

عین ص ت ة ص ن م ت ای ول قل او رول ک ل ا ة ی ئ ای م ی ک ل ا داوم ل او ی ط س رول ا ی س آ ی ف



MERGERSCORP

ملخص الأعمال

أيسر لمكتمو روطم يعانص عمجم ءاشن إىلع حرتقمملا عورشمل يوطني لحارملا يف ةصصختملا ةيئاي ميكل داوملاو تايولقلال رولكلل عي نصتل حلملا تايطايتحا نم عورشمل ديفتسيو .ناتس خازاك يف ةقحلالل تارمملالو ،ةيسفان تلل ةيلغيغشتلا لماعلالو ،ةري فولل ةيلحمل لادبتسا فدهب ممص دقو ،ايساروا ةقطنم يف ةيجيتارتسالا ةيتسجوللل ةيلع ديازتملا بلطلال نم ةدافتسالو ةمخضلا ةيئاي ميكل تادراولل ةيسولال ايسا ءانأ عي مج يف تارداصلال .

قييئل ا قيرامثس ل ات لى ؤمل ا

م اظنلا

يرتملا

ة فدهتسملا ةميقلال

ليكرم أ (CapEx) 1.04 مليار دولار

ليكرم ب (NPV) 62.8 مليون دولار

ليكرم ج (IRR) 15.1%

قيمتا ل ا دادرسل ا ةرف

قيمتا ل ا دادرسل ا ةرف

،ناتس كيجاط ،ناتس زيرغريق ،ناتس كبزوا ،ناتس خازاك
قييئل ا فدهتسملا اق لى ل ا
ناتس نام كرت

يجيت ارتس ل ا ةميقل الم اوع

- ايسونس حلملا نم نط نويلم 1.9 و 1.2 بليون دولار (ناتس خازاك 1.85 مليار دولار) (2024 ماع يف نط نويلم 1.85) نم 70% ةبسن ب مهاس ت ي تل ، (>) ادروليزيك ةقطنم يلى يساسا ةفلكتل ضفخنمو نومضمل دادم إال اذه رفويو .(ينطولل جاتن إال .تايولقلال رولكلل جاتن إال ةلسلس ربع ةمادتسم ةيساسا شماه ةريم
 - ايسونس حلملا 700 نيلون بولم نع ديزي ام ايلاح ي طيلولل ايسونس حلملا 2030 م اعلول ب ليكرم أ رلود ريلم 1.0 نم ميج ب رتقي نأ عقوقتملا نم قوس وهو — ي حطسلا رتوتلل تادراولل تاقفدت رشابم لكشب ةيعانصلال ةعومجمملا هذه فدهتستو يف ةيلكيهلا تارغثلل دس ةيلع هسفن تقولال يف لمعلال عم ،هذه نيليلحلملا ةيتحتللا ةينبالو عي نصتلل يعاطق
 - تايولقلال رولكلل ةيساسالا ةيجاتن إال ةقحلالل ايسونس حلملا 2030 م اعلول ب ليكرم أ رلود ريلم 1.0 نم ميج ب رتقي نأ عقوقتملا نم قوس وهو — ي حطسلا رتوتلل تادراولل تاقفدت رشابم لكشب ةيعانصلال ةعومجمملا هذه فدهتستو يف ةيلكيهلا تارغثلل دس ةيلع هسفن تقولال يف لمعلال عم ،هذه نيليلحلملا ةيتحتللا ةينبالو عي نصتلل يعاطق
- حبر شماوه تاذو ةدوجل ةيلع ةيئاهنللا ليوتحتللا تاعاطق لمشتل
ةرق تسم:
- رولك (Cl₂) ، نيچورديهل (H₂) ، نيچورديهل (NaOH) ، موي دوصلال تي رولك وب يه (HCl) ، نيچورديهل (H₂O₂) .
 - رتوتلل ضفخال داوملاو ، (PVC) ليولل ايسونس حلملا 2030 م اعلول ب ليكرم أ رلود ريلم 1.0 نم ميج ب رتقي نأ عقوقتملا نم قوس وهو — ي حطسلا رتوتلل تادراولل تاقفدت رشابم لكشب ةيعانصلال ةعومجمملا هذه فدهتستو يف ةيلكيهلا تارغثلل دس ةيلع هسفن تقولال يف لمعلال عم ،هذه نيليلحلملا ةيتحتللا ةينبالو عي نصتلل يعاطق

TARGET PRICE

\$ 1,000,000,000

GROSS REVENUE

\$ 620,000,000

EBITDA

\$ 186,000,000

BUSINESS TYPE

Manufacturing

COUNTRY

ناتس خازاك

BUSINESS ID

L#20261174

- آيونس نط فلأ 30 يل اوج حت ئي) يل لحم ي لي غشت روضح بي لاي م لس عيل
- 45 يل اوحو، رولكلا نم آيونس نط فلأ 26 يل اوحو، ة وي اكلا ادوصلال نم آيونس نط فلأ 6.6 يل اوحو، كي رولك وري هالا ضمحم نم آيونس نط فلأ ةمئاقلا تآشنمالا حمدرطاخم نم للقي امم)، (ديسك وري هالا مويدوص نم اي ج ولونكتلا دامتعاو.
- ةبيوروالا روبعلا تارمم لوط يلع يزكرم عقوم بوبق لمن ميل عللم طبلال ا
ةيرب 6) لقنلل آليود أرمم 11 نم ديفتستو، ةيسئيئرلا ةويوس آلل
طلو اول اعمل ةلقني قرت جي رصلا ايل ولي القن لاقي طو (ةيديح ككس 5 و
ابوروأو ايكرتو زاقوقلاو يطسولا ايسآ.

لجأ نم ةيرامثتسال ةصرفلا هذه ميمصت مت

- عن ثحبت يتلأ ةيجيتارتسالا ةيملاعلا تايوامكلا جاتنا تاكشرم ةضفخنم ةفلكتب زيمتي ايساروأ ةقطنم يف جاتنا زكرم
- ةينبلأ يف رامثتسالا قي دانصو وعونتملأ ةيعانصلأ اعومحملأ ةيتحتلأ
- ،ةيساسألأ داوملا ىلع ةصاخلا مهسألأ يف رامثتسالا تاكشرم زكرت ،تادراولا لادبتسا تانصنمو ،ةسوململأ ةيعانصلأ لوصألألو

[illegible]

ع ب س ن ل ا غ ل ب م ل ا ة ي و ئ م ل ا ن م ن ا د ا ر ي ا ل ا ن ا ر ا ل و د ل ا ن ا د ا ر ي ا ل ا (ة ي ك ي ر م ا ل ا	د ن ب	ة ي ج ي ت ا ر ت س ا ت ا ط ح ا ل م
8.5% (أ ر ا ل و د 53.0 (D&A)	□□□□□□□□□□	ة ق ي ر ط ل ا ب ل و ص أ ل ا ك ا ل ه ا غ ل ب ي ي ل ي غ ش ت ر م ع) ة ي ط خ ل ا (أ م ا ع 20 ي ل ا و ح
21.5% (أ ر ا ل و د 133.0 EBIT	□□□□□□□□□□	ي د ا ش ر ا ة ي ل ا م ة ع ف ا ر ل ك ي ه ن و ي د ل ا ن ي ب 60:40 ة ب س ن ب ة ي ك ل م ل ا ق و ق و
6.1% (أ ر ا ل و د 38.0	□□□□□□□□□□	ي د ا ش ر ا ة ي ل ا م ة ع ف ا ر ل ك ي ه ن و ي د ل ا ن ي ب 60:40 ة ب س ن ب ة ي ك ل م ل ا ق و ق و
3.3% EBIT (أ ر ا ل و د 95.0	□□□□□□□□□□	ي د ا ش ر ا ة ي ل ا م ة ع ف ا ر ل ك ي ه ن و ي د ل ا ن ي ب 60:40 ة ب س ن ب ة ي ك ل م ل ا ق و ق و
3.1% (أ ر ا ل و د 19.0	□□□□□□□□□□	ي د ا ش ر ا ة ي ل ا م ة ع ف ا ر ل ك ي ه ن و ي د ل ا ن ي ب 60:40 ة ب س ن ب ة ي ك ل م ل ا ق و ق و
12.3% (أ ر ا ل و د 76.0	□□□□□□□□□□	ي د ا ش ر ا ة ي ل ا م ة ع ف ا ر ل ك ي ه ن و ي د ل ا ن ي ب 60:40 ة ب س ن ب ة ي ك ل م ل ا ق و ق و

ط ق ي ي ه ي م و ي م ل ع ا ع ب ط ل ت ا ذ .1

ة ع م ت ج م ا ه ي ل ا ر ا ش ي) ا ه ل ة ب ح ا ص م د ا و م ي ا و ا ه ت ا ق ف ر م و ة ق ي ث و ل ا ه ذ ه د ا د ع ا م ت
د ر ا و ع ي ش ي ا ل ك ش ي ا ل و . ة ي ل و ا ة ش ق ا ن م و ة ي م ا ل ع ا ض ا ر غ ا ل ا ي ر ص ح «د ا و م ل ا» ب
ه ن ا ي ل ع ه ر ي س ف ت ز و ج ي ا ل و ، ة ق ي ث و ل ا ه ذ ه ي ف

- و ا ة ي ل ا م ق ا ر و ا و ا ن و ي د و ا م ه س ا ي ا ل ، ا ر ش ض ر ع س ا م ت ل ا و ا ، ع ي ب ض ر ع
ة ي ر ا ج ت ة س س و م و ا ل و ص ا
- و ا ة ي ن و ن ا ق ل ل و ا ة ي ب ي ر ض ل ل و ا ة ي ر ا م ث ت س ا ل ا و ا ة ي ل ا م ل ا ة ر و ش م ل ا
ة ي ن ف ل ا ة ي س د ن ه ل ا و ا ة ي م ي ط ن ت ل ا
- و ا ع و ر ش م ل ا ع ا ر ب ن ا ج ن م ع و ن ي ا ن م م ز ل م ب ج ا و ا ق ا ف ت ا و ا م ا ز ت ل ا ي ا
ر ا ش ي) م ه ل ة ع ب ا ت ل ا ت ا ن ا ي ك ل ا و ا ه ي ر ا ش ت س م و ا ه د ا د ع ا ي ل ع ن ي م ئ ا ق ل ا
(«ة ح ص ف م ل ا ف ا ر ط ا ل ا» ب ن ي ع م ت ج م م ه ي ل ا

ق ي ل ا م ل ا ت ا ر ي ق ت ل ا و ق ي ط ل ت ل ا ن ل ي ب ل ا .2

ا ل ل ا ث م ل ا ل ي ب س ي ل ع — ل م ش ت ، ة ي ع ل ط ل ت ت ا ن ا ي ب د ا و م ل ا ه ذ ه ن م ض ت
ي ل خ ا د ل ا د ئ ا ع ل د ع م و ، ة ع ق و ت م ل ا ا د ا ل ا ت ا ل د ع م و ، ة ي ل ا م ل ا ت ا ع ق و ت ل ا — ر ص ح ل ا
ر ا م ث ت س ا ل ا د ا د ر ت س ا ت ا ر ت ف و ، (NPV) ة ي ف ا ص ل ا ة ي ل ا ح ا ل ا ة م ي ق ل ا و ، (IRR)
ا ف ط ا ل ا و ك ا ل ا ه ت س ا ل ا و ب ئ ا ر ض ل ل ا و د ئ ا و ف ل ل ا ب ق ح ا ب ر ا ل ا و ، ت ا د ا ر ي ا ل ا و
ق و س ل ا و م ن ت ا ع ق و ت و ، (CapEx) ة ي ل ا م س ا ر ل ل ا ت ا ق ف ن ل ا و ، ش م ا و ه ل ا و ، (EBITDA)
ة ي ل ي غ ش ت ل ا ر ي ع ا م ل ا و .
ت ا ض ا ر ت ف ا ي ل ا د ن ت س ت و ، ا ه ت ع ي ب ط ب ي ن ي م خ ت ع ب ا ط ت ا ذ ت ا ن ا ي ب ل ا ه ذ ه
ر ط ا خ م ل ع ض خ ت ي ت ل ا ة ي ل ا ح ل ا ق و س ل ل ا ف و ر ط و ، ة ي ل و ا ة ي د ا ص ت ق ا ج ز ا م ن و ، ة ي ت ا ذ
م د ق ت ل ا و . ة ر ي ب ك ة ي م ي ط ن ت و ، ة ي س ا ي س و ي ج و ، ة ي ل ك ة ي د ا ص ت ق ا و ، ة ي ر ا ج ت
ن ا ب — ا ي ن م ض م ا ن ا ك ا ح ي ر ص — د ه ت و ا ن ا م ض و ا ر ا ر ق ي ا ة ح ص ف م ل ا ف ا ر ط ا L
و ا ا ي ل ع ف ق ق ح ت ت و ا ق ق ح ت ت س ت ا ر ي د ق ت و ا ف ا د ه ا و ا ت ا و ب ن ت و ا ت ا ع ق و ت ي
ة ي ق و س ل ل ا و ة ي ل ا م ل ا و ة ي ل ي غ ش ت ل ا ج ئ ا ت ن ل ا ف ل ت خ ت د ق و . ا ه ت ح ص ت ب ث
ة . ص و ر ع م ل ا ك ل ت ن ع ا ي ر ه و ج ا ف ا ل ت خ ا ة ي ل ع ف ل a

ل ا م ت ل ا و أ ق د ا و أ ع ر ل ان اض م د ع .3

نم دنتسملا اذه يف ةدراول ةيعونلاو ةيملكلا تامولعمل عيحت مت
 ةقوثوم انه أن دقتعُي ةثلاث فارطأل ةعبات ةيجراح رداصمو ةيلخاد تاريقت
 .لقن تسم لكشب ةقداصلما وأ قيقدتلا وأ ققحتلل عضخت مل انه أ إل
 وأ ةقد نأشب مازتلا وأ ةيلوؤسم يأةحارص ةحصفُملا فارطأل يفتنو
 يف ةدراول تانايبلاو تاباسحلاو تامولعمل ةثادح وأ ةيلوقعم وأ لامتك
 وأ داوملا هذه ثيدحتب مازتلا يأةحصفُملا فارطأل لمحتت الو .داوملا هذه
 اوعيزوت دعب اهلامكتسا وأ احيحصت وأ اهليدعت

قيم ازل إلى اقل قسم مل ا قج اول ا ق لن عل ات اء ارج ا 4.

ءارجإ نع ةلمكلا ةيلوؤسملا («ملتسملا») داوملا هذمل ملتسم يأ لمحتي نوملتسملا حصئى. ةمزاللا تايحتلا ءارجو لقتسملاو لماشلا همييقت ةينوناقلا التاجملا يف نيلقتسملا مهرياشتسمب ةناعتسالاب ةدشب وأ ةلماعم يأ مييقت لبقة بيبرضلاو ةيئيبلاو ةيلامللاو ةينقتلاو اذه ىلع دامتعالاب أقلطم حمسئى الو. اهذيفنت وأ اهنأشب ضوافتلا كلذ نوكيو، يسسؤم وأ يليومت وأ يرامثتسارارق يأ ذاختا يف دنتسملا. هذحو ملتسملا ةيلوؤسم ىلع.

اه دیقت و قعل و مؤمل اء انشس ا. 5.

ةحصفُم لا فارطألا لمحتت ال ،هب لومعم لم نوناقلا هب حمسي دح يصقأ إلى
 وأ اهئالكو وأ اهئالكرش وأ اهيفظوم وأ اهيلوؤسم وأ اهيري دم نم ي الو
 ةقن وأ ررض وأ مازتلا وأ ةراسخ يأ نع ةيلوؤسم يأ اهيلثمم وأ اهيراشرتسم
 وأ ةيضرع وأ ةصاخ وأ قرشابم ريغ وأ قرشابم تنك ءاوس — ةبلاطم وأ
 ةراسخ ،رصحلا ال لاثملا ليبس يلع ،كلذ ي امب) ةيعبت وأ ةيباقع
 أشنت — ةردملا تاقفنلا وأ ،صرفل اعايض وأ ،ةعئاضلا حابرألا وأ ،لامعألا
 يأ وأ اهيلع دامتعالا وأ اهمادختسا وأ داوملا هذه إلى لوصولاب قلعتت وأ نع
 ،ايدقاعت نك ءاوس) ينوناقلا ساسألا نع رظنلا ضغب ،اهيف ةدراو تالافغ
 (كلذ ريغ وأ ،ةقلطم ةيلوؤسم وأ ،الاملا وأ ،اينانج وأ

عزوتل ایلع مضوفمل ا دوقل او قسیرل ا 6.

مادخت سال اُي رصح ةصصخم يهو. اُي رصح ةكولممو ةيغالل ةي ررس داومل هذه لوبق لكشيو. ةرشابم هيلى اهميلست مت يذلى ينعملم نايلكل وأ صخشلا ةداعل وأ دننسملم اذه خسن مدع يلعل ملتسملم بناح نم ةقفافوم داومل هذه وأ ايلك، هعيزوت وأ هنن فشكلل وأ هليدعت وأ هنن عاجأ جارختسا وأ هجاتنل نم ةقبسم ةيطخ ةقفافوم يلعل لوصحلل نود ثلاث فرط يلىل، اُي ئنجن نلحصفملم فارطألل.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM