

شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م

تأسست في مملكة البحرين

رقم السجل التجاري 183516 - 1

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 أدناه) ("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 تصويت.¹ 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.

إعلان مقدم العرض عن إرسال وثيقة العرض إلى الشركة المعروض عليها

تعتبر وثيقة العرض مستنداً معقداً وما يلي يعد ملخصاً لا غير، ويخضع بأكمله لمراعاة محتويات وثيقة العرض.

بيان إخلاء المسؤولية

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

بيان المديرين

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

بموجب القاعدة 2.7.6 من المجلد السادس لدليل قواعد مصرف البحرين المركزي الفصل الخاص بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، يجب إرسال وثيقة العرض إلى الشركة المعروض عليها من قبل مقدم العرض أو نيابة عنه خلال 21 يوماً تقويمياً من تاريخ الإعلان عن شروط العرض.

بالإشارة إلى إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض، الصادر عن مقدم العرض بتاريخ 1 يونيو 2025 إلى مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة، فإن المصطلحات الواردة في هذا الملخص دون تعريف، تحمل المعاني المبينة لها في وثيقة العرض.

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

العرض	العرض الخاص بمقدم العرض للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للشركة المعروض عليها (باستثناء أسهم الخزينة التي تمتلكها الشركة المعروض عليها، والأسهم التي يملكها شركاء مقدم العرض في الشركة المعروض عليها، والأسهم التي تمتلكها الأطراف المتحالفة في الشركة المعروض عليها (كما هو معرف أدناه))، وهو ما يمثل ما يصل إلى 90,835,345 سهماً في الشركة المعروض عليها أو 42.23% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للشركة المعروض عليها والتي تحمل حقوق تصويت، مقابل مبلغ نقدي قدره 0.075 دينار بحريني لكل سهم من أسهم الشركة المعروض عليها، وذلك رهناً باستيفاء العرض للشروط الموضحة أدناه، أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض (حيثما ينطبق ذلك).															
تاريخ ارسال وثيقة العرض	قام مقدم العرض بتاريخ 23 يونيو 2025 بإرسال وثيقة العرض الى مجلس إدارة الشركة المعروض عليها.															
مقدم العرض	شركة ايه ايه ان اس دي ذ.م.م، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست بموجب قوانين مملكة البحرين برقم تسجيل 1-183516. ويقع مقرها المسجل في مبنى رقم 159، طريق المزرعة، مجمع 1004، الجسرة، مملكة البحرين، وتأسست في 20 أبريل 2025 من قبل ائتلاف من المساهمين الحاليين في الشركة المعروض عليها ("الائتلاف") لغرض وحيد هو طرح العرض، ومن ثم تحويل الشركة المعروض عليها إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة، وشطب إدراج أسهمها من بورصة البحرين. الغرض المسجل لمقدم العرض هو "بيع وشراء الاسهم والأوراق المالية لحساب الشركة فقط". ولم تمارس الشركة أي نشاط آخر. يبلغ رأس مال مقدم العرض 10,000 دينار بحريني، مقسماً إلى 100,000 سهم، بقيمة 100 فلس للسهم الواحد، وقد سدهه الشركاء المؤسسون بالكامل. يعتزم الشركاء المؤسسون تصفية الشركة المُقدّمة للعرض طواعيةً بعد إتمام العرض، وذلك بتوزيع أي أسهم مُستحوذ عليها نتيجةً للعرض على الشركاء المؤسسين، وفقاً لحصص ملكيتهم وقت التصفية. تُدار الشركة المُقدّمة للعرض من قِبَل شريكين يتمتعان بسلطة توقيع فردية أو مشتركة:															
المديرون سمير عبد الله ناس سامي عبد الله ناس																
شركاء مقدم العرض	تم الاكتتاب في أسهم مقدم العرض ودفع قيمتها من قِبَل الشركاء التاليين: <table><thead><tr><th>عضو الائتلاف</th><th>النسبة المئوية ذات الصلة</th><th>مبلغ الاكتتاب</th></tr></thead><tbody><tr><td>سامي عبد الله ناس</td><td>22.69%</td><td>2,268.60 ديناراً بحرينياً</td></tr><tr><td>عادل عبد الله ناس</td><td>22.67%</td><td>2,267.20 ديناراً بحرينياً</td></tr><tr><td>غازي عبد الله ناس</td><td>22.67%</td><td>2,267.20 ديناراً بحرينياً</td></tr><tr><td>سمير عبد الله ناس</td><td>21.69%</td><td>2,168.60 ديناراً بحرينياً</td></tr></tbody></table>	عضو الائتلاف	النسبة المئوية ذات الصلة	مبلغ الاكتتاب	سامي عبد الله ناس	22.69%	2,268.60 ديناراً بحرينياً	عادل عبد الله ناس	22.67%	2,267.20 ديناراً بحرينياً	غازي عبد الله ناس	22.67%	2,267.20 ديناراً بحرينياً	سمير عبد الله ناس	21.69%	2,168.60 ديناراً بحرينياً
عضو الائتلاف	النسبة المئوية ذات الصلة	مبلغ الاكتتاب														
سامي عبد الله ناس	22.69%	2,268.60 ديناراً بحرينياً														
عادل عبد الله ناس	22.67%	2,267.20 ديناراً بحرينياً														
غازي عبد الله ناس	22.67%	2,267.20 ديناراً بحرينياً														
سمير عبد الله ناس	21.69%	2,168.60 ديناراً بحرينياً														

فوزية عبد الله ناس	2.32%	232.10 ديناراً بحرينياً
وداد عبد الله ناس	2.32%	232.10 ديناراً بحرينياً
فريال عبد الله ناس	2.32%	232.10 ديناراً بحرينياً
دانة عبد الله ناس	2.32%	232.10 ديناراً بحرينياً
بشار سمير ناس	1.00%	100.00 دينار بحريني

يستخدم مقدم العرض عائدات إصدار الأسهم لسداد النفقات المتعلقة بتأسيسه وإطلاق العرض، بما في ذلك رسوم مزودي الخدمات.	
بالإضافة إلى شركاء مقدم العرض، هناك مساهمون في الشركة المعروض عليها يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض، حتى وإن لم يكونوا مساهمين في مقدم العرض أو أعضاء في الائتلاف ("الأطراف المتحالفة").	الأشخاص الذين يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض
والتزموا الأطراف المتحالفة بشكل غير قابل للإلغاء لمقدم العرض بموجب رسالة موقعة بتاريخ 25 مايو 2025 بعدم قبول العرض، حيث يعتزمون البقاء كمساهمين في الشركة المعروض عليها. وعليه، لن يتم اعتبار هؤلاء المساهمين متلقين للعرض، وعلاوة على ذلك لا يحق لهؤلاء المساهمين التصويت على شطب إدراج اسهم الشركة المعروض عليها من بورصة البحرين، ولا يُحسبون في أيٍّ من أغراض القسم 3.4 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ (عمليات الاستحواذ الإجبارية (عرض السحب)، والبيع الإجباري، وشطب الإدراج) من المجلد السادس لدليل قواعد مصرف البحرين المركزي. ولن تُحسب أسهمهم ضمن مستوى القبول البالغ 90% بموجب القسم 3.4 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.	
شركة ناس المؤسسة ش.م.ب.، هي شركة مساهمة عامة بحرينية، مسجلة بموجب قوانين مملكة البحرين برقم تسجيل 60037، ويقع مقرها المسجل في الشقة رقم 4، المبنى رقم 115د، الطريق رقم 4815، المجمع رقم 948، لحسي، مملكة البحرين، وأسهمها مدرجة في بورصة البحرين.	الشركة المعروض عليها
شركة ناس المؤسسة ش.م.ب.، هي شركة متخصصة في حلول الإنشاءات الشاملة، وتعمل الشركة من خلال مجموعة من الأقسام والشركات التابعة والمشروعات المشتركة في مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة. تعمل الشركة بشكل رئيسي في مجال التجارة العامة، والهندسة المدنية، والمقاولات الميكانيكية والكهربائية، والتصنيع، وتوريد القوى العاملة لأنشطة المقاولات ذات الصلة. كما تقوم الشركة ببيع الخرسانة الجاهزة، وكتل الثلج، وقطع الغيار، والمواد الغذائية، فضلاً عن تنفيذ عقود تتعلق بالخرسانة مسبقة الصب وتوريد المياه.	

يبلغ رأس المال المدفوع للشركة المعروض عليها 22,000,000 دينار بحريني، موزعاً على 220,000,000 سهم، بقيمة 100 فلس بحريني للسهم.	تفاصيل الأوراق المالية التي تم تقديم عرض خروج طوعي مشروط لها																														
يهدف العرض إلى الاستحواذ على ما يصل إلى 90,835,345 سهماً من أسهم الشركة المعروض عليها ("أسهم العرض"). تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم 100 فلس بحريني، ويمنح حامله (من بين حقوق أخرى) حق التصويت في الجمعية العمومية (سواء كانت عادية أم غير عادية) وحق في توزيعات الأرباح وفقاً للمستندات التأسيسية للشركة المعروض عليها وقوانين مملكة البحرين. تمثل هذه الأسهم جميع الأسهم الصادرة والمدفوعة للشركة المعروض عليها، باستثناء أسهم الخزينة للشركة المعروض عليها (والتي تعادل 4,923,160 سهماً)، والأسهم المملوكة لشركاء مقدم العرض (والتي تعادل 94,981,495 سهماً)، والأسهم المملوكة للأطراف المتحالفة (والتي تعادل 29,260,000 سهماً).	تفاصيل أي أوراق مالية ذات الصلة بالشركة المعروض عليها، والتي يمتلك مقدم العرض أو أي شخص يتصرف بالتنسيق معه مصلحة فيها أو يحق له الاكتتاب فيها.																														
يمتلك شركاء مقدم العرض العدد التالي من الأسهم في الشركة المعروض عليها:																															
<table><tr><th>عدد الأسهم</th><th>النسبة المئوية</th><th>مساهم الائتلاف</th></tr><tr><td>28,624,343</td><td>13,01%</td><td>سمير عبد الله ناس</td></tr><tr><td>18,819,992</td><td>8,55%</td><td>سامي عبد الله ناس</td></tr><tr><td>18,810,000</td><td>8,55%</td><td>عادل عبد الله ناس</td></tr><tr><td>18,810,000</td><td>8,55%</td><td>غازي عبد الله ناس</td></tr><tr><td>2,217,160</td><td>1,01%</td><td>بشار سمير ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>فوزية عبد الله ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>وداد عبد الله ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>فريال عبد الله ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>دانة عبد الله ناس</td></tr></table>	عدد الأسهم	النسبة المئوية	مساهم الائتلاف	28,624,343	13,01%	سمير عبد الله ناس	18,819,992	8,55%	سامي عبد الله ناس	18,810,000	8,55%	عادل عبد الله ناس	18,810,000	8,55%	غازي عبد الله ناس	2,217,160	1,01%	بشار سمير ناس	1,925,000	0,88%	فوزية عبد الله ناس	1,925,000	0,88%	وداد عبد الله ناس	1,925,000	0,88%	فريال عبد الله ناس	1,925,000	0,88%	دانة عبد الله ناس	
عدد الأسهم	النسبة المئوية	مساهم الائتلاف																													
28,624,343	13,01%	سمير عبد الله ناس																													
18,819,992	8,55%	سامي عبد الله ناس																													
18,810,000	8,55%	عادل عبد الله ناس																													
18,810,000	8,55%	غازي عبد الله ناس																													
2,217,160	1,01%	بشار سمير ناس																													
1,925,000	0,88%	فوزية عبد الله ناس																													
1,925,000	0,88%	وداد عبد الله ناس																													
1,925,000	0,88%	فريال عبد الله ناس																													
1,925,000	0,88%	دانة عبد الله ناس																													
تمتلك الأطراف المتحالفة لشركاء مقدم العرض العدد التالي من الأسهم في الشركة المعروض عليها:																															
<table><tr><th>عدد الأسهم</th><th>النسبة المئوية</th><th>مساهم الطرف المتحالف</th></tr><tr><td>18,810,000</td><td>8,55%</td><td>فوزي عبد الله ناس</td></tr><tr><td>2,337,500</td><td>1,06%</td><td>فلوريندا روبرتو ألفارو</td></tr><tr><td>2,337,500</td><td>1,06%</td><td>رباب حسين أحمد</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>فريدة عبد الله ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>مريم عبد الله ناس</td></tr><tr><td>1,925,000</td><td>0,88%</td><td>فايزة عبد الله ناس</td></tr></table>	عدد الأسهم	النسبة المئوية	مساهم الطرف المتحالف	18,810,000	8,55%	فوزي عبد الله ناس	2,337,500	1,06%	فلوريندا روبرتو ألفارو	2,337,500	1,06%	رباب حسين أحمد	1,925,000	0,88%	فريدة عبد الله ناس	1,925,000	0,88%	مريم عبد الله ناس	1,925,000	0,88%	فايزة عبد الله ناس										
عدد الأسهم	النسبة المئوية	مساهم الطرف المتحالف																													
18,810,000	8,55%	فوزي عبد الله ناس																													
2,337,500	1,06%	فلوريندا روبرتو ألفارو																													
2,337,500	1,06%	رباب حسين أحمد																													
1,925,000	0,88%	فريدة عبد الله ناس																													
1,925,000	0,88%	مريم عبد الله ناس																													
1,925,000	0,88%	فايزة عبد الله ناس																													
يكون مقابل العرض عبارة عن مقابل نقدي.	مقابل العرض																														

يُقدم هذا المقابل النقدي لمساهمي الشركة المعروض عليها الراغبين في التخارج من استثماراتهم، وهو يعادل 0.075 دينار بحريني لكل سهم من أسهم الشركة المعروض عليها والمسلم للقبول ضمن العرض. بافتراض أن جميع مساهمي الشركة المعروض عليها المؤهلين لقبول العرض قد عرضوا أسهمهم ضمن العرض نقداً، فإن إجمالي المبلغ الذي سيدفعه مقدم العرض يساوي 6,812,651 دينار بحريني ("مقابل العرض"). تم تحديد سعر العرض بناءً على خصم بنسبة 4.5% على المتوسط المرجح لسعر سهم شركة ناس المؤسسة في السوق في جميع أيام التداول في بورصة البحرين خلال الأشهر الثلاثة بين 27 فبراير 2025 و 27 مايو 2025 (شاملاً التاريخين)، تقريباً إلى ثلاثة منازل عشرية. تم تطبيق نهج الخصم على سعر السوق لتحديد سعر العرض للسهم الواحد وذلك للتعويض عن الربحية السلبية للشركة المعروض عليها في السنة المالية 2024، والتي لم تنعكس بشكل كامل في سعر تداول السهم نظراً لنشاط التداول المحدود لأسهم الشركة المعروض عليها.	
شركاء مقدم العرض التاليون هم أعضاء في مجلس إدارة الشركة المعروض عليها: سمير عبد الله ناس سامي عبد الله ناس عادل عبد الله ناس غازي عبد الله ناس بشار سمير ناس فيما يلي أحد الأطراف المتحالفة مع مقدم العرض، والذي يُعد أيضاً عضواً في مجلس إدارة الشركة المعروض عليها: فوزي عبد الله ناس نظراً لتضارب المصالح الناشئ عن هذه المناصب، فإن أعضاء مجلس إدارة الشركة المعروض عليها المذكورين أعلاه لن يشاركوا في التصويت ولن يُدلو بأي تصويت، كما لن يمارسوا أي تأثير على قرارات مجلس إدارة الشركة المعروض عليها فيما يتعلق بالعرض.	شركاء مقدم العرض الذين هم من أعضاء مجلس إدارة الشركة المعروض عليها
يخضع العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية ("الشروط المسبقة"): يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية، أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض. لتجنب أي شك، لا يصبح العرض غير مشروط إلا باستيفاء الشروط المسبقة التالية، أو تنازل مقدم العرض عنها: (1) موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها على تحويل شركة ناس المؤسسة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة، ومن ثم شطب إدراج أسهم الشركة المعروض عليها من بورصة البحرين، وذلك بأغلبية 75% من الأصوات المخصصة للأسهم المحايدة التي تُدلى بها شخصياً أو بالوكالة في الاجتماع. ولهذه الأغراض، تُعد الأسهم المحايدة هي الأسهم المملوكة لشخص غير مقدم العرض وأي شريك من شركاء مقدم العرض، والأطراف المتحالفة.	الشروط التي يخضع لها العرض أو النشر

- (2) تسلّم الشركة المعروض عليها عدم ممانعة مبدئية من مصرف البحرين المركزي بشأن شطب إدراج اسهم الشركة المعروض عليها من بورصة البحرين.
- (3) تسلّم عدم ممانعة مبدئية من مصرف البحرين المركزي بشأن الزيادة المقترحة من مقدم العرض في حصته في الشركة المعروض عليها بصفته جهة مسيطرة على الشركة المعروض عليها².
- (4) الحصول على أي موافقات غير مشروطة مطلوبة لمكافحة الاحتكار في أي ولاية قضائية معنية.

يمتلك شركاء مقدم العرض والأشخاص الذين يتصرفون بالتسويق مع مقدم العرض بالفعل أكثر من 50% من رأس مال الشركة المعروض عليها، ومن ثم، لا ينطبق الشرط المنصوص عليه في القاعدة 3.3.2 من دليل قواعد مصرف البحرين المركزي الفصل الخاص بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

بعد إعلان العرض غير مشروط من جميع النواحي، تلتزم الشركة المعروض عليها بتنفيذ 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 المقررة قانوناً (للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة قسم "شطب الإدراج" أدناه). ولتجنب أي شك، لا يُشكل نشر قرارات الجمعية العمومية غير العادية، ولا حل أي اعتراضات يقدمها أي شخص مخول بذلك خلال فترة الاعتراض، شرطاً مسبقاً للعرض. وعليه، يُستكمل العرض وفقاً لشروطه بغض النظر عن وضع هذه الأمور.

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 القوانين واللوائح المعمول بها؛
- (ب) يجوز التنازل عن الشرطين (1) و(2) معاً إذا قرر مقدم العرض، وفقاً لتقديره، الاستمرار في العرض حتى في حال عدم موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها على شطب الإدراج وتحويل الشركة المعروض عليها.
- 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.

² يتناول هذا الشرط المسبق ضرورة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي على استحواذ مقدم العرض على أكثر من 10% من حقوق التصويت في الشركة المعروض عليها، نظراً لوضعها كشركة مساهمة عامة. ويُعد تضمين هذا الشرط مبرراً، حيث يُمكن إتمام تنفيذ العرض حتى في حال عدم إكمال عملية تحويل الشركة المعروض عليها وشطب إدراجها (لمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة قسم "شطب الإدراج"). وبناءً عليه، يجب الاعتراف بمقدم العرض كمتحكم معتمد في الشركة المدرجة بموجب اللوائح المعمول بها قبل الاستحواذ على الأسهم بموجب العرض.

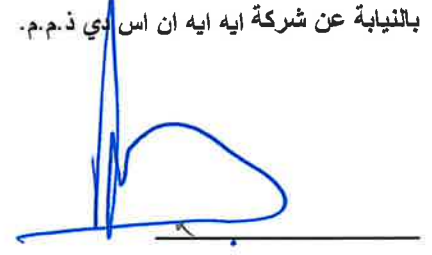
ينبغي لمساهمي الشركة المعروض عليها و/ أو المستثمرين المحتملين لدى الشركة المعروض عليها ملاحظة أن العرض يخضع لاستيفاء الشروط السابقة أو تنازل مقدم العرض عنها (عند الاقتضاء)، وأن العرض متوقف على أن يصبح غير مشروط من جميع النواحي أو يُعلن عنه كذلك. وبناءً على ذلك، قد يصبح العرض غير مشروط أو لا يصبح كذلك؛ لذا ينبغي لمساهمي الشركة المعروض عليها و/ أو المستثمرين المحتملين لدى الشركة المعروض عليها توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية للشركة المعروض عليها. يجب على الأشخاص الذين يساورهم الشك في الإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم أو وكلائهم أو محاميهم أو محاسبهم المهنيين أو غيرهم من المستشارين المهنيين.	
يعتقد شركاء مقدم العرض، من خلال مساهمتهم الحالية الكبيرة مجتمعة في الشركة المعروض عليها، أن زيادة مساهمتهم من خلال العرض وتأييد مجلس إدارة الشركة المعروض عليها لتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة سيخدمان أهداف الشركة المعروض عليها على المدى الطويل بشكل أفضل. يرى مقدم العرض أن إدراج الشركة في البورصة لم يُحسن تقييمات الشركة المعروض عليها، ولم يُعزز سيولة تداول أسهمها، كما يتضح من محدودية نشاط تداول أسهم الشركة المعروض عليها في بورصة البحرين. ويرى مقدم العرض أن تحويل الشركة المعروض عليها إلى شركة مقفلة سيساعد في التركيز على إعادة هيكلة أنشطة الشركة (متي اقتضت الحاجة)، وسُيُغفّر من متطلبات الإدراج الصارمة، بالإضافة إلى إعفائها من تكاليف الإضافية المتعلقة بالإدراج.	الأساس المنطقي للعرض
بعد الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي، سيسعى مقدم العرض لأن تتقدم شركة ناس المؤسسة بطلب إلى الجهات التنظيمية بخصوص شطب إدراجها من بورصة البحرين وفقاً للفصل الخاص بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، وتحويل شركة ناس المؤسسة إلى شركة مساهمة بحرينية مقفلة (يرجى الرجوع إلى قسم "شطب الإدراج" أدناه لمزيد من المعلومات). يعتزم شركاء مقدم العرض الاحتفاظ بالسجل التجاري لشركة ناس المؤسسة، وسيواصلون العمل وفقاً لمسار أعمالها المعتاد (للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى القسم 9 من وثيقة العرض والمعنون "إستراتيجية مقدم العرض بعد الاستحواذ").	إستراتيجية مقدم العرض بعد الاستحواذ
من المتوقع أن يتم تنفيذ العرض من خلال عرض خروج طوعي مشروط يقدمه مقدم العرض لمساهمي شركة ناس المؤسسة، بما يتوافق مع أحكام الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.	الآلية
في حال استحواذ مقدم العرض على ما لا يقل عن 90% من إجمالي أسهم العرض، لن يقوم مقدم العرض بممارسة حق الاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم المساهمين الذين لم يقبلوا العرض ("المساهمين المعارضين") وفقاً للقاعدة 3.4.4 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. ومع ذلك، في هذه الحالة، يحق للمساهمين المعارضين بيع أسهمهم خلال	الاستحواذ الإلزامي والبيع الإلزامي

ثلاثة أشهر تبدأ فوراً من تاريخ قبول العرض بنسبة 90% أو أكثر وفقاً للقاعدة رقم 3.4.14 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. في هذه الحالة، يُرسل مقدم العرض إخطاراً بالبيع وفقاً لما تنص عليه لوائح الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.																			
سيقوم أعضاء الائتلاف بتمويل المقابل النقدي للعرض من خلال مواردهم الخاصة.	مصادر تمويل العرض																		
بعد موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المعروض عليها على تحويلها وشطب إدراجها، وبعد الحصول على عدم الممانعة أو الموافقة اللازمة على هذا التحويل والشطب من مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة، يتعين على الشركة المعروض عليها، بعد إعلان العرض غير مشروط من جميع النواحي، التقدم بطلب إلى وزارة الصناعة والتجارة لتحويلها إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة. وتتطلب عملية التحويل وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية، نشر قرارات الجمعية العمومية غير العادية المتعلقة بالتحويل وانقضاء فترة اعتراض مدتها خمسة عشر (15) يوم عمل قبل تنفيذ هذه القرارات. ويجدر التنويه إلى أنه لا توجد ضمانات لإتمام هذه العملية ضمن إطار زمني محدد مسبقاً، ومن المرجح أن يتم الاكتمال فقط بعد تسوية العرض. علاوة على ذلك، إذا تم تقديم اعتراض خلال فترة الاعتراض ولم تتمكن الشركة المعروض عليها من معالجته في الوقت المناسب، فقد يؤدي ذلك إلى تأخير غير محدد، أو في أقصى الحالات، إلى التوقف الدائم لعملية شطب الإدراج والتحويل. كما ستندمج الشركة المعروض عليها إلى سوق البحرين الخاصة التي تديره شركة البحرين للمقاصة بدءاً من تاريخ شطب الإدراج والتحويل الفعلي أو قريباً منه، وذلك لتمكين نقل ملكية الأسهم بعد تحويلها إلى شركة مساهمة مغلقة.	شطب الإدراج																		
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).	الجدول الزمني المتوقع للعرض والتواريخ الرئيسية																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>الحدث</th><th>الوقت و/ أو التاريخ</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>تاريخ إرسال وثيقة العرض إلى الشركة المعروض عليها</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ نشر جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ آخر تداول</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ تعليق التداول</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ التسجيل لأسهم شركة ناس المؤسسة</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ افتتاح العرض</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>موعد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> <tr> <td>تاريخ الإقفال المبدئي للعرض</td><td>يُعلن عنه لاحقاً</td></tr> </tbody> </table>	الحدث	الوقت و/ أو التاريخ	تاريخ إرسال وثيقة العرض إلى الشركة المعروض عليها	يُعلن عنه لاحقاً	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	يُعلن عنه لاحقاً	
الحدث	الوقت و/ أو التاريخ																		
تاريخ إرسال وثيقة العرض إلى الشركة المعروض عليها	يُعلن عنه لاحقاً																		
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	يُعلن عنه لاحقاً																		

يُعلن عنه لاحقاً	إعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي	
يُعلن عنه لاحقاً	إشعار البيع الإجمالي ³	
يُعلن عنه لاحقاً	تاريخ الإقفال النهائي للعرض	
يُعلن عنه لاحقاً	تاريخ إعلان نتائج العرض	
يُعلن عنه لاحقاً	تاريخ التسوية	
يُعلن عنه لاحقاً	نهاية فترة البيع الإجمالي	
يُطلب من مساهمين الشركة المعروض عليها (باستثناء شركاء مقدم العرض والأطراف المتحالفة)، والراغبين في قبول العرض، تقديم نموذج القبول والتحويل مُكتملاً شخصياً (مع المستندات المطلوبة المفصلة في القسم 6 من وثيقة العرض) إلى وكيل الاستلام عبر قنوات الاستلام التي تتضمن مكتباً تم إعداده لهذا الغرض، والذي يشار إلى عنوانه في القسم 6.6 من وثيقة العرض. يُوفر وكيل الاستلام نموذج القبول والتحويل عند هذا المكتب. في حالات استثنائية، يُسمح بإرسال نموذج القبول والتحويل مُكتملاً بالبريد. في هذه الحالات، يجب على المساهمين في الشركة المعروض عليها التواصل مع وكيل الاستلام لتسليم نموذج القبول والتحويل المُكتمل وتعليمات الإرسال. بالنسبة للمقيمين في الخارج، يُطبق إجراء خاص ويُوضَّح بالتفصيل في القسم 13 من وثيقة العرض. يُعتبر نموذج القبول والتحويل لأي مساهم قام بالتصويت ضد قرارات شطب إدراج وتحويل الشركة المعروض عليها، و/أو قدّم طلب انسحاب إلى الشركة المعروض عليها بموجب القاعدة 307 من قانون الشركات التجارية (يُشار إلى كلّ منهما باسم "المساهم المعارض") لاغياً، بغض النظر عن توقيت تقديم الاعتراضات ذات الصلة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، إذا قُدّمت هذه الاعتراضات بعد تاريخ إغلاق العرض النهائي و/أو تاريخ إعلان نتائج العرض. وبناءً عليه، لا يكون مُقدّم العرض مُلزماً بشراء أي أسهم قدّمها أي مساهم معارض في تاريخ التسوية. أي نموذج قبول وتحويل يتسلمه وكيل الاستلام بعد ساعات العمل في تاريخ إغلاق العرض الأولي (والذي قد يُمدد وفقاً للأنظمة المعمول بها) لن يُعد قبولاً صحيحاً.		إجراءات قبول العرض

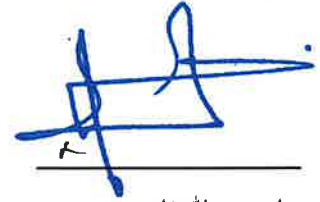
³ سيتم إرسال إشعار البيع الإجمالي إلى المساهمين المعارضين فقط في الحالات المنصوص عليها في القسم 5.16 من وثيقة العرض.

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



سمير عبدالله ناس

مدير



سامي عبدالله ناس

مدير

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 الروبح وشركاه (ASAR)	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة)
			