



المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقييدة 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 والتخفيض النهائي لأسهم الطرح



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

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 الالتماس أو البيع غير قانوني قبل التسجيل أو الإعفاء من التسجيل أو التأهيل بموجب قوانين الأوراق المالية لئي 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 للطريق المقترن، وبالتالي يتبع على المستثمر اتخاذ قراره الاستثماري فقط على أساس المعلومات الواردة ضمن وتائق الطرح الرسمية التي نشرتها شركة المسار الشامل للتعليم فيما يتعلق بإدراج أسهمها العادي للتداول في السوق الرئيسية للتداول السعودية.

المسار الشامل للتعليم تعلن انتهاء فترة اكتتاب المكتتبين الأفراد والتخفيض النهائي للأسهم الطرح

الرياض، المملكة العربية السعودية، 24 نوفمبر 2025: 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 المكتتبين الأفراد والشخص النهائي للأسهم المطروحة للاكتتاب في طرحها العام الأولي ("الطرح العام الأولي" أو "العرض") في السوق الرئيسية لتداول السعودية.

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

ونظراً لاكتفاء الأفراد بالكامل، فقد تم تخصيص 9,216,120 سهماً، ما يمثل 30% من إجمالي أسهم الطرح، للمكتتبين 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، فأسفرت عن تحديد سعر نهائياً للأسهم 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 مقيمة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كلياً أو جزئياً، بشكل مباشر أو غير مباشر خارج المملكة العربية السعودية



إن الإقبال الاستثنائي من قبل المستثمرين الأفراد والمؤسسات على طرحنا العام الأولي يعد تأكيداً قوياً على رؤية شركة المسار الشامل للتعليم، ونحوه من أعمالها المتين، وال فرص الوعيدة التي تنتظرها. ويجسد هذا الطرح محطة مهمة تعكس التزامنا العميق بالمساهمة في مسيرة النمو الديناميكي التي شهدتها المملكة في إطار رؤية 2030. ومع استعدادنا للإدراج في السوق المالية السعودية، نواصل ترزيزنا على تقديم تعليم عالي الجودة وشامل، وتحقيق قيمة مستدامة لمساهمينا.

الدكتور شمسير فاياليل، رئيس مجلس إدارة شركة المسار الشامل للتعليم

تفاصيل عملية الاكتتاب

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

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

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

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





المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيمة 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 وجدت)

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 (مشروع)

لسلطان على النشرة كاملة وللمعلومات، يرجى زيارة الرابط الإلكتروني
www.cma.org.sa أو <https://masareducation.com/IPO>

—انتهى—





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

جهات التواصل

استفسارات علاقات المستثمرين

عبدالله السعيد
مدير علاقات المستثمرين
IR@masareducation.com

المسار الشامل للتعليم

استشارات الاتصالات والاستفسارات العلمية

آندي بارنيس
مدير عام
فرح معلم
نائب الرئيس
AlmasarAlshamilEducation@teneo.com

تينيو

مستشار مالي ومدير الأكتتاب ومتعهد التغطية ومدير سجل اكتتاب المؤسسات

زيد الغول
رئيس إدارة الاستثمارات المصرفية
snbc.cm@alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية





المعلومات الواردة في هذا الإعلان مقيمة ولا يجوز نشرها أو توزيعها أو الإفصاح عنها، كلياً أو جزئياً، 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 باكتتمالها. ولا يجوز لاي شخص الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو دقتها أو صحتها لأغراض من الأغراض، كما أن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغير، وتؤثر كل من الشركة والمستشار المالي، وكل تأثيرهم والمستشارون الآخرون مسؤولياتهم صراحة عن أي الالتزام أو تعهد بإضافة معلومات أو تحدث أو تصبح أчеطاً في هذا الإعلان، ولا ينذر توزيع هذا الإعلان بأي شكل من الأشكال بمثابة الالتزام أو تعهد من جانب الشركة أو المستشار المالي أو مالك رأس المال في الاستمرار في عملية الطرح أو أي مقدمة أو ترتيبات فشر إليها، لم يتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل أي سلطة تنظيمية مختصة بعد. وإنفس محتويات هذا الإعلان على أنها من قبل الاستشارات القانونية أو المالية أو الاستثمارية أو الضريبية.

قد تكون عملية الطرح وتوزيع هذا الإعلان والمعلومات الأخرى المرتبطة بعملية الطرح محظوظة بموجب قوانين أي مستند أو معلومات أخرى فشار إليها في هذا الإعلان أن يحيطوا أنفسهم عمباً بأي قيود من هذا القبيل وأن يلتزموا بها، حيث أن عدم المتناسب لتلك القيود قد يعذّب انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية المعتمد 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 ما لم يتم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكية لعام ١٩٣٣، بصفته المعدلة (قانون الأوراق المالية)، أو تم طرحها في عملية معفاة من متطلبات التسجيل الواردة في قانون الأوراق المالية أو غير ضاغطة لها؛ علماً أن الشركة لم تُسجل ولاتتوهي تسجيل أي جزء من أسهم الطرح بموجب قانون الأوراق المالية أو قوانين أي ولاية في الولايات المتحدة، ولا تعتمد إجراء طرح عام لاي 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 يشكل عرضاً أو دعوة لشراء أسهم الطرح لأي شخص خارج المملكة العربية السعودية، أو لأي شخص في الولايات المتحدة الأمريكية، 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 الطرح بموجب قوانين الأوراق المالية المعتمد بها في أستراليا، أو كندا، أو جنوب أفريقيا، أو اليابان. وإن يكون هناك طرح عام لأسهم الطرح في الولايات المتحدة الأمريكية، أو أستراليا، أو كندا، أو جنوب أفريقيا، أو اليابان.

ويمثل شرط هذا الإعلان وفقاً لأحكام قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، علماً بأنه لا يترتب على هذا الإعلان أي تعهدات فلزمه شراء 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 إلغاء الالتزام أي 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 وتشيرها في الوقت المناسب. كما أن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغير، وسوف تتوافر نسخ من نشرة الإصدار عقب نشرها على موقع الشركة الإلكتروني <https://masareducation.com/IPO>.

لا يمثل هذا الإعلان مسند طرح تجديفاً لأنغراض قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ولا يجب تفسيره على أنه مستند طرح. ولا تحمل الهيئة ولا تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخلان ذمتهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإعلان أو عن التعويل على أي جزء منه.

قد يشتمل هذا الإعلان على إفادات تتعارض مع معرفتها من خلال استخدام المصطلحات المستقبلية، بما في ذلك "تهدف"، "توقع"، "تعتقد"، "يمكن"، "تعتبر"، "قد"، "تقدير"، "تنبأ"، "تعزز"، "يجب"، "تحتل"، "تحقق"، "نوع"، "تعنى"، "يجب"، "سوف"، أو طيفها السلبية أو غيرها من المصطلحات المماثلة، أو من خلال مناقشات المستقبلية أو الأحداث المستقبلية أو التوقياً، إن أي إفادات مستقبلية تعكس وجة النظر الحالية للشركة فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، وهي عرضة لخطر ترتبط بالأحداث المستقبلية وغيرها من المخاطر والشكوك والافتراضات ذات الصلة بعمل الشركة أو تأثير العاملات أو المسئولية أو المسؤولية أو الاحتمالات المستقبلية أو النفوذ أو الاستراتيجيات، ويعمل عن تتبّع العبر عن تلك الواردة 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 وعملاتها بالتحديد، ومستجدات الظروف الاقتصادية والصناعية العالمية، وأثر المستجدات الاقتصادية والسياسية والاجتماعية في المملكة العربية السعودية. ولا تتناول الإفادات المستقبلية سوى الفترة التي أحدثت خلالها وإن كل من الشركة والمستشار المالي وتابعهم يبنون صرامة أي الالتزام أو تعهد بتغيير أو مراجعة أو تعديل أي إفادات مستقبلية واردة في هذا الإعلان سواءً تجديدة أو مستجدات مستقبلية أو غير ذلك.

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

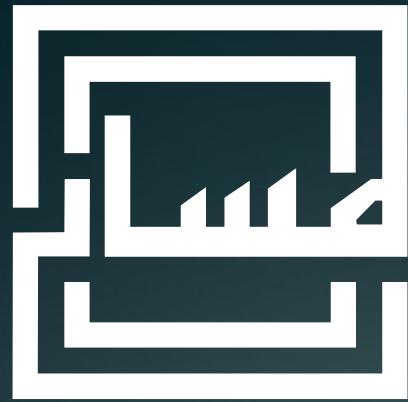
ينبغي على الأشخاص الذين يفكرون في الاستثمار الرجوع إلى شخص مرخص له متخصص في تقديم الاستشارات بشأن تلك الاستشارات.

يعلم المستشار المالي حصرياً لصالح الشركة وليس صالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالطرح، وإن يعبر أي شخص آخر عملاً له فيما يتعلق بعملية الطرح وإن تتحمل الشركة عن تقديم وسائل الحماية المكافحة لعملائه المعينين، كما لا يتحمل المسئولية عن تقديم أي استشارات فيما يتعلق بعملية الطرح أو محتويات هذا الإعلان أو أي صفة أو ترتيب أو أمر آخر مشار إليه في هذا الإعلان.

أعدت الشركة محتوى هذا الإعلان وهي وحدتها المسؤولة عنه، لا يقبل المستشار المالي أو أي من تابعيه أو أي من مدربيه أو موظفيه أو مستشاريه أو وكلائه أية مسؤولية على الإطلاق بشأن المعلومات الواردة فيه، كما لا يقدر أي تعهد أو مفهوم صريح أو ضمني بشأن صحة المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو محتوياته أو صدقها أو يسألن ما إذا كان قد تم إغفال أي معلومات من الإعلان أو أي معلومات أخرى ترتبط بالشركة أو شركاتها التابعة أو الشقيقة سواءً كانت خطية أو شفوية أو في صيغة مرتئية أو إلكترونية، بغض النظر عن طريقة إرسالها أو إدخالها أو عن آية خسارة تنشأ عن أي استخدام لهذا الإعلان أو أي من محتوياته أو تنشأ من وجه آخر فيما يتعلق بما سلف بيانه.

وفيما يتعلق بعملية الطرح، يجوز للمستشار المالي وأي من تابعيه، الاستحوذ على جزء من الأوراق المالية ذات الصلة بالطرح بصفتها أصلية، ويجوز لهم بذلك الصفة أن يحتفظوا بهذه الأوراق المالية أو الأصول الأخرى الخاصة بالشركة أو الاستثمارات ذات الصلة المرتبطة بالطرح أو خلافه، فضلاً عن شرائهم أو بيعهم أو طرحهم للبيع لحسابهم الخاص.

وبناءً عليه، فإن الإشارات الواردة في شرطة الإصدار فيما يخص أسهم الشركة الصادرة أو المطرودة أو المحظوظة أو المكتتب بها أو المستحوذ عليها أو المختصصة 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 تصرف إلى ذلك، يجوز للمستشار المالي أو أي من تابعيه الذين يعلمون بذلك الصفة، وإضافة إلى ذلك، يجوز للمستشار المالي أو أي من تابعيه الدخول في اتفاقيات تمويل (بها في ذلك المبادلة أو عقود الفروقات) مع المستثمرين فيما يتعلق بالأسهم التي يمكن للمستشار المالي أو أي من تابعيه الاستحوذ عليها أو امتلاكها أو التصرف فيها من وقت لآخر لبنيوي المستشار المالي الكشف عن جمجم أي من هذه الاستثمارات أو المعاملات بخلاف ما يترتب عليه بموجب أي الالتزام القانوني أو نظامي معتمد به في هذا الصدد.



المسار الشامل للتعليم

