

KNAUF



*مستند
العرض*



Build on us.

مستند العرض الصادر عن شركة كناف إنترناشيونال جي إم بي إتش ("شركة كناف") والموجه إلى مساهمي شركة المتحدة للصناعات التعدينية ("شركة المتحدة للتعدين") بشأن العرض المقدم من شركة كناف إلى مساهمي شركة المتحدة للتعدين لغرض الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم في شركة المتحدة للتعدين مقابل عوض نقدي وفقاً للائحة الاندماج والاستحواذ. ويكون للمصطلحات الواردة في مستند العرض هذا المعاني الموضحة أمام كل منها في القسم (١) ("المصطلحات والتعريفات").

ستستحوذ شركة كناف على جميع أسهم شركة المتحدة للتعدين (باستثناء الأسهم التي تمتلكها) مقابل إجمالي العوض، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناف) لعرض الاستحواذ بالكامل، وستتلقى المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتعدين العوض خلال مدة لا تتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع شروط عرض الاستحواذ كما هو موضح في جدول ("التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لعرض الاستحواذ"). وتتوي شركة كناف العمل على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعدين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، ويخضع ذلك للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إلغاء الإدراج، وموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعدين الخاصة بإلغاء الإدراج (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام عرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٣-٤) ("الإجراءات اللازمة لإتمام عرض الاستحواذ")).

ستصبح شركة المتحدة للتعدين شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة كناف، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناف) لعرض الاستحواذ بالكامل (من خلال قبول عرض أسهمهم). ولمزيد من التفاصيل حول مبررات ودوافع شركة كناف وشركة المتحدة للتعدين للاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٢-٣) ("مبررات ودوافع الاستحواذ").

تُعد جميع أسهم شركة المتحدة للتعدين من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله حقوقاً تفضيلية، بما في ذلك الحقوق في حصص الأرباح وحقوق التصويت. وسيتم نقل ملكية الأسهم ذات الصلة التي تستحوذ عليها شركة كناف إليها عند إتمام الاستحواذ، وستمنح هذه الأسهم شركة كناف الحق في الحصول على الأرباح الموزعة (فيما يتعلق بهذه الأسهم) التي تدفعها شركة المتحدة للتعدين بعد تاريخ إتمام الاستحواذ ووفقاً لتاريخ استحقاق توزيعات الأرباح تلك.

يحق لجميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين خلال فترة قبول عرض الاستحواذ المشاركة في عرض الاستحواذ وبيع بعض أو جميع أسهمهم لشركة كناف. ويتعين على المساهمين الراغبين في قبول عرض الاستحواذ وبيع أسهمهم تقديم موافقتهم من خلال محافظتهم الاستثمارية الخاصة عبر مؤسسات السوق المالية المرخصة، وفقاً للإجراءات المحددة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع). أما المساهمون الراغبون في رفض عرض الاستحواذ أو تجاهله فلا يتعين عليهم اتخاذ أي إجراء، إذ لن يُلزم أي مساهم بالقبول، ولن تترتب على عدم الاستجابة خلال فترة القبول أي التزامات تجاه شركة كناف. وسيجري عرض الاستحواذ وفقاً للجدول الزمني الموضح في القسم (التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لعرض الاستحواذ) من مستند العرض هذا. ولمزيد من التفاصيل حول أحكام عرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٣-١-٢) ("فترة قبول عرض الاستحواذ").

تأسست شركة المتحدة للتعدين بموجب قرار معالي وزير التجارة رقم (٣٥١٦) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١٣ م) كشركة مساهمة مقفلة مقيمة في السجل التجاري برقم (٤٠٣٠٢١٦٧٧٩) وتاريخ ١٤٢٨/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠١/٢٤ م) الصادر من مدينة جدة. ويبلغ رأس المال الحالي لشركة المتحدة للتعدين ١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي متساوي القيمة، بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميعها أسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

يتضمن مستند العرض هذا معلومات أساسية حول عرض الاستحواذ. ويجب مراجعة جميع أقسامه بعناية، بما في ذلك قسم "إشعار مهم"، وذلك قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بعرض الاستحواذ. وفي حال وجود أي شك حول القرار الذي ينبغي اتخاذه بشأن عرض الاستحواذ، يجب استشارة مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

أعلنت شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢٢ م) عن إبرام اتفاقية البيع والشراء بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١ م) بين شركة كناف وكبار المساهمين في شركة المتحدة للتعدين في حينه، وهم شركة المعجل للتجارة والمقاولات وشركة عبدالقادر المهديب وأولاده وشركة راشد للتنمية المحدودة، وذلك لغرض الاستحواذ على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين والبالغ عددها ٨,٨٥٠,٦٦٩ سهمًا بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، وبقيمة إجمالية تبلغ ٥٠٤,٤٨٨,١٣٣ ريالاً سعودياً (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية البيع والشراء، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("الترتيبات والشروط والصفقات")).

قدمت شركة كناف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب أنظمة جمهورية ألمانيا الاتحادية، تحمل رقم التسجيل HRB 5956 ويبلغ رأس مالها ٦٢,٠٠٠,٠٠٠ يورو، وعنوانها المسجل هو آم بانهورف ٧، ٩٧٣٤٦، أيفوفن، ألمانيا، خطاب الإشعار إلى شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١ م) المتضمن نيتها تقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين بعد إتمام الصفقة الخاصة، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ. كما أشار خطاب الإشعار هذا إلى عزم شركة كناف تقديم عرض الاستحواذ إلى مساهمي شركة المتحدة للتعدين في أقرب وقت ممكن بعد إتمام الصفقة الخاصة، وأن يكون سعر السهم لعرض الاستحواذ مساوياً لسعر السهم في الصفقة الخاصة.

وفي تاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢ م)، قدمت شركة كناف خطاباً إلى مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين بهدف تحديد الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ والوصول إلى تفاهم مع مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين بشأنها، وذلك وفقاً لما هو مفصّل عنه في مستند العرض هذا، والتي يعتزم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين توصية مساهميها بالموافقة عليها وفقاً لإعلان النية المؤكدة المنشورة بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢ م). (ولمزيد من التفاصيل حول خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("الترتيبات والشروط والصفقات")).

أعلنت شركة المتحدة للتعدين، نيابةً عن شركة كناف، بتاريخ ١٤٤٧/١١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٣ م) عن إتمام استحواذها على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين بموجب الصفقة الخاصة. كما أعلنت شركة كناف بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢ م) عن نيتها المؤكدة بتقديم عرض الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين. وسيشمل ذلك ما يصل إلى ٥,١٤٩,٣٣١ سهمًا مدفوعة القيمة بالكامل بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، ليتم الاستحواذ عليها مقابل مبلغ نقدي يبلغ ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد، وبقيمة إجمالية تصل إلى ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريالاً سعودياً في حال قرر جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناف) بيع جميع أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ. (ولمزيد من التفاصيل حول تمويل الاستحواذ يُرجى مراجعة القسم (٩) ("تمويل الاستحواذ")).

تم نشر مستند العرض هذا في وقت مقارب لتاريخ نشر تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين. ويتضمن تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين معلومات تتعلق بعرض الاستحواذ والمخاطر المتعلقة بها ورأي مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين في عرض الاستحواذ. ولا تتحمل شركة كناف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذيها أو موظفيها أو مستشاريها، سواء أكانوا مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة المتحدة للتعيين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين. وبناءً عليه، فلن تقدم شركة كناف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذيها أو موظفيها أو مستشاريها، مجتمعين أو منفردين، أي تأكيدات أو تعهدات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بصحة أو دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين.

ينبغي لمساهمي شركة المتحدة للتعيين قراءة مستند العرض هذا بشكل كامل ومراجعة أقسامه كافة بعناية، لا سيما قسم "إشعار مهم"، وكذلك قراءة تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين ورأي المستشار المالي المستقل لشركة المتحدة للتعيين بشكل كامل بعناية وذلك قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بعرض الاستحواذ.

قامت شركة كناف بتعيين شركة لازارد العربية السعودية مستشاراً مالياً مستقلاً فيما يتعلق بالاستحواذ.

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة السوق المالية السعودية («تداول») أي مسؤولية عن محتويات مستند العرض هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في مستند العرض هذا أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

تم نشر مستند العرض هذا في تاريخ: ١٤٤٨/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٧م) وقد تم إعداده باللغتين العربية والإنجليزية. واللغة العربية هي اللغة المعتمدة لمستند العرض، وفي حال وجود اختلاف بين النصين العربي والإنجليزي، يُعمل بالنص العربي.

المستشار المالي المستقل

LAZARD

شركة كناف هي المساهم الكبير الوحيد في شركة المتحدة للتعيين، بنسبة ملكية تبلغ ٦٣,٢٪، كما في تاريخ مستند العرض هذا. وستصبح شركة كناف المساهم الوحيد في شركة المتحدة للتعيين في حال قبول جميع مساهمي شركة المتحدة للتعيين لعرض الاستحواذ بالكامل وإتمام الاستحواذ. وسيزيد قبول عرض الاستحواذ (سواء كلياً أو جزئياً) وإتمام الاستحواذ من سيطرة شركة كناف على شركة المتحدة للتعيين، مما سيمسح شركة كناف القدرة على التأثير على القرارات التي تتطلب موافقة المساهمين (بما في ذلك التصويت على تعيين أعضاء مجلس الإدارة، والموافقة على تعديلات النظام الأساسي، والموافقة على الصفقات الجوهرية وغيرها من المسائل التي تتطلب موافقة المساهمين).

وتجدر الإشارة إلى أن عرض الاستحواذ مقدم من شركة كناف (بصفتها مساهماً كبيراً في شركة المتحدة للتعيين بنسبة ملكية تبلغ ٦٣,٢٪) كطرف ذي علاقة. ولمزيد من التفاصيل في هذا الشأن، يُرجى مراجعة القسم (٣-٥) ("الأطراف ذوو العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوو المصلحة بالاستحواذ").

وجدير بالذكر أنه يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين مصلحة في عرض الاستحواذ، وهم (١) د. ماركوس هاف (بصفته مستشار الضرائب الداخلي لدى كناف) و(٢) بول كريستوفر بوتون (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناف في دول مجلس التعاون الخليجي) و(٣) سيرج نقولا بخغازي (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناف في الشرق الأوسط وتركيا وأفريقيا). وقد أفصح جميع أعضاء مجلس الإدارة هؤلاء عن مصالحهم في عرض الاستحواذ لمجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين، وسيتمتعون إثر ذلك عن التصويت على أي قرار يصدر عن مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين يتعلق بعرض الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل في هذا الشأن، يُرجى مراجعة القسم (٣-٥) ("الأطراف ذوو العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوو المصلحة بعرض الاستحواذ").

سيتم الاستحواذ على الأسهم بموجب عرض الاستحواذ بجميع الحقوق المرتبطة بها، بما في ذلك أي حق في توزيع الأرباح. وحتى تاريخ مستند العرض، لا يوجد أي توزيعات أرباح معلنة وغير مدفوعة فيما يتعلق بهذه الأسهم.

تم تقديم مستند العرض هذا لهيئة السوق المالية وتمت الموافقة على نشره. كما تم استيفاء جميع متطلبات هيئة السوق المالية، وتم الحصول على جميع الموافقات النظامية المتعلقة بعرض الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل في هذا الشأن، يُرجى مراجعة القسم (٣-٤) ("الإجراءات اللازمة لإتمام الاستحواذ").

إن مستند العرض هذا صادر من شركة كناف وموجه إلى مساهمي شركة المتحدة للتعيين. وقد تم إعداد مستند العرض هذا وفقاً لمتطلبات المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولا تتحمل شركة كناف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذيها أو موظفيها أو مستشاريها، سواء أكانوا مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية عن صحة أو دقة أو اكتمال المعلومات المتعلقة بشركة المتحدة للتعيين أو مساهميها أو أعضاء مجلس إدارتها الواردة في مستند العرض هذا. وقد حصلت شركة كناف على جميع هذه المعلومات من شركة المتحدة للتعيين. وفي المرحلة التي كانت تجري فيها شركة كناف - بمساعدة مستشاريها - دراسات العناية المهنية المعتمدة لشركة المتحدة للتعيين.

إشعار مهم

يحتوي مستند العرض هذا على معلومات مفصلة حول عرض الاستحواذ ويهدف إلى تزويد مساهمي شركة المتحدة للتأمين بمعلومات حول عرض الاستحواذ المقدم من شركة كناؤف إلى مساهمي شركة المتحدة للتأمين.

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة السوق المالية السعودية ("تداول") أي مسؤولية عن محتويات مستند العرض هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في مستند العرض هذا أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في مستند العرض هذا تم تقديمها كما هي في تاريخ إصدار مستند العرض هذا، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في مستند العرض هذا. وبالتالي فإن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا عرضة للتغير بعد تاريخ إصدار مستند العرض هذا. وعليه، فإن نشر مستند العرض هذا لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الخاصة بشركة كناؤف أو شركة المتحدة للتأمين. كما ينبغي عدم اعتبار أي من المعلومات الواردة في مستند العرض هذا على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي لشركة كناؤف أو شركة المتحدة للتأمين.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن شركة كناؤف باستثناء ما هو مفصّل عنه في مستند العرض هذا. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن كناؤف أو شركة لازارد العربية السعودية أو أي من المستشارين الآخرين فيما يتعلق بعرض الاستحواذ.

لا يجوز اعتبار مستند العرض هذا بمثابة توصية من جانب شركة كناؤف أو أي من مستشاريها فيما يخص عرض الاستحواذ وقبوله من عدمه. ولا يشمل مستند العرض هذا جميع المعلومات التي تتعلق بشركة كناؤف ولا يشمل جميع المعلومات التي يجب أخذها بعين الاعتبار في أي قرار استثماري متعلق بعرض الاستحواذ. وعلاوة على ذلك، تعتبر جميع المعلومات الواردة في مستند العرض هذا ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها من دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بأي مستلم معين لمستند العرض. ويتحمل كل مستلم لمستند العرض هذا مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من الهيئة بخصوص عرض الاستحواذ.

يمكن الحصول على نسخ من مستند العرض هذا من خلال الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (cma.org.sa) أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) (www.saudiexchange.sa). وباستثناء مستند العرض، لا يشكل أي من محتويات المواقع الإلكترونية المذكورة أعلاه جزءاً من مستند العرض هذا، ولا تتحمل شركة كناؤف أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

وقد قامت شركة كناؤف بتعيين شركة لازارد العربية السعودية مستشاراً مالياً مستقلاً فيما يتعلق بعرض الاستحواذ. وتعمل شركة لازارد العربية السعودية - وهي مؤسسة سوق مالية مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية للعمل في المملكة العربية السعودية - كمستشار مالي مستقل حصري لشركة كناؤف بخصوص عرض الاستحواذ. ولن تكون شركة لازارد العربية السعودية مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف شركة كناؤف عند تقديم المشورة بشأن عرض الاستحواذ أو أي مسألة أخرى مشار إليها في مستند العرض هذا.

كما تم التحقق من قبل شركة لازارد العربية السعودية ومستشاري شركة كناؤف الآخرين الوارد ذكرهم في قسم ("دليل الشركة") من صحة ودقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. إلا أن هؤلاء المستشارين وأي من تابعيهم وشركائهم وموظفيهم لن يتحملوا أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً إلى اعتماده على أي معلومات واردة في مستند العرض هذا.

لا يجوز تفسير مستند العرض هذا على أنه مشورة قانونية أو مالية أو زكوية أو ضريبية. ويجب على متلقي مستند العرض هذا أخذ المشورة المتخصصة من مستشاريه القانونيين والماليين والضريبيين فيما يتعلق بهذه المواضيع. وفي حال وجود أي شك حول ما إذا كان يجب بيع أي أسهم، فإن شركة كناؤف توصي بالحصول على مشورة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

يتعلق عرض الاستحواذ بالاستحواذ على أوراق مالية لشركة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). وعليه، فإن مستند العرض هذا وأي مستندات أو إعلانات أخرى تتعلق بعرض الاستحواذ تم وسيتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح المعمول بها في المملكة العربية السعودية فقط. وقد يختلف نوع وعرض المعلومات الواردة فيه لو تم إعدادها وفقاً لمتطلبات دولة أخرى. ولا تنوي شركة كناؤف اتخاذ أي إجراء لنشر أو تسجيل مستند العرض هذا في أي دولة أخرى غير المملكة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن مستند العرض هذا بعض التوقعات والإفادات المستقبلية. ومن الممكن أن يُستدل على هذه التوقعات والإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات أو عبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر "يتنبأ"، أو "يهدف"، أو "يتوقع"، أو "يقدر"، أو "ينوي"، أو "يخطط"، أو "سوف"، أو "يعتقد"، أو "يسعى"، أو "قد"، أو "سيكون"، أو "يمكن"، أو "ينبغي"، أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في مستند العرض هذا، على سبيل المثال لا الحصر، البيانات المتعلقة بما يلي: (١) المنافع المتوقعة من عرض الاستحواذ، والتوقعات المستقبلية للأداء المالي والظروف المالية، وغيرها من الأحداث المستقبلية، و(٢) استراتيجيات العمل والإدارة والتوسع وتنمية عمليات شركة كناؤف وشركة المتحدة للتعيين بعد إتمام الاستحواذ، و(٣) الاستحواذ والتواريخ التي يُتوقع فيها وقوع هذه الأحداث.

تعكس التوقعات والإفادات المستقبلية المضمنة في مستند العرض هذا وجهة النظر الحالية لشركة كناؤف. وتستند إلى افتراضات عديدة، منها تلك المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة كناؤف والبيئة التنظيمية التي ستمارس شركة كناؤف أعمالها فيها في المستقبل. ولا تُعد هذه التوقعات والإفادات المستقبلية وعداً أو ضماناً للأحداث المستقبلية، نظراً لوجود عدة عوامل، المعروفة منها وغير المعروفة، التي قد تؤثر على الأحداث المستقبلية، مما قد يؤدي إلى اختلاف الأمور جوهرياً عن السيناريوهات المُعبر عنها أو الضمنية في مستند العرض هذا. وتعتبر المخاطر والشكوك المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية خارج نطاق سيطرة شركة كناؤف ولا يمكن تقديرها بدقة، مثل ظروف السوق المستقبلية وسلوكيات المشاركين الآخرين في السوق. ولهذا، يجب على متلقي مستند العرض هذا قراءة هذه التوقعات والإفادات المستقبلية على ضوء هذا الإشعار وعدم الاعتماد عليها.

إن جميع التوقعات الصادرة عن شركة كناؤف أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها تخضع بشكل صريح في مجملها للإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

لن تقوم شركة كناؤف بتعديل أو تحديث أي توقع أو إفادة مستقبلية أو إفادات أخرى واردة في مستند العرض هذا، باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها، وفي حال وجود أي تطورات أو تغييرات جوهريّة سيتم الإفصاح عنها.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع مستند العرض

إن مستند العرض هذا موجه إلى مساهمي شركة المتحدة للتعيين، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة واللوائح الخاصة بأي دولة مقيدة. ولا يمثل مستند العرض هذا عرضاً لبيع أو طلباً لشراء أي أوراق مالية لأي شخص في أي دولة لا يجيز فيها النظام المعمول به تقديم مثل هذا العرض أو الطلب.

إشعار إلى مساهمي شركة المتحدة للتعيين المقيمين خارج المملكة

على الرغم من أن جميع مساهمي شركة المتحدة للتعيين (باستثناء شركة كناؤف) يحق لهم اتخاذ قرار بقبول أو رفض عرض الاستحواذ (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة واللوائح ذات الصلة في المملكة)، فإنه يجب على المساهمين المقيمين خارج المملكة لأخذ في الاعتبار بأن مستند العرض هذا لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة العربية السعودية.

المعلومات المالية وغيرها

تم إعداد القوائم المالية لشركة المتحدة للتعيين عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م و٢٠٢٥م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

كما تجدر الإشارة إلى أن المعلومات المالية الواردة في مستند العرض هذا قائمة على أساس تقديرات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل المحاسبين القانونيين أو غيرهم ما لم يُذكر خلاف ذلك صراحة، كما أن جميع المعلومات المالية مقدمة بالريال السعودي، ما لم يُنص على خلاف ذلك. وتجدر الإشارة إلى أن مستند العرض هذا يتضمن نسباً مئوية وأرقاماً مقربة، وهي أرقام تقريبية لغرض العرض.

دليل الشركة

شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إتش

KNAUF

شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إتش

آم بانهورف ٧

٩٧٣٤٦ إيفوفن

ألمانيا

هاتف: ٠٠-٣١ ٩٣٢٣ ٤٩+

فاكس: ٢٧٧-٣١ ٩٣٢٣ ٤٩+

البريد الإلكتروني: zentrale@knauf.com

الموقع الإلكتروني: www.knauf.com

المستشار المالي المستقل لشركة كناوف

LAZARD

شركة لازارد العربية السعودية

مركز الملك عبدالله المالي، مبنى رقم ٤٠١، الطابق السادس

طريق الملك فهد، حي العقيق

ص.ب ٨٨٤٢٥ الرياض ١١٣٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٦١٦ ٨٢٥ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.lsal.com.sa

البريد الإلكتروني: project__red__sand@lazard.com

المستشار القانوني لشركة كناوف

AS&H Clifford Chance

شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني وكليفورد تشانس للمحاماة

مبنى ١٥

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب ٩٠٢٣٩ الرياض ١١٦١٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٧٠٠ ٤٨١ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ٩٧٠١ ٤٨١ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.ashcliffordchance.com

البريد الإلكتروني: Info.ASH@ASHCliffordChance.com

ملاحظة: قدم المستشارون الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم والإفادات المنسوبة لكل منهم وفقاً للسياق الوارد في مستند العرض هذا (حيثما ينطبق)، ولم يرق أي منهم بسحب تلك الموافقة كما في تاريخ مستند العرض هذا. كما أكد جميع المستشارين بأنهم لا يملكون ولا يملك أي من موظفيهم أي أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة كناوف أو عرض الاستحواذ.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لعرض الاستحواذ

يوضح الجدول التالي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بعرض الاستحواذ. وستقوم شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين (بحسب الحال) بالإعلان عند وقوع الأحداث الفعلية التي يجب الإعلان عنها على موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة، بما في ذلك أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني.

الحدث	الجدول الزمني/ التاريخ المتوقع
١- خطوات إتمام الاستحواذ	
أ- تقديم المسودة النهائية من مستند العرض إلى هيئة السوق المالية.	تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض إلى هيئة السوق المالية في تاريخ ١٤٤٨/٠٣/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٠٦م)
ب- نشر مستند العرض وتعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين.	١٤٤٨/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٧م)
ج- توفير المستندات المتاحة للمعاينة.	١٤٤٨/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٧م)
د- بدء قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ	١٤٤٨/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٧م)
هـ- تاريخ إقفال عرض الاستحواذ	١٤٤٨/٠٥/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/٠٤م)، على أن يكون ذلك في موعد أقصاه يوم عمل واحد قبل تاريخ انتهاء فترة عرض الاستحواذ بالنسبة لأي تعديل على عرض الاستحواذ
و- الموعد النهائي الذي يمكن فيه لشركة المتحدة للتعدين الإعلان الأرباح أو توقعاتها ذات الصلة بتوزيع الأرباح أو تقييم الأصول أو الاقتراحات الخاصة بتوزيع الأرباح	١٤٤٨/٠٦/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٧م)، خلال مدة لا تزيد عن ٦٠ يوماً من نشر مستند العرض (الخطوة ١) (ب) أعلاه)
ز- الموعد النهائي الذي يجوز فيه لشركة كناوف مراجعة عرض الاستحواذ أو نشر معلومات جديدة تتعلق به	١٤٤٨/٠٦/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٧م)، خلال مدة لا تزيد عن ٦٠ يوماً من نشر مستند العرض (الخطوة ١) (ب) أعلاه، على أن يكون ذلك في موعد أقصاه يومي عمل قبل تاريخ التسوية بالنسبة لأي إلغاء لعرض الاستحواذ
ح- تخصيص الأسهم المستحوذ عليها وإيداعها لصالح شركة كناوف	١٤٤٨/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٨م)، في موعد لا يتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع الشروط الأخرى
ط- الموعد النهائي لسداد العوض للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين	١٤٤٨/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٨م)، في موعد لا يتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع الشروط الأخرى
ي- إعلان شركة المتحدة للتعدين/شركة كناوف عن إتمام الاستحواذ	١٤٤٨/٠٦/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٩م)

فهرس المحتويات

٠٩	المصطلحات والتعريفات	١-١
١٣	عوامل المخاطرة	١-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بتقلبات السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين خلال فترة عرض الاستحواذ	١-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بانخفاض سيولة تداول أسهم شركة المتحدة للتعدين	٢-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بإلغاء إدراج الأسهم لشركة المتحدة للتعدين	٣-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بتراجع الحماية التنظيمية وحماية الحوكمة بعد إلغاء إدراج الأسهم	٤-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بنتائج القبول الجزئي لعرض الاستحواذ	٥-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالبقاء كمساهم أقلية في شركة مسيطر عليها	٦-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بممارسة شركة كناؤف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعدين	٧-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بزيادة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بين شركة كناؤف وشركة المتحدة للتعدين	٨-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بتسوية العوض النقدي	٩-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بحصول شركة كناؤف على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور خلال فترة عرض الاستحواذ	١٠-٢
١٥	المخاطر المتعلقة باكتمال المعلومات ودقتها	١١-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية	١٢-٢

فهرس المحتويات

١٧	لمحة عامة عن الاستحواذ	٣-١
١٨	أحكام عرض الاستحواذ	٣-١-١
١٨	المشاركة في عرض الاستحواذ	٣-١-١-١
١٨	فترة قبول عرض الاستحواذ	٣-١-١-٢
١٩	حقوق المساهمين الذين لا يقبلون عرض الاستحواذ	٣-١-١-٣
١٩	سعر العوض	٣-١-١-٤
١٩	شروط عرض الاستحواذ	٣-١-١-٥
٢٠	نتائج قبول عرض الاستحواذ	٣-١-١-٦
٢٠	حقوق سحب القبول	٣-١-١-٧
٢٠	تسوية عرض الاستحواذ	٣-١-١-٨
٢٠	إلغاء إدراج الأسهم	٣-١-١-٩
٢٠	نية شركة كناوف ممارسة حق تقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم	٣-١-١-١٠
٢١	مبررات ودوافع الاستحواذ	٣-٢
٢٢	الاتفاقيات المتعلقة بالاستحواذ	٣-٣
٢٢	الاتفاقيات الأخرى	٣-٣-١
٢٢	الإجراءات اللازمة لإتمام الاستحواذ	٣-٤
٢٢	إتمام الاستحواذ	٣-٤-١
٢٢	الأطراف ذوو العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوو المصلحة بالاستحواذ	٣-٥
٢٣	القيود المفروضة على بيع شركة كناوف للأسهم	٣-٦

فهرس المحتويات

٢٥	٤- حصص الملكية والتعاملات
٢٥	١-٤ حصص ملكية شركة كناوف وتعاملاتها
٢٥	٢-٤ حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة كناوف ومصالحهم في شركة المتحدة للتعيين
٢٥	٣-٤ حصص ملكية شركة كناوف وتعاملاتها من خلال التصرف بالاتفاق
٢٥	٤-٤ التعاملات في أسهم شركة المتحدة للتعيين
٢٦	٥- الترتيبات والشروط والصفقات
٢٧	٦- الكفاية النقدية
٢٩	٧- المستفيدون الحقيقيون من أسهم شركة المتحدة للتعيين
٢٩	١-٧ المساهم الكبير
٢٩	٢-٧ المستفيد الحقيقي من أسهم شركة المتحدة للتعيين والمساهم المسيطر
٣٠	٨- المعلومات المالية
٣٠	١-٨ سعر الإغلاق لأسهم شركة المتحدة للتعيين
٣١	٩- تمويل الاستحواذ
٣٣	١٠- الإعفاءات
٣٤	١١- المستندات المتاحة للمعاينة

KNAUF

Build on us.

١- المصطلحات والتعريفات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية - أينما وردت في مستند العرض هذا - المعاني المبينة أمامها، ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك:

التصرف بالاتفاق	يُقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواء بشكل مباشر أم غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقيات المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. ويُفسّر مصطلح "الأطراف التي تتصرف بالاتفاق" وفقاً لذلك، وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يُعدّ الأشخاص المذكورون أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة ما لم يُثبت خلاف ذلك: ١- الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة. ٢- أقارب الشخص. ٣- شخص أو أشخاص قدّموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض (أي شركة كناوف) أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أيٍّ مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يومي الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٨-١٦-٢٠١٧ بتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ٢٥/٠٦/١٤٤٤هـ (الموافق ١٨/٠١/٢٠٢٣م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
سعر الإغلاق	آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول).
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ١٢/٠١/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٢٢م)، وأي تعديلات تطرأ عليه.
العوض	٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد.
السيطرة	يُقصد بها، لأغراض الأحكام الخاصة بلائحة الاندماج والاستحواذ، القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، وتُفسّر كلمة "المسيطر" وفقاً لذلك.
تاريخ الإقفال	ولأغراض أخرى: القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتُفسّر كلمة "المسيطر" وفقاً لذلك.
السوق	وهو تاريخ انتهاء فترة قبول عرض الاستحواذ.
إعلان النية المؤكدة	السوق الأساسية أو نظام التداول البديل. وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو تابع، أو وكيل يمكن أن يكلف في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق. وعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها السوق.
شركة كناوف	الإعلان المنشور من قبل شركة كناوف على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ٠٧/٠١/١٤٤٨هـ (الموافق ٢٢/٠٦/٢٠٢٢م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض الاستحواذ، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
المملكة أو المملكة العربية السعودية	شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إنش، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب أنظمة جمهورية ألمانيا الاتحادية وتحمل رقم التسجيل HRB 5956 وعنوانها المسجل هو آم بانهورف ٧، ٩٧٣٤٦ إيفوفن، ألمانيا.
خطاب الإشعار	المملكة العربية السعودية
	خطاب الإشعار الذي قدمته شركة كناوف إلى شركة المتحدة للتعيين بتاريخ ٠٢/٠٨/١٤٤٧هـ (الموافق ٢١/٠١/٢٠٢٢م) لإبداء نيتها تقديم عرض للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم في شركة المتحدة للتعيين.

خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ	الخطاب المرسل من شركة كناؤف إلى مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، وذلك بهدف تحديد الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ والوصول إلى تفاهم مع مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين بشأنها.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الموافق عليها بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، والمعدلة بموجب القرار رقم ١-٤٦-٢٠٢٦ بتاريخ ١٤٤٧/١٠/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٤/٠١م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (١-٥٠-٢٠٠٧) بتاريخ ١٤٢٨/٠٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٠٣م)، والمعدلة بموجب القرار رقم (٠٨-٠٥-٢٠٢٣) بتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م) وأي تعديلات تطرأ عليها.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
مستند العرض	مستند العرض هذا، الذي أعدته شركة كناؤف وفقاً لأحكام المادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ فيما يتعلق بعرض الاستحواذ.
الجمعية العامة العادية	اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة المتحدة للتعيين المنعقد وفقاً لأحكام نظامها الأساس.
الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعيين الخاصة بإلغاء الإدراج	الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعيين التي ستُعقد بعد إتمام الاستحواذ والحصول على موافقة هيئة السوق المالية، لغرض الموافقة على إلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعيين من السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً للفقرة (ج) من المادة (٣٩) من قواعد الإدراج.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم ٣-٢٠٢٦ وتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/١٩م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
الصفقة الخاصة	استحواذ شركة كناؤف على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعيين من البائعين وفقاً لاتفاقية البيع والشراء.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين أو أي من شركاتهم التابعة أم لا يتصرف الاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين سواء عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض، أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة -سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية- في ما سينتج عن عرض الاستحواذ أو طرف ذو علاقة بأي من شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين. ووفقاً للتطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي: ١- شخص (أو أشخاص) قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين؛ ٢- أعضاء مجلس إدارة شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين (أو أي من تابعيها)؛ ٣- شخص يملك ٢٠٪ من شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق)؛ و/أو ٤- أي مساهم كبير في شركة كناؤف ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين أو العكس.
قريب	يُقصد به الزوج/الزوجة والأبناء والوالدان.
دولة مقيدة	أي دولة أو ولاية قضائية يكون توزيع أو نشر مستند العرض هذا فيها أو أي مستندات أخرى تتعلق بعرض الاستحواذ مخالفاً للأنظمة أو اللوائح المعمول بها في تلك الدولة أو الولاية القضائية.
القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية	القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٢٠٢٣-٢٦-٢) وتاريخ ١٤٤٤/٠٩/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٧م)، والمعدلة بموجب القرار رقم (١-٢٠٢٦) وتاريخ ١٤٤٧/٠٧/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٠٥م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
اتفاقية البيع والشراء	اتفاقية البيع والشراء المبرمة بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١م) بين شركة كناؤف والبائعين، والتي تحدد شروط وأحكام استحواذ شركة كناؤف على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعيين.
ريال سعودي	الريال السعودي، العملة الرسمية في المملكة العربية السعودية.
السوق المالية السعودية	السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتشغلها شركة تداول السعودية وتُنظمها هيئة السوق المالية. ويُقصد بها أيضاً، حسيماً يقتضيه السياق، شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.
البائعون أو البائعين	كبار المساهمين في شركة المتحدة للتعيين وقت توقيع اتفاقية البيع والشراء، وهم شركة المعجل للتجارة والمقاولات وشركة عبدالقادر المهيدب وأولاده وشركة راشد للتنمية المحدودة.
تاريخ التسوية	فترة لا تتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع شروط عرض الاستحواذ الأخرى، والذي يُتوقع أن يكون بتاريخ ١٤٤٨/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٨م).

عرض الزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم	عرض مقدم وفقاً للمادة (٢٣٠) من نظام الشركات والفقرة (و) من المادة (٢٤) من لائحة الاندماج والاستحواذ لإجبار مساهمي الشركة المتبقين ببيع أسهمهم للمساهم الذي قدم ذلك العرض في حال بلغت ملكيته ما نسبته تسعون بالمائة (٩٠٪) أو أكثر.
المساهم الكبير	مساهم يملك خمسة بالمائة (٥٪) أو أكثر من أسهم شركة.
عرض الاستحواذ	عرض الاستحواذ المقدم من شركة كناوف إلى مساهمي شركة المتحدة للتعددين لغرض الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من أسهم شركة المتحدة للتعددين، مقابل العوض، وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ).
فترة قبول عرض الاستحواذ	الفترة التي ستتاح خلالها الفرصة لمساهمي شركة المتحدة للتعددين للمشاركة في قبول عرض الاستحواذ وعرض بعض أو جميع أسهمهم لبيعها لشركة كناوف، والتي ستبدأ في يوم الأحد بتاريخ ١٦/٠٤/١٤٤٨هـ (الموافق ٢٧/٠٩/٢٠٢٦م) وستنتهي في يوم الأربعاء بتاريخ ٢٤/٠٥/١٤٤٨هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠٢٦م).
فترة عرض الاستحواذ	هي الفترة التي تبدأ من تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة إلى نهاية فترة قبول عرض الاستحواذ.
إجمالي العوض	المبلغ الإجمالي للعوض، والبالغ ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريالاً سعودياً في حال عرض مساهمو شركة المتحدة للتعددين المتبقون جميع أسهمهم بحيث تستحوذ شركة كناوف على ١٠٠٪ من رأس مال شركة المتحدة للتعددين.
الاستحواذ	استحواذ شركة كناوف على ما يصل إلى ١٠٠٪ من أسهم شركة المتحدة للتعددين، بموجب عرض الاستحواذ، ووفقاً للائحة الاندماج والاستحواذ.
إنتمام الاستحواذ	التاريخ الذي يتم فيه الاستحواذ وتُخصص فيه الأسهم المعروضة وتُودع في حساب شركة كناوف ويُدفع فيه العوض في حسابات المساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعددين.
شركة المتحدة للتعددين	شركة المتحدة للصناعات التعدينية، وهي شركة مساهمة مدرجة يقع مقرها الرئيسي في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية، ومقيدة بالسجل التجاري رقم (٤٠٣٠٢١٦٧٧٩) ورأس مال يبلغ مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين	التعميم الصادر عن مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين بموجب المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ رداً على مستند العرض هذا والذي يتضمن، من بين عدة أمور، آراء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين حول عرض الاستحواذ.
المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتعددين	مساهمو الأقلية في شركة المتحدة للتعددين الذين يقبلون استحواذ شركة كناوف على أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ، والذين ستدفع لهم شركة كناوف العوض مقابل كل سهم يمتلكونه في شركة المتحدة للتعددين.

KNAUF

Build on us.

٢- عوامل المخاطرة

ينبغي لمساهمي شركة المتحدة للتعدين، عند دراستهم قبول عرض الاستحواذ من عدمه، مراجعة مستند العرض هذا بالكامل وبغناية، بما في ذلك عوامل المخاطرة الموضحة أدناه. وقد يكون للمخاطر والشكوك الإضافية والتي لا يتسنى للشركة معرفتها في الوقت الحالي، أو التي تعدها شركة كناؤف حالياً غير جوهرية، تأثيراً سلبياً أيضاً على شركة المتحدة للتعدين أو مساهميتها. ولمراجعة المخاطر المتعلقة بالعرض وكفاية السعر وعدالته والتكاليف المتكبدة لإتمام الاستحواذ والمشورة المستقلة المقدمة من المستشار المالي لشركة المتحدة للتعدين، يُرجى الرجوع إلى المخاطر الموضحة في تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين.

٢-١ المخاطر المتعلقة بتقلبات السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين خلال فترة عرض الاستحواذ

قد تؤثر الإعلانات المنشورة في السوق والمتعلقة بإعلان النية المؤكدة وعرض الاستحواذ، أو إدارتي شركة كناؤف وشركة المتحدة للتعدين أو أعمالهما، أو أي تأخير في إتمام الاستحواذ لأي سبب، أو أي سبب سياسي أو اقتصادي أو غير ذلك، على السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين من خلال زيادة التقلبات حتى تاريخ إتمام الاستحواذ.

فقد يتقلب السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين بين تاريخ نشر مستند العرض هذا وإتمام الاستحواذ (وكذلك خلال فترة عرض الاستحواذ). ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن العوض البالغ ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد سيكون أعلى أو أقل من السعر السوقي السائد في أي وقت خلال تلك الفترات الزمنية أو بعدها. كما لا يمكن التنبؤ بالأثر الذي قد تحدثه الاستحواذ على السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين، سواء خلال تلك الفترات الزمنية أو بعدها، وقد ينعكس ذلك على القيمة السوقية لسهم شركة المتحدة للتعدين.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض سيولة تداول أسهم شركة المتحدة للتعدين

ستقوم شركة كناؤف بالاستحواذ على أسهم شركة المتحدة للتعدين التي تم عرضها وشراؤها بشكل صحيح في عرض الاستحواذ. وعليه، سينخفض إجمالي حجم أسهم شركة المتحدة للتعدين المتاحة للتداول بمقدار مماثل. وقد يؤدي انخفاض عدد أسهم شركة المتحدة للتعدين المتاحة للتداول إلى تراجع سعر السهم مقارنة بالأسعار السائدة عند أحجام تداول أعلى، لا سيما في حال اقترن ذلك بانخفاض السيولة الناجم عن امتلاك مساهم واحد لأغلبية أسهم شركة المتحدة للتعدين. وقد يؤدي انخفاض حجم الأسهم المتاحة للتداول أيضاً إلى زيادة تذبذب سعر تداول أسهم شركة المتحدة للتعدين. وبالتالي، قد تتأثر السيولة والقيمة السوقية وتذبذب أسعار أسهم شركة المتحدة للتعدين غير المعروضة في عرض الاستحواذ سلباً بعرض الاستحواذ. ولا يمكن ضمان أن تتطابق أحجام تداول أسهم شركة المتحدة للتعدين بعد إتمام الاستحواذ مع تلك السائدة قبل عرض الاستحواذ أو تتجاوزها، إذ قد تكون أدنى لأسباب عديدة. وبالإضافة إلى ذلك، قد تُفضي توقعات السوق بانخفاض إجمالي عدد أسهم شركة المتحدة للتعدين المتاحة للتداول في حد ذاتها إلى واحدة أو أكثر من العواقب السلبية المذكورة أعلاه، حتى قبل إتمام الاستحواذ و/أو الإعلان عن مستوى الاستجابة لعرض الاستحواذ.

٢-٣ المخاطر المتعلقة بإلغاء إدراج الأسهم لشركة المتحدة للتعدين

تتوي شركة كناؤف العمل على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعدين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، ويخضع ذلك للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إلغاء الإدراج، وموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعدين الخاصة بإلغاء الإدراج. وبالتالي، لن تكون هناك سوق عامة لتداول أسهم شركة المتحدة للتعدين في حال تم الحصول على الموافقات اللازمة لإلغاء الإدراج. وقد يجد مساهمو شركة المتحدة للتعدين الذين لا يقبلون عرض الاستحواذ (إن وجدوا) صعوبة في التصرف في أسهمهم، وقد يحتفظون بالتالي بأسهم غير سائلة. ولا يمكن ضمان توفر أي سوق بديلة للتداول، وقد يؤثر غياب سوق للتداول سلباً على قيمة أي أسهم لم يتم مساهمو شركة المتحدة للتعدين ببيعها كجزء من عرض الاستحواذ.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بتراجع الحماية التنظيمية وحماية الحوكمة بعد إلغاء إدراج الأسهم

تتوي شركة كناؤف العمل على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعددين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، ويخضع ذلك للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إلغاء الإدراج، وموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعددين الخاصة بإلغاء الإدراج. وبالتالي فلن تخضع شركة المتحدة للتعددين في حال تم الحصول على الموافقات اللازمة لإلغاء الإدراج لقواعد الإدراج وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ولائحة حوكمة الشركات والمتطلبات الأخرى التي تنطبق على الشركات المدرجة في السوق الموازية. ونتيجة لذلك، ستتقلص التزامات الإفصاح والشفافية المفروضة على شركة المتحدة للتعددين، وسيتوقف تطبيق متطلبات حوكمة الشركات المطبقة على الشركات المدرجة، وقد لا تظل حماية مساهمي الأقلية الناشئة بموجب إطار الحوكمة هذا متاحة بعد إلغاء الإدراج. وبالتالي، فقد يتمتع مساهمو شركة المتحدة للتعددين المتبقون بعد إلغاء إدراج الأسهم بحماية أقل من تلك الممنوحة لمساهمي الشركات المدرجة.

٥-٢ المخاطر المتعلقة بنتائج القبول الجزئي لعرض الاستحواذ

في حال عدم قبول جميع مساهمي شركة المتحدة للتعددين لعرض الاستحواذ بالكامل، فإن شركة كناؤف ستقوم بالاستحواذ على نسبة تقل عن ١٠٠٪ من رأس مال شركة المتحدة للتعددين وسيحتفظ أي مساهمي أقلية لم يقبلوا عرض الاستحواذ بأسهمهم. ولا يوجد ما يضمن أن تقدم شركة كناؤف عرضاً آخر للاستحواذ على أي أسهم متبقية، أو أن يكون أي عرض من هذا القبيل بأحكام مماثلة لأحكام عرض الاستحواذ الحالي. وعليه، فقد يظل مساهمو الأقلية في شركة تسيطر عليها شركة كناؤف، مع تأثير محدود ومن دون سوق عامة لأسهمهم إذا أُلغي إدراج أسهم شركة المتحدة للتعددين.

كما لا يوجد أي ضمان بأن يُعاد شراء أي أسهم في شركة المتحدة للتعددين والتي يحتفظ بها المساهمون الذين لم يقبلوا عرض الاستحواذ بأي طريقة أخرى، وقد تستغرق عملية إعادة الشراء هذه (إن حدثت) وقتاً أطول بكثير و/أو قد تكون بسعر أعلى أو أقل من السعر المقدم في عرض الاستحواذ.

٦-٢ المخاطر المتعلقة بالبقاء كمساهم أقلية في شركة تسيطر عليها

تُعد شركة كناؤف حالياً المساهم الكبير الوحيد في شركة المتحدة للتعددين، إذ تملك ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعددين. وعند إتمام الاستحواذ، ومع مراعاة مستوى قبول مساهمي شركة المتحدة للتعددين (باستثناء شركة كناؤف) لعرض الاستحواذ، ستزيد ملكية شركة كناؤف في شركة المتحدة للتعددين وستكتسب نسبة سيطرة أعلى عليها، بما في ذلك ما يتعلق بتشكيل مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين والقرارات التجارية والاستراتيجية والتشغيلية التي يجب الموافقة عليها في الجمعيات العامة لشركة المتحدة للتعددين، وقد تكون قدرة مساهمي الأقلية محدودة في التأثير على هذه القرارات.

وعليه، ومع مراعاة الحدود النظامية المعمول بها، ستتمكن شركة كناؤف من الموافقة على التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة التي تتطلب موافقة المساهمين، وانتخاب وعزل أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين، والموافقة على التعديلات على النظام الأساس لشركة المتحدة للتعددين، والموافقة على عمليات الاندماج أو الاستحواذ أو إعادة الهيكلة أو التصرف في الأصول، وقد تكون قدرة مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعددين محدودة عملياً في التأثير على مثل هذه المسائل.

٧-٢ المخاطر المتعلقة بممارسة شركة كناؤف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين

المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعددين

في حال بلغت ملكية شركة كناؤف ما نسبته ٩٠٪ على الأقل من أسهم شركة المتحدة للتعددين نتيجة لعرض الاستحواذ، فيمكن لشركة كناؤف حينها ممارسة حقها بموجب المادة (٢٣٠) من نظام الشركات والمادة ٢٤(و) من لائحة الاندماج والاستحواذ لتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعددين، والذي بموجبه ستقدم شركة كناؤف بطلب إلى الهيئة للحصول على موافقتها على تقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين الذين احتفظوا بأسهمهم في شركة المتحدة للتعددين على بيع أسهمهم لشركة كناؤف.

وفي هذه الحالة، سيتم إجبار مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعددين على بيع أسهمهم ونقل ملكيتها إلى شركة كناؤف مقابل عوض نقدي لا يقل عن سعر العوض، وهو ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد، عليه، ولن يتمكنوا من الاحتفاظ بأسهمهم في شركة المتحدة للتعددين. ولا يمكن ضمان أن يعكس العوض القيمة المستقبلية لشركة المتحدة للتعددين بعد إتمام الاستحواذ. علماً أنه في جميع الأحوال لن يقل سعر العوض عن ٥٧ ريالاً سعودياً لكل سهم وفقاً للمتطلبات التنظيمية ذات الصلة.

٨-٢ المخاطر المتعلقة بزيادة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بين شركة كناؤف وشركة المتحدة للتأمين

بعد إتمام الاستحواذ، قد تزيد التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بين شركة كناؤف وشركة المتحدة للتأمين وعلى الرغم من أن التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة تخضع لمتطلبات الإفصاح ومتطلبات الموافقة وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها (حيثما ينطبق)، فإنه بعد إتمام الاستحواذ، قد تكون لشركة كناؤف السيطرة على موافقات المساهمين المطلوبة لبعض التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة في الجمعيات العامة لشركة المتحدة للتأمين. ونتيجة لذلك، قد تكون قدرة مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتأمين المتبقين بعد إتمام الاستحواذ محدودة في التأثير على القرارات أو منع استمرار التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة.

٩-٢ المخاطر المتعلقة بتسوية العوض النقدي

من المتوقع أن تتم تسوية العوض وفقاً للجدول الزمني الموضح في القسم (التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لعرض الاستحواذ) من مستند العرض هذا، إلا أن المسائل الإدارية أو الفنية أو التنظيمية قد تؤدي إلى تأخير في دفع العوض للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتأمين.

١٠-٢ المخاطر المتعلقة بحصول شركة كناؤف على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور خلال فترة عرض الاستحواذ

قد تحصل شركة كناؤف خلال فترة عرض الاستحواذ على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور حول شركة المتحدة للتأمين، والتي قد لا تكون شركة كناؤف في وضع يسمح لها بالإفصاح عنها خلال فترة عرض الاستحواذ بسبب قيود الحوكمة أو السرية، أو قد تقرر تأجيل الإفصاح عن مثل هذه المعلومات لحماية المصالح المشروعة لشركة المتحدة للتأمين. ونظراً إلى أنه لا يجوز تعديل عرض الاستحواذ أو إنهاؤه بعد تاريخ مستند العرض هذا، باستثناء ما ورد فيه، فإن شركة كناؤف لا تملك أي سلطة على كيفية أو توقيت أو مدى تنفيذ عمليات شراء أسهم شركة المتحدة للتأمين بموجب عرض الاستحواذ، وبالتالي، سيتم الاستمرار في عرض الاستحواذ بغض النظر عن احتمال حصول شركة كناؤف على أي معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور وقد لا تفصح عنها خلال فترة عرض الاستحواذ.

١١-٢ المخاطر المتعلقة باكتمال المعلومات ودقتها

تستند المعلومات الواردة في مستند العرض هذا إلى المعلومات المقدمة من شركة المتحدة للتأمين والمصادر الأخرى المتاحة. ولم تتحقق شركة كناؤف ولا مستشاروها بشكل مستقل من صحة جميع هذه المعلومات. وعليه، يوجد خطر يتمثل في عدم تمكن المساهمين من الاطلاع على جميع المعلومات الجوهرية ذات الصلة بقراراتهم. وبالإضافة إلى ذلك، قد تحصل شركة كناؤف على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور خلال فترة عرض الاستحواذ والتي قد لا تتمكن من الإفصاح عنها بسبب قيود نظامية أو تنظيمية أو غيرها من القيود ذات الصلة.

١٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن مستند العرض هذا توقعات وإفادات مستقبلية بشأن المنافع المتوقعة للاستحواذ والتوقعات المستقبلية لشركة كناؤف وشركة المتحدة للتأمين. وتستند هذه الإفادات إلى افتراضات، كما تخضع لمخاطر وشكوك، يخرج الكثير منها عن سيطرة شركة كناؤف. وقد تختلف النتائج الفعلية جوهرياً عن تلك الواردة صراحة أو ضمناً في هذه التوقعات والإفادات المستقبلية.

KNAUF

Build on us.

٣- لمحة عامة عن الاستحواذ

أعلنت شركة المتحدة للتأمين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢٢م) عن إبرام اتفاقية البيع والشراء بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١م) لغرض الاستحواذ على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتأمين من خلال الصفقة الخاصة، كما أعلنت عن نيتها تقديم عرض للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتأمين، وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ. وقد أشارت شركة كناؤف في خطاب الإشعار إلى نيتها تقديم عرض استحواذ لمساهمي شركة المتحدة للتأمين في أقرب وقت ممكن بعد إتمام الصفقة الخاصة، وأن يكون سعر السهم لعرض الاستحواذ مساوياً لسعر السهم في الصفقة الخاصة، حيثما ينطبق ذلك.

في تاريخ ١٤٤٧/١١/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٣م)، أعلنت شركة المتحدة للتأمين، نيابةً عن شركة كناؤف، عن إتمام استحواذها على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتأمين بموجب الصفقة الخاصة. كما أعلنت شركة المتحدة للتأمين بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، نيابةً عن شركة كناؤف، عن نية شركة كناؤف المؤكدة بتقديم عرض الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتأمين. وسيشمل ذلك ما يصل إلى ٥,١٤٩,٣٢١ سهمًا مدفوعة القيمة بالكامل بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالاً سعودية للسهم الواحد، ليتم الاستحواذ عليها مقابل مبلغ نقدي يبلغ ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد، وقيمة إجمالية تصل إلى ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريالاً سعودياً في حال قرر جميع مساهمي شركة المتحدة للتأمين (باستثناء شركة كناؤف) بيع جميع أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ.

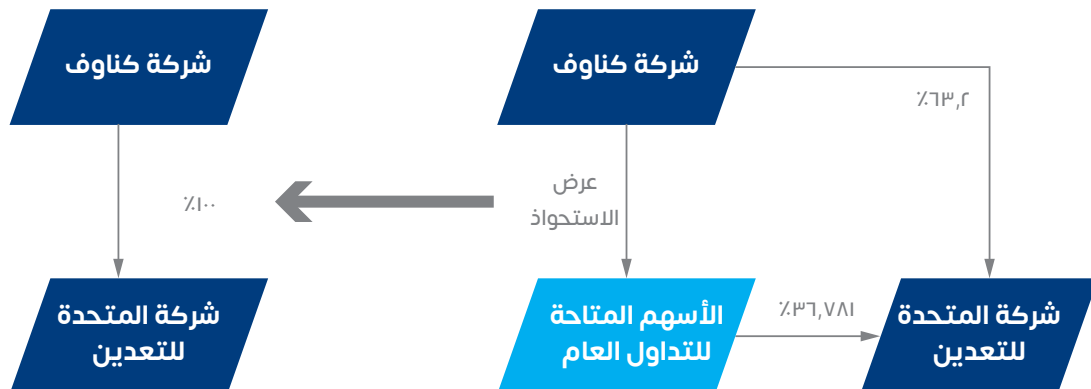
ستستحوذ شركة كناؤف على جميع أسهم شركة المتحدة للتأمين (باستثناء الأسهم التي تمتلكها) مقابل إجمالي العوض، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتأمين (باستثناء شركة كناؤف) لعرض الاستحواذ بالكامل، وسيتم تلقي المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتأمين العوض عند إتمام الاستحواذ. وتتوي شركة كناؤف العمل على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتأمين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، ويخضع ذلك للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إلغاء الإدراج، وموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتأمين الخاصة بإلغاء الإدراج (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام عرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٣-٤) ("الإجراءات اللازمة لإتمام عرض الاستحواذ")).

ستصبح شركة المتحدة للتأمين شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة كناؤف، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتأمين (باستثناء شركة كناؤف) لعرض الاستحواذ بالكامل (من خلال قبول عرض أسهمهم). ولمزيد من التفاصيل حول مبررات ودوافع شركة كناؤف وشركة المتحدة للتأمين للاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٣-٢) ("مبررات ودوافع الاستحواذ").

سيتم تحديد القيمة الإجمالية لعرض الاستحواذ على أساس عدد الأسهم التي سيعرضها المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتأمين للبيع كجزء من عرض الاستحواذ. وفي حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتأمين (باستثناء شركة كناؤف) لعرض الاستحواذ بالكامل، فستبلغ قيمة إجمالي العوض مبلغ وقدره ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريالاً سعودياً. ويستند ذلك إلى العوض البالغ ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد.

وتجدر الإشارة إلى أنه من غير المتوقع أن ينتج عن الاستحواذ في حال إتمامه تسريح أي موظفين بصفة إجبارية.

يوضّح الشكل التالي بشكل مبسّط هيكل عرض الاستحواذ قبل عرض الاستحواذ وبعده، وذلك على افتراض قبول عرض الاستحواذ بالكامل وبيع جميع مساهمي شركة المتحدة للتأمين أسهمهم لشركة كناؤف:



١-٣ أحكام عرض الاستحواذ

١-١-٣ المشاركة في عرض الاستحواذ

ستُتاح الفرصة لجميع مساهمي شركة المتحدة للتعددين للمشاركة في قبول عرض الاستحواذ وبيع بعض أو جميع أسهمهم لشركة كناؤف خلال فترة قبول عرض الاستحواذ. وفي حال لم يرغب أي من مساهمي شركة المتحدة للتعددين في قبول عرض الاستحواذ، فلن يتعين عليهم اتخاذ أي إجراء، ولن يُلزم أي مساهم بقبول عرض الاستحواذ ويُعتبر عدم تقديم المساهم لموافقته على قبول عرض الاستحواذ خلال فترة قبول عرض الاستحواذ رفضاً تلقائياً لعرض الاستحواذ، دون أن يترتب على ذلك أي التزامات تجاه شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعددين. ويتعين على مساهمي شركة المتحدة للتعددين الراغبين في قبول عرض الاستحواذ وبيع أسهمهم تقديم موافقاتهم لشركة كناؤف عبر محافظهم الاستثمارية الخاصة عن طريق مؤسسات السوق المالية المرخصة، وفقاً للإجراءات المحددة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع). وعلى سبيل المثال لا الحصر، في حال رغبت المساهم في قبول عرض الاستحواذ، فيجب على المساهم المعني التواصل مع المؤسسة المالية المرخصة التي يحتفظ من خلالها بأسهم شركة المتحدة للتعددين في محفظته الاستثمارية، ويقدم لها تعليماته بقبول العرض فيما يخص عدد الأسهم التي يرغب بعرضها للبيع، ومن ثم ستقوم المؤسسة المالية المرخصة برفع التعليمات ذات الصلة إلى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) من خلال نظام الإجراءات المؤسسية للمركز نيابةً عن المساهم.

يجب أن تكون الأسهم المعروضة للبيع من خلال عرض الاستحواذ قابلة للتداول بحرية وخالية من أي حجز أو رهن أو حق عيني أو أي ضمان آخر أو أي قيد من أي نوع يكون من شأنه تقييد حرية نقل ملكيتها. وتحفظ شركة كناؤف بحقوقها، وفقاً لتقديرها المطلق، في رفض أي أسهم معروضة لا تستوفي هذا الشرط. وينطبق هذا الشرط في حال ممارسة شركة كناؤف حقوقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم وذلك في حال بلغت ملكية شركة كناؤف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعددين.

وفي حال عدم قبول جميع مساهمي شركة المتحدة للتعددين عرض جميع أسهمهم للبيع من خلال عرض الاستحواذ، فلن تستحوذ شركة كناؤف إلا على الأسهم التي تم استلام موافقات صحيحة للبيع بشأنها، وسيحتفظ مساهمو الأقلية (الذين لم يقبلوا بيع أسهمهم من خلال عرض الاستحواذ) بأسهمهم في شركة المتحدة للتعددين، وذلك ما لم تقم شركة كناؤف بممارسة حقوقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم لغرض الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعددين، وذلك في حال بلغت ملكية شركة كناؤف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعددين، والذي يُحوّل شركة كناؤف إجبار مساهمي الأقلية المتبقين على بيع أسهمهم لها مقابل عوض نقدي لا يقل عن سعر العوض، وهو ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد. وتجدر الإشارة إلى أن قبول عرض الاستحواذ أو رفضه هو قرار فردي يعود لكل مساهم على حدة وفقاً لتقديره الخاص.

٢-١-٣ فترة قبول عرض الاستحواذ

ستبدأ فترة قبول عرض الاستحواذ في يوم الأحد بتاريخ ١٦/٠٤/١٤٤٨هـ (الموافق ٢٧/٠٩/٢٠٢٦م) وستنتهي في يوم الأربعاء بتاريخ ٢٤/٠٥/١٤٤٨هـ (الموافق ١١/١١/٢٠٢٦م).

٣-١-٣ حقوق المساهمين الذين لا يقبلون عرض الاستحواذ

يحق لمساهمي شركة المتحدة للتعيين اختيار عدم قبول عرض الاستحواذ والاحتفاظ بأسهمهم في شركة المتحدة للتعيين. وفي حال احتفاظ المساهمين بأسهمهم في شركة المتحدة للتعيين، فيجدر التنويه بما يلي:

أولاً: حق تقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم: في حال بلغت ملكية شركة كناوف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعيين نتيجة لعرض الاستحواذ، فيحق لها بموجب المادة (٢٣٠) من نظام الشركات والفقرة (و) من المادة (٢٤) من لائحة الاندماج والاستحواذ تقديم طلب إلى الهيئة للحصول على موافقتها لتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم لشركة كناوف. وفي هذه الحالة، سيتم إجبار هؤلاء المساهمين على بيع أسهمهم ونقل ملكيتها لشركة كناوف مقابل عوض نقدي لا يقل عن سعر العوض، وهو ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد.

ثانياً: حق تقديم طلب لشركة كناوف للتقدم بعرض شراء أسهم مساهمي الأقلية: يحق لأي مساهم من مساهمي الأقلية، خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الإفصاح عن بلوغ ملكية شركة كناوف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعيين، أن يطلب من شركة كناوف تقديم عرض لشراء أسهمه، وعلى شركة كناوف تقديم عرض لشراء هذه الأسهم خلال ٣٠ يوماً من تاريخ استلام الطلب، إلا أن هذا الحق قد لا يكون متاحاً لمساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعيين؛ نظراً لعزم شركة كناوف ممارستها حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم كما هو وارد في الفقرة "أولاً" أعلاه.

ثالثاً: إلغاء الإدراج: تنوي شركة كناوف اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعيين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، مما قد يجعل تداول الأسهم غير سائلة وقد يتعذر على المساهمين غير القابلين لعرض الاستحواذ سهولة التصرف في أسهمهم في المستقبل.

٣-١-٤ سعر العوض

سيبلغ سعر العوض ٥٧ ريالاً سعودياً لكل سهم في شركة المتحدة للتعيين والذي ستدفعه شركة كناوف للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعيين. وقد تم تحديد سعر العوض بما يساوي سعر السهم في الصفقة الخاصة، والذي جرى الاتفاق عليه في اتفاقية البيع والشراء وما سبقها من مفاوضات بين شركة كناوف وكبار المساهمين في شركة المتحدة للتعيين.

ويمثل سعر العوض علاوة بنسبة تقارب ٢٦,٧٪ مقارنةً بسعر إغلاق سهم شركة المتحدة للتعيين البالغ ٤٥,٠٠ ريالاً سعودياً في تاريخ ٢١ يناير ٢٠٢٦ م، وهو آخر يوم تداول سبق الإعلان عن الصفقة الخاصة، وعلاوة بنسبة تقارب ٢,٧٪ مقارنةً بسعر إغلاق سهم شركة المتحدة للتعيين البالغ ٥٥,٥٠ ريالاً سعودياً في تاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٦ م، وهو آخر يوم تداول سبق الإعلان عن عرض الاستحواذ؛ وعلاوة بنسبة تقارب ٦,٠٪ مقارنةً بمتوسط السعر المرجح بحجم التداول لسهم شركة المتحدة للتعيين البالغ ٥٣,٧٥ ريالاً سعودياً خلال تسعين (٩٠) يوماً تقويمياً المنتهية في ذلك التاريخ.

ويعد سعر العوض هذا أعلى سعر دفعته شركة كناوف لشراء أسهم في شركة المتحدة للتعيين خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لبدء فترة عرض الاستحواذ، كما لا توجد لشركة كناوف أي نية لتعديل سعر العوض هذا كما في تاريخ مستند العرض. ولمزيد من التفاصيل حول كفاية السعر وعدالته والمشورة المستقلة المقدمة من المستشار المالي لشركة المتحدة للتعيين بشأنه، يُرجى مراجعة تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين.

٣-١-٥ شروط عرض الاستحواذ

لن يكون عرض الاستحواذ مشروطاً بحد أدنى للقبول أو بأي شروط أو أحداث أخرى (ولمزيد من التفاصيل حول شروط عرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("الترتيبات والشروط والصفقات")).

٦-١-٣ نتائج قبول عرض الاستحواذ

سيتم الإعلان عن نتائج عرض الاستحواذ قبل نصف ساعة من الموعد المقرر لافتتاح السوق، وبما لا يتجاوز اليوم التالي لليوم المحدد لتاريخ الإقفال. وسيتضمن الإعلان على تفاصيل (١) الأسهم التي تم الحصول بشأنها على قبول لعرض الاستحواذ، (٢) والأسهم المملوكة لشركة كناؤف قبل فترة عرض الاستحواذ، (٣) والأسهم التي تم الاستحواذ عليها أو الاتفاق على الاستحواذ عليها خلال فترة عرض الاستحواذ، وذلك في موعد أقصاه يوم الخميس بتاريخ ١٤٤٨/٠٥/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/٠٥م).

كما في تاريخ مستند العرض هذا، لا تنوي شركة كناؤف إنهاء عرض الاستحواذ أو تعديل أحكام عرض الاستحواذ خلال فترة عرض الاستحواذ، بما في ذلك تغيير (١) عدد الأسهم التي سيتم الاستحواذ عليها بموجب عرض الاستحواذ، أو (٢) العوض الذي سيتم تقديمه بموجب عرض الاستحواذ، أو (٣) الجدول الزمني لعرض الاستحواذ. وستقوم شركة كناؤف أو شركة المتحدة للتعيين (بحسب الحال) بالإعلان على موقع تداول في حال وجود أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني، بما في ذلك تعديل أحكام عرض الاستحواذ.

٧-١-٣ حقوق سحب القبول

لا يجوز لمساهمي شركة المتحدة للتعيين الذين قبلوا عرض الاستحواذ سحب قبولهم في أي وقت.

٨-١-٣ تسوية عرض الاستحواذ

ستتم التسوية خلال فترة لا تتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع شروط عرض الاستحواذ الأخرى، ومن المتوقع أن تتم في تاريخ التسوية. سيتم نقل ملكية الأسهم التي قبل المساهمون البائعون بيعها تلقائياً لصالح شركة كناؤف في تاريخ التسوية عبر نظام شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في تاريخ التسوية، وستقوم شركة كناؤف بعد ذلك بسداد العوض للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعيين في تاريخ التسوية عبر نظام شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

٩-١-٣ إلغاء إدراج الأسهم

تنوي شركة كناؤف العمل على اتخاذ الإجراءات اللازمة لإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعيين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ، ويخضع ذلك للحصول على موافقة هيئة السوق المالية على إلغاء الإدراج، وموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعيين الخاصة بإلغاء الإدراج. وبالتالي، وقد لا يكون هناك سوق عامة لتداول أسهم شركة المتحدة للتعيين في حال تم الحصول على الموافقات اللازمة لإلغاء الإدراج. وقد يجد المساهمون الذين لا يقبلون عرض الاستحواذ (إن وجدوا) صعوبة في التصرف في أسهمهم، وقد يحتفظون بأسهم منخفضة السيولة بعد إتمام الاستحواذ.

وستسير إجراءات إلغاء الإدراج وفق التسلسل الآتي: (١) تقديم طلب إلغاء الإدراج إلى هيئة السوق المالية والحصول على موافقتها، (٢) ثم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعيين الخاصة بإلغاء الإدراج، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (ج) من المادة (٣٩) من قواعد الإدراج. وتنوي شركة كناؤف التصويت لصالح قرار إلغاء الإدراج في الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعيين الخاصة بإلغاء الإدراج.

١٠-١-٣ نية شركة كناؤف ممارسة حق تقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم

في حال بلغت ملكية شركة كناؤف، نتيجة لعرض الاستحواذ، ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعيين، فإن شركة كناؤف تنوي ممارسة حقها بموجب المادة (٢٣٠) من نظام الشركات والفقرة (و) من المادة (٢٤) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك بتقديم عرض إلزامي لإجبار مساهمي شركة المتحدة للتعيين الذين احتفظوا بأسهمهم على بيع أسهمهم لشركة كناؤف لغرض الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعيين، وذلك وفقاً للإجراءات والخطوات المتعلقة بممارسة هذا الحق الموضحة أدناه:

١- **تحقق شرط النسبة:** يشترط لممارسة هذا الحق أن تبلغ ملكية شركة كناؤف، بموجب عرض الاستحواذ، ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من إجمالي أسهم شركة المتحدة للتعيين.

٢- **تقديم طلب إلى هيئة السوق المالية:** في حال تحقق شرط النسبة المشار إليه أعلاه، ستقدم شركة كناؤف بطلب إلى هيئة السوق المالية للحصول على الموافقة بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم، وذلك وفقاً للمتطلبات التنظيمية المعمول بها.

٣- تحديد سعر العرض الإلزامي لإجبار المساهمين على بيع أسهمهم: لن يقل سعر العوض في العرض الإلزامي للبيع عن ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد، وهو السعر ذاته المقدم في عرض الاستحواذ، وفقاً للمتطلبات التنظيمية ذات الصلة.

٤- إخطار مساهمي الأقلية: ستقوم شركة كناؤف بإخطار مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعبدين بشأن العرض الإلزامي لإجبار المساهمين على بيع أسهمهم وشروطه وإجراءاته، وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها.

٥- نقل ملكية الأسهم: بعد استيفاء جميع المتطلبات التنظيمية والحصول على الموافقات اللازمة، سيتم إجبار مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعبدين على بيع أسهمهم ونقل ملكيتها إلى شركة كناؤف مقابل العوض النقدي المحدد المشار إليه في الفقرة أعلاه، ولن يتمكنوا من الاحتفاظ بأسهمهم في شركة المتحدة للتعبدين بعد تنفيذ العرض الإلزامي الذي سترتب عليه بيع أسهمهم لشركة كناؤف.

وللمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بالعرض الإلزامي لإجبار المساهمين على بيع أسهمهم، يُرجى مراجعة القسم (٢-٧) ("المخاطر المتعلقة بممارسة شركة كناؤف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعبدين") من مستند العرض هذا.

٣-٢ مبررات ودوافع الاستحواذ

يحتوي هذا القسم آراء شركة كناؤف حول المنافع المتوقعة الناتجة عن الاستحواذ. كما يتضمن توقعات وإفادات مستقبلية، وهي عرضة لمخاطر وشكوك، ويجب عدم الاعتماد عليها. ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، يُرجى مراجعة قسم ("إشعار مهم") من مستند العرض هذا والقسم (٢) ("عوامل المخاطرة").

تواصل شركة كناؤف مسيرتها الريادية في منطقة الشرق الأوسط منذ أكثر من ثلاثين عاماً، تميزت خلالها بسجل حافل من النجاحات التشغيلية المستدامة. وتفتخر الشركة بكونها شريكاً مسؤولاً وملتزماً تجاه كافة أصحاب المصلحة: بمن فيهم الموظفون والعملاء والشركاء والمجتمعات، مع توليتها اهتماماً خاصاً بحماية البيئة المحيطة. وتعد "شركة كناؤف" شركة رائدة للابتكار في قطاع مواد البناء، مدعومة بخبرة تتجاوز التسعين عاماً، وشبكة عالمية تمتد لأكثر من ٩٠ دولة، بالإضافة إلى علامة تجارية قوية ومنتجات رائدة وتقنيات وخبرات عالمية المستوى، إلى جانب قدرات متقدمة في مجال البحث والتطوير. منتجات "شركة كناؤف" تستجيب لأكثر متطلبات قطاع البناء المعقدة على امتداد سلسلة القيمة الكاملة: بدءاً من التشطيبات الداخلية والعزل الحراري والأسقف الديكور، إلى أنظمة البناء الجاف والحلول المستدامة.

وتنظر "شركة كناؤف" إلى المملكة باعتبارها أحد أهم أسواق النمو الرئيسة، وركيزة أساسية ضمن استراتيجيتها الإقليمية. ويُعد السوق السعودي من أكبر الأسواق وأكثرها نمواً في مجال البناء، ويزخر بإمكانات لمزيد من التطور المستدام من خلال الابتكار والتقنيات الحديثة. ومن خلال توسيع حضورها، تهدف "شركة كناؤف" إلى دعم النمو الصناعي للمملكة، وتعزيز التنمية المستدامة، والمساهمة في تحقيق أهداف رؤية ٢٠٣٠.

إن إتمام صفقة استحواذ كناؤف على نسبة ٦٣,٢٪ من أسهم الشركة المتحدة للتعبدين من خلال الصفقة الخاصة، إلى جانب عرض الاستحواذ هذا، يعكس التزام "شركة كناؤف" تجاه المملكة ويمنحها قاعدة تصنيفية داخلها.

وتُعد الشركة المتحدة للتعبدين شركة صناعية رائدة في قطاع مواد البناء، حيث تتمتع بحضور ضخم في المملكة والمنطقة، وعلامة تجارية قوية وقنوات بيع متنوعة، وسجل حافل بالنمو منذ تأسيسها. كما تسهم قاعدة أصول الشركة، إلى جانب خط إنتاج ألواح الجبس الجديد والمُطلق مؤخراً، في تعزيز فرص نمو الشركة المتحدة للتعبدين محلياً وإقليمياً. ويهدف دمج هذه القاعدة المتينة مع خبرات "شركة كناؤف" العالمية في التصنيع، وقدراتها الابتكارية، ومعرفتها التقنية إلى دعم مستهدفات التوطين في المملكة والمساهمة في تطوير قطاع بناء مرّن وتنافسي. كما تتيح منصة الشركة المتحدة للتعبدين فرصاً إضافية لـ "شركة كناؤف" لتوسيع أعمالها في المملكة وفي عدد من الأسواق الإقليمية المختارة، من خلال زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة المتحدة للتعبدين.

وبعد إتمام عرض الاستحواذ، تعزم "شركة كناؤف" استكشاف فرص جديدة من خلال الشركة المتحدة للتعبدين ودعمها في التعامل مع ديناميكيات السوق الحالية والاستفادة من الفرص المتاحة. وباعتبارها شريكاً صناعياً قوياً وموثوقاً، تلتزم "شركة كناؤف" بدعم الشركة المتحدة للتعبدين بهدف تحقيق قيمة مستدامة. واستناداً إلى الجدوى الاقتصادية وظروف السوق والحصول على الموافقات اللازمة من الجهات المعنية، ومع مراعاة الأطر القانونية المناسبة والمُبرمة بين "شركة كناؤف" والشركة المتحدة للتعبدين والالتزام بقواعد حوكمة الشركات، تنوي "شركة كناؤف" تقييم عدد من المبادرات الاستراتيجية في إطار دمج أعمال الشركة المتحدة للتعبدين ضمن شبكة "شركة كناؤف"، بما في ذلك إمكانية إدخال علامة "شركة كناؤف" التجارية، وتطوير العمليات، وتحسين التشغيل والسلامة. ومن المهم الإشارة إلى أن هذه المبادرات لا تزال في مراحل التقييم الأولية، ولم يُتخذ أي قرار من قبل الشركة المتحدة للتعبدين و"شركة كناؤف" بشأن جدواها أو تكاليفها ومنافعها المحتملة، وستخضع أي قرارات في هذا الشأن لإجراءات الحوكمة ذات الصلة.

وفيما يتعلق بنية شركة كناؤف تجاه شركة المتحدة للتعددين بعد إتمام الاستحواذ، فتتوي شركة كناؤف: (١) استثمارية أعمال شركة المتحدة للتعددين وتشغيلها بشكل اعتيادي، (٢) والعمل على تعزيز قدراتها التشغيلية والتصنيعية بما يتوافق مع استراتيجية مجموعة كناؤف العالمية، (٣) وإلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعددين من السوق المالية السعودية (تداول) فور إتمام الاستحواذ وفقاً للمتطلبات التنظيمية ذات الصلة. ولا تتوي شركة كناؤف إجراء أي تغييرات جوهرية على طبيعة أعمال شركة المتحدة للتعددين أو على أوضاع موظفيها كما هو موضح في مستند العرض هذا.

وتؤمن "شركة كناؤف" بأن النمو والتطور المستقبلي للشركة المتحدة للتعددين سيسبق من وجود شريك استراتيجي، مثل "شركة كناؤف"، يتمتع بالقدرة على توفير ما يلي:

- التزام استراتيجي طويل المدى وتوافق في الرؤية
- قدرات صناعية متكاملة وقابلة للتوسع (في مجالات الإنتاج، والبحث والتطوير، والمبيعات)
- القدرة على توفير الدعم والتمويل حسب الحاجة

٣-٣ الاتفاقيات المتعلقة بالاستحواذ

١-٣-٣ الاتفاقيات الأخرى

باستثناء اتفاقية البيع والشراء، لا توجد أي اتفاقيات جوهرية مبرمة بين شركة كناؤف وشركة المتحدة للتعددين أو مساهمي شركة المتحدة للتعددين فيما يتعلق بالاستحواذ (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية البيع والشراء، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("الترتيبات والشروط والصفقات")).

٤-٣ الإجراءات اللازمة لإتمام الاستحواذ

يخضع إتمام الاستحواذ للحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالاستحواذ. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الهيئة على نشر مستند العرض.

كما تجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الهيئة العامة للمنافسة على طلب التركيز الاقتصادي المرتبط بسيطرة شركة كناؤف على الشركة المتحدة للتعددين كأحد إجراءات إتمام الصفقة الخاصة، وذلك بموجب خطاب عدم الممانعة الصادر من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ٢٠٢٦/٠٣/١٠م، وفقاً لما أعلنته شركة المتحدة للتعددين بتاريخ ٢٠٢٦/٠٣/١١م و٢٠٢٦/٠٣/١٥م.

١-٤-٣ إتمام الاستحواذ

عند إتمام الاستحواذ، سيتم نقل ملكية الأسهم التي قبل المساهمون البائعون بيعها تلقائياً لصالح شركة كناؤف عبر نظام شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في موعد أقصاه يوم الأربعاء بتاريخ ١٤٤٨/٠٦/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٨م)، وستقوم شركة كناؤف بعد ذلك بسداد العوض للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعددين في موعد أقصاه يوم الأربعاء بتاريخ ١٤٤٨/٠٦/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/١٨م).

٥-٣ الأطراف ذوو العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوو المصلحة بالاستحواذ

ينطوي عرض الاستحواذ على وجود طرف ذو علاقة، وذلك نظراً إلى أن شركة كناؤف مساهم كبير في شركة المتحدة للتعددين بنسبة ملكية تبلغ ٦٣,٢٪.

كما يجدر التنويه إلى أنه يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين مصلحة في عرض الاستحواذ، وهم (١) د. د. ماركوس هاف (بصفته مستشار الضرائب الداخلي لدى كناؤف) و(٢) بول كريستوفر بوتون (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناؤف في دول مجلس التعاون الخليجي) و(٣) سيرج نقولا بخغازي (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناؤف في الشرق الأوسط وتركيا وأفريقيا). وقد أفصح جميع أعضاء مجلس الإدارة هؤلاء عن مصلحتهم في عرض الاستحواذ لمجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين، وسيتمتعون إثر ذلك عن التصويت على أي قرار يصدر عن مجلس إدارة شركة المتحدة للتعددين يتعلق بعرض الاستحواذ.

يوضح الجدول أدناه أسماء الأطراف ذوي العلاقة وتفاصيل ملكيتهم للأسهم فيما يتعلق بالاستحواذ كما في تاريخ ١٠/٠١/١٤٤٨هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٦م):

الاسم	سبب كونه طرفاً ذا علاقة	الملكية المباشرة في شركة المتحدة للتعددين		الملكية غير المباشرة في شركة المتحدة للتعددين	
		عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
شركة كناوف	المساهم الكبير في شركة المتحدة للتعددين	٨٨٥٠٦٦٩	٦٣,٢٪	لا يوجد	لا ينطبق
المجموع		٨,٨٥٠,٦٦٩	٦٣,٢٪	لا يوجد	لا يوجد

٦-٣ القيود المفروضة على بيع شركة كناوف للأسهم

تُصنّف شركة كناوف، وفقاً للقواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية، كمستثمر أجنبي استراتيجي، وعليه، لا يجوز لها بيع أي من الأسهم التي تمتلكها في أي شركة سعودية مدرجة خلال فترة عامين بعد التاريخ الذي أصبحت فيه مالكة لهذه الأسهم. حيث أصبحت شركة كناوف بتاريخ ٢٥/١١/١٤٤٧هـ (الموافق ١٢/٠٥/٢٠٢٦م)، مالكة لما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعددين. ووفقاً لذلك، فإنه لا يمكن لشركة كناوف بيع أي أسهم تمتلكها حالياً في شركة المتحدة للتعددين خلال فترة الحظر هذه.

KNAUF

Build on us.

٤- حصص الملكية والتعاملات

٤-١ حصص ملكية شركة كناؤف وتعاملاتها

بتاريخ ١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)، استحوذت شركة كناؤف من خلال الصفقة الخاصة على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتأمين، والبالغ عددها (٨,٨٥٠,٦٦٩) سهمًا مدفوعة القيمة بالكامل، وبقيمة إجمالية تصل إلى (٥٠٤,٤٨٨,١٣٣) ريالاً سعودياً بموجب اتفاقية البيع والشراء. (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية البيع والشراء، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("الترتيبات والشروط والصفقات").)

٤-٢ حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة كناؤف ومصالحهم في شركة المتحدة للتأمين

لا توجد أي أسهم في شركة المتحدة للتأمين يمتلكها أو يسيطر عليها أعضاء مجلس إدارة شركة كناؤف كما في تاريخ نشر مستند العرض هذا. ولم يتم أي من أعضاء مجلس إدارة شركة كناؤف بالتعامل في أسهم شركة المتحدة للتأمين خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لبدء فترة عرض الاستحواذ وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

ويوضح الجدول أدناه حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة كناؤف وحجم أي حصة سيطرة لهم في شركة المتحدة للتأمين كما في تاريخ ١٤٤٨/٠١/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٥م):

الاسم	المنصب	الصفة	ملكيتهم في شركة المتحدة للتأمين		
			مباشر	المصلحة غير المباشرة*	المجموع %
السيد يورغ كامبماير	المدير الإداري لشركة كناؤف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
الدكتور أوي كنوتسر	المدير الإداري لشركة كناؤف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
الدكتورة كريستين نيومان	المدير الإداري لشركة كناؤف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
السيد مرات أكيلديز	المدير الإداري لشركة كناؤف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٠٪

* المقصود بالمصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة من قبل المديرين الإداريين لشركة كناؤف في شركة غير. كناؤف كيه جي، وهي المساهم الوحيد في شركة كناؤف؛ وشركة كناؤف هي المسيطرة على شركة المتحدة للتأمين.

٤-٣ حصص ملكية شركة كناؤف وتعاملاتها من خلال التصرف بالاتفاق

لا توجد أي أسهم في شركة المتحدة للتأمين يمتلكها أو يسيطر عليها شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة كناؤف كما في تاريخ نشر مستند العرض هذا. ولم يتم أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة كناؤف بالتعامل في أسهم شركة المتحدة للتأمين خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لبدء فترة عرض الاستحواذ وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

٤-٤ التعاملات في أسهم شركة المتحدة للتأمين

قام الأشخاص التالي ذكرهم بالتعامل في أسهم شركة المتحدة للتأمين خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لبدء فترة عرض الاستحواذ وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا:

المساهم	نوع التعاملات	تاريخ التعاملات	عدد الأسهم	السعر
شركة كناؤف	شراء	١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)	٨,٨٥٠,٦٦٩	٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد إجمالي ٥٠٤,٤٨٨,١٣٣ ريالاً سعودياً
شركة المعجل للتجارة والمقاولات	بيع	١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)	٢,٧٠٤,٢٩٦	٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد إجمالي ١٥٤,١٤٤,٨٧٢ ريالاً سعودياً
شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	بيع	١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)	٢,٧٨٦,٣٧٣	٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد إجمالي ١٥٨,٨٢٣,٢٦١ ريالاً سعودياً
شركة راشد للتنمية المحدودة	بيع	١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)	٣,٣٦٠,٠٠٠	٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد إجمالي ١٩١,٥٢٠,٠٠٠ ريالاً سعودياً

٥- الترتيبات والشروط والصفقات

خطاب الإشعار

قدمت شركة كناؤف خطاب الإشعار إلى شركة المتحدة للتعيين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١ م) المتضمن نيتها تقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعيين بعد إتمام الصفقة الخاصة، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ. كما أشار خطاب الإشعار هذا إلى عزم شركة كناؤف تقديم عرض الاستحواذ إلى مساهمي شركة المتحدة للتعيين في أقرب وقت ممكن بعد إتمام الصفقة الخاصة، وأن يكون سعر السهم لعرض الاستحواذ مساوياً لسعر السهم في الصفقة الخاصة، حيثما ينطبق ذلك.

اتفاقية البيع والشراء

أبرمت شركة كناؤف اتفاقية البيع والشراء بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١ م) مع البائعين، والتي نظمت شروط وأحكام الصفقة الخاصة. وتضمنت اتفاقية البيع والشراء شروطاً تتعلق (من بين أمور أخرى) بما يلي:

- سعر الشراء، والذي بلغ ٥٠٤,٤٨٨,١٣٣ ريالاً سعودياً (بسعر ٥٧ ريالاً سعودياً للسهم الواحد، وهو ما يعادل العوض بموجب عرض الاستحواذ).
- الشروط المسبقة لإتمام الصفقة الخاصة وآليات إتمامها (والتي تم استيفائها بالكامل).
- تأكيدات وتعهدات مفصلة تتعلق، من بين أمور أخرى، بملكية البائعين للأسهم وأعمال شركة المتحدة للتعيين والمسائل المالية والضريبية/الزكوية وأصولها والتزاماتها.
- قيود معينة على مسؤولية البائعين تجاه شركة كناؤف.
- تعويضات عن مخاطر محددة.
- التزامات محدودة تسري بعد إتمام الصفقة الخاصة (تتعلق على سبيل المثال بعدم استقطاب الموظفين والتزام البائعين بعدم منافسة أعمال شركة المتحدة للتعيين في الأسواق التي تعمل فيها).

خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ

في تاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢ م)، قدمت شركة كناؤف خطاباً إلى مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين بهدف تحديد الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ والوصول إلى تفاهم مع مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين بشأنها، وذلك وفقاً لما هو مفصّل عنه في مستند العرض هذا، والتي يعتزم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين توصية مساهميتها بالموافقة عليها وفقاً لإعلان النية المؤكدة المنشورة بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢ م).

باستثناء خطاب الإشعار واتفاقية البيع والشراء وخطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ، لا يوجد أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم فيما يتعلق بالاستحواذ (بما في ذلك أي ترتيب تعويض) بين شركة كناؤف (أو أي شخص آخر يتصرف بالاتفاق معها)، أو أي من أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين أو مساهميتها الحاليين أو أي شخص كان عضواً في مجلس إدارة شركة المتحدة للتعيين أو مساهماً فيها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر مستند العرض هذا.

٦- الكفاية النقدية

حصلت شركة كناؤف على ضمان بنكي صادر عن بي ان بي باريبا بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٠٦ م)، بمبلغ وقدره ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريال سعودي بحد أقصى، يضمن قدرة شركة كناؤف على الوفاء بكامل قيمة عرض الاستحواذ وفقاً لمتطلبات الفقرة الفرعية (د) من الفقرة (أ) من المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

KNAUF

Build on us.

٧- المستفيدون الحقيقيون من أسهم شركة المتحدة للتعدين

١-٧ المساهم الكبير

كما في تاريخ مستند العرض هذا ، تُعد شركة كناؤف المساهم الكبير الوحيد في شركة المتحدة للتعدين، حيث تمتلك ما نسبته ٢, ٦٣٪ من أسهمها.

شركة كناؤف هي مجموعة مملوكة ملكية خاصة لعائلة كناؤف متخصصة في مواد البناء وتأسست في عام ١٩٣٢م، ويقع مقرها الرئيسي في مدينة إيفوفن بألمانيا. وتشمل أنشطتها الأساسية أنظمة البناء القائمة على الجبس (أنظمة الجدران الجافة وألواح الجبس واللياسة ومعاجين الفواصل)، وأنظمة الفواصل الداخلية والأسقف وأنظمة الأرضيات ومواد العزل (الصوف الزجاجي/المعدني والصوف الصخري/المعدني). كما تمتلك شركة كناؤف أعمالاً في مجال الأسقف (ذات الخواص الصوتية/المصنوعة من الألياف المعدنية/المعادن) وألواحاً متخصصة متنوعة (كالألواح الإسمنتية). ويعمل لدى شركة كناؤف حوالي ٤٣,٥٠٠ موظف في جميع أنحاء العالم اعتباراً من عام ٢٠٢٥م، ولها حضور في أكثر من ٩٠ دولة عبر القارات كافة، وتُشغل أكثر من ٣٢٠ مصنعاً. وبخلاف عمليات شركة المتحدة للتعدين في المملكة، تمارس شركة كناؤف أعمالها في الشرق الأوسط عبر دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والكويت وعمان وتمتلك مصانع في إمارة رأس الخيمة (بالإمارات العربية المتحدة) ومدينة صلالة (بعمان). كما تدير شركة كناؤف محجراً في مدينة صلالة، وتحافظ شركة كناؤف على حضورها في العراق ولبنان. وبلغت إيرادات مجموعة كناؤف خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م و٢٠٢٥م مبلغ ١٥,٦ مليار يورو، و١٥,٦ مليار يورو، و١٥,٣ مليار يورو على التوالي.

ولم يتم نقل ملكية أي من أسهم شركة المتحدة للتعدين التي تستحوذ عليها شركة كناؤف من خلال الصفقة الخاصة إلى أي شخص آخر. كما لا تتوي شركة كناؤف تحويل أي من الأوراق المالية التي سيتم الاستحواذ عليها بموجب عرض الاستحواذ إلى أي شخص آخر.

٢-٧ المستفيد الحقيقي من أسهم شركة المتحدة للتعدين والمساهم المسيطر

تخضع شركة كناؤف لسيطرة منفردة من قبل شركة غير. كناؤف كيه جي، وهي شركة توصية بسيطة تأسست بموجب الأنظمة الألمانية، وتمتلك بشكل مباشر ما نسبته ٩٩,٩٩٩٢٠٪ من شركة كناؤف، في حين تمتلك شركة أيزوغرانولات جي إم بي إتش (وهي شركة تأسست بموجب الأنظمة الألمانية ومملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة غير. كناؤف كيه جي) النسبة المتبقية والبالغة ٠,٠٠٠٨٠٪ من رأس مال شركة كناؤف بشكل مباشر. ويُعد المالكون النهائيون لشركة كناؤف أفراداً من عائلة كناؤف بصفتهم شركاء محدودي المسؤولية في شركة غير. كناؤف كيه جي.

يوجد لدى شركة غير. كناؤف كيه جي أربعة "مدراء عامين" من دون مساهمة في رأس المال (بالألمانية: Komplementäre) (وهم السيد يورغ كامبماير، والدكتور أوي كنوتسر، والدكتورة كريستين نيومان، والسيد مرات أكيلديز)، ويوجد لدى شركة غير. كناؤف كيه جي عدة شركاء محدودي المسؤولية من عائلة كناؤف بمساهمات مالية مختلفة. ولا يملك أي من هؤلاء الشركاء، بشكل مباشر أو غير مباشر، حصة تزيد عن ١٢,٦٣٪ من رأس مال شركة غير. كناؤف كيه جي. كما لا توجد أي وسائل سيطرة أو اتفاقيات أخرى تتيح لأي شريك أو أي شخص آخر التمتع بسيطرة أو تأثير أكبر على شركة غير. كناؤف كيه جي. ويُعد هؤلاء الشركاء هم المستفيدون الحقيقيون لشركة غير. كناؤف كيه جي، وبالتالي شركة كناؤف.

يعمل المدراء العامين لشركة غير. كناؤف كيه جي (أي السيد يورغ كامبماير، والدكتور أوي كنوتسر، والدكتورة كريستين نيومان، والسيد مرات أكيلديز) كمديرين إداريين لشركة كناؤف.

لا يمتلك أي من المدراء العامين الأربعة لشركة كناؤف - السيد يورغ كامبماير، والدكتور أوي كنوتسر، والدكتورة كريستين نيومان، والسيد مرات أكيلديز - بشكل مباشر أو غير مباشر، أي أسهم أو مصلحة أو ملكية قانونية أو ملكية انتفاعية مباشرة في شركة كناؤف إنترناشيونال جي إم بي إتش، أو شركة غير. كناؤف كيه جي، أو شركة أيزوغرانولات جي إم بي إتش.

باستثناء ما هو موضح أعلاه، لا يوجد أي شخص (أو أشخاص) يمتلك أو يسيطر على ٣٠٪ أو أكثر من رأس مال شركة المتحدة للتعدين، أو له القدرة على توجيه قراراتها وإدارتها.

٨- المعلومات المالية

٨-١ سعر الإغلاق لأسهم شركة المتحدة للتعدين

يوضح الجدول أدناه سعر الإغلاق لأسهم شركة المتحدة للتعدين لما يلي: اليوم الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة لتاريخ نشر مستند العرض هذا مباشرة، واليوم الأخير السابق لبدء فترة عرض الاستحواذ، وآخر تاريخ متاح قبل نشر مستند العرض هذا.

التاريخ	سعر الإغلاق لسهم شركة المتحدة للتعدين (ريال سعودي)
٢٠٢٦/٠٣/٠١م	٤٨,٧٦
٢٠٢٦/٠٤/٠١م	٤٧,٢٦
٢٠٢٦/٠٥/٠٣م	٤٩,٣٦
٢٠٢٦/٠٦/٠١م	٥٢,٤٠
٢٠٢٦/٠٧/٠١م	٥٣,٧٥
٢٠٢٦/٠٨/٠٢م	٥٣,٠٠
٢٠٢٦/٠٩/٠١م	٥٣,٠٠
اليوم الأخير السابق لبدء فترة عرض الاستحواذ	
٢٠٢٦/٠٩/٢٤م	٥٥,٥٠
آخر تاريخ متاح قبل نشر مستند العرض هذا	
٢٠٢٦/٠٩/٢٤م	٥٥,٥٠

المصدر: الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول)

٩- تمويل الاستحواذ

ستقوم شركة كناؤف بتمويل عرض الاستحواذ ودفع العوض المستحق للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين من خلال الموارد المالية الحالية المتاحة لشركة كناؤف. ولن تحتاج شركة كناؤف إلى الحصول على أي تسهيلات أو تمويل بالدين للوفاء بالتزامها وسداد العوض. ولا تعتزم شركة كناؤف الاعتماد على أعمال شركة المتحدة للتعدين أو أصولها في دفع أي رسوم أو الوفاء بأي التزام أو تقديم أي ضمان فيما يتعلق بعرض الاستحواذ، ولا توجد أي ترتيبات من هذا القبيل.

تلقت شركة كناؤف تأكيداً من بي إن بي باريبا (المرخص له من قبل البنك المركزي السعودي (ساما)) يفيد بامتلاك شركة كناؤف الموارد المالية اللازمة لدفع إجمالي العوض. كما أكدت شركة لازارد العربية السعودية، بصفتها المستشار المالي المستقل لشركة كناؤف ولأغراض الفقرة الفرعية (٣) من الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ بأنها مقتنعة بتوافر الموارد الكافية لدى شركة كناؤف لقبول عرض الاستحواذ بالكامل.

KNAUF

Build on us.

١٠- الإعفاءات

تم الحصول على إعفاء من الهيئة من متطلبات المادة (٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وعليه، لن يكون عرض الاستحواذ خاضع للحصول على موافقة المساهمين المستقلين وغير المستفيدين في شركة المتحدة للتأمين في الجمعية العامة العادية للشركة المتحدة للتأمين . وتم الحصول على إعفاء من الهيئة من متطلبات الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (أ) من المادة (٤٠) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والمتعلقة بإتاحة القوائم المالية الموحدة المدققة للعارض للمعينة، حيث أن مستند العرض يتضمن تفاصيل الضمان البنكي وتأكيد المستشار المالي المستقل لشركة كناؤف بتوافر الموارد الكافية لدى شركة كناؤف للوفاء الكامل بقيمة عرض الاستحواذ .

II- المستندات المتاحة للمعينة

ستقوم شركة كناؤف بتوفير نسخ من المستندات التالية للمعينة في المقر الرئيسي لشركة المتحدة للتعدين من الساعة ٨:٠٠ صباحاً حتى الساعة ٥:٣٠ مساءً في أيام العمل، وذلك من تاريخ نشر مستند العرض هذا وحتى نهاية فترة قبول عرض الاستحواذ:

- ١- النظام الأساس لشركة كناؤف.
- ٢- النظام الأساس لشركة المتحدة للتعدين وعقد تأسيسها.
- ٣- القوائم المالية المراجعة لشركة المتحدة للتعدين للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م.
- ٤- رأي المستشار المالي المستقل لشركة المتحدة للتعدين.
- ٥- اتفاقية البيع والشراء.
- ٦- خطاب الإشعار.
- ٧- خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ.
- ٨- خطابات موافقة مستشاري شركة كناؤف على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم (حيثما ينطبق) في مستند العرض هذا.

KNAUF

knauf.com

