



شركة الأهلي للتكافل  
ALAHLI TAKAFUL COMPANY

## مرفقات البند ١

التصويت على العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وفقا لأحكام المواد (١٩١) إلى (١٩٣) من نظام الشركات، من خلال إصدار (١,٤٣١١٤٧٦٩١٣٧٧.٥) سهم في شركة الدرع للتأمين مقابل كل سهم واحد (١) في شركة الأهلي للتكافل وانقضاء شركة الأهلي للتكافل نتيجة لذلك، وذلك وفقا للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية اندماج شركة الأهلي للتكافل الملزمة مع شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بتاريخ ٢٠٢١/٠٧/١٢ م الموافق ١٤٤٢/١٢/٠٢ هـ. والتصويت على الامور التالية المتعلقة بصقة الاندماج:

أ. التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بتاريخ ٢٠٢١/٠٧/١٢ م الموافق ١٤٤٢/١٢/٠٢ هـ.

ب. التصويت على تفويض مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل ، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرارات أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.

(مرفق تعميم مجلس الإدارة شركة الأهلي للتكافل)



## شركة الأهلي للتكافل ALAHLI TAKAFUL COMPANY

### تعميم مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل

تعميم مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل ("الأهلي للتكافل") الموجه إلى مساهمي الأهلي للتكافل بشأن العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الدرع العربي للتأمين" أو "الدرع العربي") لمساهمي الأهلي للتكافل لغرض دمج الأهلي للتكافل في الدرع العربي للتأمين، وذلك مقابل قيام الدرع العربي للتأمين بإصدار (23,852,462) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها (10) عشرة ريالاً للسهم الواحد لصالح مساهمي الأهلي للتكافل في الدرع العربي للتأمين ("أسهم العوض") وذلك وفقاً لأحكام المواد (191) إلى (193) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (1) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("التعميم").

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن العرض المقدم لمساهمي الأهلي للتكافل لغرض دمج الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين وخطط شركة الدرع العربي للتأمين الخاصة بالأهلي للتكافل وموظفيها، كما يتضمن الإستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الأهلي للتكافل التي قدمت من قبل فالكم للخدمات المالية والذي تم تعيينه كمستشار مالي للأهلي تكافل للحصول على إستشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين لمساهمي الأهلي للتكافل وفقاً لمتطلبات المادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ، بالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الاندماج المقترحة. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على إستشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة").

#### المستشار المالي

FALCOM فالكم



" لا تتحمل هيئة السوق المالية ومجموعة تداول السعودية (تداول السعودية) أي مسؤولية عن محتويات مستند العرض هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه "

صدر هذا التعميم بتاريخ 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/11/10 م)



شركة الأهلي للتكافل  
ALAHLI TAKAFUL COMPANY





تعميم مجلس الإدارة

شركة الأهلي للتكافل

(السجل التجاري: 14030171573)

جدة - مركز الخالدية للأعمال - شارع الأمير سلطان

ص.ب. 48510 جدة 21582

التاريخ 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/10/10 م)

| مجلس الإدارة             |                        |
|--------------------------|------------------------|
| الاسم                    | المنصب                 |
| عمر محمد هاشم            | رئيس مجلس الإدارة      |
| صالح أحمد علي حفي        | نائب رئيس مجلس الإدارة |
| طارق حسين عبدالله لنجاوي | عضو مجلس إدارة         |
| جمال جميل صالح ملائكة    | عضو مجلس إدارة         |
| خالد محمد ابوبكر باشيني  | عضو مجلس إدارة         |
| ولفجانج جيموند           | عضو مجلس إدارة         |
| محمد فرج علي الكناني     | عضو مجلس إدارة         |

إلى: جميع مساهمي الأهلي للتكافل

الموضوع: اندماج شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين

هذا التعميم موجه إلى مساهمي الأهلي للتكافل (الأهلي للتكافل) بشأن العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين (الدرع العربي) لمساهمي الأهلي للتكافل لغرض دمج الأهلي للتكافل في الدرع العربي للتأمين مقابل إصدار أسهم العوض لهم وفقاً لأحكام المواد (191) إلى (193) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (1) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("التعميم").

هذا التعميم مهم ويتطلب اهتمامكم الفوري.

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن العرض المقدم لمساهمي الأهلي للتكافل لدمج الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين وخطط شركة الدرع العربي للتأمين الخاصة بالأهلي للتكافل وموظفيها، كما يتضمن الإستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الأهلي للتكافل التي قدمت من قبل فالكم للخدمات المالية والذي تم تعيينه كمستشار مالي للأهلي تكافل للحصول على استشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين لمساهمي الأهلي للتكافل وفقاً لمتطلبات المادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ. بالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الاندماج المقترحة. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة"). بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12 م) أبرمت الدرع العربي للتأمين اتفاقية اندماج (اتفاقية الاندماج) مع شركة الأهلي للتكافل لغرض دمج الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين ونقل أصولها والتزاماتها إلى شركة الدرع العربي للتأمين (صفقة الاندماج) وذلك مقابل قيام شركة الدرع العربي للتأمين بإصدار (23,852,462) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالاً سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي الأهلي للتكافل ("أسهم العوض") من خلال زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين، علماً بأن صفقة الاندماج تخضع للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والملخصة في القسم (8.1) من هذا التعميم.

أعد هذا التعميم استجابة لمستند العرض المتعلق بصفقة الاندماج الصادر من شركة الدرع العربي بتاريخ هذا التعميم، ومن شأن إتمام صفقة الاندماج، أن يؤدي إلى زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين وإصدار أسهم العوض (التي سيتم إدراجها في تداول) لمساهمي شركة الأهلي للتكافل على الأساس التالي:

ستقوم شركة الدرع العربي بإصدار عدد (23,852,462) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد كأسهم العوض مقابل دمج شركة الأهلي للتكافل ونقل جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة الدرع العربي، وعليه سيتم إصدار (1.43114769137705) سهم في شركة الدرع العربي للتأمين مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الأهلي للتكافل ("معامل المبادلة").

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة الأهلي للتكافل بناء على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الأهلي للتكافل يمتلك (50) سهم في شركة الأهلي للتكافل فسوف يخصص له في تاريخ النفاذ (71) سهم من أسهم العوض وليس (72) سهم. ولن يتم تخصيص كسور الأسهم أو إصدارها لمساهمي شركة الأهلي للتكافل وإنما سيتم إصدارها وتجميعها وبيعها في تداول حسب سعر سهم الشركة الدامجة السائد في السوق بحسب السعر يوم التداول، ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات النقدية الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم (بعد خصم جميع المصاريف والعمولات المترتبة على عملية البيع) سيتم توزيعها على مستحقيها كل حسب ما يستحقه وذلك خلال مدة أقصاها (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم. وستكون أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة الدرع العربي وسيكون لها نفس الحقوق الملحقه بأسهم شركة الدرع العربي وسيحق لحامل أسهم العوض الحصول على أرباح بعد تاريخ النفاذ.

وينبغي التوضيح أن إتمام صفقة الاندماج مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي الخاصة بصفقة الاندماج والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج، ولمزيد من التفاصيل حول الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل، يرجى مراجعة القسم (10.2.2) من هذا التعميم وإضافة إلى ما تقدم، ففي حال تمت الموافقة على قرارات صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة الدرع العربي ومساهمي شركة الأهلي للتكافل والذين يمتلكون العدد المطلوب الذي يجب تمثيله في اجتماع الجمعية غير العادية لكل شركة (وهو العدد الذي لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع، باستثناء الأسهم التي يمتلكها مساهمو شركة الأهلي للتكافل الذين لا يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج)، وفي حال تم استيفاء جميع شروط صفقة الاندماج الأخرى (بما في ذلك الشرط المتعلق بفترة اعتراض الدائنين)، فستنقضي شركة الأهلي للتكافل وستلغى جميع أسهمها وستنتقل جميع أصولها والتزاماتها إلى الشركة الدامجة. وعند إتمام صفقة الاندماج، سيحصل جميع مساهمي شركة الأهلي للتكافل (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على أسهم العوض في الشركة الدامجة وفقاً لشروط اتفاقية الاندماج.

وفي حال تم قبول العرض من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل، يكون قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء (30) يوماً من تاريخ شهر قرار الاندماج ولدائني شركة الأهلي للتكافل خلال الميعاد المذكور أن يعترضوا على الاندماج بخطاب مسجل إلى شركة الأهلي للتكافل. وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائن عن معارضته، أو تفي شركة الدرع العربي بالدين إن كان حالاً، أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً. سيحصل مساهمو شركة الأهلي للتكافل على مانسته (37.36%) من رأس مال الشركة الدامجة، وسيكون لمالكي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم الشركة الدامجة بالإعلان عنها. كما سينتج عن ذلك عدد من التغييرات في تشكيل مجلس إدارة الشركة الدامجة وذلك من تاريخ النفاذ. ولمزيد من التفاصيل حول شروط اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (8) من هذا التعميم.

وقد قامت شركة الدرع العربي بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لزيادة رأس مالها لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي وطلب الموافقة على نشر مستند العرض الموجه لمساهمي شركة الأهلي للتكافل وتقديم طلب إلى مجموعة تداول السعودية ("تداول السعودية") لقبول إدراج أسهم العوض في تداول. كما تم استيفاء كافة المتطلبات المطلوبة من قبل هيئة السوق المالية، ومع مراعاة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة

غير العادية لشركة الدرع العربي الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرع العربي.

ويقبل أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل مجتمعين ومنفردين المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، باستثناء: (1) الاستشارة المستقلة الواردة في الملحق (1) لهذا التعميم والتي قامت فالكلم المالية (المستشار المالي لشركة الأهلي للتكافل) بإعدادها وتقديمها لمجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل (حيث تكون مسؤولية مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل مقتصرة على التأكد من تضمين هذه الاستشارة بصورة ملائمة في هذا التعميم)؛ و (2) المعلومات المتعلقة بشركة الدرع العربي. وبحسب المعلومات المتوفرة لدى أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل (الذين بذلوا كل العناية المعقولة للتأكد من ذلك)، فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم الذي يقبلون تحمل مسؤوليتها تتوافق مع الحقائق ولا تغفل عن أي شيء من المحتمل أن يؤثر في مضمون هذه المعلومات.

تم نشر هذا التعميم في نفس توقيت نشر مستند العرض الصادر عن شركة الدرع العربي فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ويتضمن مستند العرض معلومات تتعلق بشركة الدرع العربي وصفقة الاندماج. ويتضمن هذا التعميم إشارات إلى أقسام معينة في مستند العرض لمساعدة مساهمي شركة الأهلي للتكافل في تحديد موقع هذه المعلومات ضمن مستند العرض. ولا يجب تفسير تلك الإشارات على أن أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل يتحملون، سواء مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة الأهلي للتكافل فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناء على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل أي تأكيدات أو تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض إلا تلك المعلومات الواردة في مستند العرض والخاصة بشركة الأهلي للتكافل.

ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل بأن صفقة الاندماج عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة والمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل فالكلم المالية بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12م) إلى مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل (مرفق نسخة من الاستشارة المالية المستقلة في الملحق رقم (1) من هذا التعميم) بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة فيها، فإن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاندماج يعتبر عادلاً من الناحية المالية لمساهمي شركة الأهلي للتكافل وحتى تاريخ هذا التعميم لم تتلق شركة الأهلي للتكافل أي عرض بديل.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة الأهلي للتكافل ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون بالإجماع لمساهمي شركة الأهلي للتكافل بالموافقة على صفقة الاندماج. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل في الاعتبار الاستشارة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي شركة الأهلي للتكافل بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى ملائمة صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بكل مساهم.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل (الذين يملكون أسهم في شركة الأهلي للتكافل) سيقومون بالتصويت بالموافقة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية.



يكون للتعريفات والاختصارات المستخدمة في هذا التعميم المعاني المحددة في قسم التعريفات والمصطلحات في القسم (1) "التعريفات والمصطلحات". وتكون الإشارات إلى الأوقات والتواريخ الواردة في هذا التعميم إشارات إلى توقيت الرياض والتقويم الميلادي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

قامت شركة الأهلي للتكافل بتعيين شركة فالكم للخدمات المالية كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

### المستشار المالي

شركة فالكم للخدمات المالية

FALCOM فالكم



لا تتحمل هيئة السوق المالية و مجموعة تداول السعودية (تداول السعودية) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. هذا التعميم مؤرخ في 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/11/10 م).



تم إعداد تعميم مجلس الإدارة هذا من قبل شركة الأهلي للتكافل حسب متطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-50-2007 بتاريخ 1428/09/21 هـ (الموافق 2007/10/03 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم م/3-45-2018 وتاريخ 1439/08/07 هـ الموافق 2018/04/23 م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28 هـ؛ وذلك لتقديم معلومات لمساهمي شركة الأهلي للتكافل في ما يتعلق بعرض شركة الدرع العربي للتأمين للاندماج مع شركة الأهلي للتكافل حيث سيتم نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرع العربي للتأمين مقابل إصدار أسهم العوض. وسيتم اعتبار أن تصويت مساهمي شركة الأهلي للتكافل على صفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا التعميم.

تم إعداد البيانات الواردة في هذا التعميم بتاريخ هذا التعميم (ما لم يرد نص يفيد خلاف ذلك)، وإن نُشر هذا التعميم لا يجب أن يفسر على أنه لم يحدث تغيير في المعلومات والأمر المتعلقة بشركة الدرع العربي للتأمين أو بشركة الأهلي للتكافل منذ ذلك التاريخ. لا يحتوي هذا التعميم على أي نص يمكن اعتباره تنبؤاً أو تخطيطاً أو تقديراً للأداء المالي المستقبلي للشركة الدامجة. كما لا يجوز تفسير أي عبارات واردة في هذا التعميم على أن ربح السهم للشركة الدامجة ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية شركة الدرع العربي في الفترات المالية السابقة.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل باستثناء ما هو موضح في هذا التعميم، وبالتالي يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى باعتبار أنها صادرة عن شركة الأهلي للتكافل أو شركة فالكم للخدمات المالية أو أي من مستشاري شركة الأهلي للتكافل في ما يتعلق بصفقة الاندماج.

لا تمثل محتويات الموقع الإلكتروني لشركة الأهلي للتكافل، أو محتويات أي موقع إلكتروني آخر منشور فيه هذا التعميم، جزءاً من هذا التعميم أو مكماً له، ولا تتحمل شركة الأهلي للتكافل أي من مستشاريها أي مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية.

عينت شركة الأهلي للتكافل شركة فالكم للخدمات المالية "فالكم المالية" كمستشار مالي لها فيما يتعلق بصفقة الاندماج. وتعمل فالكم المالية وفقاً للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وهي حاصلة على الترخيص اللازم لذلك من هيئة السوق المالية، وتعمل لصالح شركة الأهلي للتكافل بشكل حصري كمستشار مالي مستقل لها في هذه الصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة. لن تقوم فالكم المالية بتقديم الاستشارات المتعلقة بالصفقة، أو عمل أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا التعميم لأي طرف آخر بخلاف شركة الأهلي للتكافل.

## التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم، بما في ذلك المعلومات الواردة فيه على "إفادات مستقبلية" تتعلق بالشركة الدامجة، وبشكل عام فإن الكلمات مثل "سوف" أو "يجوز" أو "يجب" أو "يستمر" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يعتزم" أو "ينتظر"، أو أي عبارات مشابهة تحمل إشارات إلى المستقبل تمثل إفادات مستقبلية. وتنطوي الإفادات المستقبلية على مخاطر وشكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن الإفادات والتوقعات المستقبلية. وكثير من هذه المخاطر والشكوك تتعلق بعوامل وظروف خارجة عن نطاق سيطرة الشركة المعنية، أو قدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل ظروف السوق المستقبلية، وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. بالتالي، فلا يجوز الاعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية. ولا تتحمل شركة الأهلي للتكافل أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم، أي مسؤولية بخصوص الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتمد أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية باستثناء ما هو مطلوب منهم نظاماً.

ينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الاستراتيجية أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة الأهلي للتكافل مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق، وبالتالي لا يمكن تقديرها بشكل دقيق، ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما لا تعتبر هذه الإفادات المستقبلية ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي لشركة الدرع العربي للتأمين ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسبين لشركة الدرع العربي للتأمين إلا في الحالات المشار إليها حصراً في هذا التعميم. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة الدرع العربي للتأمين والبيئة التنظيمية التي ستمارس ضمنها شركة الدرع العربي للتأمين أعمالها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادر عن شركة الدرع العربي للتأمين أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

### المخاطر المشار إليها أعلاه تتضمن ولا تقتصر على:

- أي من التقديرات المستقبلية الموضحة في هذا التعميم والتي لا تخرج عن كونها مجرد تقديرات ابتدائية صادرة عن مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل ولم تخضع لأي عملية فحص مستقلة ومن الممكن تعديلها من بعد إجراء دراسة تتضمن المزيد من التفاصيل؛
- أوضاع السوق الاقتصادية والمالية في المملكة العربية السعودية، بصورة عامة؛
- قدرة الشركتين على تسيير أعمالهما من خلال استصدار الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية؛
- قدرة الشركة الدامجة على تحقيق النمو في أعمالها وعلى إدارة هذا النمو؛
- قدرة الشركة الدامجة على الحصول على تمويل أو الاحتفاظ برأسمال يكفي لتمويل عملياتها الحالية والمستقبلية؛
- التغيرات في الأوضاع التنظيمية أو القانونية أو الاقتصادية في الأسواق التي تزاوّل فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- التغيرات في البيئة التنافسية في القطاعات التي تزاوّل فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- عدم الالتزام بالأنظمة المطبقة على نشاط الشركة الدامجة.

للاطلاع على مزيد من المعلومات المتعلقة بعوامل المخاطرة، يرجى الرجوع إلى قسم ("عوامل المخاطرة") في مستند العرض المعد من قبل شركة الدرع العربي والموجه إلى مساهمي شركة الأهلي للتكافل بخصوص صفقة الاندماج وفقاً للمادة (38) من لائحة الاندماج والاستحواذ.



## قيود النشر والتوزيع والقبول والإرسال

إن هذا التعميم موجه لمساهمي شركة الأهلي للتكافل، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية .

### إشعار إلى مساهمي شركة الأهلي للتكافل المقيمين خارج المملكة

بالرغم من أن جميع مساهمي شركة الأهلي للتكافل يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج والتصويت على قراراتها، يجب على مساهمي شركة الأهلي للتكافل المقيمين خارج المملكة العربية السعودية الأخذ في الاعتبار بأن هذا التعميم لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي جهة تنظيمية خارج المملكة العربية السعودية. وعليه، في حال كان أي من مساهمي شركة الأهلي للتكافل مقيم في أي دولة تتطلب أن تقوم شركة الأهلي للتكافل بخطوات نظامية محددة حتى يتمكن المساهم من التصويت على قرارات الاندماج بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج، وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاندماج بالرغم من ذلك، فإنه يحق لشركة الأهلي للتكافل بالاتفاق مع شركة الدرع العربي للتأمين عدم الاستمرار في صفقة الاندماج إلا في حال أن صفقة الاندماج قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة الأهلي للتكافل دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني .



## دليل الشركة والمستشارين

### شركة الأهلي للتكافل



#### شركة الأهلي للتكافل

جدة - شارع الأمير سلطان - مركز الخالدية للأعمال

ص.ب. 48510 جدة 21582

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966126901199

فاكس: +966126901377

البريد الإلكتروني: [customercare@alahlitakaful.com](mailto:customercare@alahlitakaful.com)

الموقع الإلكتروني: [www.alahlitakaful.com](http://www.alahlitakaful.com)

### المستشار المالي لشركة الأهلي للتكافل

FALCOM فالكم



#### شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب. 884 الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 8004298888

فاكس: +966112054827

البريد الإلكتروني: [Info@falcom.com.sa](mailto:Info@falcom.com.sa)

الموقع الإلكتروني: [www.falcom.com.sa](http://www.falcom.com.sa)

### المستشار القانوني لشركة الأهلي للتكافل



#### شركة زارع والحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية

مجمع سنتيريا، الطابق 4، العليا

ص.ب. 6055، الرياض 12241

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112288058

فاكس: +966 11 2885405

البريد الإلكتروني: [info@zh-partners.com](mailto:info@zh-partners.com)

الموقع الإلكتروني: [www.zh-partners.com](http://www.zh-partners.com)



## مستشار العناية المهنية المالية والاكتوارية والزكوية والضريبية لشركة الأهلي للتكافل

### ديلويت للخدمات الإستشارية المالية المحدودة

مبنى الواحة، الطابق الثاني، شارع الأمير تركي بن عبدالله آل سعود  
-حي السليمانية.

ص.ب 8680، الرياض 11492

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112158500

فاكس: +966112158501

البريد الإلكتروني: [riyadhconnect@deloitte.com](mailto:riyadhconnect@deloitte.com)

الموقع الإلكتروني: [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

# Deloitte.

## المستشار الاكتواري ومستشار التقييم للمحفظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل

### ديلويت للخدمات الإستشارية المالية المحدودة

مبنى الواحة، الطابق الثاني، شارع الأمير تركي بن عبدالله آل سعود  
-حي السليمانية.

ص.ب 8680، الرياض 11492

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112158500

فاكس: +966112158501

البريد الإلكتروني: [riyadhconnect@deloitte.com](mailto:riyadhconnect@deloitte.com)

الموقع الإلكتروني: [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

# Deloitte.

### تنويه:

إن جميع المستشارين الواردة أسماؤهم أعلاه قد قدموا موافقاتهم الكتابية على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم. ولا يمتلك أي من المستشارين أو العاملين لديهم أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة كما في تاريخ هذا التعميم



## التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج .

الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل

إن التواريخ المبينة في الجدول أدناه هي التواريخ النهائية، وقد تتغير كونها تستند على عدة أمور، من بينها اكتمال النصاب القانوني للزم لتكافل الدرع العربي للتأمين وللجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل. ستقوم شركة الأهلي للتكافل بالإعلان على موقعها الإلكتروني و/أو على موقع تداول عن أي تغييرات في التواريخ المذكورة في الجدول الزمني المبين أدناه.

| T+  | الجدول الزمني/التاريخ   | الحدث  |
|---|---|--|
| (1) الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية |   |  |
| لا ينطبق  | 1442/12/19 هـ (الموافق 2021/07/29 م)  | تقديم مستند العرض النهائي لهيئة السوق المالية للموافقة على نشره.   |
| T   | 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/11/10 م)  | موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر مستند العرض.  |
| T+3   | 1443/04/10 هـ (الموافق 2021/11/15 م)  | نشر تعميم مساهمي شركة الدرع للتأمين ومستند العرض الموجه لمساهمي شركة الأهلي للتكافل.   |
| T+3   | 1443/04/10 هـ (الموافق 2021/11/15 م)  | نشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل.  |
| T+3   | تكون متاحة قبل 14 يوم عمل على الأقل من تاريخ الجمعية العامة غير العادية ، من تاريخ 1443/04/10 هـ (الموافق 2021/11/15 م) حتى تاريخ انتهاء فترة العرض (من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة) | توفير المستندات المتاحة للمعاينة.  |
| T+3   | 1443/04/10 هـ (الموافق 2021/11/15 م)  | موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج.  |
| T+6   | 1443/04/13 هـ (الموافق 2021/11/18 م)  | الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للزم لتكافل الدرع العربي للتأمين وللجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل). |



| T+   | الجدول الزمني/التاريخ   | الحدث  |
|------|---|--|
| T+6  | 1443/04/13 هـ (الموافق 2021/11/18 م)  | الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول). |
| T+25 | تبدأ من 1443/05/02 هـ (الموافق 2021/12/06 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية   | بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين.   |
| T+25 | تبدأ من 1443/05/02 هـ (الموافق 2021/12/06 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية   | بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل.  |
| T+28 | 1443/05/05 هـ (الموافق 2021/12/09 م)  | انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة الدرع للتأمين.  |
| T+28 | بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده. | انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة الدرع للتأمين.           |
| T+28 | 1443/05/05 هـ (الموافق 2021/12/09 م)  | انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة الأهلي للتكافل.  |
| T+28 | بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده. | انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني.   |



| T+  | الجدول الزمني/التاريخ   | الحدث  |
|---|---|--|
|   |   | بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة الأهلي للتكافل.   |
| T+29  | 1443/05/08 هـ (الموافق 2021/12/12 م)  | نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).         |
| T+29  | 1443/05/08 هـ (الموافق 2021/12/12 م)  | نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).        |
| <b>2) الإجراءات في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين</b> |   |  |
| T+34  | 1443/05/15 هـ (الموافق 2021/12/19 م)  | موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج. |
| T+35  | 1443/05/16 هـ (الموافق 2021/12/20 م)  | الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج.                         |
| T+54  | تبدأ من 1443/06/04 هـ (الموافق 2022/01/07 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية | بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة الغير عادية لشركة الدرع للتأمين و/أو بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في  |



| T+                             | الجدول الزمني/التاريخ  | الحدث   |
|--------------------------------|--|---|
|                                |  | الاجتماع الثالث للجمعية العامة الغير عادية لشركة الأهلي للتكافل.  |
| T+57                           | تبدأ من 1443/06/07هـ (الموافق 2022/01/10م)   | انعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج. يتحقق النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه. |
| T+58                           | 1443/06/08هـ (الموافق 2022/01/11م)   | نشر على موقع تداول قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع للتأمين و/أو لشركة الأهلي للتكافل (بحسب الحالة).  |
| <b>3) فترة اعتراض الدائنين</b> |  |   |
| T+29<br>T+58                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>1443/05/08هـ (الموافق 2021/12/12م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>1443/06/08هـ (الموافق 2022/01/11م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul> <p>تستمر فترة اعتراض الدائنين لمدة (30) يوماً.</p> | ابتداء فترة اعتراض الدائنين.  |
| T+56<br>T+85                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>1443/06/06هـ (الموافق 2022/01/09م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>1443/07/07هـ (الموافق 2022/02/08م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul>  | إعلان تذكيري من شركة الأهلي للتكافل عن قرب انتهاء فترة اعتراض الدائنين  |



| T+                      | الجدول الزمني/التاريخ   | الحدث   |
|-------------------------|---|---|
| T+59<br>T+88            | <ul style="list-style-type: none"> <li>● بنهاية يوم 1443/06/08هـ (الموافق 2022/01/11م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● بنهاية يوم 1443/07/09هـ (الموافق 2022/02/10م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul>   | انتهاء فترة اعتراض الدائنين.                                    |
| T+62<br>T+91            | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/06/09هـ (الموافق 2022/01/12م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/07/09هـ (الموافق 2022/02/10م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul>   | إعلان شركة الأهلي للتكافل عن وجود أو عدم وجود اعتراضات لدائنين. |
| (4) إتمام صفقة الاندماج |   |   |
| T+62<br>T+91            | <p>بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً). ومن المتوقع أن يكون قرار الاندماج نافذ بتاريخ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/06/09هـ (الموافق 2022/01/12م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/07/12هـ (الموافق 2022/02/13م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul> | نفاذ قرار الاندماج.   |
| T+62<br>T+91            | <p>أول فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/06/09هـ (الموافق 2022/01/12م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/07/12هـ (الموافق 2022/02/13م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال</li> </ul>   | تعليق تداول أسهم شركة الأهلي للتكافل.                           |



| الحدث  | الجدول الزمني/التاريخ  | T+            |
|--|--|---------------|
|  | اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.   |               |
| إعلان كل من شركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل عن نفاذ الاندماج.  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/06/09 هـ (الموافق 2022/01/12 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul>  | T+92<br>T+91  |
| إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلي للتكافل في تداول.   | خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.   |               |
| إدراج الأسهم الجديدة في تداول وتخصيصها لمساهمي شركة الأهلي للتكافل المقيدین بسجل مساهمي شركة الأهلي للتكافل بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج. | خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.   |               |
| تعديل السجل التجاري وترخيص الاستثمار الأجنبي لشركة الدرع للتأمين.  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/08/12 هـ (الموافق 2022/03/15 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul>  | T+92<br>T+121 |
| شطب وإلغاء السجل التجاري وترخيص الاستثمار لأجنبي لشركة الأهلي للتكافل.   | <p>خلال مدة لا تتجاوز (30) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/08/12 هـ (الموافق 2022/03/15 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul> | T+92<br>T+121 |





| T+            | الجدول الزمني/التاريخ   | الحدث  |
|---------------|---|--|
| T+92<br>T+121 | <p>خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> <li>● 1443/08/12 هـ (الموافق 2022/03/15 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع للتأمين وشركة الأهلي للتكافل.</li> </ul> | <p>الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها</p> |

\*ملاحظة: إن التواريخ الواردة أعلاه هي تواريخ تقريبية وسيتم الإعلان على موقع تداول السعودية الإلكتروني ([www.saudiexchange.sa](http://www.saudiexchange.sa)) عن أي تعديلات في هذه التواريخ. \*\* سيتم توفير نسخ من التعميمات المتاحة للمعاينة خلال الفترة من تاريخ نشر مستند العرض وحتى نهاية فترة العرض وذلك في المقر الرئيسي لشركة الأهلي للتكافل (العنوان: مركز الخالديه للأعمال، ص.ب. 48510 جدة 21582 ، المملكة العربية السعودية، هاتف: 966+ (12) 690 1199 وذلك من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة.



## جدول المحتويات

|    |   |      |
|----|---|------|
| 1  | التعريفات والمصطلحات  | 1    |
| 5  | مقدمة   | 2    |
| 5  | تعميم الأهلي للتكافل  | 2.1  |
| 5  | لمحة عامة عن صفقة الاندماج  | 2.2  |
| 6  | صفقة الاندماج   | 3    |
| 8  | آثار صفقة الاندماج  | 3.1  |
| 9  | طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم   | 3.2  |
| 12 | شروط إتمام صفقة الاندماج  | 3.3  |
| 13 | رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن صفقة الاندماج  | 4    |
| 14 | رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن خطط الدرغ العربي الخاصة بالأهلي للتكافل ومنافع صفقة الاندماج | 5    |
| 14 | نبذة عامة   | 5.1  |
| 14 | المنافع التي تعود على مساهمي الأهلي للتكافل والدرغ العربي للتأمين                               | 5.2  |
| 15 | رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن خطط الدرغ العربي الخاصة بموظفي الأهلي للتكافل                | 6    |
| 16 | حوصص الملكية والتعاملات   | 7    |
| 17 | العقود الجوهرية   | 8    |
| 17 | اتفاقية الاندماج  | 8.1  |
| 23 | الزكاة والضريبة   | 9    |
| 24 | الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج  | 10   |
| 24 | الموافقات النظامية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج   | 10.1 |
| 24 | اجتماعات الجمعية العامة غير العادية   | 10.2 |
| 26 | التصويت عن بعد  | 10.3 |
| 26 | فترة اعتراض الدائنين  | 10.4 |
| 27 | إتمام صفقة الاندماج   | 10.5 |
| 28 | معلومات إضافية  | 11   |
| 29 | الاعفاءات   | 12   |
| 30 | المستندات المتاحة للمعاينة  | 13   |
| 31 | خاتمة   | 14   |
| 32 | الملاحق   | 15   |





## فهرس الجداول

- الجدول رقم(3): ملخص تعديلات الفحص النافي للجهالة..... 10
- الجدول رقم (4): طريقة احتساب معامل المبادلة..... 11
- الجدول رقم (4): طريقة احتساب معامل المبادلة..... 11
- الجدول رقم (5): ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي في شركة الأهلي للتكافل..... 16
- الجدول رقم(6): مرشحي شركة الأهلي للتكافل في مجلس إدارة الشركة الدامجة..... 20
- الجدول رقم (7): أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي..... 20
- الجدول رقم (8): الإدارة العليا للشركة..... 21

## فهرس الأشكال

- الشكل رقم (1): هيكل الشركتين قبل وبعد عملية الإندماج..... 8

## الملاحق

- الملحق رقم (1): الاستشارة المستقلة المقدمة من قبل المستشار المالي..... 32





## 1 التعريفات والمصطلحات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية أيما وردت في هذا التعميم المعاني المبينة أمامها، ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك:

| المصطلح أو الاختصار المعرف  | التعريف   |
|---|---|
| شركة الأهلي للتكافل أو الشركة أو الشركة المندمجة                            | شركة الأهلي للتكافل   |
| شركة الدرع العربي للتأمين أو شركة الدرع العربي أو الشركة الدامجة أو المصدر  | شركة الدرع العربي للتأمين   |
| مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل، أو أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل     | مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل.   |
| التعميم/ تعميم مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل                               | هذا التعميم، والموجه، والمتاح لمساهمي شركة الأهلي للتكافل فيما يتعلق بالصفقة، والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل حول الصفقة وخطط شركة الدرع العربي للتأمين بشأن شركة الأهلي للتكافل وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بحصص الملكية والتعاملات والعقود الجوهرية بما يتوافق مع المادة 39 من لائحة الاندماج والاستحواذ، والذي يشمل أيضاً، الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل والتصويت، بالإضافة إلى أية تعاميم أخرى تتعلق بالصفقة وفق ما يقتضيه السياق ولائحة الاندماج والاستحواذ.                 |
| العرض   | العرض الخاص بمبادلة الأوراق المالية المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين لمساهمي شركة الأهلي للتكافل المتضمن في مستند العرض.   |
| عرض بديل أو عرض مناقس   | أي مما يلي:<br>(1) عرض فعلي، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة الدرع العربي للتأمين، أو<br>(2) البيع الفعلي، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الأهلي للتكافل، يُعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الأهلي للتكافل أو في إطار الصفقة، أو<br>(3) أية صفقة من الصفقات الأخرى التي لو تم تنفيذها لكان من شأنها أن تؤدي إلى أحداث تغيير في الأسهم المسيطرة في الأهلي للتكافل، أو<br>(4) أية صفقة ترميها شركة الأهلي للتكافل تتضمن اقتراح غير معتاد بشأن توزيع الأرباح على مساهميها.<br>بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح، أو الصفقة. |
| طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين لغرض الاندماج                   | هو طلب زيادة رأس المال لشركة الدرع العربي للتأمين لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، حيث سيتم زيادة رأس مال شركة الدرع العربي بنسبة (59.63%) من (400,000,000) ريال سعودي إلى (638,524,620) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدرة من (40,000,000) سهم عادي إلى (63,852,462) سهم عادي.   |
| تعميم المساهمين   | تعميم المساهمين المتعلق بزيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين عن طريق إصدار الأسهم الجديدة لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين، والمعد من قبل شركة الدرع العربي للتأمين وفقاً للمادة (58) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والموجه والمتاح لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين تعاوي فيما يتعلق بالصفقة وزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الأهلي للتكافل.   |
| الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج       | اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل والذي سيُعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلي:<br>1. الموافقة على أحكام وشروط اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل بتاريخ 02/12/1442هـ (الموافق 2021/07/12م)<br>2. تفويض مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.   |
| الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج | وستكون بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل هي التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج، والتصويت على تفويض مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج.   |
| الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج | اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين والذي سيُعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة.  |
| أسهم شركة الدرع العربي للتأمين  | الأسهم العادية في شركة الدرع العربي للتأمين بقيمة اسمية تبلغ 10 ريال سعودي للسهم.   |

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| الإدراج                           | هو إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرع العربي للتأمين في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ليتم تداولها على "تداول"، أو حيث يسمح سياق النص بذلك، تقديم التسجيل لدى هيئة السوق المالية و/أو تداول لقبول الإدراج.   |
| تاريخ الإدراج                     | هو التاريخ الذي سيصبح فيه إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرع العربي للتأمين تعاونياً سارياً.   |
| الإعلان، أو إعلان النية المؤكدة   | هو الإعلان الذي صدر بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12 م). بخصوص الصفقة وفقاً للمادة 17 (هـ) من لائحة الاندماج والاستحواذ.   |
| يوم عمل                           | أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.   |
| زيادة رأس المال                   | هي الزيادة المقترحة في رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين من (400,000,000) ريال سعودي إلى (638,524,620) ريال سعودي من خلال إصدار (23,852,462) سهم لصالح المساهمين في شركة الأهلي للتكافل لغرض إدماج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرع العربي للتأمين.  |
| نظام الشركات                      | نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/3) بتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10 م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ 1437/07/25 هـ (الموافق 2016/05/02 م) والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/79) وتاريخ 1439/07/25 هـ (الموافق 2018/04/11 م).  |
| الشروط                            | هي شروط تنفيذ الصفقة كما هي موضحة في الفقرة 6-2-6 من هذا التعميم (شريطة إدراج أية تعديلات أو حذف أو إضافة كما (1) هو مطلوب للالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية، أو (2) هو مطلوب في الأنظمة واللوائح السارية المفعول، أو (3) يتم الاتفاق عليه بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل، ويقصد "بالشروط" شرط واحد أو أكثر حسبما يتطلب السياق.   |
| السيطرة                           | هي كما يقصد بها في لائحة الاندماج والاستحواذ، القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون مالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي 30٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، ويفسر مصطلح "المسيطر" وفقاً لذلك.  |
| تابع                              | الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.   |
| توزيع الأرباح                     | أي شكل من أشكال أرباح الأسهم، أو التوزيعات (سواء كان ذلك في صورة نقدية أو عينية).  |
| يتصرف بالاتفاق                    | يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواء كان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواء كان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون مالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحقوق التصويت في تلك الشركة. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيعد الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة مالم يثبت خلاف ذلك:<br>1. الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة؛<br>2. أقارب الشخص؛ |
| السوق                             | شخص أو أشخاص قدموا مساعدات مالية (بخلاف ما يقوم به بين ك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.   |
| فالكم المالية                     | السوق المالية السعودية "تداول" وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو شخص تابع، أو وكيل يمكن أن يتم تكليفه في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق، وعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها السوق.  |
| أسهم شركة الأهلي للتكافل          | شركة فالكم للخدمات المالية، المستشار المالي لشركة الأهلي للتكافل في ما يتعلق بصفقة الاندماج.   |
| اجتماع الجمعية العامة غير العادية | الأسهم العادية في شركة الأهلي للتكافل بقيمة اسمية تبلغ 10 ريال سعودي للسهم.  |
| المملكة                           | هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية وذلك لمساهمي شركة الأهلي للتكافل، أو مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين، حسب السياق، والذي سينعقد فيما يتعلق بهذه الصفقة.   |
| شركة تأمين                        | المملكة العربية السعودية.  |
| البنك المركزي السعودي             | هي شركة تأمين خاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 وتاريخ 1424/06/02 هـ الموافق 2003/07/31 م واللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالأمر الوزاري رقم 561/1 وتاريخ 1425/03/01 هـ الموافق 2004/04/20 م.   |
|                                   | هو البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً) في المملكة العربية السعودية.  |



|  |  |
|--|--|
| متداولة  | تعني متداولة في السوق الرئيسية (تداول).  |
| مدرجة  | هي الأوراق المالية أو الأسهم التي تم قبول إدراجها في السوق الرئيسية في تداول.  |
| قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة                 | قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 09/04/1439 هـ (الموافق 2017/12/27م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-07-2021 وتاريخ 01/06/1442 هـ (الموافق 2021/01/14م).   |
| قواعد الإدراج  | قواعد الإدراج الصادرة عن مجموعة تداول السعودية (تداول السعودية) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 وتاريخ 09/04/1439 هـ (الموافق 2017/12/27م)، والمعدلة بموجب قراره رقم 1-104-2019 بتاريخ 01/02/1441 هـ (الموافق 2019/09/30م)، والمعدلة بموجب قراره رقم 1-22-2021 بتاريخ 12/07/1442 هـ (الموافق 2021/02/24م).   |
| النظام   | نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424 هـ (الموافق 2003/07/31م).   |
| تغيير جوهري سلمي أو تغييرات جوهري سلبية                        | هي أي من الحالات المبينة في الفقرة 2-6 في هذا التعميم، والتي قد يؤدي ثبوت حدوث أي منها إلى إنهاء اتفاقية الاندماج وتسديد رسم الإنهاء (عدا حالة القوة القاهرة التي ينتج عن تحقق شروطها إنهاء اتفاقية الاندماج لكن بدون تسديد رسم الإنهاء).  |
| مستند العرض  | مستند العرض المعد من قبل شركة الدرغ العربي للتأمين وفقاً للمادة (38) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من قبل شركة الدرغ العربي للتأمين مساهمي شركة الأهلي للتكافل لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل مع شركة الدرغ العربي للتأمين مقابل نقل أصول والالتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرغ العربي للتأمين.  |
| فترة العرض   | الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة الدرغ العربي للتأمين بتقديم عرض مساهمي شركة الأهلي للتكافل وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من الشركتين أو ان يتم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها.  |
| لائحة الاندماج والاستحواذ                                      | هي لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-50-2007 بتاريخ 21/09/1428 هـ، (الموافق 2007/10/03م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424 هـ، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-45-20018 وتاريخ 07/08/1439 هـ الموافق 23/04/2018م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424 هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 28/01/1437 هـ. |
| شخص  | هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.  |
| شخص ذو صلة   | هو العضو المنتدب عضو مجلس إدارة، أو كبار التنفيذيين أو أي مساهم كبير في شركة الدرغ العربي للتأمين أو شركة الأهلي للتكافل، أو المستشار المالي أو المستشار القانوني لأي من شركة الدرغ العربي للتأمين أو شركة الأهلي للتكافل، أو أي شخص ذي علاقة بشخص ينطبق عليه هذا التعريف.   |
| مساهم كبير أو المساهمون الكبار                                 | هو شخص يملك 5٪ أو أكثر من أسهم أي من شركة الدرغ العربي للتأمين أو شركة الأهلي للتكافل.   |
| كبار التنفيذيين  | هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.  |
| ولاية قضائية أخرى  | هو أي نطاق سلطة خارج المملكة العربية السعودية يحظر فيه توزيع مستند العرض، أو إنشاء، أو مد، أو قبول أي عرض آخر يتعلق بالصفقة يكون من شأنه خرق القانون، أو التشريع الساري تنفيذه في نطاق السلطة المذكور، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أستراليا، وكندا، ومركز دبي المالي العالمي، واليابان، والأردن، ومملكة البحرين، والكويت، وسلطنة عمان، والإمارات العربية المتحدة، والمملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية.   |
| الريال   | الريال السعودي.  |
| الهيئة العامة للمنافسة   | هي الهيئة العامة للمنافسة التي تم إنشاؤها بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/25) وتاريخ 04/05/1425 هـ.  |
| هيئة السوق المالية أو الهيئة                                   | هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.  |
| هيئة إشرافية   | هي الهيئة، أو البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً)، أو أي سلطة أخرى في المملكة، أو خارجها تقوم بالمراقبة والإشراف على ممارسة أعمال الأوراق المالية، أو الأعمال المصرفية أو المالية أو أعمال التأمين أو الاستثمار بما في ذلك الهيئات ذاتية الرقابة.  |
| السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق | السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.  |
| مجموعة تداول السعودية  | مجموعة تداول السعودية (شركة السوق المالية السعودية سابقاً)، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ 29/02/1428 هـ (الموافق 2007/03/19م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مغلقة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.  |
| المستشار المالي  | المستشار المالي المستقل لشركة الأهلي للتكافل، شركة فالكم للخدمات المالية ("فالكم المالية").  |

|   |  |
|---|--|
| ديليوت للخدمات الإستشارية المالية المحدودة.   | مستشار العناية المهنية اللازمة المالية والاكثورية والضرابية لشركة الأهلي للتكافل |
| ديليوت للخدمات الإستشارية المالية المحدودة.   | مستشار التقييم للمحافظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل                           |
| المستشار القانوني المستقل لشركة الأهلي للتكافل، شركة زارع والحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية   | المستشار القانوني لشركة الأهلي للتكافل   |
| هو التاريخ الذي تنتهي فيه اتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها وأحكامه.   | تاريخ الإنهاء  |
| صفقة الاندماج المقترحة بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل وفقاً لأحكام المادة (191) والمادة (192) والمادة (193) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والتي سيتم من خلالها نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرع العربي للتأمين مقابل قيام شركة الدرع العربي للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لصالح المساهمين في شركة الأهلي للتكافل عبر زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين من (400,000,000) ريال سعودي إلى (638,524,620) ريال سعودي. | الصفقة أو الاندماج   |
| بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أبهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (193) من نظام الشركات.   | نفاذ قرار الاندماج   |
| اليوم الذي يتم فيه إدراج الأسهم الجديدة في شركة الدرع العربي للتأمين تعاوني في تداول وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج.   | إتمام صفقة الاندماج  |
| مذكرة تفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل بتاريخ 1442/08/29هـ (الموافق 2021/04/11م)  | مذكرة التفاهم  |
| العقد الموقع بين كل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل بتاريخ 1442/12/02هـ (الموافق 2021/07/12م)، والذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج.   | اتفاقية الاندماج أو الاتفاقية  |
| الفترة التي يحق لدائني شركة الأهلي للتكافل خلالها تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المادة (193) من نظام الشركات، وتبدأ من تاريخ نشر الموافقة على قرارات الاندماج لكل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل وتستمر لمدة (30) يوماً.   | فترة اعتراض الدائنين   |
| أي عدد (1.43114769137705) سهم في شركة الدرع العربي للتأمين لصالح مساهمي شركة الأهلي للتكافل مقابل كل سهم مملوك في شركة الأهلي للتكافل.  | معامل المبادلة   |
| هي أسهم شركة الدرع العربي للتأمين التي سيتم إصدارها لمساهمي شركة الأهلي للتكافل نتيجة صفقة الاندماج والبالغة إصدار (23,852,462) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودي للسهم الواحد (ولا تختلف هذه الأسهم الجديدة عن الأسهم الحالية المصدرة لشركة الدرع العربي للتأمين بأي شكل من الأشكال).   | الأسهم الجديدة أو أسهم العوض   |
| دمج أعمال شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل (بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها) لتحقيق سير أعمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.  | دمج الأعمال  |
| الإقرارات والتعهدات المتبادلة بين الطرفين والموضحة أو المشار إليها في الملحق (2) من اتفاقية الاندماج.   | التعهدات   |

## 2.1 تعميم الأهلي للتكافل

يتضمن هذا التعميم المعلومات القانونية الواجب تقديمها إلى مساهمي الأهلي للتكافل وفقاً لمتطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ. كما يتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بخصوص صفقة الاندماج إضافة إلى الاستشارة المالية المستقلة المقدمة إليه من قبل شركة فالكم للخدمات المالية .

## 2.2 لمحة عامة عن صفقة الاندماج

سيتم الاندماج بين شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين من خلال صفقة تنطوي على عرض أوراق مبادلة مالية وقد تم الاتفاق بين شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين على أن تكون شركة الدرع العربي للتأمين هي الشركة الدامجة وبحيث يتم دمج الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين وذلك بعد الإنهاء من كافة الإجراءات اللازمة للإتمام صفقة الاندماج.

وسيتم الاندماج على أساس معاملة المبادلة، وبحيث تقوم شركة الدرع العربي للتأمين بإصدار أسهم عادية جديدة لصالح مساهمي الأهلي للتكافل وعلى أن يتم نقل جميع أصول الأهلي للتكافل والتزاماتها إلى شركة الدرع العربي للتأمين. وسيتم احتساب (معامل المبادلة) بين مساهمي الدرع العربي ومساهمي الأهلي للتكافل باستخدام القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية (Adjusted Equity Book value) وفق تاريخ 31 مارس 2021م، بعد اجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص وعملية التحقق. بالإضافة إلى ذلك، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية الخاصة بشركة الأهلي للتكافل بالقيمة الضمنية (Embedded Value) لمحفظه وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والإدخار الخاصة بشركة الأهلي للتكافل .

وفيما يلي ذكر أهم الأحداث التاريخية المتعلقة بعملية الاندماج :

| التاريخ                               | الحدث   |
|---------------------------------------|---|
| 1442/08/29 هـ (الموافق 2021/04/11 م). | قامت كل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة لتقييم جدوى اندماج الشركتين  |
| 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12 م). | قامت كل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي بتوقيع اتفاقية الاندماج وأعلنت شركة الدرع العربي عن رغبتها بتقديم مستند عرض إلى مساهمي الأهلي للتكافل لغرض الاندماج مع الأهلي للتكافل من خلال عرض مبادلة مالية. |
| 1442/12/29 هـ (الموافق 2021/08/08 م). | أعلنت الهيئة العامة للمنافسة عن عدم ممانعتها على صفقة الاندماج  |
| 1443/03/20 هـ (الموافق 2021/10/26 م). | قامت شركة الأهلي للتكافل بالإعلان عن موافقة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج   |
| 1443/03/25 هـ (الموافق 2021/10/31 م). | تم الحصول على موافقة تداول على طلب إدراج أسهم زيادة رأسمال شركة الدرع العربي لصالح مساهمي الأهلي للتكافل المستحقين لتلك الأسهم  |
| 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/11/10 م). | صدور موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الأهلي للتكافل لغرض تنفيذ الاندماج   |

### 3 صفقة الاندماج

سيتم تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المواد (191 و 192 و 193) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ، بشرط استيفاء شروط الاندماج المذكورة بإيجاز في هذا التعميم، فإن جميع أصول الأهلي للتكافل والتزاماتها سيتم نقلها إلى شركة الدرع العربي للتأمين في تاريخ النفاذ وستستمر شركة الدرع العربي للتأمين في الوجود، وستنقضي الأهلي للتكافل ككيان قانوني وستلغى جميع أسهمها، وسيتم إصدار أسهم العوض لمساهمي الأهلي للتكافل المقيدين في سجل مساهمين الأهلي للتكافل بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ نفاذ قرار الاندماج .

وسيحصل مساهمي شركة الأهلي للتكافل على عدد (23,852,462) سهم في شركة الدرع العربي للتأمين مقابل كامل أسهم رأس مال في شركة الأهلي للتكافل. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال شركة الدرع العربي المدفوع بالكامل من (400,000,000) ريال سعودي إلى (638,524,620) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدرة من (40,000,000) سهم إلى (63,852,462) سهم، وسيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض (23,852,462) سهم عادي وبقيمة إسمية قدرها (10) ريال سعودي للسهم الواحد بحيث يكون إجمالي القيمة لأسهم العوض مبلغ وقدره (238,524,620). عند اتمام صفقة الاندماج، فإن مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الحاليين سيشملون ما نسبته (62.64%) من رأس مال الشركة الدامجة، في حين أن مساهمي شركة الأهلي للتكافل سيشملون ما نسبته (37.36%) من رأس مال الشركة الدامجة .

في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الأهلي للتكافل بناءً على معامل مبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الأهلي للتكافل يملك (50) سهم في شركة الأهلي للتكافل، سيُخصص له (71) سهم من أسهم العوض وليس (72) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق السائد للشركة الدامجة في حينه وذلك بالنيابة عن مساهمي شركة الأهلي للتكافل المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية البيع على مستحقيها على أساس تناسبي، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثون (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات هذا البيع.

سوف تصدر أسهم العوض مدفوعة القيمة بالكامل ومن نفس فئة الأسهم العادية لشركة الدرع العربي للتأمين، وسيتمتع مساهمو شركة الأهلي للتكافل في جميع النواحي بكافة الحقوق وبدون أي رهونات أو أعباء. وستواصل الشركتان استخدام اسمائهما وعلامتهما التجارية خلال فترة تنفيذ صفقة الاندماج .

وقد تم إقرار شروط الاندماج من قبل مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين ومجلس إدارة شركة الأهلي تكافل بما في ذلك معامل المبادلة المتفق عليه، أي عدد (1.43114769137705) سهم جديد في شركة الدرع العربي للتأمين لصالح مساهمي شركة الأهلي للتكافل مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة الأهلي للتكافل. في حال قيام شركة الدرع العربي للتأمين بالإعلان عن توزيعات أرباح الأسهم، أو قيامها بتوزيع أو إصدار أي أسهم أخرى (مقابل رسملة الأرباح أو إصدار أسهم حقوق أولوية أو تخفيض رأس المال أو أي تعديل آخر في الحقوق المتعلقة بأي جزء من أسهم رأس المال المصدرة من قبلها).

إن الزيادة المقترحة لرأس مال شركة الدرع العربي للتأمين لغرض صفقة الاندماج مشروطة بموافقة مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين الخاصة بزيادة رأس مالها لغرض دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين، بالإضافة إلى موافقة مساهمي شركة الأهلي للتكافل خلال اجتماع الجمعية العامة الغير عادية على العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين. سيتم إصدار الأسهم الجديدة في شركة الدرع العربي للتأمين إنفاذاً لصفقة الاندماج كأسهم مدفوعة القيمة بالكامل. وسوف تتساوى هذه الأسهم مع أسهم شركة الدرع العربي للتأمين المصدرة حالياً بكافة الحقوق المتصلة بها. وكما سيتم تملك الأسهم من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل خالية من أي رهونات أو قيود أو رسوم أو أعباء أو حقوق شفعة أو غيرها من حقوق أو مصالح الغير، بالإضافة إلى أن مساهمي شركة الأهلي للتكافل سيحصلون على جميع الحقوق الناشئة عن امتلاك تلك الأسهم، بما في ذلك الحق في الحصول على أي أرباح تعلنها شركة الدرع العربي للتأمين بعد إتمام صفقة الاندماج.

وبعد أن يتم إقرار صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاص بالموافقة على العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين المتعلق بالاندماج، وبعد نفاذ قرار الاندماج وإصدار الأسهم لمساهمي شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي



للتأمين، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلي للتكافل في السوق المالية السعودية (تداول السعودية) وسيتم إلغاء كافة التراخيص الصادرة لها وبعد ذلك سيتم شطب سجلها التجاري وستنقضي بذلك شركة الأهلي للتكافل.

ومن المتوقع أن يتم كل ذلك وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة رقم (ي).  
الجدول رقم(1): ملكية شركة الدرغ العربي للتأمين قبل وبعد زيادة رأس مال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج.

| بعد زيادة رأس المال – شركة الدرغ العربي للتأمين |                            |                       |                                  | قبل زيادة رأس المال – شركة الدرغ العربي للتأمين |                            |                       |                                  | الاسم   |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|---|
| إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة)    | نسبة الملكية الغير مباشرة* | نسبة الملكية المباشرة | عدد الأسهم (المملوكة بشكل مباشر) | إجمالي نسبة الملكية                             | نسبة الملكية الغير مباشرة* | نسبة الملكية المباشرة | عدد الأسهم (المملوكة بشكل مباشر) |   |
| 79.40%  | لا يوجد                    | 79.40%                | 6,000,000                        | 15.00%  | لا يوجد                    | 15.00%                | 6,000,000                        | شركة البحرين الوطنية الفايضة  |
| 8.93%   | 0.002%                     | 8.93%                 | 5,700,000                        | 14.253%   | 0.003%                     | 14.25%                | 5,700,000                        | الأمير / سلطان محمد سعود الكبير ال سعود**                             |
| 4.47%   | 0.003%                     | 4.46%                 | 2,850,000                        | 7.13%   | 0.005%                     | 7.13%                 | 2,850,000                        | ناصر محمد حمود المطوع العتيبي***                                      |
| 13.42%  | 13.41%                     | 0.005%                | 3,466                            | 21.41%  | 21.40%                     | 0.009%                | 3,466                            | أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الدرغ العربي للتأمين**** |
| 11.21%  | لا يوجد                    | 11.21%                | 7,155,738                        | لا يوجد   |                            |                       |                                  | البنك الأهلي السعودي  |
| لا يوجد   | لا يوجد                    | لا يوجد               | لا يوجد                          | لا يوجد   |                            |                       |                                  | أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الأهلي للتكافل           |
| لا ينطبق  |                            | 66.00%                | 42,143,258                       | لا ينطبق  |                            | 63.62%                | 25,446,534                       | الجمهور   |
| لا ينطبق  |                            | 100.00%               | 63,852,462                       | لا ينطبق  |                            | 100.00%               | 40,000,000                       | الإجمالي  |

المصدر: شركة الدرغ العربي

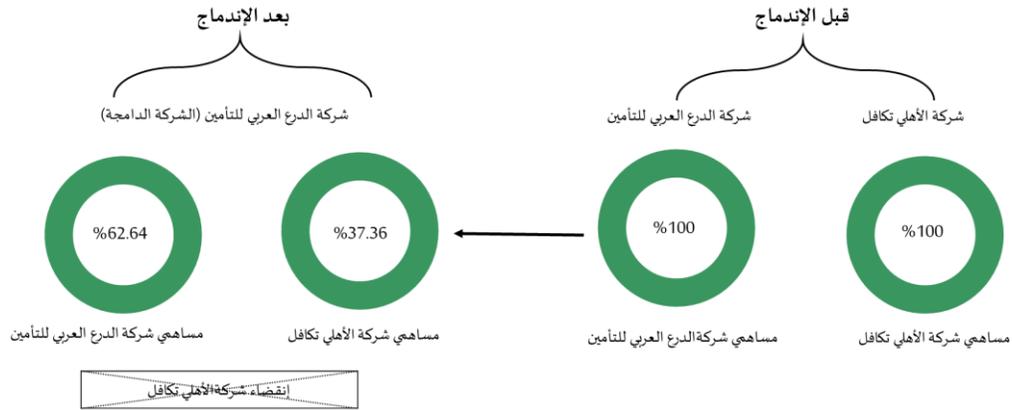
\* إن الملكية الغير مباشرة تعني الأسهم المملوكة من قبل كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة بشكل غير مباشر في شركة الدرغ العربي للتأمين من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة الدرغ العربي للتأمين أو الأسهم المملوكة من قبل أقارب كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة (الزوج والزوجة والأبناء والوالدين) سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة الدرغ العربي للتأمين

\*\* إن الملكية الغير مباشرة للأمير / سلطان محمد سعود الكبير آل سعود ناتجة عن الملكية المباشرة لإبنة الأمير/ نايف سلطان بن محمد سعود الكبير آل سعود (رئيس مجلس الإدارة لشركة الدرغ العربي للتأمين)

\*\*\* إن الملكية الغير مباشرة للمساهم/ ناصر محمد حمود العتيبي ناتجة عن الملكية المباشرة لإبنة العضو / تركي بن ناصر المطوع العتيبي (عضو مجلس الإدارة لشركة الدرغ العربي للتأمين). ويجدر الذكر، بأن سوف تنخفض إجمالي نسبة ملكية ناصر محمد حمود المطوع العتيبي المباشرة من (7.1%) إلى (4.5%) بعد عملية زيادة رأس المال، وبالتالي لن يصبح من كبار المساهمين في شركة الدرغ العربي للتأمين بعد عملية زيادة رأس المال وسوف يتم احتساب نسبة ملكيته ضمن ملكية الجمهور

\*\*\*\* إن الملكية الغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الدرغ العربي للتأمين ناتجة عن الملكية المباشرة للأمير/ سلطان محمد سعود الكبير ال سعود (والد رئيس مجلس الإدارة لشركة الدرغ العربي للتأمين الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد سعود الكبير آل سعود) والملكية المباشرة للمساهم/ ناصر محمد حمود المطوع العتيبي (والد عضو مجلس الإدارة لشركة الدرغ العربي للتأمين العضو/ تركي بن ناصر المطوع العتيبي) والملكية الغير مباشرة لعبدالله العبيكان ناتجة عن ملكية المباشرة في مجموعة العبيكان للاستثمار ما نسبته (17.0%) من رأس مال مجموعة العبيكان للاستثمار وتمتلك مجموعة العبيكان للاستثمار بشكل مباشر ما نسبته (0.15%) من رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني.

الشكل رقم (1): هيكل الشركتين قبل وبعد عملية الاندماج



المصدر: الشركة

### 3.1 آثار صفقة الاندماج

استحوذت أكبر 8 شركات تأمين على ما نسبته (75.8%) من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في العام 2020م والبالغة (38.78) مليار ريال سعودي (وذلك بحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام 2020م، الصادر من البنك المركزي السعودي). شكلت الحصة السوقية لشركة الدرع العربي للتأمين ما نسبته (1.43%) من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في عام 2020م وشكلت الحصة السوقية لشركة الأهلي للتكافل ما نسبته (0.64%) في نفس العام. وواجه قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية في العام الماضي 2020م والعام الجاري 2021م 3 عمليات اندماج لعدد من شركات التأمين مكتملة، بالإضافة إلى عدد من عمليات الاندماج المعلن عنها والجاري استكمالها. ومن المتوقع أن يشهد قطاع التأمين المزيد من الاندماجات في المستقبل المنظور وذلك كون مبادرات برنامج تطوير القطاع المالي تضمنت مبادرة لتشجيع وتسهيل الاندماجات في قطاع التأمين، والتي تستهدف استدامة نمو القطاع واستقراره ومتانته، والرفع من مساهمته في الناتج المحلي الإجمالي، وتنوع منتجاته ورقمته، وتعزيز الابتكار والمنافسة فيه. إن الاندماج المقترح لشركة الدرع العربي للتأمين مع شركة الأهلي للتكافل من المتوقع أن يسهم في الاستحواذ على حصة سوقية أكبر مما يعزز من الوضع التنافسي للشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج. إضافة إلى ذلك، ستستفيد الشركة الدامجة من تقديم منتج تأميني جديد، وهو تأمين الحماية والادخار (وثائق طويلة المدى) - وهي منتجات لم تكن تقدمها شركة الدرع العربي للتأمين سابقاً (حيث أن شركة الدرع العربي للتأمين تقدم حالياً وثائق تأمين الحماية - وثائق قصيرة المدى) - ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين بأن الخبرة التي يمتلكها فريق شركة الأهلي للتكافل والبنية التقنية التي تمتلكها شركة الأهلي للتكافل فيما يختص بتأمين الحماية والادخار طويل المدى سيعيد نقطة إيجابية ذات ميزة نسبية لتحسين الحصة السوقية للشركة الدامجة فيما يختص بسوق تأمين الحماية والادخار على وجه الخصوص، وبذلك ستغطي الشركة الدامجة كافة منتجات التأمين بقطاعاته المختلفة (العام، الصحي، الحماية والادخار (طويل وقصير المدى)). ويجدر بالذكر أنه لدى الشركة الدامجة حالياً رخصة تقديم منتجات الحماية والادخار سارية المفعول، إلا أنه يتطلب الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي على اكتتاب منتجات تأمين الحماية والادخار (طويلة المدى) للشركة الدامجة، لكي تستطيع الاستفادة من تقديم هذه المنتجات. وتتلخص الفوائد المرجوة للاندماج في تعزيز القدرات التنافسية في القطاع، وتحسين الكفاءة التشغيلية وخفض نسبة النفقات، واستقطاب الكفاءات البشرية المؤهلة والمحافظة عليها، وغيرها من الآثار التي تنعكس إيجاباً على اقتصاد المملكة والقطاع المالي وقطاع التأمين والمؤمن لهم والمستفيدين من التغطية التأمينية. إضافة إلى ذلك، ونظراً لأن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال أقوى، فإنها ستكون أكثر قدرة على تحمل المخاطر واستيعاب المزيد من الاكتتابات التأمينية وتقديم خدمات تأمينية أفضل لعملائها. كما أنه من المتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد في تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها وبالتالي العوائد الاستثمارية الناتجة عن تلك الاستثمارات. ومن ناحية أخرى، يُتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد بالحصول على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. وبالإضافة إلى ذلك وبحكم زيادة حجم الأعمال المتوقعة، ستتمتع الشركة الدامجة بقدرة أفضل على التفاوض بالأسعار مع شركات إعادة التأمين.

يرى مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين بأن الشركة الدامجة ستستطيع أن تُخفّض من نسبة النفقات إلى إجمالي الأقساط المكتتب بها، بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد والذي سيشمل أعمال شركة الأهلي للتكافل. بالإضافة إلى ذلك، يعتقد مجلس الإدارة في شركة الدرع العربي للتأمين بأن الشركة الدامجة



ستصبح قادرة على المدى الطويل أن تقدم أسعار أكثر تنافسية لعملائها في سوق التأمين على صعيد قطاع الأفراد وقطاع الشركات، وذلك عند اكتمال عملية دمج الأعمال .

تتلخص دوافع الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي:

- زيادة وتنوع قاعدة العملاء؛
  - تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها؛
  - تخفيض نسبة النفقات إلى إجمالي الأقساط المكتتب بها؛
  - تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين؛
  - قدرة الشركة الدامجة على تقديم منتجات تأمينية تغطي كافة قطاعات التأمين؛
  - تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة؛
  - تحسين رأس مال الشركة الدامجة؛
  - القدرة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل؛
  - إمكانية حصول الشركة الدامجة على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية؛
  - الاستفادة من تكامل الخبرات الإدارية والفنية التي قد تنتج نتيجة دمج الأعمال .
  - تنوع المنتجات التأمينية (الاستفادة من منتج تأمين الادخار طويل المدى)
- ويجدر بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلسي إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل .

### 3.2 طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم

تم الاتفاق بين كل من شركة الدرغ العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل على معامل المبادلة الذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمي شركة الأهلي للتكافل في الشركة الدامجة عند نفاذ صفقة الاندماج، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين. وقامت شركة الأهلي للتكافل خلال مرحلة التفاوض هذه بالأخذ بمشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة بيانات العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال شركة الدرغ العربي.

لقد خضعت المناقشات التي أجريت حول معامل المبادلة لأحكام مذكرة التفاهم الموقعة بين شركة الدرغ العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل بتاريخ 2021/04/11م، بحيث أنه تم الاتفاق بين الشركتين على أنه وفي حال التوصل إلى قرار نهائي بشأن صفقة الاندماج، فإنه سيتم ذلك عن طريق دمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرغ العربي للتأمين عبر قيام شركة الدرغ العربي للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الأهلي للتكافل، مقابل نقل أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرغ العربي للتأمين. كما تم الاتفاق بين الشركتين أن التقييم سيكون على طريقة القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية وفق البيانات المالية المعلنة لكل من الشركتين كما في تاريخ 31 مارس 2021م وذلك بعد إجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص المبني اللازم وعملية التحقق، بالإضافة إلى ذلك، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية الخاصة بشركة الأهلي للتكافل بالقيمة الضمنية (Embedded Value) لمحفظة وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والإدخار (Protection and Savings takaful Portfolio) الخاصة بشركة الأهلي للتكافل . بناءً عليه، تم التقييم باستخدام منهجية القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية كما في البيانات المالية كما بتاريخ 31 مارس 2021م ، وذلك بعد إجراء تعديلات العناية المهنية اللازمة من أجل التوصل إلى معامل المبادلة المتعلقة بصفقة الاندماج.

الجدول رقم (2): طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة

| الشركة الدامجة | الأهلي تكافل        | الدرغ العربي للتأمين<br>تعاوني | كما في القوائم المالية المراجعة كما في 31 مارس 2021م   |
|----------------|---------------------|--------------------------------|--|
| 734,833,000    | 254,012,000         | 480,821,000                    | القيمة الدفترية لحقوق الملكية  |
| 21,043,500     | 0                   | (إضافات)<br>21,043,500         | تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري والقانوني*  |
| 45,255,600     | 45,255,600 (إضافات) | 0                              | القيمة الضمنية (Embedded Value) لمحفظة وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والإدخار (Protection and Savings takaful Portfolio) |

|                  |             |             |  |
|------------------|-------------|-------------|--|
|                  |             |             | (Savings takaful Portfolio الخاصة بشركة الأهلي للتكافل**)  |
| 801,132,100      | 299,267,600 | 501,864,500 | التقييم بعد إضافة (خصم) تعديلات الفحص النافي للجهالة والقيمة الضمنية للمحفظة التأمينية الخاصة بشركة الأهلي للتكافل |
| %100.00          | %37.36      | %62.64      | الملكية في الشركة الدامجة  |
| 40,000,000       |             |             | عدد أسهم شركة الدرغ العربي للتأمين   |
| 16,666,667       |             |             | عدد أسهم شركة الأهلي للتكافل   |
| 1.43114769137705 |             |             | معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الأهلي للتكافل   |
| 23,852,462       |             |             | عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة الأهلي للتكافل   |
| 63,852,462       |             |             | إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة (بعد إتمام صفقة الاندماج)   |

\*تتلخص تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري والقانوني التي تم اعتمادها في التقييم لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين وتعاوني وشركة الأهلي للتكافل في كل من التالي:

الجدول رقم(1): ملخص تعديلات الفحص النافي للجهالة

| شركة الأهلي للتكافل |  | شركة الدرغ العربي |  |
|---------------------|--|-------------------|--|
| القيمة              | التعديل  | القيمة            | التعديل  |
| 0                   | لا يوجد  | (23,397,000)      | حساب الشهرة الناتجة عن استحواذ لمحفظه تأمينية عام 2009م  |
|                     |  | 29,459,000        | مخصصات فائضة لحساب الاكتواري الخاصة بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها (IBNR) لقطاع تأمين المركبات |
|                     |  | 6,100,000         | مخصصات فائضة تم حجزها فيما يتعلق بضريبة الدخل لسنوات سابقة   |
|                     |  | 4,700,000         | فائض من حصة الشركة في مجمع منتجات العمرة الإجباري  |
|                     |  | 4,181,500         | فائض إعادة تقييم حصة استثمار الشركة في شركة نجم لخدمات التأمين                                       |
| 0                   | إجمالي تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري والقانوني لشركة الأهلي للتكافل | 21,043,500        | إجمالي تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والاكتواري والقانوني لشركة الدرغ العربي                   |

المصدر: شركة الدرغ العربي وشركة الأهلي للتكافل

\*\* وفقاً لأحكام مذكرة التفاهم الموقعّة بين شركة الدرغ العربي للتأمين وشركة الأهلي بتاريخ 1442/08/29 هـ (الموافق 2021/04/11م)، فإنه سيتم تحديد القيمة الضمنية لمحفظه شركة الأهلي للتكافل من خلال قيام كل طرف بتعيين مستشار تقييم للمحفظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل، وقد تم تحديد القيمة الضمنية لمحفظه شركة الأهلي للتكافل من خلال استخدام منهجية تحديد القيمة الحالية للأرباح المستقبلية المتوقعة. مع الإشارة إلى أنه قد تم تقييم القيمة الضمنية بقيمة (51,041,179) ريال سعودي من قبل شركة ديلويت أند توش (مستشار شركة الأهلي للتكافل لتقييم للمحفظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل)، وبقيمة (39,470,021) ريال سعودي من قبل شركة شاما الاستشارية (مستشار شركة الدرغ العربي لتقييم للمحفظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل). وقد تم الاتفاق بين الطرفين على تحديد القيمة الضمنية للمحفظة لشركة الأهلي للتكافل بقيمة (45,255,600) ريال سعودي تم إضافتها لتقييم شركة الأهلي للتكافل كما في تاريخ 31 مارس 2021م.

وبناء على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة الدرغ العربي بزيادة رأس مالها وإصدار ثلاثة وعشرين مليون وثمانمائة واثنان وخمسين ألف وأربعمائة واثنان وستين (23,852,462) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (10) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد وتسجل لصالح المساهمين في شركة الأهلي للتكافل. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة الدرغ العربي البالغ (23.22) ريال سعودي كما في تاريخ (2021/07/11م) وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج مبلغ وقدره (553,854,168) خمسمائة وثلاثة وخمسين مليون وثمانمائة وأربعة وخمسين ألف ومائة وثمانية وستين ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي



قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة الدرع العربي في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة الدرع العربي في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.

الجدول رقم (2): طريقة احتساب معامل المبادلة

| البند   | الإيضاح  |
|---|--|
| تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"                                   | تقييم شركة الدرع العربي للتأمين + تقييم شركة الأهلي للتكافل.   |
| نسبة ملكية شركة الدرع العربي للتأمين في الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج" | $\frac{\text{تقييم شركة الدرع العربي للتأمين}}{\text{تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"}}$  |
| نسبة ملكية شركة الأهلي تكافل في الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"         | $\frac{\text{تقييم شركة الأهلي تكافل}}{\text{تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"}}$  |
| عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الدرع العربي الحاليين بعد عملية الإندماج    | كما هو قبل زيادة رأس المال أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي.   |
| عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الأهلي تكافل الحاليين                       | عدد الأسهم لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الحاليين بعد الاندماج<br>-<br>نسبة ملكية شركة الدرع العربي للتأمين في الشركة الدامجة بعد الاندماج<br>عدد الأسهم لمساهمي شركة الأهلي تكافل<br>العربي للتأمين الحاليين بعد الاندماج |
| معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الأهلي تكافل                  | $\frac{\text{عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي الأهلي تكافل لغرض الإندماج}}{\text{عدد الأسهم في شركة س وليدري تكافل لغرض الإندماج}}$  |

المصدر: شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الأهلي للتكافل

\* وفقاً لأحكام مذكرة التفاهم الموقعة بين شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي بتاريخ 1442/08/29 هـ (الموافق 2021/04/11م)، فإنه سيتم تحديد القيمة الضمنية لمحفظه شركة الأهلي للتكافل من خلال قيام كل طرف بتعيين مستشار لتقييم للمحفظه التأمينية لشركة الأهلي للتكافل، وقد تم تحديد القيمة الضمنية لمحفظه شركة الأهلي للتكافل من خلال استخدام منهجية تحديد القيمة الحالية للأرباح المستقبلية المتوقعة. مع الإشارة إلى أنه قد تم تقييم القيمة الضمنية بقيمة (51,041,179) ريال سعودي من قبل شركة ديلويت أند توش (مستشار شركة الأهلي للتكافل لتقييم للمحفظه التأمينية لشركة الأهلي للتكافل)، وبقيمة (39,470,021) ريال سعودي من قبل شركة شاما الاستشارية (مستشار شركة الدرع العربي لتقييم للمحفظه التأمينية لشركة الأهلي للتكافل). وقد تم الاتفاق بين الطرفين على تحديد القيمة الضمنية للمحفظه لشركة الأهلي للتكافل بقيمة (45,255,600) ريال سعودي تم إضافتها لتقييم شركة الأهلي للتكافل كما في تاريخ 31 مارس 2021م.

وبناءً على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة الدرع العربي بزيادة رأس مالها وإصدار ثلاثة وعشرين مليون وثمانمائة واثنتان وخمسين ألف وأربعمائة واثنتان وستين (23,852,462) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (10) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد وتسجل لصالح المساهمين في شركة الأهلي للتكافل. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة الدرع العربي البالغ (23.22) ريال سعودي كما في تاريخ (2021/07/11م) وهو آخر يوم تداول يسبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج مبلغ وقدره (553,854,168) خمسمائة وثلاثة وخمسين مليون وثمانمائة وأربعة وخمسين ألف ومائة وثمانية وستين ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة الدرع العربي في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة الدرع العربي في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.

الجدول رقم (3): طريقة احتساب معامل المبادلة

| البند   | الإيضاح   |
|---|---|
| تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"                                   | تقييم شركة الدرع العربي للتأمين + تقييم شركة الأهلي للتكافل.                                      |
| نسبة ملكية شركة الدرع العربي للتأمين في الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج" | $\frac{\text{تقييم شركة الدرع العربي للتأمين}}{\text{تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"}}$ |
| نسبة ملكية شركة الأهلي تكافل في الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"         | $\frac{\text{تقييم شركة الأهلي تكافل}}{\text{تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الإندماج"}}$         |

|  |   |
|--|---|
| عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الدرع العربي الحاليين بعد عملية الإندماج | كما هو قبل زيادة رأس المال أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي.  |
| عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الأهلي تكافل الحاليين                    | عدد الأسهم لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الحاليين بعد الاندماج<br>عدد الأسهم لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الحاليين بعد الاندماج<br>نسبة ملكية شركة الدرع العربي للتأمين في الشركة الدامجة بعد الاندماج |
| معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الأهلي تكافل               | عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي الأهلي تكافل لغرض الإندماج<br>عدد الأسهم في شركة س وليدرتي تكافل لغرض الإندماج   |

المصدر: شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الأهلي للتكافل

### 3.3 شروط إتمام صفقة الاندماج

يتوقف تنفيذ صفقة الإندماج على استيفاء عدد من الشروط المسبقة (فضلاً مراجعة القسم (8.1) بعنوان "اتفاقية الاندماج" والقسم (10) بعنوان "الإجراءات اللازمة لاتمام صفقة الاندماج") من هذا التعميم .



#### 4 رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن صفقة الاندماج

يرى أعضاء مجلس الإدارة بأن صفقة الاندماج هي صفقة عادلة ومعقولة، وذلك بعد إتمام دراسة العناية الواجبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة، وبما يشتمل على المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل شركة فالكيم للتكافل للمالية إلى مجلس إدارة الأهلي للتكافل بتاريخ 1442/12/03 هـ (الموافق 2021/07/13م) والمرفق نسخة عنها في الملحق رقم (1) من هذا التعميم بما مفاده بأنه كما هو عليه الوضع في ذلك التاريخ، ومع مراعاة العوامل والافتراضات الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة فالكيم للتكافل للمالية يرى أن معامل المبادلة في صفقة الاندماج المقترحة يعد عادلاً من وجهة نظر مالية تجاه حاملي أسهم الشركة المندمجة .

كما يرى أعضاء مجلس إدارة الأهلي للتكافل أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة الأهلي للتكافل ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون، بالإجماع، بالموافقة على قرارات الاندماج الموضحة في نموذج الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي للتكافل، وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة الأهلي للتكافل في الاعتبار الاستشارات الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاندماج .

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة الأهلي للتكافل لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم من مساهمي الأهلي للتكافل نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، فإن أعضاء مجلس إدارة الأهلي للتكافل يوصون بضرورة قيام كل مساهم من مساهمي الأهلي للتكافل بالحصول على استشارة مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى توافق صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم مع الأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به .

ويحتفظ مجلس إدارة الأهلي للتكافل بحقه في سحب أو تعديل توصياته وفقاً للواجبات والالتزامات القانونية لمجلس إدارة الأهلي للتكافل، ووفقاً للفقرة الفرعية (أ) من الفقرة 10-1 من اتفاقية الاندماج، فإنه في حال تم سحب أو تعديل توصية مجلس إدارة الأهلي للتكافل تجاه الصفقة فيترتب على ذلك دفع رسوم إنهاء بمبلغ (3,750,000) ريال لشركة الدرع العربي .

توصية مجلس إدارة الأهلي للتكافل الموضحة في إخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي للتكافل، لم تأخذ بالاعتبار أنشطة التداول المستقبلية أو مستويات أو أنماط التداول أو أسعار أسهم شركة الدرع العربي للتأمين بعد تاريخ هذا التعميم.

## 5 رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن خطط الدرع العربي الخاصة بالأهلي للتكافل ومنافع صفقة الاندماج

### 5.1 نبذة عامة

مع استمرار شركات التأمين الكبيرة في الاستحواذ على حصة أكبر في السوق، تضطر الشركات الصغيرة والمتوسطة للتنافس على جزء ضئيل من السوق، ولأغراض هذه المنافسة، قد تنخرط هذه الشركات في ممارسات غير صحية لغرض خفض التكاليف التي تحد من إمكانات نموها. لذلك يؤدي توحيد السوق من خلال عمليات الاندماج والاستحواذ إلى خلق مؤسسات مالية قوية يمكنها دخول قطاعات مختلفة والاستحواذ على حصص أكبر في السوق.

### 5.2 المنافع التي تعود على مساهمي الأهلي للتكافل والدرع العربي للتأمين

سيكون الاندماج مفيداً لكل من مساهمي الأهلي للتكافل والدرع العربي للتأمين، حيث يُعتقد أن الاندماج سيساهم في ما يلي:

- تحسين الوضع التنافسي للشركة الدامجة في سوق التأمين: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة ويقاعدة عملاء أكبر وأكثر تنوعاً، وبالتالي سيؤدي ذلك إلى تحسن وضع الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لكل من الدرع العربي والأهلي للتكافل كلاً على حده.
- زيادة منتجات التأمين المقدمة من قبل الشركة الدامجة: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستغطي كافة منتجات التأمين بقطاعاته المختلفة (الحماية والإدخار، العام، الصحي، المركبات).
- تحسين الكفاءة التشغيلية الناتجة عن التكامل في العمليات التشغيلية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستكون قادرة على تحسين الكفاءة التشغيلية وبالتالي القدرة على تخفيض المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية للشركة الدامجة بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وبالتالي ستكون قادرة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- الاستفادة من الخبرات الإدارية والفنية والبنية التقنية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تستفيد الشركة الدامجة من الخبرات التراكمية فيما يتعلق بالجوانب الإدارية والفنية والبنية التقنية التي تملكها كلا الشركتين.
- الاستفادة من التوزيع الجغرافي للإدارات الإقليمية للشركتين: كنتيجة لصفقة الاندماج، وحيث أن الإدارة الإقليمية لكل من الشركتين تقع في منطقة جغرافية مختلفة، فإنه من المتوقع أن تساهم صفقة الاندماج في تحسين التواجد الجغرافي من خلال تعزيز التواصل مع العملاء الحاليين وكذلك الوصول إلى عملاء جدد.



## 6 رأي مجلس إدارة الأهلي للتكافل بشأن خطط الدرع العربي الخاصة بموظفي الأهلي للتكافل

بالإشارة إلى اتفاقية الاندماج الموقعة بين الطرفين بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12 م)، فإن شركة الدرع العربي ستقوم بإستيعاب كافة موظفي الأهلي للتكافل ضمن الشركة الدامجة بعد الإندماج. ولن ينتج عن صفقة الإندماج في حال إتمامها أي عملية تسريح لأي من موظفي شركة الأهلي للتكافل. وعليه، فإن مجلس إدارة الأهلي للتكافل يرى أن تلك الخطط تصب في مصلحة موظفي الأهلي للتكافل.



## 7 حصص الملكية والتعاملات

يوضح الجدول التالي ملكية الأسهم المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل السعودية للتكافل في شركة الأهلي للتكافل

الجدول رقم (4): ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي في شركة الأهلي للتكافل

| مجلس الإدارة     | الجنسية | العمر | المنصب                 | صفة العضوية | الجهة التي يمثلها    | قبل زيادة رأس المال |                  | بعد زيادة رأس المال |                  |
|------------------|---------|-------|------------------------|-------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
|                  |         |       |                        |             |                      | عدد الأسهم (سهم)    | نسبة الملكية (%) | عدد الأسهم (سهم)    | نسبة الملكية (%) |
| عمر محمد هاشم    | سعودي   | 54    | رئيس مجلس الإدارة      | غير تنفيذي  | البنك الأهلي السعودي | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| صالح أحمد حفي    | سعودي   | 65    | نائب رئيس مجلس الإدارة | غير تنفيذي  | -                    | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| جمال جميل ملائكة | سعودي   | 66    | عضو مجلس الإدارة       | مستقل       | -                    | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| ولفجانج جيموند   | ألماني  | 80    | عضو مجلس الإدارة       | مستقل       | -                    | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| خالد محمد باشني  | سعودي   | 56    | عضو مجلس الإدارة       | غير تنفيذي  | البنك الأهلي السعودي | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| طارق حسين لنجاوي | سعودي   | 47    | عضو مجلس الإدارة       | مستقل       | -                    | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| محمد فرج الكناني | سعودي   | 46    | عضو مجلس الإدارة       | مستقل       | -                    | لا يوجد             | لا يوجد          | لا يوجد             | لا يوجد          |
| الإجمالي         |         |       |                        |             |                      |                     |                  |                     |                  |

المصدر: موقع تداول والشركة

إن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل الذين يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج في الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفحة الاندماج سيقومون بالتصويت بالموافقة على تلك القرارات بالنسبة والتناسب مع عدد أسهمهم.

كما يؤكد مجلس إدارة الأهلي للتكافل:

- أن الأهلي للتكافل لا تملك ولا تسيطر حالياً أو في أي وقت خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا التعميم على أي أسهم في شركة الدرع العربي للتأمين.
- أن جميع أعضاء لم يقوموا بالتعامل في أسهم الأهلي للتكافل أو أسهم شركة الدرع العربي للتأمين خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل: (1) الأهلي للتكافل ؛ (2) صندوق تقاعد تابع للأهلي تكافل ؛ (3) أحد مستشاري الأهلي للتكافل ؛ أو (4) أي شخص يتصرف بالاتفاق مع الأهلي للتكافل .
- عدم وجود أي حصص ملكية في الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل شخص أبرم اتفاق على أي ترتيب تعويض أو خيار، أو أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم، سواء كان بشكل رسمي أو غير رسمي، وأيا كانت طبيعته والذي قد يكون حافزاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل أو الامتناع عن التعامل في الأوراق المالية لأهلي للتكافل .
- أن الأهلي للتكافل لم تقم بشراء أو استرداد أي من أسهمها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لنشر هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين تُدار على أساس السلطة التقديرية لمدير صندوق استثماري مُسيطر عليه، أو مُسيطر، أو حتى تحت ذات السيطرة مع الأهلي للتكافل أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها ؛ أو مع أي « مستشار ذي صلة » مع الأهلي للتكافل أو أي شخص يتصرف مع أو بالاتفاق معها. ويُقصد بمصطلح « مستشار ذي صلة » شركة فالكم للخدمات المالية أو أي مستشار الأهلي للتكافل فيما يتعلق بالاندماج ، أو أي مستشار يقدم استشارات لشخص يتصرف بالاتفاق مع الأهلي للتكافل بخصوص صفقة الاندماج، أو لشخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية بمزاولة نشاط الأوراق المالية لصالح الأهلي للتكافل. أو بخصوص الموضوع الذي يعتبر بسببه الشخص طرفاً في التصرف بالاتفاق مع الأهلي للتكافل.



## 8 العقود الجوهرية

خلال السنتين السابقتين لبداية فترة العرض، باستثناء اتفاقية الاندماج الموقعة مع شركة الدرع العربي للتأمين، لم تقم الأهلي للتكافل بإبرام أي عقود جوهرية خارج إطار النشاط العادي بنسبة تبلغ 10٪ أو أكثر من إيرادات الأهلي للتكافل وفقاً لقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 مارس 2021م.

### 8.1 اتفاقية الاندماج

بتاريخ 1442/12/02هـ (الموافق 2021/07/12م) أبرمت الدرع العربي للتأمين اتفاقية اندماج مع شركة الأهلي للتكافل، والتي اتفق بموجبها على شروط وأحكام الاندماج والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاندماج. وتتضمن اتفاقية الاندماج كذلك عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة للشركة الأخرى. وتخضع صفقة الاندماج لموافقة كل من مساهمي شركة الدرع العربي وشركة الأهلي للتكافل. وبناءً على الفقرة (4) من المادة (191) من نظام الشركات، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة الدرع العربي وشركة الأهلي للتكافل التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لأحد الشركتين. ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية، يرجى مراجعة القسم (10) ("الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج") من هذا التعميم.

فيما يلي ملخص عن البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في اتفاقية الاندماج وهي على الشكل التالي:

#### 8.1.1 الشروط المسبقة

وافق مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين ومجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل على أن تكون صفقة الاندماج خاضعة لإتمام الشروط المسبقة التالية:

1. الحصول على موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام صفقة الاندماج؛ و
2. الحصول على موافقة أو عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على إتمام صفقة الاندماج؛ و
3. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الأهلي للتكافل لغرض تنفيذ الاندماج، بما فيها الموافقة على مستند العرض وعلى تعميم المساهمين، بما يتوافق مع لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية.
4. الحصول على موافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرع العربي للتأمين وفقاً لقواعد الإدراج.

#### 8.1.2 شروط إنهاء الصفقة/اتفاقية الاندماج

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، تنتهي اتفاقية الاندماج إما بحلول التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو 2022/04/10م) أو بتاريخ حدوث أي من الشروط أو الأحداث التالية أيهما أقرب:

1. في حال عدم استيفاء أي من الشروط المسبقة المبينة في الفقرة (8.1.1) أعلاه.
2. بناءً على موافقة مشتركة وخطية بين كل من شركة الدرع العربي للتأمين وتعاوني شركة الأهلي للتكافل على إنهاء اتفاقية الاندماج.
3. يحق لأي من الشركتين في حال تبين أن الشركة الأخرى قد خرقت موجهها لناحية الضمانات المعطاة ضمن اتفاقية الاندماج وبشرط أن يكون هذا الخرق قد أدى إلى تأثير مالي سلبي أو ضرر إجمالي قيمة (5,000,000) خمسة ملايين ريال سعودي أو أكثر. حيث تتضمن اتفاقية الاندماج إقرارات وتعهدات مقدمة من كل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل، مع العلم أن هذه الإقرارات والتعهدات إنما هي خاضعة لمعيار الأهمية النسبية، بمعنى أن شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل لن تعتبر مخرقة بأي إقرار أو تعهد إلا إذا كان هناك -أو من المحتمل أن يكون هناك- أثر سلبي هام على شركة الأهلي للتكافل أو على شركة الدرع العربي بسبب وجود أي من الوقائع أو الأحداث أو الظروف، منفردة كانت أو مجتمعة. وتتضمن هذه الإقرارات والتعهدات، فيما تتضمنه من أمور أخرى، التعهدات والإقرارات المتبادلة بين الشركتين بخصوص:

- هيكل رأسمال كل شركة،
- صلاحيات وسلطات كل شركة فيما يخص تنفيذ وإتمام واستيفاء التزاماتهما المنصوص عليها في اتفاقية الاندماج،
- الموافقات والاعتمادات المطلوبة،



- عدم وجود أي تعارض بين الالتزامات المترتبة على كل شركة بموجب اتفاقية الاندماج وتلك المنصوص عليها في وثائق تأسيسها ونظامها الأساسي وعقودها أو في أي من الأنظمة أو القوانين أو الضوابط أو اللوائح أو الأحكام أو الأوامر أو المراسيم المطبقة الصادرة عن أي جهة حكومية مما تكون أي من الشركتين طرفاً فيها أو ملزمة بها،
- صحة الوثائق، بما فيها القوائم المالية وغيرها من التقارير التي يتم أداؤها من قبل كل شركة من الشركتين لدى الجهات المختصة في المملكة العربية السعودية،
- عدم وجود حالات تقصير بموجب العقود والاتفاقيات،
- إعداد الحسابات وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة في المملكة العربية السعودية،
- حفظ الدفاتر والسجلات بصورة كاملة وصحيحة وبحيث تعطي صورة عادلة عن الأحداث والصفقات،
- خلو الأصول من أية أعباء وبحيث تكون مملوكة ملكية كاملة وخاضعة لعملية إصلاح جيدة وسليمة، وعلى أن تكون في حالة تشغيل جيدة وتحت السيطرة الحصرية لكل شركة من الشركتين،
- عدم وجود أي مطلوبات لم يتم الإفصاح عنها بمقتضى خطاب الإفصاح الصادر عن شركة الدرع العربي أو عن شركة الأهلي للتكافل،
- الضرائب والزكاة وضريبة القيمة المضافة والأمور التنظيمية الخاصة بذلك،
- إدارة النشاط بصورة حصرية من قبل أي شركة من الشركتين مع التقيد التام بالأنظمة واللوائح المطبقة، إضافة إلى عدم وجود أي من العقود أو الاتفاقيات التي يتوقع أن يكون لها تأثير سلبي هام على النشاط،
- الأمور المتعلقة بمزاييا العاملين وبرامج التقاعد، والامتثال لجميع أنظمة العمل والتوظيف واشتراطات السعودية، وعدم وجود أي تعهدات تقييدية في عقود العمل،
- الأدوات النافذة لإدارة المخاطر،
- التقاضي والمسائل ذات الصلة،
- أمور التأمين،
- الامتثال لجميع الأنظمة والقوانين المطبقة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب ولوائحها التنفيذية، متى كانت قابلة للتطبيق، ومكافحة الرشوة والفساد،
- حماية البيانات،
- الأمور المتعلقة بتقنية المعلومات،
- الأمور المتعلقة بالملكية الفكرية.

إن عبارة "أثر سلبي هام" تعني أي حدث أو تغيير أو أثر أو تطور أو حالة واقعية أو ظرف أو حادث، منفرداً أو بالمجمل، مما هو: (1) يعتبر هاماً وسلبياً على المركز المالي وعلى نتائج عمليات أو نشاط شركة الدرع العربي وشركاتها التابعة ككل أو شركة الأهلي للتكافل وشركاتها التابعة ككل، أو (2) من شأنه أن يضعف، إلى حد كبير، قدرة شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل على تنفيذ التزاماتها المنصوص عليها في هذه الاتفاقية أو أن يهدد، إلى حد كبير، أو أن يعيق، إلى حد كبير، إتمام إجراءات صفقة الاندماج وغيرها من الصفقات المشار إليها في اتفاقية الاندماج، مع مراعاة أن البنود التالية لن تعتبر ذات أثر سلبي هام :

- التغييرات في أنظمة الضريبة والتأمين وغيرها من الأنظمة المشابهة ذات التطبيق العام وتفسيراتها من قبل المحاكم أو الجهات الحكومية المختصة ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل، وحسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الآثار المترتبة على قطاع التأمين،
- التغييرات في المبادئ المحاسبية السعودية المتعارف عليها أو في المتطلبات المحاسبية التنظيمية المطبقة على شركات التأمين على وجه العموم، ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل، وحسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الآثار المترتبة على قطاع التأمين،

- التغييرات في الأوضاع الاقتصادية ذات التأثير على المؤسسات المالية على وجه العموم، وبما يشتمل على التغييرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق، وتوافر الائتمان والسيولة، ومستويات الأسعار أو حجم التداول في أسواق الأوراق المالية، ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل، حسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الأثار المترتبة على قطاع التأمين.
  - أي تعديلات أو تغييرات على سياسات وممارسات التقييم المتعلقة بالاندماج وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها.
  - الأفعال والإغفالات من جانب شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل مما يتم الإقدام عليه بموجب موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر تعبيراً عن الصفقات المشار إليها في هذه الاتفاقية.
  - أي حدث من أحداث القوة القاهرة، وبما يشتمل ولا يقتصر على نشوب أو تصعيد الأعمال العدائية أو الحرب (سواء تم الإعلان عنها أم لا) أو أي عمل إرهابي أو أي من الزلازل أو الأعاصير أو الكوارث الطبيعية،
  - إخفاق شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل في الوفاء بأي تنبؤات مالية أو أي توقعات إيرادات (سواء تم إعدادها من قبل شركة الدرع العربي أو شركة الأهلي للتكافل أي شخص آخر)،
  - الإفصاح العلني عن هذه الاتفاقية وأثره على العلاقات مع العملاء أو الموظفين، أو
  - آثار الالتزام بهذه الاتفاقية على الأداء التشغيلي للطرفين، وبما يشتمل على ما يتكبده الطرفان من مصاريف في سياق إتمام الإجراءات المتعلقة بالصفقات المشار إليها في هذه الاتفاقية.
4. يحق لأي من الشركتين، في حال تبيّن أن الشركة الأخرى قد خرقت موجهما لناحية الالتزام بعدم حنّ أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلّق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يؤثر على قدرة الشركتين في استكمال صفقة الاندماج.
5. يحق لأي من الشركتين، في حال إخلال أو عدم التزام أو إخفاق الشركة الأخرى بعدد من الالتزامات الواردة في اتفاقية الاندماج والمتعلّقة بـ 1- الإفصاح عن أي حالة أو ظرف يحدث بعد توقيع اتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المحتمل أن يشكل خرق ل ضمانات صحّة ودقّة المعلومات المفصّل عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الاتفاقية، 2- عدم القيام بأي إجراء له تأثير سلبي على أعمال وأصول والشهرة الإيجابية للشركة. 3- عدم التنازل أو الاستحواذ على أي أصول قد يكون لها تأثير سلبي على أعمال الشركة. 4- عدم القيام بأي إجراء من شأنه إنشاء قيود أو رهونات على أصول الشركة. 5- عدم توزيع أرباح. 6- في حال حدوث تغيير جوهري سلبي كما هو مبين في 2.6.2.
6. في حال حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة القاهرة خارجة عن سيطرة أي من الشركتين (على سبيل المثال وليس الحصر حدوث ثورة، حرب، اضطرابات مدنية، أعمال شغب، هجوم إرهابي، فعل عدو عام، حصار، حظر، تخريب، تهديد بالتحريض لحرب، قطع علاقات دبلوماسية، حرائق، انفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب وباء أو غيرها من الكوارث الطبيعية، وانقطاع الطاقة الكهربائية)، وتستمر أثار هذه القوة القاهرة لفترة زمنية لا تقل عن شهرين.
7. 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 بن الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للاعتراض عليه.
8. صدور نظام يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي.

### 8.1.3 رسوم الإنهاء

تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره (3,750,000) ريال سعودي، تمثل رسوم وتكاليف الاستشارات المالية والقانونية والاكنتوارية وغيرها من المصاريف التي تكبدها كل من الشركتين لاستكمال صفقة الاندماج. يتم تسديد رسوم الإنهاء من قبل إحدى الشركتين للشركة الأخرى في أي من الحالات التالية:

1. في حال قرر مجلس إدارة أي من الشركتين عدم التوصية لمساهمي الشركة بالتصويت لصالح العرض، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكل جوهري عمّا هو محدّد في مستند العرض و اتفاقية الاندماج .

2. في حال عدم القيام بالخطوات اللازمة في حدود سلطة كل من الشركتين، والتي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج في مهلة لا تتعدى التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية وهو 2022/04/10م، عدا الخطوات التي يكون قد وافق مجلس إدارة إحدى الشركتين خطياً عدم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الشركة الأخرى .
3. في حال تبين أن إحدى الشركتين قد خرقت التزامها بعدم حث أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، وقد أدى ذلك على سحب أو إنهاء عرض شركة الدرع العربي.
4. في حال حدوث تغيير جوهري سلبي في أي من الشركتين، (وهو أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها، انخفاض بنسبة (15%) أو أكثر من إجمالي القيمة الدفترية) وعدم تمكن الشركتين من الاتفاق على المضي قدماً بالصفقة أو عدم تمكنهما من الاتفاق على معامل مبادلة جديد بعد التفاوض .
5. في حال قيام شركة الأهلي للتكافل بأي من الأعمال التالية مخالفةً لها للفقرة (أ) من المادة (36) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك خلال فترة عرض شركة الدرع العربي ودون موافقة الجمعية العامة للمساهمين في شركة الأهلي للتكافل:
  - إصدار أي أسهم مصرح بها غير مصدرة؛
  - إصدار أو منح حقوق تتعلق بأي أسهم غير مصدرة؛
  - إنشاء أو السماح بإنشاء أو إصدار أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق اكتتاب أسهم؛
  - بيع أو التصرف أو الاندماج، أو الموافقة على بيع أو التصرف أو الاندماج، في أي أصول ذات قيمة تساوي 10% أو أكثر من صافي موجودات شركة الأهلي للتكافل وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة، أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات؛
  - شراء شركة الأهلي للتكافل لأسهمها؛ أو
  - إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادي لشركة الأهلي للتكافل.
6. في حال عدم إمتثال شركة الأهلي للتكافل بالتزامها بتسديد ديونها الحالية أو تقديم ضمانات كافية للوفاء بالديون الآجلة تجاه أي من الدائنين الذي يعترضون على صفقة الاندماج خلال فترة الـ (30) يوم لاعتراض الدائنين المنصوص عليها في المادة (193) من نظام الشركات .
7. في حال ثبوت خرق (أو عدّة خروقات) للضمانات المعطاة من قبل الشركتين والمبينة في اتفاقية الاندماج بناءً على المعلومات التي تم الإفصاح عنها من قبل الشركتين في سياق الصفقة، شرط أن يكون إجمالي قيمة الضرر أو التأثير المالي الناتج عن هذا الخرق أو الخروقات قد أدى إلى تأثير سلبي أو ضرر قدره خمسة ملايين (5,000,000) ريال سعودي أو أكثر .

#### 8.1.4 حوكمة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج

تم الاتفاق بين شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين بموجب اتفاقية الاندماج على التغييرات المقترحة على مجلس الإدارة بعد إتمام صفقة الاندماج، والتي تتمثل في استمرار الأعضاء الحاليين لشركة الدرع العربي والبالغ عددهم ستة أعضاء في ولايتهم كأعضاء مجلس إدارة. على أن يتم تعديل النظام الأساسي لشركة الدرع العربي لزيادة عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى ثمانية (8) أعضاء، وذلك من خلال تعيين عضوين إضافيين في المجلس، على أن يتم تعيينهم من قبل الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج، على أن يتم ترشيح العضوين من قبل شركة الأهلي للتكافل وهم كالتالي :

الجدول رقم(5): مرشحي شركة الأهلي للتكافل في مجلس إدارة الشركة الدامجة

| الاسم            | المنصب         | صفة العضوية |
|------------------|----------------|-------------|
| عمر سفيان ياسين  | عضو مجلس إدارة | غير تنفيذي  |
| محمد فرج الكناني | عضو مجلس إدارة | مستقل       |

المصدر: اتفاقية الاندماج

مع الإشارة إلى أن سيتم تعيينهم بعد أخذ موافقة البنك المركزي السعودي ويجب الحصول على مصادقة الجمعية العامة العادية للشركة الدامجة على التعيين. مع الإشارة إلى أن الأعضاء الحاليين لمجلس إدارة شركة الدرع العربي هم على النحو التالي:

الجدول رقم (6): أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي

| الاسم  | المنصب            | صفة العضوية |
|--|-------------------|-------------|
| سمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير | رئيس مجلس الإدارة | غير تنفيذي  |

|            |                        |                               |
|------------|------------------------|-------------------------------|
| غير تنفيذي | نائب رئيس مجلس الإدارة | سمير ابراهيم الوزان           |
| غير تنفيذي | عضو مجلس الإدارة       | عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان |
| غير تنفيذي | عضو مجلس الإدارة       | تركي بن ناصر المطوع           |
| مستقل      | عضو مجلس الإدارة       | رائد بن علي السيف             |
| مستقل      | عضو مجلس الإدارة       | محمد بن أحمد بن علي           |

المصدر: تداول

كما يجدر بالذكر بأنه تم الاتفاق بين الشركتين بأن الإدارة العليا للشركة الدامجة بعد الاندماج وبعد الحصول على الموافقات المطلوبة ستكون وفق التالي:

الجدول رقم (7): الإدارة العليا للشركة

| المنصب   | الأسم                       |
|--|-----------------------------|
| الرئيس التنفيذي                                | باسل بن عبدالله العبدالكريم |
| نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للعمليات | عبدالرحمن بن صالح العبره    |
| الرئيس التنفيذي للشؤون الفنية                  | محمد عقيل                   |
| الرئيس التنفيذي للشؤون المالية                 | محمد عاطف                   |

المصدر: اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 1422/12/02هـ (الموافق 2021/07/12م)

كما يجدر بالذكر بأن الشركة الدامجة ستقوم بإستيعاب كافة موظفي الأهلي للتكافل ضمن الشركة الدامجة بعد الاندماج. ولن ينتج عن صفقة الاندماج في حال إتمامها أي عملية تسريح لأي من موظفي شركة الأهلي للتكافل .

### 8.1.5 ملخص شروط إتمام صفقة الاندماج

تخضع صفقة الاندماج للشروط التالية:

- عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن الصفقة، عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين، موافقة هيئة السوق المالية على طلب شركة الدرع العربي للتأمين تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين وعلى نشر مستند العرض، وموافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرع العربي للتأمين في تداول وفقاً لقواعد الإدراج.
- التزام كل من مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين ومجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل والمديرين التنفيذيين بكافة بنود اتفاقية الاندماج، وعدم إنهاؤها من قبل أي من الشركتين في حال حدوث أي من حالات التغيير الجوهرى السلبي المبينة في الفقرة 2-6-2 من هذا المستند، وعدم خرق أي بند من بنود اتفاقية الاندماج، والالتزام بكافة الأنظمة واللوائح السارية في المملكة.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين على 1. شروط وأحكام الصفقة و2. زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين من خلال إصدار عدد (23,852,462) سهماً جديداً لصالح كافة المساهمين في شركة الأهلي للتكافل، 3. اعتماد النظام الأساسي لشركة الدرع العربي للتأمين، 4. تفويض مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الاندماج، ودون الإخلال بأحكام نظام الشركات، أن تتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمندمجة مالكين بما لا يقل عن (75%) من الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية، سواء الأول أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل على 1. العرض المقدم من قبل شركة الدرع العربي للتأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج و2. الحصول على أسهم في شركة الدرع العربي للتأمين إنفاذاً لصفقة الاندماج وذلك عن طريق مبادلة أوراق مالية بواقع ( 1.43114769137705) سهم في شركة الدرع العربي للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة الأهلي للتكافل بدون تسديد أي مقابل نقدي، و3. تفويض مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة. مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الاندماج، ودون الإخلال بأحكام نظام الشركات، أن تتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمندمجة مالكين بما لا

- يقبل عن (75%) من الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية، سواء الأول أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.
5. انقضاء فترة اعتراض الدائنين دون أن يتقدم أي من الدائنين لشركة الأهلي للتكافل باعتراض على صفقة الاندماج أو في حال تقدم أي من الدائنين باعتراض خلال المدة المشار إليها، قيام شركة الأهلي للتكافل بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان آجلاً.
  6. إتمام الصفقة قبل التاريخ المتفق عليه في اتفاقية الاندماج، وهو 2022/04/10م إلا إذا وافقت كل من شركة الدرغ العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل خطياً على تعديل اتفاقية الاندماج لناحية تمديد تاريخ إتمام الصفقة.
  7. التزام كل من الطرفين حتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج: 1. بعدم خرق أي من الضمانات، أو 2. إجراء أي تغييرات أو اتخاذ أي قرارات يكون لها تأثير سلبي على أصول وأعمال الشركة، أو 3. عدم التصرف أو الموافقة على حيازة أي أصل بإستثناء الأمور الإعتيادية أو التي في سياق الاندماج، 4. عدم وضع أي أعباء على أصول الشركة، 5. إتخاذ جميع الاحتياطات اللازمة لمنع أي حدث متوقع يمكن أن يكون له تأثير سلبي على المركز المالي أو أصول الشركة، 6. الحرص على أستمارية وعدم انتهاء اتفاقيات إعادة التأمين، 7. أخذ الموافقة الكتابية المسبقة من الطرف الآخر فيما يتعلق بالمعاملات الخارجة عن إطار النشاط العادي، 8. السماح لممثلي ومستشاري الطرف الآخر بالاطلاع على المستندات المطلوبة ذات الصلة بالاندماج.
  8. التزام كل من الطرفين ابتداءً من تاريخ التوقيع حتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج بإبلاغ الطرف الآخر كتابياً خلال ثلاثة (3) أيام عمل حال حدوث أي من الأمور التالية قبل: 1. توزيع أي أرباح، 2. الدخول في اتفاقية قرض جديدة أو سداد أي قرض، بما في ذلك قروض المساهمين (إن وجدت)، 3. الدخول في أي معاملات جديدة مع أطراف ذات علاقة، 4. إبرام، تعديل أو إنهاء أي اتفاقيات جوهرية تزيد عن مليونين ريال سعودي (بما في ذلك الاتفاقيات المبرمة في إطار العمليات التجارية العادية)، 5. تكبد أي نفقات مالية على أي بند فردي تزيد عن مليونين ريال سعودي، 6. إجراء أي تعديلات جوهرية على أحكام وشروط التوظيف (بما في ذلك المزايا) لأي من المدراء التنفيذيين، المدراء أو الموظفين، أو التعاقد أو الموافقة على توظيف أي مدراء تنفيذيين، 7. إنهاء عقد أي مدير رئيسي أو تنفيذي، 7. إنشاء أي عبء على أي من الأصول أو التعهدات.
  9. التزام كل من الطرفين ابتداءً من تاريخ التوقيع حتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج: 1. بعدم اتخاذ أي إجراء (سواء مباشر أو غير مباشر) لتشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يؤثر على قدرة الشركتين في استكمال صفقة الاندماج، 2. التعاون التام للحصول على جميع الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج.
  10. عدم قيام أية محكمة، أو جهة تنظيمية، أو هيئة، أو مؤسسة حكومية في المملكة باتخاذ، أو المطالبة باتخاذ أي إجراء، أو اقتراح تعديل على الأنظمة والقوانين أو الإجراءات بعد تاريخ الإعلان، بما يؤدي، أو من المتوقع أن يؤدي إلى أي مما يلي:
    - أ. جعل هذه الصفقة، أو تنفيذها، أو الاندماج مع شركة الأهلي للتكافل، باطل أو غير قانوني، أو غير قابل للتنفيذ بموجب قوانين المملكة، أو منع أو حظر، أو تقييد، أو تحديد، أو تأخير أو التدخل، بشكل مباشر أو غير مباشر، في تنفيذ، أو فرض شروط أو التزامات إضافية بهذا الخصوص، أو إعاقه، أو عرقلة الصفقة أو التدخل فيها، أو المطالبة بتعديل الصفقة، أو عملية استحواذ شركة الدرغ العربي للتأمين على أي من تلك الأوراق المالية.
  11. عدم حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة القاهرة خارجة عن سيطرة الشركتين لفترة زمنية لاتقل عن شهرين.



## 9 الزكاة والضريبة

قد يكون لصفقة الاندماج آثار زكوية وضريبية على مساهمي الأهلي للتكافل، وفي حال وجود شك بخصوص أوضاعهم الزكوية أو الضريبية، فإننا نوصيهم بالتشاور فوراً مع مستشار ضريبي مهني مستقل .

## 10 الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية الاندماج، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج فيما يلي:

### 10.1 موافقات النظامية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

يشترط لإتمام صفقة الاندماج، القيام بعدد من الإجراءات النظامية والحصول على موافقات من الجهات النظامية كما يلي:

1. الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ 1442/12/29 هـ (الموافق 2021/08/08 م).
2. الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين. وقد تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي بتاريخ 1443/03/20 هـ (الموافق 2021/10/26 م).
3. الحصول على موافقة تداول على إدراج الأسهم الصادرة لصالح مساهمي شركة الأهلي للتكافل تبعاً لعملية زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين. وقد تم الحصول على موافقة تداول بتاريخ 1443/03/25 هـ (الموافق 2021/10/31 م).
4. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين ونشر مستند العرض. وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1443/04/05 هـ (الموافق 2021/11/10 م).
5. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل على حدى والخاصة بصفقة الاندماج.

### 10.2 اجتماعات الجمعية العامة غير العادية

بالإضافة إلى الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة 7-2 من مستند العرض، يشترط لإتمام صفقة الاندماج الحصول على عدد من الموافقات من مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين ومساهمي شركة الأهلي للتكافل ضمن اجتماعات الجمعية العامة غير العادية للشركتين، وذلك كما يلي:

#### 10.2.1 اجتماعات الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين

##### الاجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين من خلال حضور مساهمين في شركة الدرع العربي للتأمين تعاوني يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين، وذلك إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيُعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي للتأمين وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

##### الاجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لأول لشركة الدرع العربي للتأمين، ستتم الدعوة لعقد اجتماع ثانٍ للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الدرع العربي للتأمين"). ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الاجتماع الثاني. وفي هذا الاجتماع الثاني، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد أسهم تمثل ربع رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيُعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي للتأمين وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.



### الاجتماع الثالث :

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الدرع العربي للتأمين، ستم الدعوة لعقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع العربي للتأمين") وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أيًا كان عدد مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي للتأمين وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

يمكن لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين الذين لا يستطيعون الحضور شخصياً لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر)، التصويت عن بعد وفقاً للآلية الموضحة في الفقرة 9-2 من مستند العرض هذا، أو توكيل شخص آخر بالتصويت نيابة عنهم في الاجتماع. وبناءً على الفقرة (4) من المادة (191) من نظام الشركات، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين.

### 10.2.2 الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل

#### الاجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل من خلال حضور مساهمين في شركة الأهلي للتكافل يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة الأهلي للتكافل، وذلك إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. وفي هذا الاجتماع، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.

#### الاجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول لشركة الأهلي للتكافل، ستم الدعوة لعقد اجتماع ثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلي للتكافل"). ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الاجتماع الثاني. وفي هذا الاجتماع الثاني، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد من مساهمي شركة الأهلي للتكافل، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لا يقل عن ربع رأس مال شركة الأهلي للتكافل. في حال تصويت مساهمين مالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلي للتكافل، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيتم إقرار صفقة الاندماج من قبل شركة الأهلي للتكافل في حال التصويت لصالحها.

#### الاجتماع الثالث :

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلي للتكافل، ستم الدعوة لعقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الأهلي للتكافل") وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أيًا كان عدد مساهمي شركة الأهلي للتكافل الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد. وفي هذا الاجتماع الثالث، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.

يمكن لمساهمي شركة الأهلي للتكافل الذين لا يستطيعون الحضور شخصياً لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلي للتكافل (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر) التصويت عن بعد أو توكيل شخص آخر بالتصويت نيابة عنهم في الاجتماع.



### 10.3 التصويت عن بعد

بحسب متطلبات هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالتصويت في الجمعيات العامة غير العادية، ورغبة من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين في إعطاء الفرصة لأكثر عدد من المساهمين في التصويت على القرارات المزمع اقتراحها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكلتا الشركتين، بما في ذلك قرار زيادة رأسمال شركة الدرع العربي للتأمين لغرض الاندماج وقرار التصويت على عرض شركة الدرع العربي للتأمين لإقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل، فسوف يتم اعتماد آلية التصويت عن بعد من قبل المساهمين وذلك من خلال خدمة "تداولاتي" وهي خدمة مقدمة من السوق المالية السعودية (تداول) تسمح للمساهمين في الشركات المدرجة التسجيل والتصويت الإلكتروني على القرارات المقترحة خلال اجتماعات الجمعية العامة للشركات. يمكن التسجيل في خدمة "تداولاتي" بإحدى الطرق التالية:

1. من خلال حساب المساهم للتداول الإلكتروني دون الحاجة للحضور الشخصي، وذلك عبر التسجيل على الموقع الإلكتروني لمنظومة "تداولاتي". وللمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الرابط التالي: <https://login.tadawulat.com.sa/ir/user/login.xhtml?lang=ar>
  2. عن طريق شركات الوساطة (أي الأشخاص المرخص لهم) التي يمتلك لديها المساهم محفظة أنشطة استثمارية.
- إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين على قرار زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين لغرض الاندماج مع شركة الأهلي للتكافل هي على الشكل التالي: اعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الثاني والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وحتى الساعة الرابعة عصراً من اليوم الخامس والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض.
- إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة الأهلي للتكافل على العرض الراهن فيما يتعلق بدمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي للتأمين ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرع العربي للتأمين على الشكل التالي:

- إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الثاني والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وحتى الساعة الرابعة عصراً من اليوم الخامس والعشرين الموافق لتاريخ 1443/05/05 هـ (الموافق 2021/12/09 م) بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض.
- إن شروط و أحكام التصويت عن بعد التي يجب أخذها بعين الاعتبار قبل الشروع في عملية التصويت عن بعد هي على الشكل التالي:
1. سيتم احتساب التصويت عن بعد ضمن نصاب الجمعية العامة المنعقدة لهذا الخصوص وعند اتخاذ القرارات ذات العلاقة.
  2. سيتم تعميم الصوت على جميع الأسهم التي يملكها المساهم أو سوف يملكها في الأهلي للتكافل سواء في المحفظة الإستثمارية التي تم التصويت من خلالها أو غيرها.
  3. يلغي التصويت الأخير للمساهم عمليات التصويت السابقة.

كما سيتم أخذ جميع التدابير اللازمة للتأكد من أن جميع من صوتوا عن بعد يملكون الأسهم محل التصويت في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لهذا الخصوص، بما في ذلك استبعاد الأصوات المتعلقة بالأسهم التي تم بيعها أو بيع جزء منها خلال فترة التصويت عن بعد.

إذا تم إقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الأهلي للتكافل ومن قبل مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين وبعد نفاذ قرار الاندماج، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلي للتكافل في تداول. وسوف يحصل جميع مساهمي شركة الأهلي للتكافل بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصويت ضدها، على أسهم جديدة في شركة الدرع العربي للتأمين وفقاً لشروط وأحكام هذا العرض .

### 10.4 فترة اعتراض الدائنين

بعد الحصول على الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة (10.1) من هذا التعميم، وبعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل وفقاً للألية المحددة في الفقرة (10.2) من هذا التعميم، ستقوم كل من الشركتين بنشر قرارات الجمعية العامة غير العادية. وسيشير الإعلان إلى حق أي دائن لشركة الأهلي للتكافل في الاعتراض على صفقة الاندماج من خلال إرسال خطاب مسجل إلى المركز الرئيسي لشركة الأهلي للتكافل وذلك خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ نشر نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج.

استناداً لنظام الشركات، لا يكون قرار الاندماج نافذاً إلا بعد انقضاء ثلاثين (30) يوماً من الإعلان عنه دون استلام أي اعتراض من أي من دائني شركة الأهلي للتكافل على صفقة الاندماج. وفي حال تقدم أي من الدائنين باعترضهم خلال المدة المشار إليها فسيتم إيقاف الاندماج إلى أن يتنازل الدائن عن اعتراضه أو إلى أن تقوم شركة الأهلي للتكافل بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان أجلاً.

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم شركة الأهلي للتكافل بالإعلان على موقع تداول عن نتائج تلك الفترة وذلك على النحو الآتي:

- أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن المحكمة المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف الاندماج، أو
- بتوضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة الدرغ العربي للتأمين. وفي هذه الحالة، ستقوم شركة الأهلي للتكافل بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع تداول.

#### 10.5 إتمام صفقة الاندماج

بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً)، سيصبح قرار الاندماج نافذاً وستقوم شركة الدرغ العربي للتأمين بإصدار أسهم مساهمي شركة الأهلي للتكافل المقيدون في سجل مساهمي شركة الأهلي للتكافل خلال فترة لا تقل عن ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج، وستنتقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلي للتكافل إلى شركة الدرغ العربي للتأمين وستستمر شركة الدرغ العربي للتأمين في الوجود، أما شركة الأهلي للتكافل فستنقضي وستلغى جميع أسهمها وسيتم شطب سجلها التجاري وإلغاء كافة التراخيص الصادرة لها. كما ستقوم شركة الدرغ العربي للتأمين بالإعلان عن نفاذ قرار الاندماج في حينه.



## 11 معلومات إضافية

يتضمن مستند العرض معلومات إضافية مرتبطة بصفقة الاندماج، وعليه، ينبغي قراءة مستند العرض بكل عناية قبل اتخاذ أي قرار بالتصويت لصالح القرارات المعروضة في الجمعية العامة الغير عادية لشركة الأهلي للتكافل الخاصة بصفقة الاندماج.

ولا يجب تفسير هذه الاشارة على ان اعضاء مجلس ادارة شركة الأهلي للتكافل يتحملون، سواء مجتمعين او منفردين، اي مسؤولية تجاه مساهمي الأهلي للتكافل فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناءً على ذلك، لا يقدم اعضاء مجلس ادارة الأهلي للتكافل، مجتمعين او منفردين، اي تأكيدات او تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض بإستثناء المعلومات المقدمة من قبلهم.



## 12 الاعفاءات

تقدمت شركة الأهلي للتكافل بطلب إعفاء بموجب الفقرة (ب) من المادة (36) لللائحة الاندماج و الاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية الذي ينص على ( ان تكون رسوم الإنهاء المقترحة بقيمة محدودة و ألا تتجاوز نسبة (1%) من قيمة العرض) حيث أن رسوم الإنهاء الحالية تتجاوز ما نسبته (1%) من قيمة الصفقة الاسمية وتقدر حوالي (1.3%) من إجمالي قيمة الصفقة الاسمية وذلك نظراً لزيادة حجم المصاريف المتعلقة بصفقة الاندماج .

### 13 المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تكون نسخ من المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة الأهلي للتكافل – مركز الخالدية للأعمال - ، طريق ص.ب. 48510، جدة 21582، المملكة العربية السعودية، هاتف: 966-12-690-1199، فاكس: 966-12-690-1377، من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة 8:00 ص وحتى الساعة 5:00 م باستثناء أيام الإجازات الرسمية في المملكة العربية السعودية من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى نهاية فترة العرض:

- النظام الأساسي لكل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني.
- القوائم المالية المراجعة لكل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 م و 31 ديسمبر 2019 م و 31 ديسمبر 2018 م، بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية لكل من الشركتين لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 2021/03/31 م.
- اتفاقية الاندماج المبرمة بين كل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الأهلي للتكافل (باللغة الانجليزية) بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق بتاريخ 2021/07/12 م).
- خطابات موافقات المستشارين على استخدام اسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.
- تقرير التقييم وتقارير القيمة الضمنية الخاصة بالمحفظة التأمينية لشركة الأهلي للتكافل.
- مستندات رسوم الإنهاء



## 14 خاتمة

لقد أيد مجلس إدارة الأهلي للتكافل صفقة الاندماج وقدم توصيته بشأنها. وندعو أعضاء مجلس إدارة الأهلي للتكافل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية ونوصي بالتصويت لصالح القرار المعروض في الاجتماع على افتراض أن المركز المالي لشركة الدرع العربي للتأمين لن يتعرض لأي تدهور أساسي أو جوهري بعد تاريخ نشر هذا التعميم .

عمر محمد هاشم

رئيس مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل

## 15 الملاحق

الرأي المقدم من المستشار المالي بخصوص معامل المبادلة  
الملحق رقم (1): الاستشارة المستقلة المقدمة من قبل المستشار المالي

التاريخ: 1442/12/03 هـ

الموافق: 2021/07/13 م

شركة الأهلي للتكافل

المحترمين

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة

حيث أن شركة الأهلي للتكافل تعترم الاندماج مع شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ "شركة الدرع العربي") وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الأهلي للتكافل ("الصفقة")، وذلك من خلال عملية زيادة رأس مال شركة الدرع العربي عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة ("الأسهم الجديدة" أو "أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة الأهلي للتكافل وفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة") ونظام الشركات ونظام المنافسة ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار مجلس المنافسة، وبالإشارة إلى طلبكم تزويد شركة الأهلي للتكافل برأي شركة فالكلم للخدمات المالية (يشار إليها فيما بعد بـ "المستشار المالي") بصفتنا مستشاراً مالياً لشركة الأهلي للتكافل فيما يتعلق بعدالة معامل المبادلة (يشار إليها فيما يلي بمصطلح "معامل المبادلة")، وطبقاً للمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("اللائحة") فإننا ومن خلال هذا الخطاب نود أن نقدم لكم رأينا فيما يخص عدالة معامل المبادلة والمشار إليه في اتفاقية الاندماج مع شركة الدرع العربي الموقعة بتاريخ 1442/12/02 هـ (الموافق 2021/07/12 م) ("اتفاقية الاندماج")، حيث أنه بموجب اتفاقية الاندماج، سوف تقوم شركة الدرع العربي بإصدار (23,852,462) ثلاثة وعشرين مليون وثمانمائة واثنان وخمسين ألف وأربعمائة واثنان وستين سهم عادي جديد وبقية إجمالية اسمية تبلغ (238,524,620) مائتان وثمانية وثلاثين مليون وخمسمائة وأربعة وعشرين ألف وستمائة وعشرين ريال سعودي مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الأهلي للتكافل، حيث سيتم إصدار سهم واحد (1) في شركة الدرع العربي مقابل كل (0.698739903662775) سهم مملوك في شركة الأهلي للتكافل ("معامل المبادلة")، مما سيترتب عليه زيادة رأس مال شركة الدرع العربي من (400,000,000) أربعمائة مليون ريال سعودي إلى (638,524,620) ستمائة وثمانية وثلاثين مليون وخمسمائة وأربعة وعشرين ألف وستمائة وعشرين ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (40,000,000) أربعون مليون سهم إلى (63,852,462) ثلاثة وستين مليون وثمانمائة واثنان وخمسين ألف وأربعمائة واثنان وستين سهم.

وفيما يتعلق بتقديم هذا الرأي، فإن نطاق المراجعة والافتراضات الرئيسية التي اعتمدت عليها شركة فالكلم للخدمات المالية تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

1. الاطلاع على القوائم المالية المدققة لكل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 م و 31 ديسمبر 2019 م و 31 ديسمبر 2020 م. بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية لكل من الشركتين لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31/03/2021 م.
2. الاطلاع على تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية والاكترورية والضريبية لكل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين.
3. الإطلاع على تقارير تقييم القيمة الضمنية لكل من محفظة وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والادخار الخاصة بشركة الأهلي للتكافل المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين.
4. الإطلاع على اتفاقية الاندماج ومذكرات التفاهم الموقعة بين شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي

ولأغراض تقديم هذه الرأي، فإننا في شركة فالكلم للخدمات المالية قد اعتمدنا بموجب موافقتكم وافترضنا دقة وصحة واكتمال جميع البيانات والمعلومات والمستندات المالية والنظامية والتنظيمية والضريبية والمحاسبية وغيرها من المعلومات المقدمة لنا أو التي تمت مناقشتها معنا أو الاطلاع عليها من قبلنا. وعليه، فإن شركة فالكلم للخدمات المالية لا تتحمل أي مسؤولية عن صحة ودقة واكتمال البيانات والمعلومات والمستندات المقدمة لها خصوصاً تلك البيانات والمعلومات والمستندات التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية، وبالرغم من أنه ليس لدى المستشار المالي أي سبب للاعتقاد بأن تلك البيانات والمعلومات والمستندات غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه البيانات والمعلومات والمستندات من قبل المستشار المالي، وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه البيانات والمعلومات والمستندات. كما افترضت شركة فالكلم للخدمات المالية أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الوضع المالي والأصول والخصوم لكل من شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي، كما أن شركة فالكلم للخدمات المالية تفترض أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، كما افترضت شركة فالكلم للخدمات المالية أنه سيتم

الحصول على جميع الموافقات الحكومية والنظامية وغيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة، دون أن يترتب على ذلك أي أثر سلبي على شركة الأهلي للتكافل وشركة الدرع العربي.

لا يشمل رأينا القرار الذي اتخذته شركة الأهلي للتكافل بخصوص الدخول في الصفقة؛ كما لا يتناول رأينا أي جوانب تتعلق بصحة أو عدالة الهيكل القانوني أو المالي الذي تنطوي عليه الصفقة، ويتناول هذا الرأي فقط عدالة معامل المبادلة من وجهة نظر مالية بالنسبة لشركة الأهلي للتكافل بموجب اتفاقية الاندماج كما في التاريخ المبين في هذا الخطاب.

سوف تتقاضى شركة فالكلم للخدمات المالية بصفتها المستشار المالي لشركة الأهلي للتكافل فيما يتعلق بالصفقة أتعاب مهنية من شركة الأهلي للتكافل مقابل الخدمات التي تقدمها شركة فالكلم للخدمات المالية والمتضمنة هذا الرأي. إن خدمات المشورة المالية المقدمة من قبلنا ورأينا هذا تم تقديمه لغرض استخدامه من قبل عناية مجلس إدارة شركة الأهلي للتكافل فقط لمساعدته فيما يتعلق بتقييم صفقة الاندماج وللأغراض المتعلقة بها، ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل لأسهم شركة الأهلي للتكافل العادية فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر، ولا يجوز الاعتماد عليه أو استخدامه من قبل الغير دون موافقة خطية مسبقة من قبل شركة فالكلم للخدمات المالية. وقد أعطينا موافقتنا على تضمين هذا الرأي في تعميم المساهمين الذي ستقوم شركة الأهلي للتكافل بنشره فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

واستناداً لما سبق، ترى شركة فالكلم للخدمات المالية أن معامل المبادلة وفقاً للاتفاقية، كما في تاريخ هذا الخطاب، عادل بالنسبة لشركة الأهلي للتكافل من وجهة النظر المالية. وتقبلوا خالص التحية والتقدير،،

شركة فالكلم للخدمات المالية





شركة الأهلي للتكافل  
ALAHLI TAKAFUL COMPANY

