



الخليجية العامة
GULF GENERAL
للتأمين التعاوني Cooperative Insurance

تعميم مجلس الإدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني



وقد تقدمت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بطلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم العوض. كما تقدمت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين إلى شركة تداول السعودية بطلب قبول إدراج أسهم العوض في تداول. كما تم استيفاء كافة المتطلبات المطلوبة من قبل هيئة السوق المالية، بما في ذلك تقديم مستند العرض لهيئة السوق المالية وتمت الموافقة على نشره. ومع مراعاة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

لا تنطوي صفقة الاندماج على وجود أطراف ذوي علاقة، ولا يوجد لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية مصلحة في صفقة الاندماج. وفيما يخص الشركة، فقام عضو مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة طاهر بن محمد عقيل بالإفصاح عن مصلحته في صفقة الاندماج لمجلس إدارة الشركة الخليجية العامة كونه مساهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية. ويملك الأستاذ طاهر أربعين (٤٠) سهماً في شركة إتحاد الخليج الأهلية تمثل ما نسبته (٠,٠٠٠٠٨٧٪) في شركة إتحاد الخليج الأهلية، ويملك (٨,٤٠٠) سهماً في الشركة تمثل ما نسبته (٠,٠٠٨٨٪).

وتجدر الإشارة إلى أنه وفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٢) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لأحدى الشركتين فقط. وفي حال قام المساهم بالتصويت في الجمعيتين، فسيتم إقصاء تصويته من أحدهما بناءً على قرار الشركتين كما يرويه مناسبا.

إن هذا التعميم صادر من مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وموجه إلى مساهميها ولإيتمل أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات المتعلقة بشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والوارد في هذا التعميم، حيث إن جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم والمتعلقة بشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين تستند إلى المعلومات المقدمة من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة.

تم نشر هذا التعميم في نفس توقيت نشر مستند العرض الصادر عن شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ويتضمن مستند العرض معلومات تتعلق بشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وصفقة الاندماج. ويتضمن هذا التعميم إشارات إلى أقسام معينة في مستند العرض لمساعدة مساهمي الشركة في تحديد موقع هذه المعلومات ضمن مستند العرض. ولا يجب تفسير تلك الإشارات على أن أعضاء مجلس إدارة الشركة يتحملون سواء مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي الشركة فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناءً على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس إدارة الشركة أي تأكيدات أو تعهدات، صراحةً أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض إلا تلك المعلومات الواردة في مستند العرض والخاصة بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

ويرى أعضاء مجلس إدارة الشركة بأن صفقة الاندماج عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم والمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج ودوافعها والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل الإنماء المالية (بصفقتها المستشار المالي للشركة) بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٨م) إلى مجلس إدارة الشركة (مرفق نسخة منها في الملحق (١) من هذا التعميم) بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة وفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة فيها، فإن معامل المبادلة المنطق عليه بموجب اتفاقية الاندماج يعتبر عادلاً من الناحية المالية لمساهمي الشركة وحتى تاريخ هذا التعميم لم تلق الشركة أي عرض بديل.

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

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة الشركة 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 الشركة 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 الشركة (الذين يملكون أسهم في الشركة) سيقومون بالتصويت بالموافقة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية. عدا عضو مجلس الإدارة السيد/ طاهر بن محمد عقيل، حيث يمتلك أربعين (٤٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية تمثل ما نسبته (٠,٠٠٠٠٨٧٪).

يكون للتعريفات والاختصارات المستخدمة في هذا التعميم المعاني المحددة في قسم التعريفات والمصطلحات في القسم (١) «التعريفات والمصطلحات». وتكون الإشارات إلى الأوقات والتواريخ الواردة في هذا التعميم إشارات إلى توقيت الرياض والتوقيت الميلادي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

عينت الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني شركة الإنماء المالية كاستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج

تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وهي شركة مدرجة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم (٤٠٣١٦٦٢٠) وتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/١٢م) «الشركة» أو «الشركة الخليجية العامة» والموجه إلى مساهمي الشركة وفقاً للمادة (٢٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم لهم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني «شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين» أو «شركة إتحاد الخليج الأهلية» وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم (٢٥٠٠٠٦٢٢٨) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/١٣هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٨/٢٦م) لغرض دمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. «التعميم».

يتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الشركة بشأن العرض المقدم لمساهميها والمتضمن دمج الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل عرض مبادلة أوراق مالية «صفقة الاندماج» و رأي مجلس إدارة الشركة بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بالشركة وموظفيها. كما يتضمن هذا التعميم الاستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الشركة من قبل شركة الإنماء المالية والتي تم تعيينها كمستشار مالي للشركة فيما يخص صفقة الاندماج وفقاً لمتطلبات الفقرة الفرعية (أ) من المادة (٢) والمادة (١٨) والمادة (٢٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية وكذلك قراءة مستند عرض شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بشكل كامل وبمناخية قبل اتخاذ أي قرار بشأن التصويت على صفقة الاندماج. وفي حال وجود أي شك بخصوص قرار التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية «الهيئة».

بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م) تم توقيع اتفاقية اندماج بين الشركة الخليجية العامة وبين شركة إتحاد الخليج الأهلية «اتفاقية الاندماج» بهدف دمج الشركة في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونقل أصولها والتزاماتها إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومائتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني «أسهم العوض» وذلك من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. تخضع صفقة الاندماج للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والمخصصة في القسم (٨١) من هذا التعميم.

وبموجب اتفاقية الاندماج، فبعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، سيحصل مساهمو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني القديين بسجل المساهمين للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج على (٠,٧٦٠,٧٧٣,٣٣٣,٣٣٣,٣٣٣ سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل كل سهم يملكونه في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني) «معامل المبادلة»

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي الشركة بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي الشركة يملك (١٠) أسهم في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني فسوف يخصص له في تاريخ النفاذ (٧) أسهم من أسهم العوض وليس (٨) أسهم. ولن يتم تخصيص كسور الأسهم أو إصدارها لمساهمي الشركة وإنما سيتم إصدارها وتجميعها وبيعها في السوق المالية السعودية «تداول» بالنيابة عن مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات النقدية الناتجة من عملية بيع كسور الأسهم (بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم) على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه.

وستكون أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وسيكون لها نفس الحقوق الملحقه بأسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وسيحق لحامل أسهم العوض الحصول على أرباح بعد تاريخ النفاذ.

إن صدور قرار الاندماج ونفاذه مشروط بالحصول على موافقة كل من الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والجمعية العامة غير العادية للشركة، ولزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج والإجراءات اللازمة لنفاذ قرار صفقة الاندماج، يرجى مراجعة القسم (٨١) من هذا التعميم. ولزيد من التفاصيل حول الجمعية العامة غير العادية للشركة، يرجى مراجعة القسم (١٠,٢) من هذا التعميم. وللتوضيح فإنه في حال وافق عدد من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الذين يستحقون التصويت في الجمعية العامة غير العادية ويمثلون على الأقل ثلاثة أرباع حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع وكذلك وافق عدد من مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الذين يستحقون التصويت في الجمعية العامة غير العادية ويمثلون على الأقل ثلاثة أرباع حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع على قرارات صفقة الاندماج، واستيفاء جميع شروط صفقة الاندماج الأخرى، فستنفي الشركة وستلغى جميع أسهمها وستنقل جميع أصولها والتزاماتها إلى الشركة الدامجة، وسيحصل جميع مساهمي الشركة (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على أسهم العوض في الشركة وفقاً لمعامل المبادلة. كما سينتج عن صفقة الاندماج عدد من التغييرات في تشكيل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. ولزيد من التفاصيل حول التغييرات المقترحة على تشكيل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين يرجى مراجعة الفقرة (٨,٢,٦) من هذا التعميم.

يكون صدور قرار الاندماج بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج «صدور قرار الاندماج». وسيتم إيداع الأسهم الجديدة في محافظ مساهمي الشركة خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد صدور قرار الاندماج. وستملك ملكية مساهمي الشركة ما نسبته (٣٣,٢١٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. سيتم قيد بيانات الشركة في السجل التجاري لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وإصدار شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين للسجل التجاري المحدث وفقاً لأحكام المادة (٢٢٨) من نظام الشركات «نفاذ قرار صفقة الاندماج». وتنقل جميع أصول والتزامات الشركة إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً لأحكام المادة (٢٢٩) من نظام الشركات.

لا تتحمل هيئة السوق المالية ومجموعة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. تم إعداد التعميم باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة، وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي فسيؤخذ بالنص العربي

صدر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٢٧م)

إشعار هام

يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة الشركة بشأن العرض المقدم لمساهمي الشركة لغرض اندماج شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مع الشركة مقابل إصدار إصدار شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أسهما جديدة في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي الشركة المستحقين. ويهدف إلى تزويد مساهمي الشركة برأي مجلس إدارتها بشأن العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساعدة مساهمي الشركة بشأن التصويت على قرارات الاندماج. ينبغي قراءة هذا التعميم ومستند العرض الصادر من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، وذلك قبل التصويت على صفقة الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة.

في حال وجود أي شك بخصوص قرار التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج، فإن مجلس إدارة الشركة يوصي بالحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية. لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات 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.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشره (ما لم يرد نص يفيد خلاف ذلك)، بالتالي فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم عرضة للتغيير بعد صدوره ونشره. وعليه، فإن نشر هذا التعميم لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الواردة فيه. لا يحتوي هذا التعميم على أي نص يمكن اعتباره تنبؤاً أو تخطيطاً أو تقديراً للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. كما لا يجوز تفسير أي عبارات وردة في هذا التعميم بما يعني أن ربح سهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية سوف يتماشى بالضرورة أو يتجاوز ماتم نشرة في القوائم المالية السابقة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. إن المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم تعكس وجهة نظر مجلس إدارة الشركة حول المنافع والآثار المتوقعة لصفقة الاندماج بتاريخ نشر هذا التعميم.

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

لا تمثل محتويات الموقع الإلكتروني للشركة، أو محتويات أي موقع إلكتروني آخر منشور فيه هذا التعميم، جزءاً من هذا التعميم أو مكملًا له، ولا تتحمل الشركة أو أي من مستشاريها أي مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية.

عينت الشركة شركة الإنماء المالية «الإنماء المالية» كمستشار مالي لها فيما يتعلق بصفقة الاندماج. وتعمل الإنماء المالية وفقاً للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وهي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية، وتعمل لصالح الشركة بشكل حصري كمستشار مالي مستقل لها في هذه الصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة. لن تقوم الإنماء المالية بتقديم الاستشارات المتعلقة بالصفقة، أو عمل أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا التعميم لأي طرف آخر بخلاف الشركة. يجدر بالذكر أنه لم تتحقق الإنماء المالية بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم، وعليه فإن الإنماء المالية أو أي من شركاتها التابعة لا تتحمل أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم على بعض الإفادات والتوقعات المستقبلية التي تتعلق بالشركة الدامجة، وبشكل عام فإن الكلمات مثل «سوف» أو «يجوز» أو «يجب» أو «يستم» 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 الشركة أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم، أي مسؤولية بخصوص الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتزم 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 الشركة 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 إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسبين لشركة إتحاد الخليج الأهلية 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 إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والبيئة التنظيمية التي ستمارس ضمنها شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أعمالها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

المخاطر المشار إليها أعلاه تتضمن على سبيل المثال لا الحصر على مايلي:

- أي من التقديرات المستقبلية الموضحة في هذا التعميم والتي لا تخرج عن كونها مجرد تقديرات ابتدائية صادرة عن مجلس إدارة الشركة 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 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.

قيود النشر والتوزيع والقبول والإرسال

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

بالرغم من أن جميع مساهمي الشركة يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج والتصويت على قراراتها، يجب على مساهمي الشركة 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 الشركة مقيم في أي دولة تتطلب أنظمتها أن تقوم الشركة بخطوات نظامية محدّدة 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 للشركة الخاصة بصفقة الاندماج. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاندماج بالرغم من ذلك، فإنه يحق للشركة بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين عدم الاستمرار في صفقة الاندماج إلا في حال أن صفقة الاندماج قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي الشركة دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

دليل الشركة والمستشارين

الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني



الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

جدة، الغيثة بلازا، طريق المدينة

ص.ب ١٨٦٦ الرمز البريدي ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٢٠٠١٢٦٥٤

فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٦٥١١٧٢٠٠

البريد الإلكتروني: info@ggi-sa.com

الموقع الإلكتروني: www.ggi-sa.com

سوق الأسهم



شركة تداول السعودية

طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧

الوحدة رقم: ١٥

ص.ب ٣٣٨٨ الرياض ١٢٢١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ (٩٢) ٠٠٠١٩١٩

فاكس: ٩٦٦ (١١) ٢١٨٩١٣٣

البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa

الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa

مركز الإيداع



شركة مركز إيداع الأوراق المالية

طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧

الوحدة: ١١

ص.ب ٣٣٨٨ الرياض ١٢٢١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ (٩٢) ٠٠٢٦٠٠٠

فاكس: ٩٦٦ (١١) ٢١٨٩١٣٣

البريد الإلكتروني: cc@edaa.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.edaa.sa

المستشار المالي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

شركة الإنماء المالية

الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود ٢

ص.ب ٥٥٥٦٠ الرياض ١١٥٤٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٩٩٩ ٢١٨ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ٥٩٠٠ ٢١٨ ١١ ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@alinmacapital.com

الموقع الإلكتروني: www.alinmacapital.com



المستشار القانوني

شركة محمد مجدي زارع وخالد ناصر الحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية

مجمع سنتريا - الطابق ٤- مكتب ٤٠٥ - شارع العليا

الرياض ١١٤٢٣ ص.ب ٩٦٢٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٨٠٥٨ ٢٢٨٨ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ٥٤٠٥ ٢٨٨٥ ١١ ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@zh-partners.com

الموقع الإلكتروني: www.zh-partners.com



مستشار العناية المهنية المالية والاكتوارية والضريبية

شركة إرنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون

برج الفيصلية، طريق الملك فهد

ص.ب ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ١١٢١٥٩٨٩٨ ١١ ٩٦٦+

فاكس: ١١٢٧٣٤٧٣٠ ١١ ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@EY.com

الموقع الإلكتروني: www.EY.com



تنويه: قدم جميع المستشارين الواردة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الكتابية على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الوارد في هذا التعميم، ولم يرق أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج بين شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني إن التواريخ المبينة في الجدول أدناه هي تواريخ تقريبية، وقد تتغير كونها تستند على عدة أمور، من بينها اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني. ستقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بالإعلان على موقع تداول عن أي تغييرات في التواريخ المذكورة في الجدول الزمني المبين أدناه.

الحدث	الجدول الزمني/ التاريخ
ا. الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية وفترة اعتراض الدائنين	
تقديم المسودة النهائية من مستند العرض لهيئة السوق المالية	تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة في تاريخ ١٤٤٦/٠٨/١١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/١٠م).
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وعلى نشر مستند العرض	الاثنين ١٤٤٦/٠٨/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٤م)
إعلان الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني الشركة الخليجية العامة، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات	الثلاثاء ١٤٤٦/٠٨/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٥م)
نشر مستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة	الخميس ١٤٤٦/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٧م)
توفير المستندات المتاحة للمعاينة	الخميس ١٤٤٦/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٧م)
موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج	الخميس ١٤٤٦/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٧م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)	الأحد ١٤٤٦/٠٩/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠٢م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)	الأحد ١٤٤٦/٠٩/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠٢م)
انتهاء فترة اعتراض دائني شركة الخليجية العامة	الأربعاء ١٤٤٦/٠٩/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٢م)
إعلان الشركة الخليجية العامة عن وجود أو عدم وجود اعتراضات للدائنين	الخميس ١٤٤٦/٠٩/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٣م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية على بنود الجمعية	الأحد ١٤٤٦/٠٩/٢٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٣م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة على بنود الجمعية	الأحد ١٤٤٦/٠٩/٢٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٣م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل	الخميس ١٤٤٦/٠٩/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٧م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم الشركة الخليجية العامة التي لها حقوق تصويت على الأقل	الخميس ١٤٤٦/٠٩/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٧م)

الحدث	الجدول الزمني/ التاريخ
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم الشركة الخليجية العامة التي لها حقوق تصويت على الأقل	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	في أقرب فرصة سانحة بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م)
نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	في أقرب فرصة سانحة بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م)
٢. الإجراءات التي ستتبع في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الإثنين ١٤٤٦/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٧ م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الثلاثاء ١٤٤٦/١٠/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٨ م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الجمعة ١٤٤٦/١٠/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٥ م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه	الثلاثاء ١٤٤٦/١١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٩ م)
نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية أو للشركة الخليجية العامة (بحسب الحال) على موقع السوق المالية السعودية (تداول)	الأربعاء ١٤٤٦/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠ م)
٣. الموافقة على الاندماج والخطوات المكتملة	
صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني).	الخميس ١٤٤٦/٠٩/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٧ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني).
صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).	الثلاثاء ١٤٤٦/١١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٩ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
تعليق تداول أسهم الشركة الخليجية العامة	أول فترة تداول بعد صدور قرار الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني).
	الأربعاء ١٤٤٦/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).

الحدث	الجدول الزمني/ التاريخ
إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة من السوق المالية السعودية (تداول)	خلال فترة لا تقل عن ثالث ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج.
إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة المقيدین بسجل المساهمين للشركة الخليجية العامة بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج	خلال فترة لا تقل عن ثالث ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج.
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ الموافقة على صفقة الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الأحد ١٤٤٦/١٠/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٧م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني). الخميس ١٤٤٦/١٢/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٩م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
٤. نفاذ قرار صفقة الاندماج	في أسرع وقت بعد صدور قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الإثنين ١٤٤٦/١٠/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٧م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني). الخميس ١٤٤٦/١١/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٠١م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
تعديل السجل التجاري لشركة إتحاد الخليج الأهلية بما يعكس صفقة الاندماج وإيداع النظام الأساسي المعدل لدى وزارة التجارة ونفاذ قرار الاندماج	
*ملاحظة: إن التواريخ الواردة أعلاه هي تواريخ تقريبية وسيتم الإعلان عن أي تعديلات في هذه التواريخ على موقع تداول (www.tadawul.com.sa).	
** سيتم توفير نسخ من المستندات المتاحة للمعانة خلال الفترة من تاريخ نشر التعميم وحتى نهاية فترة العرض وذلك في المقر الرئيسي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (العنوان: طريق المدينة، الغيثي بلازا، ص.ب. ١٨٦٦ جدة ٢١٤٤١، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٢٠١٢٦٥٤ وذلك من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة.	

جدول المحتويات

٤	١ التعريفات والمصطلحات
٨	٢ مقدمة
٩	٣ صفقة الاندماج
١٧	٤ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن صفقة الاندماج
١٨	٥ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومنافع صفقة الاندماج
١٨	٦ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين تجاه موظفي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني
١٩	٧ حصص الملكية والتعاملات
٢٠	٨ العقود الجوهرية
٢٨	٩ الزكاة والضريبة
٢٨	١٠ الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه
٣١	١١ معلومات إضافية
٣١	١٢ الإعفاءات
٣٢	١٣ المستندات المتاحة للمعاينة

فهرس الجداول

١٠	الجدول رقم (١): ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٦/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١ م).
١٢	الجدول رقم (٢): تفاصيل المساهمين الكبار في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج.
١٣	جدول رقم (٣): الأقساط التأمينية المكتتبية حسب تصنيف العملاء قبل وبعد صفقة الاندماج كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
١٣	جدول رقم (٤): الاستثمارات كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٤ م بناءً على القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة
١٥	جدول رقم (٥): طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة:
١٦	جدول رقم (٦): قيمة العوض بحسب سعر سهم شركة إتحاد الخليج الأهلية ومقارنته بالقيمة السوقية لشركة الخليجية العامة:
١٧	جدول رقم (٧): حساب معامل المبادلة
١٩	جدول رقم (٨): ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني كما في سجل المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٢/٢٤ م).
١٩	جدول رقم (٩): كبار المساهمين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني
٣٠	الجدول رقم (١٠): ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين قبل وبعد للتأمين قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٦/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١ م).
٣١	الجدول رقم (١١): تفاصيل المساهمين الكبار في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج.

١ التعريفات والمصطلحات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية أيّما وردت في هذا التعميم المعاني المبينة أمامها، مالم يقتض سياق النص خلاف ذلك:

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني أو الشركة المندمجة أو الشركة	الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٣٦٥) الصادر بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٠٣ هـ الموافق ٢٠٠٨/١٢/٠١ م، وبموجب المرسوم الملكي رقم (م/٨٥) الصادر بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٠٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١٢/٠٣ م، ومقيدة بالسجل التجاري رقم (٤٠٣٠١٩٦٦٢٠) بتاريخ ١٤٢١/٠٢/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠١/٢٤ م) ويقع مقرها الرئيسي في مدينة جدة، ويبلغ رأس مالها الحالي ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو الشركة الدامجة	شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، هي شركة مساهمة عامة سعودية تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٢٣٣) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٦ هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/٠٩ م، وبموجب المرسوم الملكي رقم (م/٦٠) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨ هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١ م، ومقيدة بالسجل التجاري رقم (٢٠٥٠٠٥٦٢٢٨) بتاريخ ١٤٢٨/٠٨/١٣ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٨/٢٦ م) ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الدمام. يبلغ رأس مالها الحالي أربعمائة وثمانية وخمسين مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومئتين وثمانين (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي.
مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، أو أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.
التعميم/ تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	هذا التعميم الذي أصدره مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ بخصوص العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاص بصفقة الاندماج والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني حول العرض وخطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بشأن الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وموظفيها.
العرض	العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بغرض دمج الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني مع شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل إصدار أسهم العوض لهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
عرض بديل أو عرض منافس	أي مما يلي: ١. عرض فعلي، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، أو ٢. البيع الفعلي، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، يعتبر أمر جوهري في سياق أعمال الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني أو في إطار الصفقة، أو ٣. أية صفقة من الصفقات الأخرى التي لو تم تنفيذها لكان من شأنها أن تؤدي إلى أحداث تغيير في الأسهم المسيطرة في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، أو ٤. أية صفقة تبرمها الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني تتضمن اقتراح غير معتاد بشأن توزيع الأرباح على مساهميها. بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح، أو الصفقة.
طلب زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض الاندماج	هو طلب زيادة رأس المال لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض دمج الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، حيث سيتم زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بنسبة (٤٩,٧٣٪) من أربعمائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومئتين وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدرة من خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) سهم عادي إلى ثمانية وستون مليوناً وسبعمائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وخمسة وخمسون (٦٨,٧١٨,١٥٥) سهم عادي.
الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني والذي سيعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلي: الموافقة على العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية لمساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض دمجها في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل إصدار (٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٣٣٣٣٣٣٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية لكل سهم في الشركة الخليجية العامة مملوك لمساهمي الشركة الخليجية العامة لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على المسائل التالية المتعلقة بصفقة الاندماج، بحيث تنقضي الشركة الخليجية العامة بقوة النظام وتلغى أسهمها، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج: أ. الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج. ب. تفويض مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين والذي سيقدم للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة.
أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين	الأسهم العادية في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين والتي تبلغ قيمتها الاسمية ١٠ ريال سعودي للسهم.
الإدراج	هو إدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ليتتم تداولها على "تداول".
تاريخ الإدراج	هو التاريخ الذي سيصبح فيه إدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين سارياً.
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل شركة اتحاد الخليج الأهلية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٠ م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض لدمج الشركة الخليجية العامة فيها، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) 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 اتحاد الخليج الأهلية للتأمين من أربع مائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومئتان وثمانون (٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي من خلال إصدار اثنان وعشرون مليون وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألف ومائتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني لغرض اندماج الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونقل جميع أصول والتزامات الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠ م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٩ م).
الشروط	هي شروط تنفيذ الصفقة كما هي موضحة في الفقرة (٨,١) من هذا التعميم، 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 لملك 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 (٣٠٪) 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 أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواء أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لملك 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: الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة؛ ١. أقارب الشخص؛ ٢. شخص أو أشخاص قدموا مساعدات مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى المعارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.
السوق أو السوق المالية	شركة تداول 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، وبعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها تداول.
الإنماء المالية	شركة الإنماء المالية، المستشار المالي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في ما يتعلق بصفقة الاندماج.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني	الأسهم العادية في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني والتي تبلغ قيمتها الاسمية ١٠ ريال سعودي للسهم.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساس الخاص بها.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
شركة تأمين	هي شركة تأمين خاضعة لإشراف هيئة التأمين ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/٣١ م، والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٢٧ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٤/٠٨ م، وعُدل بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٢ وتاريخ ١٤٢٣/٠١/٢٣ هـ الموافق ٢٠٢١/٠٩/٠١ م واللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالأمر الوزاري رقم ٥٦١/١ وتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٠١ هـ الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٢٠ م.
البنك المركزي	هو البنك المركزي السعودي 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 ١٢٣-٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٢٩/٤/٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١١٤-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٢٦/٠٤/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/٠٧ م).
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٢٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
النظام	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٧/٣١ م).
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً للمادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين الصادر عن شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بموجب أحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتقديم عرض لمساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني 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 ٣-١٠٠-٢٠٠٧ بتاريخ ١٤٢٨/٠٩/٢١ هـ، (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٠٣ م) وتعديلاتها من وقت لآخر.
شخص	هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
الملكية المباشرة	الملكية المباشرة تعني الأسهم المملوكة من المساهم بشكل مباشر في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (حيثما ينطبق).
الملكية غير المباشرة	الملكية غير المباشرة تعني الأسهم المملوكة من المساهم بشكل غير مباشر في الشركة (شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني) (حيثما ينطبق) من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (حيثما ينطبق) أو الأسهم أو المملوكة من قبل أقرباء المساهم (الزوج والزوجة والأبناء والوالدين) سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (حيثما ينطبق).
كبار التنفيذيين	هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
طرف ذو علاقة أو الأطراف ذات العلاقة	يقصد به في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، مايلي: تابعي المصدر. ١. المساهمين الكبار في المصدر. ٢. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٣. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٥. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣ أو ٥) أعلاه. ٦. أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣ أو ٦) أعلاه. ويقصد به في لائحة الاندماج والاستحواذ، شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع العارض أو الشركة المعروض عليها أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم العارض أو الشركة المعروض عليها سواء عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية- فيما سينتج عن الاستحواذ أو الاندماج أو طرف ذو علاقة مع كل من العارض والشركة المعروض عليها، وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي: ١. شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو شركة المعروض عليها. ٢. عضو مجلس إدارة في العارض والشركة المعروض عليها (أو أي من تابعيهما). شخص يملك (٢٠٪) أو أكثر في العارض والشركة المعروض عليها (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق).
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 العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة العامة للمنافسة	هي الهيئة العامة للمنافسة التي تمّ إنشاؤها بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم(م/٢٥) وتاريخ ١٤٢٥/٠٥/٠٤هـ.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة التأمين	هيئة التأمين في المملكة العربية السعودية، والتي تولّت مسؤولية الإشراف على قطاع التأمين التي كان يقوم بها البنك المركزي (ساما) سابقاً.
السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق أو تداول	شركة السوق المالية السعودية (تداول) وهي السوق التي يتم فيها تداول الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويقصد به أيضا - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق
مستشار العناية المهنية المالية والالتزامية والضريبة للشركة الخلية العامة للتأمين التعاوني	شركة إرنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون.
المستشار القانوني للشركة الخلية العامة للتأمين التعاوني	المستشار القانوني المستقل للشركة الخلية العامة للتأمين التعاوني، شركة محمد مجدي زارع وخالد ناصر الحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية.
تاريخ الإنهاء	هو التاريخ الذي تنتهي فيه اتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها وأحكامها.
الصفقة أو الاندماج	دمج الشركة الخلية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي الشركة الخلية العامة من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية من أربع مائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً ومائتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي.
نفاذ قرار الاندماج	تاريخ قيد بيانات الشركة الخلية العامة في سجل شركة إتحاد الخليج الأهلية لدى السجل التجاري.
صدور قرار الاندماج	صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخلية العامة على قرارات الاندماج.



١-٢ تعميم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

کما

لاج

غیر

وفيما يلي ذكر أهم الأحداث التاريخية المتعلقة بعملية الاندماج:

التاريخ	الحدث
١٤٤٦/٠٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧ م)	قامت كل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة لتقييم جدوى اندماج الشركتين.
١٤٤٦/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٦ م)	أصدرت الهيئة العامة للمنافسة عدم ممانعتها على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج
١٤٤٦/٠٦/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩ م)	قامت كل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتوقيع اتفاقية الاندماج.
١٤٤٦/٠٦/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٠ م)	قامت كل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بالإعلان عن إبرام اتفاقية الاندماج، كما قامت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بالإعلان عن نيتها المؤكدة لتقديم عرض بخصوص صفقة الاندماج.
١٤٤٦/٠٨/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/١٢ م)	قامت الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بالإعلان عن موافقة هيئة التأمين على صفقة الاندماج.
١٤٤٦/٠٨/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/١٢ م)	صدور الموافقة المشروطة من تداول على طلب إدراج أسهم العوض.
١٤٤٦/٠٨/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٤ م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني زيادة رأس مالها لغرض دمج الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني من خلال عرض مبادلة أوراق مالية.

٣ صفقة الاندماج

أعلنت كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في تاريخ ١٤٤٦/٠٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧ م) عن إبرام مذكرة التفاهم غير الملزمة بين الشركتين بشأن صفقة اندماج محتملة. وبموجب مذكرة التفاهم، اتفقت الشركتين على أن يكون هيكل تنفيذ صفقة الاندماج المحتملة من خلال تقديم عرض مبادلة أسهم يقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية (بصفتها العارض والشركة الدامجة) لمساهمي الشركة الخليجية العامة (بصفتها الشركة المعروض عليها والشركة المندمجة) مقابل كافة الأسهم المصدرة في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وأنه سيتم الاتفاق على معاملة مبادلة بعد إتمام إجراءات دراسات العناية المهنية اللازمة التي ستجريها الشركتان.

وفي تاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٠ م)، قامت شركة إتحاد الخليج الأهلية بالإعلان عن إبرام اتفاقية الاندماج والذي تضمن أيضاً الإعلان عن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاندماج وتقديم عرض لمساهمي الشركة الخليجية العامة لهذا الغرض. وتتضمن اتفاقية الاندماج جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ صفقة الاندماج بين الشركتين وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ ووفقاً لنظام السوق المالية ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحهما والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

وبموجب أحكام اتفاقية الاندماج، ستُدمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية وذلك مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية بإصدار أسهم العوض لمساهمي الشركة الخليجية العامة من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبناءً على معاملة المبادلة والذي يتمثل في حصول مساهمي الشركة الخليجية العامة على (٠,٧٦٠,٧٧٤,٢٣٣,٣٣٣) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم يملكه في الشركة الخليجية العامة. سيبلغ إجمالي أسهم العوض اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومائتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريالاً سعودية، وستكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغاً وقدره مائتان وثمانية وعشرون مليوناً ومائتان واثان وثلاثون ألفاً ومائتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بنسبة (٤٩,٧٣٪) من أربع مائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً ومائتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ست مائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) إلى ثمانية وستون مليوناً وسبع مائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وخمسة وخمسون (٦٨,٧١٨,١٥٥) سهم. وبعد صفقة الاندماج، ستكون ملكية مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية الحاليين ما نسبته (٦٦,٧٩٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد زيادة رأس المال، وستكون ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة ما نسبته (٣٣,٢١٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد زيادة رأس المال.

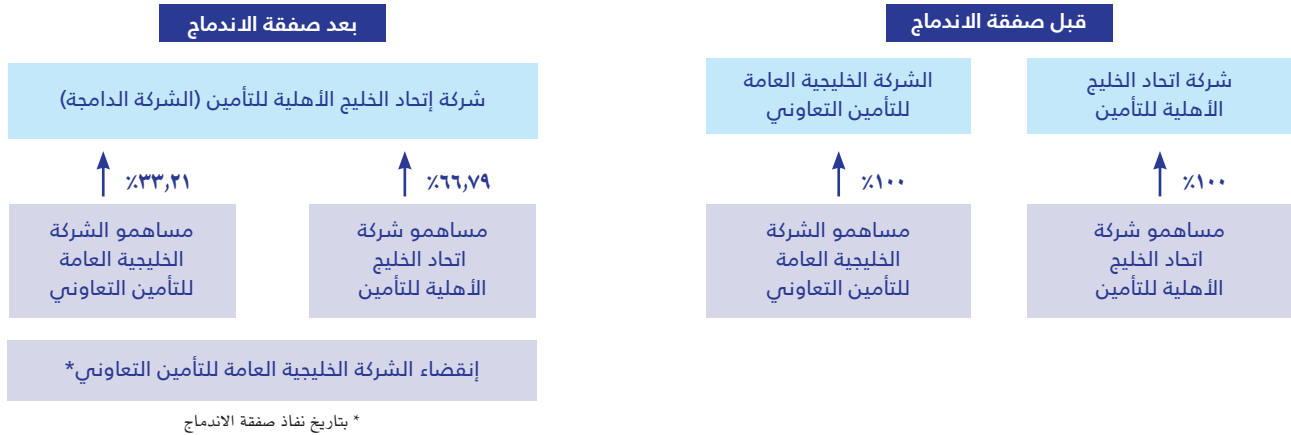
وسيتحدد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره مائتان وثمانية وعشرون مليوناً ومائتان واثان وثلاثون ألفاً ومائتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وثلاثة وستين مليوناً وثلاثمائة وخمسة وأربعين ألفاً وسبع مائة وأربعة وسبعين (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريالاً سعودياً وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٥,٩٢) ريالاً سعودياً كما في تاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩ م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج الأهلية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إصدار أسهم العوض أو تاريخ صدور قرار الاندماج.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي الشركة الخليجية العامة بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي الشركة الخليجية العامة يملك (١٠) أسهم في الشركة الخليجية العامة، فسيخصص له (٧) أسهم من أسهم العوض وليس (٨) أسهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في السوق بالنيابة عن مساهمي الشركة الخليجية العامة ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

ومن المتوقع أن يتم كل ذلك وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة رقم (ز).

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاندماج:

الشكل رقم (١): هيكل الشركتين قبل وبعد عملية الاندماج



يبين الجدول التالي هيكل ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض.

الجدول رقم (١): ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٦/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠١ م).

المساهم		قبل صدور قرار الاندماج		بعد صدور قرار الاندماج ^(١)	
أعضاء مجلس الإدارة في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٢)	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية
أعضاء مجلس الإدارة في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٢)	٤٥٦,٢٧٠	٠,٩٩%	٤٥٦,٢٧٠	٠,٦٦%	
كبار التنفيذيين في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٣)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
شركة إتحاد الخليج القابضة	٢,٤٧٥,٠٠٠	٥,٣٩%	٢,٤٧٥,٠٠٠	٣,٦٠%	^(٤)
شركة روابي القابضة	٤,٧١٧,٩٩٨	١٠,٢٨%	٤,٧١٧,٩٩٨	٦,٨٧%	
الجمهور	٣٨,٢٤٥,٦٦٠	٨٣,٣٣%	٦١,٠٦٨,٨٨٧	٨٨,٨٧%	
الإجمالي	٤٥,٨٩٤,٩٢٨	١٠٠%	٦٨,٢٥٢,١٥٥	١٠٠%	

المصدر: شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين

(١) ستبلغ ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة (٣٣,٢١٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، واستناداً على المعلومات المقدمة من الشركة الخليجية العامة فإن هذه الملكية ستعد كلها من ضمن ملكية الجمهور بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض.

(٢) بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر.

(٣) بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في شركة إتحاد الخليج الأهلية فقط.

(٤) لن تكون شركة إتحاد الخليج القابضة مساهماً كبيراً بعد صدور قرار الاندماج وإدراج أسهم العوض، نظراً لأن ملكيتها ستخضع دون ٥٪ من أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل هيكل الملكية في الشركة الخليجية العامة قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ٢٥/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/٠٢/٢٠٢٥م):

المساهم	قبل نفاذ قرار الاندماج				بعد نفاذ قرار الاندماج			
	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في الشركة العامة	نسبة الملكية في الشركة العامة	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في الشركة العامة	نسبة الملكية في الشركة العامة
الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة	لا يوجد	لا يوجد	١,٨٠٠,٠٠٠	٦٪	١,٣٦٩,٣٩٣	١,٩٩٪		
الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات	لا يوجد	لا يوجد	١,٨٠٠,٠٠٠	٦٪	١,٣٦٩,٣٩٣	١,٩٩٪		
أعضاء مجلس الإدارة في الشركة الخليجية العامة ^(١)	٤٠	٠,٠٠٠,٠٨٧٪	٢٠,٩١٦	٠,٠٦٩٧٢٪	١٥,٩٥٢	٠,٠٢٣٢٪		لا ينطبق، حيث أنها ستُدمج في شركة إتحاد الخليج الأهلية
كبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة ^(٢)	لا يوجد	لا يوجد	٣,٩٠٠	٠,٠١٣٪	٢,٩٦٧	٠,٠٠٤٣٪		
بقية مساهمي الشركة الخليجية العامة	لا ينطبق	لا ينطبق	٢٦,٣٧٥,١٨٤	٨٧,٩٢٪	٢٠,٠٦٥,٥٦٢	٢٩,٢١٪		
الإجمالي	٤٠	٠,٠٠٠,٠٨٧٪	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٢٢,٨٢٣,٢٦٧ ^(٣)	٣٣,٢١٪		

المصدر: الشركة الخليجية العامة

- (١) تمثل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والبالغة: (أ) (٤٠) سهماً مملوكة من قبل العضو طاهر عقيل في شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صدور قرار الاندماج، و(ب) (٢٠,٩١٦) سهماً في الشركة الخليجية العامة مملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة قبل صدور قرار الاندماج. بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، سيحصل أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة على (١٥,٩١٢) سهماً في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل ملكيتهم في الشركة الخليجية العامة وفقاً لمعامل المبادلة.
- (٢) تمثل عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر من قبل كبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة قبل صدور قرار الاندماج، والمتمثلة في (٣,٩٠٠) سهماً. وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض سيحصل كبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة على (٢,٩٦٧) سهماً في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل ملكيتهم في الشركة الخليجية العامة وفقاً لمعامل المبادلة.
- (٣) يمثل الإجمالي مجموع أسهم العوض التي ستصدر لمساهمي الشركة الخليجية العامة بناءً على معامل المبادلة والمتمثلة في (٢٢,٨٢٣,٢٦٧) سهماً في شركة إتحاد الخليج الأهلية، إضافةً إلى الأسهم المملوكة من قبل العضو طاهر عقيل في شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صدور قرار الاندماج.

يبين الجدول التالي تفاصيل المساهمين الكبار في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج
الجدول رقم (٢): تفاصيل المساهمين الكبار في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج

بعد نفاذ قرار الاندماج				قبل نفاذ قرار الاندماج				المساهم
إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة)	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة)	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر	
لا ينطبق حيث سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني				٦٪	-	٦٪	١,٨٠٠,٠٠٠	الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة
				٦٪	-	٦٪	١,٨٠٠,٠٠٠	الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات
				١٢,٠٨٢٧٢٪	١٢٪ ^(١)	٠,٠٨٢٧٢٪	٢٤,٨١٦	أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني *
				٨٧,٩٢٪	لا ينطبق	٨٧,٩٢٪	٢٦,٣٧٥,١٨٤	الجمهور
				لا ينطبق	١٢٪	١٠٠٪	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المصدر: الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

(١) تمثل ملكية الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة، وهي الجهة التي يمثلها العضو جمال بن عبدالله الدباغ، كما يملك العضو نسبة (٢٠,٠٠٪) في مجموعة الدباغ القابضة التي تملك ما نسبته (١٠٠٪) من رأس مال الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة والتي تمتلك ما نسبته (٦,٠٠٪) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني. كما تمثل ملكية الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات، وهي الجهة التي يمثلها العضو سعود بن عبدالعزيز السليمان، كما يملك العضو نسبة (١٠,٠٠٪) في الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات والتي تمتلك ما نسبته (٦,٠٠٪) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

١-٣ آثار صفقة الاندماج

شهد قطاع التأمين نمواً يقدر تقريباً بـ ٢٢,٧٪ خلال عام ٢٠٢٣م (وذلك بحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام ٢٠٢٣م، الصادر عن هيئة التأمين)، حيث بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة ٦٥,٥ مليار ريال في عام ٢٠٢٣م مقابل ٥٣,٤ مليار ريال في عام ٢٠٢٢م. حافظ التأمين الصحي على مكانته باعتباره أكبر أنشطة التأمين حجماً في عام ٢٠٢٣م، حيث نما بنسبة ٢١,٤٪ كما بلغت حصته ٥٩٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة. كما ارتفعت حصة التأمين العام من إجمالي التأمين من ٣٦,٨٪ في عام ٢٠٢٢م إلى ٣٧,١٪ في عام ٢٠٢٣م. كما شهد تأمين الحماية والادخار، الذي يشكل أقل حصة في سوق التأمين، ارتفاعاً من ٣,٥٪ في عام ٢٠٢٢م لتبلغ ٣,٩٪ في عام ٢٠٢٣م.

من جهة أخرى، تتمحور دوافع الصفقة الرئيسية حول تنافسية وتركيز الحصة السوقية في قطاع التأمين حالياً، وبحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام ٢٠٢٣م الصادر عن هيئة التأمين، فإنه في عام ٢٠٢٣م استحوذت أكبر ثمان شركات تأمين على ٧٩,٩٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في سوق التأمين في المملكة، فيما استحوذت بقية الشركات الواردة في التقرير والبالغ عددها ٢٠ على ٢٠,١٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في سوق التأمين. بلغت الحصة السوقية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين خلال العام ٢٠٢٣م (١,٠٦٪) من إجمالي الأقساط المكتتبة في سوق التأمين، في حين بلغت الحصة السوقية لشركة الخليجية العامة ما نسبته ٠,٥١٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة في سوق التأمين للعام ٢٠٢٣م.

وكما شهد قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية في العام الماضي ٢٠٢٣م نفاذ اندماج شركتي الدرع العربي للتأمين التعاوني والاندماج طوكيو مارين، ويعد هذا الاندماج السادس الذي يشهده قطاع التأمين. حيث تنعكس عمليات الاندماج والاستحواذ التي يشهدها القطاع إيجابياً في خلق كيانات قوية وتقوية للوضع المالي لقطاع التأمين حفاظاً على حقوق المؤمن لهم، وتحسين جودة الخدمات المقدمة للعملاء، وكفاءة تشغيلية قادرة على المنافسة والنمو والابتكار والاستثمار والتطوير والرقمنة، واستقطاب الكفاءات البشرية المؤهلة والمحافظة عليها.

إن الاندماج المقترح لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مع الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني يعد خطوة هامة للاستحواذ على حصة سوقية أكبر مما يعزز من الوضع التنافسي للشركة الدامجة عند نفاذ قرار صفقة الاندماج. ويرى أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بأن الخبرة التي يمتلكها فريق شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين والبنية التقنية التي تمتلكها شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين فيما يختص بالتأمين في فروع التأمين العام سيعد نقطة إيجابية ذات ميزة نسبية لتحسين الحصة السوقية للشركة الدامجة، وبذلك ستغطي الشركة الدامجة كافة منتجات التأمين بقطاعاته المختلفة (الصحي، الحماية والادخار، المركبات، الممتلكات والحوادث العامة). إضافة إلى ذلك، ونظراً لأن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال قوي، 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، يتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد بالحصول على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. إضافة إلى ذلك وبحكم زيادة حجم الأعمال المتوقعة، ستمتع الشركة الدامجة بقدرة أفضل على التفاوض بالأسعار مع شركات إعادة التأمين.

يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بأن الشركة الدامجة ستستطيع أن تخفض من نسبة نفقات المصاريف العمومية والإدارية (G&A Expense Ratio) بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد والذي سيشمل أعمال الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني. بالإضافة إلى ذلك، يعتقد أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بأن الشركة الدامجة ستصبح قادرة على المدى الطويل أن تقدم أسعاراً أكثر تنافسية لعملائها في سوق التأمين على صعيد قطاع الأفراد وقطاع الشركات.

تتلخص دوافع الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي:

- زيادة الحصة السوقية وزيادة قاعدة العملاء: من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة عن طريق الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبة، حيث من المتوقع أن تصل الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج ما نسبته ١,٥٧٪ بالمقارنة مع ما نسبته ١,٠٦٪ لشركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج و ٠,٥١٪ للشركة الخليجية العامة قبل صفقة الاندماج، أي بارتفاع قدره ٠,٥١٪ في الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج عن الحصة السوقية لشركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج، بالإضافة إلى أنه من المتوقع أن تتمتع الشركة الدامجة بقاعدة عملاء أكبر وذلك نتيجة دمج قاعدة العملاء لكل الشركتين، والذي من المتوقع بدوره أن يؤدي إلى تحسن وضع الشركة الدامجة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة. يبين الجدول التالي أقساط التأمين المكتتبة حسب تصنيف العملاء لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة قبل وبعد صفقة الاندماج.

جدول رقم (٣): الأقساط التأمينية المكتتبة حسب تصنيف العملاء قبل وبعد صفقة الاندماج كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م

التصنيف (ألف ريال سعودي)	شركة إتحاد الخليج الأهلية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الخليجية العامة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الدامجة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة إتحاد الخليج الأهلية
الشركات الكبيرة	٢٥١,٦١٨	٦٩,٨٦٦	٣٢١,٤٨٤	٢٨٪
الشركات المتوسطة	٥٥,٣٥٢	١٧,٢٣٢	٧٢,٥٨٤	٣١٪
الشركات الصغيرة	٢١,٩٠٩	٦,٤٣٩	٢٨,٣٤٨	٢٩٪
الشركات متناهية الصغر	٤٠,٣٩٥	-	٤٠,٣٩٥	-
الأفراد	١٠٤,٥٥٤	١٦٧,٢١١	٢٧١,٧٦٥	١٦٠٪
الإجمالي	٤٧٣,٨٢٨	٢٦٠,٧٤٨	٧٣٤,٥٧٦	٥٥٪

المصدر: المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، والقوائم المالية التصورية الموحدة للشركة الدامجة غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.

- تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها: من المتوقع أن تسهم صفقة الاندماج في تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها بشكل أفضل وذلك نتيجة تراكم الخبرات فيما يتعلق بالجانب الاستثماري لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بعد صفقة الاندماج، وكذلك نتيجة زيادة المتانة المالية وقيمة الاستثمارات للشركة الدامجة، ويبين الجدول التالي تفاصيل هذه الاستثمارات لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية وشركة الخليجية العامة قبل صفقة الاندماج والشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج.

جدول رقم (٤): الاستثمارات كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٤م بناءً على القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة

البند (ألف ريال سعودي)	شركة إتحاد الخليج الأهلية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الخليجية العامة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الدامجة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة إتحاد الخليج الأهلية
ودائع المراقبة	٣٩١,٤٩٦	٢٣٤,٣١٧	٦٢٥,٨١٣	٦٠٪
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٣٤,٩١٦	٥٤,٦٤٣	١٨٩,٥٥٩	٤١٪
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - نجم	٨٦,٩٦٩	٤٣,٤٦٢	١٣٠,٤٣١	٥٠٪
استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة - صكوك	١٥٦,٩٩٨	-	١٥٦,٩٩٨	-
إجمالي الاستثمارات	٧٧٠,٣٧٩	٣٣٢,٤٢٢	١,١٠٢,٨٠١	٤٣٪

المصدر: القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة للشركة الدامجة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.

- تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها والقدرة على تقديم منتجات بأسعار تنافسية: من المتوقع أن تعزز صفقة الاندماج قدرة الشركة الدامجة على تخفيض النفقات التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وذلك نتيجة دمج الخدمات المشتركة لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، مما سيمكنها من تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها. بناءً على المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م بلغت نسبة النفقات التشغيلية (تكاليف تمويل الإيجارات، مصاريف تشغيل الأخرى) إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها لشركة إتحاد الخليج الأهلية ما نسبته ٤,٦٪، في حين بلغت ما نسبته ٣,٩٪ في الشركة الدامجة وفقاً للقوائم المالية الافتراضية غير المراجعة لنفس الفترة، بالإضافة إلى أن انخفاض النفقات التشغيلية للشركة الدامجة سيعزز قدرة الشركة الدامجة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين: من المتوقع أن تخلق صفقة الاندماج قيمة أكبر للشركة الدامجة من ناحية الحصة السوقية لإجمالي الأقساط التأمينية المكتتبه مقارنة بالقطاع ككل، حيث بلغ إجمالي الأقساط التأمين المكتتب بها لشركة إتحاد الخليج الأهلية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م مبلغ ٤٧٣,٨ مليون ريال سعودي في حين بلغ إجمالي الأقساط التأمين المكتتب بها ٧٣٤,٥٧٦ مليون ريال سعودي للشركة الدامجة بناءً على القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م. وعليه، فإن قدرة الشركة الدامجة على التفاوض مع معيدي التأمين ستكون أفضل نظراً لكون حجم الأعمال لدى الشركة الدامجة بعد الاندماج والتي ستجعلها في موقف أفضل أمام المفاوضات على الأسعار والشروط مع معيدي التأمين والذي بدوره سيؤدي إلى تقليل تكاليف إعادة التأمين.
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة: ستعزز صفقة الاندماج التواجد الجغرافي للشركة الدامجة، حيث ستمتع بانتشار جغرافي أوسع من خلال دمج شبكة الفروع التي تمتلكها كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، ومن المأمول أن ينمي هذا الانتشار إجمالي الأقساط المكتتبه عبر شبكة الفروع التي أصبحت أكثر عدداً وانتشاراً والذي بدوره سيزيد القوة الاقتصادية للشركة الدامجة وسيزيد كذلك قدرة الشركة الدامجة على المنافسة في قطاع التأمين ككل.
- تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة: ستمتع الشركة الدامجة نتيجة لصفقة الاندماج برأس مال أقوى وبمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي سيرفع ذلك قدرتها على تحمل مستوى مخاطرة أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل، كما من المتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. سيبلغ رأس مال الشركة الدامجة بعد زيادة رأس المال مبلغ (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) مليون ريال سعودي بنسبة زيادة تبلغ ٤٩,٧٣٪ عن رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج البالغ (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي.
- الاستفادة من تكامل الخبرات الإدارية والفنية التي قد تنتج نتيجة دمج الأعمال: من المتوقع أن تستفيد الشركة الدامجة من الخبرات التراكمية فيما يتعلق بالجوانب الإدارية والفنية والبنية التقنية وإدارة المخاطر التي تملكها كلا الشركتين بعد صفقة الاندماج.

ويجدر بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

٢-٣ طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم

تم الاتفاق بين كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني على معامل المبادلة الذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في الشركة الدامجة بعد صدور قرار الاندماج، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين، وقامت الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني خلال مرحلة التفاوض هذه بالأخذ بمشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة بيانات العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

كما تم الاتفاق بين الشركتين أن التقييم سيكون على أساس استخدام القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية وفق البيانات المالية المعلنة لكل من الشركتين قبل أو بتاريخ توقيع اتفاقية الاندماج وذلك بعد إجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص المهني اللازم وعملية التحقق

وبناءً على ذلك، تمّ التقييم باستخدام منهجية القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية كما في المعلومات المالية للربع الثاني لعام ٢٠٢٤م، وذلك بعد إجراء التعديلات الناتجة عن استنتاجات دراسات العناية المهنية اللازمة من أجل التوصل إلى معامل المبادلة المتعلقة بصفقة الاندماج. وفيما يلي جدول يوضح طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة.

جدول رقم (هـ): طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة:

بالريال السعودي			
الشركة الدامجة	الشركة الخليجية العامة	شركة إتحاد الخليج الأهلية	كما في المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للربع الثاني لعام ٢٠٢٤م
لا ينطبق	٢٨٦,٩٨٢,٠٠٠	٥٧٤,٦٢٢,٣١٨	القيمة الدفترية لحقوق الملكية كما في تاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٣٠م
	تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة إتحاد الخليج الأهلية		
	لا ينطبق	(٥,٣٠٠,٠٠٠)	(-) الاستثمارات ذات التكلفة المطفأة
		(١٧,٦٠٠,٠٠٠)	(-) انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة
		(٢,٥٠٠,٠٠٠)	(-) مستحقات التقاضي
		(١١,٧٠٠,٠٠٠)	(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - حملة الوثائق
		(٢,٨٠٠,٠٠٠)	(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - الوسطاء
		(٥,٩٠٠,٠٠٠)	(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - معيدي التأمين
		٦,٧٠٠,٠٠٠	(+) فائض حملة الوثائق
		(١٢,٧٠٠,٠٠٠)	(-) تعديلات ضريبية
		(١٢,٦٠٠,٠٠٠)	(-) تعديلات اكتوارية
		(٦٤,٤٠٠,٠٠٠)	إجمالي التعديلات لشركة إتحاد الخليج الأهلية (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة المتفق عليها من قبل الطرفين)
	تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الخليجية العامة		
	لا ينطبق	(١١,٩١٠,٠٠٠)	(-) الفرق غير المتفق عليه في مستحقات إعادة التأمين
		(٣٧٦,٠٠٠)	(-) مستحقات الأقساط التأمينية - نزاع قانوني
		(١,٥٦٩,٠٠٠)	(-) مستحقات أخرى متنازع عليها
		(١,٧٠٠,٠٠٠)	(-) تعرضات ضريبية وزكوية
		(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(-) مخصصات إعادة التأمين
		(١,٥٨٨,٠٠٠)	(-) أرصدة مدينة واجب شطبها
		(١,٢٥٠,٠٠٠)	(-) كفاية الاحتياطي المتكبد ولكن غير المبلغ عنه
		(١,٠٠٧,٠٠٠)	(-) مخصص إضافي لخسائر الائتمان المتوقعة لمستحقات إعادة التأمين
		(٧٥٦,٠٠٠)	(-) تعديل مكون الخسارة
		(٢٩٢,٠٠٠)	(-) صافي مبالغ الخصم المستحقة لحاملي الوثائق < ٣٦٥
		(٧٧,٠٠٠)	(-) فروقات في الرصيد المستحق لشركة نجم
		(٦٩٣,٠٠٠)	(-) إجازات الموظفين المتراكمة
		(٤,٧٠٠,٠٠٠)	(-) حوافز الموظفين المتعلقة بصفقة الاندماج
		(٤,٧٣٤,٠٠٠)	(-) قضايا قانونية
		(٣٣,٢٥٢,٠٠٠)	إجمالي التعديلات لشركة الخليجية العامة (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات الشركة الخليجية العامة وشركة إتحاد الخليج الأهلية المتفق عليها من قبل الطرفين)
٧٦٣,٩٥٢,٣١٨	(أ+ج) ٢٥٣,٧٣٠,٠٠٠	(أ+ب) ٥١٠,٢٢٢,٣١٨	التقييم النهائي بعد تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة المتفق عليها من قبل الطرفين
١٠٠%	٣٣,٢١%	٦٦,٧٩%	الملكية في الشركة الدامجة %
٤٥,٨٩٤,٩٢٨	عدد أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية المصدرة حالياً (سهم)		
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً (سهم)		
٢٢,٨٢٣,٢٢٧	عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة (سهم)		
٠,٧٦٠,٧٧٤,٢٣٣,٣٣٣,٣٣٣	معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في الشركة الخليجية العامة (عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة ÷ عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً)		
٦٨,٧١٨,١٥٥	إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة (بعد صدور قرار الاندماج) (سهم)		

وبناء على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة اتحاد الخليج الأهلية بزيادة رأس مالها وإصدار اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد لصالح المساهمين في الشركة الخليجية العامة، ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وثلاثة وستون مليوناً وثمانمائة وخمسة وأربعون ألفاً وسبعمائة وأربعة وسبعون (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريال سعودي وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٥,٩٢) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وكما يبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وتسعة وسبعون مليون وثلاثمائة واثنان وعشرون ألف وثلاثة وثلاثون (٣٧٩,٣٢٢,٠٣٣) ريال سعودي تقريباً. وذلك بناءً على سعر الإغلاق لشركة اتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٦,٦٢) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا التعميم). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج الأهلية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية في آخر يوم تداول سبق تاريخ إصدار أسهم العوض.

جدول رقم (٦): قيمة العوض بحسب سعر سهم شركة اتحاد الخليج الأهلية ومقارنته بالقيمة السوقية لشركة الخليجية العامة:

إجمالي عدد أسهم العوض		اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي مدفوع بالكامل، بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض		مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي بناءً على قيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ (١٠) ريالاً سعودية.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي سبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)		ثلاثمائة وثلاثة وستين مليوناً وثلاثمائة وخمسة وأربعين ألفاً وسبعمائة وأربعة وسبعين (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريال سعودي. سعر الإغلاق لشركة اتحاد الخليج الأهلية: ١٥,٩٢ ريال سعودي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بحسب آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م)		ثلاثمائة وتسعة وسبعون مليون وثلاثمائة واثنان وعشرون ألف وثلاثة وثلاثون (٣٧٩,٣٢٢,٠٣٣) ريال سعودي. سعر الإغلاق لشركة اتحاد الخليج الأهلية: ١٦,٦٢ ريال سعودي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)		ثلاثمائة وثمانية عشر مليوناً وستمائة ألف (٣١٨,٦٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. سعر الإغلاق لشركة الخليجية العامة: ١٠,٦٢ ريال سعودي. عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بحسب آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر التعميم بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م)		ثلاثمائة وسبعة وثلاثون مليون وثمانمائة ألف (٣٣٧,٨٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. سعر الإغلاق لشركة الخليجية العامة: ١١,٢٦ ريال سعودي. عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.
نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)		زيادة بما يقارب (١٤,٠٤٪)
نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بحسب آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م)		١٢,٢٩٪

فيما يلي جدول تفصيلي يوضح طريقة حساب معامل المبادلة.

جدول رقم (٧): حساب معامل المبادلة

التوضيح	البند
تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية + تقييم الشركة الخليجية العامة (بعد صفقة الاندماج)	تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية - تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)	نسبة ملكية مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية في الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
تقييم الشركة الخليجية العامة - تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)	نسبة ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة في الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
كما هو قبل زيادة رأس المال أي (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) سهم	عدد الأسهم لمساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية الحاليين بعد صفقة الاندماج
عدد أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية المصدرة حالياً - عدد أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية المصدرة (بعد صفقة الاندماج)	عدد الأسهم الجديدة لمساهمي الشركة الخليجية العامة
نسبة ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية في الشركة الدامجة - عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض صفقة الاندماج عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً	معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في الشركة الخليجية العامة

٣-٣ شروط صدور قرار الاندماج ونفاذه

تتوقف صفقة الاندماج على استيفاء عدد من الشروط (فضلاً مراجعة القسم (٨,١) بعنوان «اتفاقية الاندماج» والقسم (١٠) بعنوان «الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه» من هذا التعميم).

٤ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن صفقة الاندماج

يرى أعضاء مجلس الإدارة بأن صفقة الاندماج هي صفقة عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذلهم العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة، وبما يشمل على المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل شركة الإنماء المالية إلى مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني فيما يتعلق بصفقة الاندماج (والمرفق نسخة منها في الملحق رقم (١) من هذا التعميم) والتي تفيد بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة إلى مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، ووفقاً للعوامل والافتراضات والقيود الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة الإنماء المالية ترى أن معامل المبادلة المتفق عليه في صفقة الاندماج عادل من الناحية المالية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني. وتجدر الإشارة إلى أنه لن يتم تحديث الرأي المقدم من شركة الإنماء المالية. وعليه، فلا يوجد ما يضمن أن يكون لشركة الإنماء المالية نفس الرأي حول عدالة معامل المبادلة في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج، وذلك لاحتمالية تغير العوامل والافتراضات التي بنى عليها الرأي في تاريخ تقديمه.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون، بالموافقة على صفقة الاندماج. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في الاعتبار الاستشارات الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاندماج.

وتجدر الإشارة إلى أن نتائج دراسات العناية المهنية اللازمة تعتمد على عدة عوامل من بينها دقة واكتمال المعلومات المقدمة من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. وعليه، فإن مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني لم يأخذ في الاعتبار عند إبدائه لرأيه بشأن صفقة الاندماج أي مخاطر تشغيلية أو قانونية أو مالية جوهرية تتعلق بأعمال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو أصولها أو التزاماتها والتي لم يتم التوصل لها من خلال قيام الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومستشاريها بإجراءات دراسة العناية المهنية اللازمة على شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، أو لم يتم توقعها أو احتسابها أو الإفصاح عنها للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم من مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، فإن أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية

العامية للتأمين التعاوني يوصون بضرورة قيام كل مساهم من مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني 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.

يحفظ مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بحقه في سحب أو تعديل توصياته وفقاً للواجبات والالتزامات القانونية لمجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، ووفقاً للفقرة الفرعية رقم (١) من المادة (١٦) من اتفاقية الاندماج، فإنه في حال اتخاذ طرف لأي إجراء (أو امتناعه عن أي إجراء) يتسبب في فشل صفقة الاندماج فيترتب على ذلك دفع رسوم إنهاء بمبلغ أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي للطرف الآخر خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إنهاء اتفاقية الاندماج، على ألا يلتزم الطرف بدفع هذه الرسوم في حال احتيال الطرف الآخر أو تصرفه بسوء نية أو إخلاله بالتزام جوهري.

توصية مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الموضحة في إخطار دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، لم تأخذ بالاعتبار أنشطة التداول المستقبلية أو مستويات أو أنماط التداول أو أسعار أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بعد تاريخ هذا التعميم.

٥ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن

خط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومنافع صفقة الاندماج

١-٥ 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 إمكانيات 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.

٢-٥ المنافع التي تعود على مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين

تتلخص المنافع التي تعود على كل من مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين فيما يلي:

- 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 وتقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- تحسين الوضع التنافسي للشركة الدامجة في سوق التأمين: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة وأن تكون قاعدة عملائها أكبر وأكثر تنوعاً، وبالتالي سيؤدي ذلك إلى تحسين وضع الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لكل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال بمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي ستكون أكثر قدرة على تحمل مستوى مخاطر أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل والقدرة على استثمار أموالها بشكل أفضل، كما يتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية.
- 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.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين.
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة.

٦ رأي مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشأن

خط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين تجاه موظفي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

بالإشارة إلى اتفاقية الاندماج الموقعة بين الطرفين بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)، والذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج، فقد اتفقت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة على الحفاظ على حقوق الموظفين السعوديين ومعاملتهم وفقاً للقانون الواجب التطبيق عقب الاندماج. كما يتفق الطرفان على تقييم أوضاع وحقوق الموظفين غير السعوديين، بهدف اتخاذ قرارات مدروسة بشأن استمرار توظيفهم ومستحقاتهم في الكيان المندمج وفقاً للقانون الواجب التطبيق.

٧ حصص الملكية والتعاملات

يوضح الجدول التالي ملكية الأسهم المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وكبار التنفيذيين في رأس مال الشركة.

جدول رقم (٨): ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني كما في سجل المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٤ م).

الاسم	المنصب	صفة العضوية	الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	إجمالي نسبة الملكية (%)
جمال بن عبدالله الدباغ	الرئيس	غير تنفيذي	٣,٣٠٠	٠,٠١١%	٦% ^(١)	٦,٠١١%
سعود بن عبدالعزيز السليمان	نائب الرئيس	غير تنفيذي	٦٠٠	٠,٠٠٢%	٦% ^(٢)	٦,٠٠٢%
محمد بن زاهر المنجد	عضو	غير تنفيذي	٦٠٠	٠,٠٠٢%	لا يوجد	٠,٠٠٢%
محمد حسني جزيل	عضو	غير تنفيذي	٦٠٠	٠,٠٠٢%	لا يوجد	٠,٠٠٢%
ماجد بن ضياء الدين كريم	عضو	غير تنفيذي	١,٥٠٠	٠,٠٠٥%	لا يوجد	٠,٠٠٥%
طاهر بن محمد عمر عقيل	عضو	غير تنفيذي	٨,٤٠٠	٠,٠٢٨%	لا يوجد	٠,٠٢٨%
عبد الوهاب بن مصعب عبدالوهاب	عضو	مستقل	٥,٩١٠	٠,٠١٩٧%	لا يوجد	٠,٠١٩٧%
فيصل بن عدنان بعاصيري	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أحمد سراج خوقير	عضو	مستقل	٦	٠,٠٠٠٢%	لا يوجد	٠,٠٠٠٢%
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة	-	-	٢٠,٩١٦	٠,٠٦٩٧٢%	١٢%	١٢,٠٦٩٧٢%
الإجمالي - كبار التنفيذيين	-	-	٣,٩٠٠	٠,٠١٣%	لا يوجد	٠,٠١٣%
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	-	-	٢٤,٨١٦	٠,٠٨٢٧٢%	١٢%	١٢,٠٨٢٧٢%

المصدر: الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

(١) تمثل ملكية الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة، وهي الجهة التي يمثلها العضو، كما يملك العضو نسبة (٢٠,٠٠%) في مجموعة الدباغ القابضة التي تملك ما نسبته (١٠٠%) من رأس مال الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة والتي تمتلك ما نسبته (٦,٠٠%) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

(٢) تمثل ملكية الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات، وهي الجهة التي يمثلها العضو، كما يملك العضو نسبة (١٠,٠٠%) في الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات والتي تمتلك ما نسبته (٦,٠٠%) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

جدول رقم (٩): كبار المساهمين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

المساهمين	عدد الأسهم (سهم)	نسبة الملكية (%)
الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة	١,٨٠٠,٠٠٠	٦%
الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات	١,٨٠٠,٠٠٠	٦%

المصدر: الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

إن جميع أعضاء مجلس إدارة الشركة الذين يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج سيقومون بالتصويت بالموافقة على تلك القرارات.

يؤكد مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني:

- أن الشركة لا تملك ولا تسيطر حالياً أو في أي وقت خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا التعميم على أي أسهم في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- أن جميع أعضاء لم يقوموا بالتعامل في أسهم الشركة أو أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الشركة وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل: (١) الشركة؛ (٢) صندوق تقاعد تابع للشركة؛ (٣) أحد مستشاري الشركة؛ أو (٤) أي شخص يتصرف بالاتفاق مع الشركة.

- ## ٨ العقود الجوهرية

٨-١ اتفاقية الاندماج

٨-١-١ الموافقة على الاندماج

٤. يتعاون الطرفان لنشر إعلاناتهما في السوق المالية فور توقيع هذه الاتفاقية.

٢-١-٨ الشروط المسبقة

١. وافق مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني ومجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين على أن تكون صفقة الاندماج خاضعة للشروط المسبقة التالية:

- أ. الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة التأمين فيما يتعلق بالاندماج؛ و
- ب. الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالاندماج؛ و
- ج. الموافقة على إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية الجديدة في تداول والحصول على أي موافقات أخرى قد تطلبها تداول فيما يتعلق بالاندماج (وتقديم أي إشعارات مطلوبة)؛ و
- د. الحصول على أي عدم ممانعة مطلوبة من وزارة التجارة وهيئة التأمين فيما يتعلق بتعديلات النظام الأساس لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني؛ و
- هـ. فيما يتعلق بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، الحصول على الموافقات أو التنازلات المطلوبة، حسب الحالة، المتعلقة بالاندماج من أي عقد إعادة تأمين تكون الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني طرفاً فيه وسارياً وقت توقيع هذه الاتفاقية وفي تاريخ النفاذ؛ [ولم يتم الحصول على هذه الموافقات بعد، والشركة الخليجية العامة في صدد ذلك] و
- و. فيما يتعلق بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، تحديث سجلها التجاري ليشمل معلومات صحيحة ومحدثة بما في ذلك ما يتعلق برأس مالها؛ وتم تحديث السجل التجاري واستيفاء هذا الشرط. و
- ز. فيما يتعلق بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، الحصول على إعفاء من نائب رئيس مجلس إدارتها السيد/ سعود السليمان عن استخدام العلامة التجارية المسجلة باسمه من الناحية التاريخية بالصيغة المتفق عليها مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني؛ وتم الحصول على هذا الإعفاء واستيفاء هذا الشرط و
- ح. انقضاء فترة اعتراض الدائنين وسحب جميع اعتراضات دائني الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (إن وجدت) أو معالجتها وفقاً لنظام الشركات وبما يتوافق مع شروط هذه الاتفاقية؛ و
- ط. اعتماد القرارات الخاصة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني حسب الأصول في جمعيته العامة؛ و
- ي. اعتماد القرارات الخاصة للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني حسب الأصول في جمعيته العامة؛ و
- ك. عدم وقوع أي حالة سلبية ملموسة واستمرارها؛ و
- ل. عدم وقوع أي إخلال بالضمانات الواردة في الفقرات الفرعية رقم (١٢،١) و(١٢،٢) و(١٢،٣) من المادة رقم (١٢) من اتفاقية الاندماج، ما لم يكن هذا الإخلال قابلاً للتصحيح وتم تصحيحه بما يرضي الطرف غير المخل بشكل معقول؛ و
- م. عدم سن أو إصدار أو إنفاذ أي أمر أو إجراء احترازي أو حكم أو قرار أو إجراء آخر من قبل أي جهة حكومية ذات اختصاص قضائي في المملكة العربية السعودية يكون سارياً ويحظر أو يجعل إتمام الاندماج غير قانوني وفقاً لشروط هذه الاتفاقية.

٢. على كل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين بذل الجهود المعقولة (بقدر ما يستطيع) لضمان استيفاء الشروط المشار إليها أعلاه في أقرب وقت ممكن عملياً قبل موافقة الجمعيات العامة غير العادية، ويقوم كل طرف بالتنسيق مع الطرف الآخر وفقاً لما يتطلبه ذلك.

٣. مع مراعاة النظام المعمول به، تتعهد كلاً من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين فور علمهم بما يلي:

- أ. باستيفاء أي شرط؛ أو
- ب. حدوث تأخير في استيفاء أي شرط أو وقوع فعل أو إغفال أو حدث أو سبب آخر مهما كانت طبيعته قد يؤدي إلى تأخير استيفاء شرط أو عدم إمكانية استيفاء شرط، فإنه سيخطر الطرف الآخر بذلك فوراً.

٤. لا يجوز التنازل عن الشروط أو تعديلها إلا بموافقة خطية من كلا الطرفين، باستثناء ما يتعلق بالشروط من (١) (هـ) إلى (١) (ز) أعلاه التي يمكن لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني وحدها التنازل عنها.

٥. تصدر شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني إعلان النية المؤكدة مع إعلانها، أو في أي وقت لاحق تراه مناسباً وفقاً للنظام المعمول به.

٢-٨ تنفيذ الاندماج

١. بخلاف ما ورد في اتفاقية الاندماج ومراعاة النظام المعمول به، يتعهد كل طرف للطرف الآخر بما يلي:

- أ. التعاون بشكل كامل ومُرضٍ واتخاذ أو الإيعاز باتخاذ جميع الخطوات التي تقع ضمن صلاحياته وتكون ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول لتنفيذ صفقة الاندماج في أقرب وقت ممكن عملياً وحسب الجدول الزمني المتوقع للخطوات الرئيسية الذي ستوافق عليها هيئة السوق المالية أو تقدم إليها والموضحة في مستندات صفقة الاندماج؛
- ب. إعداد جميع المستندات واتخاذ جميع الخطوات الكاملة والكافية (في الوقت المحدد في كل حالة) التي تكون ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول لتنفيذ صفقة الاندماج مع مراعاة شروط اتفاقية الاندماج، بما في ذلك قيام شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بإعداد

ونشر مستند العرض وتعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني وقيام الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بإعداد ونشر تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني؛

ج. التنسيق بالكامل مع الطرف الآخر وبما يرضيه بشأن أي إعلان ذي صلة مباشرة أو غير مباشرة بصفق الاندماج أو قد يؤثر عليها؛
د. التنسيق بالكامل مع الطرف الآخر وبما يرضيه بشأن التواصل مع أي جهة حكومية بشكل رسمي أو غير رسمي فيما يتعلق بصفقة الاندماج إذا سمح الوقت بذلك، بما في ذلك إخطار الطرف الآخر مسبقاً وبشكل معقول بأي اجتماعات قد تعقد مع أي جهة حكومية فيما يتصل بصفقة الاندماج (وبذل جميع المساعي المعقولة لضمان أحقية الطرف الآخر في حضور تلك الاجتماعات، باستثناء الاجتماعات المعقودة لمناقشة أي طلب مقدم من أحد الطرفين منفرداً)؛

هـ. إعداد وتقديم جميع الإيداعات لدى الجهات الحكومية المعنية حسبما يكون ضرورياً أو مرغوباً بشكل معقول لتنفيذ صفقة الاندماج وفقاً لشروط اتفاقية الاندماج ومراعاتها؛

و. إعداد وإتاحة جميع المعلومات الضرورية أو المرغوبة المعقولة (ولو للطرف الآخر) من أجل تقديم أي إيداعات موضحة في اتفاقية الاندماج؛
ز. بذل مساعيه المعقولة لضمان مساعدة مستشاريه المهنيين، إذا اقتضى الأمر، في تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً لشروط اتفاقية الاندماج ومراعاتها؛

ح. إبقاء الطرف الآخر على اطلاع بمستجدات وأي تطورات جوهرية تتعلق بأعماله وشؤونه المالية، ولا سيما (ودون الإخلال بعمومية ما سبق) أي تطورات جوهرية من تاريخ اتفاقية الاندماج حتى تاريخ النفاذ، بما في ذلك ما يتعلق بالأمور التي من المحتمل بشكل معقول أن (١) تُشكّل حالة سلبية ملموسة، أو (٢) تؤثر كثيراً على الإفصاح في مستندات الاندماج ويمكن أن تؤثر بشكل معقول على قرار المساهم الحريص (في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، حسب الحالة) فيما يتعلق بالتصويت على صفقة الاندماج؛

ط. إبقاء الطرف الآخر على اطلاع والتشاور معه بشأن مستجدات صفقة الاندماج وتطورات أساسية (قد تشمل مراسلات من أي جهة حكومية) لتنفيذ صفقة الاندماج والتزاماتها بموجب اتفاقية الاندماج.

٢. تقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بعد موافقة الجمعيات العامة غير العادية وقبل تاريخ النفاذ بالتنسيق مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والتشاور معها بشأن الأنشطة اليومية، لتسهيل الإشراف الفعال من قبل شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني على الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني حتى تاريخ النفاذ. إضافةً إلى ذلك، وبناءً على طلب شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني وفور موافقة الجمعيات العامة غير العادية، يصدر مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني أي تفويض مطلوب لغرض تحديث السجل التجاري وتنفيذ صفقة الاندماج.

٣. وتلافياً للشك، لا تمس الالتزامات التي تقتضيها الفقرة رقم (٤،١) من المادة رقم (٤) من اتفاقية الاندماج بحق كل من مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ومجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في ممارسة أي من حقوقهما المنصوص عليها في الفقرتين رقم (١،٦) و (٢،٦) من المادة رقم (٦) من اتفاقية الاندماج على التوالي.

٨-٢-١ مستندات المساهمين

١. يتخذ كل طرف جميع الخطوات التي تقع ضمن صلاحياته وتكون ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول لضمان أن يكون تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (في حال الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني) ومستند العرض وتعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (في حال شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني)؛

أ. في صيغتهما النهائية ومعتمدين من هبة السوق المالية (حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً)؛ و
ب. منشورين وفقاً للأنظمة ذات العلاقة.

وذلك في كل حالة في أقرب وقت ممكن عملياً بعد تاريخ الإعلانات وبعد إصدار شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني لإعلان النية المؤكدة وفقاً للفقرة رقم (٣،٥) من المادة رقم (٣) من اتفاقية الاندماج.

٢. تتعهد شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بسرعة تقديم جميع المعلومات المتعلقة بها والتي قد تكون ضرورية بشكل معقول لتضمينها في تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وتقديم جميع المساعدات الأخرى التي قد تطلبها الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بشكل معقول فيما يتعلق بالصيغة النهائية لتعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، بما في ذلك إتاحة المستشارين المهنيين المعنيين وضمان تقديمهم للمساعدة. كما تتعهد شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بسرعة تقديم جميع المساعدات والمعلومات والتأكيدات المتعلقة بها (بما في ذلك تصحيح أي معلومات) وتكون ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول لتمكين الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من التأكد من عدم حدوث تغييرات جوهرية منذ إجراء العناية الواجبة الأولية لأغراض وضع الصيغة النهائية لتعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

٣. تتعهد الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بسرعة تقديم جميع المعلومات المتعلقة بها والتي قد تكون مطلوبة بشكل معقول لتضمينها في تعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ومستند العرض وتقديم جميع المساعدات الأخرى التي قد تطلبها شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بشكل معقول فيما يتعلق بالصيغة النهائية لتعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ومستند

العرض، بما في ذلك إتاحة المستشارين المهنيين المعنيين وضمان تقديمهم للمساعدة. كما تتعهد الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بسرعة تقديم جميع المساعدات والمعلومات والتأكدات المتعلقة بها (بما في ذلك تصحيح أي معلومات) وتكون ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول لتمكين شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني من التأكد من عدم حدوث تغييرات جوهرية منذ إجراء العناية الواجبة الأولية لأغراض وضع الصيغة النهائية لتعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ومستند العرض.

٤. في حال حدوث تغيير في المعلومات المقدمة بموجب هذه المادة رقم (٥) من اتفاقية الاندماج قد يقتضي من أحد الطرفين بشكل معقول نشر مستند تكميلي، فيتعين حينئذٍ على الطرف الذي تغيرت معلوماته إبلاغ الطرف الآخر فور حدوث هذا التغيير.
٥. في حال اقتضى الأمر بشكل معقول نشر مستند تكميلي من قبل أحد الطرفين وفقاً للأنظمة ذات العلاقة، فيتعين حينئذٍ على كل طرف التعاون سرعة تقديم المعلومات التي قد يطلبها منه الطرف الآخر بشكل معقول لوضع الصيغة النهائية لهذا المستند ونشره وفقاً لمتطلبات الأنظمة ذات العلاقة.
٦. في حال كان أحد الطرفين ملزماً بموجب اتفاقية الاندماج بتقديم معلومات قد تكون "مطلوبة بشكل معقول" أو "ضرورية" أو "مرغوبة بشكل معقول"، فإنها تُعد دائماً مطلوبة بشكل معقول أو ضرورية أو مرغوبة بشكل معقول بموجب النظام المعمول به أو من قبل هيئة السوق المالية.

٨-٢-٢ الجمعية العمومية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والجمعية العمومية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

١. تتعهد شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني:

أ. فور موافقة هيئة السوق المالية على عقد الجمعية العمومية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، ضمان نشر دعوة الجمعية العمومية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني وفقاً للنظام الأساس للشركة ونظام الشركات والأنظمة ذات العلاقة بحيث تُعقد الجمعية العمومية في موعد لا يتجاوز ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل من تاريخ نشر مستندات صفقة الاندماج (أو في تاريخ لاحق تتفق عليه كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وهيئة السوق المالية)، (ب) إذا تعذر تحقيق النصاب القانوني لعقد الجمعية العمومية الثانية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، وبشرط الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، ضمان نشر دعوة لعقد الجمعية العمومية الثالثة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني خلال خمسة (٥) أيام عمل من التاريخ المحدد للجمعية العمومية المقترحة (أو أي تاريخ آخر تتفق عليه كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وهيئة السوق المالية)؛

ب. ضمان:

- أ. إدراج بيان في تعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ومستند العرض يفيد بأن مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (باستثناء الأعضاء الذين لا يحق لهم التصويت) قد وافقوا على شروط الاندماج؛
- ب. إدراج تعميم المساهمين توصية مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (باستثناء الأعضاء الذين لا يحق لهم التصويت) لمساهمي الشركة بالموافقة على صفقة الاندماج وجميع القرارات الخاصة الصادرة من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني؛

ج. عدم تعديل أو سحب أو تقييد الموافقة والتوصية المشار إليهما في البندين أعلاه قبل انعقاد الجمعية العمومية.

د. العمل على نشر القرارات الخاصة بشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني في حال اعتمادها من قبل الجمعية العمومية وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية المعمول بها في أقرب وقت ممكن عملياً بعد انعقاد الجمعية العمومية؛

٢. اتخاذ جميع الخطوات المعقولة المطلوبة منها قبل تاريخ النفاذ للتحضير:

١. إصدار الأسهم الجديدة في أقرب وقت ممكن عملياً بعد موافقة الجمعيات العمومية غير العادية.

٢. تعيين أعضاء مجلس الإدارة الجديد بموجب المادة رقم (١٠) من اتفاقية الاندماج.

شريطة أن تتوقف الالتزامات المنصوص عليها في البندين (١) (أ) و (١) (ب) أعلاه عن النفاذ إذا خلص مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (بحسن نية) إلى أن توصيته لمساهمي الشركة (للموافقة على صفقة الاندماج وعلى كل القرارات الخاصة) يجب عدم تقديمها (أو تعديلها أو سحبها أو تقييدها).

٢. تتعهد الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني:

أ. فور موافقة هيئة السوق المالية على عقد الجمعية العمومية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، ضمان نشر دعوة الجمعية العمومية وفقاً للنظام الأساس للشركة ونظام الشركات والأنظمة ذات العلاقة بحيث تُعقد الجمعية العمومية في موعد لا يتجاوز ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل من تاريخ نشر مستندات صفقة الاندماج (أو في تاريخ لاحق تتفق عليه الشركتين وهيئة السوق المالية)، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الأول، ضمان تأجيل الاجتماع لمدة ساعة واحدة. إذا تعذر تحقيق النصاب القانوني لعقد الجمعية العمومية الثانية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وبشرط الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، ضمان نشر دعوة لعقد الجمعية العمومية الثالثة للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني خلال خمسة (٥) أيام عمل من التاريخ المحدد للجمعية العمومية

المقترحة (أو أي تاريخ آخر تتفق عليه كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وهيئة السوق المالية)؛

٢. ضمان:

١. إدراج بيان في تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني يفيد بأن مجلس إدارة شركة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (باستثناء الأعضاء الذين لا يحق لهم التصويت) قد وافقوا على شروط صفقة الاندماج؛
٢. إدراج تعميم مجلس الإدارة توصية مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (باستثناء الأعضاء الذين لا يحق لهم التصويت) لمساهمي الشركة بالموافقة على صفقة الاندماج وجميع القرارات الخاصة الصادرة من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني؛
٣. عدم تعديل أو سحب أو تقييد الموافقة والتوصية المشار إليهما في البندين أعلاه قبل انعقاد الجمعية العمومية.

ج. العمل على نشر القرارات الخاصة بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في حال اعتمادها من قبل الجمعية العمومية وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية المعمول بها في أقرب وقت ممكن عملياً بعد انعقاد الجمعية العمومية.

د. اتخاذ جميع الخطوات المعقولة التي قد تطلب منها لتعليق التداول وإلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من تداول في تاريخ النفاذ أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعده، على أن تقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (إلى الحد الذي تطلبه هيئة السوق المالية و/أو تداول السعودية و/أو إيداع) بتقديم طلب إلغاء الإدراج و/أو الإخطار/الإخطارات، حسب الحالة، في أقرب وقت ممكن عملياً بعد تاريخ اتفاقية الاندماج، وأن تتخذ، إما في تاريخ النفاذ أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعده، جميع الخطوات اللازمة التي قد تطلب لتنفيذ إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من تداول.

٣. تبذل الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني مساعيها المعقولة للالتزام بالجدول الزمني للاندماج الذي تحدده شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني فيما يتعلق بإعداد ونشر أي مستند أو إعلان مطلوب، بما في ذلك دعوة الجمعية العمومية للانعقاد وتعميم مجلس الإدارة، وتلتزم في جميع الأحوال بالجدول الزمني المعتمد من هيئة السوق المالية

٤. تتوقف الالتزامات المنصوص عليها في البندين (٢) (أ) و (٢) (ب) أعلاه في حال قرر مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (بحسن نية) أنه لا ينبغي تقديم توصيته للمساهمين (بالموافقة على الاندماج وكل من القرارات الخاصة) (أو أنه ينبغي تعديلها أو سحبها أو تقييدها)، شريطة أن تضمن الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني قيام أعضاء مجلس إدارتها الذين يغيرون أو يسحبون توصيتهم بتقديم أسباب ذلك لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني على أن يكون هذا السبب قد ظهر أو تم العلم به بعد تاريخ هذه الاتفاقية فحسب (وإلا فلا يجوز اعتباره "حسن نية").

٥. يبذل الطرفان مساعيها المعقولة لضمان انعقاد الجمعية العمومية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والجمعية العمومية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (بما في ذلك ما يتعلق بالاجتماع الثالث لأي من الجمعيتين) في نفس التاريخ والوقت.

٨-٣ اعتراضات الدائنين

١. اتفق كلاً من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين على أنه وفقاً للمادة ٢٢٧(٢) من نظام الشركات، في حال تقدم أحد دائني الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني باعتراض إلى الشركة ("اعتراض دائن الشركة الخليجية") خلال فترة اعتراض الدائنين، فإن الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (وبالتنسّق الكامل واللازم مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني): (١) سداد الدين ذي الصلة إذا كان مستحق الأداء قبل أو في تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين، أو (٢) تقديم ضمان أو رهن كافٍ لدائن الشركة الخليجية للوفاء بالمبلغ المستحق ذي الصلة (إذا كان مستحق الأداء بعد تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين).

٢. دون الإخلال بالبند (١) أعلاه، يتعين على الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في كل حالة توافي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بوجهة نظرها حول قوة وصحة كل اعتراض من دائني الشركة الخليجية، مع جميع المعلومات المؤيدة ذات الصلة التي تستند إليها وجهة النظر هذه. كما يتعين على الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني إخطار شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني على الفور بأي اعتراض من دائني الشركة الخليجية وأي تحديث أو تواصل مع دائني الشركة الخليجية فيما يتعلق بأي اعتراض. ويجوز للطرفين الاتفاق على أن اعتراض دائن الشركة الخليجية غير صحيح أو غير سليم. ولا يجوز للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني سداد أي دين أو إصدار أي ضمان جديد دون التنسيق مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني.

٣. في تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين (أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعد ذلك)، تقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بنشر إعلان في تداول:

أ. التأكيد على عدم تلقي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني لأي اعتراضات من الدائنين (أو أنه تم تلقي اعتراضات من دائني الشركة الخليجية ولكن تم التنازل عنها فيما بعد من قبل دائن/دائني الشركة الخليجية المعنيين، أو تمت تسويتها وفقاً للبند (١) أعلاه، أو أن المحكمة قد رفضت طلب دائن الشركة الخليجية إلى الحد الممكن)؛ أو

ب. عرض تفاصيل اعتراضات دائني الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني التي تم تلقيها ولم تتم تسويتها بالكامل، وفقاً لما يتم الاتفاق عليه بين شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وما يجيزه القانون المعمول به.

٤. في حال استمرار وجود أي اعتراضات من دائني الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدم تسويتها بحلول تاريخ انتهاء فترة اعتراض الدائنين، وتأجيل صفقة الاندماج من قبل جهة قضائية مختصة تبعاً لذلك، تقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بالتنسيق مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بشأن ذلك. يحق لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني اعتبار هذه الحالة حالة سلبية ملموسة.

٤-٢-٨ موافقة الجمعية العمومية غير العادية وتاريخ النفاذ والإجراءات ذات الصلة

١. في أقرب وقت ممكن عملياً بعد موافقة الجمعيتين العموميتين غير العاديتين، ووفقاً للبندين (١) (ج) و (٢) (ج) من المادة رقم ٢٠٢،٨ أعلاه:

- أ. تضمن الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني: (١) تعليق تداول أسهمها في تداول ابتداءً من أول يوم تداول يلي موافقة الجمعيتين العموميتين غير العاديتين، أو أي تاريخ آخر تحدده تداول و/أو إيداع، وذلك لإتاحة المجال لإعداد قائمة بمساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني المستحقين لتلقي الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني من إيداع، وذلك حتى نهاية ثاني يوم تداول يلي موافقة الجمعيتين العموميتين غير العاديتين أو أي يوم آخر تحدده هيئة السوق المالية أو تداول أو إيداع (يشار إليها فيما يلي بـ "القائمة المعتمدة")؛ (٢) إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من تداول في أقرب وقت ممكن عملياً بعد موافقة الجمعيتين العموميتين غير العاديتين؛ و(٣) التنسيق والتعاون مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني لتحديث سجلها التجاري.
- ب. تتخذ شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني كافة الإجراءات اللازمة لإتاحة المجال لإصدار الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني كأسهم مدفوعة بالكامل مقابل جميع أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وتخصيصها لمساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني المدرجين في القائمة المعتمدة وفقاً لمعامل المبادلة، وإدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني للتداول في تداول.

٢. يتعين على الشركتين تنسيق الإعلانات المطلوبة بشأن تاريخ النفاذ واستكمال الإجراءات.

٥-٢-٨ مزاوله الأعمال

١. باستثناء ما تقتضيه الأنظمة المعمول بها، ودون الإخلال بالممارسات المسموح بها المنصوص عليها في البند (٢) أدناه، تتعهد كل من الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني تجاه الأخرى بأنه حتى التاريخ الأسبق من بين: (١) تاريخ النفاذ، أو (٢) تاريخ إنهاء هذه الاتفاقية بمقتضى أحكامها، لن تقوم، أو توافق على القيام، دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الأخرى (على ألا تُحجب هذه الموافقة أو تتأخر دون مبرر معقول)، بأي مما يلي:

- أ. مزاوله الأعمال خارج نطاق سياق العمل الاعتيادي وبما يتوافق من جميع النواحي الجوهرية مع الممارسات السابقة (باستثناء الحالات التي تعارض فيها الممارسات السابقة تلك مع الأنظمة المعمول بها)؛
- ب. تغيير نطاق أو الطابع العام لأعمالها بأي طريقة ملموسة، أو الدخول في خطوط عمل جوهرية جديدة؛
- ج. إبرام أو تعديل أي اتفاقية، أو الدخول في أو تقديم أي التزام، أو تنفيذ أي إجراء ينطوي في كل حالة على مقابل مادي أو نفقات أو التزامات تتجاوز (٥٪) من إيراداتها؛
- د. إبرام أي اتفاقية قرض أو ترتيب تمويلي يتجاوز (٥٪) من إجمالي التزاماتها؛
- هـ. فيما يتعلق بكل منهما، إعلان أو توزيع أو دفع أرباح أو أي شكل آخر من أشكال التوزيع (سواء نقداً أو عيناً) عن أي فترة؛
- و. اتخاذ أي إجراء ينطوي على تصفية أو اندماج أو حل أو تحول شكل قانوني؛
- ز. توظيف أو تقديم أي عرض لتوظيف أي من كبار التنفيذيين الجدد (أو أي تابع مباشر للرئيس التنفيذي أو مجلس الإدارة) أو إجراء أو السماح بأي تغييرات جوهرية (بخلاف تلك التي تقتضيها الأنظمة المعمول بها) على شروط وأحكام توظيف أي من هؤلاء كبار التنفيذيين؛
- ح. إبرام أي عقد إيجار لمدة تزيد على سنة واحدة؛
- ط. اقتراح أو اعتماد أو تنفيذ أي إعادة شراء للأسهم، أو بيع أسهم الخزينة، أو تجزئة الأسهم أو دمجها، أو تغيير القيمة الاسمية، أو إلغاء الأسهم لأي سبب كان؛
- ي. إجراء أي تعديلات على رأس مالها أو وثائقها التأسيسية.

٢. لا يُعمل بالبند أعلاه إذا كان يقيد أو يمنع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني أو الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني من:

- أ. اتخاذ أي إجراء يُعلن عن بدئه بشكل علني أو تم إبلاغه بشكل محدد للطرف الآخر خطياً، قبل تاريخ اتفاقية الاندماج؛
- ب. تنفيذ أي أمر منصوص عليه في اتفاقية الاندماج.
٣. يُعتبر أي إجراء مقترح يخطر به طرف الطرف الآخر وفقاً للبند (١) أعلاه مقبولاً ومعتماً إذا تمت الموافقة عليه خطياً من قبل الطرف الآخر أو إذا لم يعترض الطرف الآخر عليه خلال عشرة (١٠) أيام عمل من تاريخ استلام طلب الموافقة.
٤. تقرر الشركتين وتوافقان على أن الإخلال بأحكام هذه المادة يُعد حالة سلبية ملموسة إذا اعتبر كذلك وفقاً للتقييم المعقول للطرف غير المخالف.

٦-٢-٨ الحوكمة

١. تقوم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني في موعد لا يتجاوز واحدًا وعشرين (٢١) يومًا ميلاديًا بعد توقيع هذه الاتفاقية، أو أي تاريخ آخر تتفق عليه شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بتحديد شخصين (٢) (يشار إليهما بـ "الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة")، ليتم تعيينهما في مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بعد موافقة الجمعية العمومية غير العادية (يشار إليه بـ "مجلس الإدارة المشترك").
٢. يستوفي الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة جميع الشروط اللازمة ليصبحوا أعضاءً في مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بموجب لوائح هيئة التأمين المعمول بها والأنظمة ذات الصلة، ويجب اعتمادهم من قبل هيئة التأمين. كما تلتزم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بالتأكد من أن تعيين الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة المشترك لا ينطوي على الإخلال بمتطلبات الاستقلالية المفروضة على مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بموجب لوائح هيئة التأمين المعمول بها والأنظمة ذات الصلة، ويجب أن تجري تحليلًا للاستقلالية (الذي تقدمه شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني) قبل انعقاد الجمعية العمومية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني والجمعية العمومية للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني على التوالي.
٣. تلتزم شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني، في أو خلال يومي (٢) عمل بعد موافقة الجمعيتين العموميتين غير العاديتين، بضمان تعيين الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة في مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بمقاعد شاغرة جديدة يتم توفيرها نتيجة لتوسيع عضوية مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني و/أو استقالة الأعضاء الحاليين حسبما تراه شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني مناسبًا.
٤. يخطط الأطراف لأن يقترح مجلس الإدارة المشترك قرارًا بالتصديق على تعيين الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة في أول اجتماع للجمعية العامة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني يُعقد بعد تعيين الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة.
٥. يبقى السيد/ عبد العزيز التركي هو رئيس مجلس الإدارة المشترك بعد تاريخ النفاذ.
٦. يبقى السيد/ مشعل الشايع هو الرئيس التنفيذي لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني بعد تاريخ النفاذ.

٧-٢-٨ بعد صفقة الاندماج

١. يتعهد كل طرف بالتعاون التام مع الطرف الآخر وتزويده بأي معلومات يطلبها بشكل معقول في سياق تنفيذ صفقة الاندماج وتيسير تكامله.
٢. في حال اتفاق الطرفين على إشراك أطراف خارجية فيما يتصل بمسائل التكامل أو للمساعدة فيها، يتحمل الطرفان إجمالي الأتعاب والتكاليف المترتبة على هذا المستشار بالتساوي (أي بنسبة ٥٠/٥٠).
٣. يتفق الطرفان على صون حقوق الموظفين السعوديين ومعاملتهم وفقًا للقانون الواجب التطبيق عقب الاندماج. كما يتفق الطرفان على تقييم أوضاع وحقوق الموظفين غير السعوديين، بهدف اتخاذ قرارات مدروسة بشأن استمرار توظيفهم ومستحققاتهم في الكيان المندمج وفقًا للقانون الواجب التطبيق.

٨-٢-٨ الضمانات

قدمت كلتا الشريكتين عددًا من الضمانات بموجب اتفاقية الاندماج، وهي على النحو الآتي:

١. أن لدى كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة صلاحية إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ التزاماتها الناشئة عنها.
٢. أن الالتزامات الناشئة عن اتفاقية الاندماج تعد التزامات ملزمة لكلا الطرفين.
٣. أن إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ الالتزامات بموجبها لن يؤدي إلى:
 - أ. إخلال جوهري بأحكام النظام الأساسي لأي من الطرفين.
 - ب. الإخلال بشكل جوهري أو حصول حالة إخلال أو إعطاء أي طرف آخر الحق في إنهاء أي اتفاقية جوهريّة (وفق التعريف المتفق عليه في اتفاقية الاندماج) يكون أي من الطرفين طرفًا فيها أو الحق بتعديلها بشكل جوهري.
٤. أن الطرفين لا يمارسان أي عمل أو نشاط بخلاف أنشطة التأمين المصرح بها له من قبل هيئة التأمين.
٥. أن كل من الطرفين لم يتم شهر إفلاسه ولا توجد أي ظروف معروفة أو قد تكون معروفة عند التحقيق فيها بشكل معقول بما من شأنه أن يمنع أي شخص الحق في طلب تصفية أحد الطرفين أو تعيين حارس قضائي على منشأته أو أصوله، سواءً بشكل كلي أو جزئي.
٦. أن كل من الطرفين لا توجد لدى أي منهما التزامات غير مدفوعة تشمل: (١) أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم من أي فئة لدى أي طرف أو (٢) خيارات أو ضمانات أو حقوق أخرى للاكتتاب في أسهم أو شراء أسهم من أي فئة لدى أي طرف أو (٣) اتفاقيات من أي نوع تتعلق بإصدار أي أسهم من أي فئة لدى أي طرف، أو أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم أو أي خيارات أو ضمانات أو حقوق.
٧. أن القوائم المالية المراجعة عن الفترات المالية فيما بعد ١ يناير ٢٠٢١م، والتي أفصح عنها للطرف الآخر تعطي تصور حقيقي وغير مضلل ودقيق حول نتائج ذلك الطرف عن الفترة ذات الصلة ومركزه المالي في نهاية الفترة ذات العلاقة.

٨. أن كافة المعلومات المتعلقة بالطرف المقدمة إلى الطرف الآخر فيما يتعلق بصفقة الاندماج أو فيما يتعلق بالطرف (بما في ذلك المعلومات المقدمة خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاندماج) صحيحة ومكتملة من كافة الجوانب الجوهرية وغير مضللة بشكل جوهري وذلك كما في تاريخها.

٩. لم يتم حجب أي معلومات جوهرية من قبل الطرف الآخر في سياق صفقة الاندماج، أو أي معلومة أخرى تم طلبها خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة.

كما تعهد كل طرف للطرف الآخر بأن جميع المعلومات التي قدمها عن نفسه إلى الطرف الآخر بعد إبرام اتفاقية الاندماج (بما في ذلك جميع المعلومات المطلوبة بشكل معقول من الطرف الآخر أو وفقاً لما تقتضيه الأنظمة المعمول بها، لغرض إعداد تعميم المساهمين ومستند العرض الصادرين عن شركة اتحاد الخليج الأهلية وتعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة) هي معلومات صحيحة ودقيقة من جميع النواحي الجوهرية وغير مضللة من أي جانب جوهري كما في تاريخها.

٨-٩ إنهاء

تتقضي اتفاقية الاندماج بأثر فوري وبذلك تنقضي جميع حقوق والتزامات الشركتين بموجب الاتفاقية (باستثناء بعض الحقوق والالتزامات التي تظل ملزمة حتى بعد الإنهاء مثل السرية وتسوية المنازعات) في حال حدوث حالات محددة تشمل التالي:

١. قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر في حال وقوع حدث سلبي جوهري للطرف الآخر، بدون معالجة هذا الحدث بما يرضي الطرف خلال أربعة عشر يوماً.
٢. قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر في حال إخلال أحد الطرفين بأي من أحكام وبنود اتفاقية (بما يشمل الإخلال بالضمانات والتعهدات)، بدون معالجة هذا الإخلال بما يرضي الطرف خلال أربعة عشر يوماً.
٣. عدم استيفاء شروط صفقة الاندماج (ما لم يتم الإعفاء عن الالتزام بأي منها بموجب اتفاق كتابي بين الطرفين) قبل مضي ستة أشهر من تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).
٤. اتفاق الطرفين خطياً على إنهاء الاتفاقية.

٨-١٠ إشعار الحدث السلبي الجوهري

في حال وقوع حدث لأحد الطرفين يعده الطرف الآخر حدثاً سلبياً جوهرياً قبل تاريخ نفاذ قرار الاندماج، فيتوجب على الطرف الذي يُعد ذلك الحدث حدثاً سلبياً جوهرياً، المسارعة بإرسال إشعار مكتوب إلى الطرف الآخر يوضح فيه ذلك (ويشار إليه بـ «إشعار الحدث السلبي الجوهري»). ويجب على ممثلي الطرفين الاجتماع خلال عشرة (١٠) أيام عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري للنظر في الظروف، وفي حال عدم موافقة أي من الطرفين على أن حدثاً أو واقعةً محددة قد نتج عنها ما يعد حدثاً سلبياً جوهرياً، فيجب على الطرفين التعاون لتعيين خبير مستقل من إحدى مراجعي الحسابات المرخص لهم من الهيئة (ويشار إليه بـ «الخبير»)، والذي سيعمل بصفته خبيراً -وليس محكماً- لدراسة الظروف وإصدار تقرير نهائي وملزم للطرفين، يبين ما إذا كانت مقومات الحدث السلبي الجوهري قد تحققت في الحدث أو الواقعة أم لا. ويتحمل الطرفان في البداية جميع الرسوم والتكاليف والتنفقات الخاصة بتعيين ذلك الخبير بالتساوي، وفي حالة انتهاء تقرير الخبير إلى عدم وقوع أي حدث سلبي جوهري، فسيتحمل الطرف الذي ادعى وقوع مثل ذلك الحدث مسؤولية تعويض الطرف الآخر عن التكاليف التي تكبدها لتعيين ذلك الخبير. ويجب أن يُعين الخبير باتفاق من الطرفين، فإن لم يتمكن ممثلا كلا الطرفين من الاجتماع خلال عشرة (١٠) أيام عمل من تاريخ استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري أو في حالة عدم اتفاقهما على تعيين الخبير خلال عشرين (٢٠) يوم عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري، فيجوز للطرف الذي يدعي وجود حدث سلبي جوهري التقدم إلى مركز التحكيم التجاري السعودي لغرض ترشيح أحد الخبراء، ويعد هذا الترشيح ملزماً لكلا الطرفين.

يجوز للطرفين فور اتفاقهما أو فور إصدار الخبير تقريره النهائي الملزم لتحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه، التفاوض بحسن نية على استمرار صفقة الاندماج أو تعديل أحكامها خلال أربعة عشر (١٤) يوم عمل، أو إنهاء الاتفاقية وفقاً لأحكامها من الطرف غير المتأثر بالحدث السلبي الجوهري (أو تعد صفقة الاندماج سارية بشروطها حكماً في حال لم يقيم الطرف المتأثر بممارسة حقه خلال عشرة (١٠) أيام عمل بعد انتهاء فترة المفاوضات الودية).

٨-١١ رسوم الإنهاء

بموجب اتفاقية الاندماج، اتفقت الشركتين على رسوم إنهاء مقابل الوقت والجهد والتكاليف التي تحملها الطرفان فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ووفقاً لاتفاقية الاندماج، ففي حال اتخاذ طرف لأي إجراء (أو امتناعه عن أي إجراء) يتسبب في فشل صفقة الاندماج، سيقوم هذا الطرف بدفع مبلغ مقطوع متماثل في أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي للطرف الآخر خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إنهاء اتفاقية الاندماج، على ألا يلتزم الطرف بدفع هذه الرسوم في حال احتيال الطرف الآخر أو تصرفه بسوء نية أو إخلاله بالالتزام جوهري.

٨-١٢ التكاليف والتنفقات

١. ما لم يتفق الطرفان خطياً على خلاف ذلك، يتحمل كل طرف جميع التكاليف التي يتكبدها فيما يتعلق بالتفاوض حول اتفاقية الاندماج وإعدادها وإبرامها والمستندات المقرر إبرامها بموجبها.

٢. مع مراعاة ما سبق، يتحمل الطرفان بالتساوي (أي بنسبة ٥٠/٥٠) جميع التكاليف والرسوم المتعلقة بـ (١) الإيداعات المشتركة، بما في ذلك رسوم الهيئة العامة للمنافسة، و(٢) الأتعاب ذات الصلة بمستشار القوائم الافتراضية، و(٣) الرسوم المتعلقة بتكلفة صفقة الاندماج وفقاً لأحكام البند (١١،٢) من اتفاقية الاندماج، و(٤) أي رسوم وتكاليف أخرى تتعلق بالجهود المشتركة أو التخطيط المستقبلي والتكامل.

٩ الزكاة والضريبة

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

١٠ الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية الاندماج، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه فيما يلي:

١-١٠ الموافقات النظامية اللازمة

يتطلب صدور قرار الاندماج ونفاذه القيام بعدد من الإجراءات النظامية والحصول على موافقات من الجهات النظامية كما يلي:

١. الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤٤٦/٠٥/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٦ م).
٢. الحصول على عدم ممانعة هيئة التأمين على صفقة الاندماج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة هيئة التأمين بتاريخ ١٤٤٦/٨/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٢/١١ م).
٣. الحصول على موافقة تداول على إدراج أسهم العوض. وقد تم الحصول على موافقة تداول بتاريخ ١٤٤٦/٨/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٢/١٢ م).
٤. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونشر مستند العرض. وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٤ م).
٥. الحصول على عدم ممانعة وزارة التجارة وهيئة التأمين على التعديلات المقترحة على النظام الأساس لشركة اتحاد الخليج الأهلية.
٦. موافقة وزارة التجارة على تحديث السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية والسجل التجاري للشركة الخليجية العامة حسب الحاجة.
٧. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج.

٢-١٠ اجتماعات الجمعية العامة غير العادية

بالإضافة إلى الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة ١٠،١ أعلاه، يُشترط لصدور قرار الاندماج ونفاذه الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين و الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وذلك كما يلي:

تشمل شروط صفقة الاندماج الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة على صفقة الاندماج، وذلك على النحو التالي:

١. الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية.
٢. الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي الشركة الخليجية العامة.

ستقوم شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل منهما بعد نشر هذا التعميم، وبعد الحصول على موافقة الهيئة في هذا الخصوص ستقوم كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل منهما والتي يجب أن تعقد خلال مدة لا تتجاوز ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ نشر هذا التعميم (أو أي تاريخ آخر توافق عليه الهيئة).

يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل. فإذا لم يُبلغ هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول عند عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع). ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل. وفي حال لم يُبلغ النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، فستقوم شركة اتحاد الخليج الأهلية بالتقدم إلى هيئة السوق المالية للحصول على موافقتها على انعقاد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية. وعند

الحصول على موافقتها، ستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية وسيتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن واحد وعشرين (٢١) يوم من تاريخ نشر الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

يحق لجميع المساهمين المقيدين بسجل مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج حضور الجمعية العامة غير العادية. [وسيكون بإمكان المساهم التصويت على جدول الأعمال، أو أن يوكل شخصاً آخرًا في حضور الجمعية والتصويت على جدول الأعمال نيابةً عنه، وفقاً للإجراءات ذات العلاقة، (على أن لا يكون ذلك الشخص من أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية)، أو التصويت على جدول الأعمال بواسطة التصويت الإلكتروني وفقاً للإجراءات المتبعة بهذا الخصوص. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين فقط. وفي حال قام المساهم بالتصويت في الجمعيتين، فسيتم إقصاء تصويته من أحدهما بناءً على قرار الشركتين كما يرويه مناسباً. وفي حالة الإنابة في الحضور الشخصي، تجدر الإشارة إلى وجوب اتباع إجراءات التوكيل وتوثيقه، المنصوص عليها في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات لشركات المساهمة المدرجة.

على الرغم من أن جميع مساهمي الشركة الخليجية العامة يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج والتصويت على قراراتها (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية)، فإنه يجب على مساهمي الشركة الخليجية العامة المقيمين خارج المملكة العربية السعودية الأخذ في الاعتبار بأن هذا المستند لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة العربية السعودية. وعليه، في حال كان أي من مساهمي الشركة الخليجية العامة مقيم في أي دولة تتطلب أن تقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية باتخاذ أي خطوات حتى يتمكن المساهم من التصويت على قرارات الاندماج بشكل نظامي، فيجب العلم بأن شركة إتحاد الخليج الأهلية لم تقم بهذه الخطوات وعليه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاندماج بالرغم من ذلك، فإنه يحق لشركة إتحاد الخليج الأهلية بالاتفاق مع الشركة الخليجية العامة عدم الاستمرار في صفقة الاندماج إلا في حال أن صفقة الاندماج قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي الشركة الخليجية العامة دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي الشركة الخليجية العامة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج، فإن جميع مساهمي الشركة الخليجية العامة (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في الشركة الخليجية العامة نظراً لأنه سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة وستنقضي من الوجود، وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج.

١٠-٣ فترة اعتراض الدائنين

قبل عقد الجمعية العامة غير العادية للشركتين للتصويت على قرارات الاندماج بثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل، أعلنت الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني الشركة الخليجية العامة، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات.

ويجب على الشركة الخليجية العامة الوفاء بدين الدائن المعارض إذا كان حالاً أو تقديم ضمان كاف للوفاء به إذا كان آجلاً. للدائن الذي أبلغ الشركة الخليجية العامة باعتراضه على الاندماج خلال فترة اعتراض الدائنين ولم تف الشركة الخليجية العامة بالدين إذا كان حالاً، أو لم تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة خلال مدة لا تقل عن عشرة (١٠) أيام قبل التاريخ المحدد للتصويت على قرارات الاندماج، ويكون للجهة القضائية المختصة في هذه الحالة أن تأمر بالوفاء بالدين إذا كان حالاً أو تقديم ضمان للوفاء به إذا كان آجلاً، وإذا رأت أن الاندماج سيترتب عليه أضرار جسيمة يحق للدائن المعارض دون تمكن الشركتين من الوفاء بالدين أو تقديم الضمان، جاز لها أن تأمر بوقف الاندماج أو تأجيله، على أن يصدر قرارها بذلك قبل نفاذ قرار الاندماج. وإذا لم تبت الجهة القضائية المختصة في اعتراض الدائن قبل نفاذ قرار الاندماج وثبت لها بعد ذلك صحة مطالبة الدائن المعارض، فلها أن تصدر قراراً بتعويضه عن الأضرار التي تلحق به نتيجة الاندماج.

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم الشركة الخليجية العامة بالإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن نتائج فترة اعتراض الدائنين وذلك على النحو الآتي:

- أ. أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن الجهة القضائية المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف صفقة الاندماج.
- ب. توضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة، وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة إتحاد الخليج الأهلية. وفي هذه الحالة، ستقوم الشركة الخليجية العامة بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع السوق المالية السعودية (تداول).

١٠-٤ نفاذ قرار صفقة الاندماج

وفقاً للمادة (٢٢٨) من نظام الشركات، يسري قرار الاندماج ويعد نافذاً من تاريخ قيد بيانات الشركة الخليجية العامة في سجل شركة إتحاد الخليج الأهلية لدى السجل التجاري. وفي أقرب وقت بعد صدور قرار الاندماج:

- أ. ستتخذ الشركة الخليجية العامة كافة الإجراءات اللازمة لتعليق تداول أسهمها في تداول، بما يتيح لإيداع سحب سجل مساهمي الشركة الخليجية العامة المستحقين لاستلام أسهم العوض، وذلك في نهاية يوم التداول الثاني الذي يلي تاريخ ذلك التعليق أو أي يوم آخر تحدده هيئة السوق المالية أو تداول أو مركز إيداع.
- ب. ستتخذ شركة إتحاد الخليج الأهلية كافة الإجراءات اللازمة لإتاحة إصدار الأسهم الجديدة المدفوعة القيمة بالكامل وإيداعها في محافظ مساهمي الشركة الخليجية العامة المدرجين في القائمة المتفق عليها وفقاً لمعامل المبادلة.
- ج. ستتخذ الشركتين كافة الإجراءات اللازمة لتحديث السجلات التجارية لتحقيق نفاذ قرار الاندماج بالتزامن مع إيداع أسهم العوض أو في أقرب وقت ممكن يلي ذلك.

٥-١٠ تفاصيل المساهمين بعد صدور قرار الاندماج

لا يوجد أي اتفاق أو ترتيبات أو تفاهات خاصة مع أي طرف يملك أسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، من شأنه أن يؤثر على عملية نقل ملكية الأسهم. لن يكون في الشركة الدامجة بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض مساهمين مسيطرين، أي ممن يمتلكون أو يتحكمون بـ ٣٠٪ من الشركة الدامجة أو قادرين على التحكم بقراراتها.

يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٦/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠١ م):

الجدول رقم (١٠): ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين قبل وبعد للتأمين قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الأحد بتاريخ ١٤٤٦/٠٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠١ م).

المساهم	قبل صدور قرار الاندماج		بعد صدور قرار الاندماج ^(١)	
	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية
أعضاء مجلس الإدارة في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٢)	٤٥٦,٢٧٠	٠,٩٩٪	٤٥٦,٢٧٠	٠,٦٦٪
كبار التنفيذيين في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٣)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
شركة إتحاد الخليج القابضة	٢,٤٧٥,٠٠٠	٥,٣٩٪	٢,٤٧٥,٠٠٠	٣,٦٠٪ ^(٤)
شركة روابي القابضة	٤,٧١٧,٩٩٨	١٠,٢٨٪	٤,٧١٧,٩٩٨	٦,٨٧٪
الجمهور	٣٨,٢٤٥,٦٦٠	٨٣,٣٣٪	٦١,٠٦٨,٨٨٧	٨٨,٨٧٪
الإجمالي	٤٥,٨٩٤,٩٢٨	١٠٠٪	٦٨,٢١٨,١٥٥	١٠٠٪

المصدر: شركة إتحاد الخليج الأهلية

- (١) ستبلغ ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة (٣٣,٢١٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، واستناداً على المعلومات المقدمة من الشركة الخليجية العامة فإن هذه الملكية ستعد كلها من ملكية الجمهور.
- (٢) بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر.
- (٣) بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في شركة إتحاد الخليج الأهلية فقط.
- (٤) لن تكون شركة إتحاد الخليج القابضة مساهماً كبيراً بعد صدور قرار الاندماج وإدراج أسهم العوض، نظراً لأن ملكيتها ستخضع دون ٥٪ من أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية.

الجدول رقم (١١): تفاصيل المساهمين الكبار في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل وبعد نفاذ قرار الاندماج.

بعد نفاذ قرار الاندماج				قبل نفاذ قرار الاندماج				المساهم
إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة)	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة)	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر	
لا ينطبق حيث سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني				٦٪	-	٦٪	١,٨٠٠,٠٠٠	الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة
				٦٪	-	٦٪	١,٨٠٠,٠٠٠	الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات
				١٢,٠٨٢٧٢٪	١٢٪ ^(١)	٠,٠٨٢٧٢٪	٢٤,٨١٦	أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني *
				٨٧,٩٢٪	لا ينطبق	٨٧,٩٢٪	٢٦,٣٧٥,١٨٤	الجمهور
				لا ينطبق	١٢٪	١٠٠٪	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المصدر: الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

(١) تمثل ملكية الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة، وهي الجهة التي يمثلها العضو جمال بن عبدالله الدباغ، كما يملك العضو نسبة (٢٠,٠٠٪) في مجموعة الدباغ القابضة التي تملك ما نسبته (١٠٠٪) من رأس مال الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة والتي تمتلك ما نسبته (٦,٠٠٪) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني. كما تمثل ملكية الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات، وهي الجهة التي يمثلها العضو سعود بن عبدالعزيز السليمان، كما يملك العضو نسبة (١٠,٠٠٪) في الشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات والتي تملك ما نسبته (٦,٠٠٪) في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

II 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 للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج.

ولا يجب تفسير هذه الإشارة على أن أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني يتحملون، سواء مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناءً على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني مجتمعين أو منفردين، أي تأكيدات أو تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض باستثناء المعلومات المقدمة من قبلهم.

II الإفعاءات

تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (ب) من المادة (٣٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ، حيث اتفقت الشركتان على رسوم إنهاء تبلغ أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي .

١٣ المستندات المتاحة للمعاينة

سيتم توفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة في المركز الرئيسي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (بمدينة جدة - طريق المدينة - الغيبي بلازا ص ب ١٨٦٦ اءة ٢١٤٤١ المملكة العربية السعودية) ءلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا التعميم وءى نهاية فترة العرض:

- النظام الأساسي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إءءاء الخليج الأهلية للتأمين.
- القوائم المالية المراجعة للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني وشركة إءءاء الخليج الأهلية للتأمين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ءيسمبر ٢٠٢١م و ٣١ ءيسمبر ٢٠٢٢م و ٣١ ءيسمبر ٢٠٢٣م والمعلومات المالية الأولية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.
- القوائم المالية التصورية غير المراجعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م
- اتفاقية الانءماج المبرمة بين كل من شركة إءءاء الخليج الأهلية للتأمين والشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)، والتي تشمل ترتيبات رسوم الإنهاء.
- خطابات موافقات مستشاري الشركة على استخدام اسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.
- تقرير التقييم.
- الاستشارة المستقلة للمستشار المالي للشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني.

الإنماء للاستثمار alinma investment

الرأي المقدم من المستشار المالي بخصوص معامل المبادلة

التاريخ: 1446/06/07هـ

الموافق: 2024/12/08م

الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني

جدة، طريق المدينة، الغيثي بلازا، ص.ب 1866 الرمز البريدي 21441، المملكة العربية السعودية.

السادة/ أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني المحترمين

بالإشارة إلى إعلان الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ "شركة الخليجية العامة" أو "الشركة المندمجة") عن توقيعها اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة اتحاد الخليج" أو "الشركة الدامجة") وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الخليجية العامة ("الصفقة" أو "صفقة الاندماج") وذلك من خلال عملية زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة ("الأسهم الجديدة" أو "أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة الخليجية العامة، ووفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة") ونظام الشركات ونظام المنافسة ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار مجلس المنافسة، وبالإشارة إلى طلبكم تزويد شركة الخليجية العامة برأي شركة الإنماء للاستثمار (يشار إليه فيما بعد بـ "الإنماء للاستثمار" أو "المستشار المالي") بصفتنا مستشاراً مالياً لشركة الخليجية العامة فيما يتعلق بعدالة معامل المبادلة ("معامل المبادلة")، وطبقاً للمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("لائحة") فإننا ومن خلال هذا الخطاب نود أن نقدم لكم رأينا فيما يخص عدالة معامل المبادلة والمشار إليه في اتفاقية الاندماج مع شركة اتحاد الخليج الموقعة بتاريخ 1446/06/08هـ (الموافق 2024/12/09م) ("اتفاقية الاندماج") حيث أنه بموجب اتفاقية الاندماج، سوف تقوم شركة اتحاد الخليج بإصدار (22,823,227) اثنان وعشرون مليون وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألف ومئتان وسبعة وعشرون سهم عادي جديد ("الأسهم الجديدة") و بقيمة إجمالية اسمية تبلغ (228,232,270) مئتان وثمانية وعشرون مليون ومئتان واثنان وثلاثون ألف ومئتان وسبعون ريال سعودي مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الخليجية العامة، أي أنه سيتم إصدار (0.7607742333333333) سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل (1) واحد سهم مملوك في شركة الخليجية ("معامل المبادلة")، مما سيترتب عليه زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج من (458,949,280) أربعمائة وثمانية وخمسون مليون وتسع مائة وتسعة وأربعون ألف ومئتين وثمانين ريال سعودي إلى (687,181,550) ستمائة وسبعة وثمانون مليون ومائة وواحد وثمانون ألف وخمسمائة وخمسون ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (45,894,928) خمسة وأربعون مليون وثمانمائة وأربعة وتسعون ألف وتسعمائة وثمانية وعشرون سهم إلى (68,718,155) ثمانية وستون مليون وسبعمائة وثمانية عشر ألف ومائة وخمسة وخمسون سهم. وفيما يتعلق بتقديم هذا الرأي، فإن نطاق المراجعة والاقتراضات الرئيسية التي اعتمدت عليها شركة الإنماء للاستثمار تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

83

الإدارة العامة
Head office
ص.ب 55560
Riyadh 11544
المملكة العربية السعودية KSA
هاتف 218 5999 (11) +966
فاكس 218 5970 (11) +966
www.alinmainvestment.com

شركة (إنماء) للاستثمار شركة مساهمة سعودية: مسجلة برأس مال مبدئي 1,000,000,000 ريال سعودي ورأس مال في موقع 100,000,000 ريال سعودي، برقم 1010269764 [رئيس هيئة السوق المالية رقم 09134 + 31] Alinma Investment Co. (Closed Joint Stock Company, Paid up Capital SAR 300,000,000 Valid: 1,000,000,000 C.R. No. 1010269764 | Capital Market Authority Licenses No. 09134 + 31

Classification: Private

- الاطلاع على القوائم المالية المراجعة لكل من شركة الخليجية العامة وشركة اتحاد الخليج للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م و 31 ديسمبر 2022م و 31 ديسمبر 2023م، والقوائم المالية المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024م
- الاطلاع ومراجعة تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية والاقتصادية والضريبية المعدة على شركة اتحاد الخليج من قبل المستشارين المعيّنين من شركة الخليجية العامة.
- التعديلات المقترحة من المستشارين المعيّنين من قبل شركة اتحاد الخليج على حقوق الملكية لشركة الخليجية العامة كما في 30 يونيو 2024م.
- الاطلاع على التعديلات المقترحة من المستشارين المعيّنين من قبل شركة الخليجية العامة على حقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج كما في 30 يونيو 2024م.
- مراجعة الشروط والأحكام التجارية في اتفاقية الاندماج الموقعة بين شركة الخليجية العامة وشركة اتحاد الخليج.

وإضافة إلى ذلك، فقد أجرينا مناقشات مع كل من إدارة الشركة الدامجة والشركة المندمجة بخصوص جوانب معينة من صفقة الاندماج، والوضع المالي، وأثار صفقة الاندماج على الوضع المالي لغايات تقديم هذا الرأي.

ولأغراض تقديم هذه الرأي، فإننا في شركة الإنماء للاستثمار قد اعتمدنا وافترضنا دقة وجودة 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 الإنماء للاستثمار 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 الإنماء للاستثمار 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 الإنماء للاستثمار، وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه البيانات والمعلومات والمستندات. كما افترض الإنماء للاستثمار أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الوضع المالي والأصول والخصوم ونتائج العمليات والأعمال لكل من شركة الخليجية العامة وشركة اتحاد الخليج منذ تاريخ آخر بيانات مالية نُشرت وعُرضت على الجمهور حتى تاريخ تقديم هذا الرأي.

لا يشمل رأينا القرار الذي اتخذته شركة الخليجية العامة 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 الخليجية العامة بموجب اتفاقية الاندماج كما في التاريخ المبين في هذا الخطاب. وإننا لا نبدي أي رأي بشأن عدالة عملية الاندماج تجاه الدائنين، أو أية أطراف مفوضة لشركة الخليجية العامة أو أي عوض يلزم سدادها لهم، أو بشأن قرار شركة الخليجية العامة بالدخول في صفقة الاندماج. بالإضافة إلى ذلك، فإننا لا نقدم أي رأي بخصوص مكافئة أو طبيعة أي عوض لمسؤولي أو مديري أو موظفي طرفي صفقة الاندماج، أو أية فئة من أولئك الأشخاص فيما يتعلق بمعامل المبادلة، أو

الإدارة العامة
Head office
ص.ب. 55560
Riyadh 11544
المملكة العربية السعودية KSA
هاتف: 218 5999 (11) +966 Tel
فاكس: 218 5970 (11) +966 Fax
www.alinmainvestment.com

بخصوص مدى عدالة أي عوض يسدد على ذلك النحو. وأتينا لا نعرب كذلك عن أي رأي في هذا الخطاب بشأن السعر الذي سيتم به تداول أسهم شركة الخليجية العامة أو أسهم الشركة الدامجة في أي وقت في المستقبل. ونتيجة لذلك، فإن هناك عوامل أخرى، بعد تاريخ هذا الخطاب، يمكن أن تؤثر على قيمة الأعمال بعد الاندماج بين شركة الخليجية العامة وشركة اتحاد الخليج (بعد إتمام عملية الاندماج) ويشمل ذلك دون الحصر، (1) التصرف الكامل أو الجزئي برأسمال الشركة الدامجة من جانب مساهمي الشركة الدامجة خلال فترة زمنية قصيرة بعد تاريخ نفاذ عملية الاندماج، و(2) التغيرات في أسعار الفائدة السائدة والعوامل الأخرى التي تؤثر بشكل عام على سعر الأوراق المالية، و(3) التغيرات السلبية في أسواق المال، و(4) حدوث أية تغيرات سلبية في الوضع المالي أو أعمال أو أصول أو نتائج العمليات أو التوقعات المستقبلية للشركة الدامجة، و(5) أية إجراءات ضرورية من جانب وكالات حكومية أو سلطات تنظيمية أو قيود صادرة عنها و(6) عدم القدرة على استكمال واستيفاء شروط تنفيذ جميع الاتفاقيات الضرورية لإتمام عملية الاندماج. وإننا لا نقدم أي رأي بخصوص فيما إذا كانت أية صفقة أخرى بديلة أكثر نفعاً لشركة الخليجية العامة.

ونود التأكيد بأننا لسنا خبراء قانونيين أو نظاميين أو محاسبين أو أكتواريين أو مختصين بالزكاة أو الضرائب، وقد اعتمدنا على التقديرات المقدمة من مستشاري الشركة المندمجة بخصوص تلك الأمور. وافترضنا أيضاً أن جميع الموافقات والاعتمادات الجوهرية الحكومية أو النظامية أو غيرها من الموافقات والاعتمادات الضرورية لإتمام صفقة الاندماج سيتم الحصول عليها دون أي أثر سلبي على الشركة الدامجة أو الشركة المندمجة، أو على المصالح التي تنطوي عليها صفقة الاندماج، ولدي تقديمنا لرأي، فقد اعتمدنا على التقديرات التجارية التي قدمتها الشركة المندمجة بشأن صفقة الاندماج.

تتقاضى شركة الإنماء للاستثمار بصفتها المستشار المالي أتعاب مهنية من شركة الخليجية العامة فيما يتعلق بالصفقة مقابل الخدمات الاستشارية التي تقدمها والمتضمنة هذا الرأي. إن خدمات المشورة المالية المقدمة من قبلنا ورأينا هذا تم تقديمه لغرض استخدامه من قبل مجلس إدارة شركة الخليجية العامة فقط لمساعدته فيما يتعلق بتقييم صفقة الاندماج وللأغراض المتعلقة بها، ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل لأسهم شركة الخليجية العامة العادية فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر، ولا يجوز الاعتماد عليه أو استخدامه من قبل الغير دون موافقة خطية مسبقة من قبل شركة الإنماء للاستثمار. وقد أعطينا موافقتنا على تضمين هذا الرأي في تعميم مجلس الإدارة الذي ستقوم شركة الخليجية العامة بنشره فيما يتعلق بصفقة الاندماج. واستناداً لما سبق ترى شركة الإنماء للاستثمار أن معامل المبادلة وفقاً للاتفاقية، كما في تاريخ هذا الخطاب، عادل بالنسبة لشركة الخليجية العامة من وجهة نظر مالية.

8
8

وتقبلوا خالص التحية والتقدير

شركة الإنماء للاستثمار
مازن بن فواز بغدادي



الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

الإدارة العامة Head office
ص.ب. 55560 P.O. Box
الرياض 11544 Riyadh
المملكة العربية السعودية KSA
هاتف: +966 (11) 218 5999 Tel
فاكس: +966 (11) 218 5970 Fax
www.alinmainvestment.com