



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

Arabian Shield Cooperative Insurance Co. announces the signing of a binding Merger Agreement with Alinma Cooperative Insurance Co.

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني تعلن عن توقيع اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة الإنماء طوكيو مارين

Introduction

المقدمة

With reference to the announcement of Arabian Shield Cooperative Insurance Co. (the "Company" or "Arabian Shield") on Tadawul dated on 20/05/1444H (corresponding to 14/12/2022G), regarding signing a Memorandum of Understanding with Alinma Cooperative Insurance Co. ("Alinma") to evaluate a potential merger between the two companies (the "MoU")

Arabian Shield announces that it has signed a binding merger agreement with Alinma on 25/11/1444H (corresponding to 14/06/2023G) (the "Merger Agreement") reflecting the agreement of both companies to merge through a share swap transaction, whereby Arabian Shield shall issue (0.53209443333333330000) ordinary shares against each issued share in Alinma ("Exchange Ratio"), to the benefit of entitled shareholders in Alinma (i.e., shareholders owning the shares issued in Alinma on the effective date of the Merger Transaction) as consideration for the transfer of assets and liabilities of Alinma to Arabian Shield and without any cash consideration being paid ("Merger Transaction" or "Transaction" or "Merger"), all in accordance with applicable laws, notably the Companies Law issued by the Ministry of Commerce, the regulations of the Capital Market Authority ("CMA"), including the Mergers and Acquisitions Regulations, the Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations, the Listing Rules, as well as the relevant regulations of the Saudi Central Bank ("SAMA").

إلحاقاً بإعلان شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة" أو "شركة الدرع العربي للتأمين") على موقع تداول بتاريخ 1444/05/20 هـ (الموافق 2022/12/14 م)، فيما يتعلق بتوقيع مذكرة تفاهم مع شركة الإنماء طوكيو مارين ("شركة الإنماء طوكيو") لتقييم جدوى اندماج الشركتين ("مذكرة التفاهم")،

تعلن شركة الدرع العربي للتأمين عن توقيعها اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة الإنماء بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) ("اتفاقية الاندماج")، حيث تم اتفاق الشركتين على الاندماج من خلال صفقة مبادلة أوراق المالية، والتي ستقوم بموجبها شركة الدرع العربي للتأمين بإصدار (0.53209443333333330000) سهم عادي مقابل كل سهم صادر في شركة الإنماء طوكيو ("معامل المبادلة") لصالح المساهمين المستحقين في شركة الإنماء طوكيو (أي المساهمين الذين يمتلكون أسهم صادرة في شركة الإنماء طوكيو كما في تاريخ نفاذ صفقة الاندماج) مقابل نقل أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو إلى شركة الدرع العربي للتأمين ودون دفع أي مقابل نقدي ("صفقة الاندماج" أو "الصفقة" أو "الاندماج")، وذلك وفقاً للأنظمة السارية، وعلى وجه التحديد وفقاً لنظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة")، بما فيها لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج، واللوائح ذات الصلة الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

It should also be noted that the Merger does not involve related parties, and there will be no change in the business of the two companies with regard to customers as a result of this announcement, and each company will continue to operate independently and ordinarily until the Merger becomes effective. It was agreed in the Merger Agreement that after the completion of the Merger, the number of the merging company's board of directors will increase from eight (8) members to

وتجدر الإشارة أيضاً إلى أن صفقة الاندماج لا تنطوي على وجود أطراف ذوي علاقة، كما أنه لن يكون هناك تغيير في أعمال الشركتين فيما يتعلق بالعملاء نتيجة لهذا الإعلان، وستستمر كل شركة بالعمل بشكل مستقل واعتيادي إلى حين نفاذ صفقة الاندماج. وقد تم الاتفاق بموجب اتفاقية الاندماج أنه بعد إتمام صفقة الاندماج، سيزيد عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة من ثمانية (8) أعضاء إلى أحد عشر (11)، وسيتم تكوين المجلس كالتالي:



eleven (11), and the composition of the board will be as follows:

• Eight (8) members to be appointed by Arabian Shield, whether from the current members of the board of directors of Arabian Shield or otherwise. Among them will be H.H. Prince Nayef Bin Sultan Bin Muhammad Bin Saud AlKabeer as Chairman of the Board of Directors, Mr. Sameer Al-Wazzan as Vice-Chairman of the Board of Directors of the merging company. In addition, Arabian Shield nominated Mr. Abdallah Al Obeikan, Mr. Turki Alotaibi and Mr. Saud Bajbair as non-executive members and Mr. Raied Alseif, Mr. Mohammed Ali and Mr. Abdullah Almeshal as independent directors of the Board of Directors of the merging company.

• Two (2) members to be appointed by Alinma, whether from the current members of the board of directors of Alinma or otherwise. Alinma has nominated Alinma Bank and Tokio Marine as non-executive members of the merging company's Board of Directors.

• One (1) member will be publicly appointed as an independent member of the merging company's Board of Directors.

• ثمانية (8) أعضاء يتم تعيينهم من قبل شركة الدرع العربي للتأمين ، سواء من أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين الحاليين أو غير ذلك. وسيكون من بينهم الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير كرئيس لمجلس إدارة، والأستاذ/ سمير إبراهيم الوزان كنائب رئيس المجلس للشركة الدامجة. بالإضافة إلى ذلك، رشح الدرع العربي للتأمين الأستاذ/ عبدالله عبدالرحمن العبيكان والأستاذ/ تركي ناصر العتيبي والأستاذ/ سعود عبدالعزيز باجبير كأعضاء غير تنفيذيين، وتم كذلك ترشيح الأستاذ/ رائد علي السيف والأستاذ/ محمد بن أحمد بن علي والأستاذ/ عبدالله عبدالعزيز المشعل كأعضاء مستقلين في الشركة الدامجة.

• إثنان (2) من الأعضاء يتم تعيينهم من قبل شركة الإنماء طوكيو، سواء من أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو الحاليين أو غير ذلك. كما رشحت الإنماء طوكيو مصرف الإنماء و طوكيو مارين كعضوين غير تنفيذيين في مجلس إدارة الشركة الدامجة.

• واحد (1) من الأعضاء سيتم تعيينه بشكل علني كعضو مستقل في مجلس إدارة الشركة الدامجة.

According to the Merger Agreement, the two companies have agreed to appoint four (4) executive managers in the positions of Chief Executive Officer, Deputy Chief Executive Officer and Chief Technical Officer, Chief Financial Officer and Chief Governance Officer to manage the day-to-day operations of the merging company, namely:

ووفقاً لاتفاقية الاندماج، سيقوم مجلس الإدارة بتعيين أربعة (4) مدراء تنفيذيين في المناصب التالية: الرئيس التنفيذي، نائب الرئيس التنفيذي والمدير الفني، المدير المالي، مدير الحوكمة لإدارة العمليات اليومية للشركة الدامجة وأسمائهم كالتالي :

1- Mr. Bassel Abdulkarim, as Chief Executive Officer of the merging company.

1- الأستاذ/ باسل بن عبدالله العبدالكريم، كرئيس تنفيذي للشركة الدامجة.

2- Mr. Kentaro Kita, as Deputy Chief Executive Officer and Chief Technical Officer of the merging company.

2- الأستاذ/ كينتارو كيتا، كنائب الرئيس التنفيذي والمدير الفني الأول للشركة الدامجة.

3- Mr. Mohammed Atef, as Chief Financial Officer of the merging company.

3- الأستاذ/ محمد عاطف كمدير مالي للشركة الدامجة.

4- Mr. Abdulaziz Binsaeed, as Chief Governance Officer of the merging company.

4- الأستاذ/ عبدالعزيز بن سعيد كمدير الحوكمة للشركة الدامجة.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

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

يرد فيما يلي ملخص للشروط الرئيسية لصفقة الاندماج:

The Merger

صفقة الاندماج

Upon completion of the Merger – after having received the necessary governmental approvals as detailed below and following the expiry of the creditor objection period which is the first fifteen (15) days of the thirty (30) day period -at a minimum- prior to the date on which the extraordinary general assembly of Alinma shall vote on the merger, or the date on which all creditors' objections to the Merger are settled (as applicable) and a favorable vote from the extraordinary general assembly of both companies – Arabian Shield shall issue fifteen million nine hundred sixty-two thousand eight hundred thirty-three (15,962,833) new ordinary shares at the nominal value of ten (10) Saudi Riyals each (the “New Shares”) to the benefit of the entitled shareholders in Alinma based on the Exchange Ratio. Accordingly, the share capital of Arabian Shield will be seven hundred ninety-eight million one hundred fifty-two thousand nine hundred fifty (798,152,950) Saudi Riyals, divided into seventy-nine million eight hundred fifteen thousand two hundred ninety-five (79,815,295) ordinary shares, out of which fifteen million nine hundred sixty-two thousand eight hundred and thirty-three (15,962,833) ordinary shares will be allocated to the Alinma entitled shareholders, representing twenty (20.00%) of Arabian Shield's share capital post increase, noting that the New Shares will be issued to the entitled shareholders in Alinma, and that the Alinma shares listed on Tadawul will be subsequently cancelled.

عند إتمام صفقة الاندماج، وذلك بعد الحصول على الموافقات الحكومية المطلوبة والمبينة تفاصيلها أدناه وبعد انقضاء الفترة المتاحة لاعتراض الدائنين والتي تكون لمدة أول خمسة عشر (15) يوماً من فترة الثلاثين (30) يوماً - كحد أدنى - السابقة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو للتصويت لصالح إتمام الصفقة، وموافقة الجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين لصالح صفقة الاندماج، ستصدر شركة الدرع العربي للتأمين خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثون (15,962,833) سهماً عادياً جديداً بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالاً سعودية للسهم الواحد (“الأسهم الجديدة”) لصالح المساهمين المستحقين في شركة الإنماء طوكيو على أساس معامل المبادلة. وبذلك سيبلغ رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين سبعمائة وثمانية وتسعون مليون ومائة واثنان وخمسون ألف وتسعمائة وخمسون (798,152,950) ريالاً سعودياً، مقسماً إلى تسعة وسبعون مليون وثمانمائة وخمسة عشر ألف ومئتان وخمسة وتسعون (79,815,295) سهم عادي، وسيتم تخصيص خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثون (15,962,833) سهماً عادياً منها لمساهمي شركة الإنماء المستحقين، تمثل عشرون بالمائة (20.00٪) من رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين بعد زيادة رأس المال. علماً بأنه سيتم إصدار الأسهم الجديدة للمساهمين المستحقين في شركة الإنماء، وأنه سيتم إلغاء أسهم شركة الإنماء طوكيو المدرجة على تداول إلحاقاً لذلك.

Financial Consideration

المقابل المالي

The financial consideration for the Merger Transaction consists of the transfer of Alinma's assets and liabilities to Arabian Shield for the issuance of the New Shares to the entitled Alinma shareholders, without any cash consideration.

يتمثل المقابل المالي لصفقة الاندماج نقل أصول والتزامات شركة الإنماء إلى شركة الدرع العربي للتأمين، مقابل إصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو المستحقين ودون تسديد أي مقابل نقدي.



Merger Conditions and Required Approvals

شروط صفقة الاندماج والموافقات المطلوبة

The Merger Transaction requires the following approvals:

تتطلب صفقة الاندماج الحصول على الموافقات التالية:

- (1) The non-objection of the General Authority for Competition on the Merger or a conditional non-objection certificate in relation to the Merger on terms that are acceptable to the two companies;
(1) شهادة عدم ممانعة على صفقة الاندماج من الهيئة العامة للمنافسة أو شهادة عدم ممانعة مشروطة لصفقة الاندماج بشروط تقبلها الشركتان.
- (2) The non-objection of SAMA of the Merger;
(2) شهادة عدم ممانعة على صفقة الاندماج من البنك المركزي السعودي.
- (3) Tadawul's approval of the application for listing new shares for Arabian Shield;
(3) موافقة تداول على طلب إدراج أسهم جديدة لشركة الدرع العربي للتأمين.
- (4) The CMA approval of the request to increase the capital of Arabian Shield by issuing new shares to the shareholders of Alinma for the purpose of implementing the Merger, including approval of the publication of the shareholders' circular and the offer document, in accordance with the provisions of the Merger and Acquisition Regulations and the Rules for the Offering of Securities and Continuing Obligations issued by the CMA; and
(4) موافقة الهيئة على طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين عن طريق إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الإنماء طوكيو لتنفيذ صفقة الاندماج، الأمر الذي يشمل الموافقة على نشر تعميم المساهمين ومستند العرض، وذلك وفقاً لأحكام لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة.
- (5) The approval of the MoC or the CMA (as applicable) in respect to the proposed amendments to the Arabian Shield bylaws.
(5) موافقة وزارة التجارة أو الهيئة (حسبما ينطبق) على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة الدرع العربي للتأمين.

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

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

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

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



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

from competent authorities.

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

يصبح قرار الاندماج نافذاً اعتباراً من تاريخ قيد بيانات شركة الإنماء في سجل شركة الدرع العربي للتأمين لدى السجل التجاري، وفقاً للمادة 228 من نظام الشركات.

The Merger Agreement

اتفاقية الاندماج

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

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

Additional Information

المعلومات الإضافية

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

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

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

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

Neither Arabian Shield nor any person acting in agreement with it has made any obligation or agreement involving a compensation or option arrangement (formally or informally) that would be an incentive for any

لم تقم شركة الدرع العربي للتأمين أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها بإبرام أي التزامات أو اتفاقيات تشتمل على تعويض أو خيار (بشكل رسمي أو غير رسمي) من شأنها تحفيز أي شخص على الاحتفاظ بأسهم شركة الإنماء طوكيو أو تداولها أو



person to hold, deal or refrain from trading in the shares of Alinma.

الامتناع عن التعامل فيها.

Termination of the Merger Agreement and Breakup Fee

إنهاء اتفاقية الاندماج ورسوم الانهاء

It was agreed in the Merger Agreement to set a break-up fee indemnity amount to three million seven hundred and fifty (3,750,000) Saudi Riyals representing a pre-agreed estimate of the entire cost incurred in the negotiation of the Merger Transaction including legal, financial and actuarial assistance and all other expenses incurred by either party in connection with the Merger.

تم الاتفاق في اتفاقية الاندماج على تحديد رسوم انهاء بمبلغ قدره ثلاثة ملايين وسبعمائة وخمسون ألف (3,750,000) ريال سعودي لتعويض الطرفين في حالة الفسخ، وهو مبلغ تقديري متفق عليه مسبقاً يشمل كافة التكاليف المتكبدة للتفاوض على صفقة الاندماج، بما في ذلك المساعدة القانونية والمالية والأكتوارية وجميع المصاريف الأخرى التي يتكبدها أي من الطرفين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

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

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

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

تلتزم شركة الدرع العربي للتأمين بدفع رسوم الانهاء في حال:

- The board of directors of Arabian Shield fails to recommend the Merger to Arabian Shield's shareholders, or if the board of directors of Arabian Shield withdraws or materially modifies its recommendation to proceed with the Merger as reflected in the shareholders' circular or the offer document;
- Arabian Shield fails to take all steps within its power which are appropriate and necessary to implement the Merger prior to the expiry of a 9 months' term from the date of execution of the Merger Agreement (except for any steps that Alinma has expressly agreed in writing or stated in writing that Arabian Shield need not to take or is not required to take pursuant to the terms of the Merger Agreement);
- Arabian Shield causes the offer contained in the Offer Document or the Shareholders' Circular, as the case may be, to lapse or be withdrawn;

- أ) قرر مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين عدم التوصية لمساهمي الشركة بالاندماج، أو سحب أو عدل تعديلاً جوهرياً توصيته الداعية إلى المضي قدماً في صفقة الاندماج كما هو مبين في تعميم المساهمين أو مستند العرض.
- ب) إخلال شركة الدرع العربي للتأمين باتخاذ جميع الخطوات التي لها صلاحية اتخاذها والتي تُعد مناسبة وضرورية لتنفيذ صفقة الاندماج، وذلك قبل مضي تسعة (9) أشهر على تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج (ويُستثنى من ذلك أي خطوات توافق شركة الإنماء صراحةً وكتائياً على أنه لا يجب على شركة الدرع العربي للتأمين اتخاذها أو لا يتطلب منها اتخاذها عملاً بأحكام اتفاقية الاندماج).
- ج) تسببت شركة الدرع العربي للتأمين بانقضاء أو سحب العرض الوارد في مستند العرض أو في تعميم المساهمين، حسب مقتضى الحال.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

- d) Alinma decides to terminate the Agreement due to the occurrence of a material adverse change affecting Arabian Shield's business;

(د) قرّرت شركة الإنماء طوكيو إنهاء الاتفاقية بسبب حدوث تغيير سلبي وجوهري من شأنه أن يؤثر على أعمال شركة الدرع العربي للتأمين.

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

كما تلزم شركة الإنماء طوكيو بدفع رسوم الانهاء في حالة:

- a) The board of directors of Alinma fails to recommend the Merger to Alinma Shareholders, or if the board of directors of Alinma withdraws or materially modifies its recommendation to proceed with the Merger as reflected in the Alinma board circular or recommends to the Alinma Shareholders an offer other than the one reflected in the offer document;

(أ) قرر مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو عدم التوصية لمساهمي الشركة بالاندماج، أو سحب أو عدّل تعديلاً جوهرياً توصيته الداعية إلى المضي قدماً في صفقة الاندماج كما هو مبين في تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو، أو أوصى هذا المجلس المساهمين في شركة الإنماء طوكيو بعرض غير العرض الوارد في مستند العرض.

- b) Alinma fails to take all steps within its power which are appropriate and necessary to implement the Merger prior to the expiry of a 9 months' term from the date of execution of the Merger Agreement (except for any steps that Arabian Shield has expressly agreed in writing or stated in writing that Alinma need not to take or is not required to take pursuant to the terms of his Agreement);

(ب) اخلال شركة الإنماء طوكيو باتخاذ جميع الخطوات التي لها صلاحية اتخاذها والتي تعدّ مناسبة وضرورية لتنفيذ صفقة الاندماج، وذلك قبل مضي تسعة (9) أشهر على تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج (ويُستثنى من ذلك أي خطوات توافق شركة الدرع العربي للتأمين صراحةً وكتابياً على أنه لا يجب على شركة الإنماء طوكيو اتخاذها أو لا يتطلب منها اتخاذها عملاً بأحكام اتفاقية الاندماج).

- c) Alinma causes the offer contained in the offer document or the board circular, as the case may be, to lapse or be withdrawn;

(ج) تسببت شركة الإنماء طوكيو بانقضاء أو سحب العرض الوارد في مستند العرض أو في تعميم مجلس الإدارة، حسب مقتضى الحال.

- d) Arabian Shield decides to terminate the Agreement due to the occurrence of a material adverse change affecting Alinma's business;

(د) قرّرت شركة الدرع العربي للتأمين إنهاء الاتفاقية بسبب حدوث تغيير سلبي وجوهري من شأنه أن يؤثر على أعمال شركة الإنماء طوكيو.

The Merger Agreement shall terminate upon occurrence of any of the following:

وتنتهي اتفاقية الاندماج عند حدوث أي من التالي:

- a) If any of the conditions precedent (consisting of the obtainment of regulatory approvals detailed above) are not fulfilled within a period of nine (9) months from the date of execution of the Merger Agreement.

(أ) في حالة لم يتم استيفاء أي من الشروط المسبقة (التي تتطلب الحصول على الموافقات التنظيمية الوارد تفصيلها أعلاه) خلال فترة تسعة (9) أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج؛



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

- ب) by the written agreement of the parties; or
- ب) باتفاق مكتوب بين الطرفين؛
- ج) by either party if the other party suffers from a material adverse change event leading to a 15% reduction in its agreed valuation; or
- ج) من قبل أي من الطرفين إذا لحق بالطرف الآخر حدث تغيير سلبى وجوهري وأدى إلى تراجع التقييم المتفق عليه للطرف الآخر بنسبة 15%؛
- د) by either Party following a written notice to the other Party if:
- د) من قبل أي من الطرفين بعد توجيه إخطار كتابي للطرف الآخر، وذلك في حالة:
- (i) any applicable law brought into force makes the Merger illegal or prohibited; or
- (i) صدور نظام معمول به يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي أو غير مسموح؛ أو
- (ii) any judgment, injunction order or decree of any governmental authority, court or regulatory body having competent jurisdiction instructs the Parties to stop the Merger and such judgment, injunction, order or decree becomes final and non-appealable.
- (ii) في حال صدور حكم، أو أمر قضائي، أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناطمة لديها ولاية قضائية يقضي بعدم الاستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للاعتراض عليه.

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

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

- أ) دفع رسوم الانهاء.
- ب) Those provisions of the Merger Agreement expressed to survive termination of the Merger Agreement;
- ب) الأحكام الواردة في اتفاقية الاندماج والتي اتفق الطرفان صراحة على استمرار سريانها حتى بعد انتهاء الاتفاقية.
- ج) The Parties shall cooperate and work together to terminate all arrangements entered into, licenses and approvals issued, and withdraw all pending applications filed, in respect of the Merger contemplated under the Merger Agreement.
- ج) يتعاون الطرفان ويعملان معاً لإنهاء جميع الترتيبات المبرمة فيما بينهما والترخيص والموافقات التي تم إصدارها ولسحب جميع الطلبات المقدمة التي لا تزال قيد النظر، فيما يتعلق بصفقة الاندماج والمنصوص عليها في اتفاقية الاندماج.

Important Information

المعلومات الهامة

This announcement does not constitute an offer, an invitation to buy or

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



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

subscribe to any securities.

The shareholders of Arabian Shield and Alinma who reside outside the Kingdom of Saudi Arabia shall do their utmost to attend the Extraordinary General Assembly Meeting of Arabian Shield and Alinma, vote remotely, or appoint an agent to attend the Extraordinary General Assembly Meeting and vote on behalf of them.

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

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

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

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

على مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الإنماء طوكيو الذين يقيمون خارج المملكة العربية السعودية أن يبذلوا ما بوسعهم لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين وشركة الإنماء طوكيو أو التصويت عن بعد، أو تعيين وكيل لحضور اجتماعات الجمعية العامة غير العادية والتصويت نيابة عنهم.

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

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

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

إن شركة الجزيرة للأسواق المالية التي تعمل وفق أنظمة المملكة العربية السعودية والحاصلة على الترخيص اللازم لذلك من هيئة السوق المالية، هي المستشار المالي الحصري لشركة الدرع العربي للتأمين فيما يتعلق بالصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر يتعلق بالصفقة، ولن تكون مسؤولة عن توفير الحماية التي يحصل عليها عملاء شركة الجزيرة للأسواق المالية، أو عن تقديم الاستشارات المتعلقة بالصفقة، أو أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا الإعلان لأي طرف آخر.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

announcement to any party other than the Company.

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

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

Profits Forecasts

توقعات الأرباح

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

لا يجوز اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا الإعلان على أنها توقعات مستقبلية تتعلق بالأرباح، كما أنه لا يجوز اعتبار هذا الإعلان على أنه تأكيد بأن ربحية السهم لكل من شركة الدرع العربي للتأمين وشركة الإنماء طوكيو ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية السهم في الفترات المالية السابقة.

Forward-Looking Statements

الإفادات المستقبلية



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

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

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



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

merger benefits when implementing the Merger (including changes in the employees of Arabian Shield), inability of Arabian Shield to successfully integrate Alinma 's operations and programs upon implementation of the Merger, Arabian Shield incurring costs and/or unexpected delays (including failure of IT systems, cybercrime and fraud), or difficulties related to the Merger when the Merger is complete.

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

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

عمليات وبرامج شركة الإنماء طوكيو بنجاح عند تنفيذ الاندماج، وتكبد شركة الدرع العربي للتأمين لتكاليف أو تعرضها لتأخير بشكل غير متوقع (بما في ذلك تعطل أنظمة تقنية المعلومات والجريمة السيبرانية والاحتيال)، أو الصعوبات المتعلقة بالاندماج عند تحقق صفقة الاندماج. كما قد تؤثر عوامل أخرى غير معروفة أو لا يمكن التنبؤ بها على العمليات المستقبلية أو قد تسبب في اختلاف النتائج الفعلية بشكل كبير عما كان متوقعًا في الإفادات المستقبلية، وينبغي بالتالي تفسير هذه الإفادات المستقبلية في ضوء هذه العوامل. كما أن جميع الإفادات المستقبلية تنطبق فقط كما في تاريخ هذا الإعلان. كما لا تقدم شركة الدرع العربي للتأمين أو شركة الإنماء طوكيو أو أي من تابعيهم أو مدراءهم أو موظفيهم أو مستشاريهم أي إقرار أو تأكيد أو تعهد أو ضمان بشأن حدوث أي من التوقعات الواردة فعليًا أو ضمنيًا في الإفادات المستقبلية، حيث تنطوي الإفادات المستقبلية على شكوك ومخاطر تتعلق بها. وقد تم تقديم جميع الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان بتحفظ، بما هو مبين في البيانات التحذيرية الواردة أو المشار إليها في هذه الفقرة. يجب على القارئ عدم الاعتماد بشكل كبير على الإفادات المستقبلية. لا تعتبر شركة الدرع العربي للتأمين أو شركة الإنماء طوكيو خاضعة لأية التزامات، وتخلي كل منهما نفسها من أي نية أو التزام بتحديث أو مراجعة أي من الإفادات المستقبلية، سواء نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك، ما لم يلزم ذلك التحديث أو تلك المراجعة بناء على موجباتهما القانونية أو التنظيمية.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

For Inquiries

للمزيد من المعلومات

Arabian Shield Cooperative Insurance Company

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

Mr. Bassel Abdullah Mohammed Al Abdulkareem

الأستاذ/ باسل عبدالله محمد العبد الكريم

Chief Executive Officer

الرئيس التنفيذي

Address: Riyadh - Circon Building No. 15, Floor 3 - Olaya Road

العنوان: الرياض - مبنى السيركون رقم 15 الدور 3-طريق العليا

P.O Box. 61352, Riyadh 11565, Kingdom of Saudi Arabia

ص. ب 61352 الرياض 11565 المملكة العربية السعودية

Kingdom of Saudi Arabia

المملكة العربية السعودية

Phone: +966 112 505 400

الهاتف: +966112505400

E-mail : basel@arabianshield.com

البريد الإلكتروني: basel@arabianshield.com

Aljazira Capital

شركة الجزيرة للأسواق المالية

Mr. Abdullah Ahmed AlRashed AlHumaid

الأستاذ/ عبدالله بن أحمد الراشد الحميد

Investment Banking

المصرفية الاستثمارية

Address: King Fahad Road, P.O. Box 20438, Riyadh 11455, Kingdom of Saudi Arabia

العنوان: طريق الملك فهد، ص. ب 20438، الرياض 11455 المملكة العربية السعودية

Phone: +966 11 225 6082

الهاتف: +966 11 225 6082

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

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