

# تحقيق مستويات قوية من القيمة والنمو عبر مراحل الدورة الاقتصادية

## مسار نمو استثنائي يحقق أقصى العوائد

زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية

**11+ مليار دولار أمريكي**  
لكل مليون برميل في اليوم<sup>2</sup>

**15-12+ مليارات دولار**  
في 2030م أمريكي<sup>3</sup>

**10-8+ مليارات دولار**  
في 2030م أمريكي<sup>4</sup>

إمكانية اقتناص فرص نمو جاذبة

< طاقة إنتاج نفط خام متاحة بسهولة بتكلفة منخفضة

زيادة طاقة إنتاج غاز البيع بنسبة حوالي 80%3  
2030م: 1.3+ مليون برميل مكافئ في اليوم (نحو 17 مليار قدم مكعبة قياسية في اليوم)، + أكثر من 1 مليون برميل مكافئ في اليوم من السوائل المصاحبة

سيحقق قطاع التكرير والكيماويات والتسويق عوائد أقوى

< طاقة التحويل على المدى البعيد: تحويل نحو 4 ملايين برميل في اليوم من السوائل إلى كيماويات

< الاستفادة من أوجه التعاون والتحول

## مزايا تنافسية رائدة على مستوى القطاع

مستويات مرتفعة من المرونة والموثوقية

< طاقة متاحة من النفط الخام تقدر بنحو 2-3 ملايين برميل في اليوم

تكلفة إنتاج هي الأقل لكل برميل

< 11.8 دولار أمريكي لكل برميل مكافئ نفطي (2024م): 56% أقل من متوسط شركات النفط العالمية<sup>1</sup>

أقل كثافة انبعاثات كربونية في قطاع التنقيب والإنتاج

< 9.7 كغم مكافئ من ثاني أكسيد الكربون لكل برميل مكافئ نفطي (2024م): حوالي 60% أقل من متوسط شركات النفط العالمية<sup>1</sup>

القدرة على اقتناص فرص النمو

التمتع بالمرونة

مكانة رائدة على المدى البعيد

## توزيعات أرباح عالمية المستوى للمساهمين، وسجل حافل

توزيعات للمساهمين هي الأكثر موثوقية عبر كافة مراحل الدورة الاقتصادية<sup>7</sup>

< متوسط التوزيعات السنوية منذ الطرح العام: نحو 70% من التدفقات النقدية التشغيلية

توزيعات أرباح أساسية مستدامة ومتزايدة

< 2025م: 84.6 مليار دولار أمريكي<sup>8</sup>، +4.2%؛ +13% خلال السنوات الخمس الماضية

توزيعات أرباح مرتبطة بالأداء من أجل مشاركة الزيادة مع المساهمين

< توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء لعام 2025م: 0.9 مليار دولار أمريكي<sup>8</sup>؛ آلية توزيع واضحة تتراوح بين 50-70% من فائض التدفقات النقدية الحرة

## قوة مالية لا تضاهي يعززها الانضباط الرأسمالي

مستويات رائدة عالمياً من صافي الدخل والتدفقات النقدية الحرة

< صافي الدخل في 2024م: 106 مليار دولار أمريكي، الأعلى بين الشركات العامة في العالم

< التدفقات النقدية الحرة لعام 2024م: 85 مليار دولار أمريكي، أعلى من متوسط شركات النفط العالمية بمقدار أكثر من 3.7 أضعاف

أقل نسبة مديونية بين الشركات النظيرة

< نسبة المديونية للربع الثالث من عام 2025م: 6.3% مقابل متوسط بنسبة حوالي 20% سجلته شركات النفط العالمية

نهج استثماري متميز وطويل الأجل

< 2025م: 52-55 مليار دولار أمريكي<sup>5</sup>، مع استمرار النمو حتى منتصف العقد تقريباً<sup>6</sup>

5. يُستثنى من هذه القيمة الاستراتيجية تمويل مشاريع بقيمة 2-3 مليارات دولار أمريكي متوقع على مدى سنوات متعددة.  
6. اعتماداً على الفرض التي تحقق القيمة.  
7. مقارنة مع 5 شركات نفط عالمية. تشمل توزيعات أرباح أرامكو السعودية توزيعات أرباح أساسية وتوزيعات أرباح مرتبطة بالأداء، بينما تشمل توزيعات شركات النفط العالمية توزيعات أرباح وإعادة شراء أسهم.

1. تشمل التكلفة لكل برميل تكاليف الإنتاج اللاحقة لأعمال الحفر مضافاً إليها الإنفاق الرأسمالي. متوسط شركات النفط العالمية يعتمد على إفصاحات عام 2024م.  
2. تماثياً مع القاعدة العامة الإرشادية في أرامكو السعودية، قد تتغير بمرور الوقت وقد لا تكون دقيقة. ووفقاً لهذه القاعدة، وبناءً على متوسط سعر خام برنت لعام 2024م، فإن استخدام كل مليون برميل في اليوم من الطاقة الإنتاجية الفائضة يمكن أن يُترجم إلى 11 مليار دولار أمريكي على شكل تدفقات نقدية تشغيلية إضافية.  
3. نمو القدرة الإنتاجية للغاز المباع مقارنة بإنتاج الغاز المباع في عام 2021م، ويشمل المشاريع التي لم يتم اتخاذ القرار النهائي للاستثمار فيها بعد ولم يُفصح عنها حتى الآن. الإيرادات النقدية التشغيلية الإضافية تعتمد على الطلب المستقبلي على الغاز المباع وأسعار السوائل.  
4. استناداً إلى متوسط الهوامش الربحية السابقة لأعمال التكرير والكيماويات على مدى 5 سنوات، يتوقع تحقيق زيادة من برنامج التحول وأوجه التعاون مع سابق.