

تعميم المساهمين

شركة أمانة للتأمين التعاوني (أمانة)

تخفيض رأس مال الشركة من (24,000,000) سهم عادي بقيمة (240,000,000) ريال سعودي

إلى (13,000,000) سهم عادي بقيمة (130,000,000) ريال سعودي عن طريق إلغاء (11,000,000) سهم بقيمة (110,000,000) ريال سعودي

الجمعية العامة غير العادية
1442/10/11 هـ الموافق 2021/05/23 م

المستشار المالي

الصفحة	البند
3	معلومات الشركة
4	المستشارون
5	التعريفات والمصطلحات
6	خلفية عن الشركة
14	تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها
17	خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر
18	الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح
19	تخفيض رأس المال
22	أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة
27	طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
28	المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
31	الموافقات النظامية اللازمة
32	الأنظمة واللوائح ذات الصلة
33	تقرير المحاسب القانوني
34	الجدول الزمني لعملية تخفيض رأس المال
35	معلومات هامة
37	المستندات المتاحة للمعابنة
38	المرفقات



معلومات الشركة

معلومات الشركة

شركة أمانة للتأمين التعاوني

الرياض، شارع صلاح الدين الأيوبي

(مركز بلاتينيوم - الدور الثاني)

ص.ب: 27986، الرياض 11427

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 4757700

فاكس: +966 (11) 4757722

الموقع الإلكتروني: www.amana.sa

البريد الإلكتروني: info@amana-coop.com.sa

معلومات التواصل

اسم ضابط الاتصال: أمجد البراك

هاتف: +966 (11) 4757700

فاكس: +966 (11) 4757722

الموقع الإلكتروني: www.amana.sa

البريد الإلكتروني: a.albarrak@amana-coop.com.sa



المستشار المالي

شركة الإنماء للاستثمار

الرياض، طريق الملك فهد

(برج العنود - 2)

ص.ب: 55560، الرياض 11544

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (11) 2185555

فاكس: +966 (11) 2185970

الموقع الإلكتروني: <http://www.alinmainvestment.com>

البريد الإلكتروني: query@alinmainvest.com





شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (البسام وشركاؤه)

الرياض، شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد

ص.ب: 69658، الرياض 11557

المملكة العربية السعودية

هاتف: 2065333 (11) +966

فاكس: 2065444 (11) +966

الموقع الإلكتروني: www.pkfbassam.com

البريد الإلكتروني: Info.sa@pkf.com



السيد العيوطي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

جدة، شارع الوطن العربي

ص.ب: 780، جدة 21421

المملكة العربية السعودية

هاتف: 6693478 (12) +966

فاكس: 6602432 (12) +966

الموقع الإلكتروني: www.elayouty.com

البريد الإلكتروني: jeddah@elayouty.com

المصطلح	المعنى
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
تداول	شركة السوق المالية السعودية.
مركز الإيداع	شركة مركز إيداع الأوراق المالية.
الشركة	شركة أمانة للتأمين التعاوني.
التعميم	تعميم إلى المساهمين مقدم للجمعية العامة غير العادية بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
صافي المطالبات المتكبدة	المطالبات التي يتم دفعها خلال الفترة بعد إجراء التسويات الخاصة بالمطالبات تحت التسوية سواء تم التبليغ عنها أم لا.
أقساط التأمين المكتتبة	هي الأقساط المتعلقة بوثائق التأمين التي أصدرتها الشركة خلال فترة مالية بغض النظر عن مدة هذه الوثائق.
صافي أقساط التأمين المكتتبة	إجمالي أقساط عقود التأمين المكتتبة لدى الشركة بعد طرح أقساط إعادة التأمين الخاصة بها.
صافي أقساط التأمين المكتسبة	الأقساط التي ترحل إلى الدخل على مدى فترات ووثائق التأمين المتعلقة على أساس نسبي وتمثل أقساط التأمين الخاصة بالفترة المحاسبية التي تغطيها القوائم المالية للوثائق سارية المفعول بعد إجراء التسويات الخاصة بالأقساط الغير مكتسبة.
المخصصات (الاحتياطيات) الفنية	المبالغ التي يجب على الشركة اقتطاعها وتخصيصها لتغطية التزاماتها المالية.
هامش الملاءة	مدى زيادة أصول الشركة القابلة للتحويل إلى نقد عن التزاماتها.

شركة أمانة للتأمين التعاوني (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "أمانة") هي شركة مساهمة سعودية عامة تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم 188 بتاريخ 1430/06/08 هـ (الموافق 2009/06/01 م) والمرسوم الملكي رقم م/35 الصادر بتاريخ 1430/06/10 هـ (الموافق 2009/06/03 م) القاضي بالموافقة على تأسيس الشركة وفقاً لنظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/6 وتاريخ 1385/03/22 هـ، ولنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 وتاريخ 1424/06/02 هـ ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 1/596 وتاريخ 1425/03/01 هـ، برأس مال مدفوع بلغ ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي مقسم على (32,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (10) ريالاً سعودية، وتم طرح ما نسبته 40% من رأس مال الشركة للاكتتاب العام بتاريخ الموافق 2010/03/22 م. يبين الجدول التالي أهم الأحداث التي مرت بها الشركة منذ تأسيسها وحتى تاريخ إصدار هذا التعميم:

التاريخ	الحدث
1430/06/08 هـ (الموافق 2009/06/01 م)	تأسست شركة أمانة للتأمين التعاوني وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم 188 الصادر بتاريخ 1430/06/08 هـ (الموافق 2009/06/01 م) والمرسوم الملكي رقم م/35 الصادر بتاريخ 1430/06/10 هـ (الموافق 2009/06/03 م).
1431/04/06 هـ (الموافق 2010/03/22 م)	طرح (12,800,000) اثني عشر مليوناً وثمانمائة ألف سهم عادي تمثل ما نسبته 40% من رأس مال الشركة للاكتتاب العام.
1431/06/03 هـ (الموافق 2010/05/17 م)	الإعلان عن تأسيس الشركة بموجب قرار وزير التجارة رقم 180/ق.
1431/07/24 هـ (الموافق 2010/07/06 م)	حصلت شركة أمانة للتأمين التعاوني على تصريح مزاولة نشاط التأمين العام و التأمين الصحي من البنك المركزي السعودي رقم ت م ن/20107/30.
1437/12/06 هـ (الموافق 2016/09/06 م)	أوصى مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي إلى مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 56.25% من رأس المال وذلك عن طريق إلغاء ثمانية عشر مليون (18,000,000) سهم عادي، وذلك لتقليص الخسائر المتراكمة التي بلغت (212,022,000) ريال إلى (32,022,000) ريال سعودي وتم الإعلان عن ذلك في موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1437/12/07 هـ (الموافق 2016/09/07 م).

التاريخ	الحدث
١٤٣٧/١٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٩/٠٦ م)	أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي الى مائتين وأربعين مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة زيادة في رأس المال قدرها ٧١.٤٣% وذلك عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بمقدار عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، و قد تم الإعلان عن ذلك في موقع شركة السوق المالية السعودي (تداول) بتاريخ ١٤٣٧/١٢/٠٧ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٩/٠٧ م).
١٤٣٨/٠١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/٢٧ م)	حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على خفض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك بموجب خطاب البنك المركزي السعودي رقم (٣٨١٠٠٠٠١٠٨٥٧) على أن تستوفي الشركة متطلبات الجهات الرسمية الأخرى والتأكد من عدم مخالفة خفض رأس المال للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
١٤٣٨/٠٣/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/١٢/٢٥ م)	حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع شركة السوق المالية السعودية (تداول).
١٤٣٨/٠٥/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٩ م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي الى مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء ثمانية عشر مليون (١٨,٠٠٠,٠٠٠) سهما عاديا بقيمة اسمية قدرها مائة وثمانون مليون (١٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

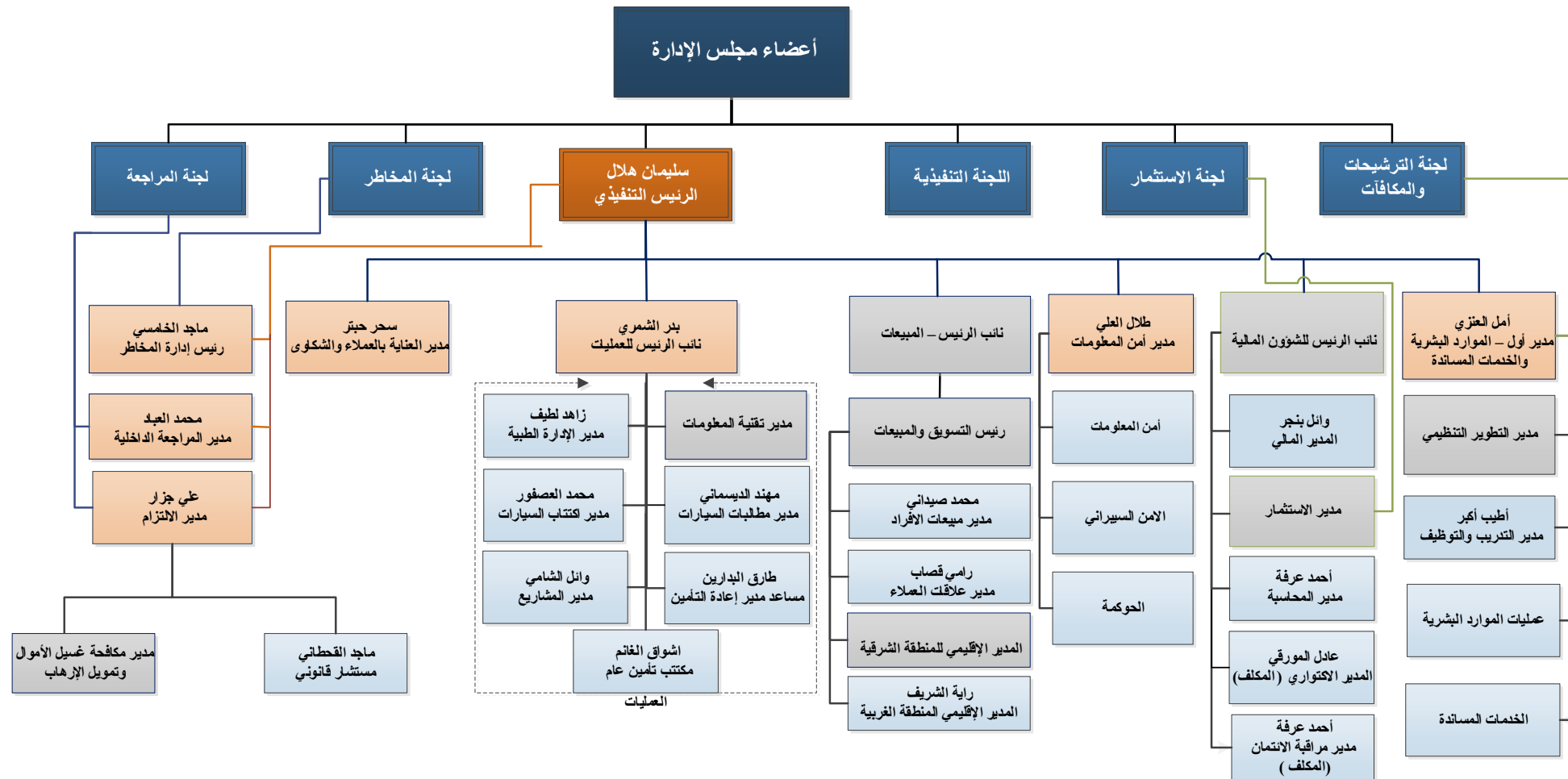
التاريخ	الحدث
1439/11/27 هـ (الموافق 2018/08/09 م)	حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على زيادة رأس مال الشركة من مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي الى مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي وذلك بموجب خطاب البنك المركزي السعودي رقم (391000031610).
1440/02/28 هـ (الموافق 2018/11/06 م)	حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على زيادة رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية.
1440/05/22 هـ (الموافق 2019/01/28 م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة من مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي الى مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بمقدار عشرة ملايين (10,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي.
1442/03/29 هـ (الموافق 2020/11/15 م)	أعلنت الشركة عن قيامها بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني وذلك لتقييم جدوى اندماج الشركتين.
1442/04/22 هـ (الموافق 2020/12/07 م)	أوصى مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي الى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83% وذلك عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها مائة وعشرة ملايين (110,000,000) ريال سعودي، وتم الإعلان عن ذلك في موقع شركة السوق المالية السعودي (تداول) بتاريخ 1442/04/23 هـ (الموافق 2020/12/08 م). وذكرت الشركة أن تخفيض رأس المال مشروط بموافقة الجهات الرسمية والجمعية العامة غير العادية للشركة.

أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة:

الاسم			قبل تخفيض رأس المال			بعد تخفيض رأس المال		
عدد الأسهم	القيمة الاسمية ريال سعودي	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية ريال سعودي	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية ريال سعودي	نسبة الملكية
4,408,800	44,088,000	18.37%	2,388,100	23,881,000	18.37%	شركة أمانة الخليج للتأمين (ش.م.ب)		
303,394	3,033,940	1.26%	164,338	1,643,384	1.26%	أعضاء مجلس الإدارة		
19,287,806	192,878,060	80.37%	10,447,562	104,475,616	80.37%	الجمهور		
24,000,000	240,000,000	100%	13,000,000	130,000,000	100%	الإجمالي		

المصدر: الشركة وتداول كما في 2021/03/18م

* ليس لشركة أمانة الخليج للتأمين (ش.م.ب) ولا لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة في الشركة كما في تاريخ هذا التعميم.



مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	صفة العضوية	الجنسية	العمر	العدد	ملكية الأسهم قبل التخفيض * نسبة الملكية كما في 2021/03/18 م	تاريخ العضوية
محمود بن محمد الطوخي	رئيس مجلس الإدارة	مستقل	سعودي	55	300,000	%1.2500000	2019/05/16 م
عبدالله بن عثمان الموسى	نائب الرئيس	مستقل	سعودي	60	749	%0.0031208	2019/05/16 م
عبدالرحمن بن عبدالله السكران	عضو	غير تنفيذي	سعودي	55	2,625	%0.0109375	2019/05/16 م
هيثم بن توفيق الفريخ	عضو	مستقل	كويتي	46	-	-	2019/05/16 م
نايف بن فيصل السديري	عضو	غير تنفيذي	سعودي	44	-	-	2019/05/16 م
بدر بن ابراهيم السويلم	عضو	مستقل	سعودي	55	20	%0.0000833	2019/05/16 م
ببير ميشال فرعون	عضو	غير تنفيذي	لبناني	32	-	-	2019/05/16 م

المصدر: الشركة و تداول

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة والمذكورة أسماؤهم أعلاه بتاريخ 1442/04/22 هـ (الموافق 2020/12/07 م). على تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83% وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعة وعشرين مليون (24,000,000) سهم إلى ثلاثة عشر مليون (13,000,000) سهم عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة.

* ليس لأعضاء مجلس الإدارة ملكية غير مباشرة في الشركة كما في تاريخ هذا التعميم.

الإدارة العليا:

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين.
سليمان بن محمود هلال	الرئيس التنفيذي	سعودي	50	2017/05/21م
بدر حمدان الشمري	نائب الرئيس للعمليات	سعودي	52	2020/12/02م
أمل عواد العنزي	مدير أول الموارد البشرية والخدمات المساندة	سعودية	47	2020/11/16م
علي مصطفى جزار	مدير الالتزام	سعودي	42	2020/07/12م
ماجد مناحي الخامسي	مدير إدارة المخاطر	سعودي	42	2020/09/06م
محمد العباد	مدير المراجعة الداخلية	سعودي	38	2020/07/20م
سحر محمد حبتري	مدير العناية بالعملاء والشكاوى	سعودية	36	2020/11/22م
وائل محمد بنجر	المدير المالي	سعودي	37	2020/10/20م
طلال سامي العلي	مدير أمن المعلومات	سعودي	37	2020/09/01م

المصدر: الشركة

قطاعات أعمال الشركة:

يتمثل نشاط الشركة الرئيس بحسب سجلها التجاري والنظام الأساسي في تقديم خدمات ومنتجات مختلفة في أنواع التأمين، حيث حصلت الشركة على ترخيص البنك المركزي السعودي رقم ت م ن / 20107/30 بمزاولة نشاط التأمين في المملكة العربية السعودية في فرعي التأمين العام والتأمين الصحي. وتتمثل منتجات التأمين التي تقدمها الشركة في ما يلي:

- تأمين معدات وآليات المقاولين
- تأمين إصابات العمال
- وثيقة ضمان بحري
- تأمين الزجاج المثبت
- تأمين عطب الآلات
- وثيقة تأمين انفجار المراحل وأوعية الضغط
- تأمين توقف الأعمال / الخسارة التبعية (نص سوق لندن) "LM7"
- تأمين مسؤولية المنتجات
- تأمين النقل البحري - شحنة مفردة
- تأمين السفر
- تأمين فقد الأرباح نتيجة انفجار المراحل والغلايات
- تأمين خسارة الأرباح إثر عطب الآلات
- تأمين جميع أخطار المقاولين
- تأمين الحوادث الشخصية
- تأمين ضد خطر السرقة
- التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر (نص سوق لندن 7) "LM7"
- تأمين ضمان الأمانة
- وثيقة تأمين ضد "كافة المخاطر" (توقف الأعمال / الخسارة التبعية) (نص جمعية شركات التأمين البريطانية ABI)
- تأمين ضد خسارة الأرباح بسبب الحريق
- تأمين المسؤولية المدنية
- التأمين ضد كافة مخاطر الممتلكات (الضرر العرضي) نص جمعية شركات التأمين البريطانية (ABI)
- تأمين الأموال
- تأمين الحوادث الشخصية الجماعية
- تأمين الممتلكات ضد الحريق
- تأمين الأجهزة الإلكترونية
- وثيقة تأمين التلف التدريجي للمخزون في أماكن التخزين الباردة
- تأمين كافة أخطار أعمال التركيب
- وثيقة تأمين شامل (مركبات تجارية)
- وثيقة تأمين شامل (مركبات خصوصي)
- وثيقة تأمين ضد الغير (مركبات خصوصي)
- وثيقة تأمين ضد الغير (مركبات تجارية)
- التأمين الصحي

المصدر: الشركة

تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

السنة (الفترة) المالية	الخسائر (الأرباح) السنوية / خسائر (أرباح) الفترة (بالآلاف ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (بالآلاف ريال سعودي)	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال %	سبب ارتفاع / انخفاض الخسائر المتراكمة
2011	65,430	65,430	20.45%	يعود سبب الخسارة إلى إطفاء مصاريف ما قبل التشغيل بالكامل بالإضافة الى تكبد الشركة للمصاريف الإدارية والعمومية خلال الفترة من تاريخ الاعلان بتأسيس الشركة في 2010/05/17م وحتى 2011/12/31م.
2012	44,811	110,241	34.45%	استمر ارتفاع الخسائر المتراكمة على الرغم من انخفاض الخسائر خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة من 2010/05/17م (تاريخ التأسيس) الى 2011/12/31م، ويعود ذلك إلى الانخفاض في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين نتيجة لانخفاض إجمالي أقساط التأمين المكتتبة (GWP) وأيضاً للزيادة في صافي حصة الشركة من مخصص الأقساط غير المكتسبة وكذلك لإشتمال الفترة السابقة على مصاريف ما قبل التأسيس. أما بالنسبة لخسائر عام 2012 فيعود ذلك إلى ارتفاع مجموع التكاليف والمصاريف مقارنة بإجمالي الدخل.
2013	8,231	118,472	37.02%	استمر ارتفاع الخسائر المتراكمة على الرغم من انخفاض الخسارة خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق وذلك بسبب الانخفاض في تكاليف إكتتاب وثائق التأمين وانخفاض المصاريف الادارية بالإضافة الى بيع بعض الاصول الاستثمارية وتحقيق ارباحها. وبسبب حجم المطالبات المتكبدة خلال السنة حققت الشركة خسارة بقيمة (8,231) الف ريال على الرغم من الارتفاع في إجمالي الأقساط المكتتبة، والانخفاض في صافي تكاليف اكتتاب وثائق التأمين وكذلك الانخفاض في المصاريف العمومية والإدارية.

المصدر: الشركة

تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

السنة (الفترة) المالية	الخسائر (الأرباح) السنوية / خسائر (أرباح) الفترة (بالآلاف ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (بالآلاف ريال سعودي)	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال %	سبب ارتفاع / انخفاض الخسائر المتراكمة
2014	76,018	194,490	60.78%	يعود سبب الارتفاع في الخسائر المتراكمة إلى الزيادة في حجم المطالبات المتكبدة (حيث بلغت 213 مليون ريال سعودي مثلت ما نسبته 73.35% من مجموع التكاليف والمصاريف) نتيجة الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبة بالإضافة إلى الزيادة في صافي تكاليف إكتتاب وثائق التأمين وارتفاع المصاريف الإدارية (2013: 35 مليون ريال سعودي / 2014: 43 مليون ريال سعودي بارتفاع وقدره 23%). كما كان للاحتياطيات الفنية (الاحتياطيات الفنية: - أقساط تأمين غير مكتسبة / 2- عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة / 3- مطالبات تحت التسوية) بحسب تقرير الخبير الاكتواري الأثر الأكبر على زيادة حصة الشركة من المطالبات المتكبدة (2013: 31 مليون ريال سعودي / 2014: 213 مليون ريال سعودي بارتفاع وقدره 587%) هذا من ناحية. وصافي حصة الشركة من التغير في صافي الأقساط المكتسبة (2013: 43 مليون ريال سعودي / 2014: 191 مليون ريال سعودي بارتفاع وقدره 344%) من ناحية أخرى.
2015	15,088	209,578	65.49%	استمر ارتفاع الخسائر المتراكمة على الرغم من انخفاض الخسائر السنوية بنسبة 82.7% بسبب الارتفاع الواضح في صافي حصة الشركة من الأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين على الرغم من الارتفاع في صافي حصة الشركة من المطالبات المتكبدة (2014: 213 مليون ريال سعودي / 2015: 228 مليون ريال سعودي بارتفاع وقدره 7%) بالإضافة إلى الزيادة في تكاليف إكتتاب وثائق التأمين مقابل الانخفاض الطفيف في بند المصاريف الإدارية.
2016	(9,289)	200,289	62.59%	يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى الانخفاض في صافي حصة الشركة من التعويضات المتكبدة بواقع 32% وكذلك الانخفاض في بند تكاليف إكتتاب وثائق التأمين بنسبة بلغت 16.9% بسبب الانخفاض الكبير في حجم الأقساط المكتتبة والناتج عن قيام مجلس الضمان الصحي بإيقاف الشركة عن إصدار وثائق التأمين الصحي بسبب تكرار المخالفات وعدم عمل إصلاحات حقيقية وعلى الرغم من الارتفاع في بند المصاريف الإدارية بواقع 22 مليون ريال أي ما نسبته 51.5% (نسبة الارتفاع مقارنة بالسنة السابقة 2015م) والذي يتضمن قيمة المخالفة التي تم فرضها على الشركة من قبل لجنة النظر في مخالفات أحكام نظام الضمان الصحي التعاوني بتاريخ 22/2/2017م بمبلغ 12.4 مليون ريال (بسبب تكرار المخالفات وعدم عمل إصلاحات حقيقية تم الإيقاف ومن ثم تم فرض الغرامة من قبل مجلس الضمان الصحي) والانخفاض في بند عمولات إعادة التأمين بواقع 7.5 مليون ريال بنسبة بلغت 29% وانخفاض صافي حصة الشركة من الأقساط المكتسبة بواقع 23.9 مليون ريال بنسبة بلغت 8.7%.

تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

السنة (الفترة) المالية	الخسائر (الأرباح) السنوية / خسائر (أرباح) الفترة (بالآلاف ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (بالآلاف ريال سعودي)	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال %	سبب ارتفاع / انخفاض الخسائر المتراكمة
2017	2,479	22,768	16.26%	يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة بشكل رئيسي إلى اطفاء جزء من الخسائر المتراكمة عن طريق عملية خفض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي إلى مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي (قرار نفاذ التخفيض للمساهمين المسجلين بسجلات الشركة لدى شركة مركز ايداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية 2017/02/19م) على الرغم من تحقيق صافي ربح للسنة بمبلغ 753 ألف ريال ويعود ذلك إلى الانخفاض الكبير في صافي حصة الشركة من الأقساط المكتسبة بنسبة 81% وكذلك الانخفاض في بند عمولات إعادة التأمين على الأقساط المسندة بنسبة 43% على الرغم من الانخفاض في صافي حصة الشركة من المطالبات المتكبدة بنسبة 81% وكذلك الانخفاض في بند المصاريف الإدارية بواقع 46% والمصاريف الاكتتابية الأخرى بواقع 85%.
2018	21,804	44,572	31.84%	يعود سبب ارتفاع الخسائر المتراكمة إلى الارتفاع في احتياطي عجز أقساط التأمين بنسبة 1,566%، وكذلك الزيادة في المصاريف الاكتتابية الأخرى بواقع 239%، وكذلك الانخفاض في عمولة إعادة التأمين المكتسبة بنسبة 72%.
* 2019	41,094	85,666	35.69%	على الرغم من قيام الشركة بزيادة رأس المال من (140) مليون إلى (240) مليون ريال سعودي إلا أن الخسائر المتراكمة ارتفعت بسبب ارتفاع المطالبات المتكبدة و الاحتياطات الفنية و الزيادة في المصاريف الاكتتابية الأخرى وكذلك الإرتفاع في المطالبات المتكبدة بنسبة 428% والإرتفاع في الإحتياطيات الفنية الأخرى بنسبة 3,615% (الاحتياطيات الفنية الأخرى تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة، عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة، احتياطي عجز أقساط التأمين واحتياطيات أخرى) وكذلك الزيادة في المصاريف الاكتتابية الأخرى بواقع 227%.
-9-30 2020	24,652	110,318	45.97%	يعود سبب ارتفاع الخسائر المتراكمة إلى الإرتفاع في مصاريف فائض الخسارة بنسبة 597% (2019/9/30: 6 مليون ريال سعودي - 2020/9/30: 27 مليون ريال سعودي) وكذلك الإرتفاع في صافي المطالبات المحتملة بنسبة 41.9% (سبب الإرتفاع يعود إلى رفع الإغلاق الذي فرضته الحكومة سابقاً استجابة لتفشي جائحة كورونا -كوفيد-19 بتاريخ 2020/06/21م والذي أدى إلى الإرتفاع في المطالبات الطبية المبلغ عنها وبشكل رئيسي مطالبات العلاج الاختياري وغير المزمنة)

* وافقت الجمعية العامة غير العادية في تاريخ 1440/05/22هـ (الموافق 2019/01/28م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من مائة وأربعين مليون (140,000,000) ريال سعودي إلى مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي ، وذلك عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بمقدار عشرة ملايين (10,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد. وقد تم استخدام إجمالي المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية في مشاريع الشركة المذكورة في نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية، وتم الإفصاح عن جميع التغيرات في استخدامات متحصلات الطرح من خلال إعلانات الشركة في موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول).

خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

- تعتزم الشركة اتخاذ الخطوات الإصلاحية التالية لإيقاف الخسائر :

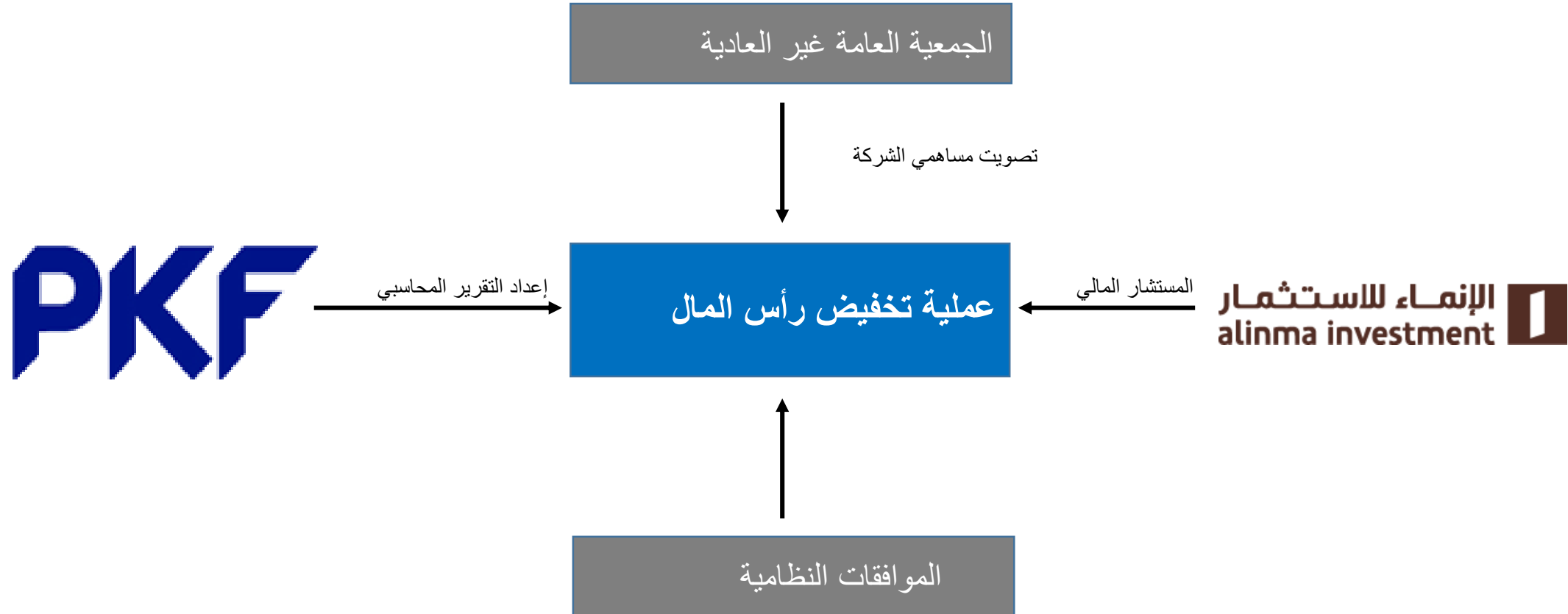
- ✓ توسعة قاعدة عملاء الشركة من خلال طرح منتجات جديدة تغطي احتياج السوق وتحسن من هامش الربح للشركة (على سبيل المثال لا الحصر: تأمين تأشيرة الزيارة، تأمين الأخطاء الطبية، تأمين العيوب الخفية وتأمين السفر).
- ✓ تحسين نسب الاحتفاظ ورفع هامش الربح في منتجات التأمين المختلفة لدى الشركة عن طريق تنويع المحفظة التأمينية وتطعيمها بمختلف المنتجات خصوصاً بالتركيز على منتجات مثل التأمين الهندسي والممتلكات والمركبات.
- ✓ العمل على تخفيض التكاليف التشغيلية و الادارية.
- ✓ رفع نسبة المبيعات عن طريق القنوات الإلكترونية لتخفيض تكاليف المبيعات.

- أعلنت الشركة بتاريخ 1442/03/29هـ (الموافق 2020/11/15م) عن قيامها بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني وذلك لتقييم جدوى اندماج الشركتين، و قد حددت الشركة الأهداف الرئيسية لعملية الاندماج والتي تشمل تعزيز هامش الملاءة المالية ودعم عمليات التوسع في نشاط الشركة، وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة والتي تشمل موافقة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية وهيئة المنافسة والسوق المالية السعودية (تداول) و موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركتين.

المصدر: الشركة

- يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى أربعة وعشرين مليون (24,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل، وسيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى ثلاثة عشر مليون (13,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودية لكل سهم.
- تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 45.83%، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 2.1818 سهم من أسهم الشركة، لإطفاء 99.71% من إجمالي الخسائر المتراكمة (كما في 30 سبتمبر 2020م).
- ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلا حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- تاريخ القوائم المالية التي أخذت منها القيم المطلوب تحديدها لأغراض تخفيض رأس المال: القوائم المالية الأولية (غير المراجعة) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020م.

هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



أسباب تخفيض رأس المال ومناقشة وتحليل الإدارة في هذا الشأن:

- يهدف قرار مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال إلى إعادة هيكلة رأس مال الشركة وذلك بإطفاء مائة وعشرة مليون (110,000,000) ريال سعودي تمثل ما نسبته (99.71%) من إجمالي الخسائر المتراكمة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الأولية غير المراجعة للشركة للفترة المنتهية في تاريخ 30 سبتمبر 2020م.
- عملت إدارة الشركة ضمن مناقشتها وتحليلها لوضع الشركة الحالي، على وضع استراتيجية لدعم النمو المستقبلي والأداء المالي للشركة، وتوصلت إلى قرار بإعادة هيكلة رأس مال الشركة عن طريق البدء بعملية تخفيض رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة ومن ثم بحث جدوى الاندماج مع شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني حيث تم توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة بتاريخ 1442/03/29هـ (الموافق 2020/11/15م). وتتمثل الأهداف الرئيسية للشركة من عملية الاندماج في تعزيز هامش الملاءة المالية ودعم عمليات التوسع في نشاط الشركة.

بيان أعضاء مجلس إدارة الشركة:

- يرى مجلس إدارة الشركة أن عملية تخفيض رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين و لن تؤثر على التزامات الشركة، حيث سيتم إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة.

- أعلنت الشركة من خلال موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) في تاريخ 1442/04/23 هـ (الموافق 2020/12/08 م) عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعة وعشرين مليون (24,000,000) سهم إلى ثلاثة عشر مليون (13,000,000) سهم عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 2.1818 سهم من أسهم الشركة.
- حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس المال من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83%، وذلك بموجب الخطاب رقم 42039348 وتاريخ 1442/06/12 هـ (الموافق 2021/01/25 م).
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م)، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م).
- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ [■] هـ (الموافق [■] م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة

- قامت الشركة بتعيين شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (البسام وشركاؤه) كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على أعمال الشركة والتزاماتها الحالية.
- لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على حسابات الشركة النقدية. بالإضافة إلى إن هذا التخفيض لن يكون له تأثير على صافي حقوق ومطلوبات الشركة لأن عملية تخفيض رأس المال هي مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب معظم الخسائر المتراكمة عبر تحويل مبلغ (١١٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة كما ورد في تقرير المحاسب القانوني المرفق.

أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- بلغت خسائر الشركة المتراكمة مائة وعشرة ملايين و ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (١١٠,٣١٨,٠٠٠) ريال سعودي، أي بنسبة (45.97%) من رأس المال كما في 30 سبتمبر 2020م، سيؤدي تخفيض رأس المال بمقدار مائة وعشرة ملايين (١١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى إطفاء (99.7١%) من إجمالي الخسائر المتراكمة ليصبح إجمالي الخسائر المتراكمة بعد عملية تخفيض رأس المال ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (3١8,٠٠٠) ريال سعودي.
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناء على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 30 سبتمبر 2020م والتي تم فحصها كالتالي:

حقوق المساهمين (ألف ريال سعودي)	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال	التأثير
رأس المال	240,000	١30,000	(١١٠,000)
خسائر متراكمة *	(١١٠,3١8)	(3١8)	١١٠,000
خسائر إكتوارية لاستحقاقات نهاية الخدمة	(539)	(539)	-
إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	4,5١١	4,5١١	-
مجموع حقوق المساهمين	133,654	133,654	-

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 30 سبتمبر 2020م.

*بلغت خسائر الشركة المتراكمة كما في القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 ديسمبر 2020م مائة وعشرة ملايين و ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (١١٠,3١8,٠٠٠) ريال سعودي، وبعد تخفيض رأس مال الشركة ستخفض الخسائر المتراكمة إلى ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (3١8,000) ريال سعودي، أي ما نسبته تقريبا (0.24%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض.

أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعة وعشرون مليون (24,000,000) سهم إلى ثلاثة عشر مليون (13,000,000) سهم عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 2.1818 سهم من أسهم الشركة.
- ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- لن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح في المثال أدناه لمساهم يملك في محفظته ألف (1000) سهم من أسهم الشركة قبل التخفيض:

البند	الأسهم/القيمة
قبل التخفيض	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2021/03/18م)*
	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض
نسبة التخفيض	
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم	
بعد التخفيض	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)**
	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

* سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة سعر إغلاق السهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
 ** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 72.7385 إلى 72.74 ريال سعودي.

أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهما واحدا من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه هذا وتعويضه، ويوضح الجدول أدناه تأثير المساهم الذي يملك سهما واحدا أو ساهمين أو ثلاثة أو أربعة أو خمسة أسهم كما يلي:

القيمة					البند
5 سهم	4 سهم	3 سهم	2 سهم	1 سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
39.40	39.40	39.40	39.40	39.40	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2021/03/18م)*
3	2	2	1	1	الأسهم الملغاة
2	2	1	1	0	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
72.74	72.74	72.74	72.74	72.74	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)**
197.00	157.60	118.20	78.80	39.40	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (إغلاق 2021/03/18م)*
145.48	145.48	72.74	72.74	0.00	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
51.52	12.12	45.46	6.06	39.40	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

* سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة سعر إغلاق السهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
 ** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 72.7385 إلى 72.74 ريال سعودي.

أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- باحتساب أن سعر إغلاق سهم الشركة بتاريخ [■] هـ (الموافق [■] م) (يوم الجمعية العامة غير العادية) هو (39.40) ريال سعودي؛ من المتوقع أن يصل سعر السهم المعدل في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال إلى (72.74) ريال سعودي في افتتاح السوق يوم [■] بتاريخ [■] هـ (الموافق [■] م)، وهذا التغير يمثل زيادة بنسبة (84.62%) عن سعر إغلاق سهم الشركة يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
- يوضح الجدول التالي أثر تعديل سعر السهم بعد تخفيض رأس المال:

البند	القيمة
سعر إغلاق السهم اليوم 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م) - (يوم الجمعية العامة غير العادية)*	39.40 ريال سعودي
عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال	24,000,000 سهم
القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال (إغلاق 2021/03/18 م)*	945,600,000 ريال سعودي
قيمة تخفيض رأس المال	110,000,000 ريال سعودي
عدد الأسهم الملغاة	11,000,000 سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال	13,000,000 سهم
سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال (تقديري)**	72.74 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم بعد تخفيض رأس المال (تقديري)**	945,600,000 ريال سعودي

* سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية و سعر إغلاق السهم في ذلك التاريخ.
 ** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 72.7385 إلى 72.74 ريال سعودي.

طريقة احتساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال

- يوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال:

البند	القيمة
(أ) سعر السهم قبل تخفيض رأس المال [■] هـ (الموافق [■] م) - (يوم الجمعية العامة غير العادية)*	39.40 ريال سعودي
(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض	24,000,000 سهم
(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) x (ب) (إغلاق [■] م)*	945,600,000 ريال سعودي
(د) عدد الأسهم بعد التخفيض	13,000,000 سهم
سعر السهم بعد تخفيض رأس المال = (ج) ÷ (د) **	72.74 ريال سعودي

* سيتم تحديث العرض للمساهمين بإضافة سعر إغلاق السهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
 ** تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 72.7385 إلى 72.74 ريال سعودي.

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت تقريبا نسبة 45.97% من رأس مال الشركة وبقيمة مائة وعشرة ملايين و ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (110,318,000) ريال سعودي كما في 30 سبتمبر 2020م. تهدف الشركة من عملية تخفيض رأس المال إطفاء الخسائر المتراكمة، وهو ما سيؤدي إلى تعزيز المركز المالي للشركة وسيحافظ على استمراريتها، حيث ستقوم الشركة بالعمل على تصحيح أوضاعها لوقف الخسائر ولتحقيق الأرباح، مما يعود بالنفع على مساهمي الشركة. علما بأنه قد تم دراسة عملية تخفيض رأس المال من النواحي المالية وتم التأكيد من قبل المحاسب القانوني على عدم وجود أية مخاطر يمكن أن تؤثر على الشركة نتيجة لتخفيض رأس المال.
- بعد تخفيض رأس مال الشركة سيصبح رصيد حساب الخسائر المتراكمة ثلاثمائة وثمانية عشر ألف (318,000) ريال سعودي، وهو ما سيمثل تقريبا (0.24%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية، وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (20%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للائحة الهيئة الخاصة بـ"الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها".
- وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (50%) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة وعلى وجه الخصوص المادة (150) من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فورا بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (60) يوما من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (180) يوما من تاريخ علم المجلس بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع للشركة أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي.

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- بتاريخ 1442/04/17هـ أعلنت وزارة التجارة عن صدور الأمر الملكي الكريم القاضي بتعديل وتعليق سريان بعض أحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم رقم (م/3) في 1437/01/28هـ، لمدة سنتين اعتباراً من تاريخ 1441/08/01هـ، بما في ذلك:
 - تعديل المدة التي يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية خلالها من علمه ببلوغ خسائر الشركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع من (15) يوماً لتصبح (60) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر.
 - تعديل المدة التي يتعين خلالها عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية من (45) يوماً لتصبح (180) يوماً من تاريخ علم مجلس الإدارة بالخسائر.
 - يعلق العمل بالفقرة (2) من المادة (150) من نظام الشركات، حيث يتوجب على الشركات المساهمة غير المدرجة عند بلوغ خسائرها المقدار المحدد في الفقرة (أ) من المادة (150) من نظام الشركات أن تقوم بالإفصاح عن تطورات خسائرها بشكل مستمر وفقاً للضوابط الآتية:
 1. على رئيس مجلس إدارة الشركة فور علمه ببلوغ خسائر الشركة نصف رأس المال التقدم لوزارة التجارة بطلب نشر إعلان بذلك على موقع الوزارة الإلكتروني، يتضمن مقدار الخسائر ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر.
 2. على رئيس مجلس إدارة الشركة أن يقدم إلى وزارة التجارة بشكل ربع سنوي إفادة عن تطورات خسائر الشركة خلال (15) يوماً من نهاية كل ربع وطلب نشر إعلان على موقع الوزارة الإلكتروني بذلك.
 3. على رئيس مجلس إدارة الشركة فور علمه بانخفاض خسائر الشركة إلى ما دون نصف رأس المال التقدم لوزارة التجارة بطلب نشر إعلان بذلك على موقع الوزارة الإلكتروني، يتضمن الإجراءات التي اتخذتها الشركة لتعديل أوضاعها.

المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- وفقا للمواد (66) و (68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يجب على الشركة الاحتفاظ بمستويات معينة من الملاءة المالية لمختلف أنواع الأعمال. واجهت الشركة صعوبات في الملاءة المالية منذ الربع الثالث من عام 2020م، إذ انخفض هامش الملاءة المالية للشركة عن الحد الأدنى إذ بلغ 95.67%؛ و هو ما يعني عدم التزام الشركة بالحد الأدنى المطلوب للملاءة المالية وهو 100%.
 - ويفرض البنك المركزي السعودي على شركات التأمين غير الملتزمة بمستويات ملاءة مالية مناسبة سلسلة من الإجراءات لتصحيح أوضاعها ومن ضمن هذه الاجراءات: زيادة رأس مال الشركة، تعديل الأسعار، تخفيض التكاليف، التوقف عن قبول أي اكتتاب جديد، تسهيل بعض الأصول، أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً ويوافق عليه البنك المركزي السعودي.
 - وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات العملاء لفترة يحددها البنك المركزي السعودي وبعد اتخاذ الإجراءات أعلاه، فقد يقوم البنك المركزي السعودي بتعيين مستشار لتقديم المشورة للشركة (حسب ما تقتضي الحاجة) أو سحب ترخيصها. وذلك وفقاً لما نصت عليه الفقرة (د) من البند (2) من المادة (68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.
- تجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تستلم أي خطاب من البنك المركزي السعودي يتضمن قراراً بمنع الشركة من إصدار أي وثيقة.

* المصدر: الشركة

- حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس المال من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83%، وذلك بموجب الخطاب رقم 42039348 وتاريخ 1442/06/12 هـ (الموافق 2021/01/25 م).
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م)، على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مائتين وأربعين مليون (240,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثين مليون (130,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 45.83%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعة وعشرين مليون (24,000,000) سهم إلى ثلاثة عشر مليون (13,000,000) سهم عن طريق إلغاء أحد عشر مليون (11,000,000) سهم من الأسهم المصدرة للشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م).
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- بخلاف ما تم ذكره أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28هـ (الموافق 2015/11/10م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02هـ (الموافق 2003/07/31م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-104-2019 وتاريخ 1441/02/01هـ (الموافق 2021/01/14م).
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 بتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م)، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-22-2021 بتاريخ 1442/07/12هـ (الموافق 2021/02/24م).
- نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/32) وتاريخ 1424/06/02هـ (الموافق 2003/07/31م) ولوائحه التنفيذية، والتعديلات التي طرأت عليها.
- الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4-48-2013 وتاريخ 1435/01/15هـ (الموافق 2013/11/18م) بناء على نظام السوق المالية وما ورد عليه من تعديلات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-77-2018 وتاريخ 1439/11/05هـ (الموافق 2018/07/18م).
- النظام الأساسي للشركة.

- قامت الشركة بتعيين شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (البسام وشركاؤه) كمحاسب قانوني للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين، من أجل الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي ومن ثم موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.
- تم تضمين نسخة من تقرير المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ [■] هـ (الموافق [■] م).
- سيتم تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والأربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10 م) والتعديلات التي طرأت عليه، والتي تنص على أنه لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعدّه مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

الجدول الزمني لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
2020/12/07م	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال من (240,000,000) ريال سعودي إلى (130,000,000) ريال سعودي.
2020/12/08م	إعلان تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
2021/01/25م	موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة.
2021/01/28م	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
2021/03/18م	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
[■]م	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.
[■]م	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول).
[■]م	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث خلال (30) يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.
[■]م	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
[■]م	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (30) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

- بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق الرئيسية والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4-48-2013 وتاريخ 15/01/1435هـ (الموافق 18/11/2013م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 02/06/1424هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-77-2018 وتاريخ 05/11/1439هـ (الموافق 18/07/2018م). يجب على الشركة ما يلي:
 - أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 20% فأكثر وبما يقل عن 35% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
 - أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 35% فأكثر وبما يقل عن 50% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
 - أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 50% فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

- بناء على المادة (94) من نظام الشركات، لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل، فإن لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث، ويكون الاجتماع الثالث صحيحا أيا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
- بناء على المادة (94) من نظام الشركات، تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقا بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحا إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذا على جميع مساهمي الشركة المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لتخفيض رأس المال، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية، وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

- سوف تقوم الشركة بإتاحة المستندات التالية لمساهمي الشركة للاطلاع عليها في مقر الشركة الواقع في مدينة الرياض، حي الزهراء، طريق صلاح الدين الايوبي، وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في 1442/08/05 هـ (الموافق 2021/03/18 م) وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في [■] هـ (الموافق [■] م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 8 صباحا وحتى الساعة 4 مساء:
 - ✓ نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة.
 - ✓ نسخة من خطاب موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة.
 - ✓ نسخة مطبوعة من إعلان هيئة السوق المالية بالموافقة على طلب تخفيض رأس مال الشركة، والمنشور على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
 - ✓ نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة.
 - ✓ نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
 - ✓ نسخة من تعميم المساهمين (العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية).
- سوف تقوم الشركة بنشر تعميم المساهمين واتاحته للجمهور خلال فترة لا تقل عن (14) يوم قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

- نسخة من تقرير المحاسب القانوني
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المرفق أ: نسخة من تقرير المحاسب القانوني

المرفق 2: نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية