

المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كلياً أو جزئياً، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية

المسار الشامل للتعليم

تعلن

انتهاء فترة اكتتاب
المكتتبين الأفراد
والتخصيص النهائي
لأسهم الطرح

****المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كليا أو جزئيا، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية****

لا تشكل المعلومات الواردة في هذا الإعلان نشرة إصدار ولا تشكل عرضاً للبيع أو التماس عرض للشراء ولا يجوز بيع أي أوراق مالية لشركة المسار الشامل للتعليم في أي دولة يكون فيها هذا العرض أو الاتماس أو البيع غير قانوني قبل التسجيل أو الإعفاء من التسجيل أو التأهيل بموجب قوانين الأوراق المالية لأي دولة، بما في ذلك في أو داخل الولايات المتحدة أو كندا أو اليابان أو أستراليا أو جنوب إفريقيا. لا يجب أن يشكل هذا الإعلان أو أي من البيانات الواردة فيه أساساً يمكن الاعتماد عليه فيما يخص أي عرض أو التزام من أي نوع كان في أي دولة. وسيتم تقديم أي عرض لشراء الأسهم وفقاً للطرح المقترح، وبالتالي يتعين على المستثمر اتخاذ قراره الاستثماري فقط على أساس المعلومات الواردة ضمن وثائق الطرح الرسمية التي نشرتها شركة المسار الشامل للتعليم فيما يتعلق بإدراج أسهمها العادية للتداول في السوق الرئيسية لتداول السعودية.

المسار الشامل للتعليم تعلن انتهاء فترة اكتتاب المكتبتين الأفراد والتخصيص النهائي لأسهم الطرح

الرياض، المملكة العربية السعودية، 24 نوفمبر 2025م: أعلنت شركة المسار الشامل للتعليم ("الشركة" أو مع شركاتها التابعة "المجموعة")، الرائدة في تقديم الخدمات التعليمية المتخصصة في دول مجلس التعاون الخليجي، اليوم عن انتهاء فترة اكتتاب المكتبتين الأفراد والتخصيص النهائي للأسهم المطروحة للاكتتاب في طرحها العام الأولي ("الطرح العام الأولي" أو "العرض") في السوق الرئيسية لتداول السعودية.

بدأت فترة الاكتتاب للمكتبتين الأفراد بتاريخ 18 نوفمبر 2025م وانتهت في 20 نوفمبر 2025م. وبلغ عدد المكتبتين الأفراد 95,679 شخصاً وصلت القيمة الإجمالية لطلباتهم إلى 218.2 مليون ريال سعودي، ما يمثل نسبة تغطية بلغت 1.21 مرة. وخصصت الشركة 10 سهماً بالحد الأدنى لكل مكتب فرد مع تخصيص الأسهم المتبقية على أساس تناسبي تبعاً لحجم الطلب وبمتوسط عامل تخصيص قدره 80.7%.

ونظراً لأكتمال تغطية اكتتاب الأفراد بالكامل، فقد تم تخصيص 9,216,120 سهماً، ما يمثل 30% من إجمالي أسهم الطرح، للمكتبتين الأفراد، في حين تم تخصيص 21,504,280 سهماً، ما يمثل 70% من إجمالي أسهم الطرح، للفئات المشاركة.

أما عملية بناء سجل الأوامر لشريحة المؤسسات، والتي انتهت بتاريخ 6 نوفمبر 2025م، فأُسفرت عن تحديد سعر نهائي لأسهم الطرح بقيمة 19.50 ريال سعودي للسهم الواحد ("السعر النهائي للطرح")، وتسجيل طلبات اكتتاب بقيمة ما يقارب 61.6 مليار ريال سعودي، ما يمثل نسبة تغطية بلغت 102.9 مرة. وبلغ إجمالي حجم الطرح حوالي 599 مليون ريال سعودي، مما يعني أن القيمة السوقية للشركة عند الإدراج ستكون 1,997 مليون ريال سعودي.

المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كليا أو جزئيا، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية



// إن الإقبال الاستثنائي من قبل المستثمرين الأفراد والمؤسسات على طرحنا العام الأولي يُعدّ تأكيداً قوياً على رؤية شركة المسار الشامل للتعليم، ونموذج أعمالها المتين، والفرص الواعدة التي تنتظرها. ويُجسّد هذا الطرح محطة مهمة تعكس التزامنا العميق بالمساهمة في مسيرة النمو الديناميكية التي تشهدها المملكة في إطار رؤية 2030. ومع استعدادنا للإدراج في السوق المالية السعودية، نواصل تركيزنا على تقديم تعليم عالي الجودة وشامل، وتحقيق قيمة مستدامة لمساهميننا.

الدكتور شمشير فاياليل، رئيس مجلس إدارة شركة المسار الشامل للتعليم

تفاصيل عملية الاكتتاب

عينت شركة المسار الشامل للتعليم شركة الأهلي المالية كمستشار مالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية (ويشار إليها بـ"المستشار المالي") لها فيما يتعلق بالطرح. كما تم تعيين شركة الأهلي المالية والمجموعة المالية هيرميس السعودية كمديري سجل اكتتاب المؤسسات.

■ سيبلغ رأس مال الشركة 1,024,013,320 ريال سعودي موزعة على 102,401,332 سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (10) ريالاً سعودية للسهم الواحد.

■ يتكون الطرح من 30,720,400 سهم عادي مطروحة جميعها للاكتتاب من قبل المساهم البائع، وتُمثل 30% من إجمالي رأس مال الشركة. ولن يتم إصدار أي أسهم جديدة.

■ سيتم إدراج أسهم الشركة في السوق الرئيسية لتداول السعودية بعد استكمال إجراءات الطرح والإدراج لدى كلّ من هيئة السوق المالية وتداول السعودية.

المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كلياً أو جزئياً، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية

الجدول الزمني للطرح العام الأولي

في موعد أقصاه 1447/06/11 هـ
(2/12/2025)

رد مبالغ الاكتتاب الفائضة (إن وُجدت)

من المتوقع أن يبدأ تداول أسهم
الشركة في السوق الرئيسية لتداول
السعودية بعد استيفاء جميع
المتطلبات القانونية ذات الصلة. وسيتم
الإعلان عن تاريخ بدء تداول الأسهم على
الموقع الإلكتروني لتداول السعودية
(www.saudiexchange.sa)

بدء تداول الأسهم في تداول السعودية (مشروط)

للاطلاع على النشرة كاملة وللمعلومات، يرجى زيارة الرابط الإلكتروني

<https://masareducation.com/IPO> أو www.cma.org.sa

— انتهى —

المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كليا أو جزئيا، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية

جهات التواصل

المسار الشامل للتعليم	عبدالله السعيد مدير علاقات المستثمرين IR@masareducation.com	استفسارات علاقات المستثمرين
تينيو	أندي بارنيس مدير عام فرح معلم نائب الرئيس AlmasarAlshamilEducation@teneo.com	استشارات الاتصالات والاستفسارات الإعلامية
شركة الأهلي المالية	زيد الغول رئيس إدارة الاستثمارات المصرفية snbc.cm@alahlicapital.com	مستشار مالي ومدير الاكتتاب ومتعهد التغطية ومدير سجل اكتتاب المؤسسات

المعلومات الواردة في هذا الإعلان مفيدة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كليا أو جزئيا، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية

إخلاء مسؤولية

يقتصر الغرض من المعلومات الواردة في هذا الإعلان على عرض معلومات أساسية عن الطرح ولا يوجد أي ادعاء باكتمالها. ولا يجوز لأي شخص الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو دقتها أو صحتها لأي غرض من الأغراض. كما أن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغيير. وتُخلى كل من الشركة والمستشار المالي، وكل تابعيهم والمستشارون الآخرون مسؤولياتهم صراحة عن أي التزام أو تعهد بإضافة معلومات أو تحديث أو تصحيح أية أخطاء في هذا الإعلان، ولا يُعتبر توزيع هذا الإعلان بأي شكل من الأشكال بمثابة التزام أو تعهد من جانب الشركة أو المستشار المالي أو مالك رأس المال في الاستمرار في عملية الطرح أو أي صفقة أو ترتيبات فُشار إليها. لم يتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل أي سلطة تنظيمية مختصة بعد. ولا تُفسر محتويات هذا الإعلان على أنها من قبيل الاستشارات القانونية أو المالية أو الاستثمارية أو الضريبية.

قد تكون عملية الطرح وتوزيع هذا الإعلان والمعلومات الأخرى المرتبطة بعملية الطرح محظورة بموجب قوانين بعض الدول وعلى الأشخاص الذين يقع في حوزتهم أي مستند أو معلومات أخرى فُشار إليها في هذا الإعلان أن يحيطوا أنفسهم علماً بأي قيود من هذا القبيل وأن يلتزموا بها، حيث أن عدم الامتثال لتلك القيود قد يُعد انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية المعمول بها في أي دولة تطبق تلك القيود. ولا يجوز نشر هذا الإعلان أو توزيعه، بشكل مباشر أو غير مباشر، خارج المملكة العربية السعودية.

هذا الإعلان لا يشكل عرضاً لبيع الأوراق المالية للشركة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر، داخل الولايات المتحدة أو إليها. ولا يجوز طرح أو بيع أسهم الشركة في الولايات المتحدة ما لم يتم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام ١٩٣٣، بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية")، أو تم طرحها في معاملة معفاة من متطلبات التسجيل الواردة في قانون الأوراق المالية أو غير خاضعة لها؛ علماً أن الشركة لم تُسجل ولا تنوي تسجيل أي جزء من أسهم الشركة بموجب قانون الأوراق المالية أو قوانين أي ولاية في الولايات المتحدة، ولا تعزم إجراء طرح عام لأي أوراق مالية في الولايات المتحدة، ولا يجوز توزيع أو إعادة توجيه أو إرسال نسخ من هذا الإعلان، بشكل مباشر أو غير مباشر، داخل الولايات المتحدة أو إليها.

لا يتضمن هذا الإعلان، ولا يُشكل عرضاً أو دعوةً لشراء أسهم الشركة، شخص خارج المملكة العربية السعودية، أو لأي شخص في الولايات المتحدة الأمريكية، أو أستراليا، أو كندا، أو جنوب أفريقيا، أو اليابان، أو في أي ولاية قضائية يكون فيها هذا الطرح أو الدعوة غير نظامية. لم ولن يتم تسجيل وطرح وبيع أسهم الشركة بموجب قوانين الأوراق المالية المعمول بها في أستراليا، أو كندا، أو جنوب أفريقيا، أو اليابان. ولن يكون هناك طرح عام لأسهم الشركة في الولايات المتحدة الأمريكية، أو أستراليا، أو كندا، أو جنوب أفريقيا، أو اليابان.

ويتم نشر هذا الإعلان وفقاً لأحكام قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، علماً بأنه لا يُترتب على هذا الإعلان أي تعهدات فُلزمة بشراء أسهم أو الاكتتاب بالطرح، هذا الإعلان هو لغرض عرض معلومات أساسية فقط ولا يمثل بأي حال من الأحوال دعوة للاكتتاب أو أنه يمثل أساساً لاتخاذ أي قرار بشأن الاستثمار في أي من الأوراق المالية المصدرة عن الشركة. كما لا يشكل هذا الإعلان وكذلك البيانات الواردة فيه أساساً فيما يتعلق بأي طرح أو التزام أياً كان في أي دولة، ولا يمكن الاستناد إليه في هذا الصدد. ولا يجوز للمستثمرين الاكتتاب في الأسهم المشار إليها في هذا الإعلان إلا على أساس نشرة الإصدار المعتمدة من هيئة السوق المالية باللغة العربية والتي ستصدرها الشركة ونشرها في الوقت المناسب. كما أن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغيير. وسوف تتوافر نسخ من نشرة الإصدار عقب نشرها على موقع الشركة الإلكتروني <https://masareducation.com/IPO>

أو الموقع الإلكتروني لتداول السعودية (www.saudiexchange.sa)، أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa)، بالإضافة إلى الموقع الإلكتروني للمستشار المالي (www.snbcapital.com) (<https://masareducation.com/IPO>) ، أو الموقع الإلكتروني لتداول السعودية (www.saudiexchange.sa)، أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa)، بالإضافة إلى الموقع الإلكتروني للمستشار المالي (www.snbcapital.com).

لا يمثل هذا الإعلان مستند طرح تحقيقاً لأغراض قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ولا يجب تفسيره على أنه مستند طرح. ولا تتحمل الهيئة ولا تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان ذمتهم صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإعلان أو عن التعويل على أي جزء منه.

قد يشمل هذا الإعلان على إفادات تعد "إفادات مستقبلية" أو قد تعتبر كذلك، ويمكن معرفتها من خلال استخدام المصطلحات المستقبلية، بما في ذلك "تهدف"، "توقع"، "نعتقد"، "يمكن"، "نعتبر"، "قد"، "نقدر"، "نتنبأ"، "نعتزم"، "يجب"، "محتمل"، "نخطط"، "توقع"، "نسعى"، "يجب"، "سوف"، أو صيغها السلبية أو غيرها من المصطلحات المماثلة، أو من خلال مناقشات الاستراتيجية أو الخطط أو الأهداف أو الأحداث المستقبلية أو النوايا. إن أي إفادات مستقبلية تعكس وجهة النظر الحالية للشركة فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، وهي عرضة لمخاطر ترتبط بالأحداث المستقبلية وغيرها من المخاطر والشكوك والافتراضات ذات الصلة بعمل الشركة أو نتائج العمليات أو المركز المالي أو السيولة أو الاحتمالات المستقبلية أو النمو أو الاستراتيجيات. ويمكن أن تتسبب العديد من العوامل في اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن تلك الواردة في التوقعات أو في الإفادات المستقبلية للشركة، بما في ذلك، من بين عدة أمور أخرى، المخاطر المتعلقة بالشركة وعملياتها بالتحديد، ومستجدات الظروف الاقتصادية والصناعية العالمية، وأثر المستجدات الاقتصادية والسياسية والاجتماعية في المملكة العربية السعودية، ولا تتناول الإفادات المستقبلية سوى الفترة التي أعدت خلالها. وإن كل من الشركة والمستشار المالي وتابعيهم بنفون صراحة أي التزام أو تعهد بتحديث أو مراجعة أو تعديل أي إفادات مستقبلية واردة في هذا الإعلان سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو مستجدات مستقبلية أو غير ذلك.

لا يوجد ما يضمن بأن عملية الطرح سوف تحدث ولا ينبغي أن تستند في قراراتك الاستثمارية إلى نية الشركة فيما يتعلق بعملية الطرح. لا يشكل هذا الإعلان توصية بشأن عملية الطرح ولا أي وثيقة أو تعهد بأي حال من الأحوال. وينبغي الالتفات إلى أن شراء الأسهم التي يرتبط بها هذا الإعلان قد يعرض المستثمر لمخاطر كبيرة تتمثل في فقدان المبلغ المستثمر بالكامل.

ينبغي على الأشخاص الذين يفكرون في الاستثمار الرجوع إلى مستشار استثمار أو إلى شخص مرخص له متخصص في تقديم الاستشارات بشأن تلك الاستثمارات.

يعمل المستشار المالي حصرياً لصالح الشركة وليس لصالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالطرح. ولن يُعتبر أي شخص آخر عميلاً له فيما ينصل بعملية الطرح ولن يتحمل المسؤولية تجاه أي شخص غير الشركة عن تقديم وسائل الحماية المكفولة لعملائه المعنيين، كما لن يتحمل المسؤولية عن تقديم أي استشارات فيما يتعلق بعملية الطرح أو محتويات هذا الإعلان أو أي صفقة أو ترتيب أو أمر آخر مشار إليه في هذا الإعلان.

أعدت الشركة محتوى هذا الإعلان وهي وحدها المسؤولة عنه. لا يقبل المستشار المالي أو أي من تابعيه أو أي من مديره أو مسؤوليه أو موظفيه أو مستشاريه أو وكلائه أية مسؤولية على الإطلاق بشأن المعلومات الواردة فيه، كما لا يقدم أي تعهد أو ضمان صريح أو ضمني بشأن صحة المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو دقتها أو استيفائها أو صحتها (أو بشأن ما إذا كان قد تم إغفال أي معلومات من الإعلان) أو أي معلومات أخرى ترتبط بالشركة أو شركاتها التابعة أو الشقيقة، سواء كانت خطية أو شفهية أو في صيغة مرئية أو إلكترونية، بغض النظر عن طريقة إرسالها أو إتاحتها أو عن أية خسارة تنشأ عن أي استخدام لهذا الإعلان أو أي من محتوياته أو تنشأ من وجه آخر فيما يتصل بما سلف بيانه.

وفيما يتعلق بعملية الطرح، يجوز للمستشار المالي وأي من تابعيه، الاستحواذ على جزء من الأوراق المالية ذات الصلة بالطرح بصفتها أصيلاً، ويجوز لهم بتلك الصفة أن يحتفظوا بهذه الأوراق المالية أو الأسهم الأخرى الخاصة بالشركة أو الاستثمارات ذات الصلة المرتبطة بالطرح أو خلافاً، فضلاً عن شرائهم أو بيعهم أو طرحهم لبيع لحسابهم الخاص.

وبناء عليه، فإن الإشارات الواردة في نشرة الإصدار فيما يخص أسهم الشركة المادرة أو المطروحة أو المكتتب بها أو المستحود عليها أو المخصصة أو التي تم التعامل معها بشكل آخر، بمجرد نشرها، يجب قراءتها على أنها تشمل أي إصدار أو طرح أو اكتتاب أو استحواذ أو تخصيص أو تعامل بواسطة المستشار المالي أو أي من تابعيه الذين يعملون بتلك الصفة. وإضافة إلى ذلك، يجوز للمستشار المالي وأي من تابعيه الدخول في اتفاقيات تمويل (بما في ذلك المبادلة أو عقود الفروقات) مع المستثمرين فيما يتعلق بالأسهم التي يمكن للمستشار المالي أو أي من تابعيه الاستحواذ عليها أو امتلاكها أو التصرف فيها من وقت لآخر. لا ينوي المستشار المالي الكشف عن حجم أي من هذه الاستثمارات أو المعاملات بخلاف ما يُترتب عليه بموجب أي التزام قانوني أو نظامي معمول به في هذا الصدد.



المسار الشامل للتعليم

