السعودية	أنظمة الإحكام الميكانيكية	12.9%	57.3 مليون ريال سعودي	48.7 مليون ريال سعودي
تي سي آر	خدمات الفحص والاختبار والمعادن	40.0%	20.1 مليون ريال سعودي	17.1 مليون ريال سعودي

قامت يقين المالية بإعداد تقييمات عادلة باستخدام منهجيات متعددة، منها التدفقات النقدية المخصومة ومقارنات السوق، متضمنة خصم بنسبة 30% مرتبط بعدم تسهيل الشركة (illiquidity discount). كما أصدرت قيمة المالية رأياً مستقلاً يؤكد عدالة الصفقات.

وستصبح الاتفاقيات سارية بعد استكمال نقل الملكية وفقاً للمتطلبات النظامية، بما يشمل -دون حصر- موافقة الهيئة العامة للمنافسة ووزارة التجارة.

تعليق الإدارة

تتمتع كل من إيجل بورغمان وتي سي آر بمكانة راسخة في منظومة الصناعة الوطنية. ومن خلال شراء حصص فيهما، نهدف إلى تعزيز وزيادة الفرص الاستثمارية التي تتكامل مع الخدمات التي تقدمها الشركة لعملائها، إضافة إلى تحسين كفاءة الحوكمة وزيادة التحكم التشغيلي. ونعتقد أن ذلك سينعكس خلال الأعوام القادمة على عوائد أقوى، وتدفقات نقدية أفضل، ومنصة صناعية أكثر صلابة لعملائنا.

فيصل خالد الدبل،

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة جاز العربية للخدمات



أهداف استراتيجية وقيمة مضافة

تعزز هاتان الصفتان مكانة جاز عبر:

01

التكامل التشغيلي

- تعزيز التكامل التشغيلي بين أنشطة التصنيع والحلول الميكانيكية وخدمات الفحص غير الإتلافي.
- مواءمة العمليات والأسعار والخدمات بين الشركات العاملة مع عملاء مشتركين.
- تحسين تنسيق الاستثمارات في القدرات والتقنية والحلول الرقمية.

02

الحوكمة والسيطرة

- شراء الحصص يمنح جاز تأثيراً وتمثيلاً في مجالس الإدارة.
- قرارات متكاملة وواضحة التوجه فيما يتعلق بالنمو وإدارة المخاطر وتوزيع رأس المال.
- رؤية أوضح للأداء والتدفقات النقدية والعوائد.

03

تعزيز موقع الشركة ودعم المستهدفات الوطنية

- تعزيز موقع جاز كمنصة متكاملة للخدمات الصناعية والصناعة التحويلية.
- المساهمة في مستهدفات رؤية 2030، وتعزيز المحتوى المحلي وتوطين سلاسل الإمداد في القطاعات الصناعية الحيوية.

دراسات السوق

تشير دراسات مستقلة أعدتها يقين المالية إلى استمرار توسع أسواق الخدمات الصناعية والفحص والاختبار في المملكة:

• سوق تقنيات الإحكام والمعدات الميكانيكية (EBKSA):

- يبلغ قرابة 7.5 مليار ريال في 2023، مع توقعات بنحو 10.1 مليار ريال في 2030 (نمو سنوي 4.3%).

• سوق الفحص والاختبار والاعتماد (TCR):

- يُقدّر بنحو 3.63 مليار دولار في 2025، مرشحاً للوصول إلى 4.62 مليار دولار في 2030 (نمو سنوي 4.9%).

وتُظهر المؤشرات وجود فرص نمو قوية مدفوعة بالتنوع الصناعي وارتفاع معايير الجودة وزيادة تدفق الاستثمارات الأجنبية والمشروعات الوطنية الكبرى.

الأثر المالي على الشركة والمساهمين

تهدف الصفقتان إلى تعزيز القيمة للمساهمين من خلال:

- نمو مستدام في الأرباح مع حصص في شركتين عاليتي الجودة.
- تعزيز التدفقات النقدية مع تحقيق وفورات التكامل.
- دعم نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال التوسع في قطاعات صناعية متنامية.

سيتم تمويل الصفقتين دون أن يترتب على ذلك تأثير كبير على سيولة الشركة، وسيُستكمل سداد القيمة خلال 90 يوم عمل من تاريخ نقل الحصص وتحديث عقد التأسيس بما يعكس الملكية الجديدة. ومن المتوقع أن يسهم ذلك بشكل إيجابي في تعزيز التدفقات النقدية المستقبلية للشركة.



لمحة مالية عام 2024

الإيرادات:

34 مليون ريال سعودي

- ربحية قوية:
- هامش مجمل الربح: 45%
- هامش الربح التشغيلي: 21%
- هامش صافي الربح: 18%
- بدون ديون
- عائد على حقوق الملكية: 72%

EagleBurgmann®

a member of EKK and FREUDENBERG

لمحة مالية عام 2024

الإيرادات:

164.5 مليون ريال سعودي

- ربحية قوية:
- هامش مجمل الربح: 61%
- هامش الربح التشغيلي: 40%
- هامش صافي الربح: 32%
- بدون ديون
- عائد على حقوق الملكية: ~63%

الحوكمة وضوابط التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اتبعت جاز إجراءات حوكمة إضافية لضمان الشفافية:

- تعيين **يقين المالية** كمستشار تقييم مستقل لإعداد تقييم شامل.
 - الحصول على رأي محايد من شركة "قيمة المالية" حول الاتفاقيات أو الصفقات بأكملها، بما في ذلك ودون حصر- مراجعة تقرير التقييم المعد من قبل شركة "يقين المالية".
 - خضعت الصفقتين لمراجعة شاملة من قبل مجلس الإدارة للتأكد من توافقها مع مبدأ القيمة العادلة ومع المتطلبات النظامية. وتجدر الإشارة إلى أن الاتفاقية تتضمن أطرافاً ذوي علاقة لوجود مصلحة غير مباشرة من بعض أعضاء المجلس، وقد امتنع هؤلاء الأعضاء عن التصويت على القرار المتعلق بالموافقة على الصفقتين.
- خلصت شركة قيمة المالية إلى أن اتفاقيات شراء الحصص في شركتي إيجل بورغمان السعودية وتي سي آر تُعد اتفاقيات عادلة ومعقولة، وذلك استناداً إلى:
- التقييم الذي أعدته شركة يقين المالية
 - خصم بنسبة 15% عن القيمة العادلة
 - السداد خلال 90 يوم عمل
 - والأداء المالي القوي لكنتا الشركتين وهيكلهما الخالي من الديون
 - إضافةً إلى مراجعة مدى الالتزام بالمتطلبات النظامية.
- وسيتّم الإفصاح عن أي تطورات جوهرية تخص الاتفاقيات والموافقات النظامية في حينها.

عن شركة جاز العربية للخدمات

تأسست شركة جاز العربية للخدمات في عام 1992، وهي مزود رائد للحلول التقنية المتكاملة من خلال توريد المعدات وقطع الغيار وتنفيذ مشاريع الهندسة والمشتريات والانشاءات (EPC)، والخدمات الميدانية، والتصنيع لقطاعات الطاقة والصناعة. يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة الدمام، المملكة العربية السعودية. ونجحت الشركة في نقل إدارتها من السوق الموازية (نمو) إلى السوق الرئيسية (تاسي) في 9 أكتوبر 2025، محققة بذلك إنجازاً هاماً في مسيرة نموها.

للمزيد من المعلومات، يُرجى زيارة www.gasarabian.com

للتواصل مع علاقات المستثمرين

IR@gasarabian.com | +966 13 8351500