

مستند العرض الصادر عن شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (شركة ميدغلف) والموجه إلى مساهمي شركة بروج للتأمين التعاوني (شركة بروج) بشأن العرض المقدم لمساهمي شركة بروج لغرض دمج شركة بروج في شركة ميدغلف مقابل إصدار أسهم جديدة لهم في شركة ميدغلف وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

يتضمن هذا المستند معلومات مهمة حول صفقة الاندماج، وبالتالي ينبغي قراءة هذا المستند بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما قسم «إشعار مهم»، وذلك قبل التصويت على أي قرار بشأن صفقة الاندماج. وفي حال وجود أي شك بخصوص القرار الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج أو بشأن العرض، فيجب الحصول على استشارة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

أبرمت شركة ميدغلف اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة بروج بتاريخ ٢٠٢٥/٠٧/٢٦ (الموافق ١٤٤٧/٠٧/٢٤هـ) (اتفاقية الاندماج) وذلك لغرض دمج شركة بروج في شركة ميدغلف ونقل جميع حقوقها والتزاماتها وأصولها وعقودها إلى شركة ميدغلف («صفقة الاندماج») مقابل قيام شركة ميدغلف بإصدار ثلاثة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (٢٣,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد لصالح المساهمين في شركة بروج («أسهم العوض»)، وذلك من خلال زيادة رأس مالها من مليار وخمسين مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعين (١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من مائة وخمسة ملايين (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى مائة وثمانية وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (١٣٨,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي والتي تمثل زيادة بنسبة (٢١,٥٨٪) في رأس المال الحالي لشركة ميدغلف، وتخضع صفقة الاندماج للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والمُلخّصة في القسم (٢-٢) من «اتفاقية الاندماج»، ولا يجوز التعديل أو التنازل عن أي من هذه الشروط إلا بموافقة الشركتين الخطية أو بموافقة الشركة المستفيدة من الشرط حسب الحال. وقد قامت شركة ميدغلف بتاريخ ٢٠٢٥/٠٧/٢٧ (الموافق ١٤٤٧/٠٧/٢٥هـ) بالإعلان عن إبرام اتفاقية الاندماج وعن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاندماج وتقديم عرض لمساهمي شركة بروج لهذا الغرض.

تؤكد شركة ميدغلف قدرتها على الوفاء بديونها وفقاً لأحكام الفقرة (٢) من المادة (٢٢٥) من نظام الشركات، وتؤكد أيضاً قدرة شركة بروج على ذلك بناءً على التنازل عن الأرباح المقدمة منها. أعلنت الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائتي شركة بروج وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات قبل عقد الجمعية العامة غير العادية للشركتين للتصويت على قرارات الاندماج بثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل، بحيث يكون لهؤلاء الدائتين فترة خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإعلان لإبداء أي اعتراضات وفقاً لأحكام المادة (٢٢٧) من نظام الشركات وفقاً للآلية التي حددها الإعلان («فترة اعتراض الدائتين»). يجب على شركة بروج الوفاء بدين الدائن المعترض إذا كان حالاً أو تقديم ضمان كافٍ للوفاء به إذا كان آجلاً، وللدائن الذي أبلغ شركة بروج باعتراضه على الاندماج خلال فترة اعتراض الدائتين ولم تفت شركة بروج بالدين إذا كان حالاً، أو لم تقدم له ضماناً

ويوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة ميدغلف وشركة بروج قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بإغلاق السوق بتاريخ ٢٠٢٥/٠٦/٣٠ (الموافق ١٤٤٧/٠٦/٢٧هـ):

المساهم	قبل صدور قرار الاندماج		بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض	
	عدد الأسهم في شركة ميدغلف	نسبة الملكية في شركة ميدغلف	عدد الأسهم في شركة ميدغلف	نسبة الملكية في شركة بروج
المساهمين في شركة ميدغلف				
راكبان عبدالله راشد أبونيان	١٢,٦٥٧,٨٥٦	٨,١٦١٩٪	١٢,٦٥٧,٨٥٦	لا يوجد
شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين)	١١,٩٨٧,٥٠٠	٨,١٦٧٪	١١,٩٨٧,٥٠٠	لا يوجد
البنك السعودي للاستثمار	١٩,٩٥٠,٠٠٠	١٤,٤٤٠٪	١٩,٩٥٠,٠٠٠	لا يوجد
أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في شركة ميدغلف ^(١)	٦,٦٦٦	٠,٠٠٤٨٪	٦,٦٦٦	لا يوجد
كبار المتقنين في شركة ميدغلف	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
مساهمون آخرون ^(٢)	١,٧٥٠,٤٢٧	١,٢٦٧٪	١,٧٥٠,٤٢٧	لا يوجد
الجمهور ^(٣)	٥٨,٦٤٧,٥٤١	٤٢,٤٤٦٪	٥٨,٦٤٧,٥٤١	لا ينطبق
المجموع ^(٤)	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠٪	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	لا يوجد

من التفاصيل عن آثار صفقة الاندماج ودوافعها، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) («مبررات ودوافع صفقة الاندماج»).

سيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعين (٢٣١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره خمسمائة وأربعة وثمانون مليوناً وخمسمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وتسعمائة وواحد وسبعون (٥٨٤,٥٧٢,٦٧١) ريال سعودي وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ميدغلف البالغ سبعة عشر ريالاً وثلاثة وستون هللاً (١٧,٠٦٣) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م) (وهو آخر يوم تداول سيق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في التوائم المالية لشركة ميدغلف في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ميدغلف في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إصدار أسهم العوض.

وتجدر الإشارة إلى أن صفقة الاندماج مشروطة بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج. وبعد صدور قرار الاندماج، سيحصل جميع مساهمي شركة بروج (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على أسهم العوض في شركة ميدغلف وفقاً لمعامل المبادلة. وتجدر الإشارة إلى أنه وفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٢) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في شركة ميدغلف وشركة بروج التصويت على القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين فقط. ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج والإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه تباعاً لذلك، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) «اتفاقية الاندماج» والقسم (٤-٢) «الإجراءات اللازمة لنفاذ قرار الاندماج» من هذا المستند. وللتوضيح، فإنه في حال انقضت فترة اعتراض الدائتين وصدرت الموافقة على قرار الاندماج وتحققت جميع شروط صفقة الاندماج الأخرى (بما يشمل عدم وقوع حدث سلبي جوهري وعدم الإخلال بالضمانات المقدمة من كلا الطرفين) وبعد تحديث السجل التجاري، ستندف صفقة الاندماج، وسيترتب على ذلك انقضاء شركة بروج بقوة النظام وستلغى جميع أسهمها (لمزيد من المعلومات حول شروط اتفاقية الاندماج الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) (١-٢-٢) «شروط اتفاقية الاندماج»)).

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (شركة ميدغلف) هي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة الرياض ومقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠١٥٤٨٣١٧) بتاريخ ١٤٢٨/٠٤/٠٨هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٤/٢٥م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن/٢٠٠٧٩/٢٠٠٧) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١م). يبلغ رأس مال شركة ميدغلف مليار وخمسين مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وخمسة ملايين (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة خلال مدة لا تقل عن عشرة (١٠) أيام قبل التاريخ المحدد للتصويت على قرارات الاندماج، ويكون للجهة القضائية المختصة في هذه الحالة أن تأمر بالوفاء بالدين إذا كان حالاً أو تقديم ضمان للوفاء به إذا كان آجلاً، وإذا رأت أن الاندماج سيترتب عليه أضرار جسيمة بحق الدائن المعترض دون تمكن الشركتين من الوفاء بالدين أو تقديم الضمان، جاز لها أن تأمر بوقف الاندماج أو تأجيله، على أن يصدر قرارها بذلك قبل نفاذ قرار الاندماج. وإذا لم تبت الجهة القضائية المختصة في اعتراض الدائن قبل نفاذ قرار الاندماج وثبت لها بعد ذلك صحة مطالبة الدائن المعترض، فلها أن تصدر قراراً بتعويضه عن الأضرار التي تلحق به نتيجة الاندماج.

بموجب صفقة الاندماج، ستدمج شركة بروج في شركة ميدغلف مقابل قيام شركة ميدغلف بإصدار أسهم العوض لمساهمي شركة بروج. وبموجب اتفاقية الاندماج، فيعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج (ويشار لذلك بـ «صدور قرار الاندماج»)، سيحصل مساهمو شركة بروج المقيدين بسجل المساهمين لشركة بروج بنهاية ثاني فترة تداول بعد صدور قرار الاندماج على (١,٠٥٢٦٣١٢٣٣٣٣٣٣) سهم في شركة ميدغلف مقابل كل سهم يملكونه في شركة بروج («معامل المبادلة»). وعند تحقق جميع شروط اتفاقية الاندماج ونفاذ قرار الاندماج، فستستمر شركة ميدغلف في الوجود، أما شركة بروج فستتقضي بقوة النظام وستلغى جميع أسهمها وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وسيستلغى كل حقوقها والتزاماتها وأصولها وعقودها لشركة ميدغلف ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٤-٢) «الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه».

في حال تم قبول العرض بالكامل من قبل مساهمي شركة بروج على صفقة الاندماج (وذلك من خلال موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج على صفقة الاندماج) وتحقق جميع شروط صفقة الاندماج الأخرى والملخّصة في القسم (٢-٢) (١-٣-٢) «شروط اتفاقية الاندماج»، سيترتب على ذلك زيادة رأس مال شركة ميدغلف من مليار وخمسين مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعين (١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من مائة وخمسة ملايين (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى مائة وثمانية وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (١٣٨,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي، وسيصبح مساهمو شركة بروج مالكيين لما نسبته (٢٢٤٪) تقريباً من رأس مال شركة ميدغلف. ولمزيد من التفاصيل عن آثار صفقة الاندماج على شركة ميدغلف وشركة بروج ودوافعها، يرجى مراجعة القسم (٢-٢) («مبررات ودوافع صفقة الاندماج»).

إن جميع أسهم شركة ميدغلف من فئة واحدة ولا يعطى أي سهم لحامله حقوق تفضيلية، وستصدر أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة ميدغلف الحالية وينفس الحقوق التي تتمتع بها بما في ذلك حق التصويت والحق في الحصول على الأرباح. وسيكون لمالكي أسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم شركة ميدغلف بالإعلان عنها بعد تاريخ صدور قرار الاندماج وذلك وفقاً لتاريخ الاستحقاق لكل أرباح معلقة، وبعد إصدار أسهم العوض ستكون ملكية مساهمي شركة ميدغلف الحاليين ما نسبته (٧٦٪) من رأس مال شركة ميدغلف، وسيملك مساهمو شركة بروج ما نسبته (٢٤٪) تقريباً من رأس مال شركة ميدغلف. ولمزيد

المساهم	قبل صدور قرار الاندماج			بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض		
	عدد الأسهم في شركة ميدغلف	نسبة الملكية في شركة ميدغلف	عدد الأسهم في شركة بروج	نسبة الملكية في شركة بروج	عدد الأسهم في شركة بروج	نسبة الملكية في شركة بروج
المساهمون في شركة بروج						
ياسر يوسف محمد ناغي	لا يوجد	لا يوجد	٣,٤٥٠,٠٠٠	١١,٥٠٠٠٪	٣,٨١٣,١٥٧	٢٠,٧٦٠٠٪
شركة الخليج الطبية المحدودة ^(١)	لا يوجد	لا يوجد	١,٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠٠٪	١,٦٥٧,٨٩٤	١٠,٢٠٠٠٪
شركة سفالة للصناعات المتعددة ^(٢)	لا يوجد	لا يوجد	٨,٥٥٠,٠٠٠	٢٨,٥٠٠٠٪	٩,٤٤٩,٩٩٩	١٦,٨٤٠٠٪
شركة بوابات اليسر للاستثمار ^(٣)	لا يوجد	لا يوجد	١,٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠٠٪	١,٦٥٧,٨٩٤	١٠,٢٠٠٠٪
أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في شركة بروج ^(٤)	لا يوجد	لا يوجد	٢,٨٠٧	٠,٠٠٩٤٪	٣,١٠٢	٠,٠٠٢٢٪
كبار التنفيذيين في بروج	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
مساهمون آخرون ^(٥)	لا يوجد	لا يوجد	٩٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠٠٪	٩٩٤,٧٣٦	١,٧٢٠٠٪
الجمهور ^(٦)	لا ينطبق	لا ينطبق	١٤,٠٩٧,١٩٣	٤٦,٩٩٠٦٪	١٥,٥٨١,١١٢	٢٧,٧٧٨٪
المجموع ^(٧)	لا يوجد	لا يوجد	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٣٣,١٥٧,٨٩٤	٢٤٪

ملاحظة: النسب تقريبي

(١) لم يتم تضمين ملكية اركان عبدالله راشد أبويناين (رئيس مجلس إدارة شركة ميدغلف) وياسر يوسف محمد ناغي (رئيس مجلس إدارة شركة بروج) في بند ملكية أعضاء المجلس، حيث إنها مضمّنة في الجدول مباشرة.

(٢) يشمل هذا البند الأشخاص والجهات التالية:

- شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل (لبنان)، والتي تملك ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ١٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة ١٠٠٪ من مساهم كبير، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ل ب مقلّة (البحرين).
- لظفي فاضل الزين، والذي يملك ٢٧٧ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٠٠٠٤٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند لأنه يسيطر على أحد المساهمين الكبار، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ل ب مقلّة (البحرين)، حيث أنه يسيطر على ما نسبته ٥٨,٤٢٪ من هذا المساهم الكبير، وذلك من خلال شركة لظفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل التي يملكها وأقاربه بالكامل.
- شركة لظفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل، والتي يملكها لظفي فاضل الزين وأقاربه بالكامل، والتي تملك ٧٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٠٠٦٦٧٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة بالكامل من لظفي فاضل الزين وأقاربه.
- تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٥٦٪ من رأس مال شركة الخليج الطبية المحدودة.
- تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٩٠٪ من رأس مال شركة سفالة للصناعات المتعددة.
- تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٣٣,٣٣٪ من رأس مال شركة بوابات اليسر للاستثمار.
- يشمل هذا البند مؤسسات سفالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، والتي تملك ٩٠٠,٠٠٠ سهم في شركة بروج تمثل ما نسبته ٣٪ من رأس مالها. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأن ذمتها تتحد مع ذمة ياسر يوسف محمد ناغي (أحد كبار المساهمين) نظراً لأنها مؤسسات فردية، وعليه تعد بحكم الجهة المملوكة بالكامل له. وبناءً على ما سبق، تلغ الملكية غير المباشرة لياسر يوسف محمد ناغي في شركة بروج بشكل غير مباشر ٣٣,١٢٪ نتيجة ملكيته لنسب تبلغ ٥٦٪، و ٩٠٪، و ١٠٠٪، و ٣٣,٢٪ في شركة الخليج الطبية المحدودة، وشركة سفالة للصناعات المتعددة، ومؤسسات سفالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، وشركة بوابات اليسر للاستثمارات المحدودة، على التوالي، والتي تملك بدورها ٥٪، ٢٨,٥٠٪، ٣٠٪، و ٥٪ في شركة بروج، على التوالي. بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، ستمثل هذه النسبة (بالإضافة لملكيتها المباشرة) ملكية تبلغ ١٠٠,٧٠٨٪ في شركة ميدغلف.
- تمثل ملكية الجمهور والمجموع الملكية لكل شركة على حدة، وذلك لتوضيح الأثر على كل فئة وشركة على حدة.

ينبغي على مساهمين شركة بروج قراءة هذا المستند بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما قسم «إشعار مهم»، وكذلك قراءة تعميم مجلس إدارة شركة بروج بشكل كامل وعناية وذلك قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج.

قامت شركة ميدغلف بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

المستشار المالي



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

تم نشر مستند العرض هذا في: ٠٦/٠٤/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٨/٠٩/٢٠٢٥م) وقد تم إعداده باللغتين العربية والإنجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة. وبالتالي، في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي، فسويؤخذ بالنص العربي.

إن هذا المستند صادر من شركة ميدغلف وموجه إلى مساهمي شركة بروج. وقد تم إعداد هذا المستند وفقاً لمتطلبات المادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولا تتحمل شركة ميدغلف أو أعضاء مجلس إدارتها أو تنفيذيها أو موظفيها أي مسؤولية عن صحة ودقة واكتمال المعلومات المتعلقة بشركة بروج أو مساهميها أو أعضاء مجلس إدارتها الواردة في هذا المستند، مع العلم بأن جميع هذه المعلومات تم الحصول عليها من شركة بروج في سياق صفقة الاندماج ومن خلال إجراء شركة ميدغلف دراسات العناية المهنية اللازمة على شركة بروج، بمساعدة مستشاريها. كما تجدر الإشارة إلى أن شركة بروج ملتزمة بموجب اتفاقية الاندماج بتزويد شركة ميدغلف بجميع المعلومات الخاصة بشركة بروج والمطلوبة لغرض إعداد هذا المستند. كما قدمت شركة بروج بموجب اتفاقية الاندماج ضماناً لشركة ميدغلف (بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الاتفاقيات) يتعلق بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة لشركة ميدغلف بشأن صفقة الاندماج وذلك كما في تاريخ تقديمها، بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة وإعداد المستندات المتصلة بالاندماج بما فيها هذا المستند، وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهرية. كما قدمت شركة بروج ضماناً بموجب اتفاقية الاندماج بأنها لم تقم بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاندماج عن شركة ميدغلف.

تم نشر هذا المستند في وقت مقارب لنشر تعميم مجلس إدارة شركة بروج الصادر فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ويتضمن تعميم مجلس إدارة شركة بروج معلومات تتعلق بصفقة الاندماج ورأي مجلس إدارة شركة بروج في الصفقة. إن أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف، مجتمعين أو منفردين، لا يتحملون أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة بروج فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة شركة بروج، وبناءً عليه، فلا يقدم أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف مجتمعين أو منفردين أي تأكيدات أو تعهدات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بصحة أو دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة شركة بروج.

لا تتطوي صفقة الاندماج على وجود أطراف ذوي علاقة. ولا يوجد لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف مصلحة في صفقة الاندماج. ووفقاً لتأكيد شركة بروج، فلا يوجد لأعضاء مجلس إدارتها مصلحة في صفقة الاندماج.

في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة بروج بناءً على معالم المبادلة كسور أسهم، فسيتم توزيع الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح، فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة بروج يملك (١٠٠) سهم في شركة بروج، فسيخصص له (١١٠) سهم من أسهم العوض وليس مائة وعشرة وكسور (١١٠,٥٣). سيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في السوق بالنيابة عن مساهمي شركة بروج ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

بعد إصدار أسهم العوض، ستكون ملكية مساهمي شركة ميدغلف الحاليين ما نسبته (٧٦٪) من رأس مال شركة ميدغلف، وسيملك مساهمو شركة بروج ما نسبته (٢٤٪) تقريباً من رأس مال شركة ميدغلف.

قامت شركة ميدغلف بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم العوض وتقديم طلب إلى السوق المالية السعودية (تداول) لقبول إدراج أسهم العوض، وقد تم تقديم هذا المستند لهيئة السوق المالية وتمت الموافقة على نشره، كما تم استيفاء كافة متطلبات هيئة السوق المالية. ومع مراعاة صدور الموافقات اللازمة من الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة ميدغلف، ولمزيد من التفاصيل في هذا الشأن، الرجاء مراجعة القسم (٢-٤) «الموافقات الحكومية».



إشعار مهم

يجتوي هذا المستند على معلومات مفصلة عن صفقة الاندماج، ويهدف هذا المستند إلى تقديم معلومات لمساهمي شركة بروج حول صفقة الاندماج والعرض المقدم من شركة ميدغلف إلى مساهمي شركة بروج. وتجدر الإشارة إلى أن الحصول على موافقة مساهمي شركة بروج وشركة ميدغلف على صفقة الاندماج هو أحد شروط صفقة الاندماج. وسيتم اعتبار تصويت مساهمي شركة بروج على صفقة الاندماج مبنياً فقط على المعلومات الواردة في هذا المستند وتعميم مجلس إدارة شركة بروج.

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

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا المستند تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا المستند، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في هذا المستند. إن المعلومات الواردة في هذا المستند عرضة للتغير بعد تاريخ نشر هذا المستند. وعليه، فإن نشر هذا المستند لا يعني بالضرورة عدم تغير أي من الوقائع والمعلومات الخاصة بشركة ميدغلف أو شركة بروج الواردة في هذا المستند. كما ينبغي عدم اعتبار أي من المعلومات الواردة في هذا المستند على أنها توقعات أو تتبؤات حول الأداء المالي المستقبلي لشركة ميدغلف أو شركة بروج، كما ينبغي عدم اعتبار أي إفادة في هذا المستند على أنها تأكيد بأن ربحية السهم لشركة ميدغلف في المستقبل ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم شركة ميدغلف (أو شركة بروج) في الفترات المالية السابقة.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة ميدغلف باستثناء ما هو موضح عنه في هذا المستند. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن شركة ميدغلف أو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من مستشاري شركة ميدغلف فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

لا يجوز اعتبار هذا المستند بمثابة توصية من جانب شركة ميدغلف أو أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها فيما يخص صفقة الاندماج أو كيفية التصويت عليها، ولا يشمل هذا المستند جميع المعلومات التي تتعلق بشركة ميدغلف ولا يشمل جميع المعلومات التي يجب أخذها بعين الاعتبار في اتخاذ أي قرار استثماري متعلق بصفقة الاندماج. وعلاوة على ذلك، تعتبر المعلومات الواردة في هذا المستند ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بأي مستلم معين للمستند. ويتحمل كل مستلم لهذا المستند مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من الهيئة بخصوص صفقة الاندماج.

ويمكن الحصول على نسخ من هذا المستند من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لشركة ميدغلف (www.medgulf.com.sa) أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (cma.org.sa) أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) (www.saudiexchange.sa). وباستثناء مستند العرض، فإنه يجب عدم اعتبار أي من محتويات المواقع الإلكترونية الموضحة أعلاه على أنها تشكل جزءاً من هذا المستند، ولا تتحمل شركة ميدغلف أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

وقد قامت شركة ميدغلف بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي لشركة ميدغلف فيما يتعلق بصفقة الاندماج. وتعمل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية - وهي مؤسسة سوق مالية مرخص لها في المملكة العربية السعودية من قبل هيئة السوق المالية - كمستشار مالي حصري لشركة ميدغلف بخصوص صفقة الاندماج، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف شركة ميدغلف عن تقديم المشورة حول صفقة الاندماج أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا المستند.

كما لم تتحقق شركة إتش إس بي سي العربية السعودية أو غيرها من المستشارين الوارد ذكرهم في قسم «دليل الشركة» بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا المستند. وعليه، فلا يتحمل هؤلاء المستشارين أو أي من تابعيهم أو مديريهم أو موظفيهم أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً لاعتماده على أي بيانات أو بسبب عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا المستند.

لا يُعد هذا المستند ولا يجوز اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو زكوية أو ضريبية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التبعات أو الآثار أو الأحكام القانونية أو المالية أو الزكوية أو الضريبية، فيجب أخذ المشورة المتخصصة من مستشارين قانونيين وماليين وضريبيين مرخص لهم فيما يتعلق بهذه المواضيع.

وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه من قبل أي مساهم في الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج، فيجب الحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

إن صفقة الاندماج تتعلق بأوراق مالية لشركات سعودية ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وتمثل أسهم العوض أوراق مالية صادرة من شركة سعودية. وعليه، فإن هذا المستند وأي مستندات أو إعلانات أخرى تتعلق بصفقة الاندماج تم وسوف يتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح المعمول بها في المملكة العربية السعودية فقط. قد يختلف نوع وعرض المعلومات الواردة فيه لو تم إعداده وفقاً لأنظمة ولاية قضائية أخرى. لا تنوي شركة ميدغلف اتخاذ أي إجراء لنشر أو تسجيل هذا المستند أو أسهم العوض في أي ولاية قضائية أخرى غير المملكة العربية السعودية.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن هذا المستند بعض التوقعات والإفادات المستقبلية، ومن الممكن أن يستدل على هذه التوقعات والإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارة مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر «يتوقع»، أو «يهدف»، أو «يقدر»، أو «ينوي»، أو «يخطط»، أو «سوف» أو «يعتقد»، أو «يسعى»، أو «قد»، أو «سيكون»، أو «يمكن»، أو «ينبغي» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا المستند، على سبيل المثال لا الحصر، (١) المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والتوقعات المستقبلية للأداء المالي والظروف المالية، وغيرها من الأحداث المستقبلية، (٢) استراتيجيات العمل، والإدارة والتوسع وتنمية أعمال شركة ميدغلف بعد صفقة الاندماج، و(٣) صفقة الاندماج والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث.

تعكس التوقعات والإفادات المستقبلية المضمنة في هذا المستند وجهة نظر شركة ميدغلف وإدارتها الحالية وتستند إلى افتراضات عديدة منها تلك المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة ميدغلف والبيئة التنظيمية التي ستمارس شركة ميدغلف أعمالها فيها في المستقبل. ولا تُعد هذه التوقعات والإفادات المستقبلية وعداً أو ضماناً للأحداث المستقبلية، نظراً لوجود العديد من العوامل، الظاهرة منها وغير الظاهرة، التي قد تؤثر على الأحداث المستقبلية والتي قد تؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً في هذا المستند. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة ميدغلف ولا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. ولهذا، يجب على متلقي هذا المستند قراءة هذه التوقعات والإفادات على ضوء هذا الإشعار وعدم الاعتماد عليها.

إن جميع التوقعات والإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة ميدغلف أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها تخضع بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

لن تقوم شركة ميدغلف بتعديل أو تحديث أي توقع أو إفادة مستقبلية واردة في هذا المستند، باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح السارية.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع مستند العرض

إن هذا المستند موجه لمساهمي شركة بروج، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة مقيدة. ولا يمثل هذا المستند عرضاً لبيع أو طلباً لعرض شراء أي أوراق مالية لأي شخص في أي ولاية قضائية لا يجيز فيها النظام المعمول به تقديم مثل ذلك العرض أو الطلب.

إشعار إلى مساهمي شركة بروج المقيمين خارج المملكة

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

المعلومات المالية وغيرها

تم إعداد القوائم المالية المراجعة لشركة ميدغلف وشركة بروج عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. كما تجدر الإشارة إلى أن بعض المعلومات المالية الواردة في هذا المستند قائمة على أساس تقديرات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل المحاسبين القانونيين أو غيرهم. جميع المعلومات مقدمة بالريال السعودي، باستثناء ما يُفصح عنه بخلاف ذلك.

قد تختلف الأرقام الواردة، إذا تم تجميعها أو حسابها، عن مجموعها نتيجةً لتقريب الأرقام. وتجدر الإشارة إلى أن هذا المستند يحتوي نسباً وأرقاماً مئوية، وهي أرقام ونسب تقريبية لغرض العرض. بالإضافة لذلك، فإن نسب الملكية بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض تم حسابها بحساب إجمالي الأسهم، دون الأخذ بالاعتبار ملكية أي مساهم من مساهمي شركة بروج أو شركة ميدغلف في الشركة الأخرى (حسب الحال) قبل صدور قرار الاندماج.

دليل العارض

العارض



شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
شارع المعذر، برج الفوتورو
طريق الملك سعود
ص.ب ٢٣٠٢ الرياض ١١٤٥١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٤٠٥٥٥٥٠ (١١) ٩٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٠٥٥٥٨٨ (١١) ٩٦٦٦
البريد الإلكتروني: service@medgulf.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.medgulf.com.sa

ممثلو العارض

عمر بن عبدالرحمن المحمود	راكان عبدالله راشد أبونيان
الرئيس التنفيذي	رئيس مجلس الإدارة
برج الفوتورو	برج الفوتورو
طريق الملك سعود	طريق الملك سعود
ص.ب ٢٣٠٢ الرياض ١١٤٥١	ص.ب ٢٣٠٢ الرياض ١١٤٥١
المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٤٠٥٥٥٥٠ (١١) ٩٩٦٦ (تحويله ١٤٥١)	رقم الهاتف: ٤٠٥٥٥٥٠ (١١) ٩٩٦٦ (تحويله ١٠٠٠)
رقم الفاكس: لا يوجد	رقم الفاكس: لا يوجد
البريد الإلكتروني: Umar.AlMahmoud@medgulf.com.sa	البريد الإلكتروني: rakan@medgulf.com.sa
الموقع الإلكتروني: www.medgulf.com.sa	الموقع الإلكتروني: www.medgulf.com.sa

المستشار المالي للعارض



شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
مبنى شركة إتش إس بي سي العربية السعودية
٧٢٦٧ شارع العليا، حي المروج
الرياض ١٢٢٨٣-٢٢٥٥
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٩٢٠٠٥٩٢٠ ٩٦٦٦
رقم الفاكس: ٢٩٩٢٣٨٥ (١١) ٩٦٦٦
البريد الإلكتروني: projectmetishsbc@hsbc.com
الموقع الإلكتروني: www.hsbsaudi.com

المستشار القانوني للعارض



شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية
الطابق السابع عشر، برج (ب)، أبراج العليا، حي العليا
ص.ب. ٢٣٠٦٦٧ الرياض ١١٣٢١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٨٧٠٠ ٤٦١ (١١) ٩٦٦٦
رقم الفاكس: ٤٦١٨٧٩٩ (١١) ٩٦٦٦
البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com
الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي والضريبي والزكوي والإكتواري للعارض



شركة كي بي ام جي للاستشارات المهنية
مركز زهران للأعمال
طريق الأمير سلطان
ص.ب. ٥٥٠٧٨، جدة ٢١٥٣٤
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٦٩٨٩٥٩٥ (١٢) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٦٩٨٩٤٩٤ (١٢) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: marketingsa@kpmg.com
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

مراجع الحسابات للعارض للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ومعد تقرير التأكيد فيما يتعلق بالقوائم المالية الافتراضية



الخراسي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون
٧٤٢٥ برج سحاب - شارع التخصصي
ص.ب. ٨٢٠٦ الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٨٢٢٩ ٩٢٠٠٠ +٩٦٦
رقم الفاكس: ٤٧٧ ٤٩٢٤ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info-ksa@forvismazars.com
الموقع الإلكتروني: www.forvismazars.com

مراجع الحسابات للعارض للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م



شركة حلول كرو للاستشارات المهنية
شارع الأمير محمد بن عبد العزيز - العليا
ص.ب. ١٠٥٠٤، الرياض - ١١٤٤٣
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢١٧ ٥٠٠٠ (١١) +٩٦٦
رقم الفاكس: ٢١٧ ٦٠٠٠ (١١) +٩٦٦
البريد الإلكتروني: info@crowe.sa
الموقع الإلكتروني: www.crowe.com.sa

ملاحظة: قدم المستشارون ومراجعو الحسابات الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في هذا المستند (حسبما ينطبق)، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا المستند. ولا يملك أيًا منهم أو من موظفيهم العاملين على خدمة شركة ميدغلف أي أسهم أو مصلحة فيها قد تؤثر على استقلاليتهم.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

يتضمن الجدول التالي التسلسل الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بصفقة الاندماج. تعد التواريخ الواردة أدناه تقريبية، وستقوم شركة ميدغلف (أو شركة بروج أو السوق المالية السعودية (تداول)، بحسب الحال) بالإعلان عند وقوع الأحداث الفعلية التي يستوجب الإعلان عنها على موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة بما في ذلك أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني.

الجدول الزمني / التاريخ المتوقع	الحدث
	١- الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية وفترة اعتراض الدائنين
تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة في تاريخ ١٤٤٧/٠٣/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/١٤م).	تقديم المسودة النهائية من مستند العرض لهيئة السوق المالية
الإثنين ١٤٤٧/٠٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٢م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وعلى نشر مستند العرض
الأربعاء ١٤٤٧/٠٤/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٤م)	إعلان الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني شركة بروج، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات.
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٨م)	نشر مستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة شركة بروج
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٨م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٠٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٨م)	موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج
الإثنين ١٤٤٧/٠٤/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثان بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)
الإثنين ١٤٤٧/٠٤/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثان بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)
الخميس ١٤٤٧/٠٤/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٠٩م)	انتهاء فترة اعتراض دائني شركة بروج
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/١٢م)	إعلان شركة بروج عن وجود أو عدم وجود اعتراضات للدائنين
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/١٩م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف على بنود الجمعية
الأحد ١٤٤٧/٠٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/١٩م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج على بنود الجمعية
الخميس ١٤٤٧/٠٥/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٣م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم شركة ميدغلف التي لها حقوق تصويت على الأقل
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم شركة ميدغلف التي لها حقوق تصويت على الأقل
الخميس ١٤٤٧/٠٥/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٣م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم شركة بروج التي لها حقوق تصويت على الأقل
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم شركة بروج التي لها حقوق تصويت على الأقل
الأحد ١٤٤٧/٠٥/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٦م)	نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)
الأحد ١٤٤٧/٠٥/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٦م)	نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
٢- الإجراءات التي ستتبع في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الإثنين ١٤٤٧/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢٥م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الثلاثاء ١٤٤٧/٠٥/٠٦هـ (الموافق ٢٨/١٠/٢٠٢٥م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)	الجمعة ١٤٤٧/٠٥/٢٣هـ (الموافق ١٤/١١/٢٠٢٥م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه	الثلاثاء ١٤٤٧/٠٥/٢٧هـ (الموافق ١٨/١١/٢٠٢٥م)
نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف أو لشركة بروج (بحسب الحال) على موقع السوق المالية السعودية (تداول)	الأربعاء ١٤٤٧/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠٢٥م)
٣- الموافقة على الاندماج والخطوات المكتملة	
صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج	الخميس ١٤٤٧/٠٥/٠١هـ (الموافق ٢٣/١٠/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج في الاجتماع الأول أو الثاني).
تعليق تداول أسهم شركة بروج	الأربعاء ١٤٤٧/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٩/١١/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
إلغاء إدراج أسهم شركة بروج من السوق المالية السعودية (تداول)	أول فترة تداول بعد صدور قرار الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الأحد ١٤٤٧/٠٥/٠٤هـ (الموافق ٢٦/١٠/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج في الاجتماع الأول أو الثاني).
إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي شركة بروج المقيدين بسجل المساهمين لشركة بروج بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج	الخميس ١٤٤٧/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠/١١/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال فترة لا تقل عن ثالث ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج.
تعديل السجل التجاري لشركة ميدغلف بما يعكس صفقة الاندماج وإيداع النظام الأساسي المعدل لدى وزارة التجارة ونفاذ قرار الاندماج	خلال ثلاثين (٣٠) يومًا من تاريخ الموافقة على صفقة الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الأحد ١٤٤٧/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٢/١١/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة ميدغلف وشركة بروج في الاجتماع الأول أو الثاني).
	الأحد ١٤٤٧/٠٦/٢٣هـ (الموافق ١٤/١٢/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة ميدغلف وشركة بروج - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
٤- نفاذ قرار الاندماج	
	في أسرع وقت بعد صدور قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الأحد ١٤٤٧/٠٥/٠٦هـ (الموافق ٢٨/١٠/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج في الاجتماع الأول أو الثاني).
	الإثنين ١٤٤٧/٠٦/٠٣هـ (الموافق ٢٤/١١/٢٠٢٥م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة ميدغلف وشركة بروج - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).

جدول المحتويات

٠١	المصطلحات والتعريفات	-١
٠٧	لمحة عامة عن صفقة الاندماج	-٢
٠٩	تقييم شركة ميدغلف وشركة بروج	١-٢
١٠	مبررات ودوافع صفقة الاندماج	٢-٢
١١	الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاندماج	٣-٢
١١	اتفاقية الاندماج	١-٣-٢
١١	شروط اتفاقية الاندماج	١-١-٣-٢
١١	قيود ممارسة الأعمال	٢-١-٣-٢
١٢	استثناءات قيود ممارسة الأعمال	٣-١-٣-٢
١٢	الضمانات	٤-١-٣-٢
١٣	حوكمة مجلس إدارة شركة ميدغلف بعد صفقة الاندماج	٢-٣-٢
١٣	أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج	٣-٣-٢
١٤	الاتفاقيات الأخرى	٤-٣-٢
١٤	الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه	٤-٢
١٤	الموافقات الحكومية	١-٤-٢
١٤	موافقة الجمعية العامة غير العادية	٢-٤-٢
١٥	فترة اعتراض الدائنين	٣-٤-٢
١٦	نفاذ قرار الاندماج	٤-٤-٢
١٦	الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاندماج	٥-٤-٢
١٨	حصص الملكية والتعاملات	-٣
١٨	حصص ملكية شركة ميدغلف وتعاملاتها	١-٣
١٨	حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف	٢-٣
١٨	تعاملات أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف	٣-٣
١٨	حصص ملكية الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة ميدغلف	٤-٣

١٩	الترتيبات والشروط والصفقات الخاصة	-٤
٢٠	الملاك النهائيين لأسهم شركة بروج والمساهمين المسيطرين في شركة ميدغلف	-٥
٢٣	المعلومات المالية	-٦
٢٣	١-٦ سعر الإغلاق لأسهم شركة ميدغلف.....	٢٣
٢٣	٢-٦ سعر الإغلاق لأسهم شركة بروج.....	٢٣
٢٤	٣-٦ التوزيعات وسياسة الأرباح.....	٢٤
٢٥	تمويل صفقة الاندماج	-٧
٢٦	أثر انتهاء العرض	-٨
٢٨	وصف شركة ميدغلف	-٩
٢٨	١-٩ نظرة عامة.....	٢٨
٢٨	٢-٩ الشركات التابعة والنطاق الجغرافي للأصول.....	٢٨
٢٨	٣-٩ الرؤية.....	٢٨
٢٨	٤-٩ الرسالة.....	٢٨
٢٨	٥-٩ إجمالي الأقساط المكتتبة.....	٢٨
٢٩	٦-٩ المنتجات.....	٢٩
٣١	٧-٩ إعادة التأمين.....	٣١
٣٣	الإعفاءات	-١٠
٣٤	المستندات المتاحة للمعاينة	-١١
٣٥	الملحق (١)	



1- المصطلحات والتعريفات

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

اتفاقية الاندماج	اتفاقية الاندماج الملزمة المبرمة بين شركة ميدغلف وشركة بروج بتاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٦ م) والتي تنظم شروط وأحكام صفقة الاندماج وحقوق والتزامات الأطراف فيما يتعلق بها.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساس لتلك الشركة.
إجمالي الأقساط المكتتبة	أقساط التأمين المكتتبة خلال فترة محددة دون اقتطاع أقساط التأمين المسندة إلى شركات إعادة التأمين.
إيداع	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
شركة ميدغلف أو العارض أو الشركة الداجمة	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة الرياض ومقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠٠١٥٤٨٣١٧) بتاريخ ١٤٢٨/٠٤/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٤/٢٥ م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن/٢٠٠٧٩/٣) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١ م) ويبلغ رأس مالها الحالي مليار وخمسين مليون (١,٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وخمسة ملايين (١٥٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً.
شركة بروج أو الشركة المعروض عليها أو الشركة المندمجة	شركة بروج للتأمين التعاوني، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة الرياض ومقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠٠١٦١٧٧٢٤) بتاريخ ١٤٣١/٠٢/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠١/٢٥ م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن/٢٠١٥/٢٨) وتاريخ ١٤٣١/٠٦/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٥/٢٩ م) ويبلغ رأس مالها ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثين مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً.
أسهم العوض	الأسهم الجديدة في شركة ميدغلف والتي سيتم إصدارها لمساهمي شركة بروج لغرض الاندماج والبالغ عددها ثلاثة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (٣٣,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد.
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل شركة ميدغلف على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٧ م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض لدمج شركة بروج فيها، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين الصادر عن شركة ميدغلف بموجب أحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
تعميم مجلس إدارة شركة بروج	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة شركة بروج وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ لمساهمي شركة بروج بخصوص العرض المقدم من شركة ميدغلف الخاص بصفقة الاندماج حيث يبدي فيه مجلس إدارة شركة بروج رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط شركة ميدغلف بشأن شركة بروج وموظفيها.
الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف والذي سينعقد لغرض التصويت على قرارات الاندماج.
الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج والذي سينعقد لغرض التصويت على قرارات الاندماج.
الجمهور	يقصد به، فيما يتعلق بمصدر للأوراق المالية المدرجة، الأشخاص غير المذكورين فيما يلي: ١- تابعي المصدر. ٢- المساهمين الكبار في المصدر. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، أو ٥) أعلاه. ٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، أو ٦) أعلاه. ٨- الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.

<p>يقصد به - بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية الاندماج - أي حدث أو واقعة أو تغيير في الظروف والتي بمفردها أو مع كل هذه الأحداث أو الوقائع أو التغييرات الأخرى، من المتوقع بشكل معقول أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو الأصول أو الالتزامات أو الوضع المالي أو الربحية أو التوقعات المستقبلية لأي من الشركتين أو على اتفاقية الاندماج أو تنفيذها، بما في ذلك أي حدث سلبي جوهري ينتج عنه انخفاض في حقوق الملكية لأحد الشركتين بنسبة ١٥٪ أو أكثر، اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وتم الاتفاق على ألا يؤخذ التالي بعين الاعتبار في تقرير ما إن كان الحدث حدثاً سلبياً جوهرياً لغرض اتفاقية الاندماج:</p> <p>أ- أي تدهور في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو أوضاع الأسواق أو أوضاع الأوراق المالية أو الأوضاع الائتمانية أو أوضاع الأسواق المالية في قطاع الخدمات المالية العالمية أو قطاع الخدمات المالية في الشرق الأوسط أو المملكة أو بشكل عام ما لم يكن لذلك أثر سلبي جوهري غير متكافئ مقارنة مع الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع الذي تعمل فيه الشركتان (بحسب الحال).</p> <p>ب- أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة فقط لتوقيع وتنفيذ اتفاقية الاندماج أو الإعلانات المتعلقة بصفقة الاندماج، أو تعليق أو اكتمال صفقة الاندماج أو أي صفقة أخرى مزعومة في اتفاقية الاندماج، بما في ذلك تأثير تلك التغيرات أو التطورات على العلاقات - التعاقدية أو سواها - بين أي من الشركتين (حسبما ينطبق) وموظفيهم أو عملائهم أو مورديهم أو شركائهم.</p> <p>ج- أي تغيير -في حد ذاته- في سعر السوق، أو في التصنيف الائتماني يتعلق بأحد من الشركتين (إن وجد) أو أوراقهما المالية أو حجم التداول على الأوراق المالية لهما (علمًا بأن مسببات ذلك التغيير قد تمثل بعد ذاتها حدثاً سلبياً جوهرياً أو قد يتم أخذها في الاعتبار لأغراض تحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه).</p> <p>د- أي تغيير أو تغير مقترح، بعد تاريخ اتفاقية الاندماج، في الأنظمة المرعية، ما عدا التغييرات التي ينتج عنها، بشكل معقول، تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>هـ- الظروف الجيوسياسية، أو اندلاع الأعمال العدائية أو تصعيدها، أو حدوث أي من أعمال الحرب، أو التخريب أو الإرهاب أو أي تصعيد لها سواءً التي تكون مهددة أو جارية من تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج، ما عدا الأحداث التي ينتج عنها تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>و- الفيضانات أو الزلازل أو اندلاع أو تصاعد أي جائحة أو أي من الكوارث الطبيعية الأخرى، ما عدا الحوادث التي ينتج عنها تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>ز- أي تغيير أو حدث أو تطور ناتج عن أي فعل قامت به الشركتان (حسبما ينطبق) يتوجب القيام به صراحةً في سياق صفقة الاندماج.</p>	<p>حدث سلبي جوهري</p>
<p>أي دولة أو ولاية قضائية يكون طرح أسهم العوض فيها أو توزيع أو نشر هذا المستند أو أي مستندات أخرى تتعلق بأسهم العوض مخالفاً لقوانين تلك الدولة أو الولاية القضائية.</p>	<p>دولة مقيدة</p>
<p>الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.</p>	<p>ريال سعودي</p>
<p>الزيادة المقترحة في رأس مال شركة ميدغلف من مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من مائة وخمسة ملايين (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى مائة وثمانية وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (١٣٨,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي والتي تمثل زيادة بنسبة (٢١,٥٨٪) في رأس المال الحالي، وذلك لغرض دمج شركة بروج في شركة ميدغلف.</p>	<p>زيادة رأس المال</p>
<p>آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول).</p>	<p>سعر الإغلاق</p>
<p>شركة ستاندرد آند بورز هي شركة مقرها الولايات المتحدة الأمريكية وتقدم العديد من الخدمات المالية، وتعد وكالة تصنيف ائتماني حيث تقدم التصنيفات الائتمانية لقياس قدرة الشركات والمؤسسات على الوفاء بالالتزامات.</p>	<p>شركة ستاندرد آند بورز</p>
<p>شركة إي إم بست هي شركة مقرها الولايات المتحدة الأمريكية وتقدم العديد من الخدمات المالية، وتعد وكالة تصنيف ائتماني حيث تقدم التصنيفات الائتمانية لقياس قدرة الشركات والمؤسسات على الوفاء بالالتزامات.</p>	<p>شركة إي إم بست</p>
<p>السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُتداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويُقصد به أيضاً - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.</p>	<p>السوق المالية السعودية (تداول)</p>
<p>يُقصد بها لأغراض الأحكام الخاصة بلائحة الاندماج والاستحواذ: القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، وتُفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.</p> <p>وللأغراض الأخرى: القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة. (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.</p>	<p>السيطرة</p>

شركة تابعة	فيما يتعلق بشخص، أي شركة أخرى يسيطر عليها. وفيما يخص شركة بروج، فيقصد به شركة ضمانات الخليج لخدمات التأمين، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مقيمة بالسجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠٠٩١٨٢٦٣٠) وتاريخ ١٤٣٦/٠٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١١م)، والتي تملك فيها شركة بروج ما نسبته (٤٠٪) من رأس المال.
الشركتان	شركة ميدغلف وشركة بروج.
صفقة الاندماج	دمج شركة بروج في شركة ميدغلف وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام شركة ميدغلف بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي شركة بروج من خلال زيادة رأس مال شركة ميدغلف من مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي.
فترة اعتراض الدائنين	هي الفترة التي يحق لدائني شركة بروج خلالها تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج المشار إليها في المادة (٢٢٧) من نظام الشركات وتسوية أي اعتراضات مقدمة خلالها وفق أحكام نظام الشركات، حيث يحق لدائني شركة بروج الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة (١٥) يوماً من تاريخ إعلان الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني شركة بروج، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات.
طرف ذو علاقة	<p>يقصد به شخص (سواءً أكان يتصرف بالاتفاق مع شركة ميدغلف أو شركة بروج أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم شركة ميدغلف أو شركة بروج سواءً عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية - فيما سينتج عن الاندماج أو طرف ذو علاقة مع كل من شركة ميدغلف وشركة بروج، وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف - على سبيل المثال لا الحصر - الآتي:</p> <p>١- شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى شركة ميدغلف أو شركة بروج.</p> <p>٢- عضو مجلس إدارة في شركة ميدغلف وشركة بروج (أو أي من تابعيهما).</p> <p>٣- شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في شركة ميدغلف وشركة بروج (سواءً بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق).</p> <p>٤- مساهم كبير في شركة ميدغلف ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة شركة بروج أو العكس.</p>
العرض	العرض المقدم من شركة ميدغلف إلى مساهمي شركة بروج لغرض دمج شركة بروج في شركة ميدغلف مقابل إصدار أسهم العوض لمساهمي شركة بروج في شركة ميدغلف.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة ميدغلف لتقديم العرض لمساهمي شركة بروج وحتى تاريخ صدور قرار الاندماج أو إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها (أيهما يقع أولاً) (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٢) «أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج»).
قرارات الاندماج	<p>القرارات التي سيتم عرضها على مساهمي كل من شركة ميدغلف وشركة بروج فيما يتعلق بصفقة الاندماج، والمتمثلة بالتالي (أو أي تعديل عليها يتم بناءً على طلب الهيئة أو اتفاق الطرفين قبل دعوة الجمعيات ذات العلاقة):</p> <p>فيما يخص شركة ميدغلف: الموافقة على زيادة رأس مال شركة ميدغلف من مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠)، والتي تمثل زيادة بنسبة (٢١,٥٨٪) في رأس المال الحالي، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (٢٣,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي وذلك بواقع (١,٠٥٢٦٢١٣٢٣٢٣٢٣) سهم في شركة ميدغلف مقابل كل سهم في شركة بروج، وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على المسائل التالية المتعلقة بصفقة الاندماج:</p> <p>أ- الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج.</p> <p>ب- الموافقة على زيادة رأس مال شركة ميدغلف من مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج.</p> <p>ج- الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس لشركة ميدغلف وفقاً للصيغة الموضحة في الملحق (١) من هذا المستند.</p> <p>د- تفويض مجلس إدارة شركة ميدغلف، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.</p> <p>فيما يخص شركة بروج: الموافقة على العرض المقدم من قبل شركة ميدغلف لمساهمي شركة بروج لغرض دمجها في شركة ميدغلف مقابل إصدار (١,٠٥٢٦٢١٣٢٣٢٣٢٣) سهم في شركة ميدغلف لكل سهم في شركة بروج مملوك لمساهمي شركة بروج لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على المسائل التالية المتعلقة بصفقة الاندماج، بحيث تنقضي شركة بروج بقوة النظام وتلغى أسهمها، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج:</p> <p>أ- الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج.</p> <p>ب- تفويض مجلس إدارة شركة بروج، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.</p>

قريب	يُقصد به الزوج والزوجة والأبناء والوالدين.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
القوائم المالية	القوائم المالية المراجعة لشركة ميدغلف أو لشركة بروج، حسبما ينطبق، للفترة المالية ذات العلاقة المُشار إليها في السياق.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (١-٥٠٧-٢٠٠٧) وتاريخ ١٤٢٨/٠٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٠٣م) وتعديلاتها من وقت لآخر.
اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة	اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٢٧-٢٠١٦) وتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادرة عن وزير المالية بموجب القرار رقم (١/٥٩٦) وتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٠١هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٤/٢٠م) وتعديلاتها من وقت لآخر.
مذكرة التفاهم غير الملزمة	مذكرة التفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة ميدغلف وشركة بروج بتاريخ ١٤٤٦/٠١/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٢٧م) فيما يخص صفقة الاندماج.
مراجعو الحسابات لشركة ميدغلف للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و٢٠٢٤م	شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون وشركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم.
مساهم كبير	شخص يملك (٥٪) أو أكثر من أسهم رأس مال شركة ميدغلف أو شركة بروج، بحسب الحال.
المستشار القانوني	شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية.
المستشار المالي	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.
مستند العرض	هذا المستند، والمعد من قِبل شركة ميدغلف وفقاً لأحكام المادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من شركة ميدغلف إلى مساهمي شركة بروج.
معامل المبادلة	هو الأساس الذي سيتم بناءً عليه تحديد عدد أسهم العوض المستحقة لمساهمي شركة بروج فيما يتعلق بصفقة الاندماج، والذي سينتج عنه (١,٠٥٢٦٣١٣٣٣٣٣٣٣) سهم في شركة ميدغلف مقابل كل سهم في شركة بروج.
المعايير الدولية للتقرير المالي	المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) بتاريخ ١٤٤٢/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م).
نظام العمل	نظام العمل الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٥١) بتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م)، وتعديلاته من وقت لآخر.
نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٢) بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م)، وتعديلاته من وقت لآخر.
صدور قرار الاندماج	صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج على قرارات الاندماج.
نفاذ قرار الاندماج	تاريخ قيد بيانات شركة بروج في سجل شركة ميدغلف لدى السجل التجاري، أي تحديث السجل التجاري لشركة ميدغلف.
هامش الملاءة	مقدار زيادة أصول الشركة القابلة للتسييل عن التزاماتها، وهو مقياس لقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند الحاجة ودليل على مدى سلامة الوضع المالي للشركة بشكل عام.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
هيئة التأمين	هيئة التأمين في المملكة العربية السعودية، والتي تولت مسؤولية الإشراف على قطاع التأمين التي كان يقوم بها البنك المركزي السعودي (ساما) سابقاً.
الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين	الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية (SOCPA).

هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
يتصرف بالاتفاق	يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أم غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. ويفسر مصطلح «الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق» وفقاً لذلك، وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيعد الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة ما لم يثبت خلاف ذلك: (١) الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة (٢) أقارب الشخص (٣) شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض (أي شركة ميدغلف) أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يومي الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.



٢- لمحة عامة عن صفقة الاندماج

أعلنت كل من شركة ميدغلف وشركة بروج في تاريخ ٢٢/٠١/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٨/٠٧/٢٠٢٤م) عن إبرام مذكرة التفاهم غير الملزمة بين الشركتين بشأن صفقة اندماج محتملة. وفي تاريخ ٠٢/٠٢/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٧/٠٧/٢٠٢٥م)، قامت شركة ميدغلف بالإعلان عن إبرام اتفاقية الاندماج والذي تضمن أيضاً الإعلان عن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاندماج وتقديم عرض لمساهمي شركة بروج لهذا الغرض. وتتضمن اتفاقية الاندماج جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ صفقة الاندماج بين الشركتين وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ ووفقاً لنظام السوق المالية ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحهما والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المعمول بها في المملكة العربية السعودية (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام اتفاقية الاندماج يرجى مراجعة القسم (٢-٣-١) «اتفاقية الاندماج»).

وبموجب أحكام اتفاقية الاندماج، ستدمج شركة بروج في شركة ميدغلف وذلك مقابل قيام شركة ميدغلف بإصدار أسهم العوض لمساهمي شركة بروج من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبناءً على معامل المبادلة الذي يتمثل في حصول مساهمي شركة بروج على (١,١٠٥٢٦٢١٢٣٣٣٣٣٣) سهم في شركة ميدغلف مقابل كل سهم يملكونه في شركة بروج، سيبلغ إجمالي أسهم العوض ثلاثة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (٣٣,١٥٧,٨٩٤) سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريالاً سعودية، وستكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغاً قدره خمسمائة وأربعة وثمانون مليوناً وخمسمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وستمائة وواحد وسبعون (٥٨٤,٥٧٣,٦٧١) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال شركة ميدغلف بنسبة (٥٨,٣١٪) من مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من مائة وخمسة ملايين (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى مائة وثمانية وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (١٣٨,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي. وبعد صفقة الاندماج، ستكون ملكية مساهمي شركة ميدغلف الحاليين ما نسبته (٧٦٪) تقريباً من رأس مال شركة ميدغلف بعد زيادة رأس المال، وستكون ملكية مساهمي شركة بروج ما نسبته (٢٤٪) تقريباً من رأس مال شركة ميدغلف بعد زيادة رأس المال.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره خمسمائة وأربعة وثمانون مليوناً وخمسمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وستمائة وواحد وسبعون (٥٨٤,٥٧٣,٦٧١) ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره خمسمائة وأربعة وثمانون مليوناً وخمسمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وستمائة وواحد وسبعون (٥٨٤,٥٧٣,٦٧١) ريال سعودي وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ميدغلف البالغ (١٧,٦٣) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٩/٠١/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤/٠٧/٢٠٢٥م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية لشركة ميدغلف في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة ميدغلف في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إصدار أسهم العوض.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة بروج بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة بروج يملك (١٠٠) سهم في شركة بروج، فسيخصص له (١١٠) سهم من أسهم العوض وليس مائة وعشرة وكسور (١١٠,٥٢). وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في السوق بالنيابة عن مساهمي شركة بروج ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه من غير المتوقع أن ينتج عن صفقة الاندماج في حال نفاذها تسريح الموظفين بصفة إجبارية.

يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة ميدغلف وشركة بروج قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بإغلاق السوق بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٣٠ م):

المساهم	قبل صدور قرار الاندماج				بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض		
	عدد الأسهم في شركة ميدغلف	نسبة الملكية في شركة ميدغلف	عدد الأسهم في شركة بروج	نسبة الملكية في شركة بروج	عدد الأسهم في شركة ميدغلف	نسبة الملكية في شركة ميدغلف	عدد الأسهم في شركة بروج
المساهمين في شركة ميدغلف							
راكان عبدالله راشد أبونيان	١٢,٦٥٧,٨٥٦	%١٢,٠٥٥١	لا يوجد	لا يوجد	١٢,٦٥٧,٨٥٦	%٩,١٦١٩	
شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين)	١١,٩٨٧,٥٠٠	%١١,٤١٦٧	لا يوجد	لا يوجد	١١,٩٨٧,٥٠٠	%٨,٦٧٦٧	
البنك السعودي للاستثمار	١٩,٩٥٠,٠٠٠	%١٩,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	١٩,٩٥٠,٠٠٠	%١٤,٤٤٠٠	
أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في شركة ميدغلف ^(١)	٦,٦٦٦	%٠,٠٠٦٣	لا يوجد	لا يوجد	٦,٦٦٦	%٠,٠٠٤٨	
كبار التنفيذيين في شركة ميدغلف	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
مساهمون آخرون ^(٢)	١,٧٥٠,٤٣٧	%١,٦٦٧١	لا يوجد	لا يوجد	١,٧٥٠,٤٣٧	%١,٢٦٧٠	
الجمهور ^(٣)	٥٨,٦٤٧,٥٤١	%٥٥,٨٥٤٨	لا ينطبق	لا ينطبق	٥٨,٦٤٧,٥٤١	%٤٢,٤٤٩٦	
المجموع^(٣)	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠,٠٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	%٧٦,٠٠٠٠	لا ينطبق، حيث أنها ستدمج في شركة ميدغلف
المساهمين في شركة بروج							
ياسر يوسف محمد ناغي	لا يوجد	لا يوجد	٣,٤٥٠,٠٠٠	%١١,٥٠٠٠	٣,٤٥٠,٠٠٠	%٢,٧٦٠٠	
شركة الخليج الطبية المحدودة ^(٣)	لا يوجد	لا يوجد	١,٥٠٠,٠٠٠	%٥,٠٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	%١,٢٠٠٠	
شركة سقالة للصناعات المتعددة ^(٤)	لا يوجد	لا يوجد	٨,٥٥٠,٠٠٠	%٢٨,٥٠٠٠	٩,٤٤٩,٩٩٩	%٦,٨٤٠٠	
شركة بوابات اليسر للاستثمار ^(٥)	لا يوجد	لا يوجد	١,٥٠٠,٠٠٠	%٥,٠٠٠٠	١,٦٥٧,٨٩٤	%١,٢٠٠٠	
أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في شركة بروج ^(١)	لا يوجد	لا يوجد	٢,٨٠٧	%٠,٠٠٩٤	٣,١٠٢	%٠,٠٠٢٢	
كبار التنفيذيين في بروج	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
مساهمون آخرون ^(٢)	لا يوجد	لا يوجد	٩٠٠,٠٠٠	%٣,٠٠٠٠	٩٩٤,٧٣٦	%٠,٧٢٠٠	
الجمهور ^(٣)	لا ينطبق	لا ينطبق	١٤,٠٩٧,١٩٣	%٤٦,٩٩٠٦	١٥,٥٨١,١١٢	%١١,٢٧٧٨	
المجموع^(٣)	لا يوجد	لا يوجد	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٣٣,١٥٧,٨٩٤	%٢٤	

ملاحظة: النسب تقريبية

(١) لم يتم تضمين ملكية راكان عبدالله راشد أبونيان (رئيس مجلس إدارة شركة ميدغلف) وياسر يوسف محمد ناغي (رئيس مجلس إدارة شركة بروج) في بند ملكية أعضاء المجلس، حيث إنها مضمنة في الجدول مباشرة.

(٢) يشمل هذا البند الأشخاص والجهات التاليين:

(أ) شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل (لبنان)، والتي تملك ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ١٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة ١٠٠٪ من مساهم كبير، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين).

(ب) لطفي فاضل الزين، والذي يملك ٤٢٧ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٠٠٠٤٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينه في هذا البند لأنه يسيطر على أحد المساهمين الكبار، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين)، حيث أنه يسيطر على ما نسبته ٥٨,٤٢٪ من هذا المساهم الكبير، وذلك من خلال شركة لطفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل التي يملكها وأقاربه بالكامل.

(ج) شركة لطفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل، والتي يملكها لطفي فاضل الزين وأقاربه بالكامل، والتي تملك ٧٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٦٦٦٧٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة بالكامل من لطفي فاضل الزين وأقاربه.

(٢) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٥٦٪ من رأس مال شركة الخليج الطبية المحدودة.

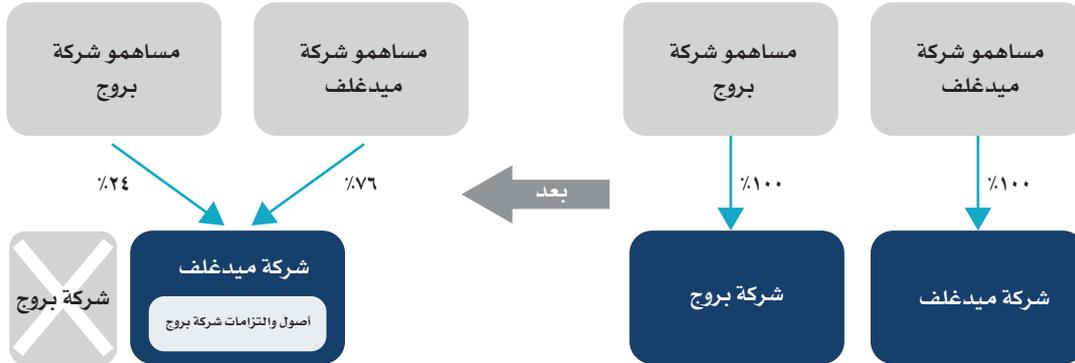
(٤) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٩٠٪ من رأس مال شركة سقالة للصناعات المتعددة.

(٥) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٣٣,٣٣٪ من رأس مال شركة بوابات اليسر للاستثمار.

(٦) يشمل هذا البند مؤسسات سقالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، والتي تملك ٩٠٠,٠٠٠ سهم في شركة بروج تمثل ما نسبته ٣٪ من رأس مالها. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأن ذمتها تتحد مع ذمة ياسر يوسف محمد ناغي (أحد كبار المساهمين) نظراً لأنها مؤسسات فردية، وعليه تعد بحكم الجهة المملوكة بالكامل له. وبناءً على ما سبق، تبلغ الملكية غير المباشرة لياسر يوسف محمد ناغي في شركة بروج بشكل غير مباشر ٢٣,١٢٪ نتيجة ملكيته لنسب تبلغ ٥٦٪، ٩٠٪، ١٠٠٪، و ٣٣,٣٪ في شركة الخليج الطبية المحدودة، وشركة سقالة للصناعات المتعددة، ومؤسسات سقالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، وشركة بوابات اليسر للاستثمارات المحدودة، على التوالي، والتي تملك بدورها ٥٪، ٣٪، و ٥٪ في شركة بروج، على التوالي. بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، ستمثل هذه النسبة (بالإضافة لملكيتها المباشرة) ملكية تبلغ ١٠,٧٠٨٪ في شركة ميدغلف.

(٧) تمثل ملكية الجمهور والمجموع الملكية لكل شركة على حدة، وذلك لتوضيح الأثر على كل فئة وشركة على حدة.

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاندماج:



1-2 تقييم شركة ميدغلف وشركة بروج

تم الاتفاق بين شركة ميدغلف وشركة بروج على معامل المبادلة والذي يحدد عدد أسهم العوض التي سيحصل عليها مساهمي شركة بروج في شركة ميدغلف نتيجة لصفقة الاندماج وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين وبعد إجراء دراسات العناية المهنية القانونية والمالية والضريبية والاكثوارية. يوضح الجدول أدناه ملخص لنتائج التقييم المتفق عليه:

معامل المبادلة المتفق عليه	١,١٠٥٢٦٢١٢٣٢٣٢٣٢٣
إجمالي أسهم العوض	ثلاثة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وتسعون (٣٣,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي مدفوع القيمة بالكامل، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم عشرة (١٠) ريالاً سعودية.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وأربعون (٣٣١,٥٧٨,٩٤٠) ريال سعودي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة ميدغلف في يوم التداول السابق لإبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م))	خمسمائة وأربعة وثمانون مليوناً وخمسمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وستمائة وواحد وسبعون (٥٨٤,٥٧٣,٦٧١) ريال سعودي استناداً إلى سعر السوق للسهم البالغ سبعة عشر ريال سعودي وثلاثة وستون هلة (١٧,٦٣).
القيمة السوقية لأسهم العوض المستلمة مقابل كل سهم واحد في شركة بروج (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة ميدغلف في يوم التداول السابق لإبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م))	تسعة عشرة ريال وتسعة وأربعون هلة (١٩,٤٩) ريال سعودي - استناداً إلى سعر السوق لسهم شركة ميدغلف البالغ سبعة عشر ريال سعودي وثلاثة وستون هلة (١٧,٦٣).
إجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بروج (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة بروج في يوم التداول السابق لإبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م))	خمسمائة وتسعة وستون مليوناً وأربعمائة ألف (٥٦٩,٤٠٠,٠٠٠) ريال سعودي استناداً إلى سعر السوق لسهم شركة بروج البالغ ثمانية عشر ريال سعودي وثمانية وتسعون هلة (١٨,٩٨).
إجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بروج (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة بروج في يوم التداول السابق لإبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٦/٠١/١٩هـ الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٢٥م))	ستمائة وثلاثة ملايين (٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي - استناداً إلى سعر السوق لسهم شركة بروج البالغ عشرين ريالاً سعودياً وعشر هلات (٢٠,١٠).
النسبة المئوية للفارق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بروج (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة بروج في يوم التداول السابق لإبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م))	زيادة بمقدار يقارب ٢,٦٦٪، ويُشار إليها بـ «علاوة الاندماج الافتراضية»
النسبة المئوية للفارق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بروج (استناداً إلى سعر إغلاق سهم شركة بروج في ١٤٤٦/٠١/١٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٥م)) وهو يوم التداول السابق لتاريخ توقيع مذكرة التفاهم)	انخفاض بمقدار يقارب (٢,٠٦)٪.
سعر سهم شركة ميدغلف (بنهاية يوم التداول الذي يسبق إبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٧/٢٤م))	١٧,٦٣ ريال سعودي.

سعر سهم شركة بروج (بنهاية يوم التداول في يوم التداول الذي يسبق إبرام اتفاقية الاندماج، أي بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٢٤م))	٩٨,١٨ ريال سعودي.
نسبة إجمالي عدد أسهم شركة ميدغلف القائمة مباشرة قبل الاندماج إلى إجمالي عدد أسهم شركة ميدغلف مباشرة بعد الاندماج	٧٦٪، ويُشار إليها بـ «مساهمة شركة ميدغلف في الاندماج»
نسبة إجمالي أسهم العوض إلى إجمالي عدد أسهم شركة ميدغلف مباشرة بعد الاندماج	٢٤٪، ويُشار إليها بـ «مساهمة شركة بروج في الاندماج»

٢-٢ مبررات ودوافع صفقة الاندماج

يحتوي هذا القسم الفرعي على آراء شركة ميدغلف حول المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، ويتضمن توقعات وإفادات مستقبلية، وهي عرضة لمخاطر وشكوك، ويجب عدم الاعتماد عليها. إن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا القسم الفرعي أولية، ولا تنوي شركة ميدغلف تحديثها إلا في حال كان ذلك مطلوباً نظاماً. لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم «إشعار هام».

لا يوجد في هذا القسم الفرعي ما يُقصد به أو يجوز اعتباره تنبؤاً أو توقعاً أو تقديرًا للأداء المالي أو التشغيلي المستقبلي لشركة ميدغلف أو للسوق، ولا ينبغي تفسير أي بيان في هذا المستند على أنه يعني أن ربحية السهم للفترة المالية الحالية أو المستقبلية لشركة ميدغلف بعد صفقة الاندماج قد تُطابق أو تتجاوز الربحية التاريخية للسهم الواحد من أسهم شركة ميدغلف أو شركة بروج.

يهدف اندماج شركة ميدغلف وشركة بروج إلى تعزيز الموقع التنافسي للشركة الدامجة من خلال تكامل عروض المنتجات، وتحسين الكفاءة التشغيلية، وتعزيز الملاءة المالية، وتحقيق الفائدة للمساهمين.

بحسب تقرير سوق التأمين السعودي لعام ٢٠٢٤م الصادر عن هيئة التأمين، بلغ إجمالي الأقساط المكتتبه في قطاع التأمين بالمملكة العربية السعودية في عام ٢٠٢٤م نحو ٧٦ مليار ريال سعودي، وقد استحوذت أكبر ثلاث شركات تأمين على حوالي ٦٤,٥٪ من إجمالي الأقساط المكتتبه في سوق التأمين في المملكة، بينما ساهمت الشركات الـ ٢٤ المتبقية بنسبة ٣٥,٥٪ المتبقية. وخلال نفس العام، بلغت الحصة السوقية من ذلك لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج نحو ٤,٩٪ و ٠,٥٪، على التوالي.

تهدف صفقة الاندماج إلى تعزيز المركز المالي والتشغيلي للشركة الدامجة، مع التوسع في قاعدة العملاء عبر قطاعات الأفراد، والمنشآت متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة، والشركات. كما تهدف صفقة الاندماج إلى تعزيز هامش الملاءة، ما قد يساهم في رفع قدرة الشركة الدامجة على تحمل المخاطر ودعم الأهداف الاقتصادية لصالح المساهمين الحاليين والمستقبليين.

تشمل مبررات صفقة الاندماج - دون حصر - ما يلي:

- تعزيز الموقع السوقي وتوسيع قاعدة العملاء: تسعى صفقة الاندماج إلى زيادة تنوع الأعمال، بإجمالي أقساط مكتتبه يبلغ ٤,١ مليار ريال (بناءً على إجمالي الأقساط المكتتبه للشركتين لعام ٢٠٢٤م)، بما يخدم قاعدة أوسع من العملاء عبر قطاعات الأفراد، والمنشآت متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة، والشركات. من المتوقع أن تصل الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج إلى نحو ٥,٤٪ (بناءً على إجمالي الأقساط المكتتبه للشركتين لعام ٢٠٢٤م).
- تناسق محفظة الأعمال وتحسين التصنيف الوطني: تستهدف صفقة الاندماج تحسين مزيج المنتجات وتوسيع نطاق الأعمال، بحيث تعزز محفظة بروج قطاع تأمين المركبات، بينما تعزز محفظة شركة ميدغلف قطاع التأمين الصحي. تهدف صفقة الاندماج إلى إنشاء رابع أكبر شركة تأمين في المملكة من حيث إجمالي الأقساط المكتتبه (وفقاً لبيانات عام ٢٠٢٤م).
- التوسع في الخدمات وفي إعادة التأمين: تسعى صفقة الاندماج إلى تطوير عروض المنتجات وتحويلها من التأمين التقليدي إلى مجالات جديدة مثل إعادة التأمين، والتأمين الرقمي، وإدارة الاستثمارات، بهدف تعظيم العائد للمساهمين.
- تحقيق الكفاءة التشغيلية والاستفادة من وفورات الحجم: تهدف صفقة الاندماج إلى خفض التكاليف التشغيلية من خلال دمج العمليات والخدمات المشتركة. يُتوقع أن يساهم تقليص التكاليف التشغيلية في تمكين الشركة الدامجة من تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- تعزيز القوة المالية والملاءة: من المتوقع أن تستفيد الشركة الدامجة من محفظة استثمارية متوازنة وقاعدة رأسمالية قوية، إلى جانب سياسة إدارة الاستثمارات تهدف إلى تعظيم الاستفادة من الأصول المجمعة، بهدف تحسين الربحية والعائد للمساهمين.

٣-٢ الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاندماج

١-٣-٢ اتفاقية الاندماج

أبرمت شركة ميدغلف وشركة بروج اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٧/٠٢/٠١هـ (الموافق ٢٦/٠٧/٢٠٢٥م)، والتي اتفقتا بموجبها على شروط وأحكام صفقة الاندماج والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاندماج. وتتضمن اتفاقية الاندماج كذلك عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة إلى الأخرى بالإضافة إلى عدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال.

وتخضع صفقة الاندماج لموافقة كل من مساهمي شركة ميدغلف ومساهمي شركة بروج. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهمًا في كل من شركة ميدغلف وشركة بروج التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة لإحدى الشركتين فقط (ولمزيد من التفاصيل حول تصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية يرجى مراجعة القسم (٢-٤) «الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه»).

١-١-٣-٢ شروط اتفاقية الاندماج

تتضمن اتفاقية الاندماج عددًا من الشروط التي يجب استيفاؤها، والتي التزمت الشركتان بالسعي لاستيفاؤها في أقرب وقت ممكن قبل صدور قرار الاندماج، والتسويق فيما بينهما في هذا الشأن، كما اتفقت الشركتان على عدم جواز تعديل أي من تلك الشروط أو التنازل عنها إلا بالموافقة الخطية من كلتا الشركتين أو وفقًا لأحكام اتفاقية الاندماج. وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

- ١- الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة التأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
- ٢- الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
- ٣- الحصول على موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم العوض وأي موافقات أخرى قد تطلبها فيما يتعلق بصفقة الاندماج (وتقديم أي إشعارات مطلوبة).
- ٤- الحصول على عدم ممانعة وزارة التجارة وهيئة التأمين على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة ميدغلف.
- ٥- الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة ميدغلف على قرارات الاندماج.
- ٦- الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة بروج على قرارات الاندماج.
- ٧- عدم وقوع حدث سلبي جوهري واستمراره.
- ٨- انقضاء فترة اعتراض الدائنين، وأن تكون كل الاعتراضات (إن وجدت) تم تسويتها أو سحبها وفقًا لنظام الشركات وأحكام الاتفاقية.
- ٩- عدم الإخلال بقيود ممارسة الأعمال، الموضحة في القسم (٢-٣-١) «قيود ممارسة الأعمال»، بشكل يسبب حدث سلبي جوهري.
- ١٠- عدم الإخلال بعدد من الضمانات المقدمة من قبل كل من شركة ميدغلف وشركة بروج بموجب اتفاقية الاندماج كما هي موضحة في القسم (٢-٣-١) «الضمانات»، وذلك ما لم يتم الطرف المخل بتصحيح الإخلال المعني بشكل مقبول للطرف الآخر إذا كان ذلك الإخلال قابلاً للتصحيح.
- ١١- عدم صدور أي قرار أو نظام أو تعليمات أو أمر أو حكم أو مرسوم من أي جهة أو سلطة حكومية في المملكة يجعل من نفاذ قرار الاندماج - وفقًا لأحكام اتفاقية الاندماج - أمرًا غير نظامي أو قانوني.
- ١٢- فيما يتعلق بشركة بروج، الحصول على موافقة معيدي التأمين على صفقة الاندماج.

تجدر الإشارة إلى أن الهيئة العامة للمنافسة أصدرت عدم ممانعتها على إتمام عملية التركيز الاقتصادي الناتجة عن صفقة الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠٢٥م).

٢-١-٣-٢ قيود ممارسة الأعمال

تضمنت اتفاقية الاندماج التزامًا على الشركتين بعدم القيام بأي تصرف يخالف قيود محددة في الاتفاقية تتعلق بكيفية ممارسة الشركتين لأعمالهما خلال الفترة الواقعة بين تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج وحتى تاريخ نفاذ قرار الاندماج أو تاريخ إنهاء اتفاقية الاندماج وفقًا للشروط والأحكام الواردة فيها (أيهما يقع أولاً) وذلك دون الحصول على موافقة الطرف الآخر، علمًا بأن الطرف الآخر لا يمكنه حجب أو تأخير موافقته بدون سبب معقول. وفي حال إخلال أحد الشركتين بأي من تلك القيود فإنه يحق للطرف الآخر اعتبار هذا الإخلال كحدث سلبي جوهري (وذلك وفق التقدير المعقول للطرف غير المخل) وإنهاء الاتفاقية تبعًا لذلك بموجب إشعار خطي يقدمه للطرف المخالف إذا لم يتم معالجة تلك الحدث بما يرضي الطرف الآخر خلال أربعة عشر يومًا. ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣) «أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج».

تتمثل القيود المتعلقة بممارسة الأعمال الواردة في اتفاقية الاندماج في عدم قيام أي من الشركتين بتصرف، أو الاتفاق على القيام بتصرف، من شأنه مخالفة أي من تلك القيود ما لم يكن ذلك متطلباً نظامياً. وفيما يلي ملخص لتلك القيود:

- ١- عدم ممارسة أعمالها بخلاف الطريقة الاعتيادية في كافة النواحي الجوهرية المتوافقة مع الممارسات السابقة، باستثناء ما إذا كانت تلك الممارسات مخالفة للأنظمة المعمول بها.
- ٢- عدم تغيير طبيعة أنشطتها ونطاق أعمالها بأي شكل جوهري، أو الدخول في أنشطة عمل جديدة.
- ٣- عدم الإعلان عن توزيعات أو إبقاء أو دفع أرباح أو أي شكل آخر من أشكال التوزيع -سواء كانت نقدية أم عينية- لأي فترة مالية.
- ٤- عدم اتخاذ أي إجراء له أثر تصفية أو اندماج أو انقضاء للشركة أو تحولها إلى نوع آخر.
- ٥- عدم اقتراح أو الموافقة على أي زيادة في رأس المال أو شراء للأسهم أو بيع لأسهم خزينة أو تقسيم أو دمج أسهم أو تغيير قيمتها الاسمية أو إلغاء أسهم أو إصدار أي أداة استثمارية غير أدوات حقوق الملكية.
- ٦- عدم إجراء أي تعديلات على رأس مالها أو وثائقها التأسيسية.

وفيما يخص شركة بروج فقط:

- ١- عدم إبرام أي اتفاقية جديدة أو تعديل أي اتفاقية قائمة، أو الالتزام أو الشروع في أي عمل يترتب عليه عوض أو التزام أو نفقات تتجاوز ما نسبته ٥% من صافي الأصول اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٥م.
- ٢- عدم إبرام أي اتفاقية اقتراض أو تمويل.
- ٣- عدم تغيير سياسة واستراتيجية إعادة التأمين، بما يشمل الدخول في أي اتفاقية إعادة تأمين بهدف تعديل هامش الملاءة، وأي تغيير جوهري في نسبة التغطية، أو التعديل الجوهري لأي اتفاقية إعادة تأمين أو إنهاؤها.
- ٤- عدم توظيف أو تقديم أي عرض لتوظيف أي من كبار التنفيذيين (أي من تكون مرجعيته للرئيس التنفيذي أو مجلس الإدارة بشكل مباشر)، وعدم اتخاذ أي إجراء أو تغيير جوهري يتعلق بشروط وأحكام عقد العمل لأي من كبار التنفيذيين هؤلاء.
- ٥- عدم تغيير أي من سياسات الموارد البشرية، وعدم منح ترقية أو مكافآت أو غيرها على خلاف ما تنص عليه السياسات الحالية، وما يطبق في الممارسات السابقة.

٣-١-٣-٢ استثناءات قيود ممارسة الأعمال

مع مراعاة ما ورد أعلاه، اتفقت الشركتان على تحديد عدد من الاستثناءات من قيود ممارسة الأعمال والتي تتيح لكل من الشركتين ممارسة أعمال وتصرفات محددة دون أن تعد تلك الممارسات إخلالاً بقيود ممارسة الأعمال المشار إليها أعلاه، وهي كالتالي:

- ١- اتخاذ أي إجراء تم الإفصاح عنه للعموم أو تم إبلاغه بشكل خاص للشركة الأخرى قبل تاريخ اتفاقية الاندماج.
- ٢- اتخاذ أي إجراء مضمن في اتفاقية الاندماج.
- ٣- إصدار خطابات الضمان دون إيداع أي تأمين من قبل بنك لأي من شركات التأمين.

٤-١-٣-٢ الضمانات

قدمت كلتا الشركتين عدداً من الضمانات بموجب اتفاقية الاندماج، حيث قدمت كل شركة الضمانات التالية فيما يخصها:

- ١- أن لدى كل من شركة ميدغلف وشركة بروج صلاحية إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ التزاماتهما الناشئة عنها.
- ٢- أن الالتزامات الناشئة عن اتفاقية الاندماج تعد التزامات نافذة وملزمة لكلا الطرفين.
- ٣- أن إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ الالتزامات بموجبها لن يؤدي إلى الإخلال الجوهري بـ(١) أحكام أي من الوثائق التأسيسية لهما، بما في ذلك النظام الأساسي، أو (٢) الإخلال بأحكام أي اتفاقية جوهرية (حسب التعريف المتفق عليه) أو يعطي الحق للطرف الآخر بإنهائها أو تعديل أحكامها بشكل جوهري.
- ٤- أن الطرفين لا يمارسان أي عمل أو نشاط بخلاف أنشطة التأمين المصرح بها له من قبل هيئة التأمين.
- ٥- أن كل من الطرفين لم يتم شهر إفلاسه ولا توجد أي ظروف معروفة أو قد تكون معروفة عند التحقيق فيها بشكل معقول بما من شأنه أن يمنح أي شخص الحق في طلب تصفية أحد الطرفين أو تعيين حارس قضائي على منشآته أو أصوله، سواءً بشكل كلي أو جزئي.

- ٦- أنه لا يوجد لديه: (١) أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم من أي فئة أو (٢) خيار أو ضمان أو حقوق أخرى للاكتتاب في أسهم أو شراء أسهم من أي فئة لدى أي طرف أو (٣) اتفاقية من أي نوع تتعلق بإصدار أي أسهم من أي فئة، أو أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم أو أي خيارات أو ضمانات أو حقوق.
- ٧- أن القوائم المالية السنوية أو المرحلية إلى تاريخ اتفاقية الاندماج، ومعلومات الإدارة التي أُفصح عنها للطرف الآخر، صحيحة وغير مضللة وتعطي تصور حقيقي عن نتائج ذلك الطرف عن الفترة ذات الصلة ومركزه المالي في نهاية الفترة ذات العلاقة.
- ٨- أن كافة المعلومات المتعلقة بالطرف المقدمة إلى الطرف الآخر فيما يتعلق بصفقة الاندماج أو فيما يتعلق بالطرف (بما في ذلك المعلومات المقدمة خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاندماج) صحيحة ومكتملة من كافة الجوانب الجوهرية وغير مضللة بشكل جوهري وذلك كما في تاريخها.
- ٩- لم يتم حجب أي معلومات جوهرية عن الطرف الآخر في سياق صفقة الاندماج، أو أي معلومة أخرى تم طلبها خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة.

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

٢-٣-٢ حوكمة مجلس إدارة شركة ميدغلف بعد صفقة الاندماج

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة (بما يشمل عدم ممانعة هيئة التأمين) وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقت الشركتان بموجب اتفاقية الاندماج على اتخاذ الخطوات اللازمة لتعديل تشكيل مجلس إدارة شركة ميدغلف بعد صدور قرار الاندماج، حيث ستقوم شركة بروج بترشيح عضوين ليتم تعيينهم في مجلس إدارة شركة ميدغلف بعد صدور قرار الاندماج وذلك من خلال زيادة عدد مقاعد المجلس من سبعة (٧) إلى تسعة (٩) مقاعد. بالإضافة إلى ذلك، اتفقت الشركتين على أن أحد هذين المرشحين، وهو ياسر يوسف ناغي (رئيس مجلس إدارة شركة بروج الحالي)، سيعين كرئيس مجلس إدارة الشركة الدامجة بعد صدور قرار الاندماج، وذلك مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة. رشحت شركة بروج زياد بسام محمد البسام (عضو في مجلس إدارة شركة بروج) كالمترشح الثاني.

بالإضافة لذلك، فيحق لشركة بروج ترشيح أعضاء في جميع لجان مجلس إدارة شركة ميدغلف ليتم تعيينهم من مجلس الإدارة بعد نفاذ قرار الاندماج، وذلك بنسبة تتناسب مع معامل المبادلة (أي ٢٤٪ تقريباً من أعضاء كل لجنة)، على أن يتم تقريب عدد المرشحين إلى أقرب عدد صحيح أعلى، ولكن دون أن يتجاوز عدد المرشحين ٥٠٪ من عدد أعضاء كل لجنة.

يجب أن يستوفي الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة وأي مرشح للجان من قبل شركة بروج جميع الشروط اللازمة لعضوية المجلس أو اللجان، وذلك وفقاً للوائح هيئة التأمين وهيئة السوق المالية، وأن تصدر بشأنهم عدم ممانعة من هيئة التأمين. كما يجب على شركة بروج التأكد من أن تعيين الأعضاء الجدد في المجلس أو اللجان لا يخل بمتطلبات الاستقلالية النظامية ذات العلاقة.

لن تتم هذه التغييرات إلا بعد صدور قرار الاندماج، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلتا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل.

٣-٣-٢ أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج

تتقضي اتفاقية الاندماج بأثر فوري وبذلك تنقضي جميع حقوق والتزامات الشركتين بموجب الاتفاقية (باستثناء بعض الحقوق والالتزامات التي تظل ملزمة حتى بعد الإنهاء مثل السرية وتسوية المنازعات) في الحالات التالية:

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

٤-٣-٢ الاتفاقيات الأخرى

باستثناء مذكرة التفاهم غير الملزمة واتفاقية الاندماج، لا يوجد أي اتفاقيات أخرى جوهرية مبرمة بين الشركتين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

٤-٢ الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه

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

١-٤-٢ الموافقات الحكومية

يتطلب صدور قرار الاندماج ونفاذه الحصول على عدد من الموافقات الحكومية، وهي على النحو التالي:

- أ- الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج.
- ب- الحصول على موافقة هيئة التأمين على صفقة الاندماج وما يترتب عليها من إجراءات وأمور.
- ج- الحصول على موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم العوض.
- د- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة ميدغلف ونشر مستند العرض.
- هـ- الحصول على عدم ممانعة وزارة التجارة وهيئة التأمين على التعديلات المقترحة على النظام الأساس لشركة ميدغلف (والموضحة في الملحق (١) من هذا المستند).
- و- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع السوق المالية السعودية (تداول).
- ز- موافقة وزارة التجارة على تحديث السجل التجاري لشركة ميدغلف والسجل التجاري لشركة بروج حسب الحاجة.

باستثناء الحصول على عدم ممانعة وزارة التجارة على تعديلات النظام الأساسي وموافقة هيئة السوق المالية على دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف وشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج وعلى موافقة وزارة التجارة على تحديث السجل التجاري، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.

٢-٤-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية

تشمل شروط صفقة الاندماج الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة ميدغلف وشركة بروج على صفقة الاندماج، وذلك على النحو التالي:

- ١- الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي شركة ميدغلف.
- ٢- الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي شركة بروج.

ستقوم كل من شركة ميدغلف وشركة بروج بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل منهما والتي يجب أن تعقد خلال مدة لا تتجاوز ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ نشر هذا المستند (أو أي تاريخ آخر توافق عليه الهيئة).

يحق لجميع المساهمين المقيدین بسجل مساهمي شركة ميدغلف وشركة بروج - بحسب الحال - بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج حضور الجمعية العامة غير العادية. وسيكون بإمكان المساهم التصويت على جدول الأعمال (بواسطة التصويت الإلكتروني) وفقاً للإجراءات المتبعة بهذا الخصوص. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة ميدغلف وشركة بروج التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين فقط. وفي حال قام المساهم بالتصويت في الجمعيتين، فسيتم إقصاء تصويته من أحدهما بناءً على قرار الشركتين كما يرونه مناسباً.

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

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

٣-٤-٢ فترة اعتراض الدائنين

قبل عقد الجمعية العامة غير العادية للشركتين للتصويت على قرارات الاندماج بثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل، أعلنت الشركتين عن صفقة الاندماج وعن طريقة اعتراض دائني شركة بروج، بحيث يكون لهؤلاء الدائنين فترة خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإعلان لإبداء أي اعتراضات وفقاً لأحكام المادة (٢٢٧) من نظام الشركات وفقاً للآلية التي حددت في الإعلان.

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

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم شركة بروج بالإعلان على موقع تداول عن نتائج فترة اعتراض الدائنين وذلك على النحو الآتي:

أ- أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن الجهة القضائية المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف صفقة الاندماج (حسب الحال).

ب- توضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة، وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة ميدغلف. وفي هذه الحالة، ستستمر صفقة الاندماج ما لم يصدر قرار قضائي بإيقافها أو تنهى وفقاً لأحكام اتفاقية الاندماج، وستقوم شركة بروج بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع السوق المالية السعودية (تداول) في حال تطلب الأمر.

٤-٤-٢ نفاذ قرار الاندماج

وفقاً للمادة (٢٢٨) من نظام الشركات، يسري قرار الاندماج ويعد نافذاً من تاريخ قيد بيانات شركة بروج في سجل شركة ميدغلف لدى السجل التجاري. وفي أقرب وقت بعد صدور قرار الاندماج:

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

٥-٤-٢ الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاندماج

لا تنطوي على صفقة الاندماج على وجود أطراف ذوي علاقة. ولا يوجد لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف مصلحة في صفقة الاندماج. ووفقاً لتأكيد شركة بروج، فلا يوجد لأعضاء مجلس إدارتها مصلحة في صفقة الاندماج.



٣- حصص الملكية والتعاملات

١-٣ حصص ملكية شركة ميدغلف وتعاملاتها

لا تمتلك شركة ميدغلف أية أسهم في شركة بروج، ولم تقم شركة ميدغلف بالتعامل في أسهم شركة بروج خلال فترة الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم الذي يسبق تاريخ نشر هذا المستند.

٢-٣ حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف

يوضح الجدول التالي حصص الملكية لأعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف وحجم أي حصة سيطرة لهم في شركة ميدغلف أو شركة بروج وذلك بإغلاق السوق بتاريخ ١٤٤٧/٠١/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٣٠م):

الاسم	المنصب	الصفة	ملكيتته في شركة ميدغلف				ملكيتته في شركة بروج		
			مباشر	المصلحة غير المباشرة ^(١)	المجموع	النسبة	مباشر	المصلحة غير المباشرة ^(١)	النسبة
راكان عبدالله راشد أبونيان	الرئيس	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	١٢,٦٥٧,٨٥٦	١٢,٠٥١%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبدالمجيد عبدالعزيز المشعل	نائب الرئيس	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
فيصل الجاسر	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٤	٠,٠٠٠٠٠٤%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
منيرة صالح السويداني	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبدالرحمن محمد الرواف	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	١٠٠	٠,٠٠٠١%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أحمد بن عبدالله بن أحمد	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	٦,٥٦٢	٠,٠٠٦٢%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
روبرت هندريكس	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

(١) تشمل المصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة بشكل مباشر من قبل: (١) الشركات التي يسيطر عليها العضو، أو (٢) أقارب العضو، أي زوجته والوالدين والأبناء.

٣-٣ تعاملات أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف

باستثناء تفاصيل التعامل المبينة أدناه، لم يتداول أعضاء مجلس إدارة شركة ميدغلف في أي من أسهم شركة ميدغلف أو شركة بروج خلال فترة الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند.

اسم العضو	الشركة المتداول بها	تاريخ التداول	نوع التداول	الكمية (سهم)	السعر للسهم (ريال سعودي)
فيصل الجاسر	شركة ميدغلف	١٢ ديسمبر ٢٠٢٤م	شراء	٤	٢١,٦٤

٤-٣ حصص ملكية الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة ميدغلف

لا يوجد أسهم في شركة ميدغلف أو شركة بروج يملكها أو يسيطر عليها شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة ميدغلف كما بتاريخ نشر هذا المستند، كما لم يقم أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة ميدغلف بالتعامل في أسهم شركة ميدغلف أو شركة بروج خلال فترة الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند.

٤- الترتيبات والشروط والصفقات الخاصة

بخلاف أحكام اتفاقية الاندماج، لا يوجد أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم فيما يخص صفقة الاندماج (بما في ذلك أي ترتيب تعويض) بين شركة ميدغلف (أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها) وأي من أعضاء مجلس إدارة شركة بروج أو مساهميها الحاليين أو أي شخص كان عضواً في مجلس إدارة شركة بروج أو مساهماً فيها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا المستند.

(٢) يشمل هذا البند الأشخاص والجهات التاليين:

(أ) شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل (لبنان)، والتي تملك ١,٠٥٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ١٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة ١٠٠٪ من مساهم كبير، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين).

(ب) لطفي فاضل الزين، والذي يملك ٤٢٧ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٠٠٠٤٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينه في هذا البند لأنه يسيطر على أحد المساهمين الكبار، وهو شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف) ش.م.ب مقفلة (البحرين)، حيث أنه يسيطر على ما نسبته ٥٨,٤٢٪ من هذا المساهم الكبير، وذلك من خلال شركة لطفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل التي يملكها وأقاربه بالكامل.

(ج) شركة لطفي فاضل الزين القابضة ش.م.ل، والتي يملكها لطفي فاضل الزين وأقاربه بالكامل، والتي تملك ٧٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة ميدغلف، تمثل ما نسبته ٠,٦٦٦٧٪ من رأس مال شركة ميدغلف الحالي. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأنها مملوكة بالكامل من لطفي فاضل الزين وأقاربه.

(٣) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٥٦٪ من رأس مال شركة الخليج الطبية المحدودة.

(٤) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٩٠٪ من رأس مال شركة سقالة للصناعات المتعددة.

(٥) تجدر الإشارة أن ياسر يوسف محمد ناغي يملك نسبة ٣٣,٣٣٪ من رأس مال شركة بوابات اليسر للاستثمار.

(٦) يشمل هذا البند مؤسسات سقالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، والتي تملك ٩٠٠,٠٠٠ سهم في شركة بروج تمثل ما نسبته ٢٪ من رأس مالها. تم تضمينها في هذا البند نظراً لأن ذمتها تتحد مع ذمة ياسر يوسف محمد ناغي (أحد كبار المساهمين) نظراً لأنها مؤسسات فردية، وعليه تعد بحكم الجهة المملوكة بالكامل له.

(٧) تمثل ملكية الجمهور والمجموع الملكية لكل شركة على حدة، وذلك لتوضيح الأثر على كل فئة وشركة على حدة.

وبناءً على ما سبق، تبلغ الملكية غير المباشرة لياسر يوسف محمد ناغي في شركة بروج بشكل غير مباشر ٢٣,١٢٪ نتيجة ملكيته لنسب تبلغ ٥٦٪، و ٩٠٪، و ١٠٠٪، و ٣، ٣٣٪ في شركة الخليج الطبية المحدودة، وشركة سقالة للصناعات المتعددة، ومؤسسات سقالة التجارية لصاحبها ياسر يوسف محمد ناغي، وشركة بوابات اليسر للاستثمارات المحدودة، على التوالي، والتي تملك بدورها ٥٪، و ٢٨,٥٥٪، و ٣٪، و ٥٪ في شركة بروج، على التوالي. بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، ستمثل هذه النسبة (بالإضافة لملكيته المباشرة) نسبة ملكية تبلغ ١٠,٧٠٨٪ في شركة ميدغلف. وبناءً على إفادة شركة بروج، بخلاف ياسر يوسف محمد ناغي، لا يوجد شخص يسيطر على ما نسبته ٣٠٪ أو أكثر من رأس مال شركة بروج أو له القدرة على توجيه قراراتها وإدارتها.

وبناءً على إفادة شركة بروج، لن يكون هناك تحويل لأي أوراق مالية تم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أشخاص آخرين.



٦- المعلومات المالية

٦-١ سعر الإغلاق لأسهم شركة ميدغلف

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر سهم شركة ميدغلف ليوم التداول الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، وليوم التداول الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر سهم شركة ميدغلف بإغلاق التداول (ريال سعودي)
٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م	٢١,٨٨
٢٠٢٥/٠٥/٠١ م	٢٢,٥٠
٢٠٢٥/٠٦/٠١ م	١٩,٣٠
٢٠٢٥/٠٧/٠١ م	١٩,٨٤
٢٠٢٥/٠٨/٠٣ م	١٦,٦٥
٢٠٢٥/٠٩/٠١ م	١٦,٠٨
آخر يوم تداول قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢٥/٠٧/٢٤ م	١٧,٦٣
آخر يوم تداول قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٥/٠٩/٢٥ م	١٧,٠٩

المصدر: موقع السوق المالية السعودية (تداول)

٦-٢ سعر الإغلاق لأسهم شركة بروج

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر سهم شركة بروج ليوم التداول الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، وليوم التداول الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر سهم شركة بروج بإغلاق التداول (ريال سعودي)
٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م	١٨,٤٦
٢٠٢٥/٠٥/٠١ م	١٩,٥٤
٢٠٢٥/٠٦/٠١ م	١٦,٨٨
٢٠٢٥/٠٧/٠١ م	١٨,٥٢
٢٠٢٥/٠٨/٠٣ م	١٧,٢٥
٢٠٢٥/٠٩/٠١ م	١٦,٣٨
آخر يوم تداول قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢٥/٠٧/٢٤ م	١٨,٩٨
آخر يوم تداول قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٥/٠٩/٢٥ م	١٧,١٤

المصدر: موقع السوق المالية السعودية (تداول)

٧- تمويل صفقة الاندماج

سيتم سداد كامل قيمة صفقة الاندماج من خلال إصدار أسهم العوض لمساهمي شركة بروج. وعليه، لن يتم الحصول على أي قروض أو تمويل من قبل شركة ميدغلف لغرض تنفيذ صفقة الاندماج.

٨- أثر انتهاء العرض

ينتهي العرض المقدم من شركة ميدغلف إلى مساهمي شركة بروج لغرض صفقة الاندماج في حال تم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة بروج الخاصة بصفقة الاندماج. (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣-٢) «أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج»). وينتهي العرض أيضاً عند صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية لشركة ميدغلف أو شركة بروج، أو كليهما، بعدم الموافقة على قرارات الاندماج. وفي حال حدوث ذلك، فلن يكون لمساهمي شركة بروج الحق في قبول العرض ولا يجوز إلزام شركة ميدغلف بأي قبول سابق متعلق بالعرض.



٩- وصف شركة ميدغلف

١-٩ نظرة عامة

شركة ميدغلف للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة الرياض ومقيدة في السجل التجاري بالرقم الموحد (٧٠١٥٤٨٣١٧) بتاريخ ١٤٢٨/٠٤/٠٨ هـ (الموافق ٢٥/٠٤/٢٠٠٧م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن/٣/٢٠٠٧) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م) ويبلغ رأس مالها الحالي مليار وخمسين مليون (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وخمسة ملايين (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

يتمثل نشاط شركة ميدغلف الرئيسي في المملكة العربية السعودية في مزاولة أعمال التأمين وإعادة التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني واللوائح التنفيذية وتعديلاتها وكافة الأنظمة ذات العلاقة.

تتمثل أغراض شركة ميدغلف وفقاً لنظامها الأساس بمزاولة أعمال التأمين وإعادة التأمين التعاوني في فرع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار، وللشركة أن تباشر جميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها وتمارس أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأحكام الصادرة من البنك المركزي السعودي والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

ووفقاً لسجلها التجاري، فإن أنشطة شركة ميدغلف هي التأمين العام، وتأمين الحماية مع الادخار، والتأمين الصحي، وإعادة التأمين.

٢-٩ الشركات التابعة والنطاق الجغرافي للأصول

لا يوجد لشركة ميدغلف أي شركات تابعة، ولا يوجد لديها أي أنشطة أو أصول خارج المملكة.

٣-٩ الرؤية

أن تكون شركة ميدغلف شركة تأمين سعودية ذات موثوقية عالية.

٤-٩ الرسالة

أن تقدم شركة ميدغلف لعملائها حلولاً تأمينية مبتكرة، مع دعمها بخدمة عملاء ذات مستوى لائق.

٥-٩ إجمالي الأقساط المكتتبة

يوضح الجدول التالي إجمالي الأقساط المكتتبة لشركة ميدغلف بحسب المنتجات التأمينية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م*	(ألف ريال سعودي)
٢,٩٠٠,٨٨٢	٢,٣٩١,٥٠٤	١,٨٠١,٥٧٤	التأمين الطبي
٤٨٧,٠٠٤	٣٨٩,٨٣٦	٧٤١,٦٤٠	تأمين المركبات
٣٤٣,٣٦٠	٣٥٤,١٨٥	٣١١,٣٨٨	تأمين الممتلكات والحوادث
٣,٧٣١,١٤٦	٣,١٣٥,٥٢٥	٢,٨٥٤,٦٠٢	الإجمالي

* ملاحظة: قامت شركة ميدغلف بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين، والذي حل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م، مما أحدث تغييرات في محاسبة التأمين وعقود إعادة التأمين والأدوات المالية. وعليه، قامت بتعديل بعض أرقام المقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يوضح الجدول الأرقام المقارنة كما تظهر في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويمكن مراجعة القوائم المالية المنشورة على موقع تداول السعودية لمزيد من التفاصيل.

المصدر: القوائم المالية للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

٦-٩ المنتجات

يوضح الجدول التالي المنتجات التأمينية لشركة ميدغلف كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م:

#	اسم المنتج التأميني	نوع المنتج
١-	تأمين الممتلكات ضد أخطار الإرهاب والتخريب	عام
٢-	التأمين الصحي للشركات	صحي
٣-	تأمين الخيول الأصيلة	عام
٤-	تأمين جميع أخطار الممتلكات	عام
٥-	تأمين الحوادث الشخصية للأفراد	عام
٦-	تأمين هياكل السفن	عام
٧-	تأمين أعطال المعدات	عام
٨-	التأمين ضد المسؤولية المهنية	عام
٩-	تأمين فقدان رخصة للطيارين ومهندسي الطيران	عام
١٠-	تأمين المسؤولية المدنية العامة	عام
١١-	تأمين البطاقات البلاستيكية	عام
١٢-	تأمين شامل لأصحاب المنازل	عام
١٣-	تأمين الحريق والأخطار المرتبطة	عام
١٤-	تأمين الأدوات الإلكترونية	عام
١٥-	تأمين المسؤولية العامة	عام
١٦-	التأمين الشامل ضد الجرائم	عام
١٧-	تأمين المراجل وأوعية الضغط	عام
١٨-	تأمين الأخطاء المهنية الطبية (شخصي)	عام
١٩-	تأمين الأخطاء المهنية الطبية (شركات)	عام
٢٠-	تأمين الحوادث الشخصية للمجموعات	عام
٢١-	تأمين تجار المركبات	عام
٢٢-	تأمين هيكل الطائرة والمسؤولية	عام
٢٣-	تأمين مسؤولية الطيران	عام
٢٤-	تأمين مسؤولية المدراء والمسؤولين	عام
٢٥-	تأمين تلف المخزون	عام
٢٦-	تأمين معدات وتجهيزات المقاولين	عام
٢٧-	تأمين جميع أخطار الممتلكات	عام
٢٨-	تأمين كافة أخطار التركيب	عام
٢٩-	تأمين كافة مخاطر المقاولين	عام
٣٠-	تأمين بضائع النقل البحري	عام
٣١-	تأمين النقل البري (شحنة واحدة)	عام
٣٢-	تأمين النقل البري (تغطية سنوية)	عام
٣٣-	تأمين تعويضات العمال	عام

#	اسم المنتج التأميني	نوع المنتج
٣٤-	تأمين الأموال في الخزنة	عام
٣٥-	تأمين الأموال أثناء النقل	عام
٣٦-	تأمين الغطاء المصرفي	عام
٣٧-	تأمين خيانة الأمانة	عام
٣٨-	تأمين سندات الضمان المصرفي	عام
٣٩-	تأمين المركبات	مركبات
٤٠-	تأمين مسؤولية الناقلين	عام
٤١-	التأمين الجماعي لحماية العملات المنزليات - إندونيسيا	حياة
٤٢-	تأمين المجوهرات	عام
٤٣-	وثيقة تأمين الحياة الجماعية لحاملي بطاقات الائتمان	حياة
٤٤-	التأمين الجماعي لحماية العملات المنزليات	حياة
٤٥-	التأمين الشامل للمركبات	مركبات
٤٦-	تأمين المركبات ضد الغير	مركبات
٤٧-	التأمين الجماعي على الحياة الائتمانية - قروض	حياة
٤٨-	التأمين الصحي للزوار	صحي
٤٩-	التأمين على أنظمة الطائرات بدون طيار	عام
٥٠-	تأمين إلغاء الفعاليات	عام
٥١-	تأمين تلف المخزون	عام
٥٢-	التأمين الإلزامي للمركبات الحكومية	مركبات
٥٣-	وثيقة تأمين صحي للشركات (Non-CHI)	صحي
٥٤-	تأمين العنف السياسي	عام
٥٥-	تأمين المسؤولية المهنية	عام
٥٦-	تأمين العيوب الهيكلية الكامنة	عام
٥٧-	التأمين الجماعي على الحياة	حياة
٥٨-	تأمين المركبات الشامل (مشمول)	مركبات
٥٩-	تأمين منتج الأخطاء المهنية والطبية (للجميع)	عام
٦٠-	التأمين على العمالة المنزلية	عام
٦١-	التأمين الصحي للعمالة المنزلية	صحي
٦٢-	التأمين للعمالة المنزلية	صحي
٦٣-	تأمين الأعطال الإلكترونية والكهربائية للأجهزة	عام
٦٤-	تأمين السفر	عام

المصدر: شركة ميدغلف

٧-٩ إعادة التأمين

للتقليل من مخاطر أعمال التأمين وضمان استقرار العمليات ولتقليل مخاطر الخسائر وللمساهمة في استقرار الربحية، تتعامل شركة ميدغلف مع شركات إعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها، وذلك بما يتماشى مع نظام مراقبة شركات التأمين واللوائح التنفيذية المنظمة لنشاط التأمين. تغطي اتفاقيات إعادة التأمين أنواع مختلفة من تغطية إعادة التأمين، بما يشمل الممتلكات والهندسية والبحرية والحوادث العامة.

كما في ١ يوليو ٢٠٢٥م، لدى شركة ميدغلف عشرة معيدي تأمين كما هو مبين في الجدول أدناه:

#	معيد التأمين	الدولة	درجة التصنيف	الشركة المُصنفة
١-	شركة أكسا XL	الإمارات	+أ	أي ام بست (AM Best)
٢-	الشركة السعودية لإعادة التأمين	المملكة العربية السعودية	أ٢	موديز (Moody's)
٣-	شركة R+V لإعادة التأمين	ألمانيا	+أ	أي ام بست (AM Best)
٤-	هيلفيتيا	سويسرا	أ	شركة ستاندرد آند بورز (S&P)
٥-	شركة التأمين المركزية الفرنسية	فرنسا	أ-	شركة ستاندرد آند بورز (S&P)
٦-	شركة ديوتشيه روك	ألمانيا	+أ	أي ام بست (AM Best)
٧-	ايفرست لإعادة التأمين	الولايات المتحدة الأمريكية	+أ	أي ام بست (AM Best)
٨-	سويس ري	سويسرا	أأ-	شركة ستاندرد آند بورز (S&P)
٩-	تشاوسر	الإمارات	+أ	شركة ستاندرد آند بورز (S&P)
١٠-	ليبرتي	الإمارات	+أ	شركة ستاندرد آند بورز (S&P)

المصدر: شركة ميدغلف



١٠- الإعفاءات

لم يتم التقدم بطلب أي إعفاء من هيئة السوق المالية.

ii- المستندات المتاحة للمعاينة

ستوفر شركة ميدغلف نسخ من المستندات التالية للمعاينة في مقرها الرئيسي من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثالثة مساءً في أيام العمل، وذلك من تاريخ نشر هذا المستند وحتى نهاية فترة العرض:

- ١- النظام الأساسي لشركة ميدغلف.
- ٢- النظام الأساسي لشركة بروج.
- ٣- القوائم المالية المراجعة لشركة ميدغلف السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.
- ٤- القوائم المالية المراجعة لشركة بروج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.
- ٥- مذكرة التفاهم غير الملزمة.
- ٦- اتفاقية الاندماج.
- ٧- تقرير تقييم شركة بروج الصادر عن المستشار المالي.
- ٨- القوائم المالية الافتراضية لشركة ميدغلف للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م لغرض صفقة الاندماج.
- ٩- خطابات موافقات المستشارين ومراجعي الحسابات على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم (كما ينطبق) في هذا المستند.

الملحق (أ)

التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة ميدغلف

المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
المادة الثامنة: رأس المال	حدد رأس مال الشركة هو، (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليار وخمسون مليون ريال سعودي، مقسم إلى (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) مئة وخمسة ملايين سهمًا متساوية القيمة بقيمة إسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية.	حدد رأس مال الشركة بمليار وثلاثمائة وواحد وثمانون مليونًا وخمسمائة وثمانية وسبعون ألفًا وتسعمائة وأربعون (١,٣٨١,٥٧٨,٩٤٠) هو (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليار وخمسون مليون ريال سعودي، مقسم إلى مائة وثمانية وثلاثون مليونًا ومائة وسبعة وخمسون ألفًا وثمانمائة وأربعة وتسعون (١٣٨,١٥٧,٨٩٤) سهم عادي (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) مئة وخمسة ملايين سهمًا متساوية القيمة بقيمة إسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية.
المادة الخامسة عشر: إدارة الشركة	يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (٧) سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة [تتمة]	يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (٧) سبعة (٩) تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة [تتمة]

medgulf.com.sa

✕ in @

 ميدغلف
MEDGULF