

Saudi Enaya Cooperative Insurance Company announces the signing of a binding Merger Agreement with United Cooperative Assurance Company

شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني تعلن عن توقيع اتفاقية اندماج ملزمة مع الشركة المتحدة للتأمين التعاوني

Introduction

With reference to the announcement of United Cooperative Assurance Co. ("Enaya" or "The Company") on Tadawul dated on 12/05/1444H (corresponding to 06/12/2022G), regarding signing a Memorandum of Understanding with United Cooperative Assurance Co. ("UCA") to evaluate a potential merger between the two companies;

Enaya announces that it has signed a binding merger agreement with UCA on 11/11/1444H (corresponding to 31/05/2023G) (the "Merger Agreement") reflecting the agreement of both companies to merge through a share swap transaction, whereby UCA shall issue 0.8373985652173910 ordinary shares against each issued share in Enaya (the "Exchange Ratio"), to the benefit of eligible shareholders in Enaya (i.e., shareholders owning the shares issued in Enaya on the effective date of the Merger Transaction) as consideration for the transfer of assets and liabilities of Enaya to UCA and without any cash consideration being paid ("Merger Transaction" or "Transaction" or "Merger"), all in accordance with applicable laws, notably the Companies Law issued by the Ministry of Commerce, the regulations of the Capital Market Authority ("CMA"), including the Mergers and Acquisitions Regulations, the Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations, the Listing Rules, as well as the relevant regulations of the Saudi Central Bank ("SAMA").

إلحاقاً بإعلان شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني ("شركة عناية" أو "الشركة") على موقع تداول بتاريخ 12/05/1444 هـ (الموافق 06/12/2022م)، فيما يتعلق بتوقيع مذكرة تفاهم مع الشركة المتحدة للتأمين التعاوني ("الشركة المتحدة للتأمين التعاوني") لتقييم جدوى اندماج الشركتين،

تعلن شركة عناية عن توقيعها اتفاقية اندماج ملزمة مع الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بتاريخ 11/11/1444 هـ (الموافق 31/05/2023م) ("اتفاقية الاندماج")، حيث تم اتفاق الشركتين على الاندماج من خلال صفقة مبادلة أوراق مالية، والتي ستقوم بموجبها الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بإصدار 0.8373985652173910 سهم عادي مقابل كل سهم صادر في شركة عناية ("عامل المبادلة") لصالح المساهمين المستحقين في شركة عناية (أي المساهمين الذين يمتلكون أسهم صادرة في شركة عناية كما في تاريخ نفاذ صفقة الاندماج) مقابل نقل أصول والتزامات شركة عناية إلى الشركة المتحدة للتأمين التعاوني ودون دفع أي مقابل نقدي ("صفقة الاندماج" أو "الصفقة" أو "الاندماج")، وذلك وفقاً للأنظمة السارية، وعلى وجه التحديد وفقاً لنظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، بما فيها لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج، واللوائح ذات الصلة الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

وتجدر الإشارة أيضاً إلى أن صفقة الاندماج لا تنطوي على وجود أطراف ذوي علاقة، كما أنه لن يكون هناك تغيير في أعمال الشركتين فيما يتعلق بالعملاء نتيجة لهذا الإعلان، وستستمر كل شركة بالعمل بشكل مستقل واعتيادي إلى حين نفاذ صفقة الاندماج. وقد تم الاتفاق بموجب اتفاقية الاندماج أنه

becomes effective. It was agreed in the Merger Agreement that after the completion of the Merger Transaction, the composition of the board will be as follows:

- Five (5) members to be appointed by UCA, whether from the current members of the board of directors of UCA or otherwise. Among them will be Khalid Hussein Ali Ali Reza as Chairman of the Board of Directors of the merged company.
- Two (2) members to be appointed by Enaya, whether from the current members of the board of directors of Enaya or otherwise.

According to the Merger Agreement, the two companies have agreed to appoint Mr. Mohammed Bin Mohammed Said Basrawi as chief executive officer of the merged company, to be effective as of the effective date of the Merger Transaction.

You may find below a summary of the Merger Transaction's main terms:

The Merger Transaction

Upon completion of the Merger Transaction – after having received the necessary governmental approvals as detailed below and following the expiry of the creditor objection period which is the first fifteen (15) days of the thirty (30) day period - at a minimum - prior to the date on which the extraordinary general assembly of Enaya shall vote on the Transaction, or the date on which all creditors' objections to the Merger are settled (as applicable) and a favorable vote from the extraordinary general assembly of both companies with respect to the Merger Transaction – UCA shall issue nineteen million two hundred and sixty thousand one hundred and sixty-seven (19,260,167) new ordinary shares at the nominal value of ten (10) Saudi Riyals each (the "New Shares") to the benefit of the eligible shareholders in Enaya based on the Exchange Ratio. Accordingly, the share capital

بعد إتمام صفقة الاندماج، سيتم تكوين المجلس كالتالي:

- خمسة (5) أعضاء يتم تعيينهم من قبل الشركة المتحدة للتأمين التعاوني، سواء من أعضاء مجلس إدارة الشركة المتحدة للتأمين التعاوني الحاليين أو غير ذلك. وسيكون من بينهم الأستاذ خالد حسين علي علي رضا كرئيس لمجلس إدارة الشركة الدامجة.
- اثنان (2) أعضاء يتم تعيينهم من قبل شركة عناية، سواء من أعضاء مجلس إدارة شركة عناية الحاليين أو غير ذلك.

ووفقاً لاتفاقية الاندماج، تم الاتفاق على تعيين الأستاذ محمد بن محمد سعيد بصراوي رئيساً تنفيذياً للشركة الدامجة، وذلك في تاريخ نفاذ صفقة الاندماج.

فيما يلي ملخص للشروط الرئيسية لصفقة الاندماج:

صفقة الاندماج

عند إتمام صفقة الاندماج، وذلك بعد الحصول على الموافقات الحكومية المطلوبة والمبينة تفاصيلها أدناه وبعد انقضاء الفترة المتاحة لاعتراض الدائنين والتي تكون لمدة أول خمسة عشر (15) يوماً من فترة الثلاثين (30) يوماً - كحد أدنى - السابقة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة عناية للتصويت لصالح إتمام الصفقة أو من تاريخ تسوية أية اعتراضات مقدمة من قبل الدائنين (في حال تقديمها)، وموافقة الجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين لصالح صفقة الاندماج، ستصدر الشركة المتحدة للتأمين التعاوني تسعة عشر مليون ومائتان وستون ألف ومائة وسبعة وستون (19,260,167) سهمًا عاديًا جديدًا بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالاً سعودية للسهم الواحد ("الأسهم الجديدة") لصالح المساهمين المستحقين في شركة عناية على أساس عامل المبادلة. وبذلك سيبلغ رأس مال الشركة المتحدة للتأمين التعاوني خمسمائة واثنان وتسعون مليون وستمائة وواحد ألف وستمائة وسبعون (592,601,670) ريالاً سعودياً، مقسم إلى تسعة وخمسون مليون ومائتان وستون ألف ومائة وسبعة وستون (59,260,167)

of UCA will be five hundred and ninety-two million six hundred and one thousand six hundred and seventy (592,601,670) Saudi Riyals, divided into fifty-nine million two hundred and sixty thousand one hundred and sixty-seven (59,260,167) ordinary shares, out of which nineteen million two hundred and sixty thousand one hundred and sixty-seven (19,260,167) ordinary shares will be allocated to the Enaya eligible shareholders, representing 32.50% of UCA's share capital post increase, noting that the New Shares will be issued to the eligible shareholders of Enaya, and that the Enaya shares listed on Tadawul will be subsequently cancelled.

Financial Consideration

The financial consideration for the Merger Transaction consists of the transfer of Enaya's assets and liabilities to UCA in exchange for the issuance of the New Shares to the entitled Enaya shareholders, without paying cash consideration.

Merger Conditions and Required Approvals

The Merger Transaction requires the following approvals:

- (1) The non-objection of the General Authority for Competition on the Merger Transaction or a conditional non-objection certificate in relation to the Merger Transaction with terms that are acceptable to both companies;
- (2) The non-objection of the Saudi Central Bank of the Merger Transaction;
- (3) Tadawul's approval of the application for listing new shares of UCA;
- (4) The CMA approval of the request to increase the capital of

سهم عادي، وسيملك مساهمي شركة عناية تسعة عشر مليون ومائتان وستون ألف ومائة وسبعة وستون (19,260,167) سهم أي ما يمثل نسبة 32.50% من رأس مال الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بعد زيادة رأس المال. علمًا بأنه سيتم إصدار الأسهم الجديدة للمساهمين المستحقين في شركة عناية، وأنه سيتم إلغاء أسهم شركة عناية المدرجة على تداول إلحاقًا لذلك.

المقابل المالي

يتمثل المقابل المالي لصفقة الاندماج نقل أصول والتزامات شركة عناية إلى الشركة المتحدة للتأمين التعاوني، مقابل إصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة عناية المستحقين ودون تسديد أي مقابل نقدي.

شروط صفقة الاندماج والموافقات المطلوبة

تتطلب صفقة الاندماج الحصول على الموافقات التالية:

- (1) شهادة عدم ممانعة على صفقة الاندماج من الهيئة العامة للمنافسة أو شهادة عدم ممانعة مشروطة لصفقة الاندماج بشروط تقبلها الشركتان.
- (2) شهادة عدم ممانعة على صفقة الاندماج من البنك المركزي السعودي.
- (3) موافقة تداول على طلب إدراج أسهم جديدة للشركة المتحدة للتأمين التعاوني.
- (4) موافقة الهيئة على طلب زيادة رأس مال الشركة المتحدة للتأمين

UCA by issuing new shares to the shareholders of Enaya for the purpose of implementing the Merger Transaction, including approval of the publication of the shareholders' circular and the offer document, in accordance with the provisions of the Merger and Acquisition Regulations and the Rules for the Offering of Securities and Continuing Obligations issued by the CMA; and

- (5) The approval of the MoC or the CMA (as applicable) in respect to the proposed amendments to the UCA bylaws.

In addition to the foregoing, the Merger Transaction shall require the favorable votes of the extraordinary general assembly by a majority representing three quarters of the shares having the right to vote present or represented at the meeting.

The meeting of the extraordinary general assembly of both companies will be called after the publication of the offer document and shareholders' circular which will include all the information and details pertaining to the Merger Transaction and after having received the required approvals from competent authorities.

The decision to merge shall become effective as of the date of registering the Enaya's information in UCA's register with the commercial register, in accordance with Article 228 of the Companies Law.

التعاوني عن طريق إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة عناية لتنفيذ صفقة الاندماج، الأمر الذي يشمل الموافقة على نشر تعميم المساهمين ومستند العرض، وذلك وفقاً لأحكام لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة.

- (5) موافقة وزارة التجارة أو الهيئة (حسبما ينطبق) على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة المتحدة للتأمين التعاوني.

بالإضافة إلى ما تقدم، تتطلب صفقة الاندماج تصويت أغلبية أعضاء الجمعية العامة غير العادية لصالحها، وتمثل أغلبية الأصوات فيها بثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق تصويت الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع المعني.

يتم دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركتين بعد نشر مستند العرض وتعميم المساهمين اللذان سيضمنان كافة المعلومات والتفاصيل المتعلقة بصفقة الاندماج، وبعد الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات المختصة.

يصبح قرار الاندماج نافذاً اعتباراً من تاريخ قيد بيانات شركة عناية في سجل الشركة المتحدة للتأمين التعاوني لدى السجل التجاري، وفقاً للمادة 228 من نظام الشركات.

The Merger Agreement

اتفاقية الاندماج

The Board of Directors of UCA and the Board of Directors of Enaya have agreed to conclude the Merger Agreement setting out the terms under which both companies intend to complete the Transaction. Full details of the terms and conditions of the Merger Agreement will be included in the shareholders' circular that will be published by the UCA. A copy of the Merger Agreement and other relevant documents will be made available in due course prior to the extraordinary general assembly meeting.

Additional Information

Enaya has not received any commitments from any shareholders stating that they intend to vote in favor of the Merger Transaction at the extraordinary general assembly meeting.

No arrangements have been made between the two companies or between either company or a third party for the payment of compensation in relation to the issuance of the New Shares or the consummation of the Merger Transaction.

Neither Enaya nor any person acting in concert with it has made any obligation or agreement involving a compensation or option arrangement (formally or informally) that would be an incentive for any person to hold, deal or refrain from trading in the shares of Enaya.

Termination of the Merger Agreement and Breakup Fee

It was agreed in the Merger Agreement to set a break-up fee indemnity amount to three million and five hundred thousand (3,500,000) Saudi Riyals representing a pre-agreed estimate of the entire cost incurred in the negotiation of the Merger Transaction including legal, financial and actuarial assistance and all other expenses incurred by either party in connection with the Merger

وافق كل من مجلس إدارة الشركة المتحدة للتأمين التعاوني ومجلس إدارة شركة عناية على إبرام اتفاقية الاندماج التي تحدد الشروط التي تعتمز الشركتان إتمام الصفقة وفقاً لها. وسيتم تضمين التفاصيل الكاملة لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج في تعميم المساهمين الذي ستشره الشركة المتحدة للتأمين التعاوني ، وتوفير نسخة من اتفاقية الاندماج والوثائق الأخرى ذات الصلة في المواعيد المحددة لذلك قبل عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

المعلومات الإضافية

لم تتلق شركة عناية أي التزام من أي من المساهمين فيما يتعلق بالتصويت لصالح صفقة الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

لا توجد أية ترتيبات خاصة بين الشركتين أو بين إحدى الشركتين وأي شخص آخر بتسديد تعويض أو بدل لقاء إصدار الأسهم الجديدة أو إتمام صفقة الاندماج.

لم تقم شركة عناية أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها بإبرام أي التزامات أو اتفاقيات تشتمل على تعويض أو خيار (بشكل رسمي أو غير رسمي) من شأنها تحفيز أي شخص على الاحتفاظ بأسهم شركة عناية أو تداولها أو الامتناع عن التعامل فيها.

إنهاء اتفاقية الاندماج ورسوم الانهاء

تم الاتفاق في اتفاقية الاندماج على تحديد رسوم انهاء بمبلغ قدره ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف (3,500,000) ريال سعودي للتعويض في حالة الفسخ، وهو مبلغ تقديري متفق عليه مسبقاً يشمل كافة التكاليف المتكبدة للتفاوض على صفقة الاندماج، بما في ذلك الاستشارات القانونية والمالية والأكتوارية وجميع المصاريف الأخرى التي يتكبدها أي من الطرفين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

Transaction.

The break-up fee shall be payable by either company within no later than five (5) business days following the other company's first demand if – after the signing of the Merger Agreement - the Merger lapses, is withdrawn or the Merger Agreement is terminated in accordance with the following:

UCA will be under the obligation to pay the breakup fee in case:

- The board of directors of UCA fails to recommend the Merger to UCA's shareholders, or if the board of directors of UCA withdraws or materially modifies its recommendation to proceed with the Merger Transaction as reflected in the shareholders' circular or the offer document;
- UCA fails to take all steps within its power which are appropriate and necessary to implement the Merger Transaction prior to the expiry of a 9 months' term from the date of execution of the Merger Agreement (except for any steps that Enaya has expressly agreed in writing or stated in writing that UCA need not to take or is not required to take pursuant to the terms of the Merger Agreement);
- UCA breaches any of the commitments imposed by the Merger Agreement for the period extending from the date of its signature and until the closing of the Transaction;
- UCA causes the offer contained in the offer document or the shareholders' circular, as the case may be, to lapse or be withdrawn;
- Enaya decides to terminate the Merger Agreement due to

وتكون رسوم الانهاء واجبة الدفع من جانب إحدى الشركتين في موعد لا يتجاوز خمسة (5) أيام عمل بعد تلقيها طلباً بذلك من الشركة الأخرى، وذلك في حالة أعقب توقيع اتفاقية الاندماج إما انتهاء المدة المحددة للاندماج أو التراجع عنه أو إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لما يلي:

تلتزم الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بدفع رسوم الانهاء في حال:

- قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للتأمين التعاوني عدم التوصية لمساهمي الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بالاندماج، أو سحب أو عدّل تعديلاً جوهرياً توصيته الداعية إلى المضي قدماً في صفقة الاندماج كما هو مبين في تعميم المساهمين أو مستند العرض.
- إخلال الشركة المتحدة للتأمين التعاوني باتخاذ جميع الخطوات التي لها صلاحية اتخاذها والتي تُعدّ مناسبة وضرورية لتنفيذ صفقة الاندماج، وذلك قبل مضي تسعة (9) أشهر على تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج (ويُستثنى من ذلك أي خطوات توافق شركة عناية صراحةً وكتابياً على أنه لا يجب على الشركة المتحدة للتأمين التعاوني اتخاذها أو لا يتطلب منها اتخاذها عملاً بأحكام اتفاقية الاندماج).
- انتهاك الشركة المتحدة للتأمين التعاوني لأي من الالتزامات المفروضة عليها بموجب اتفاقية الاندماج خلال الفترة الممتدة من تاريخ توقيع الاتفاقية حتى تاريخ إتمام الصفقة.
- تسببت الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بانقضاء أو سحب العرض الوارد في مستند العرض أو في تعميم المساهمين، حسب مقتضى الحال.
- قررت شركة عناية إنهاء الاتفاقية بسبب حدوث تغيير سلب

the occurrence of a material adverse change affecting UCA's business;

وجوهري من شأنه أن يؤثر على أعمال الشركة المتحدة للتأمين التعاوني.

Enaya will be under the obligation to pay the Breakup Fee in case:

كما تلتزم شركة عناية بدفع رسوم الانهاء في حالة:

- The board of directors of Enaya fails to recommend the Merger to Enaya's shareholders, or if the board of directors of Enaya withdraws or materially modifies its recommendation to proceed with the Merger Transaction as reflected in the Enaya board circular or recommends to the Enaya shareholders an offer other than the one reflected in the offer document;
- Enaya fails to take all steps within its power which are appropriate and necessary to implement the Merger Transaction prior to the expiry of a 9 months' term from the date of execution of the Merger Agreement (except for any steps that UCA has expressly agreed in writing or stated in writing that Enaya need not to take or is not required to take pursuant to the terms of the Merger Agreement);
- Enaya breaches any of the commitments imposed by the Merger Agreement for the period extending from the date of its signature and until the closing of the Transaction;
- Enaya causes the offer contained in the offer document or the board circular, as the case may be, to lapse or be withdrawn;
- UCA decides to terminate the Merger Agreement due to the occurrence of a material adverse change affecting Enaya's business;

- قرر مجلس إدارة شركة عناية عدم التوصية لمساهمي الشركة بالاندماج، أو سحب أو عدّل تعديلاً جوهرياً توصيته الداعية إلى المضي قدماً في صفقة الاندماج كما هو مبين في تعميم مجلس إدارة شركة عناية، أو أوصى هذا المجلس المساهمين في شركة عناية بعرض غير العرض الوارد في مستند العرض.
- إخلال شركة عناية باتخاذ جميع الخطوات التي لها صلاحية اتخاذها والتي تعدّ مناسبة وضرورية لتنفيذ صفقة الاندماج، وذلك قبل مضي تسعة (9) أشهر على تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج (ويُستثنى من ذلك أي خطوات توافق الشركة المتحدة للتأمين التعاوني صراحةً وكتابياً على أنه لا يجب على شركة عناية اتخاذها أو لا يتطلب منها اتخاذها عملاً بأحكام اتفاقية الاندماج).
- انتهاك شركة عناية لأي من الالتزامات المفروضة عليها بموجب اتفاقية الاندماج خلال الفترة الممتدة من تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج حتى تاريخ إتمام الصفقة.
- تسببت شركة عناية بانقضاء أو سحب العرض الوارد في مستند العرض أو في تعميم مجلس الإدارة، حسب مقتضى الحال.
- قررت الشركة المتحدة للتأمين التعاوني إنهاء الاتفاقية بسبب حدوث تغيير سلبى وجوهري من شأنه أن يؤثر على أعمال شركة عناية.

The Merger Agreement shall terminate upon occurrence of any of

وتنتهي اتفاقية الاندماج عند حدوث أي من التالي:

the following:

- أ) في حالة لم يتم استيفاء أي من الشروط المسبقة (التي تتطلب الحصول على الموافقات التنظيمية الوارد تفصيلها أعلاه) خلال فترة تسعة (9) أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج؛
- ب) باتفاق مكتوب بين الطرفين؛
- ج) من قبل أي من الطرفين إذا لحق بالطرف الآخر حدث تغيير سلبي وجوهري وأدى إلى تراجع صافي القيمة الدفترية لحقوق الملكية للطرف الآخر بنسبة 15%؛
- د) من قبل أي من الطرفين بعد توجيه إخطار كتابي للطرف الآخر، وذلك في حالة:
- (i) صدور نظام معمول به يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي أو غير مسموح؛ أو
- (ii) في حال صدور حكم، أو أمر قضائي، أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناظمة لديها ولاية قضائية يقضي بعدم الاستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للاعتراض عليه.
- (i) any applicable law brought into force makes the Merger or Transaction illegal or prohibited; or
- (ii) any judgment, injunction order or decree of any governmental authority, court or regulatory body having competent jurisdiction instructs the parties to stop the Merger and such judgment, injunction, order or decree becomes final and non-appealable.

Upon termination of the Merger Agreement, the parties shall have no further liability or obligation under the Merger Agreement except in respect of:

عند انتهاء اتفاقية الاندماج، يصبح الطرفان غير مقيدين بأي التزام أو مسؤولية بموجب اتفاقية الاندماج إلا فيما يتعلق بما يلي:

- أ) دفع رسوم الانهاء.
- ب) الأحكام الواردة في اتفاقية الاندماج والتي اتفق الطرفان صراحة على استمرار سريانها حتى بعد انتهاء اتفاقية الاندماج.
- a) Payment of the break-up fee;
- b) Those provisions of the Merger Agreement expressed to survive termination of the Merger Agreement;

- c) The parties shall cooperate and work together to terminate all arrangements entered into, licenses and approvals issued, and withdraw all pending applications filed, in respect of the Merger Transaction contemplated under the Merger Agreement.

ج) يتعاون الطرفان ويعملان معاً لإنهاء جميع الترتيبات المبrome فيما بينهما والتراخيص والموافقات التي تم إصدارها ولسحب جميع الطلبات المقدمة التي لا تزال قيد النظر، فيما يتعلق بصفقة الاندماج والمنصوص عليها في اتفاقية الاندماج.

Important Information

This announcement does not constitute an offer or an invitation to buy or subscribe to any securities.

The shareholders of UCA and Enaya who reside outside the Kingdom of Saudi Arabia shall do their utmost to attend the extraordinary general assembly meeting of UCA and Enaya, vote remotely, or appoint an agent to attend the extraordinary general assembly meeting and vote on behalf of them.

This announcement or any part thereof may not be published or distributed in or from any jurisdiction other than the Kingdom of Saudi Arabia.

This announcement is not intended and does not form part of any offer, invitation or promotion of an offer to buy, acquire, subscribe, sell, or dispose of any securities under the Merger Transaction, this announcement or otherwise.

Once all relevant regulatory approvals have been obtained, UCA will issue a shareholders' circular addressed to its shareholders in respect of the Merger Transaction, which will contain full details of the Merger. This is the document that UCA shareholders must review carefully before making any decision in relation to how to vote on the Merger Transaction. UCA will concurrently publish an offer document to the shareholders of Enaya which will set out relevant details of the Merger Transaction. Enaya's board of directors will also issue a board circular addressed to its shareholders setting out its views in relation to the Merger Transaction. Both companies will thereafter call for their respective extraordinary general assemblies to vote on the Merger

إن هذا الاعلان لا يشكل عرضاً أو دعوة للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية.

على مساهمي الشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية الذين يقيمون خارج المملكة العربية السعودية أن يبذلوا ما بوسعهم لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية أو التصويت عن بعد، أو تعيين وكيل لحضور اجتماعات الجمعية العامة غير العادية والتصويت نيابة عنهم.

لا يجوز نشر أو توزيع هذا الإعلان أو أي جزء منه في أي دولة غير المملكة العربية السعودية.

إن هذا الإعلان لا يقصد منه، ولا يشكل جزء من أي عرض، أو دعوة، أو ترويج لعرض شراء، أو الاستحواذ على، أو الاكتتاب في، أو بيع، أو التخلص من أي أوراق مالية بموجب صفقة الاندماج، أو هذا الإعلان أو غيره.

بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة، ستقوم الشركة المتحدة للتأمين التعاوني بنشر تعميم المساهمين لمساهميها يتضمن جميع التفاصيل المتعلقة بصفقة الاندماج. حيث ينبغي على مساهمي الشركة المتحدة للتأمين التعاوني دراسة تعميم المساهمين بعناية قبل اتخاذ أي قرار بالتصويت على صفقة الاندماج. كما ستقوم الشركة المتحدة للتأمين التعاوني - بالتزامن مع نشر تعميم المساهمين المذكور- بنشر مستند العرض لمساهمي شركة عناية والذي سيتضمن معلومات معينة تتعلق بصفقة الاندماج. وسيقوم مجلس إدارة شركة عناية بنشر تعميم مجلس الإدارة لمساهمي شركة عناية يتضمن رأي مجلس إدارة شركة عناية بشأن صفقة الاندماج. وستقوم الشركتان بعد ذلك بدعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بكل منهما للتصويت على صفقة الاندماج.

المعلومات الهامة

Transaction.

Wasatah Capital operating in accordance with the regulations of the Kingdom of Saudi Arabia and licensed by the CMA, is the exclusive financial advisor to Enaya in connection with the Merger Transaction, and does not work for any other party in connection with the Merger Transaction and shall not be liable for the protection obtained by Wasatah Capital customers, or for providing advice regarding the Merger Transaction, or any other order or arrangement referred to in this announcement to any party other than the Enaya.

It should be noted that this announcement may not be considered as a public offering of shares, including the shares of UCA to be issued for the purpose of the Merger Transaction. This announcement may not be considered as a shareholders' circular or a prospectus.

Profits Forecasts

None of the information contained in this announcement may be regarded as future earnings expectations, nor should it be considered as a confirmation that the earnings per share of UCA and Enaya will be equal to or greater than the earnings per share in the previous financial periods.

Forward-Looking Statements

إن شركة وساطة كابيتال التي تعمل وفق أنظمة المملكة العربية السعودية والحاصلة على الترخيص اللازم لذلك من الهيئة، هي المستشار المالي الحصري لشركة عناية فيما يتعلق بصفقة الاندماج، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر يتعلق بصفقة الاندماج، ولن تكون مسؤولة عن توفير الحماية التي يحصل عليها عملاء شركة وساطة كابيتال، أو عن تقديم الاستشارات المتعلقة بصفقة الاندماج، أو أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا الإعلان لأي طرف آخر غير شركة عناية.

تجدر الإشارة إلى أنه لا يجوز اعتبار هذا الإعلان بمثابة طرح لأي أسهم على الجمهور بما في ذلك أسهم الشركة المتحدة للتأمين التعاوني الجديدة التي سيتم إصدارها لغرض صفقة الاندماج. لا يجوز اعتبار هذا الإعلان على أنه تعميم مساهمين أو نشرة إصدار.

توقعات الأرباح

لا يجوز اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا الإعلان على أنها توقعات مستقبلية تتعلق بالأرباح، كما أنه لا يجوز اعتبار هذا الإعلان على أنه تأكيد بأن ربحية السهم لكل من الشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية السهم في الفترات المالية السابقة.

الإفادات المستقبلية

This announcement, the information contained therein, statements relating to the Merger Transaction and any other information posted by UCA or Enaya may be considered "future statements". With the exception of statements that are based on historical facts, all other statements may be considered future statements and are therefore potentially inherent information, not based on historical facts but on assumptions, expectations, evaluations, objectives, estimates and predictions from UCA and Enaya regarding future events and are therefore subject to risks and fluctuations, which may result in actual results, performance or events being significantly different from what was expressly or implicitly anticipated in such future statements. Future statements in this announcement relate, inter alia, to the expected impact of the Merger Transaction on Enaya and UCA, the expected timeline and scope of the Merger Transaction. As well as other statements not related to historical facts. These future statements can generally be identified by the use of future keywords such as "plan", "estimate", "expect", "see", "predict", "intend", "may", "will", "should", "expected", "likely" and "will" or negations of these or other vocabulary close or similar in meaning. Although UCA and Enaya believe that the future statements contained in this announcement are reasonable, they cannot provide assurances that these expectations will be met in the form contained in this announcement, as the nature of future expectations is usually subject to fluctuations and risks (known or unknown, expected or unexpected). There are also a number of factors that may affect the future operations of UCA, Enaya or the merging entity, which in turn may cause actual results and developments to differ significantly from what was expressly or implicitly expected in these future statements. These factors are the ability of the two companies to meet the terms of the Merger Agreement, among other factors, including: global and local economic situation, asset prices, market risks such as fluctuations in interest rates and exchange rates, market trends, competition, changes in regulations and laws and changes in government and/or regulatory policies and procedures (including changes in capital and tax

إن هذا الإعلان والمعلومات الواردة فيه أو التصريحات المتعلقة بصفقة الاندماج وأي معلومات أخرى يتم نشرها من قبل الشركة المتحدة للتأمين التعاوني أو شركة عناية قد تكون أو تعد "إفادات مستقبلية". وبإستثناء الإفادات التي تكون مبنية على حقائق تاريخية، فإن جميع الإفادات الأخرى قد تعتبر إفادات مستقبلية. وتعتبر بالتالي معلومات محتملة بطبيعتها، وغير مبنية على حقائق تاريخية بل على افتراضات وتوقعات وتقييمات وأهداف وتقديرات وتنبؤات من الشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية بشأن أحداث مستقبلية، وعليه، فهي عرضة للمخاطر والتقلبات، مما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج أو الأداء أو الأحداث الفعلية بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً في مثل هذه الإفادات المستقبلية وتعلق الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان بعدة أمور من ضمنها الأثر المتوقع لصفقة الاندماج على الشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية، والجدول الزمني المتوقع والنطاق الخاص بصفقة الاندماج، فضلاً عن إفادات أخرى لا تتعلق بوقائع تاريخية. ويمكن بشكل عام تحديد تلك الإفادات المستقبلية من خلال ما يستخدم فيها من كلمات دالة على المستقبل مثل "تخطط" و"تقدر" و"توقع" و"ترى" و"تتنبأ" و"تنوي" و"قد" و"سوف" و"ينبغي" و"من المتوقع" و"من المحتمل" و"ستكون" أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. على الرغم من أن الشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية يعتقدون بأن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان عادلة، إلا أنهم لا يستطيعون تقديم ضمانات بأن هذه التوقعات ستتحقق بالشكل الوارد في هذا الإعلان، حيث أن طبيعة التوقعات المستقبلية عادة ما تكون عرضة للتقلبات والمخاطر (المعلومة أو غير المعلومة أو المتوقعة أو غير المتوقعة) نظراً لوجود عوامل كثيرة قد تؤثر على تحقق أي من الإفادات أو التوقعات المستقبلية. كما يوجد عدد من العوامل التي قد تؤثر على العمليات المستقبلية للشركة المتحدة للتأمين التعاوني وشركة عناية أو الشركة الدامجة والتي بدورها قد يؤدي إلى اختلاف النتائج والتطورات الفعلية بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً في هذه الإفادات المستقبلية. وتتمثل هذه العوامل في قدرة الشركتين على استيفاء شروط اتفاقية الاندماج (أو) بالتنازل عنها، حيثما يكون ذلك مسموحاً) بالإضافة إلى عوامل أخرى ومنها: الوضع الاقتصادي على الصعيدين العالمي والمحلي، وأسعار الأصول، والمخاطر المرتبطة بالسوق مثل التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات، واتجاهات السوق، والمنافسة، والتغيير في الأنظمة والقوانين والتغيرات في سياسات وإجراءات الحكومات أو الجهات التنظيمية) بما في ذلك التغييرات المتعلقة بمتطلبات رأس المال والضرائب، والتغيرات المتعلقة بالاستقرار السياسي والاقتصادي، وتعطل العمليات التجارية بسبب أنشطة إعادة التنظيم، ومعدل الفائدة،

requirements), changes in political and economic stability, disruption of business operations due to reorganization activities, interest rate, inflation, deflation, currency fluctuations, and other uncertainties in future acquisitions, sales or offers, and the inability of UCA to effectively benefit from the expected merger benefits when implementing the Merger Transaction (including changes in the employees of UCA), inability of UCA to successfully integrate Enaya's operations and programs upon implementation of the Merger, UCA incurring costs and/or unexpected delays (including failure of IT systems, cybercrime and fraud), or difficulties related to the Merger when the Merger Transaction is complete.

Other unknown or unpredictable factors may affect future operations and/or cause actual results to differ significantly from what was expected in future statements and should therefore be interpreted in the light of these factors. All future statements apply only as of the date of this announcement. Neither UCA, Enaya or any of its affiliates, directors, employees or advisors make any representations, assurances, representations or warranties regarding the occurrence of any actual or implied expectation in future representations.

All future representations contained in this announcement have been made with reservation, as set out in the warning statements contained in or referred to in this paragraph. Readers should not rely heavily on future statements. Neither UCA nor Enaya shall be deemed to be subject to any obligations, and each will discharge itself of any intention or obligation to update or revise any future statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, unless such update or review is required based on their legal or regulatory obligations.

والتضخم، والانكماش، وتقلبات العملة، وفي ذلك من أوجه عدم اليقين في عمليات الاستحواذ أو البيع أو العروض المستقبلية أو المخطط لها، وعدم قدرة الشركة المتحدة للتأمين التعاوني على الاستفادة فعلياً من منافع الاندماج المتوقعة عند تنفيذ صفقة الاندماج (بما في ذلك التغييرات في تشكيل مجلس الإدارة أو الموظفين للشركة)، وعدم قدرة الشركة المتحدة للتأمين التعاوني على دمج عمليات وبرامج شركة عناية بنجاح عند تنفيذ الاندماج، وتكبد الشركة المتحدة للتأمين التعاوني لتكاليف أو تعرضها لتأخير بشكل غير متوقع (بما في ذلك تعطل أنظمة تقنية المعلومات والجريمة السيبرانية والاحتيال)، أو الصعوبات المتعلقة بالاندماج عند تحقق صفقة الاندماج. كما قد تؤثر عوامل أخرى غير معروفة أو لا يمكن التنبؤ بها على العمليات المستقبلية أو قد تسبب في اختلاف النتائج الفعلية بشكل كبير عما كان متوقعاً في الإفادات المستقبلية، وينبغي بالتالي تفسير هذه الإفادات المستقبلية في ضوء هذه العوامل. كما أن جميع الإفادات المستقبلية تنطبق فقط كما في تاريخ هذا الإعلان. كما لا تقدم الشركة المتحدة للتأمين التعاوني أو شركة عناية أو أي من تابعهم أو مدراءهم أو موظفيهم أو مستشاريهم أي إقرار أو تأكيد أو تعهد أو ضمان بشأن حدوث أي من التوقعات الواردة فعلياً أو ضمناً في الإفادات المستقبلية، حيث تنطوي الإفادات المستقبلية على شكوك ومخاطر تتعلق بها. وقد تم تقديم جميع الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان بتحفظ، بما هو مبين في البيانات التحذيرية الواردة أو المشار إليها في هذه الفقرة. يجب على القارئ عدم الاعتماد بشكل كبير على الإفادات المستقبلية. لا تعتبر الشركة المتحدة للتأمين التعاوني أو شركة عناية خاضعة لأية التزامات، وتخلي كل منهما نفسها من أي نية أو التزام بتحديث أو مراجعة أي من الإفادات المستقبلية، سواء نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك، ما لم يلزم ذلك التحديث أو تلك المراجعة بناء على موجباتهما القانونية أو التنظيمية.

For Inquiries

للمزيد من المعلومات

Saudi Enaya Cooperative Insurance Company

شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني

Mr. Sultan Mohammed Abdulrauf

الأستاذ/ سلطان محمد عبدالرؤوف

CEO

الرئيس التنفيذي

Address: Building No. 7521, Prince Sultan bin Abdulaziz Road

العنوان: مبنى رقم 7521، شارع الأمير سلطان بن عبدالعزيز،

Secondary No. 2732, AlKhalidia District

الرقم الفرعي 3732، حي الخالدية

Postal Code 23423, Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia

الرمز البريدي 23423، جدة، المملكة العربية السعودية

Phone: +966 12 2119444

الهاتف: 966 12 2119444

E-mail : Sultan.AbdulRauf@saudienaya.com

البريد الإلكتروني: Sultan.AbdulRauf@saudienaya.com

Wasatah Capital

شركة وساطة كابيتال

Hashim Abbas

الأستاذ/ هاشم محمود عباس

Head of Private Equity & Corporate Finance

مدير إدارة الملكية الخاصة وتمويل الشركات

Address: Building Number 7459, Olaya Street

العنوان: مبنى رقم 7459، شارع العليا

Secondary Number 2207, AL Muruj District

الرقم الفرعي 2207 حي المروج

Postal Code 11283, Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

الرمز البريدي 11283، الرياض، المملكة العربية السعودية

Phone: +966 11 4944067

الهاتف: +966114944067

The Capital Market Authority and the Saudi Exchange take no responsibility for the contents of this disclosure, make no representations as to its accuracy or completeness, and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss arising from, or incurred in reliance upon, any part of this disclosure, and the Company accepts full responsibility for the accuracy of the information contained in it and confirms, having made all reasonable enquiries, that to the best of their knowledge and belief, there are no other facts or information the omission of which would make the disclosure misleading, incomplete or inaccurate.

لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا الإفصاح، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً عن أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الإفصاح أو عن الاعتماد على أي جزء منه، كما تتحمل الشركة المسؤولية كاملة عن دقة المعلومات الواردة في الإفصاح، وأكدت بأنه بعد اتخاذها الإجراءات اللازمة للتحري، وبناء على ما لديها من معلومات وحقائق – لا تعلم بوجود أي معلومات أو حقائق قد يتسبب إغفالها في جعل هذا الإفصاح مضللاً أو ناقصاً أو غير دقيق.