

التاريخ: ٢٠٢٦/٨/١٣

مذكرة إيضاحية لمساهمي الشركة بشأن تعديل أوجه استخدام متحصلات طرح الأسهم مع وقف العمل بحق الأولوية

السادة مساهمو شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق «مبكو» المحترمين،  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

إشارةً إلى إعلان شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق «مبكو» المنشور على موقع تداول السعودية بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٢٦م بشأن توصية مجلس الإدارة على إعادة تخصيص بعض أوجه استخدام صافي متحصلات إصدار الأسهم مع وقف العمل بحق الأولوية، وإلى نشرة الإصدار الخاصة بطرح الأسهم مع وقف العمل بحق الأولوية، المنشورة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٢٣م، وما تضمنته من بيان لأوجه استخدام متحصلات الطرح؛ يود مجلس إدارة الشركة أن يوضح لمساهمي الشركة مقترح تعديل أوجه استخدام جزء من متحصلات الطرح، وذلك على النحو المبين أدناه.

## أولاً: خلفية عن متحصلات الطرح

سبق أن خصصت الشركة، وفقاً لنشرة الإصدار، مبلغاً قدره **291,124,891.65 ريال سعودي** لتمويل فرص عمليات الاستحواذ في مجال صناديق الكرتون المموج.

وفي ضوء مراجعة الشركة لأولوياتها الاستراتيجية واحتياجاتها التمويلية الحالية، تقترح الشركة إعادة تخصيص كامل هذا المبلغ لتمويل مشروع خط الورق الخامس «PM5»، باعتباره أحد أبرز المشاريع الاستراتيجية الرئيسية للشركة.

## ثانياً: التعديل المقترح

| م | أوجه استخدام صافي المتحصلات كما وردت في نشرة الإصدار | المبلغ المخطط استخدامه حسب نشرة الإصدار | الاستخدام المقترح بعد التعديل | مقدار الفرق      | نسبة الفرق |
|---|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------|
| 1 | شركة التدوير الأخضر – (PM5) مشروع خط الورق الخامس    | 174,806,124.00                          | 465,931,015.65                | 291,124,891.65   | 167%       |
| 2 | شركة - (TM6) مشروع مصنع المناديل جذور                | 153,978,495.76                          | 153,978,495.76                | 0.00             | 0%         |
| 3 | الاستحواذ في مجال صناديق الكرتون المموج              | 291,124,891.65                          | 0.00                          | (291,124,891.65) | -100%      |
|   | الإجمالي                                             | 619,909,511.41                          | 619,909,511.41                | 0.00             | 0%         |

وبناءً عليه، سيتم تحويل كامل المبلغ المخصص لعمليات الاستحواذ في مجال صناديق الكرتون المموج، والبالغ **291,124,891.65 ريال سعودي**، إلى تمويل مشروع **PM5**، دون أي تغيير في إجمالي متحصلات الطرح.

## ثالثاً: مبررات وأسباب التعديل المقترح

يأتي التعديل المقترح في ضوء مراجعة الإدارة لأولويات الاستراتيجية المتعلقة بتنفيذ مشروع **PM5** واحتياجاته التمويلية، والاستخدام الأمثل لمتحصلات الطرح.

وتتمثل أبرز مبررات التعديل فيما يلي:

١. دعم الاحتياجات التمويلية اللازمة لاستكمال تنفيذ مشروع **PM5** وفقاً لخطط الشركة .
٢. توجيه الموارد المالية المتاحة إلى أحد أبرز المشاريع الاستراتيجية الرئيسية للشركة .
٣. تعزيز كفاءة استخدام متحصلات الطرح بما يتناسب مع الاحتياجات التمويلية والأولويات الحالية للشركة .

٤. الحد من الحاجة إلى الاعتماد على مصادر تمويل خارجية إضافية لتمويل المشروع.
٥. دعم المركز المالي للشركة والمحافظة على مرونتها التمويلية خلال مرحلة تنفيذ المشروع .
٦. عدم موافقة فرص الاستحواذ التي تمت دراستها مؤخراً لاستراتيجية الشركة وأولوياتها الاستثمارية في الوقت الحالي.

#### رابعاً: أثر التعديل المقترح

لا يترتب على التعديل المقترح أي تغيير في:

- إجمالي متحصلات طرح الأسهم مع وقف العمل بحق الأولوية .
- رأس مال الشركة أو عدد أسهمها .
- حقوق المساهمين الناتجة عن عملية زيادة رأس المال .

ويقتصر التعديل على إعادة تخصيص المبلغ المشار إليه أعلاه من أحد أوجه الاستخدام الواردة في نشرة الإصدار إلى تمويل مشروع

#### PM5

وتؤكد الشركة أن هذه الخطوة لا تمثل إلغاء لأي توجهات استراتيجية مستقبلية، وإنما تأتي في إطار المراجعة المستمرة لأولويات الاستثمار بما يتناسب مع متطلبات المرحلة الحالية والفرص الاستثمارية المتاحة، كما ستستمر الشركة في دراسة فرص الاستحواذ والنمو غير العضوي التي تتوافق مع استراتيجيتها، على أن يتم تمويل أي فرص مستقبلية وفقاً للموارد والخيارات التمويلية المتاحة للشركة، وبعد الحصول على الموافقات اللازمة.

#### خامساً: توصية مجلس الإدارة

بناءً على توصية الإدارة التنفيذية، وبعد دراسة الاحتياجات التمويلية للمشروع والأولويات الاستراتيجية للشركة، أوصى مجلس الإدارة بالموافقة على تعديل أوجه استخدام متحصلات طرح الأسهم مع وقف العمل بحق الأولوية، وذلك بإعادة تخصيص كامل المبلغ المخصص لعمليات الاستحواذ في مجال صناديق الكرتون المموج ، والبالغ **291,124,891.65 ريال سعودي**، إلى تمويل مشروع

#### PM5

وقد أعلنت الشركة عن توصية مجلس الإدارة على موقع تداول السعودية بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٢٦م، ويعرض مجلس الإدارة هذا المقترح على الجمعية العامة للمساهمين للتصويت عليه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق "مبكو"

DATE: 13/08/2026

## Explanatory Memorandum to the Company's Shareholders Regarding the Amendment to the Use of Proceeds from the Issuance of Shares with Suspension of Pre-Emptive Rights

Dear Esteemed Shareholders of Middle East Paper Company (MEPCO),

Peace, mercy and blessings of Allah be upon you,

With reference to the announcement of Middle East Paper Company (MEPCO) published on the Saudi Exchange (Tadawul) on **5 August 2026** regarding the Board of Directors' recommendation on the reallocation of certain proceeds from the share issuance with suspension of preemptive rights, and to the prospectus for the issuance of shares with suspension of pre-emptive rights published on **10 December 2023**, which set out the intended uses of the offering proceeds, the Company's Board of Directors would like to provide its shareholders with an explanation of the proposed amendment to the use of a portion of the offering proceeds, as set out below.

### First: Background on the Offering Proceeds

The Company previously allocated, pursuant to the prospectus, an amount of **SAR 291,124,891.65** to finance potential acquisition opportunities in the corrugated box sector.

In light of the Company's review of its strategic priorities and current financing needs, the Company proposes to reallocate the entire amount to finance the Paper Machine 5 (PM5) Project, being one of the Company's key strategic projects.

### Second: Proposed Amendment

| No. | Use of Net Offering Proceeds as stated in the prospectus                | Planned amount as per prospectus | Proposed amended use  | Variance amount  | Variance % |
|-----|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------|------------|
| 1   | Paper Machine 5 (PM5) project – Al Tadweer Al Akhdar Industrial Company | 174,806,124.00                   | 465,931,015.65        | 291,124,891.65   | 167%       |
| 2   | Tissue Mill (TM6) project – Juthor Company                              | 153,978,495.76                   | 153,978,495.76        | 0.00             | 0%         |
| 3   | Acquisitions in the Corrugated Box Sector                               | 291,124,891.65                   | 0.00                  | (291,124,891.65) | 100%-      |
|     | <b>Total</b>                                                            | <b>619,909,511.41</b>            | <b>619,909,511.41</b> | <b>0.00</b>      | <b>0%</b>  |

Accordingly, the entire amount allocated to acquisitions in the corrugated box sector, amounting to **SAR 291,124,891.65**, will be transferred to finance the **PM5** Project, with no change to the total offering proceeds.

### Third: Rationale and Reasons for the Proposed Amendment

The proposed amendment is being made following management's review of the strategic priorities relating to the implementation of the **PM5** Project, its financing requirements, and the optimal use of the offering proceeds.

The key reasons for the proposed amendment are as follows:

1. Supporting the financing requirements necessary to complete the implementation of the **PM5** Project in accordance with the Company's plans.
2. Directing the available financial resources towards one of the Company's key strategic projects.
3. Enhancing the efficiency of the use of the offering proceeds in line with the Company's current financing requirements and priorities.
4. Reducing the need to rely on additional external financing sources to finance the project.
5. Supporting the Company's financial position and maintaining its financing flexibility during the project implementation phase.
6. The acquisition opportunities recently considered are not aligned with the Company's strategy and investment priorities at the present time.

### Fourth: Impact of the Proposed Amendment

The proposed amendment will not result in any change to:

- The total proceeds from the issuance of shares with suspension of pre-emptive rights.
- The Company's share capital or the number of its shares.
- The rights of shareholders arising from the capital increase.

The proposed amendment is limited to reallocating the amount referred to above from one of the uses specified in the prospectus to financing the **PM5** Project.

The Company confirms that this step does not constitute a cancellation of any future strategic directions. Rather, it forms part of the Company's ongoing review of its investment priorities in line with the requirements of the current phase and the available investment opportunities. The Company will also continue to assess acquisition opportunities and inorganic growth opportunities that are consistent with its strategy. Any future opportunities will be financed in accordance with the financial resources and financing options available to the Company and following receipt of the necessary approvals.

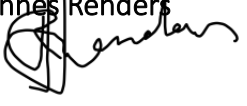
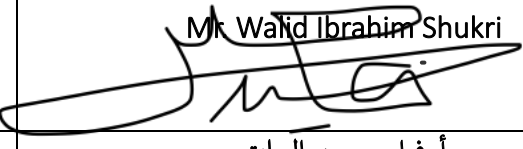
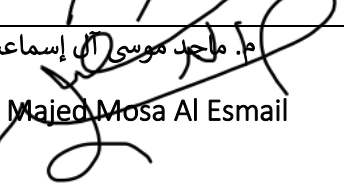
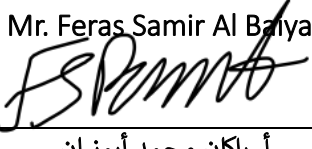
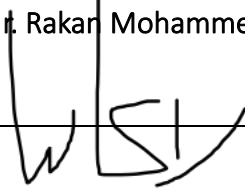
### Fifth: Board of Directors' Recommendation

Based on the recommendation of the executive management, and following consideration of the project's financing requirements and the Company's strategic priorities, the Board of Directors has recommended the approval of the amendment to the use of proceeds from the issuance of shares with suspension of pre-emptive rights by reallocating the entire amount allocated to acquisitions in the corrugated box sector, amounting to **SAR 291,124,891.65**, to finance the **PM5** Project.

The Company announced the Board of Directors' recommendation on the Saudi Exchange (Tadawul), on 5 August 2026, and the Board of Directors is presenting this proposal to the General Assembly of Shareholders for voting and approval.

Yours sincerely,

Board of Directors of Middle East Paper Company (MEPCO)

|                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>أ. مصعب سليمان المهيدب</p> <p>Mr. Musaab Sulaiman Al Muhaidib</p>  | <p>أ. روبرتوس جوهانيس ريندرز</p> <p>Mr. Robertus Johannes Renders</p>  |
| <p>د. غازي عبدالرحيم الراوي</p> <p>Dr. Ghazi Abdulrahim Alrawi</p>    | <p>أ. وليد إبراهيم شكري</p> <p>Mr. Walid Ibrahim Shukri</p>             |
| <p>م. ماجد موسى آل إسماعيل</p> <p>Eng. Majed Mosa Al Esmail</p>      | <p>أ. فراس سمير البيات</p> <p>Mr. Feras Samir Al Baiyat</p>           |
| <p>أ. فريد حبيب</p> <p>Mr. Farid Habib</p>                          | <p>أ. راكان محمد أبونيان</p> <p>Mr. Rakan Mohammed Abunayyan</p>      |