

هذه الوثيقة مهمة للغاية وتتطلب انتباهكم الفوري. إذا ساورك أي شك بشأن الإجراء الذي ينبغي أن تتخذه، فمن المستحسن طلب مشورة مالية مستقلة من محاسب أو مستشار مالي آخر مستقل مناسب.

يتوقف إتمام المساهمة الاستراتيجية على عدة أمور من بينها التصويت لصالح القرارات المنصوص عليها في كتاب الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية لبنك الاستثمار (الوارد في المرفق 1 من هذه الوثيقة) من قبل المساهمين المستحدين على الأغلبية المطلوبة من أسهم بنك الاستثمار والممثلين في اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار. ترد شروط وإجراءات تنفيذ عملية المساهمة الاستراتيجية كاملة في القسم 4 من هذه الوثيقة.



نشرة المساهمين

فيما يتعلق

بالمساهمة الاستراتيجية

لحكومة الشارقة في بنك الاستثمار ش.م.ع.

ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك، فإن المفردات والمصطلحات المستخدمة في هذه الوثيقة تحمل المعاني الواردة قرين كل منها في الملحق 1 من هذه الوثيقة. تعتبر الإشارات إلى الأوقات والتواريخ في هذه الوثيقة إشارة إلى أوقات وتواريخ بتوقيت الإمارات العربية المتحدة والتقويم الميلادي، على التوالي، ما لم يرد نص بخلاف ذلك.

يرد كتاب الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار المقرر انعقاده في المقر الرئيسي لبنك الاستثمار، شارع الزهراء، الشارقة يوم السبت الموافق 29 ديسمبر 2018 في تمام الساعة 11:00 صباحاً، في المرفق 1 من هذه الوثيقة.

جدول المحتويات

الصفحة	القسم
5	1. خطاب من رئيس مجلس إدارة بنك الاستثمار
6	2. معلومات عامة
6	2.1 مقدمة
6	2.2 شروط الاستثمار
7	2.3 اثار المساهمة الاستراتيجية
7	2.4 تحديد سعر العملية
8	2.5 ادراج اسهم بنك الاستثمار الجديدة
8	2.6 اجتماع الجمعية العمومية
9	2.7 ادوار المستشارين
10	3. اسباب ومنافع المساهمة الاستراتيجية
10	3.1 نظرة عامة
10	3.2 اسباب المساهمة الاستراتيجية
10	3.3 منافع المساهمة الاستراتيجية
12	4. شروط واحكام المساهمة الاستراتيجية
12	4.1 الشروط
12	4.2 الموافقات والاستثناءات
13	الملحق 1: التعريفات
14	المرفق 1: كتاب الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار
16	المرفق 2: تقييم القيمة العادلة لباركليز

إشعار مهم

البيانات الواردة في هذه الوثيقة تقدم في تاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد وقت آخر لها، ولا يعني نشر هذه الوثيقة (أو أي إجراء يُتخذ وفقاً لها) بالضرورة أنه لم يطرأ أي تغيير على حقائق أو شؤون بنك الاستثمار على النحو الوارد في هذه الوثيقة منذ ذلك التاريخ. لا يقصد من أي أمر متضمن في هذه الوثيقة ولا يجب اعتباره توقعاً أو تصوراً أو تقديراً لاحتمالات الأداء المالي المستقبلي لبنك الاستثمار ولا يجب تفسير أي بيانات واردة في هذه الوثيقة لتعني أن أرباح السهم الواحد عن الفترات المالية المستقبلية لبنك الاستثمار ستماثل أو تتجاوز بالضرورة الأرباح السابقة المعروفة للسهم الواحد.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو تقديم أي تعهدات بخلاف تلك الواردة في الوثيقة الماثلة، وفي حال تقديم أي من تلك المعلومات أو التعهدات فيجب عدم الاعتماد عليها باعتبارها قدمت بتفويض من بنك الاستثمار أو بنك باركليز بيه آل سي أو أي مستشار آخر ذي صلة بعملية المساهمة الاستراتيجية.

لا يجوز لأي شخص تفسير محتويات الوثيقة الماثلة على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية. إذا ساورك أي شك بشأن الإجراء الذي ينبغي أن تتخذه، فمن المستحسن طلب مشورة مالية مستقلة من محاسب أو مستشار مالي آخر مستقل مناسب.

لن يتم توزيع هذه الوثيقة على مساهمي بنك الاستثمار، بيد إنه يمكنهم الحصول على نسخ منها (مجاناً) من فروع بنك الاستثمار. لا تدخل في الوثيقة ولا تشكل جزءاً منها محتويات أي موقع إلكتروني لبنك الاستثمار أو أي موقع إلكتروني آخر يمكن الوصول إليه من الروابط الموجودة على أي من هذه المواقع ولا يقبل أي شخص تحمل أية مسؤولية عن المحتويات المتوفرة على هذه المواقع.

يعمل بنك باركليز بيه آل سي، عن طريق بنكه الاستثماري ("باركليز")، بصفته المستشار المالي الحصري لبنك الاستثمار وليس لأي طرف آخر مرتبط بعملية المساهمة الاستراتيجية، ولن يكون مسؤول أمام أية جهة أخرى غير بنك الاستثمار عن تقديم أنواع الحماية المقدمة لعملاء باركليز أو عن تقديم المشورة حول عملية المساهمة الاستراتيجية أو محتوى هذه الوثيقة أو الأمور المشار إليها فيها. وعلاوة على ذلك، لا يشكل تقييم باركليز المؤرخ في 13 ديسمبر 2018 والموجه إلى مجلس إدارة بنك الاستثمار والوارد في المرفق 2 من هذه الوثيقة، فيما يتعلق بالقيمة العادلة من وجهة نظر مالية، بناء على العوامل والافتراضات المذكورة في التقييم، للثمن المدفوع من قبل حكومة الشارقة والمتعلق بالمساهمة الاستراتيجية، أي توصية لأي مساهم من مساهمي بنك الاستثمار بأي إجراء عليه اتخاذه فيما يتعلق بعملية المساهمة الاستراتيجية. قام باركليز بتزويد خدماته الاستشارية ورأيه فقط من أجل معلومات ومساندة مجلس إدارة بنك الاستثمار فيما يتعلق بالنظر في المساهمة الاستراتيجية. بنك باركليز بي آل سي هي شركة مرخصة من قبل السلطة التنظيمية الاحترازية وخاضعة لتنظيم هيئة السلوك المالي والسلطة التنظيمية الاحترازية في المملكة المتحدة ويخضع فرعه في مركز دبي المالي العالمي لرقابة سلطة دبي للخدمات المالية.

لم يقدّم باركليز أو أي مستشار آخر لبنك الاستثمار بالتحقق من صحة المعلومات الواردة في هذا المستند. وعليه لا يقدم باركليز أو أي من الشركات التابعة له أو أي مستشار آخر لبنك الاستثمار أي تأكيد أو ضمان، ولا يقوم باركليز أو أي من الشركات التابعة له أو أي مستشار آخر لبنك الاستثمار بأي تأكيد أو ضمان حول دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في الوثيقة الماثلة ولا يتحمل أي مسؤولية في هذا الصدد.

الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

التواريخ التالية هي للإرشاد فقط وتستند إلى أمور من بينها استيفاء (وتواريخ استيفاء) شروط المساهمة الاستراتيجية (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، موافقة مساهمي بنك الاستثمار كما في تاريخ القيد ذي الصلة بالمساهمة الاستراتيجية في اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار). ترد الشروط الكاملة لعملية المساهمة الاستراتيجية في القسم 4 من هذه الوثيقة.

<u>الحدث</u>	<u>الوقت و/أو التاريخ</u>
تاريخ القيد لاجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار	27 ديسمبر 2018
اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار ⁽¹⁾	29 ديسمبر 2018
تاريخ نفاذ عملية المساهمة الاستراتيجية	متوقع ان يكون في أو قبل 31 ديسمبر 2018
إصدار أسهم بنك الاستثمار الجديدة لحكومة الشارقة	تاريخ النفاذ أو يوم العمل التالي
قيد أسهم بنك الاستثمار الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية ⁽²⁾	تاريخ النفاذ أو يوم العمل التالي
اصدار حقوق الاكتتاب القانوني ⁽³⁾	خلال عام 2019

ملاحظات

1. يتطلب القرار الخاص الصادر عن الجمعية العمومية موافقة 75% على الأقل من مساهمي بنك الاستثمار الممثلين في الاجتماع (باستثناء القرار الصادر بتعيين اعضاء مجلس ادارة بنك الاستثمار والذي يتطلب موافقة مساهمي بنك الاستثمار الذين يمثلون ما لا يقل عن 50% من اسهم بنك الاستثمار الممثلة في الاجتماع). يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الأول للجمعية العمومية لبنك الاستثمار بحضور مساهمين يمثلون ما لا يقل عن 50٪ من رأسمال بنك الاستثمار. وفي حالة عدم تحقق متطلبات اكتمال النصاب القانوني، عندئذ يتم الدعوة إلى عقد اجتماع ثانٍ للجمعية العمومية لبنك الاستثمار المقرر انعقاده في 8 يناير 2019. ويكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني أياً كان عدد المساهمين. وفي حالة الدعوة إلى عقد اجتماع ثانٍ للجمعية العمومية لبنك الاستثمار، عندئذ يتم تمديد التواريخ المتبقية في هذا الجدول الزمني المتوقع وفقاً لذلك.
2. مع مراعاة استيفاء شروط المساهمة الاستراتيجية، من المتوقع أن يتم إصدار الأسهم المتعلقة بالمساهمة الاستراتيجية في تاريخ النفاذ أو بعد مرور يوم عمل واحد من ذلك التاريخ.
3. بحسب المشار إليه في الفقرة 2.2.2 من هذه الوثيقة.

25 ديسمبر 2018

السادة مساهمو بنك الاستثمار،

التوصية بالمساهمة الاستراتيجية لحكومة الشارقة في بنك الاستثمار

لاحقاً للتفتيش الذي قام به مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي (مصرف الامارات المركزي) حول جودة محفظة قروض بنك الاستثمار، قام مصرف الامارات المركزي بإعطاء توجيهات، من اجل الالتزام بأنظمة مصرف الامارات المركزي، بقيام بنك الاستثمار بأخذ مخصصات بقيمة 2.161 مليار درهم اماراتي وتعليق فائدة اضافية بقيمة 38 مليون درهم اماراتي، مما ينتج عنه متطلبات مخصصات مجموعها 2.199 مليار درهم اماراتي. قام مجلس إدارة بنك الاستثمار بالنظر إلى عدة بدائل لحماية بنك الاستثمار ومصحة المساهمين وتقوية رأس المال وتأهيل البنك لاحتياجاته المستقبلية. هذا بالإضافة إلى خطوات اتخذها بنك الاستثمار لتحسين حوكمة الشركات من خلال تطبيق اجراءات بعد مراجعة مستقلة وتعيين رئيس تنفيذي ورئيس مخاطر ورئيس عمليات جدد.

في حالة تسجيل بنك الاستثمار لهذه المخصصات المتطلبة من قبل مصرف الامارات المركزي فإنها ستؤثر بشكل سلبي على المركز المالي للبنك وستؤدي إلى مخالفة متطلبات كفاية رأس المال الرقابية المطلوبة اذا لم يتم معالجتها. اتفق كل من بنك الاستثمار وحكومة الشارقة على ضخ أموال في بنك الاستثمار لتمكين البنك من الاستمرار بأعماله ونموه.

في 13 ديسمبر 2018 قام كل من بنك الاستثمار وحكومة الشارقة بتوقيع اتفاقية تنفيذ متضمنة أحكام وشروط المساهمة الاستراتيجية المقترحة من قبل حكومة الشارقة في بنك الاستثمار. سيتم تنفيذ المساهمة الاستراتيجية عن طريق ادخال شريك استراتيجي بمقابل ويشترط التزام حكومة الشارقة بالاستثمار على مرحلتين، كما هو موصوف ادناه، حيث سيسمح مصرف الامارات المركزي بأن يتم اخذ 1.266 مليار درهم اماراتي من المخصصات في العام 2018 وان يتم تأجيل الباقي الى العام 2019، وذلك خاضع للشروط المذكورة بتفصيل اكبر ادناه.

بالأخص، اكدت حكومة الشارقة التزامها في دعم بنك الاستثمار من خلال استثمار مقترح بقيمة تصل الى 1.9 مليار درهم اماراتي يتم عن طريق مرحلتين. في المرحلة الأولى، ستقوم حكومة الشارقة بتوفير مبلغ 1.115 مليار درهم اماراتي من خلال المساهمة الاستراتيجية مقابل اصدار عدد 1,592,857,143 اسهم بنك الاستثمار الجديدة والتي ستشكل 50.07% من كامل رأس مال بنك الاستثمار المصدر (بعد المساهمة الاستراتيجية)، وذلك لتمكين بنك الاستثمار من المحافظة على استقرار كفاية رأس المال بعد اتخاذ مخصصات بقيمة 1.266 مليار في البيانات المرحلية للربع الثالث والرابع وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات المركزي. في المرحلة الثانية، وبعد اتمام المساهمة الاستراتيجية، ستكتتب حكومة الشارقة بشكل كامل في الاسهم المعروضة عليها في اصدار حقوق الاكتتاب القانوني الذي سيقوم به بنك الاستثمار في العام 2019، واذا بقيت اسهم معروضة على بقية المساهمين دون اكتتاب، عندها ستقوم حكومة الشارقة بالاكتتاب بهذه الاسهم المتبقية بما لا يتجاوز قيمة تصل إلى 785 مليون درهم اماراتي وذلك كدعم مالي للمخصصات الاضافية المحتمل تسجيلها خلال العام 2019.

ستؤدي المساهمة الاستراتيجية لإعادة رسملة بنك الاستثمار مع شريك قوي في حكومة الشارقة. من خلال هذا الاستثمار، نحن واثقون بأن بنك الاستثمار سيكون قادر على تطوير ونمو وتقوية علاقاته بالجهات الرقابية بالتركيز على أفضل الممارسات العالمية بشأن الحوكمة ومراقبة التمويل.

بجانب التأثيرات الايجابية للمساهمة الاستراتيجية، فإن أغلبية مجلس إدارة بنك الاستثمار يؤمن بأن المساهمة الاستراتيجية هي الخيار الفاعل والمتوفر لبنك الاستثمار من اجل استمرارية أعمال البنك. كون حكومة الشارقة ستكون المساهم الأكبر في البنك، سيساهم ذلك بتحسين ثقة ومركز بنك الاستثمار وسيوفر فرص وقيمة اضافية للمساهمين.

تحظى المساهمة الاستراتيجية بدعم مجلس إدارة بنك الاستثمار ومصرف الامارات المركزي. ندعوكم لحضور اجتماعات الجمعية العمومية لبنك الاستثمار (على النحو الموضح في القسم 2 من هذه الوثيقة) ونوصيكم بالتصويت لصالح القرارات المقترحة في تلك الاجتماعات.

عمران عبدالله عمران تريم
رئيس مجلس إدارة بنك الاستثمار ش.م.ع.

2. معلومات عامة

2.1 المقدمة

لاحقاً للتفتيش الذي قام به مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي (مصرف الامارات المركزي) حول جودة محفظة قروض بنك الاستثمار، قام مصرف الامارات المركزي بإعطاء توجيهات، من اجل الالتزام بأنظمة مصرف الامارات المركزي، بقيام بنك الاستثمار بأخذ مخصصات بقيمة 2.161 مليار درهم اماراتي وتعليق فائدة اضافية بقيمة 38 مليون درهم اماراتي، مما ينتج عنه متطلبات مخصصات مجموعها 2.199 مليار درهم اماراتي ("المخصصات"). إن لهذه المخصصات، عند تسجيلها في البيانات المالية لبنك الاستثمار، تأثير ذو أهمية على سيولة رأس مال بنك الاستثمار وسينتج عنها انخفاض نسبة كفاية رأس المال إلى ما دون الحد الأدنى من المطلوب من قبل مصرف الامارات المركزي، الجهة التنظيمية الرئيسية للبنك.

طلب مصرف الامارات المركزي من بنك الاستثمار إجراء مخصصات إجمالية بقيمة 2.161 مليار درهم إماراتي وإيقاف 38 مليون درهم إماراتي إضافية من الفائدة، مما يؤدي إلى مخصصات إجمالية بقيمة 2.199 مليار درهم إماراتي مقابل حقوق ملكية أو قيمة دفترية بقيمة 2.154 مليار درهم إماراتي. إذا ما قام بنك الاستثمار بأخذ جميع المخصصات المطلوبة على الفور، فإن ذلك سيؤدي إلى القضاء على قاعدة رأس المال الحالية لبنك الاستثمار بالكامل.

قام مجلس إدارة بنك الاستثمار بالنظر في العديد من البدائل للسماح له بتعزيز قاعدته الرأسمالية وإعداد نفسه لاحتياجات أعماله المستقبلية.

وعلاوة على ذلك، اتخذ مجلس إدارة بنك الاستثمار العديد من الإجراءات لتعزيز سياسات حوكمة الشركات وإجراءات التشغيل الخاصة به وقام بإصلاح فريق الإدارة العليا الخاص به عن طريق تعيين رئيس تنفيذي ورئيس مخاطر ورئيس للعمليات جدد.

بتاريخ 13 ديسمبر 2018، أعلن بنك الاستثمار أنه قد أبرم اتفاقية مع حكومة الشارقة فيما يتعلق بالمساهمة الاستراتيجية وأن مجلس إدارة بنك الاستثمار (بالأغلبية) صوت لصالح التوصية بالمساهمة الاستراتيجية للمساهمين.

إذا اكتملت المساهمة الاستراتيجية، فسوف يساعد في استعادة الملاءة المالية لبنك الاستثمار والسماح له بالاستمرار.

2.2 شروط الاستثمار

2.2.1 المساهمة الاستراتيجية

مع مراعاة اتمام شروط المساهمة الاستراتيجية المنصوص عليها في القسم 4 من هذه الوثيقة، عند تاريخ النفاذ:

- (أ) سيتم استحداث رأس مال مصرح به لبنك الاستثمار بقيمة 6,300,000,000 درهم إماراتي؛ و
- (ب) ستتم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع لبنك الاستثمار ليصبح 3,180,982,143 درهم إماراتي، وستقوم حكومة الشارقة بضخ 1,115,000,000 درهم إماراتي نقداً وفوراً مقابل إصدار عدد 1,592,857,143 أسهم جديدة في بنك الاستثمار بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم إماراتي للسهم الواحد وسعر اصدار قدره 0.70 درهم إماراتي وخصم اصدار قدره (0.30) درهم اماراتي للسهم الواحد ("سعر العملية") بحيث يعتبر ان حكومة الشارقة قد سددت كامل القيمة الاسمية للسهم البالغة درهم واحد للسهم الواحد (مجتمعين يشار اليهم بـ"الضخ الفوري لرأس المال"). ومن ثم فان جميع اسهم بنك الاستثمار الجديدة المصدرة إلى حكومة الشارقة ستعتبر مدفوعة بالكامل.

2.2.2 اصدار حقوق الاكتتاب القانوني

ستقوم حكومة الشارقة بتغطية ما يصل إلى 785 مليون درهم إماراتي من إصدار حقوق الاكتتاب القانوني الذي سيتم من قبل بنك الاستثمار قبل 31 ديسمبر 2019 مع مراعاة متطلبات رأس المال التي يتم تحديدها بالتوافق مع مصرف الامارات المركزي. سيتم طرح إصدار حقوق الاكتتاب القانوني لجميع المساهمين المسجلين في الوقت المناسب، بما فيهم حكومة الشارقة، من اجل الاكتتاب وجمع الأموال المطلوبة ("إصدار حقوق الاكتتاب القانوني") والذي سيتم بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم إماراتي وبسعر اصدار قدره 0.70 درهم إماراتي للسهم الواحد وخصم اصدار (0.30) درهم اماراتي بحيث يعتبر ان جميع المساهمين قد سدوا كامل القيمة الاسمية للسهم البالغة درهم واحد للسهم الواحد. ستكتتب حكومة الشارقة بالكامل في الأسهم المعروضة لها كجزء من إصدار حقوق الاكتتاب القانوني، وإلى الحد الذي تبقى فيه أي أسهم جديدة معروضة على المساهمين الآخرين لم يكتتب بها من خلال إصدار حقوق الاكتتاب القانوني، فإن حكومة الشارقة، وفقاً لالتزامها بالتعهد، سوف تكتتب في هذه الأسهم المتبقية بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم إماراتي وبسعر 0.70 درهم إماراتي للسهم الواحد، و في أي من الاحوال مع مراعاة التزامها الإجمالي بمبلغ 785 مليون درهم إماراتي (يشمل ذلك الاكتتاب تناسيباً بحصتها في إصدار حقوق الاكتتاب القانوني).

2.2.3 امور عامة

وفقاً لاتفاقية التنفيذ، ستقوم حكومة الشارقة، قبل تاريخ اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار، بإيداع مبلغ مساوٍ للمبلغ المطلوب للضخ الفوري لرأس المال لدى بنك الاستثمار والذي سيتم استخدامه بالكامل لأغراض الضخ الفوري لرأس المال بمجرد استيفاء شروط المساهمة الاستراتيجية.

في تاريخ النفاذ، سيكون إجمالي رأس المال المصدر لبنك الاستثمار 3,180,982,143 درهم إماراتي يتكون من 3,180,982,143 سهم بنك الاستثمار. بعد إصدار أسهم بنك الاستثمار الجديدة، سوف تمتلك حكومة الشارقة حوالي 50.07% من إجمالي رأس المال المصدر لبنك الاستثمار، وسوف تقوم حكومة الشارقة بتعيين عدد (4) أعضاء مجلس إدارة بحيث سيشكل ممثلو حكومة الشارقة أغلبية أعضاء مجلس إدارة بنك الاستثمار، وسيتم تعيين أحدهم رئيساً لمجلس إدارة بنك الاستثمار، أما باقي أعضاء مجلس الإدارة الثلاثة فسوف تنتخبهم الجمعية العمومية حسب ما تقتضيه التشريعات والأنظمة المعمول بها (بما في ذلك أية متطلبات تنظيمية بتعيين أعضاء مستقلين).

بعد تاريخ النفاذ، سيقوم مجلس إدارة بنك الاستثمار بإعادة تشكيل اللجان الأربع الموجودة في بنك الاستثمار، بما في ذلك (i) لجنة الائتمان التنفيذية؛ (ii) لجنة التدقيق والامتثال؛ (iii) لجنة المخاطر؛ و (iv) لجنة الترشيحات والمكافآت. ستعين حكومة الشارقة أحد أعضاء مجلس الإدارة المعينين من قبلها كرئيس لكل من لجنة الائتمان التنفيذية ولجنة الترشيحات والمكافآت.

علاوة على ذلك، بعد تاريخ اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار، سيكون للمساهم الاستراتيجي الحق في تعيين مراقبين لحضور اجتماعات مجلس إدارة بنك الاستثمار من وقت لآخر، والذين لن يكون لهم الحق في التصويت في أي من هذه الاجتماعات.

عند الموافقة على شروط الاستثمار الاستراتيجي، قام مجلس إدارة بنك الاستثمار، من بين أمور أخرى، بالنظر في تقييم باركليز المؤرخ في 13 ديسمبر 2018 والموجه إلى مجلس إدارة بنك الاستثمار والوارد في المرفق 2 من هذه الوثيقة، فيما يتعلق بالقيمة العادلة من وجهة نظر مالية، بناء على العوامل والافتراضات المذكورة في التقييم، لسعر العملية المدفوع من قبل حكومة الشارقة في الضخ الفوري لرأس المال والمتعلق بالمساهمة الاستراتيجية.

يجب على مساهمي بنك الاستثمار ملاحظة أن المساهمة الاستراتيجية ستسمح لحكومة الشارقة بتسهيل: (i) تحويل بنك الاستثمار من خلال ممارسات حوكمة محسنة يتم تنفيذها لأغراض دفع عملية الاسترداد واستراتيجية نمو مسؤولة؛ و (ii) أي توحيد مستقبلي داخل القطاع المصرفي في الشارقة، وذلك بهدف تحقيق فوائد ذات قيمة.

2.3 آثار المساهمة الاستراتيجية

في تاريخ النفاذ، ستتم زيادة رأس المال المصدر لبنك الاستثمار إلى 3,180,982,143 درهم إماراتي وسيزيد رأس المال المدفوع لبنك الاستثمار إلى 3,180,982,143 درهم إماراتي شاملاً أسهم بنك الاستثمار الجديدة، والتي سيتم تخصيصها لحكومة الشارقة وسيتم إدراجها بالسوق المالي. إن مجلس إدارة بنك الاستثمار الذي أعيد تشكيله كما تم اعتماده في اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار ليشمل ممثلين عن حكومة الشارقة، سيصبح نافذاً في تاريخ النفاذ. بعد تاريخ النفاذ، سيكون لحكومة الشارقة حصة مسيطرة في بنك الاستثمار تمثل نسبة 50.07% من رأس المال المصدر لبنك الاستثمار.

وعلاوة على ذلك، سيتم إصدار أسهم بنك الاستثمار الجديدة الإضافية وفقاً لإصدار حقوق الاكتتاب القانوني في موعد لا يتجاوز 31 ديسمبر 2019 لجميع المساهمين وفقاً لمتطلبات المصرف المركزي بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم إماراتي (نظير 0.70 درهم إماراتي للسهم) مع خصم إصدار بمبلغ 0.30 درهم إماراتي بحيث يعتبر أن القيمة الاسمية مسددة بالكامل. سيتم تحديد حجم إصدار حقوق الاكتتاب القانوني بعد مراعاة أي مخصصات أخرى والاسترداد وإعادة التقييم والحاجة إلى رأس مال كافٍ لدعم النمو المستقبلي لبنك الاستثمار. سيوفر إصدار حقوق الاكتتاب القانوني الفرصة لجميع مساهمي بنك الاستثمار للمشاركة بنفس السعر المدفوع من قبل حكومة الشارقة في المساهمة الاستراتيجية (0.70 درهم إماراتي للسهم) مع تعهد حكومة الشارقة، بالاكتتاب في أسهمها بالإضافة إلى الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين بحد أقصى قدره 785 مليون درهم إماراتي.

2.4 تحديد سعر العملية

تم الاتفاق على سعر العملية بين بنك الاستثمار وحكومة الشارقة في أعقاب مفاوضات تجارية مفصلة جرت بين الطرفين، اخذين بعين الاعتبار مصالح مساهمي بنك الاستثمار. في التفاوض على سعر العملية، أشار بنك الاستثمار وحكومة الشارقة إلى المشورة والمساعدة المزودة من قبل مستشاريهم.

ويتضمن المرفق 2 تقييم باركليز المؤرخ في 13 ديسمبر 2018 والموجه إلى مجلس إدارة بنك الاستثمار، فيما يتعلق بالقيمة العادلة من وجهة نظر مالية، بناء على العوامل والافتراضات المذكورة في التقييم، لسعر العملية المدفوع من قبل حكومة الشارقة في الضخ الفوري لرأس المال والمتعلق بالمساهمة الاستراتيجية.

2.5 ادراج أسهم بنك الاستثمار الجديدة

سوف يتم تقديم الطلبات اللازمة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب ليتم قبول ادراج وتداول أسهم بنك الاستثمار الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. تبعا لاستيفاء شروط المساهمة الاستراتيجية، من المتوقع أن يتم الإدراج في، أو في يوم العمل التالي مباشرة، لتاريخ النفاذ.

2.6 اجتماع الجمعية العمومية

ان المساهمة الاستراتيجية مشروطة، ضمن أمور أخرى على النحو المبين في القسم 4 من هذه الوثيقة، بالتصويت "الصالح" القرارات المقترحة في اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار من قبل حاملي الأغلبية المطلوبة من أسهم بنك الاستثمار الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار.

يرد كتاب الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية لبنك الاستثمار في المرفق 1 لهذه الوثيقة.

2.6.1 اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار

سيُعقد اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار في المقر الرئيسي لبنك الاستثمار، شارع الزهراء، الشارقة يوم السبت الموافق 29 ديسمبر 2018 في تمام الساعة 11:00 صباحاً من أجل دراسة وتمير القرارات التالية:

(أ) الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للبنك من خلال إصدار 1,592,857,143 سهم لصالح حكومة الشارقة (أو شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبلها)، كمساهم استراتيجي، بقيمة إسمية واحد (1) درهم اماراتي مع خصم إصدار بقيمة (0.30) درهم اماراتي (ثلاثون فلساً) للسهم الواحد بحيث يتم سداد مبلغ (0.70) درهم اماراتي (سبعون فلساً) فقط للسهم الواحد واعتبار القيمة الاسمية لكل سهم مصدر مسددة بالكامل. المقابل الكامل للزيادة المذكورة اعلاه يساوي 1,115,000,000 درهم اماراتي.

(ب) بعد الموافقة على دخول الشريك الاستراتيجي وزيادة رأس المال المصدر لبنك الاستثمار بموجب البند (أ) اعلاه، وحيث اصبح رأس المال المصدر والمدفوع للبنك يساوي (3,180,982,143) درهم اماراتي، الموافقة على ان يكون لبنك الاستثمار رأس مال مصرح به يساوي (6,300,000,000) درهم اماراتي.

(ج) الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للبنك من خلال اصدار حقوق اكتتاب قانوني لجميع مساهمي بنك الاستثمار كمرحلة ثانية بعد المساهمة الاستراتيجية وذلك من خلال إصدار أسهم زيادة رأس مال البنك بقيمة إسمية واحد (1) درهم مع خصم إصدار بقيمة (0.30) درهم اماراتي (ثلاثون فلساً) للسهم الواحد بحيث يتم سداد مبلغ (0.70) درهم اماراتي (سبعون فلساً) فقط للسهم الواحد واعتبار القيمة الاسمية مسددة بالكامل، وتفويض مجلس ادارة البنك في تحديد قيمة الزيادة بما يتوافق مع متطلبات المصرف المركزي، وكذلك تحديد الموعد المناسب لطرح أسهم الزيادة للمساهمين.

(د) مناقشة تعديل المادة رقم (5) من النظام الاساسي للبنك كالتالي:

المادة بعد التعديل

1. يكون رأس مال الشركة المصرح به (6,300,000,000) ستة مليارات وثلاثمائة مليون درهم.
2. يبلغ رأس مال الشركة المصدر مبلغ وقدره (3,180,982,143) ثلاثة مليارات ومئة وثمانون مليون وتسعمائة واثنان وثمانون ألف ومئة وثلاثة وأربعون درهم موزعة على (3,180,982,143) ثلاثة مليارات ومئة وثمانين مليون وتسعمائة واثنين وثمانين ألف ومئة وثلاثة وأربعين سهم بقيمة إسمية مقدارها واحد (1) درهم لكل سهم وجميعها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.

المادة قبل التعديل

رأس مال الشركة (-/1,588,125,000) مليار وخمسمائة وثمانية وثمانون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف درهم موزعة على (1,588,125,000) مليار وخمسمائة وثمانية وثمانين مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف سهم بقيمة إسمية مقدارها واحد (1) درهم لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميعها أسهم نقدية.

(هـ) مناقشة تعديل المادة رقم (26) من النظام الاساسي للبنك كالتالي:

المادة قبل التعديل

المادة بعد التعديل

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يشكل من سبعة أعضاء
تنتخبهم الجمعية العمومية بالتصويت السري.
ويشترط أن يكون ثلثهم على الأقل من الأعضاء المستقلين
وأغلبيتهم من الأعضاء غير التنفيذيين تنتخبهم الجمعية
العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.
ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة ومنصب
مدير الشركة أو العضو المنتدب.
ويجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس
بما فيهم الرئيس من مواطني الدولة.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يشكل من سبعة أعضاء كما يلي:
(أ) أربعة أعضاء يتم تعيينهم من قبل حكومة الشارقة بصفتها مساهم
في البنك؛ و
(ب) ثلاثة أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية بالتصويت السري
التراكمي، حسب ما تقتضيه التشريعات والانظمة المعمول بها (بما
في ذلك اية متطلبات قانونية تنظيمية بتعيين أعضاء مستقلين).
ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة ومنصب مدير
الشركة أو العضو المنتدب.
ويجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بما فيهم
الرئيس من مواطني الدولة.

(و) النظر في الاستقالات المقدمة من قبل أي من أعضاء مجلس ادارة بنك الاستثمار، ان وجدت، والموافقة على إبراء ذمة
أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن فترة خدمتهم وحتى تاريخ استقالتهم.
(ز) اذا ما تم تقديم الاستقالات وفقاً للبند (و) اعلاه، الموافقة على تعيين الاشخاص التالية اسمائهم، ما دام ذلك ممكناً، كأعضاء
في مجلس ادارة بنك الاستثمار كممثلين لحكومة الشارقة وذلك بموجب نص المادة (26) (أ) من النظام الاساسي المعدلة
بموجب القرار (هـ) اعلاه، على ان يكون القرار نافذا اعتباراً من تاريخ النفاذ:

1. الشيخ/ سلطان بن أحمد بن سلطان القاسمي؛

2. سعادة/ وليد ابراهيم الصايغ؛

3. السيد/ احمد محمد حمد المدفع؛ و

4. السيد/ عمر سيد محمد بيران عمر.

(ح) تفويض مجلس ادارة بنك الاستثمار، او أي شخص اخر يفوضه مجلس ادارة بنك الاستثمار، لتبني أي قرار او اخذ أي
اجراء كما يكون ضروريا لتنفيذ أي من القرارات اعلاه، بما في ذلك ودون حصر، التقدم بطلب أي موافقة مطلوبة من
مصرف الامارات المركزي وهيئة الاوراق المالية والسلع وسوق ابوظبي للأوراق المالية ووزارة الاقتصاد واي جهة
اخرى.

2.7 ادوار المستشارين

يعمل باركليز كمستشار مالي حصري لبنك الاستثمار فيما يتعلق بالعملية.

علاوة على ذلك، قام بنك الاستثمار بالحصول على رأي من باركليز المؤرخ في 13 ديسمبر 2018 والموجه الى مجلس ادارة بنك
الاستثمار، فيما يتعلق بالقيمة العادلة من وجهة نظر مالية، بناء على العوامل والاقتراضات المذكورة في التقييم، لسعر العملية المدفوع
من قبل حكومة الشارقة في الضخ الفوري لرأس المال والمتعلق بالمساهمة الاستراتيجية.

يظهر النص الكامل لرأي القيمة العادلة بشأن سعر العملية في المرفق 2 لهذه الوثيقة. يتوقع باركليز الحصول على رسوم مقابل
خدماته. وافق بنك الاستثمار على سداد بعض النفقات وتعويض باركليز مقابل بعض الالتزامات الناشئة عن مشاركته.

3. اسباب ومنافع المساهمة الاستراتيجية

3.1 نظرة عامة

ستقوم المساهمة الاستراتيجية من قبل حكومة الشارقة بتقوية قاعدة رأس مال بنك الاستثمار فورا من خلال 1.115 مليار درهم اماراتي مما سيسمح لبنك الاستثمار من تحمل المخصصات المطلوب اخذها الان. دون المساهمة الاستراتيجية، سينتج عن المخصصات تدهور ملحوظ بوضع رأس مال البنك والمساس بمعدلات كفاية رأس المال. ستحسن المساهمة الاستراتيجية من الوضع المالي للبنك مما سيسمح للبنك بمواصلة اعماله ونموه وازدهاره كأحد البنوك الرائدة في امارة الشارقة. يؤمن كل من مجلس ادارة بنك الاستثمار (بأغليبيته) وحكومة الشارقة بأنه، عند اتمام المساهمة الاستراتيجية، سيتمكن بنك الاستثمار من الاستمرار في لعب دور اساسي في دعم النمو الاقتصادي لدولة الامارات العربية المتحدة واهداف التنوع.

3.2 اسباب المساهمة الاستراتيجية

بناء على التدقيق الذي قام به مصرف الامارات المركزي على جودة محفظة قروض بنك الاستثمار، قام مصرف الامارات المركزي بتقديم توجيهات لبنك الاستثمار تتطلب اخذ مخصصات ذات قيمة عالية. سيتم اخذ هذه المخصصات على مرحلتين بناء على اداء ومراجعة محفظة القروض، على ان تكون المرحلة الاولى متزامنة مع ضخ رأس المال والمرحلة الثانية متزامنة مع اصدار حقوق الاكتتاب القانوني. من الضروري على المساهمين الانتباه الى ان المخصصات على مرحلتين تم الموافقة عليها من قبل مصرف الامارات المركزي بناء على المساهمة الاستراتيجية المقترحة. في حال عدم تبلور المساهمة الاستراتيجية، سيكون على بنك الاستثمار التزام بأخذ المخصص الاضافي الكامل بقيمة 2.199 مليار درهم اماراتي خلال العام 2018، وعليه، مسح قاعدة رأس المال للبنك. قام مجلس ادارة بنك الاستثمار من النظر في بدائل مختلفة للسماح للبنك من تقوية قاعدة رأس ماله وتحضيره لمتطلبات اعماله المستقبلية.

3.3 منافع المساهمة الاستراتيجية

(I) استقرار البنك وحماية قيمته الاسمية

- (i) المساهمة الاستراتيجية هي البديل الوحيد المتوفر حاليا لتزويد رأس المال المطلوب وتمكين بنك الاستثمار من اخذ المخصصات والاستمرار بالالتزام في التزاماته التنظيمية.
- (ii) حجم المساهمة الاستراتيجية المقدم وتعهد اصدار حقوق الاكتتاب القانوني التابع سيساعدان من استقرار بنك الاستثمار فورا وضمان امكان استمراره.

(ب) تقديم شريك استراتيجي موثوق وعلى المدى الطويل

ان حكومة الشارقة شريك استراتيجي ملتزم تماما بضمان مستقبل بنك الاستثمار. يتوقع من حكومة الشارقة ان تكون مساهم يركز على تحسين قاعدة رأس مال البنك والتنافسية وخلق القيمة على المدى الطويل لكافة المساهمين.

(ج) قيادة الحوكمة ودعم الفريق الاداري الجديد ذو الخبرة من اجل استيعاب قدراته

كالمساهم الجديد صاحب السيطرة، ستتمكن حكومة الشارقة من دعم افضل للقيادة الجديدة ذو الخبرة من اجل تطبيق استراتيجية مراجعة ناجحة.

(د) تسليح البنك للعمل في طبيعة متغيرة بشكل مستمر

مع استمرارية تطور القطاع المصرفي وتقديم متطلبات تنظيمية اضافية وزيادة الحاجة للاستثمار في التكنولوجيا والانظمة، اصبح من الصعب على البنوك الصغيرة ان تنافس وتزدهر. مع المساهمة الاستراتيجية، سيكون لدى بنك الاستثمار الدعم من مساهم كبير وملتزم ليساعده على النجاح.

(هـ) تحسين القيمة للمساهمين

- (i) من المتوقع ان يكون لدخول حكومة الشارقة كمستثمر استراتيجي بينك الاستثمار اثر ايجابي على الاعمال مع الجهات الحكومية.
- (ii) من الممكن ان يرى بنك الاستثمار، مع وجود حكومة الشارقة كمساهم رئيسي، تخفيض في تكاليف التمويل وتحسين قدرته الائتمانية في تقييمات مؤسسات التقييم كما هو الحال بالنسبة للبنوك المقابلة.

- (iii) تدعم حكومة الشارقة وجود قطاع مصرفي قوي في الامارات العربية المتحدة، بالإضافة الى التوحيد المستمر في القطاع المصرفي، والذي يقود الى نجاعة وخلق قيمة للمساهمين.
- (iv) وجود حكومة الشارقة كمساهم استراتيجي قد يمكن من تحسين الولوج المستمر والعلاقات مع الجهات التنظيمية والجهات الحكومية الاخرى.

4. شروط واحكام المساهمة الاستراتيجية

4.1 الشروط

ان انفاذ المساهمة الاستراتيجية مشروطة على:

- (i) التصويت على قرارات اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار المنصوص عليها في كتاب الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار (في المرفق I لهذه الوثيقة) من قبل حاملي الاغلبية المطلوبة من اسهم بنك الاستثمار الممثلين في اجتماع الجمعية العمومية؛
- (ii) الحصول على جميع الموافقات التي حددها مجلس ادارة بنك الاستثمار كموافقات ضرورية من اجل انفاذ المساهمة الاستراتيجية؛
- (iii) عدم انتهاء اتفاقية التنفيذ وفقا لشروطها،
("الشروط المسبقة").

ستصبح المساهمة الاستراتيجية غير مشروطة فور استيفاء الشروط المسبقة، عندها سيقوم مجلس ادارة بنك الاستثمار من التقدم بطلب الى هيئة الاوراق المالية والسلع من اجل ادراج اسهم بنك الاستثمار الجديدة بسوق ابوظبي للأوراق المالية.

4.2 الموافقات والاستثناءات

لقد تم الحصول على الموافقات و/او الاستثناءات التالية فيما يخص المساهمة الاستراتيجية:

- (i) استثناء صادر عن مجلس الوزراء بالقرار رقم (76/م11و) لسنة 2018 الجلسة رقم (11) من تطبيق نصوص المواد 6/194، 1/196، 207، 217، 2/223 و1/224 من قانون الشركات؛
- (ii) موافقة مصرف الامارات المركزي؛ و
- (iii) استثناء صادر عن هيئة الاوراق المالية والسلع مرجع رقم م أ/ 2018/27 من تطبيق بعض احكام قرار رئيس مجلس ادارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة.

الملحق 1 التعريفات

تطبق التعريفات التالية على هذه الوثيقة مالم يتطلب سياق النص غير ذلك:

سوق ابوظبي للأوراق المالية في الامارات العربية المتحدة	سوق ابوظبي للأوراق المالية
بنك باركليز بيه ال سي، من خلال الذراع الاستثمارية، المستشار المالي لبنك الاستثمار	باركليز
يوم لا يشمل يومي الجمعة والسبت او يوم عطلة رسمية في الامارات العربية المتحدة	يوم عمل
المصرف المركزي في الامارات العربية المتحدة	مصرف الامارات المركزي
قانون اتحادي رقم 2 لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته	قانون الشركات
بنك الاستثمار ش.م.ع.	بنك الاستثمار
الاسهم المصدرة بقيمة اسمية درهم اماراتي واحد (1) في رأس مال بنك الاستثمار	اسهم بنك الاستثمار
تاريخ نفاذ المساهمة الاستراتيجية وفقا لشروطها	تاريخ النفاذ
الجمعية العمومية لبنك الاستثمار	الجمعية العمومية
الاتفاقية المؤرخة في 13 ديسمبر 2018 المبرمة بين بنك الاستثمار وحكومة الشارقة والتي تحدد الشروط والاحكام، وحقوق وواجبات الاطراف، فيما يتعلق بإنفاذ المساهمة الاستراتيجية	اتفاقية التنفيذ
ادراج اسهم بنك الاستثمار الجديدة على سوق ابوظبي للأوراق المالية	ادراج
تعني 1,592,857,143 سهم جديد تصدر من قبل بنك الاستثمار، وتعتبر مسددة بالكامل، الى حكومة الشارقة، تبعا للمساهمة الاستراتيجية، في او حول تاريخ النفاذ	اسهم بنك الاستثمار الجديدة
تحمل المعنى المعطى لها في القسم 2.1 من هذه الوثيقة	المخصصات
عند انتهاء اخر يوم عمل (بتوقيت الامارات العربية المتحدة) قبل اجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار	تاريخ القيد
تحمل المعنى المعطى لها في القسم 2.2.2 من هذه الوثيقة	اصدار حقوق الاكتتاب القانوني
هيئة الاوراق المالية والسلع في الامارات العربية المتحدة	الهيئة
الاستثمار الاستراتيجي من قبل حكومة الشارقة وفقا لشروط اتفاقية التنفيذ	المساهمة الاستراتيجية
سعر العملية المنصوص عليه في القسم 2.2.1 من هذه الوثيقة	سعر العملية

المرفق 1 كتاب الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية لبنك الاستثمار

يَسرُّ مجلس إدارة بنك الاستثمار ش.م.ع ("البنك") دعوة المساهمين الكرام ("المساهمين") لحضور اجتماع الجمعية العمومية والذي سيعقد في المقر الرئيسي للبنك في شارع الزهراء في الشارقة يوم السبت الموافق 29 ديسمبر 2018 في تمام الساعة 11:00 صباحاً للنظر في جدول الأعمال التالي:

(1) الموافقة بموجب قرار خاص بعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي على زيادة رأس المال المصدر للبنك وذلك على مرحلتين على النحو الآتي:

(أ) دخول حكومة الشارقة أو إحدى الهيئات أو المؤسسات أو الشركات التابعة لها كشريك استراتيجي بحصة أغلبية من خلال زيادة رأس مال البنك، على أن يتم الإفصاح للسادة المساهمين بمعلومات إضافية حول الأمر قبل تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بفترة مناسبة.

(ب) زيادة رأس المال لجميع المساهمين بعد تاريخ نفاذ دخول الشريك الاستراتيجي وتفويض مجلس إدارة البنك في تحديد قيمة الزيادة بما يتوافق مع متطلبات المصرف المركزي، وكذلك تحديد الموعد المناسب لطرح أسهم الزيادة للمساهمين، على أن يتم الإفصاح للسادة المساهمين بمعلومات إضافية حول الأمر قبل تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بفترة مناسبة.

(2) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة رقم 5 من النظام الأساسي للبنك بحيث تتضمن مقدار الزيادة في رأس المال التي تم الموافقة عليها من الجمعية العمومية في البند (1) والحصول على موافقة المصرف المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع.

(3) النظر في مقترح إعادة تشكيل مجلس الإدارة بعد موافقة المساهمين على دخول الشريك الاستراتيجي.

(4) تفويض مجلس الإدارة أو من ينتدبه مجلس الإدارة باعتماد أي قرارات أو اتخاذ أي إجراءات قد تكون لازمة لتنفيذ أي من وكافة القرارات المذكورة أعلاه، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التقدم بطلب إلى هيئة الأوراق المالية والسلع و/أو مصرف الإمارات المركزي لأخذ القرار بنفاذ عملية مساهمة الشريك الاستراتيجي، وزيادة رأس مال البنك، وتعديل النظام الأساسي للبنك، وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية وتوقيع أية وثائق واتفاقيات متعلقة بالمذكور أعلاه.

مجلس الإدارة

ملاحظات:

- 1- إذا لم يتوفر النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العمومية (أي حضور مساهمين يمثلون 50% من رأس مال البنك على الأقل)، فعندها يُوجَل اجتماع الجمعية ليعقد بتاريخ 8 يناير 2019 في نفس الزمان والمكان. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيضاً عدد المساهمين الحاضرين.
- 2- لكل مساهم من المساهمين المقيدون في سجل مساهمي البنك بتاريخ 27 ديسمبر 2018 حق حضور اجتماع الجمعية العمومية.
- 3- لكل مساهم أن يوكل غيره لحضور الجمعية العمومية بموجب توكيل خطي (وفق النموذج المرفق)، بشرط ألا يكون الوكيل عضواً في مجلس الإدارة، ويمثّل القَصْرَ النائبون عنهم قانوناً.
- 4- إذا لم يتوفر النصاب القانوني لأي من اجتماعات الجمعية العمومية، فعندها تُعتبر التوكيلات الصادرة لحضور الاجتماع الأول نافذة وسارية المفعول لحضور أي اجتماع لاحق، ما لم يُلغها صراحة المساهم المعني بموجب إشعار يُوجّهه إلى أمين سر مجلس إدارة البنك على عنوان الشركة الكائن في المقر الرئيسي للبنك في شارع الزهراء في الشارقة قبل موعد انعقاد ذلك الاجتماع بيومين على الأقل.
- 5- تصدر قرارات الجمعية العمومية بشأن أي قرار خاص بموافقة مساهمين يمثلون 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. أما فيما يخص انتخاب أعضاء مجلس الإدارة فإنها تتطلب أغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- 6- سيتم تزويد السادة المساهمين بمعلومات إضافية حول القرارات المذكورة أعلاه قبل تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بفترة

مناسبة.

-7 في حال كان المساهم شخصية اعتبارية (شركة / مؤسسة) فعلى ممثل المساهم احضار تفويض خطي من الشركة او المؤسسة موقعاً ومختوماً عليه.

المرفق 2
تقييم القيمة العادلة لباركليز



5 ذا نورث كولوناد
كاناري وارف
لندن اي 14 4 بي بي
المملكة المتحدة

هاتف: +44 (0)20 7623 2323

barclays.com

مجلس الإدارة
بنك الاستثمار ش.م.ع.
برج بنك الاستثمار
105 شارع الزهراء – منطقة القاسمية
ص.ب. 1885
الشارقة
الامارات العربية المتحدة

13 ديسمبر 2018

السادة اعضاء مجلس الإدارة،

1. نبذة والنطاق

لقد نمى إلى علمنا أن بنك الاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") وحكومة الشارقة ("المستثمر") قد توصلا إلى اتفاق حول شروط عملية يقوم من خلالها المستثمر بمساهمة استراتيجية في الشركة، والتي ستنم من خلال إصدار أسهم جديدة في رأس المال المصدر للشركة وذلك بقيمة اسمية قدرها 1.00 درهم إماراتي للسهم ("أسهم الشركة") مقابل مبلغ نقدي إجمالي لا يزيد عن 1,900,000,000 درهم إماراتي ("العملية المقترحة").

تم النص على تفاصيل شروط وأحكام العملية المقترحة في اتفاقية التنفيذ التي ستبرم بين الشركة والمستثمر ("الاتفاقية").

وفقا لأحكام العملية المقترحة:

(1) ستصدر الشركة وتخصص 1,592,857,143 سهم جديد من أسهم الشركة لصالح المستثمر وذلك مقابل ثمن 0.70 درهم إماراتي لكل من أسهم الشركة الجديدة ("سعر العملية") ومقابل نقدي إجمالي قدره 1,115,000,000 درهم إماراتي، مما سيُعطي المستثمر مساهمة تبلغ 50.07% في رأس المال المصدر للشركة ("الاستثمار المبدئي")؛ و

(2) سيقوم المستثمر بالاكتتاب في أسهم جديدة إضافية من أسهم الشركة وفقا لاكتتاب حقوق قانوني تقوم به الشركة قبل 31 ديسمبر 2019 وذلك بثمان 0.70 درهم إماراتي لكل سهم جديد من أسهم الشركة، وبمبلغ اكتتاب إجمالي لا يزيد عن 785,000,000 درهم إماراتي.

قام مجلس إدارة الشركة بطلب رأينا حول إذا ما كان سعر العملية المدفوع إلى الشركة في الاستثمار المبدئي تبعا للعملية المقترحة عادل للشركة من وجهة نظر مالية.

لم يتم الطلب بأن نندي رأينا على، ورأينا لا يعالج بأي شكل من الأشكال، القرار التجاري لمجلس إدارة الشركة حول التوصية أو الاستمرار بالعملية المقترحة.

في الوصول إلى رأينا لقد قمنا بالآتي:

- (أ) مراجعة بعض البيانات المالية المتوفرة علنا ومعلومات تجارية ومالية أخرى تتعلق بالشركة والتي اعتبرناها ذات صلة بتحليلنا، ويشمل ذلك الحسابات السنوية المدققة للشركة عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والحسابات النصف سنوية المراجعة عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018؛
- (ب) مراجعة بعض البيانات المالية الداخلية وبيانات مالية وعملياتية أخرى تتعلق بالشركة والتي تم تزويدها لنا من قبل الشركة، ويشمل ذلك التوقعات المالية والخطة التجارية المعدين من قبل الشركة؛
- (ج) مراجعة تقارير مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("**المصرف المركزي**") التالية والموجهة إلى الشركة، بما في ذلك متطلبات المخصصات للمصرف المركزي ونتائج التدقيق:
- (1) 17 سبتمبر 2018 – "تدقيق جودة أصول بنك الاستثمار في 30.06.2018 بتاريخ تقرير 16 أغسطس 2018؛
- (2) 21 يونيو 2018 – خطاب من المصرف المركزي إلى رئيس مجلس إدارة الشركة؛ تحت عنوان "تقرير المدقق"؛ و
- (3) 13 مايو 2018 – "تدقيق جودة أصول بنك الاستثمار المحدود النطاق في 31.12.2017" بتاريخ تقرير 15 ابريل 2018؛
- (د) مراجعة تاريخ التداول بأسهم الشركة، بما في ذلك معدل كمية التداول اليومي في أسهم الشركة؛
- (هـ) مناقشة أعمال الشركة الماضية والحالية والعمليات والأصول والالتزامات والوضع المالي والتوقعات مع فريق إدارة الشركة، بما في ذلك الصيغة المبدئية للقيمة الدفترية المعدلة بموجب المخصصات المطلوبة؛
- (و) مراجعة مسودة الاتفاقية المؤرخة في 12 ديسمبر 2018؛ و
- (ز) مراجعة معلومات أخرى والقيام بدراسات أخرى والنظر في عوامل أخرى كما رأينا مناسباً.

2. الشروط والافتراضات والقيود

لقد افترضنا واعتمدنا على دقة واكتمال المعلومات المالية والمعلومات الأخرى التي قمنا بمراجعتها من أجل هذا الرأي، وذلك دون أي تحقق مستقل من هذه المعلومات، واعتمدنا أيضا على تأكيدات إدارة الشركة بأنهم ليسوا على علم بأي حقائق أو ظروف تجعل هذه المعلومات غير دقيقة أو مضللة. بالنسبة للتوقعات المالية المستقبلية للشركة، وبناء على نصيحة الشركة، افترضنا بأنه قد تم إعدادها بشكل معقول وعلى أسس تعكس أفضل المعلومات والتقدير والأحكام المتوفرة حاليا لإدارة الشركة وذلك فيما يتعلق بأداء الشركة المالي المستقبلي، وبأن الشركة ستنفذ وفقا لهذه التوقعات.

بناء على نصيحة الشركة، قد قمنا أيضا بالاعتماد على، دون أي تحقق مستقل، تقديرات فريق إدارة الشركة بالنسبة إلى منافع استراتيجية ومالية وعملياتية معينة متوقع أن تنتج عن العملية المقترحة. نحن لا نتحمل أي مسؤولية عن، ولا نبدي رأينا حول، هذه التوقعات المالية أو هذه التقديرات حول المنافع الاستراتيجية والمالية والعملياتية المتوقعة، أو الافتراضات التي بنيت عليها.

في الوصول إلى رأينا، لم نقم بأي تحقق مادي لمباني ومرافق الشركة ولم نحصل على تقييم مستقل أو توصية حول هذه الأصول أو الالتزامات (بما في ذلك أي اشتقاقات أو أصول والتزامات غير واردة في الميزانية العمومية) للشركة، ولم نقم بتقييم الملاءة المالية أو القيمة العادلة للشركة بموجب أي قوانين تتعلق بالإفلاس أو الاعسار أو أمور مشابهة. قامت الشركة بتزويدنا بتقديرات المصرف المركزي حول جودة محفظة قروضها وتقديرات الشركة حول محفظة قروضها وقاعدة أصولها، والتي اعتمدنا عليها دون تحقق مستقل. لم نطلب منا الشركة، ولم نقم، بالبحث على أي مؤشر بالاهتمام من قبل أي أطراف أخرى فيما يتعلق بشراء كل أو بعض أعمال الشركة. يعتمد رأينا بالضرورة على الأمور المالية والاقتصادية والسوق وأي شروط أخرى كما تكون موجودة، ويمكن تقييمها بتاريخ هذا الخطاب. ليس علينا أي التزام بتحديث أو مراجعة أو تأكيد رأينا بناء على الظروف التي من الممكن أن تحدث بعد تاريخ هذا الخطاب.

لقد افترضنا بأن الاتفاقية ستنتطبق كافة الأمور الهامة مع المسودة الاخيرة التي قمنا بمراجعتها. ولقد افترضنا أيضا، بناء على نصيحة الشركة، بأن كافة الموافقات والاستثناءات الحكومية والتنظيمية ومن الأطراف الأخرى الجوهرية من أجل العملية المقترحة سيتم الحصول عليها ضمن القيود المنصوص عليها في الاتفاقية وبأن العملية المقترحة ستتم وفقا للشروط والأحكام المنصوص عليها في الاتفاقية دون أي تنازل أو تعديل لأي من تلك الشروط والأحكام الجوهرية. كما أننا لا نبدي رأينا فيما يتعلق بأي نتائج ضريبية أو نتائج أخرى من الممكن أن تنتج عن العملية المقترحة، ولا يتعلق رأينا بأي أمور قانونية أو ضريبية أو تنظيمية أو محاسبية، والتي حسب فهمنا قد قامت الشركة بالحصول على المشورة بخصوصها كما كانت ترى ضروريا من مهنين مؤهلين.

3. أمور عامة

بنك باركليز بيه ال سي، متصرفا من خلال بنكه الاستثماري ("باركليز")، والمصرح له من قبل السلطة التنظيمية التحوطية والمنظم في المملكة المتحدة من قبل سلطة التصرف المالي والسلطة التنظيمية التحوطية، يعمل حصرا كمستشار مالي للشركة وليس لأي شخص آخر فيما يتعلق بالعملية المقترحة ولن يكون مسؤولا في مواجه أي شخص آخر باستثناء الشركة فيما يتعلق بتوفير الحماية المستحقة لعملاء باركليز أو توفير المشورة فيما يتعلق بالعملية المقترحة أو أي أمر آخر مشار إليه في هذه الوثيقة. لقد وافقت الشركة على دفع رسم لنا مقابل خدماتنا، والمشروط بإتمام العملية المقترحة. بالإضافة لذلك، قد وافقت الشركة على إعادة نفقاتنا وتعويضنا في مواجهة بعض المسؤوليات التي من الممكن أن تنتج عن اتفاقنا. قد نكون قمنا بتوفير خدمات بنكية ومالية مختلفة إلى الشركة والمستثمر في السابق. بالذات، ودون حصر لما قد سبق، قامت مجموعة باركليز بتمثيل المستثمر (من خلال دائرة الشارقة المالية) في برنامج صكوك مدته خمس سنوات بقيمة 500 مليون دولار أمريكي في شهر فبراير 2017 وتقديم قرض لأجل بقيمة 77 مليون دولار أمريكي إلى جهة ذات علاقة بالمستثمر في العام 2014. قد نقوم أيضا بتوفير خدمات الاستثمار المصرفية إلى الشركة و/أو المستثمر في المستقبل، والتي نتوقع استلام أجر مقابلها.

يعتبر باركليز، مع الشركات التابعة له، ("مجموعة باركليز") مزود رائد للخدمات المالية عالميا، ومنخرط في مجال واسع من الأنشطة المصرفية التجارية والمصرفية الاستثمارية والإدارة الاستثمارية والأنشطة الأخرى. ضمن النطاق الطبيعي لهذه الأنشطة، يمكن لبنك باركليز بيه ال سي ولأعضاء آخرين في مجموعة باركليز (أو صناديق استثمارية مدارة من قبلهم أو لديهم مصالح مالية فيها) أن يقوموا بالمتاجرة، لحسابهم الخاص أو لحساب عملائهم، وبالتالي، يمكن في أي وقت أن يحملوا مركز طويل أو قصير الأمد، في الأوراق المالية الدائنة و/أو المدينة (و/أو الأوراق المالية المشتقة) للشركة. إضافة إلى ذلك، يمكن لأعضاء في مجموعة باركليز أن يكون أو كان لديهم علاقات مصرفية أو تجارية مع الشركة أو المستثمر من وقت لآخر. وبالتحديد، تقوم مجموعة باركليز من خلال ذراعها في الإمارات العربية المتحدة بأنشطة إقراض وإدارة سيولة لهيئات ذات صلة بحكومة الشارقة.

هذا الرأي، الموافق على إصداره من قبل لجنة باركليز لآراء القيمة العادلة، هو من أجل معلومات مجلس إدارة الشركة ومن أجل الهدف الوحيد الكائن بتقييم العملية المقترحة. وليس من المفترض أن يتم الاعتماد على هذا الرأي أو أن يعطي أي حقوق أو تعويضات لأي موظف أو دائن أو مساهم أو حامل حق دين في الشركة.

لا يمكن الإفصاح عن هذا الرأي أو الإشارة إليه بشكل علني، أو إبصاله إلى، أو الاعتماد عليه من قبل، أي شخص آخر أو استخدامه لأي هدف آخر دون موافقتنا الخطية المسبقة.

رأينا لا يشكل بأي طريقة نصيحة حول إذا ما كان على المساهمين في الشركة قبول العملية المقترحة، أو الطريقة التي يجب عليهم التصويت بها فيما يتعلق بالعملية المقترحة. إضافة إلى ذلك، نحن لا نبدي الرأي بالنسبة إلى الأسعار التي يمكن أن يتم التداول بها في أسهم الشركة بعد الإعلان عن أو اتمام العملية المقترحة، ولا يمكن النظر إلى رأينا على أنه يوفر أي ضمان بأن القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد الإعلان عن أو اتمام العملية المقترحة ستكون أعلى من القيمة السوقية لأسهم الشركة في أي وقت قبل الإعلان عن أو اتمام العملية المقترحة.

نود أن نلفت الانتباه إلى أن نسخة هذا الخطاب باللغة الانجليزية هي النسخة الملزمة التي تسمو على أية ترجمة عربية أو ترجمة أخرى لهذا الخطاب تم تحضيرها لغايات المناسبة، وذلك في حال التناقض أو في أي حالة أخرى.

هذا الخطاب وكافة الأمور والنزاعات والمطالبات والالتزامات غير التعاقدية الناتجة عنه أو ذات صلة به محكومة وتفسر بموجب القانون الانجليزي وتكون المحاكم الانجليزية ذات اختصاص فيما يتعلق بأي نزاع ينشأ عن أو يتعلق بهذا الخطاب (بما في ذلك نزاع يتعلق بالالتزامات غير التعاقدية التي تنشأ عن أو تتعلق بهذا الخطاب).

4. الخلاصة

بناء على ومشروطا بما ذكر أعلاه، فإن رأينا بهذا التاريخ بأن سعر العملية المدفوع من قبل المستثمر في الاستثمار المبدي تبعا للعملية المقترحة هو عادل للشركة من وجهة نظر مالية.

مع التقدير

بنك باركليز بيه ال سي

بنك الاستثمار ش.م.ع.
شارع الزهراء
ص.ب. 1885
الشارقة، الامارات العربية المتحدة

حكومة الشارقة
الادارة المالية في الشارقة
ص.ب. 201
الشارقة، الامارات العربية المتحدة

المستشار المالي لبنك الاستثمار ش.م.ع.
بنك باركليز بيه ال سي، من خلال الذراع الاستثمارية، 5
نورث كولوناد، كاناري وارف، لندن اي 14 4 بي بي،
المملكة المتحدة

المستشار المالي لحكومة الشارقة
بنك اتش اس بي سي الشرق الاوسط ليمتد، برج اتش اس
بي سي، داون تاون
ص.ب. 66
دبي، الامارات العربية المتحدة