

تخفيض رأس مال شركة سوليدرتي تكافل بقيمة 305 مليون ريال سعودي

عرض الجمعية العامة غير العادية



سوليدرتي
SOLIDARITY

نؤمن تفاصيل عالمك

1438 / 09 / 06 هـ

الموافق 08 / 03 / 2017 م

جدول المحتويات

الصفحة	البند
2	المستشارون
3	خلفية عن الشركة
9	أسباب توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال
10	تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين
13	تأثير تخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة
14	الموافقات النظامية اللازمة
15	المخاطر المحتملة نتيجة لتخفيض رأس المال
16	تقرير المحاسب القانوني
17	رأي المستشار القانوني
18	معلومات هامة
19	المستندات المتاحة للمعينة
	المرفقات:
	✓ نسخة من تقرير المحاسب القانوني
	✓ نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المستشارون

الراجحي المالية
Al Rajhi Capital



المستشار المالي



وُضِل للمحاماة
W O S L

المستشار القانوني

PKF Al-Bassam & Al-Nemer
Allied Accountants

المحاسب القانوني



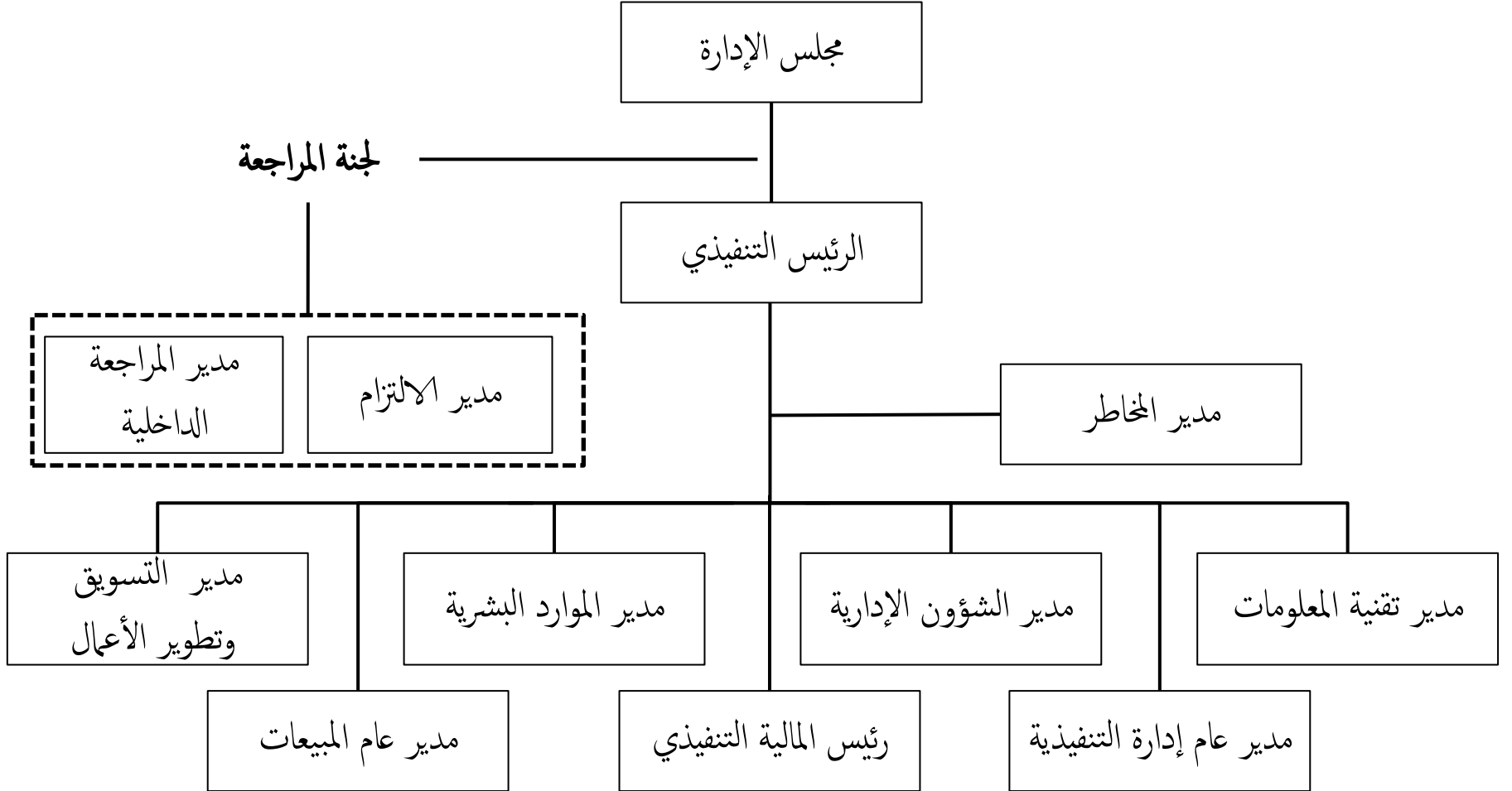
خلفية عن الشركة

- شركة سوليدرتي تكافل («الشركة») هي شركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010288775 وقد تم تأسيس الشركة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم 83 الصادر بتاريخ 1430/03/19 هـ الموافق 2009/03/15م والمرسوم الملكي رقم م / 17 بتاريخ 1430/3/20 هـ الموافق 2009/03/16م. يقع المقر الرئيس للشركة في الرياض على طريق الملك فهد برج ريديكس (شركة المياه الوطنية) الطوابق 8، 9، 10 ص.ب. 85770 الرياض 11612 ولدى الشركة فروع رئيسية لخدمة العملاء في كل من الرياض وجدة والخبر.
- صدرت موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي الرسمية رقم (ت م ن / 31 / 20113) وتاريخ 1432/4/15 هـ للشركة لمزاولة أعمال التأمين والسماح لها ببدء عملياتها.
- تقدم شركة سوليدرتي تكافل لعملائها مجموعة من الحلول التي تلبي احتياجاتهم التأمينية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الاسلامية وذلك في مجالات الحوادث العامة، و تأمين السيارات، و تأمين الممتلكات، والتأمين البحري، والتأمين الهندسي، والتأمين الطبي، وتأمين الحماية للمجموعات.
- بلغ رأس مال الشركة عند التأسيس (555,000,000) ريال سعودي مقسم إلى (55,500,000) سهم عادي بقيمة اسمية (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل، وقد اكتتب المساهمون المؤسسون في حينها بما نسبته (60%) بينما اكتتب الجمهور من خلال الطرح العام الأولي في مارس عام 2010م بما نسبته (40%).

تابع.....خلفية عن الشركة

- أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1438/03/04 هـ الموافق 2016/12/03 م للجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة من (555,000,000) ريال سعودي إلى (250,000,000) ريال بنسبة انخفاض قدرها 55% وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من (55,500,000) سهم إلى (25,000,000) سهم عن طريق إلغاء (30,500,000) سهم، وهذا معناه أن التخفيض سيتم بإلغاء (1) سهم لكل 1.82 سهم.
- حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) على تخفيض رأس المال بتاريخ 1438/4/5 هـ الموافق 2017/1/3 م بموجب الخطاب رقم (381000037327).
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1438/04/21 هـ الموافق 2017/01/19 م، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية و موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1438/04/21 هـ الموافق 2017/01/19 م.
- قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1438/05/24 هـ الموافق 2017/02/21 م، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.

الهيكل التنظيمي



مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة قبل التخفيض				العمر	الجنسية	الصفة	المنصب	اسم عضو المجلس
	النسبة	غير مباشر	النسبة	مباشر					
2016-09-04	-	-	0.0036036	200,000	59	بحريني	غير تنفيذي	الرئيس	الأستاذ خالد يوسف جناحي *
2016-09-10	-	-	0.0059985	332,917	48	سعودي	مستقل	عضو	ماجد بن صالح النهدي
2016-09-04	-	-	0.0036036	200,000	49	بحريني	غير تنفيذي	عضو	أشرف عدنان نورالدين بسيسو
2016-09-04	-	-	0.0036036	200,000	63	بحريني	غير تنفيذي	عضو	عبدالإله ابراهيم القاسمي
2016-09-04	-	-	0.0036036	200,000	47	بحريني	غير تنفيذي	عضو	جواد محمد شبر حسين
2016-09-04	-	-	0.0022198	123,199	42	سعودي	مستقل	عضو	محمد عبدالعزيز عبد الدائم
2016-09-04	-	-	0	-	48	أردني	غير تنفيذي	عضو	علي عادل أحمد الوزني *
2016-09-04	-	-	0.00000036	20	54	سعودي	مستقل	عضو	ماجد علي القنديل
2016-09-04	-	-	0.000036	1,998	66	بحريني	غير تنفيذي	عضو	صالح حسن علي حسين

* كل من السيد خالد يوسف جناحي و علي عادل الوزني هم ممثلين عن شركة سوليدرتي القابضة ش م ب و التي تملك 27.5% من إجمالي أسهم الشركة

الملاك الرئيسيين

نسبة التملك	الاسم
27.5%	شركة سوليدرتي القابضة ش م ب

الإدارة العليا

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ الالتحاق
بدر بن خالد العنزي	الرئيس التنفيذي	سعودي	40 سنة	2016/09/10 م
تحسين عبد الله أمان الله	المدير المالي	كندي	51 سنة	2008/01/01 م
محمد بن عبد الوهاب السكيت	مدير إدارة الالتزام	سعودي	30 سنة	2016/11/20 م
فرحان قمر قمر جميل صديقي	مدير إدارة المراجعة الداخلية	باكستاني	42 سنة	2012/03/03 م
أحمد عبد الرحمن المطيلق	مدير التسويق وتطوير الأعمال	سعودي	37 سنة	2008/01/01 م
أحمد إبراهيم صيفي	مدير إدارة تقنية المعلومات	أردني	36 سنة	2014/07/03 م
ريتشارد قيصر الجلخ	مدير عام المبيعات	لبناني	48 سنة	2014/04/10 م
نواف بن محمد النفيعي	مدير الموارد البشرية والشؤون الإدارية	سعودي	30 سنة	2016/04/18 م
محمد حسن حمزة	مدير عام الإدارة الفنيّة	سوداني	59 سنة	2011/12/04 م

أسباب توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال

■ الأسباب الرئيسة لتوصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال هي :

- إعادة هيكلة رأس المال تماشياً مع نظام الشركات الجديد.
- شطب جميع الخسائر المتراكمة للشركة.
- تحسين العائد على السهم مع تحقيق الأرباح.
- الحصول على تصنيف ائتماني جيد.
- تخفيض الوديعة النظامية واستثمار الفائض.
- مساعدة الشركة في تحقيق خطة أعمالها.

■ وترتبط أيضاً توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة بالتعديلات التي تم إدخالها على نظام الشركات، حيث تنص المادة رقم (150) منه على الآتي:

1. إذا بلغت خسائر الشركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (45) يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفق الأحكام النظام وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي.
2. تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

■ لا تعتمد الشركة زيادة رأس مالها مرة أخرى خلال الفترة الحالية، كما أن خيار حل الشركة يعتبر غير مطروح في كل الأحوال.

تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

- تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من (555,000,000) ريال سعودي إلى (250,000,000) ريال سعودي بنسبة تخفيض قدرها 54.96%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من (55,500,000) سهم إلى (25,000,000) سهم عن طريق إلغاء (30,500,000) سهم، وهذا معناه أن التخفيض سيتم بإلغاء (1) سهم لكل 1.82 سهم.
- سيتم جمع كسور الأسهم التي ستنتج عن تخفيض رأس المال في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية السعودية (تداول) بالسعر السائد في حينه، وسيتم توزيع قيمتها على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال (30) يوما من يوم موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- إن تخفيض رأس مال الشركة هو في الأساس لإطفاء جميع الخسائر المتراكمة على الشركة كما في 2016/9/30م وذلك بمقدار الأسهم الملغاة.
- تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، الجدول أدناه يتضمن مثالا لمساهم يملك 1,000 سهم في الشركة:

البند (تقديري)	عند تخفيض رأس المال	بدون تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1,000	1,000
سعر السهم قبل التخفيض (تقديري)	8.75 ريال	8.75 ريال
الأسهم الملغاة	550	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	450	1,000
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)	19.44 ريال	8.75 ريال
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	8,750 ريال	8,750 ريال
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	8,748 ريال	8,750 ريال
قيمة التعويض (تقديرية)	2 ريال	لا يوجد

تابع تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

يوضح الجدول أدناه أمثلة للتعويض الذي سيحصل عليه المساهم بعد تخفيض رأس المال في حال كانت ملكيته سهم أو سهمين أو ثلاثة أسهم:

الشرح			البند (تقديري)
3 سهم	2 سهم	1 سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
ريال 26.25	ريال 17.50	ريال 8.75	سعر السهم (الأسهم) المملوكة قبل التخفيض (تقديري)
2 سهم	2 سهم	1 سهم	الأسهم الملغاة
1 سهم	0 سهم	0 سهم	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
ريال 19.43	ريال 19.43	ريال 19.43	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)
ريال 8.75	ريال 8.75	ريال 8.75	القيمة السوقية للسهم قبل التخفيض (تقديرية)
ريال 19.43	ريال 0.00	ريال 0.00	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
ريال 6.83	ريال 17.50	ريال 8.75	قيمة التعويض (تقديرية)

تابع تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

■ سعر إغلاق سهم الشركة اليوم 1438/06/09 هـ الموافق 2017/03/08 م (يوم الجمعية العامة الغير العادية) هو (8.75) ريال، ومن المتوقع أن يصل الى (19.43) ريال عند افتتاح السوق غداً بتاريخ 1438/06/10 هـ الموافق 2017/03/09 م (اليوم الذي يلي الجمعية العامة غير العادية)، وذلك في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال، وهذا التغير يمثل زيادة بنسبة (122%) عن سعر إغلاق سهم الشركة اليوم.

القيمة	تغيير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال
8.75 ريال	سعر إغلاق السهم يوم 1438 / 06 / 09 هـ الموافق 2017 / 03 / 08 م (يوم الجمعية العامة غير العادية)
305,000,000 ريال	قيمة تخفيض رأس المال
30,500,000 سهم	عدد الأسهم الملغاة
55,500,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال
25,000,000 سهم	عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال
485,625,000 ريال	القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال
19.43 ريال	سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال

الأرقام في الجدول استرشادية وسيتم تعديلها يوم الجمعية

تأثير تخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة

- لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة، حيث يعتبر تخفيض رأس مال الشركة عن طريق إلغاء عدد من الأسهم هو مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب الخسائر المتراكمة عبر تحويل مبلغ (305,000,000) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة.
- سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناءً على القوائم المالية للفترة المنتهية في 2016/9/30م التي تم فحصها كالتالي:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	حقوق المساهمين بتاريخ 2016/9/30م
(305,000,000)	250,000,000	555,000,000	رأس المال (ريال سعودي)
301,307,553		(301,307,553)	الخسائر المتراكمة (ريال سعودي)
0	(35,611,196)	(35,611,196)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (ريال سعودي)
3,692,447	3,692,447	0	إحتياطيات أخرى (ريال سعودي)
0	218,081,251	218,081,251	الاجمالي (ريال سعودي)

الموافقات النظامية اللازمة

- حصلت الشركة بتاريخ 1483/4/5 هـ الموافق 2017/1/3 م على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) على تخفيض رأس مالها من (555,000,000) ريال سعودي (250,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء (30,500,000) سهم.
- كما حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على نفس عملية تخفيض رأس المال بتاريخ 1438/04/21 هـ الموافق 2017/01/19 م وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1438/04/21 هـ الموافق 2017/01/19 م.
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.

المخاطر المحتملة نتيجة لتخفيض رأس المال

- لا يوجد مخاطر محتملة نتيجة لتخفيض رأس المال في عمليات والتزامات الشركة، حيث يعتبر تخفيض رأس مال الشركة عن طريق إلغاء عدد من الأسهم هو مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب جميع الحسابات المتراكمة عبر تحويل مبلغ (305,000,000) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى حساب بند الحسابات المتراكمة.
- كما أفاد المستشار القانوني (كما سوف يشرح لاحقاً في صفحة 17) بأنه لا يوجد أثر قانوني لتخفيض رأس مال الشركة على التزامات الشركة تجاه المساهمين والغير.

تقرير المحاسب القانوني

- قامت الشركة بتعميد (السادة/ البسام والنمر المحاسبون المتحالفون - PKF) للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة من أجل الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ومن ثم هيئة السوق المالية على عملية التخفيض.
- تلاوة تقرير المحاسب القانوني.
- تم تضمين نسخة من تقرير المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية (تداول) بتاريخ 1438 / 05 / 25 هـ الموافق 2017/ 2 / 22 م

رأي المستشار القانوني

- قامت الشركة بتعيين المستشار القانوني (السادة/ العريني والقحطاني والبطي محامون ومستشارون) من أجل إبداء الرأي القانوني في عملية تخفيض رأس مال الشركة.
- حصلت الشركة على خطاب المستشار القانوني، والذي يؤكد فيه على أن عملية تخفيض رأس مال الشركة ستتم وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة لذلك.

معلومات هامة

- إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (45) يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام النظام وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الأساسي للشركة.
- لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (91) من نظام الشركات، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (91) من النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة الجهة المختصة.
- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بجل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال أصدرت الجمعية العامة غير العادية قرارها بتخفيض رأس المال وفقاً للأنظمة، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية السعودية (تداول) بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية، 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.

المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تتيح الشركة للمساهمين الإطلاع على المستندات التالية وذلك في مقر الشركة:

- خطاب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس المال.
- موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال.
- تقرير المحاسب القانوني: تقرير السادة البسام والنمر المحاسبون المتحالفون PKF - فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثره على التزامات الشركة.
- خطاب المستشار القانوني: خطاب السادة/ العربي والقحطاني والبطي محامون ومستشارون والذي يتضمن الرأي القانوني في تخفيض رأس المال.
- نسخة من العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لإقرار تخفيض رأس المال.
- خطاب تعيين المستشار المالي.
- خطاب تعيين المستشار القانوني.