KNAUF

مستند العرض

Build on us.

مستند العرض

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

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 ١٤٤٧/٠٨/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢٢م) عن إبرام اتفاقية البيع والشراء بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١م) بين شركة كناوف وكبار المساهمين في شركة المتحدة للتعدين في حينه، وهم شركة المعجل للتجارة والمقاولات وشركة عبدالقادر المهيدب 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 سعوديًا (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية البيع والشراء، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("**الترتيبات والشروط والصفقات**")).

قدمت شركة كناوف، 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 بانهوف ٧، ٩٧٣٤٦ إيفوفن، ألمانيا، خطاب الإشعار إلى شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١م) المتضمن نيتها تقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين بعد إتمام الصفقة الخاصة، وذلك وفقًا للأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ. كما أشار خطاب الإشعار هذا إلى عزم شركة كناوف تقديم عرض الاستحواذ إلى مساهمي شركة المتحدة للتعدين في أقرب وقت ممكن بعد إتمام الصفقة الخاصة، وأن يكون سعر السهم لعرض الاستحواذ مساويًا لسعر السهم في الصفقة الخاصة.

وفي تاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، قدمت شركة كناوف خطابًا 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 مفصح عنه في مستند العرض هذا، والتي يعتزم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين توصية مساهميها بالموافقة عليها وفقاً لإعلان النية المؤكدة المنشورة بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م). (ولمزيد من التفاصيل حول خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٥) ("**الترتيبات والشروط والصفقات**")).

أعلنت شركة المتحدة للتعدين، نيابةً عن شركة كناوف، بتاريخ ١٤٤٧/١١/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٣م) عن إتمام استحواذها على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين بموجب الصفقة الخاصة. كما أعلنت شركة كناوف بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م) 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 سعوديًا للسهم الواحد، وقيمة إجمالية تصل إلى ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريالاً سعوديًا في حال قرر جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) بيع جميع أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ. (ولمزيد من التفاصيل حول تمويل الاستحواذ يُرجى مراجعة القسم (٩) ("**تمويل الاستحواذ**")).

ستستحوذ شركة كناوف على جميع أسهم شركة المتحدة للتعدين (باستثناء الأسهم التي تمتلكها) مقابل إجمالي العوض، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ بالكامل، وسيتلقى 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**"). وتنوي شركة كناوف 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 كناوف، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ بالكامل (من خلال قبول عرض أسهمهم). ولمزيد من التفاصيل حول مبررات ودوافع شركة كناوف وشركة المتحدة للتعدين للاستحواذ، يُرجى مراجعة القسم (٣-٢) ("**مبررات ودوافع الاستحواذ**").

تُعد جميع أسهم شركة المتحدة للتعدين من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله حقوقًا تفضيلية، بما في ذلك الحقوق في حصص الأرباح وحقوق التصويت. وسيتم نقل ملكية الأسهم ذات الصلة التي تستحوذ عليها شركة كناوف إليها عند إتمام الاستحواذ، وستمنح هذه الأسهم شركة كناوف الحق في الحصول على الأرباح الموزعة (فيما يتعلق بهذه الأسهم) التي تدفعها شركة المتحدة للتعدين بعد تاريخ إتمام الاستحواذ ووفقًا 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 كناوف. ويتعيّن على المساهمين الراغبين في قبول عرض الاستحواذ وبيع أسهمهم تقديم موافقتهم من خلال محافظهم الاستثمارية الخاصة عبر مؤسسات السوق المالية المرخّصة، وفقًا 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 يُلزَم أي مساهم بالقبول، ولن تترتب على عدم الاستجابة خلال فترة القبول أي التزامات تجاه شركة كناوف. وسيجري عرض الاستحواذ وفقًا 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 ١٤٢٧/١١/٢٢هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٢/١٣م) كشركة مساهمة مقفلة مقيدة في السجل التجاري برقم (٤٠٣٠٢١٦٧٧٩) وتاريخ ١٤٢٨/٠١/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠١/٢٤م) 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).

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

وتجدر الإشارة إلى أن عرض الاستحواذ مقدم من شركة كناوف (بصفتها مساهمًا كبيرًا في شركة المتحدة للتعدين 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 للتعدين مصلحة في عرض الاستحواذ، وهم (١) د. ماركوس هاف (بصفته مستشار الضرائب الداخلي لدى كناوف) و(٢) بول كريستوفر بوتون (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناوف في دول مجلس التعاون الخليجي) و(٣) سيرج نقولا بخغازي (بصفته الرئيس التنفيذي لشركة كناوف في الشرق الأوسط وتركيا وأفريقيا). وقد أفصح جميع أعضاء مجلس الإدارة هؤلاء عن مصلحتهم في عرض الاستحواذ لمجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين، وسيمتنعون إثر ذلك عن التصويت على أي قرار يصدر عن مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين 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 كناوف وموجه إلى مساهمي شركة المتحدة للتعدين. وقد تم إعداد مستند العرض هذا وفقًا لمتطلبات المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولا تتحمل شركة كناوف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذييها أو موظفيها أو مستشاريها، سواء أكانوا مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية عن صحة أو دقة أو اكتمال المعلومات المتعلقة بشركة المتحدة للتعدين أو مساهميها أو أعضاء مجلس إدارتها الواردة في مستند العرض هذا. وقد حصلت شركة كناوف على جميع هذه المعلومات من شركة المتحدة للتعدين، وفي المرحلة التي كانت تجري فيها شركة كناوف – بمساعدة مستشاريها – دراسات العناية المهنية المعتادة لشركة المتحدة للتعدين.

تم نشر مستند العرض هذا في وقت مقارب لتاريخ نشر تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين. ويتضمن تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين معلومات تتعلق بعرض الاستحواذ والمخاطر المتعلقة بها ورأي مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين في عرض الاستحواذ. ولا تتحمل شركة كناوف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذييها أو موظفيها أو مستشاريها، سواء أكانوا مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة المتحدة للتعدين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين. وبناءً عليه، فلن تقدم شركة كناوف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذييها 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 للتعدين.

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

قامت شركة كناوف 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 خسارةٍ 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 المالـــي المستقل

LAZARD

إشعار مهم

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

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 كناوف أو شركة المتحدة للتعدين. كما ينبغي عدم اعتبار أي من المعلومات الواردة في مستند العرض هذا على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي لشركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن شركة كناوف باستثناء ما هو مفصح عنه في مستند العرض هذا. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن كناوف 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 كناوف أو أي من مستشاريها فيما يخص عرض الاستحواذ وقبوله من عدمه. ولا يشمل مستند العرض هذا جميع المعلومات التي تتعلق بشركة كناوف 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 جزءًا من مستند العرض هذا، ولا تتحمل شركة كناوف أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

وقد قامت شركة كناوف 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 كناوف بخصوص عرض الاستحواذ. ولن تكون شركة لازارد العربية السعودية مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف شركة كناوف 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 كناوف الآخرين الوارد ذكرهم في قسم ("**دليل الشركة**") من صحة ودقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. إلا أن هؤلاء المستشارون وأي من تابعيهم وشركائهم ومديريهم وموظفيهم لن يتحملوا أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظرًا 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 كناوف 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 وفقًا لمتطلبات الإفصاح المعمول بها في المملكة العربية السعودية فقط. وقد يختلف نوع وعرض المعلومات الواردة فيه لو تم إعداده وفقًا لمتطلبات دولة أخرى. ولا تنوي شركة كناوف 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 كناوف وشركة المتحدة للتعدين 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 كناوف. وتستند إلى افتراضات عديدة، منها تلك المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة كناوف والبيئة التنظيمية التي ستمارس شركة كناوف أعمالها فيها في المستقبل. ولا تُعد هذه التوقعات والإفادات المستقبلية وعدًا أو ضمانًا للأحداث المستقبلية، نظرًا لوجود عدة عوامل، المعروفة منها وغير المعروفة، التي قد تؤثر على الأحداث المستقبلية، مما قد يؤدي إلى اختلاف الأمور جوهريًا عن السيناريوهات المُعبر عنها أو الضمنية في مستند العرض هذا. وتعتبر المخاطر والشكوك المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية خارج نطاق سيطرة شركة كناوف 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 كناوف أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها تخضع بشكل صريح في مجملها للإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

لن تقوم شركة كناوف 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 جوهرية سيتم الإفصاح عنها.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع مستند العرض

إن مستند العرض هذا موجه إلى مساهمي شركة المتحدة للتعدين، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة واللوائح الخاصة بأي دولة مقيدة. ولا يمثل مستند العرض هذا عرضًا لبيع أو طلبًا 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 للتعدين المقيمين خارج المملكة

على الرغم من أن جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) 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 للتعدين عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م و٢٠٢٥م وفقًا 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 نسبًا مئوية وأرقامًا مقربة، وهي أرقام تقريبية لغرض العرض.

دليل الشركة

شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إتش

شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إتش
آم بانهوف ٧
٩٧٣٤٦ إيفوفن
ألمانيا
هاتف: ٠-٣١ ٩٣٢٣ ٤٩+
فاكس: ٢٧٧-٣١ ٩٣٢٣ ٤٩+
البريد الإلكتروني: zentrale@knauf.com
الموقع الإلكتروني: www.knauf.com

المستشار المالي المستقل لشركة كناوف

شركة لازارد العربية السعودية
مركز الملك عبدالله المالي، مبنى رقم ٤,٠١، 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

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 وفقًا للسياق الوارد في مستند العرض هذا (حيثما ينطبق)، ولم يقم 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) وفقًا 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 يومًا 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 يومًا 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

١- المصطلحات والتعريفات ٠٩

٢- عوامل المخاطرة ١٣

٢-١ المخاطر المتعلقة بتقلبات السعر السوقي لسهم شركة المتحدة للتعدين خلال فترة عرض الاستحواذ ١٣

٢-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض سيولة تداول أسهم شركة المتحدة للتعدين ١٣

٢-٣ المخاطر المتعلقة بإلغاء إدراج الأسهم لشركة المتحدة للتعدين ١٣

٢-٤ المخاطر المتعلقة بتراجع الحماية التنظيمية وحماية الحوكمة بعد إلغاء إدراج الأسهم ١٤

٢-٥ المخاطر المتعلقة بنتائج القبول الجزئي لعرض الاستحواذ ١٤

٢-٦ المخاطر المتعلقة بالبقاء كمساهم أقلية في شركة مسيطر عليها ١٤

٢-٧ المخاطر المتعلقة بممارسة شركة كناوف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعدين ١٤

٢-٨ المخاطر المتعلقة بزيادة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بين شركة كناوف وشركة المتحدة للتعدين ١٥

٢-٩ المخاطر المتعلقة بتسوية العوض النقدي ١٥

٢-١٠ المخاطر المتعلقة بحصول شركة كناوف على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور خلال فترة عرض الاستحواذ ١٥

٢-١١ المخاطر المتعلقة باكتمال المعلومات ودقتها ١٥

٢-١٢ المخاطر المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية ١٥

فهرس المحتويات

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

فهرس المحتويات

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

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، وفقًا لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزمًا أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسميًا 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 لملاك 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. ويُفسَّر مصطلح "**الأطراف التي تتصرف بالاتفاق**" وفقًا 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 يُثبَت 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 مسيطرًا عليه من قِبَل شخص ثالث. وفي أيٍّ مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يوميّ 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 ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م)، 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 ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وأي تعديلات تطرأ عليه.
العوض	٥٧ ريالاً سعوديًا 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)، منفردًا أو مجتمعًا 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، وتُفسَّر كلمة "**المُسيطر**" وفقًا لذلك. ولأغراض أخرى: القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفردًا أو مجتمعًا مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، أو (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتُفسَّر كلمة "**المُسيطر**" وفقًا لذلك.
تاريخ الإقفال	وهو تاريخ انتهاء فترة قبول عرض الاستحواذ.
السوق	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.
إعلان النية المؤكدة	الإعلان المنشور من قبل شركة كناوف على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض الاستحواذ، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
شركة كناوف	شركة كناوف إنترناشيونال جي إم بي إتش، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست بموجب أنظمة جمهورية ألمانيا الاتحادية وتحمل رقم التسجيل HRB 5956 وعنوانها المسجل هو آم بانهوف ٧، ٩٧٣٤٦ إيفوفن، ألمانيا.
المملكة أو المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية
خطاب الإشعار	خطاب الإشعار الذي قدمته شركة كناوف إلى شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٧/٠٨/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/٢١م) لإبداء نيتها تقديم عرض للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم في شركة المتحدة للتعدين.

خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ	الخطاب المرسل من شركة كناوف إلى مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، وذلك بهدف تحديد الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ والوصول إلى تفاهم مع مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين بشأنها.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الموافق عليها بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ 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 كناوف وفقًا لأحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ فيما يتعلق بعرض الاستحواذ.
الجمعية العامة العادية	اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة المتحدة للتعدين المنعقد وفقًا لأحكام نظامها الأساس.
الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعدين الخاصة بإلغاء الإدراج	الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعدين التي ستُعقد بعد إتمام الاستحواذ والحصول على موافقة هيئة السوق المالية، لغرض الموافقة على إلغاء إدراج أسهم شركة المتحدة للتعدين 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 ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قراره رقم ٣-٦-٢٠٢٦ وتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠١/١٩م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
الصفقة الخاصة	استحواذ شركة كناوف على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين من البائعين وفقًا لاتفاقية البيع والشراء.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين أو أي من شركاتهم التابعة أم لا يتصرف الاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين 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 كناوف أو شركة المتحدة للتعدين. ووفقًا 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 كناوف أو شركة المتحدة للتعدين؛ ٢- أعضاء مجلس إدارة شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين (أو أي من تابعيهما)؛ ٣- شخص يملك ٢٠٪ من شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق)؛ و/أو ٤- أي مساهم كبير في شركة كناوف ويكون في الوقت نفسه عضوًا في مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين أو العكس.
قريب	يُقصد به الزوج والزوجة والأبناء والوالدان.
دولة مقيدة	أي دولة أو ولاية قضائية يكون توزيع أو نشر مستند العرض هذا فيها أو أي مستندات أخرى تتعلق بعرض الاستحواذ مخالفًا 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 (٢-٢٦-٢٠٢٣) وتاريخ ١٤٤٤/٠٩/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٧م)، والمعدلة بموجب القرار رقم (١-٢-٢٠٢٦) 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 كناوف والبائعين، والتي تحدد شروط وأحكام استحواذ شركة كناوف على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين.
ريال سعودي	الريال السعودي، العُملة الرسمية في المملكة العربية السعودية.
السوق المالية السعودية	السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُتداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتشغلها شركة تداول السعودية وتُنظمها هيئة السوق المالية. ويُقصد بها أيضًا، حسبما 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 للتعدين 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 إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم	عرض مقدم وفقًا 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 للتعدين لغرض الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين، مقابل العوض، وفقًا للأنظمة واللوائح المعمول بها (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ).
فترة قبول عرض الاستحواذ	الفترة التي ستتاح خلالها الفرصة لمساهمي شركة المتحدة للتعدين للمشاركة في قبول عرض الاستحواذ وعرض بعض أو جميع أسهمهم لبيعها لشركة كناوف، والتي ستبدأ في يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٨/٠٤/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٩/٢٧م) وستنتهي في يوم الأربعاء بتاريخ ١٤٤٨/٠٥/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/١١/٠٤م).
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 سعوديًا في حال عرض مساهمو شركة المتحدة للتعدين المتبقون جميع أسهمهم بحيث تستحوذ شركة كناوف على ١٠٠٪ من رأس مال شركة المتحدة للتعدين.
الاستحواذ	استحواذ شركة كناوف على ما يصل إلى ١٠٠٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين، بموجب عرض الاستحواذ، ووفقًا للائحة الاندماج والاستحواذ.
إتمام الاستحواذ	التاريخ الذي يتم فيه الاستحواذ وتُخصص فيه الأسهم المعروضة وتُودع في حساب شركة كناوف ويُودع فيه العوض في حسابات المساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين.
شركة المتحدة للتعدين	شركة المتحدة للصناعات التعدينية، وهي شركة مساهمة مدرجة يقع مقرها الرئيسي في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية، ومقيدة بالسجل التجاري رقم (٤٠٣٠٢١٦٧٧٩) وبرأس مال يبلغ مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين	التعميم الصادر عن مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين بموجب المادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ ردًا على مستند العرض هذا والذي يتضمن، من بين عدّة أمور، آراء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين حول عرض الاستحواذ.
المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتعدين	مساهمو الأقلية في شركة المتحدة للتعدين الذين يقبلون استحواذ شركة كناوف على أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ، والذين ستدفع لهم شركة كناوف العوض مقابل كل سهم يمتلكونه في شركة المتحدة للتعدين.

KNAUF

Build on us.

٢- عوامل المخاطرة

ينبغي لمساهمي شركة المتحدة للتعدين، عند دراستهم قبول عرض الاستحواذ من عدمه، مراجعة مستند العرض هذا بالكامل وبعناية، بما في ذلك عوامل المخاطرة الموضّحة أدناه. وقد يكون للمخاطر والشكوك الإضافية والتي لا يتسنّى للشركة معرفتها في الوقت الحالي، أو التي تعدها شركة كناوف حاليًا غير جوهرية، تأثيرًا سلبيًا أيضًا على شركة المتحدة للتعدين أو مساهميها. ولمراجعة المخاطر المتعلقة بالعوض 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 كناوف 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 سعوديًا 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 كناوف 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 أيضًا 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 سلبًا 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

تنوي شركة كناوف 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 سلبًا على قيمة أي أسهم لم يقم مساهمو شركة المتحدة للتعدين ببيعها كجزء من عرض الاستحواذ.

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

تنوي شركة كناوف 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 فلن تخضع شركة المتحدة للتعدين 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، ستتقلّص التزامات الإفصاح والشفافية المفروضة على شركة المتحدة للتعدين، 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 للتعدين المتبقون بعد إلغاء إدراج الأسهم بحماية أقل من تلك الممنوحة لمساهمي الشركات المدرجة.

٢-٥ المخاطر المتعلقة بنتائج القبول الجزئي لعرض الاستحواذ

في حال عدم قبول جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين لعرض الاستحواذ بالكامل، فإن شركة كناوف ستقوم بالاستحواذ على نسبة تقل عن ١٠٠٪ من رأس مال شركة المتحدة للتعدين وسيحتفظ أي مساهمي أقلية لم يقبلوا عرض الاستحواذ بأسهمهم. ولا يوجد ما يضمن أن تقدم شركة كناوف عرضًا 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 كناوف، مع تأثير محدود ومن دون سوق عامة لأسهمهم إذا أُلغي إدراج أسهم شركة المتحدة للتعدين.

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

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

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

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

٢-٧ المخاطر المتعلقة بممارسة شركة كناوف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم في شركة المتحدة للتعدين

في حال بلغت ملكية شركة كناوف ما نسبته ٩٠٪ على الأقل من أسهم شركة المتحدة للتعدين نتيجة لعرض الاستحواذ، فيمكن لشركة كناوف 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 للتعدين، والذي بموجبه ستتقدم شركة كناوف بطلب إلى الهيئة للحصول على موافقتها على تقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين الذين احتفظوا بأسهمهم في شركة المتحدة للتعدين على بيع أسهمهم لشركة كناوف.

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

٢-٨ المخاطر المتعلقة بزيادة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بين شركة كناوف وشركة المتحدة للتعدين

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

٢-٩ المخاطر المتعلقة بتسوية العوض النقدي

من المتوقع أن تتم تسوية العوض وفقًا 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 للتعدين.

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

قد تحصل شركة كناوف خلال فترة عرض الاستحواذ على معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور حول شركة المتحدة للتعدين، والتي قد لا تكون شركة كناوف 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 للتعدين. ونظرًا إلى أنه لا يجوز تعديل عرض الاستحواذ أو إنهاؤه بعد تاريخ مستند العرض هذا، باستثناء ما ورد فيه، فإن شركة كناوف لا تملك أي سلطة على كيفية أو توقيت أو مدى تنفيذ عمليات شراء أسهم شركة المتحدة للتعدين بموجب عرض الاستحواذ، وبالتالي، سيتم الاستمرار في عرض الاستحواذ بغض النظر عن احتمال حصول شركة كناوف على أي معلومات جوهرية غير متاحة للجمهور وقد لا تفصح عنها خلال فترة عرض الاستحواذ.

٢-١١ المخاطر المتعلقة باكتمال المعلومات ودقتها

تستند المعلومات الواردة في مستند العرض هذا إلى المعلومات المقدمة من شركة المتحدة للتعدين والمصادر الأخرى المتاحة. ولم تتحقق شركة كناوف 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 بقرارهم. وبالإضافة إلى ذلك، قد تحصل شركة كناوف 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.

٢-١٢ المخاطر المتعلقة بالتوقعات والإفادات المستقبلية

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

KNAUF

Build on us.

٣- لمحة عامة عن الاستحواذ

أعلنت شركة المتحدة للتعدين 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 للتعدين من خلال الصفقة الخاصة، كما أعلنت عن نيتها تقديم عرض للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٠٪ من الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين، وفقًا للأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ. وقد أشارت شركة كناوف في خطاب الإشعار إلى نيتها تقديم عرض استحواذ لمساهمي شركة المتحدة للتعدين في أقرب وقت ممكن بعد إتمام الصفقة الخاصة، وأن يكون سعر السهم لعرض الاستحواذ مساويًا لسعر السهم في الصفقة الخاصة، حيثما ينطبق ذلك.

في تاريخ ١٤٤٧/١١/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٣م)، أعلنت شركة المتحدة للتعدين، نيابةً عن شركة كناوف، عن إتمام استحواذها على ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين بموجب الصفقة الخاصة. كما أعلنت شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، نيابةً عن شركة كناوف، عن نية شركة كناوف 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 سعوديًا للسهم الواحد، وقيمة إجمالية تصل إلى ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ريالاً سعوديًا في حال قرر جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) بيع جميع أسهمهم كجزء من عرض الاستحواذ.

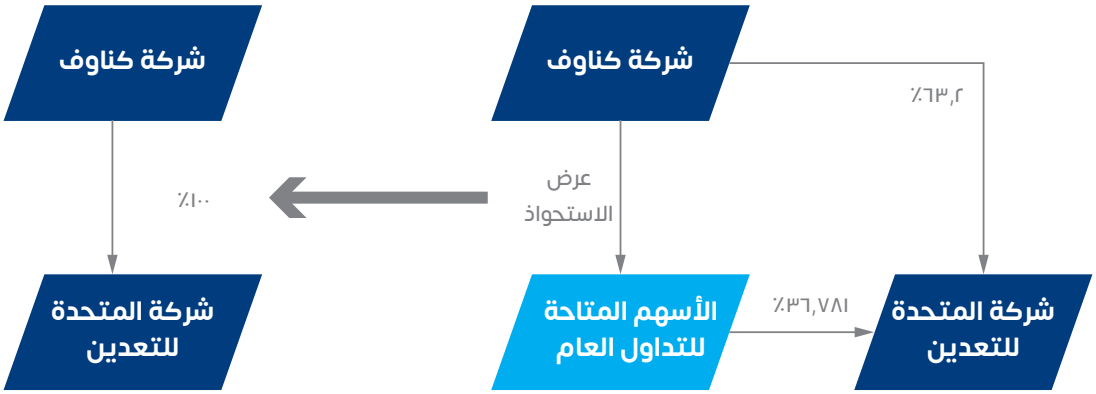
ستستحوذ شركة كناوف على جميع أسهم شركة المتحدة للتعدين (باستثناء الأسهم التي تمتلكها) مقابل إجمالي العوض، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ بالكامل، وسيتلقى المساهمون البائعون في شركة المتحدة للتعدين العوض عند إتمام الاستحواذ. وتنوي شركة كناوف العمل على 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 كناوف، وذلك في حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ بالكامل (من خلال قبول عرض أسهمهم). ولمزيد من التفاصيل حول مبررات ودوافع شركة كناوف وشركة المتحدة للتعدين 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 للتعدين للبيع كجزء من عرض الاستحواذ. وفي حال قبول مساهمي شركة المتحدة للتعدين (باستثناء شركة كناوف) لعرض الاستحواذ بالكامل، فستبلغ قيمة إجمالي العوض مبلغ وقدره ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ريالاً سعوديًا. ويستند ذلك إلى العوض البالغ ٥٧ ريالاً سعوديًا للسهم الواحد.

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

يوضّح الشكل التالي بشكلٍ مبسّط هيكل عرض الاستحواذ قبل عرض الاستحواذ وبعده، وذلك على افتراض قبول عرض الاستحواذ بالكامل وبيع جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين أسهمهم لشركة كناوف:



٣-١ أحكام عرض الاستحواذ

٣-١-١ المشاركة في عرض الاستحواذ

ستُتاح الفرصة لجميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين للمشاركة في قبول عرض الاستحواذ وبيع بعض أو جميع أسهمهم لشركة كناوف خلال فترة قبول عرض الاستحواذ. وفي حال لم يرغب أيٍ من مساهمي شركة المتحدة للتعدين في قبول عرض الاستحواذ، فلن يتعيّن عليهم اتخاذ أي إجراء، ولن يُلزَم أي مساهم بقبول عرض الاستحواذ ويُعتبَر عدم تقديم المساهم لموافقته على قبول عرض الاستحواذ خلال فترة قبول عرض الاستحواذ رفضًا تلقائيًا لعرض الاستحواذ، دون أن يترتب على ذلك أي التزامات تجاه شركة كناوف أو شركة المتحدة للتعدين. ويتعيّن على مساهمي شركة المتحدة للتعدين الراغبين في قبول عرض الاستحواذ وبيع أسهمهم تقديم موافقاتهم لشركة كناوف عبر محافظهم الاستثمارية الخاصة عن طريق مؤسسات السوق المالية المرخصّة، وفقًا للإجراءات المحددة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع). وعلى سبيل المثال لا الحصر، في حال رغب المساهم في قبول عرض الاستحواذ، فيجب على المساهم المعني التواصل مع المؤسسة المالية المرخصة التي يحتفظ من خلالها بأسهم شركة المتحدة للتعدين 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. وتحتفظ شركة كناوف بحقها، وفقًا لتقديرها المطلق، في رفض أي أسهم معروضة لا تستوفي هذا الشرط. وينطبق هذا الشرط في حال ممارسة شركة كناوف حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم وذلك في حال بلغت ملكية شركة كناوف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعدين.

وفي حال عدم قبول جميع مساهمي شركة المتحدة للتعدين عرض جميع أسهمهم للبيع من خلال عرض الاستحواذ، فلن تستحوذ شركة كناوف 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 للتعدين، وذلك مالم تقم شركة كناوف بممارسة حقها بتقديم عرض إلزامي لإجبار المساهمين المتبقين على بيع أسهمهم لغرض الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين، وذلك في حال بلغت ملكية شركة كناوف ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعدين، والذي يُخوّل شركة كناوف إجبار مساهمي الأقلية المتبقين على بيع أسهمهم لها مقابل عوض نقدي لا يقل عن سعر العوض، وهو ٥٧ ريالاً سعوديًا للسهم الواحد. وتجدر الإشارة إلى أن قبول عرض الاستحواذ أو رفضه هو قرار فردي يعود لكل مساهم على حدة وفقًا لتقديره الخاص.

٣-١-٢ فترة قبول عرض الاستحواذ

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

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

يحق لمساهمي شركة المتحدة للتعدين اختيار عدم قبول عرض الاستحواذ والاحتفاظ بأسهمهم في شركة المتحدة للتعدين. وفي حال احتفاظ المساهمين بأسهمهم في شركة المتحدة للتعدين، 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 للتعدين 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 سعوديًا 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 للتعدين، 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 متاحًا لمساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعدين؛ نظرًا 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 للتعدين 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.

٤-١-٣ سعر العوض

سيبلغ سعر العوض ٥٧ ريالاً سعوديًا لكل سهم في شركة المتحدة للتعدين والذي ستدفعه شركة كناوف للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين. 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 للتعدين.

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

ويعد سعر العوض هذا أعلى سعر دفعته شركة كناوف لشراء أسهم في شركة المتحدة للتعدين خلال فترة الاثني عشر شهرًا 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 للتعدين بشأنه، يُرجى مراجعة تعميم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين.

٥-١-٣ شروط عرض الاستحواذ

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

٣-١-٦ 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 كناوف 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 كناوف 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 كناوف أو شركة المتحدة للتعدين (بحسب الحال) بالإعلان على موقع تداول في حال وجود أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني، بما في ذلك تعديل أحكام عرض الاستحواذ.

٣-١-٧ حقوق سحب القبول

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

٣-١-٨ تسوية عرض الاستحواذ

ستتم التسوية خلال فترة لا تتجاوز ١٠ أيام من تاريخ استيفاء جميع شروط عرض الاستحواذ الأخرى، ومن المتُوقع أن تتم في تاريخ التسوية.

سيتم نقل ملكية الأسهم التي قَبِل المساهمون البائعون بيعها تلقائياً لصالح شركة كناوف في تاريخ التسوية عبر نظام شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في تاريخ التسوية، وستقوم شركة كناوف بعد ذلك بسداد العوض للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين في تاريخ التسوية عبر نظام شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

٣-١-٩ إلغاء إدراج الأسهم

تنوي شركة كناوف 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، وقد لا يكون هناك سوق عامة لتداول أسهم شركة المتحدة للتعدين 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 للتعدين الخاصة بإلغاء الإدراج، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (ج) من المادة (٣٩) من قواعد الإدراج. وتنوي شركة كناوف التصويت لصالح قرار إلغاء الإدراج في الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتعدين الخاصة بإلغاء الإدراج.

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

في حال بلغت ملكية شركة كناوف، نتيجةً لعرض الاستحواذ، ما نسبته ٩٠٪ أو أكثر من أسهم شركة المتحدة للتعدين، فإن شركة كناوف 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 للتعدين الذين احتفظوا بأسهمهم على بيع أسهمهم لشركة كناوف لغرض الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة المتحدة للتعدين، وذلك وفقاً للإجراءات والخطوات المتعلقة بممارسة هذا الحق الموضحة أدناه:

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

٢- **تقديم طلب إلى هيئة السوق المالية:** في حال تحقق شرط النسبة المشار إليه أعلاه، ستتقدم شركة كناوف 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 سعوديًا للسهم الواحد، وهو السعر ذاته المقدّم في عرض الاستحواذ، وفقاً للمتطلبات التنظيمية ذات الصلة.

٤- **إخطار مساهمي الأقلية:** ستقوم شركة كناوف بإخطار مساهمي الأقلية في شركة المتحدة للتعدين 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 للتعدين على بيع أسهمهم ونقل ملكيتها إلى شركة كناوف مقابل العوض النقدي المحدد المشار إليه في الفقرة أعلاه، ولن يتمكنوا من الاحتفاظ بأسهمهم في شركة المتحدة للتعدين بعد تنفيذ العرض الإلزامي الذي سيترتب عليه بيع أسهمهم لشركة كناوف.

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

٣-٢ مبررات ودوافع الاستحواذ

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

تواصل شركة كناوف مسيرتها الريادية في منطقة الشرق الأوسط منذ أكثر من ثلاثين عامًا، تميزت خلالها بسجلٍ حافلٍ من النجاحات التشغيلية المستدامة. وتفتخر الشركة بكونها شريكاً مسؤولاً وملتزماً تجاه كافة أصحاب المصلحة: بمن فيهم الموظفون والعملاء والشركاء والمجتمعات، مع توليتها اهتمامًا خاصًا بحماية البيئة المحيطة. وتعد "**شركة كناوف**" شركة رائدة للابتكار في قطاع مواد البناء، مدعومة بخبرة تتجاوز التسعين عامًا، 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 كناوف**" تستجيب لأكثر متطلبات قطاع البناء المعقّدة على امتداد سلسلة القيمة الكاملة: بدءًا من التشطيبات الداخلية والعزل الحراري والأسقف الديكورية، إلى أنظمة البناء الجاف والحلول المستدامة.

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

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

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

وبعد إتمام عرض الاستحواذ، تعتزم "**شركة كناوف**" استكشاف فرص جديدة من خلال الشركة المتحدة للتعدين ودعمها في التعامل مع ديناميكيات السوق الحالية والاستفادة من الفرص المتاحة. وباعتبارها شريكًا صناعيًا قويًا وموثوقًا، تلتزم "**شركة كناوف**" بدعم الشركة المتحدة للتعدين بهدف تحقيق قيمة مستدامة. واستنادًا إلى الجدوى الاقتصادية وظروف السوق والحصول على الموافقات اللازمة من الجهات المعنية، ومع مراعاة الأطر القانونية المناسبة والمُبرمة بين "**شركة كناوف**" والشركة المتحدة للتعدين والالتزام بقواعد حوكمة الشركات، تنوي "**شركة كناوف**" تقييم عدد من المبادرات الاستراتيجية في إطار دمج أعمال الشركة المتحدة للتعدين ضمن شبكة "**شركة كناوف**"، بما في ذلك إمكانية إدخال علامة "**شركة كناوف**" 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 للتعدين و"**شركة كناوف**" بشأن جدواها أو تكاليفها ومنافعها المحتملة، وستخضع أي قرارات في هذا الشأن لإجراءات الحوكمة ذات الصلة.

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

وتؤمن "**شركة كناوف**" بأن النمو والتطور المستقبلي للشركة المتحدة للتعدين سيستفيد من وجود شريك استراتيجي، مثل "**شركة كناوف**"، يتمتع بالقدرة على توفير ما يلي:

- التزام إستراتيجي 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

٣-٣-١ الاتفاقيات الأخرى

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

٣-٤ 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 التركز الاقتصادي المرتبط بسيطرة شركة كناوف على الشركة المتحدة للتعدين كأحد إجراءات إتمام الصفقة الخاصة، وذلك بموجب خطاب عدم الممانعة الصادر من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ٢٠٢٦/٠٣/١٠م، وفقاً لما أعلنته شركة المتحدة للتعدين بتاريخ ٢٠٢٦/٠٣/١١م و٢٠٢٦/٠٣/١٥م.

٣-٤-١ إتمام الاستحواذ

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

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

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

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

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

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

٣-٦ القيود المفروضة على بيع شركة كناوف للأسهم

تُصنَّف شركة كناوف، وفقًا 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 ١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)، مالكة لما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين. ووفقاً لذلك، فإنه لا يمكن لشركة كناوف بيع أي أسهم تمتلكها حاليًا في شركة المتحدة للتعدين خلال فترة الحظر هذه.

KNAUF

Build on us.

٤- حصص الملكية والتعاملات

٤-١ حصص ملكية شركة كناوف وتعاملاتها

بتاريخ ١٤٤٧/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٢م)، استحوذت شركة كناوف من خلال الصفقة الخاصة على ما نسبته ٦٣,٢٪ من أسهم شركة المتحدة للتعدين، والبالغ عددها (٨,٨٥٠,٦٦٩) سهمًا مدفوعة القيمة بالكامل، وبقيمة إجمالية تصل إلى (٥٠٤,٤٨٨,١٣٣) ريالاً سعوديًا 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 كناوف ومصلحتهم في شركة المتحدة للتعدين

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

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

الاسم	المنصب	الصفة	ملكيته في شركة المتحدة للتعدين			
			مباشر	المصلحة غير المباشرة*	المجموع	٪
السيد يورغ كامبماير	المدير الإداري لشركة كناوف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
الدكتور أوي كنوتسر	المدير الإداري لشركة كناوف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
الدكتورة كريستين نيومان	المدير الإداري لشركة كناوف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٠٪
السيد مرات أكييلديز	المدير الإداري لشركة كناوف	تنفيذي/غير مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٠٪

* المقصود بالمصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة من قِبل المديرين الإداريين لشركة كناوف في شركة غيبر. كناوف كيه جي، وهي المساهم الوحيد في شركة كناوف؛ وشركة كناوف هي المسيطرة على شركة المتحدة للتعدين.

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

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

٤-٤ التعاملات في أسهم شركة المتحدة للتعدين

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

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

٥- الترتيبات والشروط والصفقات

خطاب الإشعار

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

اتفاقية البيع والشراء

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

- سعر الشراء، والذي بلغ ٥٠٤,٤٨٨,١٣٣ ريالاً سعوديًا (بسعر ٥٧ ريالاً سعوديًا للسهم الواحد، وهو ما يعادل العوض بموجب عرض الاستحواذ).
- الشروط المسبقة لإتمام الصفقة الخاصة وآليات إتمامها (والتي تم استيفاؤها بالكامل).
- تأكيدات وتعهدات مفصلة تتعلق، من بين أمور أخرى، بملكية البائعين للأسهم وأعمال شركة المتحدة للتعدين والمسائل المالية والضريبية/ الزكوية وأصولها والتزاماتها.
- قيود معينة على مسؤولية البائعين تجاه شركة كناوف.
- 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 للتعدين في الأسواق التي تعمل فيها).

خطاب الشروط الرئيسية لعرض الاستحواذ

في تاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م)، قدمت شركة كناوف 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 مفصح عنه في مستند العرض هذا، والتي يعتزم مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين توصية مساهميها بالموافقة عليها وفقاً لإعلان النية المؤكدة المنشورة بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٦/٢٢م).

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 كناوف (أو أي شخص آخر يتصرف بالاتفاق معها)، أو أي من أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين أو مساهميها الحاليين أو أي شخص كان عضوًا في مجلس إدارة شركة المتحدة للتعدين أو مساهمًا فيها خلال الاثني عشر شهرًا السابقة لتاريخ نشر مستند العرض هذا.

٦- الكفاية النقدية

حصلت شركة كناوف على ضمان بنكي صادر عن بي ان بي باريبا بتاريخ ١٤٤٨/٠١/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٠٦م)، بمبلغ وقدره ٢٩٣,٥١١,٨٦٧ ريال سعودي بحد أقصى، يضمن قدرة شركة كناوف على الوفاء بكامل قيمة عرض الاستحواذ وفقًا 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

٧-١ المساهم الكبير

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

شركة كناوف هي مجموعة مملوكة ملكية خاصة لعائلة كناوف 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 والليساسة ومعاجين الفواصل)، وأنظمة الفواصل الداخلية والأسقف وأنظمة الأرضيات ومواد العزل (الصوف الزجاجي/المعدني والصوف الصخري/المعدني). كما تمتلك شركة كناوف أعمالاً في مجال الأسقف (ذات الخواص الصوتية/المصنوعة من الألياف المعدنية/المعادن) وألواحًا متخصصة متنوعة (كالألواح الإسمنتية). ويعمل لدى شركة كناوف حوالي ٤٣,٥٠٠ موظف في جميع أنحاء العالم اعتبارًا من عام ٢٠٢٥م، ولها حضور في أكثر من ٩٠ دولة عبر القارات كافة، وتُشغل أكثر من ٣٢٠ مصنعًا. وبخلاف عمليات شركة المتحدة للتعدين في المملكة، تمارس شركة كناوف أعمالها في الشرق الأوسط عبر دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والكويت وعُمان وتمتلك مصانع في إمارة رأس الخيمة (بالإمارات العربية المتحدة) ومدينة صلالة (بعُمان). كما تدير شركة كناوف محجرًا في مدينة صلالة، وتحافظ شركة كناوف على حضورها في العراق ولبنان. وبلغت إيرادات مجموعة كناوف 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 كناوف من خلال الصفقة الخاصة إلى أي شخص آخر. كما لا تنوي شركة كناوف تحويل أي من الأوراق المالية التي سيتم الاستحواذ عليها بموجب عرض الاستحواذ إلى أي شخص آخر.

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

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

يوجد لدى شركة غيبر. كناوف 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 أكييلديز)، ويوجد لدى شركة غيبر. كناوف كيه جي عدة شركاء محدودي المسؤولية من عائلة كناوف بمساهمات مالية مختلفة. ولا يملك أي من هؤلاء الشركاء، بشكل مباشر أو غير مباشر، حصة تزيد عن ١٢,٦٣٪ من رأس مال شركة غيبر. كناوف 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 غيبر. كناوف كيه جي. ويُعد هؤلاء الشركاء هم المستفيدون الحقيقيون لشركة غيبر. كناوف كيه جي، وبالتالي شركة كناوف.

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

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

باستثناء ما هو موضّح 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 كناوف بتمويل عرض الاستحواذ ودفع العوض المستحق للمساهمين البائعين في شركة المتحدة للتعدين من خلال الموارد المالية الحالية المتاحة لشركة كناوف. ولن تحتاج شركة كناوف إلى الحصول على أي تسهيلات أو تمويل بالدين للوفاء بالتزامها وسداد العوض. ولا تعتزم شركة كناوف 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 كناوف تأكيدًا من بي إن بي باريبا (المرخص له من قِبل البنك المركزي السعودي (ساما)) يفيد بامتلاك شركة كناوف الموارد المالية اللازمة لدفع إجمالي العوض. كما أكدت شركة لازارد العربية السعودية، بصفتها المستشار المالي المستقل لشركة كناوف ولأغراض الفقرة الفرعية (٣) من الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ بأنها مقتنعة بتوافر الموارد الكافية لدى شركة كناوف 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 للتعدين في الجمعية العامة العادية للشركة المتحدة للتعدين . 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 للمعاينة، حيث أن مستند العرض يتضمن تفاصيل الضمان البنكي وتأكيد المستشار المالي المستقل لشركة كناوف بتوافر الموارد الكافية لدى شركة كناوف للوفاء الكامل بقيمة عرض الاستحواذ.

١١- المستندات المتاحة للمعاينة

ستقوم شركة كناوف بتوفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة المتحدة للتعدين من الساعة٨:٠٠ صباحًا 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 كناوف.

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 كناوف على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم (حيثما ينطبق) في مستند العرض هذا.

knauf.com