

شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م
تأسست في مملكة البحرين
رقم السجل التجاري 183516 - 1

وثيقة العرض

عرض خروج طوعي مشروط من شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م. ("مقدم العرض" أو "شركة ايه ايه ان اس دي") للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة ناس المؤسسة ش.م.ب ("شركة ناس المؤسسة" أو "الشركة" أو "الشركة المعروض عليها")، مقابل مبلغ نقدي قدره 0.075 دينار بحريني لكل سهم من أسهم شركة ناس المؤسسة، باستثناء أسهم الخزينة التي تحتفظ بها شركة ناس المؤسسة وتلك الأسهم التي يحتفظ بها شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة (كما هو معرف في هذه الوثيقة) ("العرض"). ينطبق العرض على عدد 90,835,345 سهم، تمثل ما يقرب من 42.23% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة ناس المؤسسة ش.م.ب والتي تحمل حقوق تصويت¹. تم تقديم هذا العرض بنية تحويل الشركة المعروض عليها لاحقاً إلى شركة مساهمة مقفلة والسعي إلى شطب إدراج شركة ناس المؤسسة طوعية من بورصة البحرين، وذلك بعد الحصول على الموافقات التنظيمية المعمول بها.

التواريخ الرئيسية

الحدث	الوقت و/ أو التاريخ
تاريخ نشر جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية	يُعلن عنه لاحقاً
تاريخ آخر تداول	يُعلن عنه لاحقاً
تاريخ تعليق التداول	يُعلن عنه لاحقاً
تاريخ التسجيل لأسهم شركة ناس المؤسسة	يُعلن عنه لاحقاً
تاريخ افتتاح العرض	يُعلن عنه لاحقاً
موعد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية	يُعلن عنه لاحقاً
تاريخ الإقفال المبدئي للعرض	التاريخ الواقع بعدة مدة لا تقل عن خمسة عشر (15) يوماً تقويمياً من تاريخ فتح العرض، ويخضع للتمديد ويخضع لتاريخ الإقفال النهائي للعرض.
تاريخ الإقفال النهائي للعرض	تاريخ الإقفال المبدئي للعرض، أو خمسة عشر (15) يوماً تقويمياً من تاريخ مراجعة العرض أو الإعلان عنه على أنه غير مشروط، أيهما جاء لاحقاً
تاريخ إعلان نتائج العرض	يوم عمل واحد (1) بعد تاريخ الإقفال النهائي للعرض
تاريخ التسوية	التاريخ الذي لا يتجاوز 10 أيام تقويمية من تاريخ انتهاء تاريخ الإقفال النهائي للعرض

هام: في حالة الشك في أي جانب من جوانب وثيقة العرض هذه و/أو العرض، يتعين عليك استشارة وسيط أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة في الأوراق المالية، أو مدير بنكي، أو وكيل قضائي، أو محامي، أو محاسب مهني أو مستشار مهني آخر.

بيان إخلاء المسؤولية القانونية

لا يتحمل مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ووزارة الصناعة والتجارة بمملكة البحرين أي مسؤولية عن دقة وشمولية البيانات والمعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه، وتبرئ هذه الجهات نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت بشأن أي خسارة كيفما تنشأ عن الاستناد إلى كل أو أي جزء من محتوى وثيقة العرض هذه.

¹ وتم حساب ذلك عن طريق خصم أسهم الخزينة، التي لا تحمل حقوق التصويت، من إجمالي عدد الأسهم المصدرة.

وثيقة العرض هذه بتاريخ 23 يونيو 2025

مقدم العرض	المستشار المالي لمقدم العرض ووكيل الاستلام ووكيل الضمان	المستشار القانوني لمقدم العرض	مركز الإيداع المركزي للأوراق المالية
شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م	سيكو ش.م.ب. (مقفلة)	مكتب الرويح وشركاه (ASAR)	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة)
			

إعلان المديرين

يتحمل مديرو شركة ايه ان اس دي ذ.م.م والذين أصدروا وثيقة العرض هذه وهم الذين تظهر أسماؤهم في هذه الوثيقة، بشكل فردي وتضامني، المسؤولية الكاملة بخصوص دقة المعلومات التي تتضمنها وثيقة العرض. كما أن المعلومات التي تتضمنها وثيقة العرض تتطابق مع الحقائق دون أي شطب من شأنه أن يؤثر على أهمية وشمولية وثيقة العرض وذلك إلى الحد الأقصى وفقاً لأفضل ما توصل إليه المديرون من المعرفة والدراسة، والذين بدورهم قاموا باتخاذ تدابير العناية الواجبة المعقولة للتحقق من ذلك.

بيان مديري شركة ايه ان اس دي ذ.م.م.

تم إعداد وثيقة العرض هذه من قبل شركة ايه ان اس دي ذ.م.م وفقاً لمصرف البحرين المركزي، وعلى وجه الخصوص الملحق (ت) من المجلد السادس بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، منه، بغرض توفير المعلومات الكافية لمساهمي شركة ناس المؤسسة ش.م.ب فيما يتعلق بعرض الخروج المشروط الطوعي الذي قدمته شركة ايه ان اس دي ذ.م.م للاستحواذ على ما يصل إلى 90,835,345 سهم أو 42.23٪ من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة ناس المؤسسة ش.م.ب والتي تحمل حقوق تصويت، والتي تمثل إجمالي رأس المال المصدر لشركة المعارض عليها بعد خصم أسهم الخزينة والأسهم التي يمتلكها شركاء شركة ايه ان اس دي ذ.م.م والأطراف المتحالفة معها (كما هو معرف في هذه الوثيقة).

تم تقديم وثيقة العرض هذه إلى مصرف البحرين المركزي. يعلن المديرون (بما في ذلك أولئك الذين فوضوا صلاحية الإشراف التفصيلي على وثيقة العرض هذه) بأنهم اتخذوا كل خطوات العناية المعقولة لضمان أن تكون الحقائق المذكورة والآراء المعبر عنها في وثيقة العرض هذه (بخلاف تلك المتعلقة بشركة ناس المؤسسة ش.م.ب) هي حقائق وآراء عادلة ودقيقة وأنه لا توجد حقائق جوهرية أخرى غير واردة في وثيقة العرض هذه، والتي قد يؤدي إغفالها إلى جعل أي بيان في وثيقة العرض هذه مضللة. وفي حال تم استخراج أو إعادة نسخ أية معلومات من مصادر منشورة أو متاحة للجمهور، أو تم الحصول عليها من شركة ناس المؤسسة ش.م.ب، فإن المسؤولية الوحيدة التي يتحملها المديرون تتمثل في التأكد، من خلال الاستفسارات المعقولة، من دقة استخراج هذه المعلومات من تلك المصادر أو، بحسب الحالة، من دقة عرضها أو إعادة نسخها في هذه الوثيقة. يتحمل المديرون المسؤولية مجتمعين ومنفردين وفقاً لذلك.

التوقيع

المدير

سمير عبدالله ناس

سامي عبدالله ناس

معلومات هامة

أعدت وثيقة العرض هذه فيما يتعلق بعرض الخروج الطوعي المشروط (العرض) المقدم من شركة ايه ان اس دي ذ.م.م ("مقدم العرض" أو "شركة ايه ان اس دي") للاستحواذ على ما يصل إلى 90,835,345 سهم أو 42.23% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة والتي تحمل حقوق تصويت لشركة ناس المؤسسة ش.م.ب ("الشركة المعروض عليها" أو "الشركة" أو "شركة ناس المؤسسة")، وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في وثيقة العرض هذه. يكون هذا العرض غير مشروط فقط إذا تم استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها عند الحاجة، على النحو المبين في الباب 5.8 (العرض المشروط) من وثيقة العرض هذه.

أعدت وثيقة العرض هذه بما يتوافق مع أحكام مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. قُدمت وثيقة العرض هذه إلى مصرف البحرين المركزي ولا يشكل ذلك ضماناً من قبل مصرف البحرين المركزي بأن الحقائق الواردة في وثيقة العرض دقيقة أو كاملة.

هذا العرض المقدم لمساهمي شركة ناس المؤسسة (باستثناء أسهم الخزينة المملوكة للشركة المعروض عليها، والأسهم التي يمتلكها شركاء مقدم العرض في الشركة المعروض عليها، وأسهم الشركة المعروض عليها التي يمتلكها الأطراف المتحالفة) المقيمين في أو من هم من مواطني دول أخرى غير مملكة البحرين قد يتأثر بقوانين الدولة التي يقيمون فيها أو التي ينتمون لها بجنسياتهم ولا يعتبر عرضاً في أي ولاية قضائية إذا كان العرض هذا يخالف قوانين هذه الولاية القضائية. ويتعين على جميع مساهمي شركة ناس المؤسسة (باستثناء أسهم الخزينة العائدة للشركة المعروض عليها، والأسهم التي يمتلكها شركاء مقدم العرض في الشركة المعروض عليها، وأسهم الشركة المعروض عليها التي يمتلكها الأطراف المتحالفة) الراغبين في قبول هذا العرض أن يقتنعوا بأنفسهم فيما يتعلق بالالتزام الواجب بالقوانين السارية في السلطات القضائية ذات الصلة بهم، بما في ذلك استلام أي موافقة حكومية ضرورية أو سداد أي ضرائب مستحقة. يرجى الرجوع إلى الباب 13 من وثيقة العرض هذه لمزيد من التفاصيل.

المعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه فيما يتعلق بمقدم العرض هي معلومات مقدمة من قبل مقدم العرض. المعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه فيما يتعلق بكل من شركاء مقدم العرض هي معلومات مقدمة من قبل المساهم المعني. لا يقدم المستشار المالي أو وكيل الاستلام أو وكيل الضمان أو المستشار القانوني أي تعهد أو ضمان، صريحاً أو ضمنياً، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات، وليس في وثيقة العرض هذه ما يعد أو يمكن الاعتماد عليه على أنه وعد أو تعهد من قبل المستشار المالي أو وكيل الاستلام أو وكيل الضمان أو المستشار القانوني. علاوة على ذلك، لن يكون كل شريك في مقدم العرض مسؤولاً إلا فيما يتعلق بالمعلومات المتعلقة به/ بنفسه وليس فيما يتعلق بالمعلومات المتعلقة بمقدم العرض و/ أو المساهمين الآخرين، ولا يقدم أي تعهد أو ضمان، صريحاً أو ضمنياً، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات.

تم إعداد المعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه المتعلقة بشركة ناس المؤسسة بحسن نية بناءً على المعلومات المتاحة للجمهور. وعليه، فإن مقدم العرض والمستشار المالي ووكيل الاستلام ووكيل الضمان والمستشار القانوني لا يتحملون أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه فيما يتعلق بشركة ناس المؤسسة.

يجب توجيه جميع الاستفسارات المتعلقة بوثيقة العرض هذه إلى وكيل الاستلام أو عبر البريد الإلكتروني على agent@sicobank.com. لم يتم تفويض أي شخص صلاحية تقديم أي معلومات أو تقديم أي تعهد نيابة عن مقدم العرض بخلاف ما هو موضح في وثيقة العرض هذه.

إن المعلومات الواردة في وثيقة العرض هذه، بناءً على أفضل ما نرى إلى علم واعتقاد مديري مقدم العرض الذين بذلوا كل سبل العناية المعقولة لضمان أن تكون هذه هي الحالة على النحو الصحيح اعتباراً من آخر تاريخ عملي. سيتم نشر أي معلومات جوهرية جديدة والإعلان عنها على الفور كملحق لوثيقة العرض هذه وفقاً لأحكام مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

إذا كنت قد قمت ببيع جميع الأسهم الخاصة بك في شركة ناس المؤسسة في وقت تلقي وثيقة العرض هذه وقبل تقديم الموافقة الخاصة بك، يتعين عليك على الفور تسليم وثيقة العرض هذه إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم إليه، أو إلى الشخص المفوض من قبل شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. أو بورصة البحرين أو أي وكيل آخر تم البيع من خلاله، وذلك لتنفيذ البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي تم بيع الأسهم له. ومع ذلك، لا يتعين إعادة توجيه وثيقة العرض هذه أو توزيعه في أي ولاية قضائية حيث يشكل هذا النقل انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في هذه الولاية القضائية. وإذا قمت ببيع جزء فقط أو قمت بنقل جزء فقط من الأسهم الخاصة بك في مجموعة البركة، يتعين عليك الاحتفاظ بوثيقة العرض هذه.

هام: إن كان لديك أي شك يتعلق بمحتوى وثيقة العرض هذه وجوانب العرض، يتعين عليك استشارة وسيط أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة في الأوراق المالية، أو مدير بنك، أو وكيل قضائي، أو محامي، أو محاسب مهني أو مستشار مهني آخر. ولا تعني حقيقة تقديم هذا العرض إلى مصرف البحرين المركزي أن مصرف البحرين المركزي يتحمل المسؤولية عن أداء مقدم العرض أو الشركة المعروض عليها، ولا عن صحة أي بيانات أو إقرارات قدمها مقدم العرض.

يمكن الحصول على نسخة إلكترونية من وثيقة العرض هذه وعينة من نموذج القبول والتحويل من خلال الإللكترونية التالية: www.bahrainbourse.com و www.sicobank.com و www.nasscorporation.com. سيتم إرسال نسخ مطبوعة من نموذج القبول والتحويل من قبل الشركة وإتاحتها في المكتب المخصص الذي يعينه وكيل الاستلام كما هو مفصل في الباب 12 أدناه. يرجى الرجوع إلى الباب 6 أدناه (إجراءات قبول العرض) لمزيد من التفاصيل. تم إعداد وثيقة العرض هذه في نسختين؛ واحدة باللغة العربية وأخرى بالإنجليزية، وفي حال وجود أي تناقض بينهما، يعتد بالنسخة الإنجليزية.

بيان استشارافي

تحتوي وثيقة العرض هذه على كلمات أو عبارات مثل "سوف"، "تهدف"، "تتوقع"، "تترقب"، "تتنبأ"، "تقدر"، "تنوي"، "مستقبل"، "هدف"، "مشروع"، "يتعين"، وما شابهها من تعبيرات أو أشكال مختلفة من هذه التعبيرات، وهي تُعدّ "بيانات استشارافية" تستند إلى افتراضات ولا يتعين تفسيرها على أنها مؤشر على أحداث فعلية ستقع أو ضمان لأداء مستقبلي.

جدول المحتويات

1	قائمة المصطلحات.....	8
2	رسالة إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة.....	12
3	الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية.....	13
4	القرارات والموافقات.....	14
4.1	الشركاء.....	14
4.2	مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة الأسواق المالية.....	14
5	العرض.....	15
5.1	أسهم العرض.....	15
5.2	المساهمون المؤهلون للعرض.....	15
5.3	الشركة المعروض عليها.....	15
5.4	مقدم العرض.....	15
5.5	مقابل العرض.....	15
5.6	الأعباء والالتزامات.....	16
5.7	تطبيق التداول.....	16
5.8	العرض المشروط.....	16
5.9	إجراءات القبول.....	17
5.10	القبول غير القابل للإلغاء.....	17
5.11	الضمان.....	17
5.12	إعلان النتائج.....	17
5.13	تاريخ الإقفال.....	17
5.14	عدم المراجعة.....	18
5.15	دفع المقابل النقدي.....	18
5.16	البيع الإجباري.....	18
5.17	مساهمو شركة ناس المؤسسة الذين يتعذر تعقبهم.....	19
5.18	تسوية حقوق البيع الإجباري.....	19
5.19	شطب إدراج شركة ناس المؤسسة.....	19
5.20	الأسهم الحرة.....	20
5.21	النصاب القانوني ومتطلبات التصويت في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للنظر في شطب إدراج شركة ناس المؤسسة وتحويلها.....	20
5.22	الاعتراض على التحوّل وحق الاسترداد.....	20
6	إجراءات قبول العرض.....	22
6.1	تقديم النموذج.....	22
6.2	الأسهم في شكل شهادات.....	23
6.3	التقديم الشخصي والتقديم عن بعد.....	23
6.4	التحقق من القبول.....	24
6.5	آثار القبول.....	25
6.6	وكيل الاستلام.....	25
6.7	معلومات عامة.....	25
7	معلومات عن مقدم العرض.....	26
7.1	معلومات عن مقدم العرض.....	26
7.2	التعاملات في الأسهم العادية لمقدم العرض.....	26
7.3	وصف شركاء مقدم العرض.....	26
7.4	مديرو مقدم العرض.....	27
7.5	مقر المكتب الرئيسي لمقدم العرض.....	28
7.6	إدارة مقدم العرض.....	28
7.7	النشاط الرئيسي لمقدم العرض.....	28

28.....	القوائم المالية	7.8
28.....	التغييرات الجوهرية في المركز المالي	7.9
28.....	السياسات المحاسبية الهامة	7.10
28.....	المديونية	7.11
28.....	المعاملات التي تتضمن أوراق مالية لمقدم العرض	7.12
28.....	الدعاوى القضائية الجوهرية	7.13
28.....	العقود	7.14
29.....	معلومات عن الشركة المعروض عليها	8
29.....	التأسيس والإدراج	8.1
29.....	رأس المال	8.2
29.....	أعضاء مجلس الإدارة	8.3
29.....	المكتب المسجل	8.4
29.....	أعمال الشركة	8.5
30.....	القوائم المالية	8.6
30.....	ملكية أعضاء الائتلاف	8.7
32.....	إستراتيجية مقدم العرض بعد الاستحواذ	9
32.....	شركة ناس المؤسسة – السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري	9.1
32.....	موظفو شركة ناس المؤسسة الحاليون والهيكل التنظيمي والإدارة الخاصة بالشركة وفروعها	9.2
32.....	التبشير التجاري طويل الأجل للعرض	9.3
32.....	فرصة المساهمين لتحقيق استثماراتهم في الأسهم	9.4
32.....	انخفاض سيولة تداول الأسهم	9.5
33.....	سعر السوق وموجز تداول الأسهم التاريخي	10
33.....	أسعار السوق التاريخية ومقارنات سعر العرض	10.1
34.....	تحركات سعر السوق	10.2
34.....	تحديد سعر العرض	10.3
35.....	الضرائب	11
36.....	إرسال وثيقة العرض	12
37.....	الأشخاص في الخارج	13
39.....	التأكيدات	14
39.....	بيان التأكيد من المستشار المالي	14.1
39.....	بيان التأكيدات من مقدم العرض	14.2
40.....	عوامل المخاطر المحتملة	15
40.....	المخاطر المتعلقة بالعرض	15.1
41.....	المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومملكة البحرين	15.2
43.....	المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي	15.3
45.....	معلومات إضافية	16
45.....	الترتيبات	16.1
45.....	الوثائق المعروضة	16.2
46.....	أحكام عامة	17
46.....	الإغفال	17.1
46.....	القانون الحاكم والولاية القضائية	17.2
46.....	الاستشارة المستقلة	17.3
46.....	شراء أسهم شركة ناس المؤسسة خارج فترة العرض	17.4
47.....	الأطراف الرئيسية	18
48.....	الملحق 1 - إخطار الخصوصية	

1 قائمة المصطلحات

الكلمات والعبارات غير المعرفة في وثيقة العرض هذه تحمل المعاني التالية، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك:	
"القبول"	يعني القبول الصحيح لهذا العرض من قبل المساهم المؤهل، والذي يتم إثباته من خلال استكمال وتقديم نموذج القبول والتحويل مع المستندات المطلوبة المدرجة في الباب 6.1 من هذه الوثيقة وإرسالهم إلى وكيل الاستلام عبر قنوات الاستلام خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في وثيقة العرض هذه. لا يعتبر القبول مقبولاً بشكل صحيح من قبل مقدم العرض إلا عند الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي.
"نموذج القبول والتحويل"	النموذج التسلسلي الذي يتعين على المساهمين المؤهلين تقديمه لقبول العرض وكذلك لتعيين الوكيل للتصويت.
"البحرين للمقاصة"	تعني شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب (م).
"البورصة"	تعني بورصة البحرين.
قواعد الإدراج في بورصة البحرين	تعني قواعد الإدراج المعتمدة من قبل مجلس إدارة بورصة البحرين بالقرار رقم (2019/4/5).
"د. ب."	تعني الدينار البحريني، العملة الوطنية في مملكة البحرين.
"تعميم مجلس الإدارة"	يعني التعميم الذي يقدمه مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة وفقاً لمتطلبات مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، والذي يوضح، من بين أمور أخرى، توصية المجلس فيما يتعلق بالعرض وغير ذلك من الإفصاحات المطلوبة بموجب مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.
"المقابل النقدي"	يعني المبلغ الذي سيتم استلامه نقداً كمقابل العرض لكل سهم معروض، وهو 0.075 دينار بحريني (خمسة وسبعون فلس بحريني).
"مصرف البحرين المركزي"	يعني مصرف البحرين المركزي.
"كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي"	يعني دليل القواعد التي تحتوي على اللوائح والتوجيهات الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.
"تاريخ الإقفال"	يعني تاريخ الإقفال النهائي للعرض وفقاً للباب 5.13 أدناه.
"الشروط المسبقة"	تعني الشروط المسبقة للعرض المنصوص عليها في الباب 5.8 أدناه.
"الأطراف المتحالفة"	لها المعنى المحدد في الباب 8.7 أدناه.
"الائتلاف"	له المعنى المحدد في الباب 5.4 أدناه.
"اتفاقية الائتلاف"	تعني اتفاقية الائتلاف المؤرخة 4 مارس 2025 المحررة فيما بين أعضاء الائتلاف.
"أعضاء الائتلاف"	شركاء مقدم العرض الذين تظهر أسماؤهم في الباب 7.1 من وثيقة العرض هذه.
"قانون الشركات التجارية"	المرسوم بقانون رقم 21 لسنة 2001 بإصدار قانون الشركات التجارية في مملكة البحرين، وتعديلاته من وقت لآخر.
"المساهمون المعارضون"	مساهمو شركة ناس المؤسسة، بخلاف شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة، الذين يظهرون في سجل المساهمين في شركة ناس المؤسسة اعتباراً من تاريخ التسجيل والذين لم يقدموا قبولاً صالحاً قبل تاريخ الإقفال النهائي للعرض أو الذين أصبح قبولهم باطلاً وفقاً للباب 5.22 أدناه.
"التوزيع (التوزيعات)"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.66.5 أدناه.
"الجمعية العمومية غير العادية"	تعني اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.
"المساهم (المساهمون) المؤهل (المؤهلون)"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.2 أدناه.
"الأعباء والالتزامات"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.6 أدناه.

"حساب الضمان"	يعني حساب الضمان النقدي الذي أنشأه مقدم العرض لدى وكيل الضمان لغرض الاحتفاظ بالأموال المخصصة لسداد أسهم العرض المقدمة والمقبولة بشكل صحيح بموجب العرض.
"وكيل الضمان"	تعني سيكو ش.م.ب. (مقفلة).
"يورو"	يعني عملة اليورو، العملة القانونية للدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي التي اعتمدت اليورو كعملة رسمية لها.
"تاريخ الإقفال النهائي للعرض"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.13 أدناه.
"المستشار المالي"	تعني سيكو ش.م.ب. (مقفلة).
"النية المؤكدة"	النية المؤكدة لتقديم عرض الصادرة عن مقدم العرض إلى مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة بتاريخ 1 يونيو 2025، والتي تم نشرها في 2 يونيو 2025.
"تاريخ الإقفال المبدئي للعرض"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.13 أدناه.
"آخر تاريخ عملي"	يعني 18 يونيو 2025.
"آخر يوم تداول"	يعني التاريخ النهائي، الذي يسبق تاريخ التعليق بيوم عمل واحد، والذي سيتم فيه تداول أسهم شركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين قبل تعليق التداول في تاريخ التعليق. يجب أن يتم الإعلان عن تاريخ التداول الأخير علناً من قبل الشركة المعروض عليها و/ أو مقدم العرض.
"المديرون"	هم مديرو مقدم العرض المعيّنين من قبل شركاء مقدم العرض، وهم على وجه التحديد سمير عبد الله ناس وسامي عبد الله ناس.
"شركة ناس المؤسسة" أو "الشركة" أو "الشركة المعروض عليها"	تعني شركة ناس ش.م.ب، وهي شركة مساهمة عامة بحرينية مسجلة تجارياً برقم 60037، والتي تم اعتماد تداول أسهمها العادية في بورصة البحرين.
"مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة"	مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة.
"مساهمو شركة ناس المؤسسة" أو "مساهمو الشركة"	يعني الأشخاص المسجلين في سجل المساهمين كمالكين للأسهم بغض النظر عن أي ترتيب انتمائي أو استئماني أو أي ترتيب آخر يمنح شخصاً آخر، لا يظهر اسمه في سجل المساهمين، مصلحة في الأسهم ذات الصلة.
"أسهم شركة ناس المؤسسة" أو "الأسهم"	220,000,000 أسهم مصدرة ومدفوعة بالكامل لشركة ناس المؤسسة بقيمة اسمية 0.100 دينار بحريني لكل سهم.
"فترة الاعتراض"	تعني مدة خمسة عشر (15) يوم عمل من تاريخ نشر إعلان تحويل الشركة إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة في الجريدة الرسمية وفي إحدى الصحف اليومية المحلية على الأقل في البحرين.
"المساهم المعترض"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.10 أدناه.
"العرض"	يعني عرض الخروج المشروط المنصوص على شروطه في وثيقة العرض هذه.
"إعلان العرض"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 2 أدناه.
"تاريخ إعلان العرض"	يعني 2 يونيو 2025، وهو التاريخ الذي أعلن فيه مقدم العرض عن نيته المؤكدة في تقديم العرض.
"مقابل العرض"	يعني المقابل لكل سهم من أسهم العرض تم تقديمه بشكل صحيح عند قبول العرض.
"تاريخ فتح العرض"	التاريخ الذي سيتم فيه استلام نماذج القبول والتحويل المكتملة من قبل وكلاء الاستلام من خلال قنوات الاستلام، والذي ستعلن عنه علناً الشركة المعروض عليها/ مقدم العرض.
"فترة العرض"	تعني الفترة الزمنية المتضمنة بين تاريخ افتتاح العرض وتاريخ الإقفال.
"تاريخ إعلان نتائج العرض"	يعني يوم عمل واحد (1) بعد تاريخ الإقفال، وهو التاريخ الذي سيتم فيه الإعلان عن نتائج العرض علناً من جانب الشركة المعروض عليها و/ أو مقدم العرض.

"سهم (أسهم) العرض"	لها المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.1 أدناه.
"وثيقة العرض"	تعني وثيقة العرض هذه، والتي تم إعدادها فيما يتعلق بالعرض، والمؤرخة 23 يونيو 2025.
"مقدم العرض"	تعني شركة ايه ان اس دي ذ.م.م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بموجب قوانين البحرين برقم 183516-1.
"الشخص الأجنبي"	له المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 12 أدناه.
"شركاء" أو "شركاء مقدم العرض"	تعني مساهمي مقدم العرض الذين ترد أسماؤهم في الباب 7.1 من وثيقة العرض هذه.
"إنابة التصويت"	الإنابة المرفقة بنموذج القبول والتحويل التي يعين بموجبها سيكو أو أي طرف ثالث آخر نيابة عن مساهمي بالنيابة عن المساهمين المؤهلين (لقبول العرض وإيعاز الشخص المعين بالتصويت لصالح شطب الإدراج وتحويل شركة ناس المؤسسة في الجمعية العمومية غير العادية).
"وكيل الاستلام"	يعني سيكو ش.م.ب. (مقفلة).
"قنوات الاستلام"	الوسائل التي يمكن من خلالها للمساهمين المؤهلين تقديم قبولهم، على النحو الذي يوفره وكيل الاستلام. يتضمن ذلك مكتب استلام مخصص تم تعيينه من قبل وكيل الاستلام (كما هو مفصل في الباب 6.6 أدناه) وبناءً على تقديره الخاص، توفير منصة/ موقع إلكتروني لتقديم القبول.
"تاريخ التسجيل"	التاريخ السابق لتاريخ فتح العرض المعين لأغراض تحديد حق المساهمين المؤهلين في تلقي العرض، والذي يعلن عنه علناً من قبل مقدم العرض و/ أو الشركة المعروض عليها.
"اليوم ذو صلة"	له المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.12 أدناه.
"الولاية القضائية المقيدة"	له المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 12 أدناه.
"البيع الإجمالي"	الاستحواذ على أسهم شركة ناس المؤسسة المملوكة للمساهمين المعارضين وفقاً للمادة 319 مكرر 1 من قانون الشركات التجارية والمادة 3.4.14 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.
"إشعار البيع الإجمالي"	الإخطار الذي سيصدره مقدم العرض، بعد استيفاء العرض للحد الأدنى، إلى المساهمين المعارضين لإبلاغهم بحقوقهم في مطالبة مقدم العرض بشراء أسهم شركة ناس المؤسسة المملوكة من قبل المساهم المعارض وفقاً للمادة رقم 3.4.14 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ بالصيغة المنصوص عليها في الملحق (و) من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.
"فترة البيع الإجمالي"	الفترة التي تبدأ في اليوم التالي لتاريخ تحقيق العرض للحد الأدنى وتنتهي بعد ثلاثة أشهر من ذلك التاريخ.
"حقوق البيع الإجمالي"	تعني حقوق المساهمين المعارضين في مطالبة مقدم العرض بشراء أسهم شركة ناس المؤسسة الخاصة بهم وفقاً للمادة 3.4.14 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.
"تاريخ التسوية"	إذا كان العرض ناجحاً، فإن التاريخ الذي سيتلقى فيه مساهمو شركة ناس المؤسسة (بخلاف شركاء مقدم العرض والأطراف المتحلفة) الذين يظهرون في سجل المساهمين في شركة ناس المؤسسة اعتباراً من تاريخ التسجيل والذين قبلوا العرض بشكل صحيح وفقاً لشروط وثيقة العرض هذه، مدفوعاتهم نقداً وسيتم نقل أسهم شركة ناس المؤسسة الخاصة بهم إلى مقدم العرض، بمجرد اكتمال جميع الإجراءات التنظيمية، والتي يجب ألا تتجاوز 10 أيام تقويمية من تاريخ الإقفال. سيتم الإعلان عن تاريخ التسوية علناً من قبل مقدم العرض و/ أو الشركة المعروض عليها.
"سجل المساهمين"	يعني السجل الإلكتروني لحاملي الأسهم الذي يحتفظ به مسجل الأسهم.
"مسجل الأسهم"	يعني الشخص الذي يحمل سجل المساهمين، والذي هو في آخر تاريخ عملي هو شركة البحرين للمقاصة.
"تاريخ تعليق التداول"	يعني التاريخ الذي يتم فيه تعليق التداول في أسهم شركة ناس المؤسسة بموجب اتفاق بين الشركة وبورصة البحرين لتسهيل سير العرض بشكل منظم، والذي سيتم الإعلان عنه علناً من قبل الشركة المعروض عليها.
"فترة تعليق التداول"	الفترة التي سيتم خلالها تعليق التداول على أسهم شركة ناس المؤسسة، والتي تبدأ من تاريخ التعليق وتستمر حتى أقرب من: (1) التاريخ الذي يتم فيه إيقاف العرض بسبب عدم إعلان أنه غير مشروط

من جميع النواحي؛ و(2) التاريخ الذي يصادف مرور ستة أشهر من تاريخ فتح العرض، ما لم يتم استكمال عملية الشطب قبل نهاية فترة التعليق.

"مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ" يعني من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من المجلد 6 من كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي وجميع القوانين واللوائح ذات الصلة.

"الحد الأدنى" له المعنى المنسوب لهذا المصطلح في الباب 5.16 أدناه.

المشاركون في التحالف يجب أن يكون لتعبير "المشارك في التحالف" المعنى المنسوب إليه في الجزء (ب) (مسرد المصطلحات والتعريفات) من المجلد السادس من دليل قواعد مصرف البحرين المركزي.

الجنس. الكلمات التي تدل على الضمير المفرد تشمل، حيثما ينطبق ذلك، الضمير الجمع والعكس صحيح، والكلمات التي تدل على الجنس المذكر تشمل، حيثما ينطبق ذلك، الجنس المؤنث والمحاييد والعكس صحيح. ويجب أن تشمل الإشارة إلى الأشخاص، حيثما ينطبق ذلك، الشركات.

عناوين البنود. العناوين الواردة في وثيقة العرض هذه مدرجة لأغراض التوضيح فقط، ويجب تجاهلها عند تفسير وثيقة العرض هذه.

التقريب. أية اختلافات ترد في الأرقام المدرجة في وثيقة العرض هذه بين المبالغ الموضحة وإجماليها ترجع إلى التقريب. وعليه، فإن الأرقام الموضحة كإجمالي في وثيقة العرض هذه قد لا تكون عبارة عن تجميعات حسابية للأرقام التي تسبقها.

المساهمون. الإشارات إلى "أنت/ أنتم" و"الضمير العائد عليك/ عليكم" و"العائد إليك/ إليكم" في وثيقة العرض هذه، حسبما يحدد السياق، تشير إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة.

التشريعات. إن أي إشارة في وثيقة العرض هذه إلى أي تشريع هي إشارة إلى ذلك التشريع كما تم تعديله أو إعادة سنه في الوقت الحالي.

الوقت والتاريخ. يعتبر أي إشارة إلى وقت اليوم والتاريخ في وثيقة العرض هذه إشارة إلى وقت وتاريخ مملكة البحرين على التوالي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

إجمالي عدد الأسهم القائمة. ما لم يتم ذكر خلاف ذلك، فإن أي إشارة في وثيقة العرض هذه إلى العدد الإجمالي للأسهم القائمة هي إشارة إلى إجمالي 215,076,840 سهماً مع حقوق التصويت (باستثناء 4,923,160 سهماً تحتفظ بها الشركة كأسهم خزينة) في أحدث وقت ممكن.

إجمالي عدد الأسهم المصدرة. ما لم يتم ذكر خلاف ذلك، فإن أي إشارة في وثيقة العرض هذه إلى العدد الإجمالي للأسهم المصدرة هي إشارة إلى إجمالي 220,000,000 سهم (بما في ذلك أسهم الخزينة) في أحدث وقت ممكن.

2 رسالة إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة

التاريخ: 23 يونيو 2025

السادة: مساهمو شركة ناس ش.م.ب.

حضرات السيدات والسادة الكرام

تحية طيبة وبعد،

عرض الخروج الطوعي المشروط لأسهم العرض

قرر عدد من المساهمين في شركة ناس المؤسسة ش.م.ب ("الشركة") الانضمام إلى ائتلاف بغرض إطلاق عرض خروج مشروط طوعي ("العرض") للمساهمين الآخرين في الشركة الذين ليسوا أطرافاً متحالفة². ولتحقيق هذه الغاية، قاموا بتشكيل شركة ائتلاف، وهي شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م. والتي يشار إليها أيضاً باسم "مقدم العرض" لغرض وحيد هو إطلاق العرض.

إن شركاء مقدم العرض هم جميعاً من عائلة "ناس" ويملكون مجتمعين 44.16% من رأس مال أسهم التصويت للشركة، وترتفع هذه النسبة إلى 57.77% إذا تم أخذ الأسهم المملوكة من أطرافهم المتحالفة في الاعتبار أيضاً.

في 1 يونيو 2025، وافق شركاء مقدم العرض بالإجماع على إطلاق العرض، وقاموا بإخطار مجلس إدارة الشركة بذلك. وفي 2 يونيو 2025، أعلن مقدم العرض للجمهور أنه ينوي تقديم العرض لأسهم العرض وفقاً للقاعدة 2.3.13 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من المجلد السادس من كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي ("إعلان العرض"). تتوفر نسخة من إعلان العرض على المواقع الإلكترونية التالية: www.sicobank.com و www.bahrainbourse.com و www.nasscorporation.com.

بتاريخ 23 يونيو 2025، منح مصرف البحرين المركزي عدم ممانعته على إرسال وثيقة العرض ("وثيقة العرض") إلى المساهمين. وتحتوي وثيقة العرض على العرض الرسمي المقدم من مقدم العرض لشراء جميع أسهم التصويت في الشركة التي لا يمتلكها مقدم العرض وشركاء مقدم العرض وأطرافه المتحالفة ("أسهم العرض")، بناءً على الشروط والأحكام المنصوص عليها في وثيقة العرض المؤرخة في أو حوالي تاريخ هذا المستند. وفقاً للوائح مصرف البحرين المركزي. يبلغ المقابل لكل سهم معروض 0.075 دينار بحريني نقداً بشرط أن يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء الشروط المسبقة المنصوص عليها في وثيقة العرض ("الشروط المسبقة") أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض عند الاقتضاء.

سيقدم مقدم العرض بطلب إلى مجلس إدارة الشركة لدعوة مساهمي الشركة لعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية (بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات الرقابية المختصة الأخرى في مملكة البحرين حسبما يتطلب القانون) من أجل النظر والموافقة على شطب إدراج الشركة من بورصة البحرين وتحويل الشركة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة. يتم احتساب جميع المساهمين في الشركة بما في ذلك شركاء مقدم العرض وأطرافه المتحالفة لتلبية متطلبات النصاب القانوني لمثل هذه الجمعية العمومية غير العادية، في حين أن المساهمين في الشركة بخلاف مقدم العرض وشركاء مقدم العرض وأطرافه المتحالفة فقط هم المؤهلون للتصويت على القرارات المذكورة، والتي يعد إقرارها من بين الشروط المسبقة. يرى شركاء مقدم العرض أنه من خلال زيادة مساهمتهم في الشركة ومن ثم شطب إدراجها من بورصة البحرين وتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة، فإن الشركة ستكون في وضع أفضل لمواصلة سعيها نحو تحقيق أهدافها الاستراتيجية طويلة الأجل.

ينتج هذا العرض لمساهمي الشركة فرصة تحقيق استثماراتهم قبل شطب إدراج الشركة في البورصة.

ينبغي على المساهمين الذين لديهم شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يتعين عليهم اتخاذه أن يستشيروا وسطاء اختصاصيين مرخص لهم أو المضاربين أو المحامين أو المحاسبين المهنيين أو غيرهم من المستشارين المهنيين وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

بالنيابة عن شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م

² تضم الأطراف المتحالفة أعضاء آخرين من عائلة "ناس" من المساهمين في الشركة الذين قرروا عدم الانضمام إلى الائتلاف والتزموا بعدم قبول العرض.

3 الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

سيتم الإعلان عن التواريخ التالية من قبل مقدم العرض و/ أو الشركة المعروض عليها في الوقت المناسب وستعتمد، من بين أمور أخرى، على ما إذا كان قد تم (وفي التواريخ التي يتم فيها) استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها (حيثما ينطبق ذلك).

التاريخ	الحدث
يُعلن لاحقاً	إرسال وثيقة العرض إلى الشركة
يُعلن لاحقاً	تاريخ نشر جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية
يُعلن لاحقاً	تاريخ آخر تداول
يُعلن لاحقاً	تاريخ تعليق التداول
يُعلن لاحقاً	تاريخ التسجيل لأسهم شركة ناس المؤسسة
يُعلن لاحقاً	تاريخ افتتاح العرض
يُعلن لاحقاً	موعد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية
يُعلن لاحقاً	تاريخ الإقفال المبدئي للعرض
يُعلن لاحقاً	إعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي
يُعلن لاحقاً	إشعار البيع الإجمالي ³
يُعلن لاحقاً	تاريخ الإقفال النهائي للعرض
يُعلن لاحقاً	تاريخ إعلان نتائج العرض
يُعلن لاحقاً	تاريخ التسوية
يُعلن لاحقاً	نهاية فترة البيع الإجمالي

³ سيتم إرسال إشعار البيع الإجمالي إلى المساهمين المعارضين فقط في الحالات المنصوص عليها في القسم 5.16 من وثيقة العرض.

4 القرارات والموافقات

4.1 الشركاء

تم تقديم هذا العرض بموجب القرارات الجماعية الصادرة خطياً من شركاء مقدم العرض في 1 يونيو 2025. قرر شركاء مقدم العرض، من بين أمور أخرى، الموافقة على العرض لشراء ما يصل إلى جميع أسهم العرض. تتوفر نسخة من هذه القرارات بموجب الباب 16.2 من وثيقة العرض هذه.

4.2 مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة الأسواق المالية

تلقي مقدم العرض من إدارة مراقبة سوق رأس المال بمصرف البحرين المركزي خطاب عدم ممانعة مؤرخاً 23 يونيو 2025 بشأن استخدام وثيقة العرض هذه وإرسالها. تم إيداع نسخ من قرارات شركاء مقدم العرض وكذلك وثيقة العرض هذه لدى إدارة الرقابة على سوق رأس المال في مصرف البحرين المركزي.

5 العرض

يشير المديرون إلى النية المؤكدة المؤرخة في تاريخ 1 يونيو 2025 والتي بموجبها تم إخطار مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة بالنية المؤكدة لمقدم العرض لتقديم عرض خروج مشروط طوعي إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة (باستثناء أسهم الخزينة التي تمتلكها الشركة المعروض عليها، والأسهم التي يمتلكها شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة) للاستحواذ على أسهمهم في شركة ناس المؤسسة. وقد تم نشر النية المؤكدة بتاريخ 2 يونيو 2025. فيما يلي تفاصيل العرض:

5.1 أسهم العرض

تم تقديم العرض، وفقاً لنفس الشروط والأحكام، إلى جميع أسهم شركة ناس المؤسسة (بخلاف أي أسهم عائدة لشركة ناس المؤسسة ومحفوظة في الخزينة والأسهم التي يحتفظ بها شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة) والتي هي أسهم مصدرة إصداراً صحيحاً، ومدفوعة بالكامل، ويتم الاحتفاظ بها مقيدة إلكترونياً في شركة البحرين للمقاصة بصفتها مسجلاً للأسهم. ولأغراض العرض، فإن عبارة "أسهم العرض" تشمل جميع هذه الأسهم. بناءً على سجل المساهمين في آخر تاريخ عملي، يبلغ إجمالي أسهم العرض 90,835,345 سهماً، بما يمثل 42.23% من أسهم الشركة العادية المصدرة والمدفوعة الملحق بها حقوق التصويت ("أسهم العرض"). يجب على المساهمين المؤهلين الذين يحملون شهادات الأسهم الأصلية اتباع الإجراء المنصوص عليه في الباب 6.2 أدناه لتقديم طلب الحصول على العرض.

5.2 المساهمون المؤهلون للعرض

سيكون المساهمون في شركة ناس المؤسسة، بخلاف مقدم العرض، وشركاء مقدم العرض، والأطراف المتحالفة وأي أسهم عائدة لشركة ناس المؤسسة محفوظة في الخزينة، والذين تظهر أسماؤهم في سجل المساهمين في تاريخ التسجيل، مؤهلين لقبول العرض (يشار على كل منهم منفرداً بـ "المساهم المؤهل" ومجتمعين بـ "المساهمين المؤهلين").

التزمت الأطراف المتحالفة بشكل لا رجعة فيه تجاه مقدم العرض من خلال خطاب اتصال موقعاً بتاريخ 25 مايو 2025 بأنهم لن يقبلوا العرض لأنهم ينوون الاستمرار كمساهمين في الشركة. ولذلك، لن يكونوا مؤهلين لقبول العرض. راجع الباب 8.7 من وثيقة العرض هذه لمزيد من المعلومات.

5.3 الشركة المعروض عليها

تم تسجيل شركة ناس المؤسسة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم 60037 كشركة مساهمة بحرينية عامة مدرجة أسهمها العادية في بورصة البحرين. واستناداً إلى المعلومات المتاحة للعامة حتى آخر تاريخ عملي، يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 22,000,000 دينار بحريني مقسماً إلى 220,000,000 سهماً عادياً بقيمة اسمية 100 فلس لكل سهم. راجع الباب 8 من وثيقة العرض لمزيد من المعلومات عن الشركة.

5.4 مقدم العرض

شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بموجب قوانين مملكة البحرين برقم التسجيل 183516-1. لدى شركة مقدم العرض مقر مسجل في مبنى رقم 159، طريق المزرعة، مجمع 1004، الجسرة، مملكة البحرين. تم تأسيس شركة مقدم العرض في 20 أبريل 2025 من قبل ائتلاف من المساهمين الحاليين في الشركة المعروض عليها ("الائتلاف") لغرض وحيد هو إطلاق العرض ومن ثم شطب إدراج الشركة كما هو مفصل في وثيقة العرض هذه. لم يشارك مقدم العرض في أي نشاط آخر. يبلغ رأس مال مقدم العرض 10,000 دينار بحريني مقسمة إلى 100,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وقد تم دفعها بالكامل من قبل الشركاء المؤسسين.

يعتزم الشركاء المؤسسون تصفية شركة مقدم العرض طواعية بعد إتمام العرض (بما في ذلك تسوية أي حقوق بيع قد تباشر نتيجة للعرض) من خلال توزيع أي أسهم تم الحصول عليها نتيجة للعرض على الشركاء المؤسسين على أساس حصة الملكية الخاصة بهم في وقت التصفية.

(راجع الباب 7 أدناه لمزيد من المعلومات حول مقدمي العرض النهائيين.)

5.5 مقابل العرض

يبلغ المقابل للعرض 0.075 دينار بحريني نقداً لكل سهم من أسهم شركة ناس المؤسسة بشرط أن يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض. بافتراض أن جميع المساهمين في الشركة المعروض عليها، المؤهلين لقبول العرض، قدموا أسهمهم مقابل مبلغ نقدي، فإن المبلغ الإجمالي الذي سيتم صرفه من قبل مقدم العرض سيكون 6,812,651 دينار بحريني.

تم تحديد سعر العرض على أساس خصم بنسبة 4.5% من متوسط سعر الإقفال المرجح لأسهم شركة ناس المؤسسة في جميع أيام التداول في بورصة البحرين خلال الأشهر الثلاثة بين 27 فبراير 2025 و 27 مايو 2025 (مشمولاً)، مقرباً إلى ثلاثة أرقام عشرية. تم تطبيق نهج سعر الخصم مقابل السوق في سبيل تحديد سعر العرض لكل سهم بهدف تصحيح الربحية السلبية

للشركة في السنة المالية 2024، والتي لم تنعكس بشكل كامل في سعر تداول السهم نظراً لنشاط التداول المحدود لأسهم الشركة المعروض عليها (راجع الباب 10 أدناه).

يؤكد مقدم العرض أن تسوية مقابل العرض لجميع حالات القبول الصحيحة سيتم تنفيذها بالكامل وفقاً لشروط هذا العرض.

5.6 الأعباء والالتزامات

سيتم الاستحواذ على أسهم العرض وهي (أ) مدفوعة بالكامل؛ (ب) وخالية من جميع حقوق الامتياز وحقوق الملكية والرهن والرسوم والأعباء والالتزامات وحقوق أولوية وحقوق أو مصالح أخريلطرف ثالث مهما كانت طبيعتها ("الأعباء والالتزامات")؛ و(ج) رفقة جميع الحقوق والمزايا والاستحقاقات المرتبطة بها التي تنشأ اعتباراً من تاريخ إعلان العرض وبعده (بما في ذلك الحق في استلام والاحتفاظ بجميع الأرباح والتوزيعات الأخرى وعائد رأس المال ("التوزيعات") والتي قد يتم الإعلان عنها أو التصريح بها أو دفعها أو تنفيذها عليها من قبل الشركة في تاريخ إعلان العرض أو بعده).

5.7 تعليق التداول

سيتم تعليق تداول أسهم الشركة في بورصة البحرين اعتباراً من تاريخ إيقاف التداول، وذلك لفترة تعليق التداول. وقد تم تنفيذ إيقاف التداول فيما يتعلق بالعرض والإجراءات المؤسسية الجارية المتعلقة به. في حال إتمام العرض بنجاح، فمن غير المتوقع استئناف تداول الأسهم حالياً، حيث من المتوقع أن تمضي الشركة قدماً في عملية شطب إدراجها في بورصة البحرين. يجب على المساهمين الإحاطة علماً بأنه في حالة إتمام العرض بنجاح وإتمام عملية شطب الإدراج، فلن يتم تداول الأسهم علناً فيما بعد، وسوف تتوقف السيولة في السوق الثانوية.

5.8 العرض المشروط

يخضع العرض إلى استيفاء الشروط المسبقة التالية. يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض. لتجنب الشك، لن يصبح العرض غير مشروط إلا إذا تم استيفاء الشروط المسبقة أدناه، أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض:

- 1- موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها على تحويل شركة ناس المؤسسة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة ومن ثم شطب إدراج أسهم شركة ناس المؤسسة من بورصة البحرين، بأغلبية 75% من الأصوات المخصصة للأسهم المحايدة والتي يتم الإدلاء بها إما شخصياً أو بالوكالة في الاجتماع. لتحقيق هذه الأغراض، تكون الأسهم المحايدة هي الأسهم المملوكة لشخص آخر غير مقدم العرض، وأي شريك لمقدم العرض والأشخاص المعنيين داخل التحالف؛
- 2- استلام الشركة لشهادة عدم ممانعة مبدئية من مصرف البحرين المركزي على شطب إدراج اسهم الشركة من البورصة؛
- 3- استلام شهادة عدم ممانعة مبدئية من مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بالزيادة المقترحة من مقدم العرض في حصته في الشركة المعروض عليها بصفته مسيطراً على الشركة المعروض عليها⁴ و
- 4- الحصول على أي موافقات غير مشروطة مطلوبة لمكافحة الاحتكار في أي ولاية قضائية معينة.

يمتلك شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة بالفعل أكثر من 50% من رأس مال الشركة المعروض عليها، وبالتالي، لن ينطبق الشرط المنصوص عليه في القاعدة 3.3.2 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

بعد الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي، يتعين على الشركة المعروض عليها مباشرة تنفيذ قرارات الجمعية العمومية غير العادية، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، نشر القرارات في الجريدة الرسمية وفي صحيفة يومية واحدة على الأقل في البحرين، ومراعاة فترة الاعتراض (لمزيد من التفاصيل، راجع الباب 5.19 أدناه). لتجنب الشك، لا يشكل نشر قرارات الجمعية العمومية غير العادية أو فض أي اعتراضات يقدمها أي شخص مفوض بذلك خلال فترة الاعتراض شرطاً مسبقاً فيما يتعلق بالعرض. وعليه، فإن العرض يستمر حتى اكتماله وفقاً لما تم النص عليه من شروط بغض النظر عن حالة هذه الأمور.

⁴ يتناول هذا الشرط المسبق متطلب الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي على استحواذ مقدم العرض على أكثر من 10% من حقوق التصويت في الشركة المعروض عليها، وهو أمر ضروري بسبب وضع الشركة المعروض عليها كشركة عامة. يُعد إدراج هذا الشرط ضرورياً، حيث يجوز أن يستمر العرض حتى اكتماله بغض النظر عما إذا كانت عملية التحويل وشطب الإدراج قد اكتملت أم لا (لمزيد من التفاصيل، راجع الباب 5.19). وعليه، يجب الاعتراف بمقدم العرض باعتباره مراقباً معتمداً لشركة مدرجة بموجب اللوائح المعمول بها قبل شراء الأسهم بموجب العرض.

يحتفظ مقدم العرض بالحق، بالتشاور مع مصرف البحرين المركزي، في التنازل عن أي من الشروط المذكورة أعلاه باستثناء الشرط 3، شريطة أن:

- (أ) يكون أي تنازل من هذا القبيل متوافقاً مع أحكام القوانين واللوائح المعمول بها؛
 (ب) يجوز التنازل عن الشرطين (1) و(2) معاً، إذا قرر مقدم العرض، وفقاً لتقديره، الاستمرار في العرض حتى لو عجزت الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها عن الموافقة على شطب إدراجها وتحويلها.
 في هذه الحالة، يجب تذكير المساهمون الذين يقبلون العرض بأن قبولهم غير قابل للإلغاء، بغض النظر عما إذا كانت عملية شطب الإدراج وتحويل الشركة المعروض عليها قد اكتملت أم لا.

يجب على المساهمين في شركة ناس المؤسسة و/أو المستثمرين المحتملين في شركة ناس المؤسسة ملاحظة أن العرض يخضع لاستيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها (حيثما ينطبق ذلك) من قبل مقدم العرض، ويشترط أن يصبح العرض غير مشروط أو يتم إعلانه غير مشروط في جميع النواحي. وعليه، فإن العرض قد يصبح غير مشروط أو قد لا يصبح كذلك. لذلك، ينبغي على المساهمين في شركة ناس المؤسسة و/أو المستثمرين المحتملين لدى الشركة المعروض عليها توخي الحيلة والحذر عند التعامل في الأوراق المالية لشركة ناس المؤسسة. يجب على الأشخاص الذين لديهم شك بشأن الإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه أن يستشيروا وسطائهم أو مسؤولي التداول لديهم أو محاميهم أو محاسبيهم المهنيين أو المستشارين المهنيين الآخرين المرخص لهم.

5.9 إجراءات القبول

ينص الباب 6 من وثيقة العرض هذه على الإجراءات الخاصة بقبول العرض.

5.10 القبول غير القابل للإلغاء

باستثناء ما هو منصوص عليه صراحة في وثيقة العرض هذه ومجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، فإن قبول العرض يكون غير قابل للإلغاء بشرط أن يعتبر أي قبول يقدمه أي مساهم في شركة ناس المؤسسة يصوت ضد قرارات الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها التي توافق على شطب إدراج الشركة وتحويلها و/أو تقديم طلب انسحاب إلى الشركة المعروض عليها بموجب المادة 307 من قانون الشركات التجارية باطلاً ولاغياً. وذلك بغض النظر عن توقيت تقديم الاعتراضات ذات الصلة، بما في ذلك الحالات التي يتم فيها تقديم الاعتراضات بعد تاريخ الإقفال النهائي للعرض و/أو تاريخ إعلان نتائج العرض. وبناءً عليه، لا يكون مقدم العرض ملزماً بشراء أي من أسهم الشركة من قبل أي مساهم معترض في تاريخ التسوية (لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الباب 5.21 أدناه).

5.11 الضمان

يُعتبر قبول العرض بمثابة ضمان غير مشروط وغير قابل للإلغاء من جانب المساهم المؤهل المقبول بأن كل سهم من أسهم العرض تم طرحه عند قبول العرض قد تم بيعه من قبل المساهم المؤهل القابل للعرض، بصفته أو نيابة عن المالك (المالكين) المستفيدين منه، (أ) مدفوعاً بالكامل؛ (ب) خالياً من جميع الأعباء والالتزامات؛ و(ج) ومعه جميع الحقوق والمزايا والاستحقاقات المرتبطة به التي نشأت اعتباراً من تاريخ إعلان العرض وما بعده (بما في ذلك الحق في استلام جميع التوزيعات والاحتفاظ بها والتي قد يتم الإعلان عنها أو دفعها أو سدادها من قبل الشركة في تاريخ إعلان العرض أو بعده).

5.12 إعلان النتائج

وفقاً للقاعدة 2.18.1 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، قبل ساعات التداول في يوم العمل (اليوم المعني) مباشرة بعد تاريخ الإقفال النهائي للعرض أو اليوم الذي من المقرر أن ينتهي فيه العرض أو يتم مراجعته أو تمديده، سيعلن مقدم العرض إلى مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين والشركة وينشر في نفس الوقت على الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين العدد الإجمالي لأسهم شركة ناس المؤسسة:

- (أ) الذي تم استلام بشأنه القبول الخاص بالعرض؛
 (ب) الذي يحتفظ به مقدم العرض وأي شخص تحالف معه قبل فترة العرض؛ و
 (ج) الذي تم الحصول على أو تم الاتفاق على الحصول عليه من قبل مقدم العرض وأي شخص تحالف مع مقدم العرض خلال فترة العرض؛

5.13 تاريخ الإقفال

باستثناء ما هو منصوص عليه في القاعدة 2.5.3 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، سيظل العرض مفتوحاً ومتاحاً للقبول لمدة لا تقل عن 15 يوماً من تاريخ فتح العرض والتي سيعلن عنها من قبل مقدم العرض و/أو الشركة المعروض عليها في الوقت المناسب ("تاريخ الإقفال المبني للعرض").

"تاريخ الإقفال النهائي للعرض" هو التاريخ الذي لا يقل عن اليوم الخامس عشر (15) من تاريخ الإعلان عن أن العرض قد أصبح غير مشروط من جميع النواحي.

سيتم الإعلان عن هذه التواريخ علناً من وقت لآخر من قبل مقدم العرض و/ أو الشركة المعروض عليها.

5.14 عدم المراجعة

لا ينوي مقدم العرض مراجعة أو تمديد فترة سريان العرض بخلاف.

5.15 دفع المقابل النقدي

سيتم تمويل المقابل النقدي للعرض من قبل شركاء مقدم العرض. وقد أكد المستشار المالي أنه أجرى التقييم اللازم للتأكد من توفر الموارد الكافية لمقدم العرض لتلبية التنفيذ الكامل وقبول العرض. قام مقدم العرض بإيداع مبلغ يقارب 6,012,510 دينار بحريني لدى وكيل الضمان في حساب الضمان، كما قدم كيان مرتبط بشركاء مقدم العرض خطاب ضمان غير مشروط ومن جانب واحد وغير قابل للإلغاء بمبلغ 800,141 دينار بحريني. تمثل هذه الأموال مجتمعة إجمالي قيمة العرض البالغة 6,812,651 دينار بحريني.

في تاريخ التسوية، وبشرط أن يكون العرض قد تم تأكيد أنه غير مشروط من جميع النواحي وفقاً للباب 5.8 (العرض المشروط) من وثيقة العرض هذه واستلام مقدم العرض من المساهمين المؤهلين قبولاً صالحاً، مكتملاً من جميع النواحي ووفقاً للتعليمات الواردة في وثيقة العرض هذه، يجب على وكيل الضمان سداد المدفوعات لكل مساهم مؤهل من هؤلاء المساهمين عن طريق التحويلات البنكية فقط وبالدينار البحريني مع قيام مقدم العرض بتغطية الرسوم البنكية فقط للتحويلات إلى الحسابات المصرفية المقيمة في البحرين. في حالة الحسابات المصرفية المسجلة في الخارج، يتحمل المساهم المؤهل أي رسوم يفرضها البنك المعني لأي مساهم مؤهل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أي رسوم تحويل، ورسوم البنوك المراسلة، ورسوم الصرف الأجنبي. سيتم تحويل أي عجز غير متوقع في التمويل في حساب الضمان المطلوب لتسوية المقابل النقدي على الفور من قبل مقدم العرض إلى وكيل الضمان لضمان تسوية المقابل النقدي في الوقت المناسب في تاريخ التسوية.

لا يمكن تسوية العرض إلا عن طريق التحويل البنكي وفقاً لأحكام وثيقة العرض هذه. لا يلتزم مقدم العرض أو وكيل الضمان بدفع المقابل بأي وسيلة دفع أخرى مثل الشيكات أو السندات وما إلى ذلك. يجب على كل من مقدم العرض ووكيل الضمان الحصول على إبراء ذمة مناسب ونهائي يغطيها من التزامهما بدفع المقابل النقدي بقدر ما يدفعان المبلغ ذي الصلة، المحسوب وفقاً لشروط وثيقة العرض هذه، إلى الحساب المصرفي الذي أشار إليه المساهم المؤهل في قبوله دون أي التزام من جانبهما بالتحقق من دقة المعلومات المقدمة أو نتيجة التحويل البنكي. إذا تم رفض التحويل البنكي من قبل البنك المتلقي لأي سبب من الأسباب، فلن يكون مقدم العرض أو وكيل الضمان ملزمين بإبلاغ المساهم المؤهل ذي الصلة بذلك. في هذه الحالة، يعتبر أن التسوية قد حدثت على الرغم من ذلك، ويجوز لمقدم العرض تعيين وكيل الضمان أو أي بنك مرخص آخر بالاحتفاظ بالمبالغ ذات الصلة لصالح المساهم المؤهل، وفقاً للقاعدة 2.19.8 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ ومشروطاً للقاعدة 2.19.9 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

يجب على كل مساهم مؤهل تعويض مقدم العرض ووكيل الضمان ومواصلة تعويضهما عن أي نفقات أو تكاليف أو التزامات قد يتحملونها فيما يتعلق بتقديم المساهم المؤهل تفاصيل دفع خاطئة في نموذج القبول والتحويل.

5.16 البيع الإجمالي

يؤكد مقدم العرض أنه في حال بلوغ العرض إلى مستوى قبول يمثل 90% على الأقل من أسهم العرض ("الحد الأدنى")، ووفقاً للمادة 319 مكرر 1 من قانون الشركات التجارية والمادة 3.4.5 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، فإنه لن يمارس حقه في الضغط من أجل شراء أي أسهم لشركة ناس المؤسسة تكون مملوكة للمساهمين المعارضين.

مع مراعاة أن العرض قد لا يقبل قبولاً صالحاً يمثل على الأقل الحد الأدنى وتلبية المتطلبات بموجب المادة 319 مكرر 1 من قانون الشركات التجارية والأحكام ذات الصلة من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، يحق لأي مساهم معارض أن يطلب من مقدم العرض الاستحواذ على جميع أسهم شركة ناس المؤسسة التي يمتلكها هذا المساهم المعارض (وفقاً للمادة 319 مكرر 1 من قانون الشركات التجارية والمادة 3.4.14 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ)، من خلال تقديم طلب خطي في غضون المهلة الزمنية المحددة فيه. في كل الأحوال، يجب شراء أسهم شركة ناس المؤسسة التي يمتلكها المساهم المعارض الذي يمارس حق البيع الإجمالي في موعد لا يتجاوز ثلاثة (3) أشهر من تاريخ استلام مقدم العرض للطلب الخطي ذي الصلة.

إذا باشر مساهم معارض حق البيع الإجمالي، فسوف يتلقى هذا المساهم المعارض مبلغاً لكل سهم من أسهم شركة ناس المؤسسة يساوي المبلغ الذي تلقاه مساهمو شركة ناس المؤسسة الذين قبلوا العرض، وهو 0.075 دينار بحريني لكل سهم من أسهم شركة ناس المؤسسة.

في موعد 15 يوماً تقويمياً من آخر تاريخ للإعلان عن أن العرض غير مشروط في جميع النواحي (وبشرط أن يكون العرض قد حقق الحد الأدنى)، يصدر مقدم العرض إلى المساهمين المعارضين إشعار البيع الإجمالي وفق النموذج الوارد في الملحق (و) من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. سيتم إرفاق إشعار البيع الإجمالي بإعلان من مقدم العرض يؤكد استيفاء الحد الأدنى.

يصدر إشعار البيع الإجمالي من جانب مقدم العرض إلى المساهمين المعارضين ويُرسَل بالبريد المسجل إلى العنوان، حيثما يكون متاحاً، المسجل لدى شركة البحرين للمقاصة قبل حوالي ٣ أيام عمل من تاريخ الإرسال وذلك فيما يتعلق بالمساهمين المعارضين بشرط ألا يتم إرسال إشعار البيع الإجمالي في أي حال من الأحوال إلى عنوان يقع في ولاية قضائية مقيدة. يجب على المساهم المعارض الذي يرغب في مباشرة حقه في مطالبة مقدم العرض بشراء جميع أسهم شركة ناس المؤسسة التي يمتلكها، بعد استلام إشعار البيع الإجمالي، تقديم طلبه إلى مقدم العرض خطياً عبر البريد الإلكتروني إلى agent@sicobank.com. ويعتبر هذا الطلب الخطي المقدم من المساهم المعارض مستلماً فقط إذا تم تسليم تأكيد الاستلام عبر البريد الإلكتروني من وكيل الاستلام إلى هذا المساهم المعارض. إذا لم يتلق المساهم المعارض أي تأكيد بالاستلام، فيجب عليه الاتصال بوكيل الاستلام لتلقي مثل هذا التأكيد.

ننصح مساهمي شركة ناس المؤسسة بتحديث بياناتهم (بما في ذلك العنوان المسجل) لدى شركة البحرين للمقاصة في أقرب وقت ممكن.

من أجل الوضوح، فإن أي مساهم معارض استفاد من حق الانسحاب بموجب المادة 307 من قانون الشركات التجارية لن يكون له أي حق في البيع الإجمالي بموجب وثيقة العرض هذه.

5.17 مساهمو شركة ناس المؤسسة الذين يتعذر تعقبهم

يتعين على مقدم العرض الوفاء بالتزامه بأن يبذل قصارى جهده لتسليم إشعار البيع الإجمالي من خلال استكمال إجراءات إرسال إشعار البيع الإجمالي وفقاً للطريقة الموضحة أعلاه. وقد ناقش مقدم العرض مع مصرف البحرين المركزي الطرق البديلة التالية لتقديم الإشعار، في حالة إخفاق مقدم العرض، على الرغم من بذل قصارى جهده لتسليم إشعار البيع إلى المساهمين المعارضين، وفقاً للمادة 3.4.19 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ:

(أ) بخصص عنوان بريد إلكتروني لأي مساهم في شركة ناس المؤسسة يرغب في تلقي وثائق وإعلانات العرض (بما في ذلك إشعار البيع). ويتعين على أي مساهم في شركة ناس المؤسسة يرغب في تلقي وثائق وإعلانات العرض تلك المتاحة لمساهمي شركة ناس المؤسسة من حين لآخر إرسال طلب إلى عنوان البريد الإلكتروني التالي agent@sicobank.com.

(ب) سيتم الإعلان عن إشعار البيع الإجمالي (إن وجد) من خلال إعلان السوق في بورصة البحرين ومن خلال النشر في صحيفتين رسميتين تصدران في مملكة البحرين، ويعتبر هذا الإعلان بمثابة إشعار صالح وفعال صادر عن مقدم العرض.

5.18 تسوية حقوق البيع الإجمالي

بالنسبة للمساهمين المعارضين الذين باشروا حقوقهم في البيع الإجمالي عن طريق تقديم طلب خطي عبر البريد الإلكتروني إلى agent@sicobank.com، سيتم تسوية المقابل النقدي لأسهم شركة ناس المؤسسة الخاصة بهم عن طريق التحويل البنكي بالدينار البحريني من حساب الضمان إلى حساب المساهم المعارض ذي الصلة في غضون خمسة (5) أيام عمل بعد نهاية فترة البيع الإجمالي.

تسري أحكام الباب 5.15 أعلاه على هذه التسوية مع مراعاة التعديلات اللازمة.

5.19 شطب إدراج شركة ناس المؤسسة

سيقدم مقدم العرض بطلب إلى مجلس إدارة الشركة لدعوة مساهمي الشركة (بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات الرقابية المختصة الأخرى في مملكة البحرين) لعقد جمعية عامة غير عادية للنظر في الموافقة على شطب الشركة من بورصة البحرين وتحويل الشركة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة.

بعد موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها على تحويل شركة ناس المؤسسة وشطب إدراجها، وبعد الحصول على عدم الممانعة أو الموافقة المطلوبة على هذا التحويل وشطب إدراجها لدى مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة، يتعين على الشركة المعروض عليها، بعد الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي، التقدم بطلب إلى وزارة الصناعة والتجارة لتحويل الشركة المعروض عليها إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة.

تتطلب عملية التحويل، من بين أمور أخرى، نشر قرارات الجمعية العمومية غير العادية المتعلقة بالتحويل وانقضاء فترة الاعتراض التي تبلغ خمسة عشر (15) يوم عمل قبل تنفيذ هذه القرارات، وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

تجدر الإشارة إلى أنه ليس هناك ضمان بأن هذه العملية سوف تكتمل ضمن إطار زمني محدد مسبقاً، ومن المرجح أن يتم الإكمال فقط بعد تسوية العرض. وعلاوة على ذلك، في حالة إثارة اعتراض خلال فترة الاعتراض ولم تتمكن الشركة المعروض عليها من فضه في الوقت المناسب، فقد يؤدي هذا إلى تأخير غير محدد المدة، أو في أقصى الحالات، إلى الإيقاف الدائم لعملية شطب الإدراج والتحويل.

من المتوقع أيضاً، بعد شطب إدراج الشركة، أن تنضم إلى سوق البحرين الخاص الذي تديره شركة البحرين للمقاصة اعتباراً من أو بحلول تاريخ شطب الإدراج والتحويل الفعلي لتمكين نقل الأسهم بعد التحويل إلى شركة مقفلة.

5.20 الأسهم الحرة

إذا تم رسمياً إيقاف عملية شطب الشركة وتحويلها من قبل الشركة بسبب عقبات تمت مواجهتها أثناء العملية ذات الصلة، أو إذا تنازل مقدم العرض عن الشرطين المسبقين رقم 1 و2 الواردين في القسم 5.8 بحيث تبقى أسهم الشركة مدرجة، فقد ينخفض نسبة الأسهم الحرة للشركة إلى أقل من 10% من رأس مالها المصدر، مما يشكل مخالفة لقواعد إدراج بورصة البحرين. وفي هذه الحالة، وبما يخضع لظروف السوق السائدة واعتبارات السيولة، يعتزم مقدم العرض و/أو شركاء مقدم العرض (بالتنسّق مع الشركة) دراسة إمكانية عرض جزء من حصتهم (بما في ذلك، إذا كان ذلك مناسباً، الأسهم المحفوظة في خزانة الشركة) أو أي خيارات بديلة تجارية متاحة، وذلك بهدف استعادة الامتثال لمتطلبات الحد الأدنى لنسبة الأسهم الحرة بنسبة 10% حسب قواعد إدراج بورصة البحرين.

5.21 النصاب القانوني ومتطلبات التصويت في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للنظر في شطب إدراج شركة ناس المؤسسة وتحويلها

سيتم احتساب جميع المساهمين في شركة ناس المؤسسة، بما في ذلك الأطراف المتحالفة، الذين يحضرون اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لتلبية متطلبات النصاب القانوني للاجتماع العام غير العادي. يحق لمساهمي شركة ناس المؤسسة، بما في ذلك مساهمي شركة ناس المؤسسة الذين قبلوا العرض، باستثناء شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة، التصويت بأسهمهم في شركة ناس المؤسسة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية فيما يتعلق بالقرارات التي توافق على شطب إدراج الشركة وتحويلها.

يجوز لجميع مساهمي شركة ناس المؤسسة الذين قبلوا العرض من خلال استكمال نموذج القبول والتحويل تعيين شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة) أو أي شخص آخر للقيام مقام وكيلهم وفقاً لإنابة التصويت المتعلقة بالتصويت في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.

يعتبر نموذج قبول ونقل الملكية لأي مساهم مؤهل صوّت ضد القرارات التي توافق على شطب إدراج الشركة وتحويلها و/أو قدم طلب انسحاب إلى الشركة بموجب المادة 307 من قانون الشركات التجارية باطلاً ولاغياً، بغض النظر عن توقيت تقديم الاعتراضات ذات الصلة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، حيث يتم إثارة مثل هذه الاعتراضات بعد تاريخ الإقفال النهائي للعرض و/أو تاريخ الإعلان عن نتائج العرض. وعليه، لن يكون مقدم العرض ملزماً بشراء أي أسهم يقدمها أي مساهم مؤهل معترض في تاريخ التسوية.

يتم الموافقة على قرار شطب إدراج شركة ناس المؤسسة من بورصة البحرين وتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة في حال حضور ما يعادل 75% من أسهم العرض في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية (سواء بالوكالة أو شخصياً) باستثناء مقدم العرض وشركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة.

5.22 الاعتراض على التحوّل وحق الاسترداد

طبقاً لقانون الشركات التجارية، يجوز لأي مساهم في الشركة المعروض عليها الذي يعترض على القرار الصادر عن الجمعية العمومية غير العادية بالموافقة على التحوّل أن ينسحب من الشركة وفقاً للقيود المنصوص عليها في المادة 307 من قانون الشركات التجارية.

المساهمون المؤهلون الذين:

(أ) قبلوا العرض خلال فترة العرض لجميع (ولكن ليس بعض) أسهمهم في شركة ناس المؤسسة عن طريق استكمال نموذج القبول والتحويل وتسليمه إلى وكيل الاستلام في موعد أقصاه تاريخ الإقفال المبدئي للعرض يجوز لهم تعيين شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة) للقيام مقام وكيلهم بهدف تمثيلهم أمام اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والتصويت لصالح قرارات شطب إدراج الشركة وتحويلها ما لم يقرروا الحضور شخصياً أو تعيين وكيل آخر بشرط أن تنطبق الفقرة (ب) التالية في هذه الحالة الأخيرة.

(ب) قبلوا العرض ولكنهم لم يكملوا توكيل التصويت لصالح سيكو ش.م.ب. (مقفلة) وحضروا اجتماع الجمعية العمومية غير العادية ولكنهم صوتوا ضد القرار و/أو، بقدر ما هو مسموح به، قدموا نموذج اعتراض خلال فترة الاعتراض

وسلموه إلى الشركة وفقاً لقيود المادة 307 من قانون الشركات التجارية، فسيتم اعتبار نموذج قبولهم ونقلهم باطلاً ولا يجوز لهم المشاركة في العرض بعد ذلك؛

(ج) صوتوا ضد تحويل شركة ناس المؤسسة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية و/ أو، بقدر ما هو مسموح به، اعترضوا على التحويل عن طريق استكمال نموذج اعتراض وتسليمه إلى الشركة وفقاً لقيود المادة 307 من قانون الشركات التجارية، ولن يتمكنوا بعد الآن من تقديم قبول صالح حيث إذا قدموا نموذج قبول وتحويل، فسيُعتبر لاغياً وباطلاً. وفي هذه الحالة، إذا وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على التحويل والشطب وتمت العملية بالكامل، فسيصبحون مساهمين في شركة مساهمة بحرينية مغلقة، ما لم يقدم المساهم طلباً كتابياً إلى الشركة للسحب وفقاً للمادة 307 من قانون الشركات التجارية؛ و

(د) لم يقبلوا العرض خلال فترة العرض، يجوز لهم التصويت لصالح قرار تحويل شركة ناس المؤسسة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة وشطبها من بورصة البحرين بشرط ألا يُعتبروا في هذه الحالة قد قبلوا العرض فقط بموجب هذا التصويت، ويجب عليهم تقديم نموذج قبول ونقل مُنفذ بشكل صحيح رسمياً إلى وكيل الاستلام وفقاً للبواب 6 أدناه قبل تاريخ الإقفال النهائي للعرض حتى يتمكنوا من بيع أسهمهم في شركة ناس المؤسسة إلى مقدم العرض.

6 إجراءات قبول العرض

6.1 تقديم النموذج

سيُتَعيَّن على جميع المساهمين المؤهلين الراغبين في قبول العرض تقديم المستندات التالية إلى وكيل الاستلام من خلال قنوات الاستلام.

بالنسبة للمستندات المقدمة من الأفراد

يجب على المساهمين المؤهلين من الأفراد ممن يرغبون في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

- (أ) نموذج القبول والتحويل الأصلي الموقع؛
- (ب) الأصل أو النسخة المعتمدة من وثيقتي التعريف التاليتين:
 - 1- جواز سفر الفرد ساري أو وثيقة سفر دولية سارية؛ و
 - 2- بطاقة الهوية الوطنية السارية للفرد أو وثيقة معادلة لها؛
- (ج) إثبات عنوان السكن الدائم. يمكن أن يتكون الإثبات من نسخة من فاتورة مرافق حديثة، أو كشف حساب بنكي أو كشف مماثل من بنك آخر أو مؤسسة مالية مرخصة في الدولة، والتي تم إصدارها خلال ثلاثة أشهر قبل تقديمها، أو وثائق رسمية، مثل البطاقة الذكية، من سلطة عامة/ حكومية، أو اتفاقية إيجار؛
- (د) التحقق من صحة التوقيع الموجود على الطلب (مع تقديم نسخة من جواز السفر تظهر عينة من الشخص الذي يوقع على نموذج الطلب كشرط كاف)؛
- (هـ) يُشترط إثبات رقم المستثمر في شكل بطاقة مستثمر من بورصة البحرين أو كشف حساب، أو طباعة شاشة من نظام بورصة البحرين أو إشعار تخصيص من طرح عام أولي سابق في البحرين لا يكون صادراً قبل عام 2006؛
- (و) كشف حساب من شركة البحرين للمقاصة أو وسيط مسجل في بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم شركة ناس المؤسسة المحفوظة في شكل إلكتروني؛
- (ز) المستندات الإضافية التالية مطلوبة عندما يقوم الشخص بالتوقيع نيابة عن مساهم مؤهل فردي عن طريق توكيل رسمي:

- 1- النسخة الأصلية أو المعتمدة من جواز السفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص المتقدم بالطلب والتوقيع نيابة عن المساهم المؤهل الفردي؛
- 2- الأصل أو نسخة مصدقة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة معادلة للشخص الذي يقدم الطلب ويوقع نيابة عن المساهم المؤهل الفردي؛ و
- 3- النسخة الأصلية أو المعتمدة من توكيل رسمي موثق (أو من خارج مملكة البحرين، مصدق عليه/مصدق عليه)؛

(ح) المستندات الإضافية التالية مطلوبة لتقديم الطلبات نيابة عن القاصرين:

- 1- النسخة الأصلية أو المعتمدة من جواز السفر الساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية السارية المفعول للوصي القانوني الذي يقدم الطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛
- 2- النسخة الأصلية أو المعتمدة من بطاقة الهوية الوطنية الصادرة عن الحكومة أو وثيقة معادلة للوصي القانوني الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛ و
- 3- الأصل أو النسخة المعتمدة من سجل الأسرة الصادر عن الحكومة فيما يتعلق بالقاصر ووالديه ووالدته؛
- 4- ما لم يكن الوصي القانوني الذي يوقع نيابة عن القاصر هو والد القاصر، فيجب إحضار الأصل أو النسخة المعتمدة ونسخة من إثبات الوصاية على القاصر المتقدم؛

في حالة الأسهم المملوكة بشكل مشترك من قبل أكثر من شخص، يجب أن يتم التوقيع على نموذج القبول والتحويل الأصلي من قبل جميع هؤلاء الأشخاص ويجب أن تتعلق المستندات المرفقة بكل شخص منهم بشرط أن يتمكن هؤلاء الأشخاص من تعيين أحدهم (أو شخص ثالث) عن طريق توكيل رسمي لقبول الأسهم نيابة عنهم وفي هذه الحالة الفقرة (ز) أعلاه سوف ينطبق.

في حالة وفاة أحد المساهمين المؤهلين، يجب على الوريث (أو الورثة) تسجيل أنفسهم في سجل المساهمين قبل تقديم نموذج القبول والتحويل والمستندات المرفقة. لا يتحمل وكيل الاستلام التزام استلام أو قبول أي قبول صادر عن شخص لا يظهر في سجل المساهمين كمالك للأسهم ذات الصلة، كما لا يكون ملزماً بالتحقق من الوضع القانوني للميراث للأسهم.

للمستندات المقدمة من قبل الشخصيات الاعتبارية/ المؤسسات

يجب على المساهمين المؤهلين من الشخصيات الاعتبارية/ المؤسسات ممن يرغبون في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

- (أ) نموذج القبول والتحويل الأصلي الموقع؛
- (ب) نسخة مصدقة من شهادة السجل التجاري السارية للمؤسسة (ما لم تكن المؤسسة كياناً تجارياً، وفي هذه الحالة يجب عليها تقديم وثيقة معادلة وفقاً لما صدر عن وكيل الاستلام من توجيهات)؛
- (ج) نسخة مصدقة من عقد التأسيس والنظام الأساسي للمؤسسة أو ما يعادلها؛
- (د) الأصل أو نسخة مصدقة من نموذجي الهوية التاليين فيما يتعلق بالشخص الذي يوقع نيابة عن المؤسسة:
- 1- جواز سفر الفرد ساري أو وثيقة سفر دولية سارية؛ و
 - 2- بطاقة الهوية الوطنية السارية للفرد أو وثيقة معادلة لها؛
- (هـ) التحقق من صحة التوقيع الموجود على الطلب (مع تقديم نسخة من جواز السفر تظهر عينة من الشخص الذي يوقع على نموذج الطلب كشرط كاف)؛
- (و) يُشترط إثبات رقم المستثمر في شكل بطاقة مستثمر من بورصة البحرين أو كشف حساب، أو صورة شاشة من نظام بورصة البحرين أو إشعار تخصيص من طرح عام أولي سابق في البحرين لا يسبق عام 2006؛
- (ز) كشف حساب من شركة البحرين للمقاصة أو وسيط مسجل في بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم شركة ناس المؤسسة المحفوظة في شكل إلكتروني؛
- (ح) النسخة الأصلية أو المعتمدة من الوثيقة التي تخول الشخص (الأشخاص) الذين تظهر توقيعاتهم على نموذج القبول والتحويل لتوقيع هذه الوثيقة نيابة عن المؤسسة. يمكن أن تكون هذه الوثيقة إما توكيلاً رسمياً أو قراراً صادراً من مجلس الإدارة أو أي هيئة حاكمة أخرى مختصة بالمؤسسة.

6.2 الأسهم في شكل شهادات

في حال كان المساهم المؤهل يمتلك الأسهم في شكل شهادات، يجب عليه أولاً التواصل مع شركة البحرين للمقاصة من أجل عملية التحويل الإلكتروني (تحويل الأسهم من شكلها الورقي إلى إلكتروني) مع الحصول على رقم مستثمر كشرط مسبق للمشاركة في العرض. ولهذا الغرض، يجب على المساهم تسليم شركة البحرين للمقاصة: (أ) شهادة الأسهم الأصلية؛ و(ب) أي مستندات إضافية مطلوبة لفتح حساب فردي أو حساب شركة لدى شركة البحرين للمقاصة، حسب الحالة.

بعد إتمام هذه العملية بنجاح، ستقوم شركة البحرين للمقاصة بتعيين رقم مستثمر، وهو شرط أساسي للمشاركة في العرض. تتوفر تعليمات ومتطلبات إضافية لهذه العملية عبر بوابة خدمات المستثمرين في بورصة البحرين على الرابط التالي: <https://bahrainbourse.com/en/Investors/InvestorsCorner/investor-services>

يرجى ملاحظة أن عملية التحويل الإلكتروني تدار بالكامل من قبل شركة البحرين للمقاصة فقط. تقدم شركة مقدم العرض هذه المعلومات لتسهيل العملية دون قبول أي مسؤولية أو التزام بخصوص إدارة أو توقيت أو نتائج عملية التحويل الإلكتروني. للحصول على أي مساعدة بخصوص عملية التحويل الإلكتروني أو تقديم المستندات المتعلقة بها، يمكن للمساهمين المؤهلين التواصل مع وكيل الاستلام عبر البريد الإلكتروني: agent@sicobank.com.

6.3 التقديم الشخصي والتقديم عن بعد

ستقوم الشركة بإرسال نماذج القبول والتحويل إلى كل مساهم مؤهل على عنوانه المسجل لدى شركة البحرين للمقاصة. لا تتحمل الشركة أو مقدم العرض أو وكيل الاستلام أي مسؤولية عن الاستلام الفعلي لهذه النماذج من قبل المستلم المقصود. لذلك فإننا نشجع المساهمين المؤهلين أن يتأكدوا تماماً من أن بيانات الاتصال والعنوان الخاصة بهم مع شركة البحرين للمقاصة دقيقة ومحدثة، وذلك من أجل تسهيل التسليم في الوقت المناسب وبشكل موثوق. لمزيد من التفاصيل راجع البابين 12 و 13 أدناه.

بالإضافة إلى تسليم البريد السريع، ستكون نماذج القبول والتحويل متاحة أيضاً في مكاتب الاستلام لدى وكيل الاستلام خلال فترة العرض. علاوة على ذلك، قد تكون هذه النماذج متاحة إلكترونياً إذا اختار مقدم العرض استخدام منصة إلكترونية لتقديم نماذج القبول. وسيتم إبلاغنا في الوقت المناسب بتوفر طريقة التقديم الإلكترونية، إن وجدت، من خلال القنوات المناسبة.

يمكن تقديم جميع نماذج القبول والتحويل المكتملة، مع المستندات الداعمة المطلوبة، شخصياً إلى مكتب الاستلام لدى وكيل الاستلام المدرج في الباب 6.6 أدناه خلال فترة العرض. وبدلاً من ذلك، إذا اختار مقدم العرض توفير منصة إلكترونية للتقديم، فيمكن للمساهمين المؤهلين تقديم نماذجهم إلكترونياً باستخدام هذه المنصة. في هذه الحالة، يتعين على المساهمين المؤهلين الذين يختارون الاستفادة من طريقة التقديم الإلكترونية قبول الشروط والأحكام التي تنظم استخدام المنصة ويتحملون جميع المخاطر الكامنة فيما يتعلق باستخدام الاتصالات الإلكترونية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر أخطاء الإرسال، والوصول غير المصرح به، وأعطال النظام.

يجوز لوكيل الاستلام بشكل استثنائي قبول الطلبات المرسله بالبريد السريع والتي تم الاتفاق عليها مسبقاً وترتيبها مسبقاً مع وكيل الاستلام وعلى أساس استلام مثل هذا القبول من قبل وكيل الاستلام قبل تاريخ انتهاء فترة العرض وبشرط أيضاً أن وكيل الاستلام لن يكون ملزماً بالقيام بذلك وسيوافق على القيام بذلك فقط في ظروف استثنائية.

6.4 التحقق من القبول

في وقت استلام نموذج القبول والتحويل المكتمل، يجب على وكيل الاستلام التحقق من صحة جميع نسخ وثائق الهوية الخاصة بكل مساهم مؤهل مشارك بالإضافة إلى نموذج القبول والتحويل المقدم. لا يجوز لوكيل الاستلام التحقق إلا من أن المستندات المقدمة تبدو في ظاهرها أصلية ومتوافقة، وفي حالة تفويض السلطة، يجب أن يتحقق من أن السلطة ذات الصلة تبدو بشكل معقول *للهولة الأولى* أنها قد تم تفويضها بشكل صحيح دون الحاجة إلى أي استفسار أو تحقيق إضافي على الإطلاق. لا يتحمل مقدم العرض أو وكيل الاستلام أي مسؤولية على الإطلاق فيما يتعلق بأي خسارة أو تكلفة أو ضرر أو نفقات أو التزامات قد يتحملها المساهم المؤهل فيما يتعلق بتقديم مستندات غير أصلية أو غير دقيقة أو غير كاملة أو غير صالحة باستثناء حالات الإهمال الجسيم أو سوء السلوك المتعمد من جانب مقدم العرض أو وكيل الاستلام.

إن استلام وكيل الاستلام لنموذج القبول والتحويل سواء شخصياً أو إلكترونياً (إن وجد) أو عن بعد لا يعني أن النموذج صالح أو متوافق مع هذا العرض، سيبدأ وكيل الاستلام جهده، ولا سيكون ملزماً بأي حال من الأحوال بإبلاغ المساهم المؤهل ذي الصلة بعدم صلاحية أو عدم اكتمال الوثائق المقدمة حتى في الحالات التي أصدر فيها وكيل الاستلام تأكيداً رسمياً بالاستلام. في حالة اعتبار القبول غير صالح أو غير مؤكد، يجوز لمقدم العرض و/أو وكيل الاستلام رفضه ويعتبر المساهم المؤهل ذو الصلة لم يقبل لأغراض هذا العرض. مع ذلك، إذا علم المساهم المؤهل بتقديم قبول غير كامل، يجوز له تقديم أي معلومات مفقودة أو معالجة أي عيب في نموذج قبوله عن طريق تقديم المستندات المطلوبة إلى وكيل الاستلام في موعد أقصاه موعد إقفال العمل في اليوم الأخير من فترة العرض.

سيحصل جميع المساهمين المؤهلين الذين يقدمون طلبات مادية على نسخة من نموذج القبول والتحويل في وقت تقديم الطلب. وفي الحالات الأخرى، يتعين على المساهم المؤهل المعني أن يطلب من وكيل الاستلام نسخة من نموذج القبول والتحويل الخاص به. إذا تم إرسال نموذج القبول والتحويل بالبريد السريع أو بالبريد في الظروف التي تمت الموافقة عليها صراحةً في هذا الباب 6.3 أعلاه يحق لوكيل الاستلام، ولكن ليس من واجبه، التحقق بشكل أكبر من هوية الموقع بما في ذلك عن طريق التواصل المرئي. إذا عجز المساهم المؤهل المعني عن التعاون كما هو مطلوب، فإن قبوله يعتبر غير صالح ولا يؤخذ بعين الاعتبار.

يجب على المساهمين المؤهلين الراغبين في قبول العرض عن طريق تقديم أسهم العرض المرهونة أن يقوموا بتحرير الرهن وتسجيل هذا التحرير في سجل المساهمين حتى يمكن نقل هذه الأسهم خالية من الأعباء إلى مقدم العرض. ينبغي اتباع التوجيهات الهامة التالية عند استيفاء بيانات نموذج القبول والتحويل:

- (أ) يجب استخدام نموذج القبول والتحويل التسلسلي الأصلي الموصوف فقط (أو، إذا كان ذلك ممكناً، نموذج إلكتروني مكافئ عبر موقع إلكتروني أو منصة إلكترونية يوفرها وكيل الاستلام) الذي يوفره وكيل الاستلام، ويجب استكماله تماماً وفقاً للتعليمات الواردة فيه؛
- (ب) في حالة الملاك المشتركين للأسهم، يجب استخدام نموذج قبول وتحويل واحد فقط وتوقيعه من قبل جميع هؤلاء الملاك المشتركين؛
- (ج) في حالة وجود أي أسهم مملوكة لمديري الاستثمار، يجوز لمدير الاستثمار التوقيع على نموذج القبول والتحويل وإرساله مع نسخة مصدقة من الوثيقة التي تعكس منصب مدير الاستثمار كمدير استثمار للمساهم المؤهل ذي الصلة. يجب أن يوضح نموذج القبول والتحويل هوية المالكين المستفيدين من أسهم شركة ناس المؤسسة ويجب تقديمه مع تفويضهم الموقع المحدد.

يحتفظ وكيل الاستلام بالحق في رفض أي نموذج قبول وتحويل إذا:

- (د) لم يتم استكمال نموذج القبول والتحويل من كافة النواحي أو تم استكماله بمعلومات غير صحيحة؛
- (هـ) لم يتم تضمين أي من المعلومات المذكورة في هذا الباب 6 في نموذج القبول والتحويل أو معه؛ أو
- (و) يستلم وكيل الاستلام نموذج القبول والتحويل مع جميع المستندات المذكورة أعلاه بعد وقت إقفال العمل في اليوم الأخير من فترة العرض.

لا يستهدف هذا العرض أي مساهم مؤهل مقيم أو مواطن في ولاية قضائية مقيدة كما هو موضح بمزيد من التفصيل في الباب 13 أدناه.

يحتفظ وكيل الاستلام بالحق في قبول نماذج القبول والتحويل المكتملة حسب تقديره الخاص، حيث تكون المعلومات الواردة في هذا الباب 6 لم يتم تقديم العرض بالكامل ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو الحصول عليها بطريقة أخرى للامتثال

لجميع القوانين واللوائح المعمول بها والمرتبطة بمتطلبات معرفة العميل ومكافحة غسيل الأموال والقوانين واللوائح الأخرى المعمول بها بالنسبة لمقدم العرض وتم الامتثال للعرض. لا يكون وكيل الاستلام ملزماً بإبلاغ المساهم المؤهل برفض قبوله، ولكن يجوز له أن يقرر القيام بذلك وفقاً لتقديره الخاص.

6.5 آثار القبول

يجب على المساهم المؤهل الذي يقبل العرض أن:

- (أ) يوافق على تمرير أي معلومات عن المساهم المؤهل إلى أي سلطات تنظيمية ذات صلة من قبل وكيل الاستلام أو مسجل الأسهم أو مقدم العرض أو الشركة (حسب الحالة) أو مندوبيهم وأي نقل لاحق تقوم به تلك السلطات التنظيمية لمثل هذه المعلومات؛
- (ب) الإقرار بأنه نظراً لمتطلبات مكافحة غسيل الأموال المعمول بها في مملكة البحرين، فإن وكيل الاستلام أو مقدم العرض أو الشركة (حسب الحالة) قد يطلب تحديد هوية المساهمين المؤهلين ومصدر الأموال قبل السير في إجراءات معالجة نماذج القبول والتحويل التي تشير إلى القبول؛
- (ج) المحافظة على وكيل الاستلام أو مقدم العرض أو الشركة (حسب الحالة) برئ الذمة مع تعويضه، ويجب عليه أنهم غير مسؤولين عن أي خسارة تنشأ عن الإخفاق في معالجة نموذج القبول والتحويل وغير مطالبين بتعويض الغير عنها، إذا لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة من المساهم المؤهل في الوقت المخصص لإرضاء الطرف الذي يطلب هذه المعلومات أو إذا تم تقديم معلومات غير دقيقة أو غير كاملة.

6.6 وكيل الاستلام

سيستلم وكيل الاستلام الموضح أدناه نماذج القبول والتحويل المكتملة مع المعلومات المذكورة في الباب 6.1 (حسب الاقتضاء):

عنوان وكيل الاستلام وتفاصيل الاتصال ومواعيد العمل

الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام الافتتاح	ساعات العمل
سيكو ش.م.ب. (مقفلة) – مكتب الاستلام في بورصة البحرين	الطابق 4، بوابة الميناء، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	17 (973) 515022	من الأحد إلى الخميس	9:00 صباحاً 1:00 ظهراً

يجوز لوكيل الاستلام، وفقاً لتقديره الخاص وبعد إبلاغ مصرف البحرين المركزي، الإعلان عن تغيير في موقع مكتب الاستلام الخاص به و/ أو توفير منصة إلكترونية لتقديم المستندات.

يجوز لوكيل الاستلام أن يقرر، وفقاً لتقديره الخاص، إنشاء مكاتب استلام أخرى، وفي هذه الحالة ستعلن التفاصيل ذات الصلة.

إذا اختار مقدم العرض توفير منصة إلكترونية من خلال وكيل الاستلام لتقديم نماذج القبول والتحويل، فيجب إبلاغه في الوقت المناسب بالتفاصيل المتعلقة بالوصول إلى هذه المنصة واستخدامها. يخضع توفر هذه المنصة لتقدير مقدم العرض، ويطلب من أي مساهم مؤهل يرغب في استخدام المنصة قبول الشروط والأحكام المعمول بها والتي تحكم استخدامها.

6.7 معلومات عامة

من المتوقع أن تتم عملية نقل أسهم العرض الناتجة عن العرض خارج السوق من خلال شركة البحرين للمقاصة في تاريخ التسوية أو حواله. يجب توجيه أي استفسارات بخصوص إجراءات التقديم إلى وكيل الاستلام على البريد الإلكتروني agent@sicobank.com. ويجب على وكيل الاستلام أن يبذل جهوداً معقولة تجارياً للرد على مثل هذه الاستفسارات في الوقت المناسب؛ ومع ذلك، لا يتم تقديم أي ضمان بشأن أي وقت محدد للاستجابة. لا يتحمل وكيل الاستلام المسؤولية بأي حال من الأحوال عن أي تكلفة أو ضرر أو نفقات أو التزامات قد يتحملها أي مساهم مؤهل أو أي شخص آخر نتيجة لأي تأخير أو عجز في الرد على أي استفسار من هذا القبيل.

7 معلومات عن مقدم العرض

7.1 معلومات عن مقدم العرض

مقدم العرض هو شركة خاصة لتقديم العطاءات تم تأسيسها كشركة ذات مسؤولية محدودة في البحرين بتاريخ 20 أبريل 2025 لغرض تقديم العرض. لم يتم تقديم العرض بأي عمل تجاري منذ تأسيسه، باستثناء ما يتعلق بالمسائل المتعلقة بتقديم العرض. الغرض المسجل لمقدم العرض هو "بيع وشراء الأسهم والأوراق المالية لحساب الشركة فقط".

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، يبلغ رأس مال مقدم العرض من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة 10,000 دينار بحريني، ويتكون من 100,000 سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها 100 فلس للسهم الواحد، والتي يحتفظ بها أعضاء الائتلاف على النحو التالي:

عضو الائتلاف	النسبة المئوية ذات الصلة	مبلغ الاشتراك
سامي عبدالله ناس	22.69%	2,268.60 دينار بحريني
عادل عبدالله ناس	22.67%	2,267.20 دينار بحريني
غازي عبدالله ناس	22.67%	2,267.20 دينار بحريني
سمير عبدالله ناس	21.69%	2,168.60 دينار بحريني
فوزية عبدالله ناس	2.32%	232.10 دينار بحريني
وداد عبدالله ناس	2.32%	232.10 دينار بحريني
فريال عبدالله ناس	2.32%	232.10 دينار بحريني
دانا عبدالله ناس	2.32%	232.10 دينار بحريني
بشار سمير ناس	1.00%	100.00 دينار بحريني

يتم استخدام العائدات من إصدار أسهم مقدم العرض من قبل مقدم العرض لدفع النفقات المتعلقة بتأسيسه وإطلاق العرض بما في ذلك رسوم مقدمي الخدمات.

يتم إدارة مقدم العرض من قبل شريكين يتمتعان بسلطة التوقيع الفردية أو المشتركة:

المديرون
سمير عبدالله ناس
سامي عبدالله ناس

7.2 التعاملات في الأسهم العادية لمقدم العرض

حتى آخر تاريخ عملي، لم يتعامل مقدم العرض ومديرو وشركاء مقدم العرض في قيمة الأسهم العادية لمقدم العرض منذ تاريخ تأسيس مقدم العرض وحتى آخر تاريخ عملي.

7.3 وصف شركاء مقدم العرض

فيما يلي سيرة ذاتية مختصرة للشركاء الرئيسيين لمقدم العرض الذين يمتلكون 5% أو أكثر من أسهم مقدم العرض:

سمير عبدالله ناس

يشغل السيد سمير عبد الله ناس منصب رئيس مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب، وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م، وغرفة تجارة وصناعة البحرين. يتمتع بخبرة تزيد عن 45 عاماً في مجالات إدارة الأعمال والإدارة في قطاعات متعددة تشمل المقاولات العامة والهندسة والتصنيع والتجارة والخدمات الصناعية البحرية. ويعتبر من الشخصيات الرائدة في مجتمع الأعمال في مملكة البحرين. حصل السيد ناس على درجة البكالوريوس في العلوم من جامعة وودبري، لوس أنجلوس، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

سامي عبدالله ناس

يشغل السيد سامي عبد الله ناس منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م. يتمتع بخبرة تزيد عن 41 عاماً في مجال إدارة الأعمال والإدارة في قطاعات متعددة تشمل المقاولات العامة والهندسة والتصنيع والتجارة والخدمات الصناعية البحرية. حصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الدولية، سان دييغو، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

عادل عبدالله ناس

يشغل السيد عادل عبد الله ناس منصب عضو مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م. يتمتع بخبرة تزيد عن 36 عاماً في مجال إدارة الأعمال والإدارة، ويشرف حالياً على العمليات والاستراتيجيات المالية للمجموعة بصفته مديراً للشؤون المالية. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال تخصص إدارة مالية ودرجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص تمويل ومصارف من الجامعة الوطنية، سان دييغو، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

غازي عبد الله ناس

يشغل السيد غازي عبد الله ناس منصب عضو مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م. يتمتع بخبرة تزيد عن 36 عاماً في مجال إدارة الأعمال والإدارة، ويشرف حالياً على عمليات المقاولات في المجموعة. حصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة ولاية كاليفورنيا، لوس أنجلوس، الولايات المتحدة الأمريكية. يلتزم جميع شركاء مقدم العرض باتفاقية الائتلاف المؤرخة 4 مارس 2025.

بشار سمير ناس

يشغل السيد بشار سمير ناس منصب عضو مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م. يتمتع بخبرة تزيد عن 17 عاماً في مجال إدارة الأعمال والإدارة في قطاعات المقاولات العامة والتصنيع والتجارة. حصل على درجة البكالوريوس في إدارة الإنشاءات من جامعة وستمنستر، لندن، المملكة المتحدة.

فوزية عبدالله ناس

السيدة فوزية عبد الله ناس تمتلك أكثر من 30 عاماً من الخبرة في إدارة الأعمال، إدارة التجزئة والعقارات. حصلت على بكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية ريتشموند، المملكة المتحدة. وهي عضو في منظمة ريادة الأعمال البحرينية ومؤسسة الأم والطفل الخيرية.

وداد عبدالله ناس

السيدة وداد عبد الله ناس لديها أكثر من 18 عاماً من الخبرة في إدارة الأعمال والإدارة، وتحمل درجة الماجستير في إدارة الموارد البشرية من جامعة ساوث ويلز، المملكة المتحدة. وهي عضو في منظمة ريادة الأعمال البحرينية والجمعية البحرينية الخيرية.

فريال عبدالله ناس

السيدة فريال عبد الله ناس هي مؤسسة ومالكة شركات سمارت كرياتيفيتي ديكوراشن، ما ميزون وديزاين ديستريكت، وتمتلك خبرة تزيد عن 22 عاماً في مجال التصميم الداخلي وتصميم المناظر الطبيعية. حصلت على بكالوريوس في إدارة الأعمال والإدارة من جامعة البحرين. وهي مؤسسة مشاركة ورئيسة مجلس إدارة منظمة ريادة الأعمال البحرينية وعضوة في الجمعية البحرينية الخيرية.

دانة عبدالله ناس

الآنسة دانا عبد الله ناص تمتلك خبرة تزيد عن 6 سنوات في التسويق الرقمي والمبيعات. حصلت على بكالوريوس الآداب مع مرتبة الشرف في اتصالات الإعلام من جامعة ريچنت، المملكة المتحدة.

7.4 مديرو مقدم العرض

يتولى إدارة شركة مقدم العرض مديران يتمتعان بسلطة توقيع فردية أو مشتركة

- (أ) سمير عبدالله ناس: يشغل السيد سمير عبد الله ناس منصب رئيس مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب، وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م، وغرفة تجارة وصناعة البحرين. يتمتع بخبرة تزيد عن 45 عاماً في مجالات إدارة الأعمال والإدارة في قطاعات متعددة تشمل المقاولات العامة والهندسة والتصنيع والتجارة والخدمات الصناعية البحرية. ويعتبر من الشخصيات الرائدة في مجتمع الأعمال في مملكة البحرين. حصل السيد ناس على درجة البكالوريوس في العلوم من جامعة وودبري، لوس أنجلوس، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.
- (ب) سامي عبدالله ناس: يشغل السيد سامي عبد الله ناس منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة ش.م.ب. وشركة عبد الله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م. يتمتع بخبرة تزيد عن 41 عاماً في مجال إدارة الأعمال والإدارة في قطاعات متعددة تشمل المقاولات العامة والهندسة والتصنيع والتجارة والخدمات الصناعية البحرية. حصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الدولية، سان دييغو، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

7.5 مقر المكتب الرئيسي لمقدم العرض

يقع مقر المكتب الرئيسي لمقدم العرض في المبنى رقم 159، طريق المزرعة، مجمع 1004، الجسرة، مملكة البحرين.

7.6 إدارة مقدم العرض

ليس لدى مقدم العرض أي مسؤول أو موظف حيث يخضع بشكل مباشر لإدارة مديره لغرض وحيد هو تدشين وإكمال العرض بما في ذلك جميع الأنشطة التي تلي العرض كما هو مذكور في اتفاقية الائتلاف.

7.7 النشاط الرئيسي لمقدم العرض

تم إنشاء شركة مقدم العرض لغرض وحيد هو تقديم العرض ومن المقرر تصفيتها بعد إتمام العرض (بما في ذلك تسوية أي حقوق بيع قد تمارس نتيجة للعرض)، سواء كان العرض ناجحاً أم لا. وعلى وجه الخصوص، سيتم توزيع الأسهم المكتسبة فيما يتعلق بالعرض عينيّاً على شركاء مقدم العرض على أساس حصة الملكية الخاصة بهم في وقت التصفية. لم يتحمل مقدم العرض أي ديون مالية لغرض تمويل العرض ولا يخطط لزيادة أي ديون مالية في المستقبل.

7.8 القوائم المالية

تم تأسيس شركة مقدم العرض في 20 أبريل 2025 ولم توافق على أي قوائم مالية في آخر تاريخ عملي.

7.9 التغييرات الجوهرية في المركز المالي

اعتباراً من أحدث تاريخ عملي، باستثناء (أ) تقديم العرض و(ب) أي معلومات متاحة للجمهور عن مقدم العرض، لم تكن هناك أي تغييرات جوهرية معروفة في المركز المالي لمقدم العرض منذ تأسيسه.

7.10 السياسات المحاسبية الهامة

حتى آخر تاريخ عملي ممكن، لم يتم إعداد أي قوائم مالية مدققة لمقدم العرض منذ تأسيسه، وبالتالي، لا توجد سياسات محاسبية هامة يجب ملاحظتها.

7.11 المديونية

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، لم يتحمل مقدم العرض أي ديون مالية.

7.12 المعاملات التي تتضمن أوراق مالية لمقدم العرض

استناداً إلى السجلات المؤسسية لمقدم العرض، حتى تاريخ آخر تاريخ عملي، لم يتم تداول أي أسهم عادية لمقدم العرض خلال الفترة من تاريخ تأسيس مقدم العرض وحتى آخر تاريخ عملي.

7.13 الدعاوى القضائية الجوهرية

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، لا يعلم مقدم العرض بوجود أي دعوى قضائية أو تحكيم أو أي إجراءات قانونية أخرى يكون مقدم العرض طرفاً فيها أو قد يصبح طرفاً فيها، أو بأي وقائع قانونية من المحتمل أن تؤدي إلى مثل هذه الإجراءات التي قد يكون لها تأثير سلبي مادي على الوضع المالي أو أنشطة أعمال مقدم العرض.

7.14 العقود

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، يعد مقدم العرض طرفاً في اتفاقية حساب الضمان واتفاقية الحفظ اللتان تم إبرامهما مع شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة) في 5 مايو 2025.

8 معلومات عن الشركة المعروض عليها

8.1 التأسيس والإدراج

بناءً على المعلومات المتاحة للعمامة، تم تأسيس الشركة في البحرين بتاريخ 9 مارس 2006 بموجب السجل التجاري رقم 60037 وتم إدراجها في السوق الرئيسية لبورصة البحرين منذ 22 نوفمبر 2005.

8.2 رأس المال

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، واستناداً إلى المعلومات المتاحة للجمهور، يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 22,000,000 دينار بحريني، يتألف من 220,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس لكل سهم. تمتلك الشركة 4,923,160 سهماً محفوظة في الخزينة. وفقاً للمعلومات التي قدمتها الشركة لمقدم العرض بتاريخ 11 يونيو 2025، لا توجد برامج أو اتفاقيات أو ترتيبات من أي نوع قد يُطلب بموجبها من الشركة إصدار أسهم جديدة.

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، واستناداً إلى المعلومات المتاحة لمقدم العرض، لم تمنح الشركة أي خيارات أو تصدر أي حقوق أو ضمانات أو أوراق مالية أخرى قابلة للتحويل إلى أسهم أو قابلة للتنفيذ أو قابلة للاسترداد بأي أسهم. لا يوجد أي قيد في النظام الأساسي للشركة على الحق في تحويل أي أسهم، مما يؤدي إلى إلزام حاملي أسهم العرض، قبل تحويلهم إليها، بعرضها أولاً للشراء على المساهمين أو على أي شخص آخر.

8.3 أعضاء مجلس الإدارة

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، واستناداً إلى المعلومات المتاحة للجمهور، فيما يلي أسماء وعناوين ومناصب مديري الشركة:

الاسم	البيان	العنوان
سمير عبدالله ناس	رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة التنفيذي	
سامي عبدالله ناس	نائب الرئيس وعضو مجلس الإدارة التنفيذي	
عادل عبدالله ناس	عضو مجلس الإدارة التنفيذي	
غازي عبد الله ناس	عضو مجلس الإدارة التنفيذي	شقة رقم 4، مبنى رقم 1110، طريق
فوزي عبدالله ناس	عضو مجلس الإدارة التنفيذي	رقم 4810، مجمع رقم 948، الحسي،
بشار سمير ناس	عضو مجلس الإدارة التنفيذي	مملكة البحرين
هيمنان جوشي	عضو مجلس الإدارة التنفيذي	
عبد الله نور الدين	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	
خالد مطر	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	
إياد يوسف ساتر	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	

كما أن سمير عبدالله ناس، وسامي عبدالله ناس، وعادل عبدالله ناس، وغازي عبدالله ناس وبشار سمير ناس هم أيضاً شركاء في مقدم العرض، في حين أن فوزي عبدالله ناس هو أحد الأطراف المتحالفة. في ضوء تضارب المصالح الناشئ عن هذا المنصب، فإن أعضاء مجلس الإدارة لا يشاركون ولا يدلون بأي تصويت ولا يمارسون أي تأثير في قرارات مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالعرض.

8.4 المكتب المسجل

اعتباراً من آخر تاريخ عملي ممكن، واستناداً إلى المعلومات المتاحة للجمهور، فإن المكتب المسجل للشركة يقع في الشقة رقم 4، المبنى رقم 1115، الطريق رقم 4815، المجمع رقم 948، الحسي، مملكة البحرين. تعمل الشركة من خلال فروعها بموجب السجل التجاري رقم 60037-2 إلى 60037-13.

8.5 أعمال الشركة

شركة ناس المؤسسة، هي شركة رائدة في تقديم حلول البناء الشاملة، تعمل من خلال مجموعة من الأقسام والشركات التابعة والمشاريع المشتركة في مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. تباشر الشركة عملها بشكل رئيسي في التجارة العامة والهندسة المدنية والمقاولات الميكانيكية والكهربائية والتصنيع وتوريد القوى العاملة للأنشطة التعاقدية ذات الصلة. تقوم الشركة أيضاً ببيع منتجات الخرسانة الجاهزة وكتل الثلج وقطع الغيار والمواد الغذائية وتتولى العقود المتعلقة بالخرسانة الجاهزة وإمدادات المياه.

الشركات التابعة للشركة، والحصص في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة هي كما يلي:

الشركات التابعة

اسم الكيان	بلد التأسيس	نسبة الملكية وقوة التصويت التي تمتلكها شركة ناس المؤسسة	الأنشطة الرئيسية
شركة ناس للمقاولات ذ.م.م	البحرين	100%	الهندسة المدنية
شركة ناس للمقاولات الميكانيكية ذ.م.م	البحرين	100%	التصنيع والصيانة الميكانيكية
شركة ناس للمقاولات الكهربائية ذ.م.م	البحرين	100%	المقاولات الكهربائية
شركة دلمون للخرسانة الجاهزة والمنتجات ذ.م.م	البحرين	80%	الخرسانة الجاهزة
دلمون بريكاست ذ.م.م	البحرين	80%	الخرسانة الجاهزة
شركة ناس للمقاولات وهوتايجر فليد السعودية جي في ذ.م.م	البحرين	75%	إنشاء الطرق ومشاريع المرافق ومشاريع الهندسة المدنية الأخرى.
شركة ناس وناصر هزاع السبيعي للمقاولات ذ.م.م	البحرين	51%	إنشاء الطرق ومشاريع المرافق ومشاريع الهندسة المدنية الأخرى.
شركة ناس للخدمات الميكانيكية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	99%	تجارة الجملة للخزانات وإصلاح الخزانات.

المشاريع المشتركة

اسم الكيان	بلد التأسيس	نسبة الملكية وقوة التصويت التي تمتلكها شركة ناس المؤسسة	الأنشطة الرئيسية
مشروع ناس كونتراك المشترك	البحرين	50%	المقاولات العامة
مشروع ناس برهان المشترك	البحرين	50%	المقاولات العامة
مشروع ناس كونتراك واتس المشترك	البحرين	50%	المقاولات العامة

الشركاء

اسم الكيان	بلد التأسيس	نسبة الملكية وقوة التصويت التي تمتلكها شركة ناس المؤسسة	الأنشطة الرئيسية
شركة دونا مارين ذ.م.م	البحرين	33.33%	نقل المواد السائبة بواسطة السفن البحرية.

8.6 القوائم المالية

نُشرت القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمعلومات المالية الموحدة المؤقتة الموجزة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، وهي متاحة على الموقع الإلكتروني للشركة وفي بورصة البحرين.

8.7 ملكية أعضاء الائتلاف

يملك شركاء مقدم العرض النسب التالية من أسهم الشركة:

المساهم في الائتلاف	عدد الأسهم	النسبة المئوية لرأس المال المصدر والمدفوع
سمير عبدالله ناس	28,624,343	13.01%
سامي عبدالله ناس	18,819,992	8.55%
عادل عبدالله ناس	18,810,000	8.55%
غازي عبدالله ناس	18,810,000	8.55%
بشار سمير ناس	2,217,160	1.01%
فوزية عبدالله ناس	1,925,000	0.88%
وداد عبدالله ناس	1,925,000	0.88%
فريال عبدالله ناس	1,925,000	0.88%
دانة ناس	1,925,000	0.88%

قرر بعض أفراد عائلة ناس المساهمين في الشركة عدم الانضمام إلى الائتلاف، ولكنهم سيُعدون أطرافاً متحالفة لأغراض هذا العرض ("الأطراف المتحالفة").

وقد التزم هؤلاء المساهمون التزاماً لا رجعة فيه تجاه مقدم العرض بإرسال خطاب تواصل موقع بتاريخ 25 مايو 2025 يُفيد بأنهم لن يقبلوا العرض لأنهم ينوون البقاء باعتبارهم مساهمين في الشركة وبناءً عليه، لن يُعد هؤلاء المساهمون ضمن الأشخاص المخاطبين بالعرض، كما أنه لن يكون لهم حق التصويت على شطب إدراج الشركة ولن يتم وضعهم في الحساب فيما يتعلق بأي عرض من أغراض الباب 3.4 من المجلد 6 حول عمليات السيطرة والدمج والاستحواذ (عمليات الاستحواذ الإلزامية (عرض السحب)، والبيع الإلزامي، وشطب الإدراج) من المجلد السادس لكتاب قواعد مصرف البحرين المركزي. على وجه الخصوص، لن تُحتسب أسهمهم ضمن مستوى القبول البالغ 90% ذو الصلة بموجب الباب 3.4 من مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

مساهمات الأطراف المتحالفة في الشركة المعروض عليها هي كما يلي :

المساهم ضمن الأطراف المتحالفة	عدد الأسهم	النسبة المئوية لرأس المال المصدر والمدفوع
فوزي عبدالله ناس	18,810,000	8.55%
فلوريندا روبرتو ألفارو	2,337,500	1.06%
رباب حسين أحمد	2,337,500	1.06%
فريدة عبدالله ناس	1,925,000	0.88%
مريم عبدالله ناس	1,925,000	0.88%
فايزة عبدالله ناس	1,925,000	0.88%

على حد علم مقدم العرض، لم يتداول أي من مقدم العرض أو شركائه أو الأطراف المتحالفة معه في أسهم الشركة بأي شكل خلال الأشهر الستة السابقة لبداية فترة العرض.

9 إستراتيجية مقدم العرض بعد الاستحواذ

9.1 شركة ناس المؤسسة – السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري

بعد الإعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي، سيسعى مقدم العرض أن تتقدم شركة ناس المؤسسة بطلب إلى مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين لشطب إدراجها من بورصة البحرين وفقاً لمجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ وتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة (انظر الباب رقم 5.19 من وثيقة العرض لمزيد من التفاصيل). ينوي شركاء مقدم العرض الحفاظ على السجل التجاري لشركة ناس المؤسسة وسيستمررون في العمل في سياق أعمالها المعتاد، ولا يتوقع حدوث تغييرات كبيرة في المدى القريب.

9.2 موظفو شركة ناس المؤسسة الحاليون والهيكل التنظيمي والإدارة الخاصة بالشركة وفروعها

باستثناء أي تغييرات ناتجة عن المتطلبات التنظيمية، لن يؤثر الإنجاز الناجح للعرض على الهيكل التنظيمي الحالي باستثناء أي تغييرات قد يتم تنفيذها كجزء من الاستراتيجية الحالية لشركة ناس المؤسسة، أو كما هو محدد في الأقسام الفرعية الأخرى من الباب رقم 9 (إستراتيجية مقدم العرض بعد الاستحواذ) من وثيقة العرض.

لا يوجد ما يضمن تنفيذ أي من الإجراءات المذكورة أعلاه المدرجة ضمن البابين أرقام 9.1 و9.2، فيما يتعلق بشطب الشركة من السوق وتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة أو في حالة تنفيذها، لا يعلم التوقيت والتأثير المتوقعين لاتمام هذه الإجراءات.

9.3 التبرير التجاري طويل الأجل للعرض

يعتقد شركاء مقدم العرض أن إجمالي مساهمتهم الحالية الكبيرة في الشركة ستمكنهم من زيادة مساهمتهم خلال العرض، وأن قرار مجلس إدارة الشركة بتحويل الشركة إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة من شأنه أن يحقق أهداف الشركة طويلة الأجل على نحو أفضل. كما يرى مقدم العرض أن الإدراج لم يؤد إلى تحسين تقييمات الشركة ولم يعزز سيولة تداول الأسهم كما يتضح من نشاط التداول المحدود لأسهم الشركة في بورصة البحرين (لمزيد من المعلومات، يُرجى الرجوع إلى الباب رقم 9.5 أدناه). ويرى أيضاً مقدم العرض أن تحويل الشركة إلى شركة مقفلة سيركز على إعادة هيكلة أنشطة الشركة (إذا اقتضى الأمر وعند اقتضائه ذلك) وسيعفي الشركة من المتطلبات الملحة للإدراج مقروناً بالتكاليف الإضافية لهذا الإدراج.

9.4 فرصة المساهمين لتحقيق استثماراتهم في الأسهم

يوفر المقابل النقدي للمساهمين المؤهلين بموجب العرض فرصة خروج نقدي لتحويل ملكيتهم في الشركة إلى نقد دون تحملهم أي رسوم وساطة أو تكاليف تداول أخرى. لمزيد من التفاصيل، انظر الباب رقم 10 أدناه.

9.5 انخفاض سيولة تداول الأسهم

كان حجم تداول الأسهم سابقاً منخفضاً للغاية، بمتوسط حجم تداول يومي يبلغ تقريباً 19,587 سهماً، و 7,213 سهماً و 4,079 سهماً، و 3,521 سهماً خلال فترات الشهر الواحد (1) والثلاثة أشهر (3) والستة أشهر (6) والاثني عشر شهراً (12) على التوالي حتى آخر تاريخ عملي وكما هو مبين أدناه :

الفترة حتى آخر تاريخ عملي	متوسط حجم التداول اليومي	متوسط حجم التداول اليومي كنسبة مئوية (%) من إجمالي عدد الأسهم المصدرة
شهر واحد (1)	19,587	0.0089%
ثلاثة (3) أشهر	7,213	0.0033%
ستة (6) أشهر	4,079	0.0019%
اثنا عشر (12) شهراً	3,521	0.0016%

* يُحسب متوسط حجم التداول اليومي بناءً على جميع أيام التداول التي يكون فيها بورصة البحرين مفتوحة خلال الفترة ذات الصلة.

** يُحسب متوسط حجم التداول اليومي كنسبة مئوية من إجمالي رأس المال المصدر من خلال قسمة متوسط حجم التداول اليومي خلال الفترة ذات الصلة على العدد الإجمالي للأسهم المصدرة للشركة (220,000,000 سهم).

المصدر : ريفينيتيف إيكون بتاريخ 18 يونيو 2025 آخر تاريخ عملي

10 سعر السوق وموجز تداول الأسهم التاريخي⁵

10.1 أسعار السوق التاريخية ومقارنات سعر العرض

- يتم تداول أسهم شركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين، ومبين أدناه أسعار إغلاق سوق أسهم الشركة في التواريخ الرئيسية التالية :

التاريخ

في 18 يونيو 2025، آخر تاريخ عملي	كان سعر إقفال السوق لأسهم شركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين في 18 يونيو 2025 0.077 دينار بحريني للسهم. سعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم أقل بنسبة 2.6%.
في 1 يونيو 2025، آخر يوم عمل يسبق تاريخ إعلان النية المؤكدة بتاريخ 2 يونيو 2025	كان سعر إقفال السوق لأسهم شركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين في 1 يونيو 2025 0.082 دينار بحريني للسهم. سعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم أقل بنسبة 8.5%.

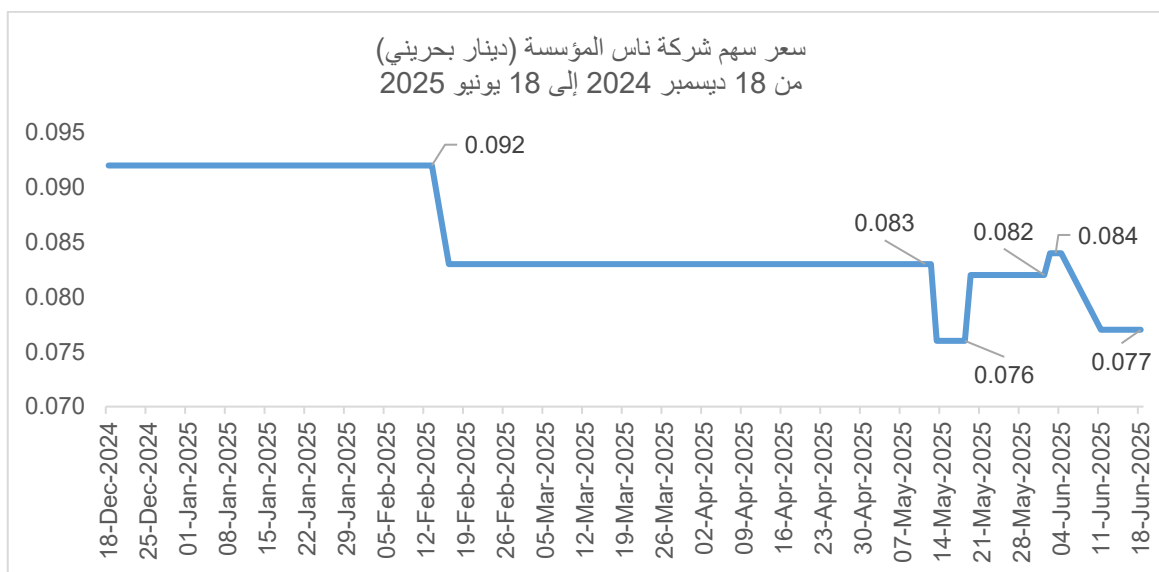
- خلال الفترة قبل ستة أشهر من إرسال العرض وحتى آخر تاريخ عملي، بلغ أدنى سعر للإقفال لكل سهم من أسهم شركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين 0.076 دينار بحريني في 13 مايو 2025، وكان سعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم أقل بنسبة 1.3%.
- خلال الفترة التي تبدأ قبل ستة أشهر من إرسال العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي، بلغ أعلى سعر للإقفال لكل سهم لشركة ناس المؤسسة في بورصة البحرين 0.092 دينار بحريني في 19 ديسمبر 2024، وكان سعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم أقل بنسبة 18.5%.
- خلال الأشهر الستة السابقة لآخر تاريخ عملي وحتى هذا التاريخ، بلغ متوسط السعر المرجح لكل سهم لشركة ناس المؤسسة في الأيام التي تم فيها تداول السهم 0.082 دينار بحريني (تم الحصول على بيانات حسابات متوسط السعر المرجح من ريفينيتيف إيكون، وكان سعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم أقل بنسبة 8.0%).
- يوضح الجدول التالي سعر الإقفال لأسهم شركة ناس المؤسسة في نهاية كل شهر من الأشهر التقويمية (خلال أيام التداول التي كانت بورصة البحرين تعمل فيها خلال التواريخ ذات الصلة) خلال الفترة التي تبدأ قبل ستة أشهر من بدء فترة العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي :

التاريخ	سعر الإقفال للسهم في بورصة البحرين (دينار بحريني)	مقارنة بسعر العرض البالغ 0.075 دينار بحريني للسهم
آخر تاريخ عملي 18 يونيو 2025	0.077	سعر العرض أقل بنسبة 2.6%
29 مايو 2025	0.082	سعر العرض أقل بنسبة 8.5%
30 أبريل 2025	0.083	سعر العرض أقل بنسبة 9.6%
27 مارس 2025	0.083	سعر العرض أقل بنسبة 9.6%
27 فبراير 2025	0.083	سعر العرض أقل بنسبة 9.6%
30 يناير 2025	0.092	سعر العرض أقل بنسبة 18.5%
31 ديسمبر 2024	0.092	سعر العرض أقل بنسبة 18.5%

⁵ تم الحصول على البيانات التاريخية لأسعار أسهم ناس المؤسسة المعروضة في هذا القسم من منصة رفينيتيف إيكون.

10.2 تحركات سعر السوق

تظهر تحركات سعر السوق لأسهم شركة ناس المؤسسة للفترة من 18 ديسمبر 2024 إلى 18 يونيو 2025 في الرسم البياني أدناه:



10.3 تحديد سعر العرض

تم تحديد المقابل النقدي بناءً على خصم نسبة 4.5% من متوسط سعر السوق المرجح لإقبال أسهم شركة ناس المؤسسة خلال جميع أيام التداول في بورصة البحرين خلال الأشهر الثلاثة ما بين 27 فبراير 2025 و 27 مايو 2025 (شاملاً للتاريخين)، مقرباً إلى ثلاثة أرقام عشرية. تم تطبيق نهج الخصم من سعر السوق في تحديد سعر العرض للسهم لتصحيح الربحية السلبية للشركة في السنة المالية 2024، والتي لم تنعكس بالكامل على سعر تداول السهم بسبب نشاط التداول المحدود لأسهم الشركة.

11 الضرائب

ستعتمد الآثار الضريبية لقبول العرض على الظروف الفردية والوضع الضريبي لكل مساهم مؤهل. و بدءاً من تاريخ هذه الوثيقة، لا تفرض مملكة البحرين ضريبة دخل شخصية أو ضريبة أرباح رأسمالية أو ضريبة استقطاع على الأرباح الموزعة أو غيرها من دخول الاستثمار للأفراد أو الشركات، باستثناء ما هو مذكور أدناه، وتُفرض ضريبة دخل الشركات بمعدل 46% على الكيانات العاملة في استكشاف الهيدروكربونات أو استخراجها أو إنتاجها أو تكريرها في مملكة البحرين، وذلك بصرف النظر عن مكان تأسيس الكيان.

بدءاً من 1 يناير 2025، تُطبق مملكة البحرين ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بمعدل 15% على أرباح الشركات متعددة الجنسيات العاملة في مملكة البحرين، والتي تتجاوز إيراداتها السنوية الموحدة 750 مليون يورو خلال سنتين ماليتين على الأقل من السنوات المالية الأربع السابقة، كما تُفرض ضريبة القيمة المضافة في مملكة البحرين اعتباراً من 1 يناير 2019 وتفرض حالياً بمعدل يبلغ 10% على معظم السلع والخدمات، كما أنه لا توجد قيود على العملة أو الرقابة على الصرف سارية المفعول حالياً بموجب القانون البحريني، ويسمح عموماً بالتحويل الحر للعملة داخل مملكة البحرين وخارجها بشرط الامتثال لقوانين مكافحة غسل الأموال والأنظمة الدولية المعمول بها، ولا تفرض مملكة البحرين رسوم دمغة على نقل الأصول المنقولة، وإنما تفرضها في الوقت الحاضر على نقل العقارات وتسجيلها (أو أيهما).

يُنصح المساهمون المؤهلون بشدة باستشارة مستشاريهم الضريبيين المستقلين لتحديد النتائج الضريبية المحددة لقبول العرض في ضوء ظروفهم الشخصية، بما في ذلك ما يتعلق بضريبة القيمة المضافة وأي آثار ضريبية محتملة قد تنشأ بموجب قوانين أي ولاية قضائية يخضعون لها، ولا تحتوي هذه الوثيقة على أي استشارة ضريبية ولا ينبغي تفسيرها في حد ذاتها على أنها استشارة ضريبية.

12 إرسال وثيقة العرض

لن تُرسل أي نسخ مطبوعة من وثيقة العرض إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة، بدلاً من ذلك، أرسلت وثيقة العرض إلكترونياً إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة من خلال النشر على مواقع بورصة البحرين وشركة سيكو ش.م.ب (مقفلة) وشركة ناس المؤسسة، ويمكن للمساهمين المؤهلين التواصل مع وكيل الاستلام على البريد الإلكتروني agent@sicobank.com لتلقي التعليمات حول كيفية الوصول إلى وثيقة العرض.

ورغم ذلك، ستقوم الشركة بترتيب إرسال المستندات التالية بالبريد إلى المساهمين المؤهلين على عناوينهم المسجلة لدى شركة البحرين للمقاصة (كما هو مسجل في وقت الإرسال): (1) ملخص وثيقة العرض (2) ملخص تعميم مجلس الإدارة (3) ونموذج القبول والتحويل الأصلي، ولن تتحمل الشركة ولا مقدم العرض ولا وكيل الاستلام أي مسؤولية عن الاستلام الفعلي لهذه الوثائق، وتقع المسؤولية الكاملة على كل مساهم مؤهل لضمان أن معلومات الاتصال الخاصة بهم والمسجلة لدى شركة البحرين للمقاصة دقيقة ومحدثة مع الاستفسار من شركة البريد عن حالة التسليم حيثما كان ذلك ممكناً أو عملياً، ولن ترسل الشركة أي من هذه الوثائق إلى أي عناوين تقع داخل أي ولاية قضائية مقيدة تجنباً للشك.

13 الأشخاص في الخارج

لا تشكل وثيقة العرض عرضاً لبيع أي ورقة مالية أو التماس عرض للاكتتاب لأي ورقة مالية أو لشراء أي ورقة مالية، ولا تُعد التماس لأي تصويت أو موافقة في أي ولاية قضائية، ولن يكون هناك أي بيع أو إصدار أو تحويل للأوراق المالية المشار إليها في وثيقة العرض في أي ولاية قضائية بما يتعارض مع القانون المعمول به.

ويُقدم العرض فقط من خلال وثيقة العرض ونموذج القبول والتحويل ذي الصلة المرفق بالوثيقة والذي سيتضمن الشروط والأحكام الكاملة للعرض، بما في ذلك تفاصيل كيفية قبول العرض، مع العلم أن النسخ الإلكترونية من وثيقة العرض متاحة على موقع بورصة البحرين الإلكتروني www.bahrainbourse.com وعلى الموقع الإلكتروني للشركة www.nasscorporation.com وعلى الموقع الإلكتروني لشركة سيكو www.sicobank.com.

قد تتأثر إتاحة العرض لمساهمي شركة ناس المؤسسة، والذين هم مواطنون في بلد أجنبي أو مقيمون فيها أو الذين تقع عناوينهم البريدية خارج مملكة البحرين (كما هو مبين في سجل المساهمين) (يُشار إلى كل منهم باسم "الشخص في الخارج")، بقوانين الولايات القضائية الخارجية ذات الصلة. لذا، يجب على أي شخص في الخارج أن يطلع على المتطلبات القانونية المعمول بها وأن يلتزم بها، وأن يتوخى الحذر فيما يتعلق بالعرض خاصةً إذ لم تُراجع أي سلطة تنظيمية في أي ولاية قضائية خارجية وثيقة العرض هذه ونماذج القبول والتحويل و أي وثائق ذات صلة (أو أيهم)، ويتحمل أي شخص في الخارج يرغب في قبول العرض مسؤولية التأكد من الامتثال الكامل لقوانين الولاية القضائية ذات الصلة في هذا الصدد، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية أو غيرها قد تكون مطلوبة، والامتثال لجميع الإجراءات الشكائية أو المتطلبات القانونية اللازمة ودفع أي ضرائب أو رسوم أو التزامات أو مدفوعات لازمة أخرى مستحقة في تلك الولاية القضائية. ويكون هذا الشخص في الخارج مسؤولاً عن دفع أي من هذه الضرائب أو الرسوم أو الالتزامات أو المدفوعات اللازمة الأخرى المستحقة الدفع، ويعوض هذا الشخص المقيم بالخارج مقدم العرض وأي شخص يتصرف بالنيابة عنه (بما في ذلك وكيل الاستلام) بالكامل ويعفيهم من أي مسؤولية عن أي من هذه الضرائب أو الرسوم أو الالتزامات أو المدفوعات اللازمة الأخرى التي قد يطلب من مقدم العرض وأي شخص يتصرف بالنيابة عنه (أو أيهما) (بما في ذلك وكيل الاستلام) دفعها.

كما هو منصوص عليه في الباب 12 أعلاه، ترسل الشركة ملخص لوثيقة العرض وملخص تعميم مجلس الإدارة، ونموذج القبول والتحويل الأصلي إلى كل مساهم في شركة ناس المؤسسة بما في ذلك المساهمين الذين هم أشخاص في الخارج، باستثناء الحالات التي يكون فيها العنوان المسجل للمساهم موجوداً في الولايات المتحدة (بما في ذلك الأقاليم التابعة لها) أو في أي ولاية قضائية أخرى حيث يكون هذا الإرسال، حسبما ترى الشركة، غير مسموح به بموجب القوانين واللوائح المعمول بها (يُشار إلى كل منها باسم "ولاية قضائية مقيدة"). وسواء بشكل مباشر أو غير مباشر، لن يُقدم العرض في أي ولاية قضائية مقيدة أو إليها، ولا يمكن قبوله من خلال أي استخدام أو وسائل أو أداة أو مرفق يقع داخل ولاية قضائية مقيدة، ويجب على الأشخاص الذين يتلقون أي مواد عرض (بما في ذلك الأوصياء أو الوكلاء أو الأمناء) عدم إرسالها بالبريد أو بأي طريقة أخرى أو توزيعها أو نقلها كلياً أو جزئياً في أي ولاية قضائية مقيدة أو إليها أو منها.

يجوز لأي مساهم مؤهل يحمل جنسية أو مقيم في ولاية قضائية مقيدة ومطلع على العرض وهو خارج هذه الولاية أن يقدم نموذج القبول والتحويل مكملاً حسب الأصول وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في الباب رقم 6 أعلاه، شريطة أن يتأكد هذا المساهم المؤهل (أو المساهمة المؤهلة) من الامتثال الكامل لأي متطلبات قانونية أو تنظيمية معمول بها بموجب قوانين الولاية القضائية ذات الصلة. ورغم ما سبق، يحتفظ مقدم العرض بالحق، بالتشاور مع وكيل الاستلام، في رفض أي نموذج قبول وتحويل إذا قرر أن قبول هذا النموذج يشكل خرقاً لأي قانون أو لائحة معمول بها وفقاً لتقديره الخاص.

يجوز للأشخاص في الخارج (على أساس استثنائي كما قد يقبله وكيل الاستلام) إرسال القبول عن طريق البريد السريع أو البريد الجوي المسجل من الدرجة الأولى إلى العنوان المشار إليه في الباب رقم 6.6 أعلاه مع الموضوع التالي: عرض خروج شركة ناس المؤسسة – إرسال القبول أو من خلال المنصة الإلكترونية إذا أتاحها مقدم العرض شريطة أن يُصدر في كلتا الحالتين نموذج القبول والتحويل وأي وثائق مطلوبة من خارج الولاية القضائية المقيدة. وبتقديم نموذج القبول والتحويل، يقر أي شخص في الخارج ويضمن أن هذا التقديم مسموح به بموجب قوانين الولاية القضائية التي يحمل جنسيتها أو يقيم فيها أو يقع محل إقامته بها وأنه قد امتثل بالكامل لجميع هذه القوانين واللوائح، ويؤكد أيضاً أن تقديم نموذج القبول والتحويل وأي وثائق مطلوبة لا يتم من داخل ولاية قضائية مقيدة، ويتعهد الشخص في الخارج كذلك بتعويض الشركة ومقدم العرض ووكيل الاستلام وإبراء ذمتهم من وضد أي خسارة أو ضرر أو تكلفة أو مسؤولية قد يتكبدها أو يتحملها بالفعل أي منهم نتيجة لأي خرق للضمانات والتعهدات المذكورة أعلاه. وتجنباً للشك، يحق لمقدم العرض ووكيل الاستلام التحقق من الولاية القضائية التي تم تقديم أي نموذج قبول وتحويل منها، بما في ذلك أدوات تحديد الموقع الجغرافي المعتمدة على بروتوكول الإنترنت والمستخدم على منصة التقديم الإلكترونية عند الاقتضاء، أو من خلال مطالبة المستخدمين بتأكيد الولاية القضائية لإقامتهم عن طريق إعلانات النقر أو أي وسائل أخرى تعتبر مناسبة.

بعد استلام نموذج القبول والتحويل المكتمل وأي وثائق أخرى مطلوبة كما هو مذكور في الباب رقم 6 من وثيقة العرض ، يتحقق وكيل الاستلام من صحة التقديم ويُرسل إخطار إلكتروني إلى المساهم المؤهل مؤكداً استلام التقديم، ويتصل أي مساهم مؤهل أرسل نموذج القبول والتحويل المكتمل وأي وثائق أخرى مطلوبة كما هو مُدرج في الباب رقم 6 من وثيقة العرض، ولم يتلق مثل هذا الإخطار الإلكتروني، بوكيل الاستلام للحصول على مثل هذا التأكيد، وإلا فقد يُعدّ تقديمه باطلاً

يجب على أي شخص في الخارج لديه أي شك حول وضعه أن يرجع إلى مستشاره المختص في الولاية القضائية ذات الصلة، وباستثناء الحالات التي يتطلب فيها مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ صراحة إخطاراً شخصياً أو بالبريد المسجل، يحق لمقدم العرض ووكيل الاستلام إخطار أي من مساهمي شركة ناس المؤسسة أو جميعهم بأي أمر بما في ذلك حقيقة أن العرض قد تم تقديمه، (بما في ذلك الأشخاص في الخارج) وذلك عن طريق إعلان على موقع بورصة البحرين وإعلان مدفوع في صحيفة منشورة ومتداولة في مملكة البحرين (أو أيهما)، ويُعد الإخطار في هذه الحالة مقدماً ومتاحاً على نحو كافٍ بصرف النظر عن أي تقصير من أي مساهم (بما في ذلك الشخص في الخارج) في تلقي هذا الإعلان أو الإخطار أو الدعاية أو رؤية أي منهم.

14 التأكيدات

14.1 بيان التأكيد من المستشار المالي

تؤكد سيكو، بصفتها المستشار المالي لمقدم العرض فيما يتعلق بالعرض، أنها أجرت التقييم اللازم امتثالاً للعناية الواجبة المعتادة للتأكد من توفر الموارد المالية الكافية لمقدم العرض للتنفيذ الكامل وقبول العرض.

14.2 بيان التأكيدات من مقدم العرض

- يؤكد مقدم العرض أن تسوية مقابل العرض لجميع القبولات الصحيحة ستتم بالكامل وفقاً لشروط هذا العرض.
- ستوزع الأوراق المالية المكتسبة بموجب هذا العرض من قبل مقدم العرض على شركائه وفقاً لنسبة ملكيتهم عند وقت النصفية. وباستثناء ذلك، يؤكد مقدم العرض أن الأسهم المكتسبة خلال فترة العرض لن يتم تحويلها إلى أي طرف آخر.
- باستثناء ما هو موضح في القسم 16.1، لا توجد أية ترتيبات تتعلق بحقوق في الأسهم، أو أية اتفاقيات تعويض، أو أية اتفاقيات أو تفاهات – سواء رسمية أو غير رسمية – تتعلق بالأسهم الخاصة بهذا العرض (والتي قد تشكل حافزاً للتعامل أو الامتناع عن التعامل) بين مقدم العرض أو أي طرف يعمل بالاتفاق معه وبين أي طرف آخر.
- لم يبرم مقدم العرض، سواء بشكل مباشر أو من خلال أي طرف يعمل بالاتفاق معه، أية اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهات، ولم يتعهد بأي ترتيبات تعويضية فيما يتعلق بهذا العرض مع أعضاء مجلس الإدارة أو المساهمين في الشركة، باستثناء ما هو منصوص عليه في وثيقة العرض هذه.

15 عوامل المخاطر المحتملة

عند اتخاذ قرار بقبول العرض، يجب على مساهمي شركة ناس المؤسسة قراءة هذه الوثيقة بعناية والنظر في عوامل المخاطرة الموضحة في الباب رقم 15، وقد يكون للمخاطر والشكوك الإضافية غير المعروفة حالياً لمقدم العرض، أو التي يعدها مقدم العرض حالياً غير جوهرية، تأثير سلبي على مقدم العرض كذلك.

15.1 المخاطر المتعلقة بالعرض

(أ) قد تؤخر الجهات الرقابية تقديم العرض أو تحظره، مما قد يقلل من الفوائد المتوقعة للعرض

يخضع العرض لبعض المخاطر والشكوك، بما في ذلك عدم قدرة مقدم العرض على الحصول على القرارات والموافقات اللازمة والموافقات الأخرى ذات الصلة (الرقابية أو الحكومية أو غير ذلك) اللازمة لتنفيذ العرض ولشطب الإدراج وتحول الشركة لاحقاً. وقد يؤجل أي تأخير في الحصول على الموافقات المطلوبة تنفيذ العرض أو يحول دون تنفيذه، وهو العرض الذي يتوقع مقدم العرض حالياً أن يُنفذ في 2025. وعلى وجه الخصوص، فإن عدم الحصول على أي موافقة ضرورية لشطب الإدراج والتحول إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة سيعني أن فوائد تحويل الشركة إلى الشركة الخاصة المشار إليها في الباب رقم 9 أعلاه لن تتحقق، وقد يكون لذلك تأثير سلبي على أعمال الشركة وتوقعاتها، كما يتطلب العرض الحصول على موافقات وتصاريح من الجهات الرقابية في مملكة البحرين، وعلى الرغم من أن مقدم العرض يعتزم ألا يدخر جهداً في متابعة جميع الموافقات والتصاريح التنظيمية المطلوبة، ورغم أنه لم يحط علماً بأي سبب يحول دون حصوله على التصاريح اللازمة في الوقت المناسب، فإن هذه التصاريح قد لا تُمنح أو قد تتأخر.

(ب) إذا لم يتم استيفاء الشروط والمتطلبات الإجرائية للعرض أو تم التنازل عنها (المنصوص عليها في الباب رقم 5.8 (العرض المشروط) والباب رقم 6 (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة) (عند الاقتضاء)، فقد لا يتم تقديم العرض أو قد يتأخر

يعتمد العرض على عدد من الشروط كما هو موضح في الباب رقم 5.8 (العرض المشروط) من هذه الوثيقة، وإذا لم يتم استيفاء أي من هذه الشروط أو تم التنازل عنها (عند اقتضاء ذلك)، فستوجد مخاطرة بعدم تقديم العرض. فضلاً عن ذلك، ومن أجل تنفيذ العرض، يجب استيفاء المتطلبات الإجرائية المنصوص عليها في الباب رقم 6 (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة، وإذا لم تُستوفى أي من هذه المتطلبات، فلن يُقدم العرض (أو قد يتأخر تنفيذه في بعض الظروف).

(ج) احتمال عدم شطب الإدراج والتحول

بينما يهدف العرض إلى تسهيل شطب إدراج الشركة وتحولها، لا يوجد ما يضمن اكتمال هذه العمليات تماماً، ويجوز لمقدم العرض - حسب تقديره - التنازل عن بعض الشروط المسبقة، بما في ذلك موافقة الجمعية العمومية غير العادية وإرسال تأكيد عدم الاعتراض من مصرف البحرين المركزي فيما يتعلق بشطب الإدراج. علاوة على ذلك، وحتى في حال استيفاء جميع الشروط المسبقة والحصول على موافقة الجمعية العمومية غير العادية اللازمة، قد تنشأ أحداث غير متوقعة، مثل الاعتراضات التي تثار خلال فترة الاعتراض القانونية والتي تكون الشركة غير قادرة أو غير راغبة في حلها، مما قد يؤدي إلى تأخيرات أو يمنع استكمال شطب الإدراج والتحول. وفي مثل هذه الظروف، يظل المساهمون المؤهلون الذين قبلوا العرض قبولاً صحيحاً، أو الذين مارسوا حقهم في البيع (عند اقتضاء ذلك)، ملتزمين بشروط قبولهم أو بيعهم بصرف النظر عن وضع عملية شطب الإدراج والتحول (أو أيهما) أو نتيجتهما. لذا، قد لا تتحقق الفوائد المرتبطة بشطب الإدراج كما هو موضح في هذه الوثيقة. إضافة إلى أنه في حال عدم شطب الإدراج والتحول، قد يُستأنف تداول أسهم الشركة، ومن المحتمل أن يكون ذلك على مستويات سيولة أقل من المستويات السائدة حالياً (استناداً إلى مستوى القبول الناجح الذي يؤدي إلى استحواذ شركاء مقدم العرض على أسهم من التعويم الحر).

(د) مخاطر البقاء مساهماً في شركة مقفلة بعد شطب الإدراج

يجب أن يدرك مساهمو شركة ناس المؤسسة الذين لا يقبلون العرض أنه إذا نجح العرض وتم شطب إدراج الشركة، فقد يظل هناك مساهمين في الشركة المساهمة البحرينية المقفلة. وفي مثل هذه الظروف، سيتعرضون لمخاطر سيولة كبيرة فيما يتعلق بأسهم شركة ناس المؤسسة الخاصة بهم، إذ قد تتوفر فرص خروج محدودة أو معدومة بخلاف حق الانسحاب بموجب المادة رقم 307 من قانون الشركات التجارية. علاوة على ذلك، ستخضع حقوق مساهمي شركة ناس المؤسسة والتزاماتهم المتبقين لنظام الشركة الأساسي ونظامها الداخلي بصيغته المعدلة بعد الانتهاء من العرض وشطب إدراج الشركة، مما قد يمنح حماية أقل للأقلية من تلك الحماية المعمول بها أثناء إدراج الشركة.

(هـ) المخاطر المرتبطة بالاتصالات الإلكترونية

يجب أن يعلم المساهمون المؤهلون أن استخدام الاتصالات الإلكترونية، بما في ذلك رسائل البريد الإلكتروني والمنصات عبر الإنترنت، فيما يتعلق بالعرض ينطوي على مخاطر. وتشمل هذه المخاطر، على سبيل المثال لا الحصر، إمكانية اعتراض المعلومات المرسلة إلكترونياً أو فقدانها أو تأخيرها أو تلفها أو الوصول غير المصرح به إليها، وقد تؤدي الأعطال الفنية أو

انقطاع الشبكة أو الاختراقات الأمنية إلى إرسال أو استلام غير مكتمل أو متأخر أو فاشل للتعليمات أو الوثائق. ولا يتحمل مقدم العرض ووكيل الاستلام أي مسؤولية عن أي خسارة أو ضرر أو مصاريف أو مشقة قد تنشأ نتيجة لاستخدام الاتصالات الإلكترونية فيما يتعلق بالعرض، ويُنصح المساهمون باتخاذ الاحتياطات المناسبة لضمان سلامة اتصالاتهم وأمنها.

(و) المخاطر المتعلقة بالاعتراضات القانونية وانسحاب المساهمين فيما يتعلق بتحول الشركة

وفقاً للقانون البحريني، يؤدي التحول المقترح للشركة إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة (ش.م.ب. مقفلة) إلى فترة قانونية يمكن للدائنين خلالها تقديم اعتراضات على التحول ويمكن للمساهمين الذين يعترضون على القرارات ذات الصلة ممارسة حقهم القانوني في الانسحاب من الشركة والمطالبة باسترداد أسهمهم. وخلال هذه الفترة القانونية، تواجه الشركة العديد من المخاطر التي قد تؤثر سلباً على سيولتها واستقرارها المالي. فإذا قدم أي دائن اعتراضاً لم يسوئ خلال الإطار الزمني المعمول به، فقد يحق للدائن المطالبة بالسداد الفوري للمبالغ المستحقة أو حتى تسريع مطالباته. وقد تضع هذه المطالبات ضغطاً كبيراً على التدفقات النقدية للشركة وقد تتطلب تحويل الموارد المالية من العمليات الأساسية أو المبادرات الاستراتيجية المخطط لها لتلبية هذه الالتزامات. في الوقت نفسه، إذا اعترض عدد كبير من المساهمين على التحول ومارسوا حقوق الانسحاب الخاصة بهم، فقد يُطلب من الشركة استرداد حجم كبير من الأسهم وإعادة رأس المال. في مثل هذه الحالة، يمكن أن تتأثر سيولة الشركة ورأس مالها العامل مادياً، مما قد يضعف قدرتها على الوفاء بالتزاماتها الجارية والحفاظ على المرونة المالية. وقد يكون للتأثير المشترك للاعتراضات غير المسواة للدائنين وانسحابات المساهمين الكبيرة تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. ولا يوجد ما يضمن تملك الشركة للسيولة كافية أو الحصول على مصادر تمويل بديلة لاستيفاء جميع هذه الالتزامات بالكامل. ورغم أن الشركة تسعى جاهدة لإدارة سيولتها بحكمة والتعامل مع الدائنين والمساهمين تعاملًا بناءً، لا يوجد ما يضمن أن جميع الاعتراضات أو مطالب الانسحاب سيتم تسويتها بشروط مواتية للشركة أو ضمن الأطر الزمنية المتوقعة.

(ز) مخاطر التأخير أو التكاليف أو الخسائر فيما يتعلق بالدفع إلى حسابات بنكية غير بحرينية

يتحمل أي مساهم مؤهل يخصص حساب بنكي غير مفتوح في مملكة البحرين لاستلام المقابل بموجب العرض خطر التأخير أو عدم تنفيذ التحويل البنكي إذا كان البنك المستلم لا يتعامل بعملة الدينار البحريني أو يرفض معالجة هذه المدفوعات لأي سبب آخر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتكبد هؤلاء المساهمون رسوم تحويل بنكي باهظة ورسوم تحويل عملات أجنبية وتكاليف بنكية أخرى، والتي من المفترض أن يتحملها المستلم بالكامل. ويحول مقدم العرض المقابل بالدينار البحريني، وقد يطبق البنك الخاص بالمستلم سعر صرف أجنبي قد يكون أقل ملائمة بكثير من أسعار السوق السائدة، مما يؤدي إلى انخفاض في المبلغ الفعلي المستلم. لذا، يجب على المساهمين النظر بعناية في هذه المخاطر قبل تخصيص حساب بنكي غير بحريني لأغراض الدفع.

15.2 المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومملكة البحرين

(أ) تمتلك مملكة البحرين اقتصاد يعتمد على السلع والخدمات في الشرق الأوسط وتعمل على تطوير صناعاتها الأخرى

تتركز غالبية عمليات شركة ناس المؤسسة في مملكة البحرين، لذا تتأثر أعمالها ونتائج عملياتها، وستظل تتأثر عموماً، بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من وقت لآخر في مملكة البحرين و الشرق الأوسط (أو أيهما) بشكل عام، وتخضع هذه الأسواق لمخاطر مماثلة للأسواق المتقدمة والنامية الأخرى، بما في ذلك المخاطر القانونية والاقتصادية والسياسية الشديدة في بعض الحالات.

(ب) قد يؤثر استمرار عدم الاستقرار والاضطرابات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا سلباً على الاقتصادات التي تعمل فيها شركة ناس المؤسسة

رغم أن مملكة البحرين حافظت على استقرارها السياسي نسبياً وثبات تقدمها الاقتصادي في السنوات الأخيرة، إلا أنه لا يوجد ما يضمن استمرار هذه الظروف، فلا تزال منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا تشهد توترات جغرافية سياسية، بما في ذلك الصراعات والاضطرابات المدنية وتطورات الأوضاع الإقليمية، لا سيما في مناطق مثل البحر الأحمر وبلاد الشام. ساهمت حالة عدم اليقين الاقتصادي العالمي وارتفاع أسعار الفائدة في الأسواق الرئيسية وضغوط التضخم والتأثير المستمر لتقلبات سوق الطاقة في هبوب رياح اقتصادية معاكسة عبر منطقة مجلس التعاون الخليجي، ورغم أن العديد من اقتصادات هذه المجلس طبقت إصلاحات واستراتيجيات تنويع لتقليل الاعتماد على الهيدروكربونات، يظل النمو عرضة للصدمات الخارجية وعدم الاستقرار الإقليمي والتغيرات في معنويات المستثمرين وتاريخياً، أدت فترات عدم الاستقرار المتزايدة إلى انخفاض السيولة وزيادة تقلبات السوق وتوسيع فروق الائتمان في أسواق رأس المال الإقليمية. فإذا تكررت هذه الظروف أو تفاقم، فقد تتأثر العمليات التجارية لشركة ناس المؤسسة وإمكانية الحصول على التمويل والأداء المالي العام سلباً بالبيئة المالية والسياسية والاقتصادية الكلية السائدة في مملكة البحرين ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا عموماً.

(ج) المخاطر الناشئة عن الشكوك المتعلقة بالأنظمة القانونية والرقابية في بعض البلدان التي تعمل فيها شركة ناس المؤسسة قبل العرض وبعده

تمر بعض البلدان التي تعمل فيها شركة ناس المؤسسة حالياً (وحيث قد تعمل شركة ناس المؤسسة أيضاً بعد اكتمال العرض) بمرحل مختلفة من تطوير المؤسسات والأنظمة القانونية والرقابية، فبعض من هذه البلدان تمر أيضاً بعملية تحول إلى اقتصاد السوق، ونتيجة لذلك، تشهد هذه البلدان تغييرات في اقتصاداتها وسياساتها الحكومية (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، السياسات المتعلقة بالملكية الأجنبية وإعادة الأرباح والملكية والحقوق التعاقدية) التي قد تؤثر على استثمار شركة ناس المؤسسة في تلك البلدان، فلا تزال الضمانات الإجرائية للأنظمة القانونية والرقابية في هذه البلدان قيد التطوير، لذا، قد تُطبق القوانين واللوائح الحالية تطبيقاً غير متسق، فقد يكتنفها بعض الغموض والتناقض والخلل في تفسير القوانين واللوائح وتطبيقها، وقد تؤثر جميع هذه العوامل على قدرة شركة ناس المؤسسة على إنفاذ حقوقها بموجب عقودها أو الدفاع عن نفسها ضد مطالبات الآخرين.

(د) المخاطر الناشئة عن الإجراءات الحكومية غير القانونية أو التعسفية

قد تتمتع السلطات الحكومية في العديد من البلدان التي ستعمل فيها شركة ناس المؤسسة بدرجة عالية من السلطة التقديرية، وفي بعض الأحيان، تتصرف تصرفاً متحيزاً أو متعسف دون استماع أو إخطار مسبق، وأحياناً على نحو يتعارض مع القانون أو تتأثر باعتبارات سياسية أو تجارية. وقد تشمل هذه الإجراءات الحكومية، من بين أمور أخرى، سحب بعض الإعفاءات والتصاريح الممنوحة من مختلف الجهات الرقابية فيما يتعلق بالعرض أو مصادرة الممتلكات دون تعويض كافٍ أو فرض قيود على إعادة الأرباح والأرباح الموزعة (أو أيهما)، ولربما أثر أي من هذه الإجراءات المتخذة تأثيراً سلبياً على أعمال شركة ناس المؤسسة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

(هـ) الدين السيادي للبحرين

تشكل المستويات المرتفعة للدين السيادي للبحرين خطراً كبيراً على الاستقرار الاقتصادي والأسواق المالية للبلاد، فقد يؤدي تدهور الوضع المالي لمملكة البحرين أو عدم القدرة على إعادة تمويل التزاماتها الخاصة بالدين إلى زيادة مخاطر التخلف عن سداد الدين السيادي، مما قد يؤدي إلى عواقب اقتصادية ومالية وخيمة في مثل هذا الوضع، قد تتراجع ثقة المستثمرين وقد تتسارع تدفقات رأس المال الخارجة وقد يصبح الوصول إلى التمويل الدولي أكثر تعقيداً، إضافةً إلى أنه قد يؤدي التخلف عن السداد أو الضائقة المالية الكبيرة إلى إثارة مخاوف بشأن استدامة ارتباط عملة البحرين بالدولار الأمريكي، وقد يؤدي أي فك لارتباط الدينار البحريني إلى انخفاض قيمة العملة وضغوط تضخيمية تزيد التقلبات في الأسواق المالية ويمكن أن يكون لهذه العوامل تأثير سلبي كبير على الشركات العاملة في مملكة البحرين، لا سيما تلك التي تعاني من التعرض لمخاطر العملات الأجنبية أو التبعيات التجارية عبر الحدود أو ديون مقومة بالدولار الأمريكي، وقد تؤثر الآثار الأوسع لهذا التحول الاقتصادي على الثقة في الأعمال التجارية وتدفقات الاستثمار والاستقرار العام للسوق، مما يخلق حالة عدم يقين كبيرة للمستثمرين والشركات التي لديها عمليات في المنطقة.

(و) المنافسة

يتسم قطاع البناء بالتنافسية الشديدة، إذ يتنافس العديد من المشاركين في السوق على المشاريع، مما يؤدي غالباً إلى ضغط تنافسي على رسوم البناء، ويمكن أن تؤدي المنافسة الشديدة في الأسعار إلى انخفاض هوامش الربح، مما يزيد من صعوبة الحفاظ على الاستقرار المالي، لا سيما خلال فترات عدم اليقين الاقتصادي أو تغير تكاليف المواد. فضلاً عن ذلك، يعتمد القطاع اعتماداً كبيراً على المقاولين من الباطن في الأعمال المتخصصة، الذين يعمل الكثير منهم في ظل ملاءة مالية غير مستقرة، ويمكن أن يؤدي عجز المقاولين من الباطن الرئيسيين أو ضائقتهم المالية إلى تأخير المشاريع وزيادة التكاليف ونزاعات قانونية أو تعاقدية محتملة. وإذا لم يتمكن المقاولون من الباطن من الوفاء بالتزاماتهم، فقد تضطر الشركة إلى تحمل تكاليف إضافية أو البحث عن موردين بديلين، مما يزيد من الضغط على الجداول الزمنية للمشروع وربحيته. ويذكر أنه إلى جانب الضغوط التنافسية المستمرة، يمكن أن تؤثر هذه المخاطر سلباً على الأداء المالي وقدرة الشركة على تنفيذ المشاريع بنجاح في ظل الميزانيات والجداول الزمنية المتوقعة.

(ز) الكفاءات المتخصصة

يواجه قطاع البناء نقصاً مستمراً في الكفاءات المتخصصة، بما في ذلك المهندسين المتمرسين ومديري المشاريع والحرفيين، مما يشكل خطراً كبيراً على تنفيذ المشاريع والكفاءة التشغيلية العامة، وغالباً ما يتجاوز الطلب على المهنيين ذوي الخبرة عدد المتاح منهم، مما يؤدي إلى زيادة تكاليف العمالة وتأخير إنجاز المشاريع ومخاوف محتملة بشأن الجودة. إذ قد تؤدي المنافسة على الكوادر المؤهلة أيضاً إلى ارتفاع معدل استبدال الموظفين، مما يجعل من الصعب الاحتفاظ بالكفاءات الرئيسية والحفاظ على المعرفة المؤسسية داخل المؤسسة. فضلاً عن ذلك، تؤدي لوائح العمل الصارمة وقيود التأشيرات للعمال الأجانب والتحولات الديموغرافية إلى تفاقم نقص القوى العاملة في بعض المناطق، وإذا لم تتمكن الشركة من جذب المهنيين المتمرسين

وتدريبهم والاحتفاظ بهم، فقد تواجه تحديات في الوفاء بالمواعيد النهائية للمشاريع والحفاظ على معايير الجودة العالية واستدامة النمو طويل الأجل، وكل ذلك قد يكون له تأثير سلبي ملموس على الأداء المالي والقدرة التنافسية في السوق.

(ح) احتمالات تأثير التغييرات على الأنظمة الضريبية في دول مجلس التعاون الخليجي سلباً على ربحية الشركة

تعمل الشركة في منطقة تشهد هيكلة ضريبية واسعة النطاق، ففي السنوات الأخيرة، طبقت العديد من الولايات القضائية لدول مجلس التعاون الخليجي، أو هي بصدد تطبيق، ضريبة دخل الشركات وضريبة القيمة المضافة وغيرها من التدابير المالية التي كانت غائبة أو مطبقة تطبيقاً طفيفاً سابقاً، وتعكس هذه التغييرات جهوداً إقليمية أوسع نطاقاً لتنويع الإيرادات الحكومية وتعزيز الاستدامة المالية على المدى الطويل، وهناك خطر من إمكانية تطبيق تدابير ضريبية إضافية في الولايات القضائية التي تعمل فيها الشركة أو من احتمال زيادة معدلات الضرائب الحالية، فقد تؤدي هذه التطورات إلى زيادة الالتزامات الضريبية وتكاليف الامتثال للشركة. علاوة على ذلك، قد يفتقر تفسير قوانين الضرائب الصادرة حديثاً وتطبيقها إلى الوضوح في المراحل الأولية، مما يثير شكوكاً حول تقييم المواقف والتعرضات الضريبية، وقد تؤثر أي تغييرات من هذا القبيل على البيئة المالية سلباً على الأداء المالي للشركة وربحياتها وتدفقاتها النقدية.

15.3 المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي

(أ) حرب روسيا/أوكرانيا

في فبراير 2022، شنت روسيا غزواً واسع النطاق على أوكرانيا. وبصعب للغاية التنبؤ بنطاق العمليات العسكرية ومدتها وما نتج عنها من عقوبات وما قد يترتب عليها من اضطرابات مستقبلية في أسواق المنطقة، إلا أنه قد تكون هذه العمليات خطيرة وقد يكون لها تأثير سلبي شديد على المنطقة. وقد أدى هذا الصراع، من جملة أمور، إلى زيادة التقلبات في أسواق بعض الأوراق المالية والسلع، بما في ذلك النفط والغاز الطبيعي وقطاعات أخرى. وفي أعقاب غزو أوكرانيا، فرض الاتحاد الأوروبي ودول مثل الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة وسويسرا وكندا واليابان وأستراليا وبعض الدول والمنظمات الدولية الأخرى عقوبات اقتصادية واسعة النطاق على روسيا وبعض الأفراد والمؤسسات المصرفية والشركات الروسية رداً على غزوها لأوكرانيا. وفي مارس 2022، أعلنت الولايات المتحدة أنها ستحظر استيراد النفط والغاز الطبيعي والفحم من روسيا، وبصعب التنبؤ بتأثير هذا الإعلان على أسعار السلع والعقود الآجلة ويعتمد ذلك على عدة عوامل منها ما إذا كانت الدول الأخرى ستتصرف بالطريقة ذاتها أم لا، ولكن هذا التأثير قد يكون كبيراً، وقد تؤثر ردود الفعل الواقعية والتهديدات على الغزو الروسي، بالإضافة إلى الحل السلمي السريع للصراع، على أسواق بعض السلع مثل النفط والغاز الطبيعي وقد تكون لها تداعيات تبعية، بما في ذلك زيادة التقلبات والاضطرابات في توافر بعض السلع وأسعار العقود الآجلة وسلسلة التوريد عالمياً، جدير بالذكر أن الوضع يتطور بسرعة في الوقت الحالي، وقد يتطور بما يؤثر سلباً على شركة ناس المؤسسة وقطاع البناء كلياً في المستقبل.

(ب) اضطراب أنشطة سلسلة التوريد العالمية

أثرت جائحة كوفيد-19 بشدة على الاقتصاديات والأسواق المالية منذ عام 2020. وقد أدى تطبيق إجراءات الإغلاق وغيرها من القيود الدولية إلى انكماش اقتصاديات العالم. الأمر الذي أدى إلى تضائل التجارة والقدرات الإنتاجية واضطرابات في سلاسل التوريد. ومن أمثلة ذلك النقص في السلع الاستهلاكية مثل أشباه الموصلات الذي تسبب في تأخير إنتاج الهواتف والسيارات. علاوة على ذلك، قد تتأثر أعمال شركة ناس المؤسسة وعملياتها وتدفقاتها النقدية تأثيراً كبيراً بأي تأثير سلبي على الاقتصاد العالمي أو أسواق رأس المال أو سلسلة التوريد نتيجة للصراع في أوكرانيا أو لأي توترات جغرافية سياسية أخرى.

(ج) إسرائيل/غزة

يُشكل الصراع الدائر بين إسرائيل وغزة خطراً كبيراً يتمثل في زعزعة الاستقرار في الشرق الأوسط على نطاق أوسع، مما قد يُخلف عواقب وخيمة على الشركات العاملة في المنطقة. وقد تؤدي التوترات المتزايدة والتصعيدات المحتملة إلى تزايد المخاوف الأمنية وانقطاعات في سلاسل التوريد وعوائق تحول دون حركة البضائع والموظفين. وفي حال استمرار الصراع أو امتداده إقليمياً، قد تواجه الشركات تحديات تشغيلية، بما في ذلك تأخير تنفيذ المشاريع وارتفاع التكاليف بسبب التدابير الأمنية والقيود التنظيمية أو الحكومية المحتملة. إضافة إلى ذلك، قد يؤثر عدم اليقين الاقتصادي والسياسي الناجم عن الصراع على ثقة المستثمرين واستقرار السوق المحلية واستمرارية الأعمال بشكل عام، كما أن أي تصعيد في الأعمال العدائية أو توسيع نطاق الصراع قد يُفاقم هذه المخاطر، مما يجعل التخطيط والاستثمار طويل الأجل في المنطقة غامض وأكثر تعقيداً. لذا، ينبغي على المستثمرين مراعاة الآثار المحتملة لهذه التطورات الجغرافية السياسية عند تقييم بيئة الأعمال في الشرق الأوسط.

(د) إسرائيل / إيران

اندلع نزاع مسلح بين إسرائيل وإيران في يونيو 2025، مما أدى إلى ظهور مصدر كبير ومتزايد للمخاطر الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط. وقد شملت هذه المواجهة ضربات إسرائيلية على مواقع عسكرية ونووية إيرانية، ورداً صاروخياً إيرانياً واسع النطاق، مما أدى بالفعل إلى زعزعة الاستقرار الإقليمي، ونزوح جماعي، وتزايد التدخل الدولي. وقد تشمل التداعيات المحتملة لهذا النزاع على الشركات العاملة في المنطقة أو المرتبطة بها ما يلي: (1) اضطرابات في سلاسل التوريد، لا سيما في القطاعات التي تعتمد على الخدمات اللوجستية والبنى التحتية الحيوية في المنطقة؛ (2) ارتفاع التكاليف الأمنية والتشغيلية، حيث قد تُضطر الشركات إلى تطبيق تدابير مشددة للحد من المخاطر؛ (3) تقلبات في أسواق الطاقة، خصوصاً في ظل التهديدات المحتملة للبنية التحتية الرئيسية للنفط والغاز في الخليج؛ (4) قيود تنظيمية أو ضوابط حكومية مفروضة على التجارة أو التمويل أو حركة الأفراد، وذلك لأسباب تتعلق بالأمن القومي؛

تراجع ثقة المستثمرين واستقرار الأسواق، مما قد يؤثر على تدفقات رؤوس الأموال وتقييم الأصول وتوافر التمويل. وفي حال تصاعد النزاع أو انخراط قوى إقليمية أو دولية إضافية، فإن المخاطر على استمرارية الأعمال على المدى الطويل، وخطط الاستثمار، والأداء الاقتصادي في منطقة الشرق الأوسط ستزداد بشكل كبير.

(هـ) الحروب التجارية

يعتمد قطاع البناء العالمي اعتماداً كبيراً على التدفق الحر للمواد الخام والمعدات والعمالة عبر الأسواق العالمية، وقد يؤدي فرض الرسوم الجمركية والقيود التجارية، لا سيما تلك التي هددت بها أو طبقتها إدارة الولايات المتحدة الأمريكية، إلى زيادة كبيرة في تكاليف مواد البناء الأساسية مثل الصلب والألمنيوم والأخشاب. في حال تطبيق هذه الرسوم أو تصعيدها، قد تواجه شركات البناء ارتفاعاً في تكاليف الشراء واضطرابات في سلسلة التوريد وزيادة تقلبات السوق، وقد يؤثر ارتفاع أسعار المواد على ميزانيات المشاريع الإجمالية وربحياتها، بينما قد تؤدي التدابير الانتقامية من الدول المتضررة إلى نقص أو تأخير في توافر الموارد الأساسية، وقد يُشكل عدم اليقين الذي يكتنف النزاعات التجارية المحتملة تحديات في تخطيط المشاريع على المدى الطويل وتسعير العقود والتنبؤات المالية، وقد تؤثر هذه العوامل سلباً على قدرتنا على إنجاز المشاريع في الوقت المحدد وضمن الميزانية، مما قد يؤدي إلى انخفاض هوامش الربح وتأخير المشاريع، فيجب على المستثمرين دراسة هذه المخاطر وأوجه عدم اليقين بعناية عند تقييم أعمالنا وأدائنا المستقبلي.

16 معلومات إضافية

16.1 الترتيبات

وافق شركاء مقدم العرض على اتفاقية تجميد الوضع في اتفاقية الائتلاف التي مفادها موافقة كل طرف وتعهده لكل من الأطراف الأخرى بعدم قيام ويضمن عدم قيام الأشخاص المشاركون في التحالف معه بالآتي (بخلاف ما هو منصوص عليه في العرض):

- (أ) عرض الاستحواذ أو البيع أو الاستحواذ أو البيع أو ضمان أو حث شخص آخر على الاستحواذ على أي حصة في أسهم مجموعة ناس المؤسسة؛
- (ب) القيام بأي فعل أو الامتناع عن القيام بأي فعل قد يؤدي إلى اكتساب أي مصلحة في أسهم شركة ناس المؤسسة سواء من جانبه أو من جانب أي من الأشخاص المشاركون في التحالف معه.
- (ج) الإعلان عن أو تقديم أو ضمان أو حث أي شخص آخر على الإعلان عن أو تقديم أي عرض ثابت أو محتمل لجميع أسهم الشركة أو أيًا منها أو القيام بأي فعل أو الامتناع عن القيام بأي فعل قد يتسبب في أن يصبح أحد الأطراف أو أي من الأشخاص المشاركين في التحالف معه ملزمين (بموجب مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ أو غير ذلك) بتقديم عرض بشأن أي من أسهم الشركة؛
- (د) عرض الاستحواذ على أي جزء كبير من أصول مجموعة ناس المؤسسة؛
- (هـ) الدخول في أي مناقشة أو استفسار أو اقتراح أو مناقشات أو مفاوضات مع أي شخص فيما يتعلق بالاستحواذ المحتمل أو التخلص من حصة في أسهم شركة ناس المؤسسة أو الاستحواذ المحتمل على أي جزء كبير من أصول أو الاستمرار في ذلك أو التماسه أو تسهيله أو تشجيعه.
- (و) الدخول في أي مناقشة أو استفسار أو اقتراح أو مناقشات أو مفاوضات مع أي شخص أو مواصلة هذه المناقشة أو الاستفسار أو الاقتراح أو المناقشات أو المفاوضات مع أي شخص أو الدخول في ترتيبات، سواء فيما يتعلق بتوفير أو الحصول على أي دين أو أسهم أو تسهيلات تمويلية أخرى لأي عضو في شركة ناس المؤسسة أو فيما يتعلق بتوفير أي دين أو أسهم أو تسهيلات تمويلية أخرى فيما يتعلق بعرض منافس لأسهم مجموعة ناس المؤسسة؛
- (ز) أو الدخول في اتفاقية أو ترتيب للقيام بأي من الأمور المنصوص عليها في الفقرات أرقام 16.1(أ)، 16.1(ب)، و16.1(ج) أعلاه دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الأطراف الأخرى، وإذا لزم الأمر موافقة مصرف البحرين المركزي بموجب مجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

التزمت الأطراف المتحالفة التزاماً لا رجعة فيه تجاه مقدم العرض من خلال خطاب تواصل موقع بتاريخ 25 مايو 2025 بأنهم لن يقبلوا العرض، لأنهم يبنون البقاء بصفتهم مساهمين في الشركة وأنهم سيلتزمون باتفاقية تجميد الوضع الواردة في اتفاقية الائتلاف كما هو موضح في الباب رقم 16.1 أعلاه.

سيوزع مقدم العرض الأوراق المالية المكتسبة بموجب هذا العرض على شركائه وفقاً لحصص ملكيتهم وقت التصفية. بخلاف ذلك، يؤكد مقدم العرض أن الأسهم المكتسبة خلال العرض لن تُحول إلى أي شخص آخر.

باستثناء ما تم شرحه أعلاه، لا توجد ترتيبات تتعلق بالحقوق على الأسهم ولا أي اتفاقيات تعويض ولا أي اتفاقيات أو تفاهات سواء كانت رسمية أم غير رسمية تتعلق بالأسهم المتعلقة بهذا العرض (والتي قد تكون حافراً للتعامل أو للامتناع عن التعامل) بين مقدم العرض أو أي شخص مشارك في التحالف مع مقدم العرض أو أي طرف آخر، ولا يعقد أو يُبرم مقدم العرض أي اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهات ولا يتعهد بأي اتفاقيات تعويض، سواء مباشر أم من خلال أي شخص مشارك في التحالف مع مقدم العرض، فيما يتعلق بالعرض مع المديرين أو المساهمين في الشركة بخلاف ما تم الكشف عنه في وثيقة العرض.

16.2 الوثائق المعروضة

بدءاً من تاريخ وثيقة العرض وخلال فترة العرض، يجوز لمساهمي شركة ناس المؤسسة الاطلاع على الوثائق التالية (أو نسخ منها) بناءً على طلب كتابي موجه إلى agent@sicobank.com:

- (أ) عقد تأسيس مقدم العرض.
- (ب) نسخة من السجل التجاري لمقدم العرض ومستخرج السجل التجاري.
- (ج) مستخرج قرارات الشركاء المؤرخة في 1 يونيو 2025.
- (د) اتفاقية الائتلاف الموقعة.
- (هـ) خطاب التعهد غير القابل للإلغاء الصادر من الأطراف المتحالفة والذي يُفيد بعدم قبول العرض.
- (و) إخطار بالعزم الأكيد من مقدم العرض إلى شركة ناس المؤسسة بتاريخ 1 يونيو 2025.
- (ز) الموافقات الكتابية من المستشار المالي والمستشارين القانونيين ووكيل الاستلام.
- (ح) بيان المستشار المالي.

17 أحكام عامة

17.1 الإغفال

لا يؤدي أي إغفال يتعلق بإرسال وثيقة العرض أو نماذج القبول والتحويل أو أي إخطار أو إعلان عموماً أو إعلان مطلوب تقديمه بموجب شروط العرض إلى أي شخص تم تقديم العرض إليه أو يجب تقديمه إليه أو ولا يؤدي عدم استلام أي شخص تم تقديم العرض إليه أو يجب تقديمه إليه لأي مما سبق إلى إبطال العرض بأي شكل من الأشكال.

17.2 القانون الحاكم والولاية القضائية

يخضع العرض ووثيقة العرض هذه ونماذج القبول والتحويل وجميع أوجه قبول العرض وجميع العقود المبرمة بموجبها وجميع الإجراءات المتخذة أو التي يُعتقد أنها اتخذت فيما يتعلق بأي مما سبق لقوانين مملكة البحرين وتُفسر وفقاً لها، وبقبول هذا العرض، يوافق جميع المساهمين المؤهلين على الخضوع للولاية القضائية غير الحصرية للمحاكم البحرينية.

17.3 الاستشارة المستقلة

لا يعترز مقدم العرض تقديم استشارة لمساهمي شركة ناس المؤسسة وأي شخص آخر (أو أيهما)، وعند إعداد خطابه إلى مساهمي مجموعة ناس المؤسسة، لم يأخذ مقدم العرض في الحسبان الأهداف الاستثمارية العامة أو الخاصة أو الوضع الضريبي أو ملفات المخاطر أو الموقف المالي أو الاحتياجات الخاصة والقيود لأي مساهم في شركة ناس المؤسسة (أو أيهم)، وتُقدم آراء أعضاء مجلس الإدارة المستقلين للشركة ومستشارهم المالي المستقل بشأن العرض إلى مساهمي شركة ناس المؤسسة في الوقت المناسب، وفي جميع الأحوال، ووفقاً لمجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، يُرجى من المساهمين أخذ الاستشارة المقدمة في الحسبان قبل اتخاذ أي إجراء يتعلق بالعرض.

17.4 شراء أسهم شركة ناس المؤسسة خارج فترة العرض

يحتفظ مقدم العرض بالحق في شراء أسهم شركة ناس المؤسسة خارج فترة العرض وفقاً لمجلد عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ والقوانين المعمول بها، ورغم ذلك، تعهد شركاء مقدم العرض بعدم شراء أسهم شركة ناس المؤسسة خلال فترة العرض بموجب شروط اتفاقية الائتلاف كما هو موضح في الباب رقم 16.1 من وثيقة العرض.

18 الأطراف الرئيسية

مقدم العرض

شركة آيه آيه ان اس دي ذ.م.م
مبنى رقم 159، طريق المزرعة، مجمع 1004، الجسرة، مملكة البحرين.
البريد الإلكتروني: aansd@aanass.net
الهاتف: 17725028

المستشار المالي لمقدم العرض ووكيل الضمان ووكيل الاستلام
المستشار القانوني لمقدم العرض
مركز الإيداع المركزي للأوراق المالية



مرفأ البحرين المالي
بوابة المرفأ، الطابق الرابع
صندوق بريد 3203
المنامة، مملكة البحرين



برج يوناييتد، الطابق 32، مبنى 316،
طريق 4609

الموقع الإلكتروني:

www.asarlegal.com

البريد الإلكتروني:

asarbh@asarlegal.com

الهاتف: +973 17 533 182



مركز البحرين التجاري العالمي
البرج الشرقي، الطابق السادس عشر،
المنامة، مملكة البحرين

الموقع الإلكتروني: www.sicobank.com

البريد الإلكتروني:

agent@sicobank.com

الهاتف: +973 17 515000

الهاتف: +973 17108781

الملحق 1 - إخطار الخصوصية

1 ما الغرض من هذه الوثيقة؟

- 1.1 يلتزم وكيل الاستلام بحماية خصوصية معلوماتك الشخصية وأمانها.
- 1.2 يوضح إخطار الخصوصية كيفية جمع واستخدام المعلومات الشخصية الخاصة بك أثناء قبولك للعرض وبعد إتمامه وتحويل الأسهم بموجب شروط نموذج القبول والتحويل، وذلك وفقاً للقانون رقم 30 لسنة 2018 بشأن قانون حماية البيانات الشخصية.
- 1.3 وكيل الاستلام هو "مدير البيانات"، وهذا يعني أننا مسؤولون عن تحديد كيفية حفظ معلوماتك الشخصية واستخدامها، وبموجب قانون حماية البيانات الشخصية، نحن ملزمون بإخطارك بالمعلومات الواردة في إطار إخطار الخصوصية هذا.
- 1.4 ينطبق هذا الإخطار على مساهمي شركة ناس المؤسسة فيما يتعلق بالعرض وعلى من قبلوه، ولا يُشكل هذا الإخطار جزءاً من أي عقد مبرم معكم وقد نحدثه في أي وقت، ولكن سنقدم لكم نسخة محدثة منه في أقرب وقت ممكن حال قيامنا بذلك.
- 1.5 من المهم قراءة هذا الإخطار والاحتفاظ به إلى جانب أي إخطار خصوصية آخر قد نقدمه في مناسبات محددة عندما نجمع أو نعالج معلومات شخصية عنك، وذلك حتى تكون على دراية بكيفية استخدام هذه المعلومات وسببه وما هي حقوقك بموجب قانون حماية البيانات الشخصية.

2 مبادئ حماية البيانات

- 2.1 سنلتزم بقانون حماية البيانات الذي ينص على أن المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك يجب أن تكون كالاتي:
 - (1) استُخدمت بشكل قانوني وعادل.
 - (2) لا تُجمع إلا لغرض قانوني حددناه لك صراحةً ولا تُستخدم بأي طريقة غير متوافقة مع الغرض الذي تُجمع من أجله.
 - (3) مناسبة وغير مبالغ فيها بالنسبة للأغراض التي تُجمع من أجلها وذات صلة بها.
 - (4) صحيحة ودقيقة ومحدثة.
 - (5) يتم الاحتفاظ بها فقط طالما كان ذلك ضرورياً للأغراض المحددة.
 - (6) وحُفظت بشكل آمن.

3 نوع المعلومات التي احتفظنا بها عنك

- 3.1 البيانات أو المعلومات الشخصية هي أي معلومات عن شخص يُمكن من خلالها تحديد هويته، وهي لا تشمل البيانات الفاقدة للهوية (البيانات المجهولة).
- 3.2 هناك أنواع معينة من البيانات الشخصية الأكثر حساسية والتي تتطلب مستوى أعلى من الحماية مثل المعلومات المتعلقة بصحة الشخص أو الإدانات الجنائية.
- 3.3 سنجمع الأنواع التالية من معلوماتك الشخصية ونخزنها ونستخدمها:
 - (1) تفاصيل الاتصال الشخصية مثل الاسم واللقب والعناوين وأرقام الهواتف وعناوين البريد الإلكتروني الشخصية.
 - (2) تاريخ الميلاد.
 - (3) الجنس.
 - (4) تفاصيل الحساب البنكي ورقم المستثمر في بورصة البحرين ومعلومات الحالة الضريبية.
 - (5) تاريخ بدء وانتهاء قبولك للعرض وتحويل الأسهم.
 - (6) نسخة من أي وثائق هوية.
 - (7) معلومات الطلب.
 - (8) ومعلومات حول استخدامك لأنظمة المعلومات والاتصالات الخاصة بنا.

4 كيف يتم جمع معلوماتك الشخصية؟

- 4.1 نجمع المعلومات الشخصية عن مساهمي شركة ناس المؤسسة من خلال عملية تقديم الطلبات مباشرة من مساهمينا، وقد نجمع أحياناً معلومات إضافية من جهات خارجية مثل وكالات المراجع الائتمانية أو غيرها من وكالات التحقق من الخلفية.
- 4.2 يجوز لنا جمع معلومات شخصية إضافية عنك من خلال تحويلك للأسهم.

5 كيف سنستخدم هذه المعلومات

- 5.1 لن نستخدم معلوماتك الشخصية إلا عندما يسمح لنا القانون بذلك، وفي أغلب الأحيان، نستخدم معلوماتك الشخصية في الحالات التالية:
- (1) عندما نحتاج إلى تنفيذ العقد المبرم معك.
 - (2) عندما نحتاج إلى الامتثال لالتزام قانوني.
 - (3) عندما يكون ذلك ضرورياً لتحقيق المصالح المشروعة نتبعها نحن أو طرف ثالث، ولا تتعارض مصالحك وحقوقك وحررياتك الأساسية مع تلك المصالح.
- 5.2 يجوز لنا أيضاً استخدام معلوماتك الشخصية في المواقف التالية، والتي من المحتمل أن تكون نادرة:
- (1) عندما نحتاج إلى حماية مصالحك (أو مصالح شخص آخر)؛ و
 - (2) عندما يكون ذلك ضرورياً للمصلحة العامة أو لأغراض رسمية.

6 حالات سنستخدم فيها معلوماتك الشخصية

- 6.1 نحن بحاجة إلى جميع أنواع المعلومات في القائمة أعلاه في المقام الأول للسماح لنا بتنفيذ عقدنا معك وتمكيننا من الامتثال للالتزامات القانونية، وفي بعض الحالات، قد نستخدم معلوماتك الشخصية لمتابعة المصالح المشروعة، شريطة ألا تتجاوز مصالحك وحقوقك وحررياتك الأساسية تلك المصالح، تتمثل الحالات التي سنقوم فيها بمعالجة معلوماتك الشخصية في الآتي:
- (1) اتخاذ قرار بشأن طلبك وتحديد الشروط التي تقبل بها العرض.
 - (2) التحقق من أنك مؤهل لقبول العرض.
 - (3) اتخاذ الترتيبات اللازمة لقبول العرض.
 - (4) معالجة طلبك فيما يتعلق بالعرض.
 - (5) مشاركة معلوماتك على النحو الضروري أو المرغوب به بشكل معقول فيما يتعلق بالعرض.
 - (6) والتعامل مع النزاعات القانونية المتعلقة بك أو بمتقدمين آخرين.
- جدير بالعمل أنه قد تتداخل بعض الأسباب المذكورة أعلاه للمعالجة وقد تكون هناك عدة أسباب تبرر استخدامنا لمعلوماتك الشخصية.
- 6.2 قد لا نتمكن من تنفيذ العقد المبرم معك في حال تخلفك عن تقديم معلومات محددة عند طلبها أو قد يتعذر علينا تنفيذ التزاماتنا القانونية (مثل التحقق من أن الأشخاص الذين قبلوا العرض مؤهلين لفعل ذلك).
- 6.3 لن نستخدم معلوماتك الشخصية إلا للأغراض التي جمعناها من أجلها، ما لم نعد على نحو معقول أننا بحاجة إلى استخدامها لسبب آخر وأن هذا السبب متوافق مع الغرض الأصلي، وإذا احتجنا إلى استخدام معلوماتك الشخصية لغرض غير ذي صلة، فسوف نخطرك وسنشرح الأساس القانوني الذي يسمح لنا بالقيام بذلك.
- 6.4 يرجى ملاحظة أننا قد نعالج معلوماتك الشخصية دون علمك أو موافقتك وفقاً للقواعد المذكورة أعلاه وعندما يكون ذلك مطلوب أو مسموح به بموجب القانون.

7 كيفية استخدام المعلومات الشخصية الحساسة

- 7.1 تتطلب المعلومات الشخصية الحساسة مستويات أعلى من الحماية، فلدينا وثيقة سياسة مناسبة و ضمانات مطلوبة بموجب القانون للحفاظ على هذه المعلومات عند معالجتها، وقد نعالج المعلومات الشخصية الحساسة في الحالات التالية:

- (1) موافقتك الخطية الصريحة.
- (2) عندما نحتاج إلى تنفيذ التزاماتنا القانونية أو ممارسة الحقوق المتعلقة بالتوظيف.
- (3) عندما تكون هناك حاجة لإجراء أو الدفاع عن أي إجراءات أو لتحقيق هدف القانون (على سبيل المثال، التزام الإفصاح).

(4) وعندما تكون هناك حاجة إلى ذلك لغايات المصلحة العامة، مثل رصد تكافؤ الفرص . وفي الحالات الأقل شيوعاً، قد نعالج هذا النوع من المعلومات عندما تكون هناك حاجة إليها فيما يتعلق بالمطالبات القانونية أو عندما تكون هناك حاجة إليها لحماية مصالحك (أو مصالح شخص آخر) في حال عدم موافقتك، أو عندما تكون قد قمت فعلياً بجعل المعلومات عامة.

7.2 المواقف التي سنستخدم فيها معلوماتك الشخصية الحساسة

- (1) لن نعالج أي معلومات شخصية حساسة خاصة بك إلا إذا كان ذلك ضرورياً لأداء الالتزامات أو ممارستها عموماً.
- (2) لا نتصور أن نحتفظ بمعلومات شخصية حساسة خاصة بك.

8. هل نحن بحاجة إلى موافقتك؟ معلومات حول الإدانات الجنائية

- 8.1 لا نحتاج إلى موافقتك إذا استخدمنا أجزاء معينة من معلوماتك الشخصية وفقاً لسياستنا المكتوبة لتنفيذ التزاماتنا القانونية. لكن في ظل ظروف محددة، قد نتصل بك للحصول على موافقتك الخطية للسماح لنا بمعالجة بيانات معينة. إن فعلنا ذلك، فسنقدم لك التفاصيل الكاملة للمعلومات التي نرغب فيها وسبب حاجتنا إليها حتى تتمكن من التفكير بعناية فيما إذا كنت ترغب في الموافقة، ويجب أن تدرك أنه ليس شرطاً من شروط عقدك معنا أن توافق على أي طلب منا.
- 8.2 يجوز لنا استخدام المعلومات المتعلقة بالإدانات الجنائية فقط عندما يسمح لنا القانون بذلك. وعادة ما يحدث ذلك عندما تكون هذه المعالجة ضرورية لتنفيذ التزاماتنا وشرطية أن نقوم بذلك بما يتماشى مع سياسة الاحتفاظ بالبيانات الخاصة بنا.
- 8.3 لا نتصور أن نحتفظ بمعلومات حول الإدانات الجنائية.
- 8.4 لن نقوم بجمع المعلومات حول الإدانات الجنائية إلا إذا كان ذلك مناسباً وعندما نكون قادرين قانوناً على القيام بذلك. وعند الاقتضاء، سنجمع معلومات حول الإدانات الجنائية كجزء من عملية تقديم الطلب أو قد تخطرنا أنت بهذه المعلومات مباشرة أثناء عملك معنا.
- 8.5 يُسمح لنا باستخدام معلوماتك الشخصية بهذه الطريقة لتنفيذ التزاماتنا، كما نؤكد بأنه لدينا سياسة وضمانات مناسبة بحسب ما هو مطلوب قانوناً عند معالجة هذه البيانات.

9 اتخاذ القرار المؤتمت

- 9.1 يُصدر القرار تلقائياً عندما يستخدم النظام الإلكتروني المعلومات الشخصية لاتخاذ قرار دون تدخل بشري، يُسمح لنا استخدام القرار المؤتمت في الظروف التالية من دون حاجتنا إلى الحصول على موافقة خطية صريحة منك، وذلك عندما:

- (1) يكون ذلك ضرورياً لمعالجة طلبك فيما يتعلق بالعرض.
- (2) نمضي قدماً في مصالحنا المشروعة ما لم يتعارض ذلك مع مصالحك الأساسية.
- (3) نتخذ إجراء بناءً على طلبك بهدف إبرام عقد.
- (4) نتصدى لحماية مصالحك الضرورية.
- 9.2 لن تخضع لقرارات سيكون لها تأثير كبير عليك استناداً إلى صنع القرار التلقائي المؤتمت ما لم يكن لدينا أساس قانوني للقيام بذلك وتم إخطارك بذلك.
- 9.3 لا نتصور أن يتم اتخاذ أي قرارات بشأنك باستخدام وسائل آلية مؤتمتة، ولكننا سنخطر خطياً إذا تغير هذا الوضع.
- 9.4 يحق لك الاعتراض على القرارات المتخذة بناءً على عمليات آلية مؤتمتة. في حال رغبتك في تقديم هذا الطلب، يُرجى التواصل خطياً عبر البريد الإلكتروني agent@sicobank.com.

- 10 مشاركة البيانات**
- 10.1 قد يتعين علينا مشاركة بياناتك مع الغير، بما في ذلك مزودي الخدمة التابعين لجهات خارجية والكيانات الأخرى في المجموعة.
- 10.2 نطلب من الغير احترام أمن بياناتك والتعامل معها وفقاً للقانون.
- 10.3 يجوز لنا نقل معلوماتك الشخصية خارج مملكة البحرين، وإذا فعلنا ذلك، يمكنك توقع درجة مماثلة من الحماية فيما يتعلق بمعلوماتك الشخصية.
- 10.4 لماذا قد تشارك معلوماتك الشخصية مع الغير؟ سنشارك معلوماتك الشخصية مع الغير عندما يقتضي القانون ذلك، وعندما يكون ذلك ضرورياً لإدارة العلاقة معك أو عندما يكون لدينا مصلحة مشروعة أخرى في القيام بذلك.
- 10.5 من هم مقدمو الخدمات الخارجيون الذين يعالجون معلوماتك الشخصية؟ يشمل "الغير" مقدمي الخدمات من الغير (بما في ذلك المتعاقدون والوكلاء المُعيّنون) والكيانات الأخرى داخل مجموعتنا. قد يتم تنفيذ الأنشطة التالية من قبل مزودي الخدمات من الغير: التسجيل والكفالة والإدارة والاستشارات والامتثال وخدمات تكنولوجيا المعلومات.
- 10.6 ما مدى أمان معلوماتي مع مزودي الخدمة من الغير؟ يُطلب من جميع مزودي الخدمة التابعين للغير اتخاذ تدابير أمنية مناسبة لحماية معلوماتك الشخصية بما يتماشى مع سياساتنا. لا نسمح لمقدمي الخدمات التابعين للغير باستخدام بياناتك الشخصية لأغراضهم الخاصة، ونسمح لهم فقط بمعالجة بياناتك الشخصية لأغراض محددة ووفقاً لتعليماتنا.
- 10.7 ماذا عن الأطراف الأخرى من الغير؟ قد نشارك معلوماتك الشخصية مع أطراف أخرى من الغير. وفي هذه الحالة، سنشارك بالقدر المستطاع البيانات مجهولة الهوية مع الأطراف الأخرى. قد نحتاج أيضاً إلى مشاركة معلوماتك الشخصية مع الجهة الرقابية التي يتبعها مقدم العرض والشركة المعروض عليها والأطراف الأخرى الموضحة في وثيقة العرض لتفعيل العرض ومعالجة طلبك أو الامتثال للقانون بطريقة أخرى.
- 10.8 نقل المعلومات خارج مملكة البحرين
- (1) يجوز لنا نقل المعلومات الشخصية التي نجعلها عنك خارج مملكة البحرين من أجل تنفيذ العقد معك، ونتوقع أنه في حالة إجراء مثل هذا النقل، فسيتم ذلك إلى الدول التي تظهر على "القائمة البيضاء" على النحو المنصوص عليه في القرار رقم 42 لعام 2022
- (2) إذا تم نقل معلوماتك الشخصية إلى دول غير مدرجة في القائمة، فنسنع التدابير المناسبة لضمان معالجة معلوماتك الشخصية من جانب الغير بطريقة تتوافق مع متطلبات قانون حماية البيانات الشخصية.
- 10.9 عدم تطبيق التسويق المباشر
- (1) لن نستخدم معلوماتك الشخصية لأغراض التسويق المباشر.
- 11 أمن البيانات**
- 11.1 لقد وضعنا تدابير لحماية أمن معلوماتك، تفاصيل هذه التدابير متاحة عند الطلب.
- 11.2 لن يعالج الغير معلوماتك الشخصية إلا بناءً على تعليماتنا وبعد أن توافق على التعامل مع المعلومات بسرية والحفاظ عليها أمانة.
- 11.3 لقد وضعنا تدابير أمنية مناسبة لمنع فقدان معلوماتك الشخصية عن طريق الخطأ أو استخدامها أو الوصول إليها بطريقة غير مصرح بها أو تغييرها أو الكشف عنها. بالإضافة إلى ذلك، فإننا نُقصر الوصول إلى معلوماتك الشخصية على الموظفين والوكلاء والمقاولين والأطراف الثالثة الأخرى ممن لديهم حاجة لمعرفة، وسيعالج هؤلاء معلوماتك الشخصية بناءً على تعليماتنا فقط كما أنهم يخضعون لواجب السرية.
- 11.4 لقد وضعنا إجراءات للتعامل مع أي خرق مشتبه به لأمن البيانات وسنخطرك أنت وأي جهة رقابية معنية بأي خرق مشتبه به عندما يُطلب منا قانوناً القيام بذلك.
- 11.5 عادةً ما تُرسل إخطارات الاختراقات إلكترونياً إلى عنوان البريد الإلكتروني أو رقم الهاتف المسجل في نظامنا، وفي الحالات التي يتطلب فيها ذلك جهداً غير متناسب، سيتم إصدار بيان عام كبديل.

- 12 الاحتفاظ بالبيانات**
- 12.1 سنحتفظ بمعلوماتك الشخصية طالما كان ذلك ضرورياً لتحقيق الأغراض التي جمعناها لأجلها فقط، بما في ذلك لأغراض تلبية أي متطلبات قانونية أو محاسبية أو لأغراض التبليغ. تتوفر تفاصيل فترات الاحتفاظ بجوانب مختلفة من معلوماتك الشخصية في سياسة الاحتفاظ لدينا والتي تتوفر عند الطلب، ولتحديد فترة الاحتفاظ المناسبة بالبيانات الشخصية، فإننا نأخذ في الحسبان مقدار البيانات الشخصية وطبيعتها وحساسيتها والمخاطر المحتملة للضرر الناجم عن الاستخدام غير المصرح به أو الكشف عنها والأغراض التي من أجلها نعالج بياناتك الشخصية وما إذا كان بإمكاننا تحقيق هذه الأغراض من خلال وسائل أخرى والمتطلبات القانونية المعمول بها
- 12.2 في بعض الظروف، قد نجعل معلوماتك الشخصية مجهولة الهوية بحيث لا يمكن ربطها بك، وفي هذه الحالة قد نستخدم هذه المعلومات دون إرسال إخطار آخر لك، وبمجرد استيفاء الشروط المسبقة للعرض ونقل أسهمك، أو في حالة عدم استيفائها، سنحتفظ بمعلوماتك الشخصية ونتخلص منها بشكل آمن وفقاً لسياسة الاحتفاظ بالبيانات الخاصة بنا.
- 13 حقوق الوصول والتصحيح والمسح والتقييد**
- 13.1 يجب عليك إبلاغنا بالتغييرات.
- 13.2 من المهم أن تكون المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك دقيقة وحديثة، ويُرجى إطلاعنا على ما إذا كانت معلوماتك الشخصية قد تغيرت أثناء اتباع التوقيع على نموذج العرض والقبول، ولكن قبل تحويل الأسهم. حقوقك فيما يتعلق بالمعلومات الشخصية
- في ظل ظروف معينة، يحق لك بموجب القانون الآتي:
- (1) إخطارك بشأن معالجة معلوماتك الشخصية بناءً على الطلب (المعروفة باسم "طلب صاحب البيانات").
 - (2) طلب تصحيح المعلومات الشخصية التي نحتفظ بها عنك.
 - (3) طلب حجب معلوماتك الشخصية أو حذفها. يتيح لك القانون طلب حجب معلوماتك الشخصية أو حذفها في حال عدم وجود سبب وجيه لاستمرارنا في معالجتها.
 - (4) الاعتراض على معالجة معلوماتك الشخصية عندما تؤدي هذه المعالجة إلى ضرر سواء مادي أو معنوي أو غير مبرر لك أو للآخرين أو عندما توجد أسباب معقولة للاعتقاد بأن مثل هذا الضرر قد ينتج عن هذه المعالجة.
 - (5) الاعتراض على التسويق المباشر والاعتراض على القرارات المبنية على المعالجة الآلية.
- إذا كنت تريد مراجعة معلوماتك الشخصية أو التحقق منها أو تصحيحها أو مسحها أو الاعتراض على معالجة بياناتك الشخصية، فيرجى التواصل مع هذا البريد الإلكتروني agent@sicobank.com خطياً.
- 13.3 لا توجد رسوم مطلوبة.
- 13.4 لن يتعين عليك دفع رسوم للوصول إلى معلوماتك الشخصية (أو لممارسة أي من الحقوق الأخرى). ما قد نحتاجه منك.
- قد نحتاج إلى طلب معلومات محددة منك لمساعدتنا في تأكيد هويتك وضمان حقك في الوصول إلى المعلومات (أو ممارسة أي من حقوقك الأخرى). يُعدّ هذا إجراءً أمنياً مناسباً آخر لضمان عدم الكشف عن معلوماتك الشخصية لأي شخص لا يملك الحق في تسلمها.

- 14 الحق في سحب الموافقة**
- في ظروف محددة عندما تكون قد قدمت موافقتك على جمع معلوماتك الشخصية ومعالجتها ونقلها لغرض معين، يحق لك في أي وقت سحب موافقتك على إجرائنا مثل هذه المعالجة المحددة، وللقيام بذلك، يُرجى التواصل على البريد الإلكتروني agent@sicobank.com، وبمجرد تلقينا إخطاراً بأنك سحبت موافقتك، لن نقوم بعدها بمعالجة معلوماتك لغرض أو الأغراض التي وافقت عليها في الأصل، ما لم يكن لدينا أساس مشروع آخر للقيام بذلك بموجب القانون.

15 التغييرات على إخطار الخصوصية

نحتفظ بالحق في تحديث إخطار الخصوصية في أي وقت، وسنقدم لك إخطار خصوصية جديد عندما نُجري أي تحديثات جوهرية، وقد نخطرك أيضا بطرق أخرى من وقت لآخر حول معالجة معلوماتك الشخصية . إذا كان لديك أي أسئلة حول إخطار الخصوصية، يُرجى التواصل على البريد الإلكتروني agent@sicobank.com.