



AL AHLIA  
التأمين التعاوني  
for cooperative insurance

إتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
GULF UNION COOPERATIVE INSURANCE CO.



غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداءً من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.

سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية وإصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج أذا بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج أذا بعين اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية المستحقين بعدد (1) سهم في شركة إتحاد الخليج لكل (١,٧٤٠٢٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

نتيجة عملية الاندماج وتبادل الأوراق المالية بين شركة إتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج وسيتم إلغاء إدراج أسهمها، بحيث ستتقبل جميع أصول وحقوق والتزامات الشركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج باعتبار الأخيرة الشركة الدامجة والمالك الوحيد للشركة الأهلية، وستعد شركة إتحاد الخليج خلفاً قانونياً للشركة الأهلية. سيتم البدء بإجراءات شطب الشركة الأهلية من السجل التجاري في وزارة التجارة والاستثمار بعد انقضاء فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية. ستتم الإجراءات أعلاه وفقاً للجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج والموضح في الصفحة رقم (٣).

وسوف يحصل جميع مساهمي الشركة الأهلية المستحقين بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصويت ضدها، على أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة وفقاً لشروط وأحكام هذا المستند، وسيصبح اسم شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج «شركة إتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعاوني»، ومن المتوقع أن يتم كل ذلك وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية والموضحة في الصفحة رقم (٣).

تخضع الصفقة لشروط محددة (موضحة بالكامل في القسم السابع من هذا العرض)، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر: (١) موافقة الهيئة على نشر مستند العرض (٢) موافقة هيئة السوق المالية على طلب تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج (٣) موافقة شركة السوق المالية (تداول) على طلب الإدراج (٤) إقرار الصفقة وزيادة رأس المال من قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج و (٥) إقرار الصفقة من قبل النسبة المطلوبة من مساهمي الشركة الأهلية في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية (علماً بأن لائحة الاندماج والاستحواذ دون الإخلال بنظام الشركات اشترطت لإتمام الصفقة أن يتم الموافقة عليها من قبل أغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية سواء الأول أو الثاني أو الثالث)، و (٦) استمرارية إتفاقيات الاندماج المبرمة بين كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية بتاريخ ١٠ مايو عام ٢٠١٨م، وفقاً لشروطها وأحكامها.

لا يجوز نشر أو توزيع مستند العرض هذا في أي ولاية قضائية محظورة يعتبر فيها هذا المستند مخالفاً لقوانين تلك الولاية، وعلى مساهمي الشركة الأهلية الذين يقيمون في أحد هذه الولايات، أن يبذلوا ما بوسعهم لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية أو التصويت عن بعد، أو تعيين وكيل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية والتصويت نيابة عنهم، كما هو موضح في الملحق (٢) الصفحة رقم (٩٩) من هذا العرض. وعلى مساهمي الشركة الأهلية مراجعة الملحق (٢) في الصفحة رقم (٩٩) من هذا المستند لمعرفة التفاصيل والشروط اللازمة والمطلوبة لإقرار الصفقة في الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية.

يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج كافة المسؤولية عن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا، وحسب علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة الذين اتخذوا كل العناية اللازمة لضمان ذلك فإن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا مطابقة للواقع ولا تحتوي على أخطاء جوهرية من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال مستند العرض.

تم إعداد مستند العرض هذا وإضافة المعلومات الواردة فيه فيما يتعلق بشركة الأهلية بناءً على المعلومات المتوفرة للعمامة وبالتعاون مع الرئيس التنفيذي ومجلس إدارة شركة الأهلية ومستشاريها الماليين وبعد اطلاعهم وموافقهم على كافة المعلومات المتعلقة بشركة الأهلية كما هي مبينة في هذا العرض، وبالتالي لا تتحمل شركة إتحاد الخليج و/أو رئيسها التنفيذي و/أو أعضاء مجلس إدارتها ولا مستشارها المالي أي مسؤولية تجاه دقة المعلومات المتعلقة بشركة الأهلية الواردة في الجزء الرابع في الصفحة رقم (٣٥) وفي الملحق (٢) في الصفحة رقم (٩٩) من مستند العرض هذا.

عرضت شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بشركة إتحاد الخليج) أو «الشركة الدامجة» أو «الشركة» بموجب مستند العرض هذا (يشار إليه فيما بعد بـ «المستند» أو «مستند العرض») شراء كامل أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بشركة الأهلية» أو «الشركة المندمجة») من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم الشركة الأهلية للتأمين التعاوني، حيث سيتم إصدار سهم واحد (١) في شركة إتحاد الخليج مقابل ١,٧٤٠٢٥ سهم مملوك في الشركة الأهلية لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وذلك وفقاً لشروط وأحكام العرض الموضحة في هذا المستند.

يحتوي مستند العرض هذا على معلومات مهمة تتعلق بصفقة الاندماج (والشار إليها لاحقاً بـ «صفقة الاندماج» أو «الاندماج» أو «الصفقة»)، وقبل اتخاذ أي قرار بشأن التصويت على هذه الصفقة من عدمه، يمكن الحصول على مشورة من مستشار مالي مستقل مرخص له من هيئة السوق المالية لإبداء الرأي فيما إذا كان هذا العرض مناسباً لوضع المساهم الحالي في شركة الأهلية. يحق لمساهمي شركة الأهلية التصويت إما لصالح أو ضد القرارات اللازمة لإقرار الصفقة في الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية. أما في حال وجود شك حول مسألة متعلقة بهذا العرض، يتوجب الحصول على مشورة من مستشار مالي مستقل مرخص له من هيئة السوق المالية.

يرجى الاطلاع على تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية في الملحق (٢) في الصفحة رقم (٩٩) من هذا المستند الذي يحتوي على: ١- تفاصيل كيفية حضور مساهمي شركة الأهلية للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية والتصويت فيها لإقرار صفقة الاندماج (بما في ذلك التصويت عن بعد قبل موعد عقد الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية) ٢- تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج، و ٣- الإستشارة المستقلة للمستشار المالي للشركة الأهلية حول مدى عدالة الصفقة من الناحية المالية ومن ناحية الشروط والأحكام الخاصة بصفقة الاندماج.

قدمت شركة إتحاد الخليج إلى هيئة السوق المالية (ويشار إليها فيما بعد بـ «هيئة السوق المالية» أو «الهيئة») طلب لتسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المصدرة لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين. كما قدمت شركة إتحاد الخليج طلب آخر إلى السوق المالية السعودية (تداول) (ويشار إليها فيما بعد بـ «تداول» أو «السوق المالية») لإدراج أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المصدرة لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين، وحيث تم الحصول على موافقة الهيئة على نشر التعميم الخاص بزيادة رأس المال، وصدر الإعلان بموقع الهيئة بتاريخ ٢٤/٠٤/٤٤٠هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠١٩م)، ستقوم شركة إتحاد الخليج بالدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية للتصويت على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، بحيث سيتم إصدار سهم واحد (١) في شركة إتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين مقابل كل ١,٧٤٠٢٥ سهم مملوك من قبل في الشركة الأهلية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول»، (على أن تكون الموافقة على زيادة رأس المال مشروطة بموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية على الاندماج) وسيتم تفويض أعضاء مجلس الإدارة لشركة إتحاد الخليج لاتخاذ كافة الإجراءات المالية والنظامية المتعلقة بإتمام عملية الاندماج بما فيها تعديل النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج.

وستقوم الشركة الأهلية بدعوة مساهميها لجمعية غير عادية لغرض التصويت على العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج لشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول».

يتم إقرار صفقة الاندماج استناداً لموافقة مساهمي شركة إتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقرونًا بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفقة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة إتحاد الخليج، كما يحق لدائني الشركة الأهلية خلال فترة اعتراض الدائنين (فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية» أو «فترة اعتراض الدائنين») تقديم اعتراضهم على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تفي الشركة الأهلية بالدائنين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان آجلاً. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة

بيت التمويل السعودي الكويتي  
Saudi Kuwaiti Finance House



المستشار المالي لشركة  
إتحاد الخليج للتأمين التعاوني

«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 صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاعتماد على أي جزء منه».

تاريخ مستند العرض ٢٧/٠٤/٤٤٠هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠١٩م).



إتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
GULF UNION COOPERATIVE INSURANCE CO.



## إيضاحات مهمة

تم إعداد مستند العرض هذا من قبل شركة إتحاد الخليج حسب متطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠٧-٢٠٠٧ بتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١هـ الموافق ٢٠٠٧/١٠/٣م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٠٧هـ الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٣م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ؛ وذلك لتقديم معلومات لمساهمي شركة الأهلية فيما يتعلق بعرض شركة إتحاد الخليج للاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق عرض مبادلة الأوراق المالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية.

وتمت الموافقة على نشر مستند العرض هذا من قبل هيئة السوق المالية ولكن هذه الموافقة لا تشكل ضمان بأن المعلومات الواردة فيه صحيحة أو كاملة، علماً بأن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الصفقة أن يتم الموافقة عليها من قبل أغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية سواء الأول أو الثاني أو الثالث وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأهلية.

تم إعداد البيانات الواردة في هذا المستند بتاريخ هذا المستند ما لم يرد نص يفيد خلاف ذلك، وإن نشر هذا المستند يجب أن لا يُفسَّر بأنه لم يحدث تغيير في المعلومات والأمر المتعلقة بشركة إتحاد الخليج أو بشركة الأهلية منذ ذلك التاريخ. لا يحتوي هذا المستند على أي نص يمكن اعتباره تنبؤاً أو تخطيطاً أو تقديراً للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة إتحاد الخليج، أو شركة الأهلية. كما لا يجوز تفسير أي عبارات في هذا المستند بما يعني أن ربح السهم في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية سوف يتماشى بالضرورة أو يتجاوز ما تم نشره في القوائم المالية السابقة لكلتا الشركتين.

إن شركة بيت التمويل السعودي الكويتي خاضعة للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وحاصلة على الترخيص اللازم لذلك من هيئة السوق المالية، وتعمل لصالح شركة إتحاد الخليج بشكل حصري كمشترار مالي مستقل لها في هذه الصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة، ولن تقوم شركة بيت التمويل السعودي الكويتي بتقديم الاستشارات المتعلقة بالصفقة، أو عمل أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا المستند لأي طرف آخر بخلاف شركة إتحاد الخليج.

لم تقم شركة إتحاد الخليج بتفويض أي شخص لتقديم أي معلومات أو الإدلاء بأية بيانات أو توضيحات لمساهمي شركة الأهلية فيما يتعلق بالعرض والصفقة بخلاف تلك الموضحة في هذا المستند، وفي حال قيام أي شخص غير مصرح له بتقديم أية معلومات أو الإدلاء بأية معلومات فإنه يجب عدم الإعتماد عليها أو اعتبارها أنها قدمت بتفويض من قبل شركة إتحاد الخليج أو شركة بيت التمويل السعودي الكويتي، أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم. لا يجوز لأي شخص تفسير أو اعتبار محتويات هذا المستند على أنها إستشارة قانونية، أو مالية، أو ضريبية، ولكن يجب على كل من يقرأ هذا المستند الرجوع إلى مستشاره الخاص فيما يتعلق بالأمر الوارده في هذا المستند.

لا تمثل محتويات الموقع الإلكتروني لشركة إتحاد الخليج، أو للشركة الأهلية، أو محتويات أي موقع إلكتروني آخر مذكور في هذا المستند، جزءاً من هذا المستند أو مكملاً له، ولا يتحمل أي من المستشارين ولا شركتي شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية أي مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية. تم تعريف بعض المصطلحات والكلمات والعبارات المستخدمة في الملحق رقم (١) من هذا المستند.

## التوقعات والإفادات المستقبلية

إن هذا المستند، بما في ذلك المعلومات الواردة فيه قد تحتوي على «إفادات مستقبلية» تتعلق بشركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية، وبشكل عام فإن الكلمات مثل «سوف» أو «يجوز» أو «يجب» أو «يستمر» أو «يعتقد» أو «يتوقع» أو «يعتزم» أو «ينتظر»، أو أي عبارات مشابهة تحمل إشارات إلى المستقبل تمثل إفادات مستقبلية. وتنطوي الإفادات المستقبلية على مخاطر وشكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن الإفادات والتوقعات المستقبلية. وكثير من هذه المخاطر والشكوك تتعلق بعوامل وظروف خارجة عن نطاق سيطرة الشركة المعنية، أو قدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل ظروف السوق المستقبلية، وسلوك المشاركين الآخرين في السوق، وبالتالي، فلا يجوز الإعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية. ولا تتحمل شركة إتحاد الخليج أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم، أي مسؤولية بخصوص الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتمزم أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية باستثناء ما هو مطلوب منهم نظاماً.

## قيود النشر والتوزيع والقبول والإرسال

لا يجوز نشر أو توزيع مستند العرض هذا في أي ولاية قضائية محظورة يُعتبر فيها هذا المستند مخالفاً لقوانين تلك الولاية.

لن تتخذ شركة إتحاد الخليج أي إجراء يسمح بعرض أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة في نطاق أي ولاية قضائية محظورة خارج المملكة العربية السعودية، وعلى مساهمي الشركة الأهلية الذين يقيمون في ولاية قضائية محظورة، حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية أو التصويت عن بعد، أو تعيين وكيل لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية والتصويت نيابة عنهم. قدمت شركة إتحاد الخليج إلى هيئة السوق المالية (ويشار إليها فيما بعد بـ «هيئة السوق المالية» أو «الهيئة») طلب لتسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المصدرة لصالح مساهمي الشركة الأهلية. كما قدمت شركة إتحاد الخليج طلب آخر إلى السوق المالية السعودية (تداول) (ويشار إليها فيما بعد بـ «تداول» أو «السوق المالية») لإدراج أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المصدرة لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين، وحيث تم الحصول على موافقة الهيئة على نشر التعميم الخاص بزيادة رأس المال، وصدر الإعلان بموقع الهيئة بتاريخ ٢٤/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠١٨م)، ستقوم شركة إتحاد الخليج بالدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية للتصويت على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، بحيث سيتم إصدار سهم واحد (١) في شركة إتحاد الخليج لمصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين مقابل كل ١,٧٤٠٣٥ سهم مملوك من قبل في الشركة الأهلية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول»، (على أن تكون الموافقة على زيادة رأس المال مشروطة بموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية على الاندماج) وسيتم تفويض أعضاء مجلس الإدارة لشركة إتحاد الخليج لاتخاذ كافة الإجراءات المالية والنظامية المتعلقة بإتمام عملية الاندماج بما فيها تعديل النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج.

وستقوم الشركة الأهلية بدعوة مساهميها لجمعية غير عادية لغرض التصويت على العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج لشراء كامل أسهم الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية «تداول».

يتم إقرار صفقة الاندماج إستناداً لموافقة مساهمي شركة إتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقرونًا بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفقة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة إتحاد الخليج، كما يحق لدائني الشركة الأهلية خلال فترة اعتراض الدائنين («فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية» أو «فترة اعتراض الدائنين») تقديم اعتراضهم على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تفي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.

سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية وإصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج أخذاً بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) والمقيدتين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية المستحقين بعدد (١) سهم في شركة إتحاد الخليج لكل (١,٧٤٠٣٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

نتيجة عملية الاندماج وتبادل الأوراق المالية بين شركة إتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج وسيتم إلغاء إدراج أسهمها، بحيث ستنتقل جميع أصول وحقوق والتزامات الشركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج باعتبار الأخيرة الشركة الدامجة والمالك الوحيد للشركة الأهلية، وستعد شركة إتحاد الخليج خلفاً قانونياً للشركة الأهلية. سيتم البدء بإجراءات شطب الشركة الأهلية من السجل التجاري في وزارة التجارة والاستثمار بعد انقضاء فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية. ستتم الإجراءات أعلاه وفقاً للجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج والموضح في الصفحة رقم (٣).

## عرض البيانات المالية وغيرها

البيانات المالية الموحدة لشركة إتحاد الخليج عن الأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٥م، ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٦م، ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٧م تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها بالمملكة العربية السعودية. وتحدد الأقسام (أ) و(ب) من الجزء الثامن من هذا المستند أساس إعداد البيانات المالية الموضحة في هذه الأقسام، وباستثناء ما ورد به نص مخالف في هذا المستند، فإن جميع البيانات المالية الواردة في هذا المستند هي بالريال السعودي.

تم إعداد هذا المستند وفقاً للقوانين والأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية، وقد يختلف حجم ونوع وطبيعة المعلومات الواردة فيه لو تم إعداد هذا المستند وفقاً للقوانين أو أنظمة ولايات قضائية أخرى خارج المملكة العربية السعودية. إن هذه الصفقة متعلقة بالأوراق المالية لشركات سعودية مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية تداول، وعليه فإن هذا المستند، وأي مستندات، أو إعلانات أخرى تتعلق بالصفقة قد تم أو سوف يتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح عن المعلومات المعمول بها في المملكة العربية السعودية فقط والتي قد تختلف عن تلك السارية في ولايات قضائية أخرى.

**الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج ما بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني والشركة الأهلية للتأمين التعاوني**

فيما يلي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بالصفقة، وسيتم الإعلان عن أي تغييرات تجري على الأوقات الموضحة أدناه وسوف يتم إعلانها من خلال الإعلانات التي تنشر في تداول، و/أو التي تظهر في الصحف المحلية اليومية.

اليوم	الحدث
١٨/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠١٨م)	تقديم مستند العرض النهائي للهيئة للموافقة على نشره
٢٤/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٨م)	موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض
٢٧/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٣/٠١/٢٠١٩م)	نشر مستند العرض المتضمن تعميم مجلس إدارة الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
٣٠/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٩م)	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج للتصويت على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية السعودية «تداول»
٣٠/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٠٦/٠١/٢٠١٩م)	الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية للتصويت على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية والإعلان عن الدعوة في موقع السوق المالية السعودية «تداول»
١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي الساعة الرابعة عصراً من ٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، للتصويت على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية .
١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي الساعة الرابعة عصراً من ٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	فترة التصويت عن بعد لمساهمي الشركة الأهلية ، للتصويت على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية .
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	إنعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
٢٢/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/٠١/٢٠١٩م)	إعلان شركة اتحاد الخليج نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية أو الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج (في حال عدم انعقاد الجمعية الأولى والثانية).
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	«مع مراعاة أنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على الصفقة فإن قرار الموافقة يستمر لحين انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية الخاصة بالصفقة»
٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م)	إنعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية للتأمين التعاوني
٢٢/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٨/٠١/٢٠١٩م)	إعلان الشركة الأهلية لنتائج اجتماع الجمعية غير العادية، أو الإعلان عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية ( في حال عدم انعقاد الجمعية الأولى والثانية ) «مع مراعاة أنه في حال موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على الصفقة فإن قرار الموافقة يستمر لحين انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الخاصة بالصفقة»
١٢/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٨/٠٢/٢٠١٩م)	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	إعلان نتائج اجتماع الجمعية غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج
١٢/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٨/٠٢/٢٠١٩م)	انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الأهلية للتأمين التعاوني.
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	إعلان نتائج اجتماع الجمعية غير العادية الثالث لشركة الأهلية للتأمين التعاوني.
١٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٠٢/٢٠١٩م)	فترة اعتراض دائني الشركة الأهلية على صفقة الاندماج
٢٣/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي في ٢٤/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٠١/٠٢/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
٢٠/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠١٩م) وتنتهي في ١٥/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠٣/٢٠١٩م)	في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث تبدأ في ١٥/٠٦/١٤٤٠هـ (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)
٢٣/٠٣/٢٠١٩م (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)	إصدار أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين.
٢٤/٠٣/٢٠١٩م (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)	في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث
١٧/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)	في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائنيها)

اليوم	الحدث
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير عاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٦/٠٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٠٣م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ١٧/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٤/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٣١م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ٢٤/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠٤/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	تعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني.
<p>في حال إعلان موافقة الجمعيتين غير العاديتين خلال الاجتماع الأول أو الثاني ٢٤/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٣١م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p> <p>في حال إعلان موافقة إحدى الجمعيتين غير العاديتين أو كلاهما خلال الاجتماع الثالث ٢٤/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٩/٠٤/٢٠١٩م) (مالم يرد إلى الشركة الأهلية أي اعتراض من دائئتها)</p>	البدء بإجراءات شطب السجل التجاري لشركة الأهلية لدى وزارة التجارة والاستثمار في حال الموافقة على صفقة الاندماج وبعد انتهاء فترة الاعتراض الخاصة بدائئتي الشركة الأهلية على صفقة الاندماج

\* سيتم توفير نسخ من المستندات المتاحة للمعاينة خلال الفترة من تاريخ نشر مستند العرض يوم ٢٧/٠٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٠٣م) وحتى نهاية فترة العرض بتاريخ ١٤٤٠/٠٧/٠٣ (الموافق ٢٠١٩/٠٧/٠٣م) وذلك في المقر الرئيسي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ٢-١ من كيو توبجي الأعمال)، ص.ب. ٥٧١٩، الدمام ٣١٤٢٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٠٠٩٦٦٩٢٠٠٢٩٩٢٦، خلال ساعات العمل العادية في أي يوم من أيام الأسبوع في المملكة العربية السعودية (باستثناء عطلات نهاية الأسبوع والعطلات العامة).

## أطراف الصفقة ومستشاريها



AL AHLIA  
التأمين التعاوني  
for cooperative Insurance



إتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
GULF UNION COOPERATIVE INSURANCE CO.

شركة الأهلية للتأمين التعاوني	شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني
العنوان: حي الملز ص.ب. ٩٣٩ الرياض ١١٣١٢ المملكة العربية السعودية هاتف: ٤٧٢ ٦٦٦٦ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٤٧٧ ١٦٠٨ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.alahlia.com.sa	العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو بجي الأعمال ص.ب. ٥٧١٩، الدمام ٣١٤٣٢، المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٩٩٢٦ ٩٢٠٠ +٩٦٦ فاكس: ٣٥١٧ ٢٨٢٣ +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.gulfunion.com.sa
المستشار المالي لشركة الأهلية	المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج



WASATAH  
CAPITAL  
وساطة كابيتال



بيت التمويل السعودي الكويتي  
Saudi Kuwait Finance House

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)	شركة بيت التمويل السعودي الكويتي
شارع العليا العام ص.ب. ٥٠٣١٥ الرياض ١١٥٢٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٤٩٤ ٤٠٦٧ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٤٢٠٥ ٤٩٤ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.wasatah.com.sa	حي الرحمانية، طريق الملك فهد، برج القمر الدور ١٦ ص.ب. ٥٠٠٥١ الرياض ١١٥٢٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٩٢٠٠ ٠٩٠١٩ +٩٦٦ فاكس: ٥٥٠١ ٤٨٤ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.skfh.com.sa
المستشار القانوني لشركة الأهلية	المستشار القانوني لشركة إتحاد الخليج



د. سلطان المسعود و شركاه  
محامون ومستشارون  
DR. SULTAN ALMASOUD & PARTNERS  
LAW FIRM



العنزي للمحاماة  
محامون ومستشارون قانونيون

شركة د. سلطان المسعود وشركاه (محامون ومستشارون قانونيون)	مكتب المحامي خليف العنزي
طريق الملك فهد، مركز المملكة، الطابق ٢٤ ص.ب. ٩٠٢١٧ الرياض ١١٦١٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢١١ ٢٠٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢١١ ٢٧٢٧ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.shearman.com	شارع المعذر، فوتورو تاور، الطابق الثالث ص.ب. ٦٩١٧١ الرياض ١١٥٤٧ المملكة العربية السعودية هاتف: ٧٢٧٢ ٢٧٦ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٦٩٦٠ ٢٧٦ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.hfw.com
مستشار العناية المهنية اللازمة المالية للشركة الأهلية	مستشار العناية المهنية اللازمة المالية لشركة إتحاد الخليج

Deloitte.



pwc

ديلويت لخدمات المعاملات ذ.م.م.	برايس ووترهاوس كوبرز للإستشارات ذ.م.م.
مبنى الواحة، الطابق الثاني شارع الأمير تركي بن عبد الله آل سعود ص.ب. ٥٤٢٥١، الرياض ١١٥١٤ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢١٥ ٨٥٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢١٥ ٨٥٠٠ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com	برج المملكة، الدور ٢١ ص.ب. ١٣٩٣٤، الرياض ١١٥١٤ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢١١ ٠٤٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢١١ ٠٤٠١ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.pwc.com



كي بي أم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون  
برج شركة كي بي أم جي - شارع بن صلاح الدين الأيوبي - حي الملز  
ص.ب. ٩٢٨٧٦، الرياض ١١٦٦٣ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٨٧٤ ٨٥٠٠  
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٨٧٤ ٨٦٠٠  
البريد الإلكتروني: infoaudi@kpmg.com  
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa



الدار لتدقيق الحسابات  
شارع العليا العام - مجمع الموسى التجاري - البرج الرابع - الطابق السابع  
ص.ب. ٢١٩٥، الرياض ١١٤٥١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٦٣ ٠٦٨٠  
فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٦٤ ٥٩٣٩  
البريد الإلكتروني: info@aldaraudit.com  
الموقع الإلكتروني: www.aldaraudit.com

إن جميع المستشارين والمحاسبين القانونيين الواردة أسماؤهم أعلاه قد قدموا موافقاتهم الكتابية على تضمين أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذا المستند، ولم يتم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذا المستند. ولا يمتلك أي من المستشارين والمحاسبين القانونيين أو العاملين لديهم أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة اتحاد الخليج أو الشركة الأهلية كما في تاريخ هذا المستند.

## جدول المحتويات

٨	١. خطاب من رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج
٩	٢. معلومات عامة
٩	١-٢ مقدمة
٩	٢-٢ شروط وأحكام العرض
١٠	٣-٢ خلفية وأسباب الصفقة
١٢	٤-٢ تمويل الصفقة
١٢	٥-٢ أهمية الصفقة
١٢	٦-٢ تفاصيل المساهمين
١٣	٧-٢ سعر إقبال الأسهم
١٤	٨-٢ إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة وإلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية
١٤	٩-٢ سياسة توزيع الأرباح
١٤	١٠-٢ الإدارة والعاملين
١٤	١١-٢ اجتماعات الجمعية العامة غير العادية
١٦	١٢-٢ المالك النهائي للأوراق المالية المندمجة والمساهمين المسيطرين في شركة الأهلية
١٦	١٣-٢ الترتيبات أو الشروط الخاصة
١٦	١٤-٢ المنافسة
١٦	١٥-٢ هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج قبل وبعد الاندماج
١٧	١٦-٢ الهيكل التنظيمي لشركة اتحاد الخليج في حال إتمام صفقة الاندماج
١٨	٣. معلومات تتعلق بشركة اتحاد الخليج
١٨	١-٣ الأنشطة
٢٥	٢-٣ الهيكل التنظيمي لشركة اتحاد الخليج
٢٦	٣-٣ الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة
٢٧	٤-٣ لجان مجلس الإدارة
٣١	٥-٣ إستراتيجية شركة اتحاد الخليج
٣١	٦-٣ ملخص المركز المالي لشركة اتحاد الخليج
٣٦	٤. معلومات تتعلق بشركة الأهلية
٣٦	١-٤ الأنشطة
٤١	٢-٤ الهيكل التنظيمي لشركة الأهلية
٤٢	٣-٤ الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة
٤٤	٤-٤ لجان مجلس الإدارة
٤٥	٥-٤ إستراتيجية شركة الأهلية
٤٦	٥. عوامل المخاطرة
٥٤	٦. معلومات إضافية
٥٤	١-٦ بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض
٥٤	٢-٦ حصص الملكية في شركة اتحاد الخليج كما في تاريخ مستند العرض
٥٥	٣-٦ حصص الملكية في شركة الأهلية ف كما في تاريخ مستند العرض
٥٥	٤-٦ بيان تداول الأسهم
٥٦	٥-٦ إتفاقية الاندماج
٦١	٧. شروط وأحكام العرض
٦٣	٨. القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
٧٢	٩. قائمة المركز المالي الموحدة الافتراضية وقائمة الدخل لعام ٢٠١٧ م
٨٧	الملحق (١): التعريفات
١٠٠	الملحق (٢): تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية
١٠٢	الملحق (٣): التصويت عن بعد
١٠٣	الملحق (٤): ملخص تقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

# ١. خطاب من رئيس مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج

التاريخ: ٢٤/٠٤/٤٤٠هـ (الموافق ٠٣/٠١/٢٠١٩م)

الموضوع: النية المؤكدة لشركة إتحاد الخليج للإندماج مع الشركة الأهلية وذلك بشراء كامل أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية عبر مبادلة أوراق مالية

الإخوة والأخوات مساهمي شركة الأهلية للتأمين التعاوني،

يطيب لي الإشارة إلى إعلان مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني (المشار إليها فيما بعد بـ «إتحاد الخليج») أو («الشركة») أو («الشركة الدامجة») بتاريخ ٢٤/٠٨/٤٤٠هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م) عن نيته المؤكدة لغرض الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني المشار إليها فيما بعد بـ («الشركة الأهلية») أو («شركة الأهلية») وذلك بموجب اتفاقية الاندماج التي تم إبرامها بين مجلسي إدارة شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية والتي تتضمن الشروط والأحكام التي عرضتها شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية وفقاً لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وكذلك قواعد الإدراج الصادرة عن «تداول» ونظام الشركات.

سيكون إجمالي المقابل الذي ستقدمه شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني لمساهمي شركة الأهلية المستحقين عدد ٩,١٩٣,٥٤٨ سهم جديد في شركة إتحاد الخليج، بواقع نسبة تبادل تبلغ سهم (١) واحد في إتحاد الخليج مقابل ١,٧٤٠,٢٥٥ سهم في شركة الأهلية، والتي سيتم إصدارها عن طريق زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج من مبلغ (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي إلى مبلغ (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مئتان واربعة وعشرون مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف واربعمائة وثمانين ريال سعودي، وفي حال إتمام الصفقة وفقاً لشروطها سيصبح مساهمو شركة الأهلية المستحقين مساهمين في شركة إتحاد الخليج، وستصبح شركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج لحين شطب قيدها من السجل التجاري، وذلك بعد نفاذ قرار الاندماج وانقضاء فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية (بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات) على هذا الاندماج والتي لا تقل عن ثلاثين يوم من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الأهلية بالموافقة على عرض شركة إتحاد الخليج للاندماج

بالنظر إلى الوضع الاقتصادي وسوق التأمين بالمملكة العربية السعودية، فإنه من الضروري إعادة النظر في عملية التحالفات الاقتصادية بين شركات مقدمي الخدمات التأمينية، حيث تستحوذ أكبر شركتين في سوق التأمين على ما نسبته ٤٥٪ من حجم سوق التأمين في المملكة، في حين تتوزع باقي النسبة على شركات التأمين الأخرى وذلك بحسب تقرير شركة البلاد المالية قطاع التأمين بالسعودية الصادر بتاريخ ١٠/٥/٢٠١٨م.

لذا فإن الاندماج مع شركة الأهلية يُعد خطوة مهمة لغاية زيادة حجم الأعمال وخلق حصة سوقية منافسة وتوفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين في كلا الشركتين.

كما أنه من المتوقع أن تساهم عملية الاندماج، في حال إتمامها، في رفع المستوى التشغيلي وتحقيق وفرة في المصاريف التشغيلية الحالية، بالإضافة إلى رفع مستوى الملاءة المالية بعد عملية الاندماج، الأمر الذي سيمنح شركة إتحاد الخليج والذي سيُصبح إسمها «شركة إتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني» حجم أكبر لأعمالها وخدماتها التأمينية بالإضافة إلى أنشطتها الاستثمارية.

يتحمل أعضاء مجلس شركة إدارة إتحاد الخليج كافة المسؤولية عن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا وحسب علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة الذين اتخذوا كل العناية اللازمة لضمان ذلك فإن المعلومات الواردة في مستند العرض هي مطابقة للحقائق ولا تحتوي على أخطاء جوهرية من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال مستند العرض.

تم إعداد المعلومات الواردة في مستند العرض فيما يتعلق بشركة الأهلية بناءً على المعلومات المتوفرة للعمامة وبالتعاون مع مجلس إدارة الأهلية ومستشارها المالي وبعد اطلاعهم وموافقهم على المعلومات المتعلقة بشركة الأهلية. وبالتالي لا تتحمل شركة إتحاد الخليج وأعضاء مجلس إدارتها ومستشارها المالي أي مسؤولية تجاه دقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا فيما يتعلق بشركة الأهلية.

في حال وجود أية استفسارات حول المعلومات المبينة في مستند العرض، أو عن أي أمر آخر يتعلق بالصفقة، يُرجى التواصل مع الإدارة القانونية في المركز الرئيسي للشركة: مركز كيوتو بحي الأعمال، الوحدة ١-٢، شارع سلمان الفارسي، حي الخالدية الجنوبية باستخدام معلومات التواصل التالية: هاتف ٨٣٢٥٤٤ ١٣ ٩٦٦+، ص.ب ٥٧١٩ الدمام ٢١٤٨٢، المملكة العربية السعودية، أو عبر البريد الإلكتروني على العنوان التالي info@gulfunion.com.sa أو عبر زيارة موقعنا الإلكتروني www.gulfunion.com.sa، علماً أن أي إجابة على الاستفسارات التي قد ترد لا يمكن اعتبارها بأي حال من الأحوال ترويجاً للصفقة أو إستشارة قانونية أو مالية أو ضريبية.

وجدير بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلسي إدارة شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية، ويرجى مراجعة الملحق (٢) من مستند العرض بخصوص تعميم مجلس إدارة الأهلية.

عبدالعزیز بن علي التركي

رئيس مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني

## ٢. معلومات عامة

### ١-٢ مقدمة

في يوم ١٤٣٨/٠٦/٠٣ الموافق ليوم ٢٠١٧/٠٢/٠١م، أعلنت شركة إتحاد الخليج عن بدء التفاهم الأولي مع شركة الأهلية فيما يتعلق بدراسة وتقييم عملية الاندماج بين الشركتين. كما وأعلنت شركة إتحاد الخليج عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة الأهلية في اليوم ١٤٣٨/٠٩/٢٥ الموافق ليوم ٢٠١٧/٠٦/٢٠م، وذلك بهدف التأكيد على إستمرار المناقشات الغير الملزمة لناحية الأحكام والشروط العامة لعملية الاندماج المقترحة، بالإضافة إلى المباشرة بدراسات التحقق والفحص النافي للجهالة من الناحية المالية، القانونية والاكثوارية.

وقد جاء التوقيع على مذكرة التفاهم غير الملزمة تبعاً للنتائج الأولية للدراسات والمناقشات حول عملية الاندماج المقترحة، وقد اتفقت الشركتان بموجب هذه المذكرة غير الملزمة على أن الاندماج المقترح سيتم على أساس عرض مبادلة أوراق مالية بواقع (١) سهم في شركة إتحاد الخليج مقابل (١,٧٤٠,٣٥) سهم في الشركة الأهلية، وبالتالي إصدار عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعون ألف وخمسمائة وثمانية وأربعون سهماً جديداً في شركة إتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين.

وفي ١٤٣٩/٠٨/٢٤ الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م أعلن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عن نيته المؤكدة لشراء كامل أسهم رأس المال المصدر والمدفوع لشركة الأهلية وتوقيع إتفاقية اندماج مع مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بالشروط المتعلقة بالصفقة وفقاً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية ونظام الشركات السعودي، وقد تم الإتفاق بين مجلسي إدارة الشركتين على أن تتم الصفقة على أساس مبادلة أسهم الشركتين دون أي مقابل نقدي، حيث تم احتساب نسبة تبادل الأسهم بموجب سعر إقبال سهم إتحاد الخليج في تاريخ ١٤٣٩/٠٨/٢٣ الموافق ٢٠١٨/٠٥/٠٩م والبالغ ١٥,٤١ ريال سعودي، وعلى أن يكون إجمالي ما ستقدمه شركة إتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية هو عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعون سهم جديد من أسهم شركة إتحاد الخليج وهو ما يشكل نسبة ٢٨٪ من إجمالي عدد أسهم رأس مال شركة إتحاد الخليج الجديدة علماً أن رأس مال الشركة الحالي (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد وبعد الزيادة سيصبح رأس مال شركة إتحاد الخليج (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مائتين وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي وسيبلغ عدد أسهمها (٢٤,١٩٣,٥٤٨) أربعة وعشرين مليون ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم.

إن الغرض من هذا المستند هو: (١) شرح خلفية وأسباب الصفقة، و(٢) تزويد مساهمي شركة الأهلية بتفاصيل الصفقة، و(٣) تزويد مساهمي شركة الأهلية بمعلومات كافية لتمكينهم من التصويت لصالح أو ضد القرارات المقترحة لإقرار الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية، إما بالتصويت شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد.

### ٢-٢ شروط وأحكام العرض

يشتمل العرض المقدم لصفقة اندماج شركة إتحاد الخليج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية وفقاً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والإلتزامات المستمرة) ونظام الشركات، على المقابل المقدم من شركة إتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية وفقاً للشروط كما هو موضح أدناه. وإذا تمت الموافقة على إقرار الصفقة من النسبة المطلوبة لمساهمي شركة إتحاد الخليج ومساهمي شركة الأهلية خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج والجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على التوالي، وإذا تمت الصفقة وفقاً للشروط المبينة في مستند العرض هذا، فسوف يترتب على ذلك أن يصبح جميع مساهمي شركة الأهلية مساهمين جُدد في شركة إتحاد الخليج بنسبة ٢٨٪ من إجمالي عدد أسهم رأس مال شركة إتحاد الخليج الجديد، وسوف تصبح شركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج لحين شطب قيد الشركة من السجل التجاري بعد انقضاء الفترة النظامية بموجب نظام الشركات لإعتراض الدائنين على هذا الاندماج وبما لا يقل عن ثلاثين يوم من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة الغير عادية لشركة الأهلية بالموافقة على عرض شركة إتحاد الخليج للاندماج.

- وفقاً لشروط وأحكام العرض الموضحة في هذا المستند، عرضت شركة إتحاد الخليج الاندماج مع الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية في ١٤٣٩/٠٨/٢٤ الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م حيث أعلن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج توقيع إتفاقية الاندماج مع مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بالشروط المتعلقة بالصفقة، وقد تم الإتفاق بين مجلسي إدارة الشركتين على أن تتم الصفقة على أساس مبادلة أسهم الشركتين دون أي مقابل نقدي، وعلى أن يكون إجمالي ما ستقدمه شركة إتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية المستحقين هو عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعون سهم جديد من أسهم شركة إتحاد الخليج وهو ما يشكل نسبة ٢٨٪ من إجمالي عدد أسهم رأس مال شركة إتحاد الخليج الجديدة بعد الزيادة علماً أن رأس مال الشركة الحالي (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي وبعد الزيادة سيبلغ رأسمالها (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مئتان وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي مقسم إلى (٢٤,١٩٣,٥٤٨) أربعة وعشرين مليون ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالاً سعودية للسهم الواحد.

وقد تم إقرار الشروط من قبل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية بما في ذلك نسب التبادل في قيمة أو «نسبة تبادل الأسهم» المشار إليها في الفقرة أعلاه.

بالنسبة لكسور أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة فلن يتم تخصيصها أو إصدارها مباشرة لمساهمي شركة الأهلية، وإنما سيتم تجميعها وبيعها في تداول بسعر السوق السائد، وستودع عائدات بيعها في حسابات مساهمي شركة الأهلية المستحقين لها بالنسبة والتناسب. علماً بأن شركة إتحاد الخليج قد وافقت على تحمل نفقات بيع كسور الأسهم.

في حال قيام شركة إتحاد الخليج بالإعلان عن توزيعات أرباح الأسهم، أو قيامها بتوزيع أو إصدار أي أسهم أخرى من أسهم شركة إتحاد الخليج (مقابل رسملة الأرباح أو إصدار أسهم حقوق أولوية أو تخفيض رأس المال أو أي تعديل آخر في الحقوق المتعلقة بأي جزء من أسهم رأس المال المصدرة من قبل شركة إتحاد الخليج)، أو في حال إعادة تنظيم أسهم رأس المال الخاصة بها قبل إتمام الصفقة (يشار إليه فيما بعد «إعادة هيكلة»)، فسيتم تعديل المقابل الذي ستقدمه شركة إتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية بالقدر المناسب لضمان تلقي مساهمي شركة الأهلية القيمة الاقتصادية نفسها الخاصة بأسهم شركة الأهلية دون أن يتأثر مساهمو شركة الأهلية بعملية إعادة الهيكلة.

سيتم إصدار أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة كأسهم مدفوعة القيمة بالكامل، وسوف تتساوى مع أسهم شركة إتحاد الخليج المصدرة حالياً من كل النواحي، وسوف يتم تملكها من قبل مساهمي شركة الأهلية خالية من أي رهونات أو مصالح عادلة أو رسوم أو أعباء أو حقوق شفعة أو غيرها من حقوق أو مصالح الغير، بالإضافة إلى أن مساهمي شركة الأهلية سيحصلون على جميع الحقوق الناشئة عن تملك الأسهم، بما في ذلك الحق في الحصول على أي أرباح تعلنها شركة إتحاد الخليج بعد إتمام الصفقة وتملك مساهمي شركة الأهلية الأسهم الجديدة في شركة إتحاد الخليج.

يتم إقرار صفقة الاندماج إستناداً لموافقة مساهمي شركة إتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقروناً بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفقة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة إتحاد الخليج، كما يحق لدائتي الشركة الأهلية خلال فترة اعتراض الدائنين («فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية» أو «فترة اعتراض الدائنين») تقديم اعتراضهم على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تضي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.

سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية وإصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج آخذاً بعين الاعتبار إجراءات التسوية (2+2) والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية المستحقين (1) سهم في شركة إتحاد الخليج لكل (1,74٠,٣٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

نتيجة عملية الاندماج وتبادل الأوراق المالية بين شركة إتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة إتحاد الخليج وسيتم إلغاء إدراج أسهمها، بحيث ستنقل جميع أصول وحقوق والتزامات الشركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج باعتبار الأخيرة الشركة الدامجة والمالك الوحيد للشركة الأهلية، وستعد شركة إتحاد الخليج خلفاً قانونياً للشركة الأهلية. سيتم البدء بإجراءات شطب الشركة الأهلية من السجل التجاري في وزارة التجارة والاستثمار بعد انقضاء فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية.

ستصبح نسبة ملكية مساهمي الشركة الأهلية 28٪ من أسهم رأس مال شركة إتحاد الخليج الجديد الذي ستبلغ إجمالي قيمته الاسمية (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مائتان وواحد وأربعين مليوناً وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألفاً وأربعمائة وثمانين ريال سعودي (الذي سيتكوّن من أسهم رأس مال شركة إتحاد الخليج المصدرة حالياً (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسة عشر مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد بالإضافة إلى عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعون ألفاً وخمسمائة وثمانية وأربعون سهماً (الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين).

ستتم الإجراءات أعلاه وفقاً للجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج ما بين شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني والشركة الأهلية للتأمين التعاوني، والموضح في الصفحة رقم (٢).

## ٣-٢ خلفية وأسباب الصفقة

تأتي عملية الاندماج متناسبة مع تحديات الأوضاع الاقتصادية الحالية بشكل عام وسوق التأمين بشكل خاص، حيث تستحوذ أكبر شركتين في سوق التأمين على ما نسبته ٤٥٪ من حجم سوق التأمين في المملكة في حين تتوزع باقي النسبة على شركات التأمين الأخرى، وذلك بالإشارة إلى التقرير الصادر من شركة البلاد المالية عن قطاع التأمين بالسعودية الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٥/١٠م حيث بلغت الحصة السوقية لشركة إتحاد الخليج ١٪ للعام ٢٠١٧م مقارنة بـ ٠,٨٪ للعام ٢٠١٦م ومن المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية بعد الاندماج ١,٥٪، لذا فإن اندماج شركة إتحاد الخليج مع شركة الأهلية يعد خطوة مهمة لغاية الوصول إلى أحجام أعمال وحصة سوقية منافسة وتوفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين، كما يرى خبراء التأمين بأن تقليص الفجوة الحالية في الحصص السوقية بين شركات التأمين لا يمكن الوصول إليها إلا من خلال اندماج شركات التأمين بحسب تقرير شركة البلاد المالية عن قطاع التأمين بالسعودية الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٥/١٠م.

ومن خلال المناقشات والاجتماعات مع مؤسسة النقد تبين أنها تشجع بشكل مباشر أو غير مباشر قيام شركات التأمين بالنظر في عمليات الاستحواذ والاندماج من خلال تحفيز الشركات المندمجة في نواحي مختلفة، وفي هذا الإطار قامت كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية بالطلب من مؤسسة النقد بمنحها بعض الاستثناءات كحوافز تشجيعية لعملية الاندماج وتنتظر الشركتين أن يصل إليها رد بهذا الخصوص من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي بعد الانتهاء من عملية الاندماج، ونبيّن فيما يلي ملخّص عن أبرز الحوافز التشريعية والمالية التي طلبتها الشركتين من مؤسسة النقد:

- تخفيض رسوم الإشراف: وبالتالي ستمكن شركة إتحاد الخليج الطلب من مجلس الضمان الصحي التعاوني النظر في إمكانية تخفيض رسومه الإشرافية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ الإعلان عن إتمام عملية الاندماج.
- تخفيض الوديعة الإلزامية.
- أعمار الحسابات المدينة: وفقاً للوائح وتعليمات لمؤسسة النقد يتم إجراء أعمار الحسابات المدينة على أساس تاريخ التأسيس ونتيجة لذلك لا يمكن لشركات التأمين تقديم تسهيلات ائتمانية مناسبة للعملاء ولذلك تم الطلب من مؤسسة النقد تغيير المعادلة المستخدمة حالياً في احتساب أعمار الحسابات المدينة الأمر الذي سيسهم في رفع القدرة لدى شركة إتحاد الخليج في الحصول على عملاء بأحجام عمل متوسطة إلى كبيرة.
- الإستثمار في شركة نجم لخدمات التأمين: تم الطلب من مؤسسة النقد دمج استثمارات الشركتين في شركة نجم لخدمات التأمين.
- الاستثمارات: تم الطلب من مؤسسة النقد منح الشركة بعد الاندماج مرونة أعلى فيما يتعلق بالاستثمارات من خلال السماح بالدخول إلى استثمارات ذات مخاطر منخفضة.
- ضريبة الاقتطاع (ويقصد بها الضريبة المفروضة على كل مقيم سواء كان مكلفاً أو غير مكلف، وعلى المنشأة الدائمة في المملكة لغير المقيم، ممن يدفعون مبلغاً جراً خدمات أو منتجات مقدمة من قبل غير مقيم في المملكة). وتدفع الشركات لشركة إعادة للتأمين ضريبة اقتطاع وهذا يشكل عبئاً إضافي للشركة، وتم التشاور مع مؤسسة النقد في إمكانية التنسيق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل لتخفيض ضرائب الاقتطاع التي تدفعها شركة إتحاد الخليج على تعاملاتها المختلفة.

مع الإشارة إلى أن الحوافز التشجيعية المبيّنة أعلاه والتي طلبتها الشركتين من مؤسسة النقد قد لا تقدّم كلها أو جزء منها إلى شركة "إتحاد الخليج بعد الاندماج" في حال رفض مؤسسة النقد لها، إن الاندماج يعتمد بشكل كبير على الوضع الإقتصادي والسوقي لشركة الأهلية كواحدة من أقدم شركات التأمين المدرجة في السوق السعودي، ومرحّصة بتقديم سلسلة واسعة من المنتجات التأمينية، الأمر الذي قد يعزز من نجاح أهداف عملية الاندماج وذلك بتوافر البنية التحتية اللازمة للتوسعات المستقبلية وزيادة الحصة السوقية لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج.

إن عملية الاندماج المقترحة تتوافق بشكل كبير مع الأهداف الاستراتيجية لشركة إتحاد الخليج لذا فإن شرائها كل أسهم مساهمي شركة الأهلية المصدّرة والمدفوعة يُعدّ خطوة مهمة لغايات الوصول إلى أحجام أعمال وحصة سوقية منافسة وتوفير كافة الإحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج والإستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والجدد.

هناك توافق كبير ما بين حجم الأعمال ومستوى التنافسية لدى شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية، حيث أن لدى شركة الأهلية محفظة تأمينية متوازنة تتناسب إلى حد كبير مع وضع الموقف التنافسي والاستراتيجية العامة لشركة إتحاد الخليج، لذا فإن شركة إتحاد الخليج ستستمر بالعمل بموجب الاستراتيجيات المعدة مسبقاً من قبل إدارة الشركة الأهلية فيما يتعلق بإدارة المحافظ التأمينية ولذلك لا تتوقع أن تحدث أي تغييرات جوهرية في إستراتيجية الأعمال القائمة لدى شركة الأهلية بإستثناء ما استقدمه شركة إتحاد الخليج والذي من شأنه أن يسهم في تطوير الأعمال التشغيلية وتحديد الأنشطة والأعمال المستهدفة، ومراجعة المحفظة التأمينية وعمليات إعادة التأمين بالإضافة إلى إستراتيجية الإستحواذات والإستثمارات المستقبلية.

من المتوقع أن يسهم الاندماج في تحقيق عدد من الأهداف التي من شأنها أن تعود بالنفع على مساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين والجدد، بالإضافة إلى الحوافز المشار إليها أعلاه والتي ستعمل شركة إتحاد الخليج للحصول عليها من مؤسسة النقد ومن الممكن أن لا تحصل شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج على كافة هذه الحوافز أو جزء منها، فهناك عدد من الأمور الإقتصادية التي ستعود بالنفع نذكر منها على سبيل المثال لا الحصر:

- زيادة وتنوع قاعد العملاء.
- تعزيز الانتشار الجغرافي.
- قدرة أعلى على تحمل المخاطر بعد ارتفاع رأس المال.
- تعزيز هيكل عمليات إعادة التأمين الأمر الذي سيؤدي إلى قدرة أكبر في عملية الاكتتاب التأميني.
- تخفيض تكاليف التشغيل والمصاريف العامة والإدارية.
- رفع مستوى الملاءة المالية.
- رفع فعالية استخدام إدارة المطالبة الطبية الداخلية الأمر الذي سيؤدي إلى خفض التكاليف.
- تعزيز مقدرة التفاوض مع شركات تقديم الخدمات الطبية ومعيدي التأمين.

كما يرى مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أن صفقة الاندماج المقترحة من المحتمل أن تُسهم بمنح مساهمي شركة الأهلية الحاليين الذين سيصبحون مساهمين في شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج وضع مالياً مستقر، حيث أن البيانات المالية لشركة إتحاد الخليج أظهرت خلال السنوات الماضية نمو جوهري سواء فيما يتعلق بإجمالي أقساط التأمين المكتتبه أو صافي الأرباح، حيث ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من حوالي ٢٢٥ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٥م ليصل إلى ٣٦٠ مليون ريال في العام ٢٠١٧م وبنسبة نمو بلغت حوالي ٦٠٪، في حين واکب هذا الارتفاع نمواً أكبر في صافي أقساط التأمين المكتتبه لترتفع من ٩٩,٦ مليون ريال في العام ٢٠١٥م لتصل إلى ٢١٦,٢ مليون بنهاية العام ٢٠١٧م محققة بذلك نمواً بلغ ١١٧٪. وعلى الجانب الآخر، نمت أرباح شركة إتحاد الخليج بشكل متسارع خلال الفترة من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٧م، حيث إرتفع صافي الربح من ١٢,٤ مليون ريال في العام ٢٠١٥م ليصل إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٧م محققاً بذلك نمواً بلغت نسبته ١٢٠٪. والجدير بالذكر أن شركة إتحاد الخليج قد تراجعت أرباحها خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م نتيجة الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبه، حيث انخفضت إجمالي الأقساط المكتتبه خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م لتصل إلى ١٣٠,٤٠٢,٠٠٠ ريال مقارنة بـ ٢٢٩,٦٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لنفس الفترة من العام ٢٠١٧م.

كما ستساهم شركة الأهلية في تعزيز التوسع الأفقي لعمليات شركة إتحاد الخليج عن طريق توسيع قاعدة العملاء وخلق فرص وعملاء جدد لشركة إتحاد الخليج الأمر الذي سيعود بالنفع لمساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين والمستقبليين.

بتاريخ النفاذ، سيمتلك المساهمون في شركة إتحاد الخليج نسبة ٦٢٪ من أسهم الكيان المدمج وسيمتلك المساهمون في الشركة الأهلية نسبة ٣٨٪ من أسهم الكيان المدمج.

## ٤-٢ تمويل الصفقة

في حال الموافقة على الصفقة من قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج ومساهمي شركة الأهلية في الجمعيات العامة غير العادية المنعقدة في هذا الخصوص لكلتا الشركتين، ستقوم شركة إتحاد الخليج بسداد مقابل الصفقة عبر إصدار عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعون سهماً جديداً بقيمة اسمية قدرها (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي شركة الأهلية المستحقين عبر زيادة رأس المال من مبلغ (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وخمسون مليون ريال سعودي إلى مبلغ (٢٤١,٩٣٥,٤٨٠) مائتين وواحد وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي، وستكون الأسهم الجديدة متساوية القيمة والتصنيف والحقوق من جميع النواحي مع أسهم شركة إتحاد الخليج المصدرّة حالياً في حال وافقت الجمعية العامة غير العادية على الزيادة.

لن تحتاج شركة إتحاد الخليج إلى تسديد أي مقابل نقدي لصالح مساهمي شركة الأهلية المستحقين أو الحصول على أي تمويل خارجي لإنفاذ هذه الصفقة. وبهذا يؤكد مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أن تسديد أي عمولة أو سداد قيمة أو ضمان أية أوراق مالية بموجب أي التزام مادي على شركة إتحاد الخليج (سواء كان عرضياً أم لا) لن يتم اعتماده بأي شكل من الأشكال على هذه الصفقة مع شركة الأهلية.

## ٥-٢ أهمية الصفقة

يعتقد مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أن الصفقة ستضيف مزايا هامة لمساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين والمستقبليين.

### سجل النمو والأرباح المحققة من قبل شركة إتحاد الخليج:

استمرت شركة إتحاد الخليج في تحقيق معدلات ربحية متنامية منذ عام ٢٠١٥م وحتى عام ٢٠١٧م، حيث استطاعت شركة إتحاد الخليج رفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لديها من حوالي ٢٢٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٥م إلى ٣٦٠ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٧م وينسب نمو بلغت حوالي ٦٠٪، في حين ارتفع صافي ربحها من ١٢,٤ مليون ريال في العام ٢٠١٥م ليصل إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٧م محققاً بذلك نمواً بلغت نسبة ١٢٠٪، الأمر الذي قد يسهم في منح مساهمي شركة الأهلية الحاليين وضع مالي أكثر استقراراً. والجدير بالذكر أن شركة إتحاد الخليج قد تراجعت أرباحها خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م نتيجة الانخفاض في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة، حيث انخفضت إجمالي الأقساط المكتتبة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٨م لتصل إلى ١٣٠,٤٠٢,٠٠٠ ريال مقارنة بـ ٢٢٩,٦٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لنفس الفترة من العام ٢٠١٧م.

### فرص النمو في سوق التأمين:

حيث تستحوذ أكبر شركتين في سوق التأمين على ما نسبته ٤٥٪ من حجم سوق التأمين في المملكة وذلك بحسب تقرير شركة البلاد المالية قطاع التأمين بالسعودية الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٥/١٠م، حيث بلغت الحصة السوقية لشركة إتحاد الخليج ١٪ للعام ٢٠١٧م مقارنة بـ ٠,٨٪ للعام ٢٠١٦م ومن المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية بعد الاندماج ١,٥٪ لذا فإن الاندماج مع شركة الأهلية يعد خطوة مهمة لغايات الوصول إلى أحجام أعمال وحصة سوقية منافسة وتوفير كافة الاحتياجات الضرورية بهدف تعزيز الوضع التنافسي لشركة إتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمستقبليين.

### تعزيز الانتشار الجغرافي للشركة:

نظراً لتواجد الإدارات الإقليمية للشركتين بمناطق جغرافية مختلفة في المملكة، فإن عملية الاندماج من الممكن أن تسهم بتعزيز الانتشار والوصول لعملاء جدد في مناطق جديدة، حيث تتركز مانسيته حوالي ٧٠٪ من أقساط التأمين المكتتبة لدى شركة إتحاد الخليج في المنطقة الشرقية في حين تمثل المنطقة الوسطى ٦٥٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لدى شركة الأهلية، ستسهم عملية الاندماج في فتح أسواق جديدة للشركتين، حيث أن الشركتين مازال لديها الفرصة بالتوسع بمناطق المملكة الأخرى.

### رفع نسبة الملاءة:

سيسهم الاندماج في عملية رفع مستوى الملاءة بعد الاندماج، حيث بلغت نسبة الملاءة لدى شركة إتحاد الخليج كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م مانسيته ١١٤٪ في حين بلغت نسبة الملاءة لدى الأهلية مانسيته ٧٨,٦٪، من المتوقع أن ترتفع نسبة الملاءة لشركة إتحاد الخليج إلى ١٩٢,٦٪ بعد الإنتهاء من عملية الاندماج الأمر الذي سيسهم إيجاباً على مساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين والمستقبليين.

## ٦-٢ تفاصيل المساهمين

فيما يلي هيكل الملكية الخاص بشركة إتحاد الخليج (كما في تاريخ مستند العرض):

الإسم	نسبة الملكية (%)
شركة إتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع	٢٣,٢٤٪
اعضاء مجلس الإدارة شركة إتحاد الخليج	١,٥٧٪
مساهمي شركة إتحاد الخليج من الجمهور	٧٥,١٩٪
الإجمالي	١٠٠٪

المصدر: تداول

فيما يلي هيكل الملكية الخاص بشركة الأهليية (كما في تاريخ مستند العرض):

نسبة الملكية (%)	الإسم
٥,٦٢٥%	شركة مصر لتأمينات الحياة
٠,٠٣٦%	أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهليية
٩٤,٣٤٤%	مساهمي الشركة الأهليية من الجمهور
١٠٠%	الإجمالي

المصدر: تداول

#### الإفصاح عن التعاملات خلال فترة العرض:

وفقاً للإئحة الاندماج والاستحواذ، فإنه يجب إشعار هيئة السوق المالية خلال فترة العرض عن أي تعاملات في الأوراق المالية لشركة إتحاد الخليج أو شركة الأهليية التي تتم لحساب عملاء من قبل شركة إتحاد الخليج أو شركة الأهليية أو أي شخص يتصرف بالاتفاق مع أي منهما، وذلك بنهاية ثالث يوم تداول يلي اليوم الذي تمت فيه التعاملات ذات الصلة كما يجب أيضاً على شركة إتحاد الخليج و/أو شركة الأهليية (وأي شخص يتصرف بالاتفاق مع أي منهما) الإفصاح للجمهور خلال فترة العرض عن أي تعاملات لحسابهم الخاص في الأوراق المالية لشركة إتحاد الخليج أو شركة الأهليية بنهاية ثالث يوم تداول يلي اليوم الذي تمت فيه التعاملات ذات الصلة.

#### ٧-٢ سعر إقفال الأسهم

سعر إقفال سهم شركة إتحاد الخليج في اليوم الأول للتداول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة لتاريخ نشر هذا المستند، وآخر يوم للتداول قبل إعلان النية المؤكدة، وآخر تاريخ متاح قبل نشر هذا المستند كالتالي:

سعر الإقفال (بالريال السعودي)	التاريخ
١٣,٣٢	٢٠١٨/١١/٢٩ (آخر تاريخ متاح قبل نشر مستند العرض)
١٢,٧٤	٢٠١٨/١٠/٣١
١٣,٠٦	٢٠١٨/٠٩/٣٠
١٣,٨٠	٢٠١٨/٠٨/٣٠
١٥,١٨	٢٠١٨/٠٧/٣١
١٥,٧٤	٢٠١٨/٠٦/٢٨
١٥,٤٠	٢٠١٨/٠٥/٣٠
١٥,٤١	٢٠١٨/٠٥/٠٩ (آخر يوم للتداول قبل إعلان النية المؤكدة)

المصدر: تداول

سعر إقفال سهم شركة الأهليية في اليوم الأول للتداول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة لتاريخ نشر هذا المستند، وآخر يوم للتداول قبل إعلان النية المؤكدة، وآخر تاريخ متاح قبل نشر هذا المستند كالتالي:

سعر الإقفال (بالريال السعودي)	التاريخ
١١,٤٤	٢٠١٨/١١/٢٩ (آخر تاريخ متاح قبل نشر مستند العرض)
١٠,١٨	٢٠١٨/١٠/٣١
١٠,٤٠	٢٠١٨/٠٩/٣٠
١١,٣٨	٢٠١٨/٠٨/٣٠
١٢,٣٤	٢٠١٨/٠٧/٣١
١١,٣٢	٢٠١٨/٠٦/٢٨
١٠,٥٢	٢٠١٨/٠٥/٣٠
١٠,٧٧	٢٠١٨/٠٥/٠٩ (آخر يوم للتداول قبل إعلان النية المؤكدة)

المصدر: تداول

## ٨-٢ إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة وإلغاء إدراج أسهم شركة الأهليّة

تم تقديم طلب لهيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهليّة وتم بشكل متزامن تقديم طلب إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول) للموافقة على طلب إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة المصدّرة لمساهمي الشركة الأهليّة المستحقين، وقد وافقت هيئة السوق المالية على نشر تعميم المساهمين لإصدار شركة اتحاد الخليج الخاص بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) سهماً جديداً لغرض الاندماج مع شركة الأهليّة ومن المتوقع أن يصبح الإدراج ساري ونافذ المفعول، وأن يبدأ تداول أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة في تداول وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة رقم (٣) من هذا المستند. شريطة أن تتم الموافقة على الصفقة من قبل:

- ١- شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج.
- ٢- النسبة المطلوبة من مساهمي شركة اتحاد الخليج خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى أو الثانية أو الثالثة بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية .
- ٢- موافقة عدد من مساهمي شركة الأهليّة ممن يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في إجتماع الجمعية العامة غير العادية، كحد أدنى، ذلك خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى أو الثانية أو الثالثة بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية .

## ٩-٢ سياسة توزيع الأرباح

لم تتم شركة اتحاد الخليج بتوزيع أي أرباح لمساهميها خلال الثلاث سنوات الماضية، وفي حال تمّت الموافقة على الصفقة الراهنة ومن بعدها حققت «شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج» أرباحاً خلال سنة مالية معيّنة، سيتم توزيع الأرباح أو العوائد على كافة المساهمين في «شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج» كل بحسب عدد الأسهم التي يملكها ومن دون أي تمييز في التصنيف أو الحقوق، من ضمنهم مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين الذين سيتم الإصدار لهم عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) سهماً جديداً من أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة في حال تمت الموافقة على صفقة الاندماج. ستكون هذه الأسهم الجديدة المصدّرة لمساهمي شركة الأهليّة المستحقين ماثلة للأسهم المصدّرة حالياً لمساهمي شركة اتحاد الخليج ومتساوية القيمة والتصنيف والحقوق من جميع النواحي ولن يكون هناك أي حقوق أولوية أو تفضيلية للمساهمين الحاليين في شركة اتحاد الخليج بالنسبة للمساهمين في شركة الأهليّة الذين سيتم الإصدار لهم أسهم جديدة في حال تمت الموافقة على صفقة الاندماج.

## ١٠-٢ الإدارة والعاملين

تقوم سياسية شركة اتحاد الخليج الخاصة بالموارد البشرية على حسن اختيار وتدريب وتطوير قدرات العاملين لديها والمحافظة عليهم والمعاملة العادلة لجميع الموظفين التي تحقق لهم فرصاً متساوية، وتساهم هذه السياسة في التقدم الوظيفي والمهني للعاملين وتحقيق عوائد أفضل للمساهمين. تنوي شركة اتحاد الخليج عند إتمام الصفقة تقديم خططها المستقبلية وشرحها لإدارة شركة الأهليّة والاستماع إلى وجهات نظرهم ومن ثم تأكيد خططها والاستفادة من كل العناصر الإدارية المتاحة والقادرة على المساهمة في تحقيق خطط الشركة، وبهذا الخصوص فإن شركة اتحاد الخليج سوف تحترم جميع العقود الخاصة بالإدارة والعاملين لدى شركة الأهليّة.

تنوي شركة اتحاد الخليج الاستفادة من الفروع ونقاط البيع وجميع الموجودات الخاصة بشركة الأهليّة لتحقيق الخطط والأهداف الإستراتيجية لمصلحة جميع الأطراف ذات العلاقة.

## ١١-٢ إجتماعات الجمعية العامة غير العادية

تعتمد الصفقة - ضمن أمور أخرى موضحة في الجزء السابع من مستند العرض - على الموافقات المنفصلة من مساهمي شركة اتحاد الخليج، ومساهمي شركة الأهليّة في إجتماعات الجمعية العامة غير العادية للشركتين كما يلي:

### • إجتماعات الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج على زيادة رأس مال اتحاد الخليج في إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج.

#### الإجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لإجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج بحضور عدد من مساهمي شركة اتحاد الخليج، إما شخصياً أو بالوكالة، في إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة اتحاد الخليج.

وفي هذا الإجتماع، سيتم إقرار الصفقة وزيادة رأس المال في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الإجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

#### الإجتماع الثاني:

في حالة عدم الوفاء بمتطلبات النصاب القانوني لإجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى لشركة اتحاد الخليج، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثان للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج («إجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة اتحاد الخليج»). ويجوز أن يُعقد الإجتماع الثاني بعد ساعة من من انتهاء المدة المحددة لإنعقاد الإجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الإجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الإجتماع الثاني.

وفي هذا الإجتماع الثاني، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد من مساهمي شركة اتحاد الخليج، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لا يقل عن ربع رأس مال شركة اتحاد الخليج.

سيتم إقرار الصفقة وزيادة رأس المال في هذا الإجتماع الثاني في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج المالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

#### الإجتماع الثالث:

وفي حال عدم توفر النصاب القانوني اللازم لعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة إتحاد الخليج، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج («اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج»). ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أياً كان عدد مساهمي شركة إتحاد الخليج الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد .

وفي هذا الاجتماع الثالث، سيتم إقرار الصفقة وزيادة رأس المال في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج المالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

يمكن لمساهمي شركة إتحاد الخليج الذين لا يستطيعون شخصياً حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر) التصويت عن بعد أو في حال توكيل شخص آخر بالتصويت في الاجتماع لصالح (أو ضد) قرارات شركة إتحاد الخليج.

#### • الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي شركة الأهلية لها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية.

#### الإجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لإجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية بحضور عدد من مساهمي شركة الأهلية، إما شخصياً أو بالوكالة، في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة الأهلية.

وفي هذا الاجتماع، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلية المالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

#### الإجتماع الثاني:

في حالة عدم الوفاء بمتطلبات النصاب القانوني لإجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول لشركة الأهلية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثان للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية («اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلية»). ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لإنعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الاجتماع الثاني.

وفي هذا الاجتماع، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد من مساهمي شركة الأهلية، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لا يقل عن ربع رأس مال شركة الأهلية.

سيتم إقرار الصفقة في هذا الاجتماع الثاني في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلية المالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

#### الإجتماع الثالث:

وفي حال عدم توفر النصاب القانوني اللازم لعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلية، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية («اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الأهلية»). ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أياً كان عدد مساهمي شركة الأهلية الممثلين فيه، إما شخصياً أو عن طريق التصويت عن بعد .

وفي هذا الاجتماع الثالث، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلية المالكيين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد .

#### إلغاء إدراج الأسهم:

بتاريخ نفاذ قرار الاندماج وبعد إصدار أسهم العوض لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين، فسيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية في تداول. وسوف يحصل جميع مساهمي شركة الأهلية بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصويت ضدها، على أسهم في شركة إتحاد الخليج الجديدة وفقاً لشروط وأحكام هذا العرض. يمكن لمساهمي شركة الأهلية الذين لا يستطيعون شخصياً حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر) التصويت عن بعد أو توجيه الوكيل بالتصويت في الاجتماع لصالح (أو ضد) قرارات شركة الأهلية. على مساهمي شركة الأهلية مراجعة الملحق (٢) في الصفحة رقم (٩٩) من مستند العرض هذا للحصول على المزيد من المعلومات حول التفاصيل والشروط اللازمة والمطلوبة لإقرار الصفقة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية. بما في ذلك الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية، والتعليمات حول كيفية تسجيل الأصوات باستخدام نظام التصويت عن بعد. على مساهمي شركة الأهلية الذين يملكون شهادات الأسهم مراجعة الملحق (٢) من هذا المستند للحصول على التعليمات والإجراءات الواجب إتباعها.

## ١٢-٢ المالك النهائي للأوراق المالية المندمجة والمساهمين المسيطرين في شركة الأهلية

ستكون جميع أسهم شركة الأهلية التي سيتم شرائها بموجب صفقة الاندماج المقترحة مملوكة بشكل مباشر من قبل شركة إتحاد الخليج ولن يتم تحويل أي أسهم أو نقل ملكيتها إلى أي أشخاص أو أطراف آخرين غير شركة إتحاد الخليج لحين شطب قيد الشركة من السجل التجاري. كما ولا يوجد أي إتفاق أو ترتيبات أو تفاهات مع أي أطراف يملكون أسهم في شركة الأهلية، مع الإشارة إلى أنه لا يوجد بتاريخ هذا المستند أي شخص أو أشخاص يملكون أو لديهم السيطرة على ما نسبته ٢٠٪ أو أكثر من رأس المال في شركة الأهلية أو قادر على توجيه قراراتها وإدارتها.

## ١٣-٢ الترتيبات أو الشروط الخاصة

لا يوجد أية اتفاقيات، أو ترتيبات، أو تفاهات (بما في ذلك أي ترتيب تعويض) بين شركة إتحاد الخليج (أو أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج)، أو أي من أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية، أو المساهمين الحاليين في شركة الأهلية بتاريخ هذا المستند، أو أي شخص آخر كان أو لا زال عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية، أو مساهم في شركة الأهلية خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا المستند. ولم تقم إدارة شركة إتحاد الخليج بإبرام أية ترتيبات خاصة فيما يتعلق بالصفقة المقترحة مع أي طرف آخر غير إتفاقية الاندماج مع إدارة شركة الأهلية.

## ١٤-٢ المنافسة

لن ترتب على إتمام الصفقة واندماج شركة إتحاد الخليج مع الشركة الأهلية انطباق أحكام نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٢٥) وتاريخ ١٤٢٥/٥/٤هـ والمعدل بالمرسوم الملكي رقم (م/٢٤) في ١١/٤/١٤٢٥هـ ولائحته التنفيذية الصادرة بقرار الهيئة العامة للمنافسة رقم (١٢٦) وتاريخ ١٤٢٥/٩/٤هـ، حيث لن ينتج عن هذا الاندماج بين شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية الهيمنة على ما نسبته أربعون بالمائة من إجمالي حجم أي أعمال أو منتج تأمين في سوق المملكة. تم التقدم بطلب للحصول على موافقة الهيئة العامة للمنافسة على هذا الاندماج بتاريخ ١٤٢٩/١٠/١٤هـ الموافق ٢٠١٨/٠٦/٢٨م، وقامت الشركة بالإعلان عن التقدم بهذا الطلب في كل من صحيفة اليوم وصحيفة الرياض وصحيفة الاقتصادية ولم يتم تسجيل أي اعتراض على صفقة الاندماج المقترحة من قبل الجمهور، وأكدت الهيئة العامة للمنافسة عدم ممانعتها من إتمام صفقة الاندماج المقترحة بتاريخ ٢٣/١١/١٤٢٩هـ الموافق ٢٠١٨/٠٨/٠٥م.

## ١٥-٢ هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج قبل وبعد الاندماج

يوضح الجدول التالي هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج قبل وبعد عملية الاندماج:

نسبة الملكية قبل الاندماج	نسبة الملكية بعد الاندماج	الإسم
٢٢,٢٤٪	١٤,٤١٪	شركة إتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة
١,٥٧٪	٠,٩٧٪	أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج
٧٥,١٩٪	٤٦,٦٢٪	مساهمي اتحاد الخليج من الجمهور
-	٣٨,٠٠٪	مساهمي الشركة الأهلية
١٠٠٪	١٠٠٪	الإجمالي

المصدر: شركة اتحاد الخليج، تداول



### ٣. معلومات تتعلق بشركة إتحاد الخليج

#### ١-٣ الأنشطة

##### • التأسيس

تمت الموافقة على تأسيس «شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني» كشركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٢٣٣) في يوم ١٦/٠٩/١٤٢٧هـ الموافق ٠٩/١٠/٢٠٠٦م وبموجب المرسوم الملكي رقم (٦٠/م) بتاريخ ١٨/٠٩/١٤٢٧هـ الموافق يوم ١١/١٠/٢٠٠٦م. (وتأسست بموجب القرار الوزاري رقم (١٩٦/ق) بتاريخ ٢٢/٠٧/١٤٢٨هـ الموافق ٠٥/٠٨/٢٠٠٧م)، وتم تسجيل شركة إتحاد الخليج لدى السجل التجاري في الدمام تحت الرقم ٢٠٥٠٠٥٦٢٢٨ بتاريخ ١٣/٠٧/١٤٢٨هـ الموافق ٢٦/٠٨/٢٠٠٧م. وقد حصلت شركة إتحاد الخليج على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين رقم (ت م ن /٩/ ٢٠٠٧) بتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ الموافق في ١١/٠٩/٢٠٠٧م الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي.

يبلغ رأس مال شركة إتحاد الخليج الحالي ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مائة وخمسون مليون ريال سعودي) مقسم إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ (خمس عشرة مليون) سهم بقيمة إسمية قدرها (١٠) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة على تداول منذ تاريخ ١١/٠٩/٢٠٠٧م.

تعمل شركة إتحاد الخليج في مجال التأمين التعاوني على الممتلكات والمسؤولية والتأمين على المركبات وتأمين الأشخاص والتأمين الطبي وفي جميع الأنشطة المتممة للأعمال المذكورة بإستثناء الحماية والإدخار.

يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة إتحاد الخليج في حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو بحي الأعمال، الدمام، المملكة العربية السعودية، وعنوان مكتبها المسجل هو: ص.ب: ٥٧١٩ الدمام ٣١٤٣٢. يبلغ عدد الموظفين الذين يعملون في شركة إتحاد الخليج بتاريخ مستند العرض ٣٧٤ موظف تقريباً.

##### • السنة المالية ومراجعي الحسابات

تبدأ السنة المالية لشركة إتحاد الخليج في الأول من يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر في السنة نفسها من كل عام ميلادي، وقد عينت الجمعية العامة لشركة إتحاد الخليج السادة/ كي بي ام جي - الفوزان وشركاه محاسبين ومراجعين وقانونيين وعنوانهم هو برج شركة كي بي ام جي - شارع صلاح الدين الأيوبي - حي الملز، ص.ب. ٩٢٨٧٦، الرياض ١١٦٦٣، المملكة العربية السعودية، الدار لتدقيق الحسابات كمراجعي حسابات لها، وعنوانهم هو شارع العليا العام - مجمع الموسى التجاري - البرج الرابع - الطابق السابع ص.ب. ٢١٩٥ الرياض ١١٤٥١ المملكة العربية السعودية

##### • هيكل رأس المال والمساهمين

يبلغ رأسمال شركة إتحاد الخليج الحالي ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة إسمية قدرها (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية شركة إتحاد الخليج كما في تاريخ مستند العرض:

نسبة الملكية (%)	الإسم
٢٣,٢٤٪	شركة إتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع
١,٥٧٪	اعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج
٧٥,١٩٪	الجمهور
١٠٠٪	الإجمالي

المصدر: تداول وشركة اتحاد الخليج

##### • رؤية الشركة

تقديم خدمات وتغطيات تأمينية لأكبر شريحة ممكنة من عملاء الشركة عبر فتح مكاتب في مدن ومناطق مختلفة.

##### • رسالة الشركة

تسعى شركة إتحاد الخليج الى العمل على تقديم خدمات وتغطيات تأمينية بأسعار تنافسية ونوعية متميزة لكل عملاء الشركة.

##### • المزايا التنافسية للشركة

- إدارة ذات خبرة عالية.
- برنامج إعادة تأمين متكامل.
- برنامج خدمة عملاء متطور.
- شبكة واسعة الانتشار في المملكة.
- برنامج إدارة المطالبات الطبية مطور داخليا.

## • أهم الأحداث التاريخية للشركة

يوضح الجدول التالي أبرز الأحداث التاريخية التي مرت بها شركة اتحاد الخليج منذ تأسيسها حتى الآن:

التاريخ	الحدث
١٦/٠٩/٢٧هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠٠٦م)	الترخيص بتأسيس الشركة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٢٣/ق بتاريخ ١٦/٠٩/٢٧هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠٠٦م) القاضي بالموافقة على تأسيس الشركة.
١٨/٠٩/٢٧هـ (الموافق ١١/١٠/٢٠٠٦م)	صدور المرسوم الملكي رقم م/٦٠ الخاص بتأسيس الشركة.
٢٩/٠٨/٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م)	حصول الشركة على تصريح مؤسسة النقد العربي السعودي رقم م ن /٢٠٠٧/٩ بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائح التنفيذ.
٠٢/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٩/٠٥/٢٠٠٧م) إلى ١١/٠٥/٢٨هـ (الموافق ٢٨/٠٥/٢٠٠٧م)	طرح اثنان وعشرون مليون (٢٢,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام بقيمة قدرها (١٠) عشرة ريالات للسهم الواحد، وقد اكتتب المساهمون المؤسسون بعدد ١٣,٢٠٠,٠٠٠ سهم (٦٠٪) من إجمالي أسهم الشركة ودفعوا قيمتها بالكامل، وقد تم طرح الأسهم المتبقية والبالغة ٨,٨٠٠,٠٠٠ سهم (٤٠٪) للاكتتاب العام.
٢٩/٠٨/٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م)	إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول)
٢٢/٠٦/٢٨هـ (الموافق ٢١/٠٣/٢٠١٧م)	توصية مجلس إدارة الشركة في قراره بتخفيض رأس مال الشركة من مئتان وعشرون مليون (٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من اثنان وعشرون مليون سهم (٢٢,٠٠٠,٠٠٠) إلى خمسة عشرة مليون سهم (١٥,٠٠٠,٠٠٠) عن طريق إلغاء سبعة مليون (٧,٠٠٠,٠٠٠) سهم ونسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (٣١,٨٢٪) تقريباً وبمعدل تخفيض قدره سهم واحد عن كل (٣,١٤٢٨٦) أسهم
١٩/٠٥/٢٨هـ (الموافق ١٦/٠٢/٢٠١٧م)	حصول الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب الخطاب رقم ٤٧٣١٠٠٠٥٢٨١ على تخفيض رأس مالها
٢٥/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢١/٠٥/٢٠١٧م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من مئتان وعشرون مليون (٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مائة وخمسون مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي
٢٤/٠٨/٢٩هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م)	أبرمت شركة اتحاد الخليج إتفاقية الإندماج مع شركة الأهلية لشراء كامل أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية

## • نبذة عامة تاريخية عن أعمال شركة اتحاد الخليج

تأسست شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة كشركة مساهمة بحرينية مغلقة وفقاً لنظام الشركات التجارية البحريني رقم ١٩٧٥/٢٨ بتاريخ ١٩٨٢/٠٧/٠٧م. يبلغ رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة ٢٣,٥٨٢,٠٢٥ دولار أمريكي (ما يعادل ٨٨,٤٣٢,٥٩٤ ريال سعودي). بدأت شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة أعمالها في مجال التأمين في المملكة العربية السعودية عام ١٩٨٢م من خلال وكيل سعودي هو مؤسسة منصور بن جمعة. وفي ١٩٩٦/٠٧/٠٧م، أنشأت شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة الأخطار (مغلقة معفاة) وفقاً لنظام الشركات التجارية البحريني ١٩٧٥/٢٨ وتعديلاته. وفي عام ١٩٩٦م، بدأت شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة الأخطار أعمال فرعها في المملكة العربية السعودية حينما استحوذت على أعمال التأمين لشركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة المشاريع القابضة هناك. تم القيام بنقل محفظة أعمال شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة الأخطار في المملكة العربية السعودية إلى شركة اتحاد الخليج في ٢٠٠٨/١٢/٣١م. كما تمت الموافقة على الترخيص بتأسيس شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ٢٢٣ تاريخ ١٦/٠٩/٢٧هـ (الموافق ٠٩/١٠/٢٠٠٦م). والرسوم الملكي رقم م/٦٠ تاريخ ١٨/٠٩/٢٧هـ (الموافق ١١/١٠/٢٠٠٦م).

تقدم شركة اتحاد الخليج حلول الحماية من خلال ٤٢ وثيقة مختلفة تتنوع بين التأمين الصحي والتأمين على الممتلكات والتأمين على الحياة وتأمين المركبات والنقل والحوادث المهنية وغيرها. ولقد حصلت الشركة على الموافقة النهائية من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي لعدد ٤٢ برنامج تأمين، ولا يوجد لدى شركة اتحاد الخليج أي نشاط تجاري أو جزء جوهري من الأصول خارج المملكة العربية السعودية.

تعمل شركة اتحاد الخليج اليوم في مجال التأمين التعاوني على الممتلكات والمسؤولية والتأمين على المركبات وتأمين الأشخاص والتأمين الطبي وفي جميع الأنشطة المتممة للأعمال المذكورة بإستثناء الحماية والإدخار.

يوضح الجدول المبين أدناه تحليل لمبيعات شركة اتحاد الخليج بحسب المنتجات التأمينية:

النسبة من إجمالي المبيعات	السنة المنتهية في ٣١ من شهر ديسمبر (آلاف الريالات السعودية)			المبيعات بحسب المنتجات التأمينية
	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٣٦,٧٣٪	٧,٠٠٦	٧٣,٣٩١	٦٤,٤٤٨	١ التأمين الطبي
٥٩,٨١٪	١٧,٢٨٣	٥٩,٣٥٠	١٠٤,٩٣٩	٢ تأمين مركبات
٢,٧٥٪	٧,١١٤	٢,٠٥٨	٤,٨٢١	٣ تأمين بحري
٠,٣٣٪	٩٠٩	٦٨٨	٤٠٢	٤ تأمين ممتلكات
٠,٠٧٪	٢٠٨	١٣٥	١١٥	٥ تأمين هندسي
٠,٤٢٪	٧٧١	٩٧٢	٧٣٧	٦ تأمين اخطاء عامة
١٠٠٪	٣٣,٣٩١	١٣٦,٥٩٤	١٧٥,٤٦٢	إجمالي المبيعات

المصدر: شركة اتحاد الخليج والقوائم المالية المراجعة لشركة اتحاد الخليج للعام ٢٠١٧م، للعام ٢٠١٦م، للعام ٢٠١٥م

وفيما يلي تفصيل بمنتجات شركة اتحاد الخليج التأمينية:

#### 1- وثيقة تأمين عطل الآلات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا تعرضت آلاته أثناء وجودها بمكانها للخسارة أو الضرر المادي والفجائي وغير المتوقع بفعل أي سبب غير مستثنى في الوثيقة والذي يستدعي إصلاح أو استبدال، وذلك بالدفع أو، بناء على خيار الشركة، إعادة الممتلكات لحالتها الأولى أو إصلاحها. ولقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 2- وثيقة تأمين خسائر الأرباح الناتجة عن عطل الآلات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مقدار الخسارة الناتجة عن توقف العمل الناتج عن عطل الآلات المؤمن عليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 3- وثيقة تأمين تلف المخزون في المستودعات المبردة:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر بسبب التلف الناجم عن أي خسارة أو ضرر مادي وفجائي وغير متوقع لتجهيزات آلات التبريد يكون قابلاً للتعويض بموجب وثيقة عطل آلات سارية المفعول. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 4- وثيقة تأمين مرجل ووعاء ضغط:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر بسبب التلف الناجم عن أي خسارة أو ضرر مادي تعرض له مرجل أو وعاء ضغط أو الممتلكات المحيطة جراء انفجار أو انهيار المرجل أو الوعاء (باستثناء الأضرار الناجمة عن حريق). ولقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 5- وثيقة تأمين أخطار المقاولين:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر أو المسؤولية التي تسببت أو نشأت أو تفاقمت عن أعمال المقاولين (فيما عدا استثناءات خاصة حسبما هو مذكور في الوثيقة). لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 6- وثيقة تأمين أخطار التركيب:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر أو المسؤولية التي تسببت أو نشأت أو تفاقمت عن أعمال التركيب (فيما عدا استثناءات خاصة حسبما هو مذكور في الوثيقة). ولقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 7- وثيقة تأمين تجهيزات وآليات المقاولين:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر المادي والفجائي وغير المتوقع بفعل أي سبب غير مستثنى في الوثيقة والذي يستدعي إصلاح أو استبدال تجهيزات وآليات المقاولين المؤمن عليها. ولقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 8- وثيقة تأمين الأجهزة الإلكترونية:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر المادي والفجائي وغير المتوقع بفعل أي سبب غير مستثنى في الوثيقة والذي يستدعي إصلاح أو استبدال الأجهزة الإلكترونية المؤمن عليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ٢٧/٠١/٤٣٠هـ الموافق ٢٤/٠١/٢٠٠٩م.

#### 9- وثيقة تأمين تجارة السيارات (الأخطار الداخلية):

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الضرر الذي يلحق بأي سيارة (ويشمل ذلك الكماليات الموجودة فيها)، مملوكة للمؤمن له أو أي فرد من أسرته أو من يقيم معه، بفعل وسائل عرضية، خارجية ومرتبطة والتي تحدث في أو على المباني. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/٤٢٩هـ الموافق ١٢/٠٨/٢٠٠٨م.

#### 10- وثيقة تأمين تجارة السيارات (الأخطار الخارجية):

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي حادث خسارة أو ضرر للسيارة، المملوكة أو التي هي في عهدة أو سيطرة المؤمن له، وكمالياتها وقطع الغيار التي عليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/٤٢٩هـ الموافق ١٢/٠٨/٢٠٠٨م.

## ١١- وثيقة تأمين الزجاج:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا تعرض أي من زجاج المبنى المؤمن عليه خلال فترة التأمين لكسر نافذ عبر كامل سماكة الزجاج نتيجة لأي حادث أو سوء طالع غير مستثنى في هذه الوثيقة. تقوم الشركة باستبدال ذلك الزجاج المكسور بزجاج مساو له في الجودة أو أن تدفع للمؤمن له قيمة الزجاج المكسور بسعر السوق المعمول به في تاريخ كسر الزجاج (مخصوماً منه قيمة أي شيء منفذ). لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٠/١٠/٢١ هـ الموافق ٢٠٠٩/١٠/١٠ م.

## ١٢- وثيقة تأمين السرقة:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا فقدت أو تضررت أي من ممتلكاته أثناء وجودها في أماكنها بفعل السرقة التي تتبع الاقتحام الفعلي عنوة وبالغنى في الدخول أو الخروج من هذه الأمكنة أو أي محاولة لذلك، أو إذا حصل أي ضرر للأمكنة بسبب تلك السرقة أو المحاولة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٠/٠٩/٠١ هـ الموافق ٢٠١٠/٠٨/١٢ م.

## ١٣- وثيقة تأمين النقود:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن فقدان النقود لأي سبب مهما كان، الخسارة أو الضرر لأية خزانة أو غرفة محصنة بسبب السرقة أو محاولة السرقة، والخسارة أو الضرر للملابس والمقتنيات الشخصية التي يملكها المؤمن له أو موظفيه كنتيجة مباشرة للسرقة أو محاولة السرقة والتي تشمل أي عنف أو تهديد بذلك. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣١/١٠/١٨ هـ الموافق ٢٠١٠/٠٩/٢٧ م.

## ١٤- وثيقة تأمين المسؤولية العامة:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي مسؤولية أمام القانون عن تكاليف ومصروفات الأضرار والمطالبين بخصوص الإصابة الجسدية العرضية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي يحدث أثناء فترة التأمين في مباني محددة والمرتبطة بأعمال محددة وذلك خلال فترة الوثيقة أو خلال ١٨ شهراً بعد انتهاء الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٥/١٢ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٤/٠٤ م.

## ١٥- وثيقة تأمين المسؤولية الشاملة:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي مسؤولية أمام القانون عن تكاليف ومصروفات الأضرار والمطالبين بخصوص الإصابة الجسدية العرضية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي يحدث أثناء فترة التأمين في مباني محددة والمرتبطة بأعمال محددة شريطة القيام بإجراء قانوني ضد المؤمن له خلال فترة الوثيقة أو خلال ١٨ شهراً بعد انتهاء الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٤/٠١/٠٤ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١٨ م.

## ١٦- وثيقة تأمين الحماية للمجموعات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له في حالة وفاة أو عجز موظف المؤمن له المشمول بالتأمين. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٥/٠٣ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٦ م.

## ١٧- وثيقة تأمين ضمان الأمانة:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن خسارة المال أو ممتلكات أخرى مملوكة للمؤمن له أو يكون مسؤولاً عنها قانونياً، ويكون ذلك نتيجة مباشرة لأي فعل احتيالي أو عدم أمانة يرتكبها أي من موظفي المؤمن له بما لا يزيد عن المبلغ المضمون. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٣/١٦ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٢/٠٩ م.

## ١٨- وثيقة تأمين الحريق:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا هلكت أو تضررت ممتلكاته بفعل الحريق أو الصاعقة، قيمة الممتلكات عند هلكها أو مقدار ذلك الضرر مع بقاء الخيار للشركة في أن تعيد تلك الممتلكات أو أي جزء منها لسابق حالها أو أن تستبدلها في حدود المبالغ الموضحة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/١٢/٢٧ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١١ م.

## ١٩- وثيقة تأمين ضرر الممتلكات (LMV): مع خيار إعادة الممتلكات بوضعها الأول قبل حدوث الخسائر أو استبدالها.

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا حدث للممتلكات المؤمن عليها أو أي جزء منها خسارة عرضية مادية أو هلكت أو تلفت، قيمة الممتلكات وقت حدوث تلك الخسارة، أو الهلاك أو قيمة ذلك الضرر أو أن تقوم حسب اختيارها بإعادة الممتلكات لوضعها الأول أو استبدالها أو استبدال أي جزء منها. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/١٢/٢٧ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١١ م.

## ٢٠- وثيقة تأمين ضرر الممتلكات (ABI): مع خيار استبدال الممتلكات فقط

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا تعرضت أي من ممتلكاته للضرر أو للفق أو الهلاك أو الضرر المادي، قيمة الممتلكات في وقت حدوث الخسارة أو الهلاك أو الضرر، أو تقوم الشركة ببناء على خيارها باستبدال هذه الممتلكات أو أي جزء منها. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/١٢/٢٧ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١١ م.

## ٢١- وثيقة تأمين توقف العمل (حريق):

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مقدار الخسارة الناتجة عن توقف العمل في حال تعرض أي مبنى أو ممتلكات أخرى أو أي جزء منها يستخدمه المؤمن له في المباني بغرض الأعمال، للدمار أو الضرر بفعل الأخطار المحددة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/١٢/٢٧ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١١ م.

## ٢٢- وثيقة تأمين توقف العمل

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مبلغ الخسارة جراء توقف الأعمال أو إعاقته في مباني أو ممتلكات المؤمن له أو جزء منها التي تضررت أو أتلقت جراء حادث عرضي. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/١٢/٢٧ هـ الموافق ٢٠١٢/١١/١١ م.

## ٢٣- وثيقة تأمين التخريب والارهاب:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة المادية المباشرة والضرر المسبب من أو الناجم عن الشغب و/أو الإضرابات و/أو الإضرابات الأهلية، بما في ذلك أضرار الحريق والخسارة المترتبة عن النهب الذي يعقب الشغب و/أو الإضرابات و/أو الإضرابات الأهلية، و/أو الضرر الكيدي، كما هي موصوفة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٦/٠٨/٠٣ هـ الموافق ٢٠١٥/٠٥/٢٢ م.

## ٢٤- الضمان الصحي التعاوني الإلزامي:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية لجميع العاملين على رأس العمل فعلياً للمؤمنين للتأمين حسب الفئات المحددة من شبكة مقدمي الخدمات الطبية المعيّنين من قبل الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٩ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٢ م.

## ٢٥- التأمين الصحي للأفراد:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية للأشخاص المؤمن لهم حسب الفئات المحددة من شبكة مقدمي الخدمات الطبية المعيّنين من قبل الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٩ هـ الموافق ٢٠٠٨/٠٧/١٢ م.

## ٢٦- وثيقة تأمين الغطاء الشامل للسيارات التجارية:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر العرضي لمركبة المؤمن له وملحقاتها الثابتة في حالات التصادم أو الانقلاب العرضي، الحريق، الصواعق، الانفجار، السرقة أو الشروع فيها، الإيذاء العمدي من الغير، أو الضرر المباشر الناتج عن خلل ميكانيكي أو كهربائي، ما لم تكن هذه الحالات مستثناة صراحة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٤/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٣ م.

## ٢٧- وثيقة تأمين الغطاء الشامل للسيارات الخصوصية:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر العرضي لمركبة المؤمن له وملحقاتها الموجودة فيها نتيجة أي حادث فجائي عرضي ما عدا ما هو مستثنى صراحة في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٤/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٣ م.

## ٢٨- الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض الغير نقداً عن المبالغ جميعها التي يلزم المؤمن له أو سائق المركبة المؤمن عليها بدفعها لقاء الأضرار الجسدية التي تلحق بالغير داخل المركبة أو خارجها سواء أكانت ناشئة عن استعمال المركبة أو توقفها وذلك داخل أراضي المملكة العربية السعودية. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٣/٠٤/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٣ م.

## ٢٩- وثيقة تأمين أجسام السفن:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية أجسام السفن ضد المخاطر المرتبطة بالملاحة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٤٣٧/٠٨/١٠ هـ الموافق ٢٠١٦/٠٥/١٨ م.

### ٣٠- وثيقة تأمين النقل البري:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر اللاحق بالبضائع المنقولة براً حين مرورها عبر بلد ثالث. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣١- وثيقة تأمين على المساكن:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن خسارة أو ضرر مباني المسكن الخاص. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٢- وثيقة تأمين ضد جميع أخطار المجوهرات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا تعرضت ممتلكاته أو جزء منها للخسارة أو الضرر بفعل حادثة أو مجنة أثناء وجودها بمكانها، وذلك بالدفع أو، بناء على خيار الشركة، إعادة الممتلكات لحالتها الأولى أو إصلاحها. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٣- وثيقة تأمين إصابات العمل:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن كل المبالغ التي يكون ملزماً بدفعها بموجب قانون العمل السعودي، لأي موظف في الخدمة المباشرة للمؤمن له والذي يصاب بأي إصابة جسدية أو مرض ناتج عن وأثناء عمله لدى المؤمن له. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٤- وثيقة تأمين مسؤولية صاحب العمل:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع جميع المبالغ التي سيكون المؤمن له مسؤولاً قانوناً عن دفعها بسبب الإصابة الجسدية التي حدثت أو نجمت عن أعمال المؤمن له شريطة حدوث هذه الإصابة الجسدية للموظف أثناء عمله لدى المؤمن له. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٥- وثيقة تأمين الحوادث الشخصية للمجموعات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع إجمالي المطالبات الناجمة عن الإصابات الجسدية للمؤمن لهم خلال مدة التأمين. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٦- وثيقة تأمين الحوادث الشخصية للأفراد:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع إجمالي المطالبات الناجمة عن الإصابات الجسدية للمؤمن له خلال مدة التأمين. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٧- وثيقة تأمين المسؤولية العامة ومسؤولية المنتجات:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي مسؤولية أمام القانون عن تكاليف ومصروفات الأضرار والمطالبين بخصوص الإصابة الجسدية العرضية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي يحدث أثناء فترة التأمين في مباني محددة والمرتبطة بأعمال محددة شريطة القيام بإجراء قانوني ضد المؤمن له. كما تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي مسؤولية أمام القانون عن تكاليف ومصروفات الأضرار والمطالبين بخصوص الإصابة الجسدية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي ينشأ عن توريد أي منتج ضمن الحدود الجغرافية فيما يتعلق بالعمل أو بالعقد المحدد في الوثيقة. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٨- وثيقة تأمين مسؤولية شاحني ومفرغي السفن:

تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن خسائر وأضرار الممتلكات المؤمنة أثناء النقل بواسطة مركبات محددة من وقت ابتداء تحميل الممتلكات وحتى تسليمها النهائي للمرسل إليه وشاملاً للتفريغ. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

### ٣٩- وثيقة تأمين سفر:

تغطي هذه الوثيقة المصاريف الطارئة المتكبدة خلال الرحلات التي تبدأ في المملكة العربية السعودية وتعود إليها. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١١/٠٥/١٤٣٧هـ الموافق ٠٩/٠٨/٢٠١٦م.

## ٤٠- تأمين الشحن البحري لرحلة فردية:

تغطي هذه الوثيقة جميع أخطار الرحلة البحرية للبضائع المنقولة وتنقسم التغطيات حسب شروط مجمع مكنتبي التأمين على البضائع على ثلاث تغطيات. ب. ج. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

## ٤١- الشحن البحري التغطية المفتوحة:

تغطي هذه الوثيقة جميع أخطار الرحلة البحرية للبضائع المنقولة وتنقسم التغطيات حسب شروط مجمع مكنتبي التأمين على البضائع إلى ثلاث تغطيات أ. ب. ج. ويتم الاتفاق مع العميل لتغطية كافة استيراداته السنوية بموجب وثيقة مفتوحة تحدد فيها التفاصيل للشحنات المتوقعة خلال العام. لقد حصلت شركة إتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٠/٠٨/١٤٣٧هـ الموافق ١٨/٠٥/٢٠١٦م.

## • إعادة التأمين

تقوم شركة إتحاد الخليج بإعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك لتقليل تعرضها للخسائر، والعمل على استقرار أرباحها وحماية مصادر رأس مالها بما يتماشى مع اللوائح التنفيذية الصادرة من مؤسسة النقد. ولتقليل مخاطر تركيز إعادة التأمين، قامت شركة إتحاد الخليج بوضع برامج لإعادة التأمين مع العديد من شركات إعادة التأمين العالمية المعروفة.

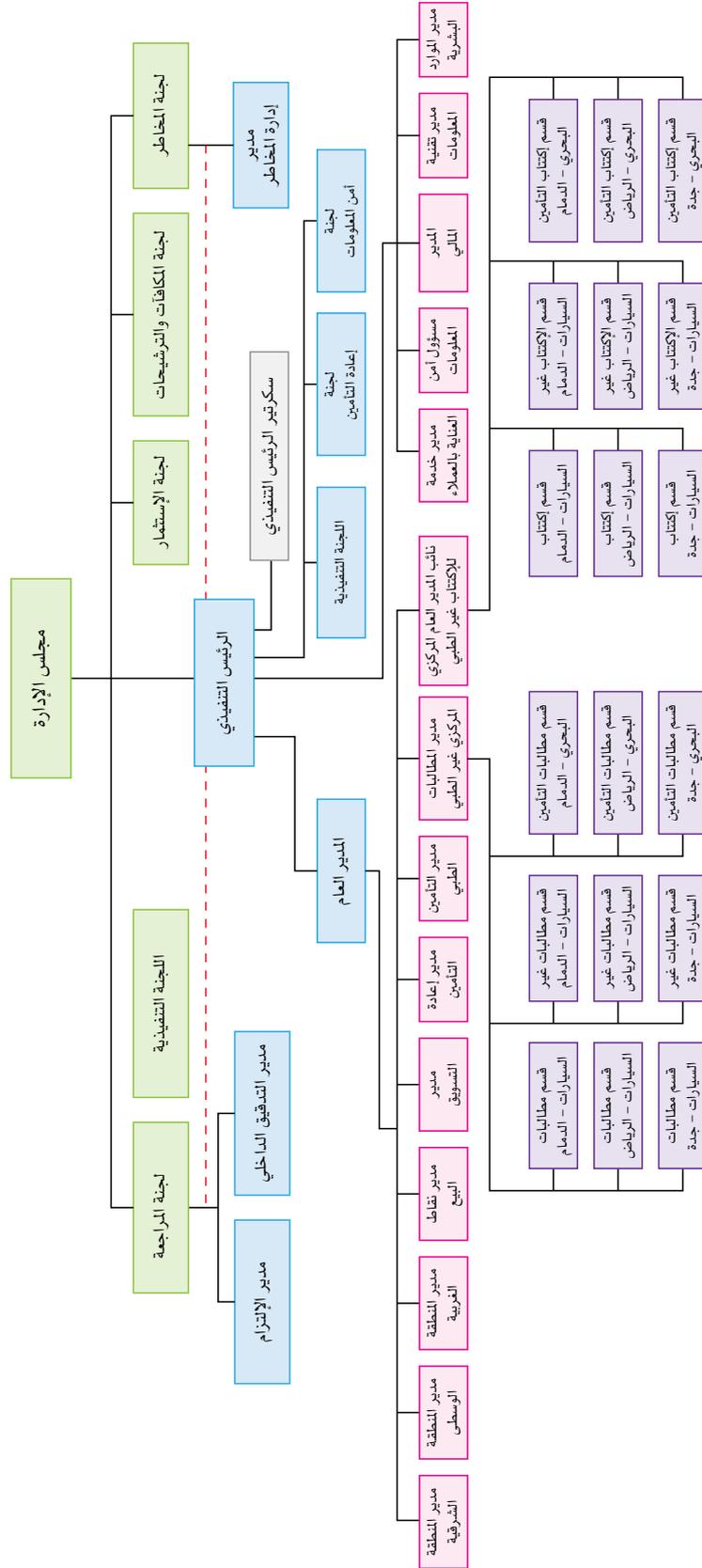
تقوم شركة إتحاد الخليج بالتعامل مع عدة شركات لإعادة التأمين لا يقل تصنيفها عن تصنيف "BBB" من قبل ستاندرد أند بورز (S&P) أو تصنيف "B+" من قبل شركة أي إم بيس (AM BEST)، كما تنص عليه اللائحة التنظيمية لأعمال إعادة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد. كما تجدر الإشارة إلى أن مؤسسة النقد تسمح أيضاً لشركات التأمين في المملكة بالتعامل مع شركات إعادة التأمين التي لديها تصنيف "Baa" من قبل موديز انستور سرفيس أو تصنيف "BBB" من قبل فيتش راتينج كجد أدنى. وفي حال أرادت الشركة أن تتعامل مع معيدي تأمين غير معتمدين من قبل مؤسسة النقد، فيتوجب عليها الحصول على موافقة خطية منها. وتدل التصنيفات على قوة المركز المالي لشركة إعادة التأمين وعلى كفاءتها بتغطية المطالبات، إضافة إلى جودة خدماتها وقوة برامجها في إعادة التأمين.

تعاقدت شركة إتحاد الخليج مع عدة شركات إعادة تأمين عالمية لتقليل من مخاطر أعمال التأمين وضمان استقرار العمليات ومصادر رأس المال، إضافة إلى تقليل مخاطر الخسائر واستقرار الربحية. تتعامل الشركة مع أكثر من ٢٥ شركة من معيدي تأمين مصنفين من وكالات التصنيف العالمية (AM BEST و S&P) بما لا يقل عن (BBB)، الجدول التالي يوضح شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة وتصنيف كل شركة إعادة تأمين. تمثل حصة سكور جلوبال بي أند سي (SCOR Global P&C) حصة ٢٧,٥٪ من إتفاقيات الشركة للتأمينات العامة وبنسبة ٤٠٪ من إتفاقية الحصص النسبية لتأمين السيارات. وتمثل حصة شركة ميونيخ ري Munich Re ٣٠٪ من إتفاقيات إعادة التأمين الطبي للشركة، كما تمثل حصة شركة سويس ري Swiss Re Switzerland نسبة ٦٠٪ من إتفاقية إعادة التأمين غير النسبية لتأمين السيارات.

يوضح الجدول التالي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة:

الشركة المُصنفة	التصنيف	الجنسية	الاسم
ستاندرد أند بورز	AA-	فرنسية	سكور جلوبال بي أند سي (SCOR Global P&C)
ستاندرد أند بورز	AA-	ألمانية	أر أند في R+V Versicherung AG
ستاندرد أند بورز	A-	فرنسية	أودسي ري Odyssey Re
ستاندرد أند بورز	A+	فرنسية	بارتمر ري Partmer Re
أي إم بيس	A-	بحرينية	المجموعة العربية للتأمين ARIG
ستاندرد أند بورز	A-	ألمانية	ميونيخ ري Munich Re
ستاندرد أند بورز	AA-	سويسرية	سويس ري Swiss Re Switzerland
ستاندرد أند بورز	BBB+	سعودية	الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني
أي إم بيس	A-	هندية	جي أي سي ("General Insurance Company" GIC)
ستاندرد أند بورز	A+	سويسرية	ايكو لإعادة التأمين (Echo Re)
ستاندرد أند بورز	A-	سويسرية	هلفاتيا (Helvetia)
ستاندرد أند بورز	A-	فرنسية	سي سي آر CCR Re
ستاندرد أند بورز	A-	بحرينية	ترست ري Trust Re
أي إم بيس	A-	كويتية	إعادة التأمين الكويتية Kuwait Re
أي إم بيس	A+	أمريكية	ترانس ري TransRe
ستاندرد أند بورز	BB (Local AA-)	تركية	ميلي ري Milli Re
ستاندرد أند بورز	A	كوريا الجنوبية	إعادة التأمين الكورية Korean Re
أي إم بيس	A-	سنغافورية	أشيا كابيتال لإعادة التأمين Asia Capital Reinsurance
ستاندرد أند بورز	A+	بريطانيا	ليودز سينديكات - Lloyd's syndicates. Underwriters at Lloyds of London

المصدر: شركة إتحاد الخليج



### ٣-٣ الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج كما في تاريخ نشر هذا المستند، من تسعة (٩) أعضاء على النحو التالي :

الإسم	المنصب	التمثيل	عدد الأسهم المملوكة في شركة إتحاد الخليج	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج	تمثيل إداري في شركات أخرى
١ عبدالعزیز علي عبدالرحمن التركي	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية	٢٢٧,٤٥٤ سهم	١,٥١٦٦٦٠٠٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج القابضة</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة روابي القابضة</li> </ul>
٢ خليفة دخيل محمد الضبيب	نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية	١,٢٦٢ سهم	٠,٠٠٩٠٨٦٦٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>مالك وشريك في شركة الضبيب والسليم</li> <li>مالك مؤسسة خليفة الضبيب</li> <li>شريك في شركة نسما للمواد الغذائية</li> </ul>
٣ منير هاشم عبدالرزاق البورنو	عضو مجلس إدارة تنفيذي - الرئيس التنفيذي	بصفته الشخصية	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة بشركة أبناء عبدالله الخضري</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة بيت الخليج للاستشارات</li> </ul>
٤ عبدالعزیز عبدالرحمن سعد الرقطان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة شركة الخليج للتدريب</li> </ul>
٥ احمد علي أحمد الشودي	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية	٢,٦٠٥ سهم	٠,٠١٧٣٦٦٦٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة بشركة الخليج للتدريب والتعليم.</li> <li>العضو المنتدب بشركة الفلك للمعدات والتجهيزات الإلكترونية</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة إتحاد شركات المقاولات السعودية</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة تنمية الباحة القابضة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة الظهران للإعمار</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة العناية والعلوم الطبية</li> </ul>
٦ زياد فؤاد فهد الصالح	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية ممثل عن شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده	٦٨١ سهم ٢٤٥٩٩٩ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪ ١,٦٤٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة مجموعة سليمان الحبيب للخدمات الطبية القابضة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة كابلات الرياض</li> </ul>
٧ فواز طلال علي التميمي	عضو مجلس إدارة - مستقل	بصفته الشخصية ممثل عن شركة التميمي	٦٨١ سهم ٤٣١,٤٩٩ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪ ٢,٨٨٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة بمجموعة شركات أنتيلي</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة اندسور السعودية للحديد</li> <li>عضو مجلس إدارة التميمي والسيهاتي للنقلات</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة أبناء علي عبدالله التميمي القابضة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة الخليج للاستثمار الإسلامي</li> <li>عضو مجلس إدارة بمستشفى السلام</li> </ul>
٨ ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف	عضو مجلس إدارة - مستقل	بصفته الشخصية	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪	<ul style="list-style-type: none"> <li>نائب رئيس مجلس إدارة شركة أبناء عبدالله الخضري</li> <li>عضو لجنة المراجعة بشركة أبناء عبدالله الخضري.</li> <li>رئيس مركز بئر الخير للاستشارات الاقتصادية</li> </ul>

الإسم	المنصب	التمثيل	عدد الأسهم المملوكة في شركة اتحاد الخليج	نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج	تمثيل إداري في شركات أخرى
أيهم محمد عبدالله اليوسف	عضو مجلس إدارة - مستقل	بصفته الشخصية	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪	• مستشار وزير الإسكان والمشرف العام على صندوق التنمية العقارية

المصدر: شركة اتحاد الخليج

ويبين الجدول التالي أعضاء الإدارة التنفيذية لشركة اتحاد الخليج ونسبة الأسهم التي يملكونها في الشركة:

الإسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة في شركة اتحاد الخليج	النسبة
منير هاشم عبدالرزاق البورنو	الرئيس التنفيذي	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
عبدالله سعيد الحارث	المدير الإقليمي للمنطقة الشرقية	لا يملك أسهم	لا ينطبق
محمود موفق عبيدات	المدير المالي المكلف	لا يملك أسهم	لا ينطبق
فؤاد عباس الحسيني	نائب المدير العام للإكتتاب	لا يملك أسهم	لا ينطبق
هشام محمد عبدالمجيد	مدير إعادة التأمين	لا يملك أسهم	لا ينطبق
نوران علي الوجداني	مديرة إدارة الإلتزام والرقابة النظامية	لا يملك أسهم	لا ينطبق
حمدان محمود شاهين	رئيس قسم التدقيق الداخلي	لا يملك أسهم	لا ينطبق
محمد عارف خان	رئيس إدارة المخاطر	لا يملك أسهم	لا ينطبق
خلود عبدالوهاب العنزي	مديرة الموارد البشرية	لا يملك أسهم	لا ينطبق
هدى المهيدب	مديرة خدمة العملاء	لا يملك أسهم	لا ينطبق

المصدر: شركة اتحاد الخليج

### ٤-٣ لجان مجلس الإدارة

لدى مجلس الإدارة لجاناً مكونة لتمكينه من أداء مهامه بشكل أفضل وأكثر كفاءة، ويتقيد المجلس في تشكيل هذه اللجان بما تقتضيه لائحة حوكمة الشركات واللوائح ذات العلاقة بموجب القرار الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية رقم (٨ - ١٦ - ٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٥/٢٠١٦هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ٢٨/١/٢٠١٤هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣ - ٤٥ - ٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٣/٤/٢٠١٨م).

#### • اللجنة التنفيذية

تقوم اللجنة التنفيذية بالمهام والأعمال التالية:

- تقوم اللجنة بمناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالموضوعات التي تحتاج إلى اتخاذ قرارات عاجلة في الأحداث الطارئة على أن يتم عرض هذه القرارات في أول إجتماع للمجلس لإعتماد هذه القرارات.
- اقتراح استراتيجية اتحاد الخليج الشاملة وخطط العمل الرئيسية والمرحلية وسياسات وآليات الاستثمار، والتمويل، وإدارة المخاطر، وخطط إدارة الظروف الإدارية الطارئة وتنفيذها.
- اقتراح الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية.
- اقتراح النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة وتملك الأصول والتصرف فيها.
- اقتراح الهياكل التنظيمية والوظيفية للشركة ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر في اعتمادها.
- مراقبة تنفيذ أنظمة وضوابط الرقابة الداخلية والإشراف العام عليها، ومنها:
  - تنفيذ سياسة تعارض المصالح.
  - تطبيق الأنظمة المالية والمحاسبية بشكل سليم، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية
  - تطبيق أنظمة رقابية قياسية لقياس وإدارة المخاطر، وذلك بوضع تصور عام عن المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة ملمة بثقافة الحد من المخاطر على مستوى الشركة، وطرحها بشفاافية على مجلس الإدارة وغيرهم من أصحاب المصالح.
  - مراقبة تنفيذ قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة بفعالية - بما لا يتعارض مع أحكام لائحة حوكمة الشركات- واقتراح تعديلها عند الحاجة.
  - مراقبة تنفيذ السياسات والإجراءات التي تضمن تقييد الشركة بالأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين وأصحاب المصالح.
  - تزويد مجلس الإدارة بالمعلومات اللازمة لممارسة اختصاصاته وتقديم توصيات حيال ما يلي:
    - زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه.
    - حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس أو تقرير استمرارها.

- استخدام الاحتياطي الاتفاقي للشركة.
  - تكوين احتياطيات إضافية للشركة.
  - طريقة توزيع أرباح الشركة الصافية.
  - اقتراح سياسة وأنواع المكافآت التي تُمنح للعاملين، مثل المكافآت الثابتة، والمكافآت المرتبطة بالأداء، والمكافآت في شكل أسهم.
  - الإشراف على إعداد التقارير الدورية المالية وغير المالية بشأن التقدم المحرز في نشاط الشركة في ضوء خطط وأهداف الشركة الاستراتيجية، وعرض تلك التقارير على مجلس الإدارة.
  - المشاركة الفعالة في بناء ثقافة القيم الأخلاقية وتنميتها داخل الشركة.
  - الإشراف على تنفيذ نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والتحقق من فعالية تلك النظم وكفائتها، والحرص على الالتزام بمستوى المخاطر المعتمد من مجلس الإدارة.
  - إقتراح السياسات الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها، بما في ذلك تحديد المهام والاختصاصات والمسؤوليات الموكولة إلى المستويات التنظيمية المختلفة.
  - إقتراح سياسة واضحة لتفويض الأعمال إلى الإدارة التنفيذية وطريقة تنفيذها.
  - إقتراح الصلاحيات التي تفوض إلى الإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض، على أن ترفع إلى مجلس الإدارة تقارير دورية عن ممارستها لتلك الصلاحيات.
  - أي مهام أخرى يحددها مجلس الإدارة.
- تتألف اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- ١- خليفة دخيل محمد الضبيب (رئيس اللجنة)
- ٢- عبدالعزيز علي عبدالرحمن التركي (عضو في اللجنة)
- ٣- منير هاشم عبدالرزاق البورنو (عضو في اللجنة)
- ٤- أحمد الشدوي (عضو في اللجنة)
- ٥- فواز طلال علي التميمي (عضو في اللجنة)

## • لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بالمهام والأعمال التالية:

### (١) التقارير المالية:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأياً والتوصية في شأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب مجلس الإدارة - فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو المدقق الداخلي أو مراجعي الحسابات القانونيين.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

### (٢) المراجعة الداخلية:

- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية ومدى إرتباطها بإدارة المخاطر في الشركة.
- ضمان استقلال إدارتي الإلتزام والتدقيق الداخلي في أداء مهامهم، وضمان عدم وجود قيود على نطاق عملهم أو أي عوائق قد تؤثر سلباً على عملهم.
- دراسة تقارير إدارة التدقيق الداخلي أو المدقق الداخلي وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- دراسة تقارير إدارة الإلتزام أو مسؤول الإلتزام وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المدقق الداخلي وإدارة التدقيق الداخلي في الشركة واعتماد خطط العمل السنوية، والتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة مسؤول الإلتزام وإدارة الإلتزام في الشركة واعتماد خطط العمل السنوية، والتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتقييم أعمال المراجعة الداخلية وإدارة الإلتزام واقتراح مكافآتهم حسب سياسة الشركة المعتمدة.
- إقتراح تعيين وعزل وتحديد رواتب ومكافآت موظفي إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الإلتزام.

### (٣) مراجع الحسابات:

- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم ومستوى كفاءة وفاعلية وموضوعية أعمالهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنّياتها حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجعي حسابات الشركة.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

### (٤) ضمان الالتزام:

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنّياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- متابعة الدعاوى القضائية الهامة المرفوعة من الشركة أو المرفوعة ضدها مع مدير إدارة الإلتزام، ورفع التوصيات والتقارير الدورية بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- ضمان الاستخدام الأمثل لتقنية المعلومات وتوفير الضوابط اللازمة للحصول على معلومات وبيانات دقيقة ويعتمد عليها.
- مراجعة تقارير الخبير الإكتواري وتقديم توصيات بشأنها لمجلس الإدارة وضمان إمتثال الشركة بتطبيق مقترحات وتوصيات الخبير الإكتواري عندما تكون إلزامية بموجب اللوائح والتعليمات الصادرة عن المؤسسة والجهات الإشرافية والرقابية ذات العلاقة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.
- التأكد من توافر لائحة مكتوبة خاصة بقواعد السلوك المهني بعد اعتمادها من قبل مجلس إدارة الشركة لضمان القيام بأنشطة الشركة بطريقة عادلة وأخلاقية.
- أعضاء لجنة المراجعة مسؤولون أمام الجهات الرقابية ومساهمي الشركة ومجلس الإدارة عن تنفيذ أحكام اللوائح الصادرة من السلطات التنفيذية وتطبيق خطة عمل لجنة المراجعة الصادرة بقرار مجلس الإدارة وخطط عمل المراجعة وإدارة الإلتزام.
- يجب على أعضاء اللجنة أثناء تأدية مهامهم تقديم مصلحة الشركة على أي اعتبارات أخرى قد تؤثر على أعمالهم وقراراتهم.

تتألف لجنة المراجعة من الأعضاء التالية اسماؤهم:

- ١- عبدالله العوهلي (رئيس اللجنة)
- ٢- خالد المعمر (عضو في اللجنة)
- ٣- وائل عياش (عضو في اللجنة)
- ٤- ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف (عضو في اللجنة)

### • لجنة الترشيحات والمكافآت

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالمهام والأعمال التالية:

- اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء له، وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبقته إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.
- إعداد وصف للقدرة والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
- تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- التحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
- وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح الحلول لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة، على أن يراعى في تلك السياسة إتباع معايير ترتبط بالأداء، والافصاح عنها، والتحقق من تنفيذها.
- توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
- المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.

- إعداد خطة لتنمية وتطوير المواهب داخل الشركة ومراقبة تنفيذها وتحديثها بشكل دوري.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- ١- فواز التميمي (رئيس اللجنة)
- ٢- عبدالعزيز عبدالرحمن سعد الرقطان (عضو في اللجنة)
- ٣- خليفة دخيل محمد الضبيب (عضو في اللجنة)

## • لجنة إدارة المخاطر

تقوم لجنة إدارة المخاطر بالمهام والأعمال التالية:

- وضع استراتيجيات وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناء على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.
- إدارة وتقديم التقارير المتعلقة بالمخاطر التشغيلية المرتبطة بالشركة.
- تحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة له.
- التحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة.
- الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري (من خلال إجراء اختبارات التحمل على سبيل المثال).
- إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة.
- تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.
- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
- التحقق من استغلال موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي قد ينشأ عنها تعرض الشركة للمخاطر.
- التحقق من استيعاب موظفي إدارة المخاطر للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة الوعي بثقافة المخاطر.
- مراجعة ما تثيره لجنة المراجعة من مسائل قد تؤثر في إدارة المخاطر في الشركة.

تتألف لجنة إدارة المخاطر من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- ١- ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف (رئيس اللجنة)
- ٢- منير هاشم عبدالرزاق البورنو (عضو في اللجنة)
- ٣- فواز التميمي (عضو في اللجنة)

## • لجنة الإستثمار

تقوم لجنة الاستثمار بالمهام والأعمال التالية:

- صياغة وإعداد سياسة الاستثمار للشركة ومراجعة أدائها وتنفيذها خلال مراجعات ربع سنوية.
- تقديم النصح لمجلس الإدارة حول خيارات الاستثمار المتعددة.
- مراجعة أداء كل فئة من الأصول.
- تقديم توصياتها لمجلس الإدارة فيما يخص المؤسسات المالية التي ترغب الشركة في استثمار أموالها فيها واضعة في الاعتبار متطلبات الملاءة والسيولة في الشركة.
- متابعة ومراقبة المخاطر العامة للسياسة الاستثمارية.
- رفع تقرير أداء المحفظة الإستثمارية إلى مجلس الإدارة.
- التأكد من إلتزام كافة الأنشطة المتعلقة بالإستثمار بمتطلبات لائحة الإستثمار الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومتطلبات الأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.

تتألف لجنة الإستثمار من الأعضاء التالية اسماؤهم:

- ١- أحمد علي أحمد الشدوي (رئيس اللجنة)
- ٢- خليفة دخيل محمد الضبيب (عضو في اللجنة)
- ٣- منير هاشم عبدالرزاق البورنو (عضو في اللجنة)
- ٤- زياد فؤاد فهد الصالح (عضو في اللجنة)

### 0-3 إستراتيجية شركة إتحاد الخليج

وضعت الشركة استراتيجية تمكنها من تحقيق رسالتها ورؤيتها، وتشمل استراتيجية شركة إتحاد الخليج البنود التالية:

- توحيد جهود الشركة على مستوى المملكة.
- العمل على تطوير نظام تقنية المعلومات للشركة.
- تحسين وتطوير العلاقات مع مقدمي الخدمات.

### 1-3 ملخص المركز المالي لشركة إتحاد الخليج

إن المناقشات والتحليلات التالية الخاصة بشركة إتحاد الخليج مبنية على البيانات المالية التي تم استخراجها من القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج، ويجب أن تقرأ إلى جانب القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج والإيضاحات المتعلقة بها للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م، و2016م و2017م، حيث تم استخلاص البيانات المالية المذكورة هنا بالكامل من تلك القوائم المالية، دون أي تغيير جوهري.

تم فحص القوائم المالية للفترة المالية المنتهية وتم مراجعتها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م من قبل برايس وترهاوس كوبرز والبسام والنمر (المحاسبون المتحالون) وفي السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م من قبل برايس وترهاوس كوبرز والدار لتدقيق الحسابات - جراند ثورتون، وفي السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م من قبل مراجعي الحسابات كي بي ام جي - الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، والدار لتدقيق الحسابات - جراند ثورتون.

#### • نتائج العمليات

يلخص الجدول التالي قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م و31 ديسمبر 2016م و31 ديسمبر 2017م:

الوصف	بالآلاف الريالات السعودية		
	31 ديسمبر 2015م	31 ديسمبر 2016م	31 ديسمبر 2017م
الإيرادات			
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	224,925	277,376	359,627
يخصم: أقساط إعادة التأمين المسندة	(121,745)	(130,234)	(139,406)
فائض خسارة أقساط التأمين	(3,026)	(2,275)	(4,071)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	99,654	143,867	216,150
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي	21,421	(40,996)	(6,967)
صافي أقساط التأمين المكتسبة	121,075	102,871	209,183
إيراد عملات إعادة تأمين	34,359	31,125	45,654
مجموع الإيرادات	155,434	133,995	254,838
التكاليف والمصاريف			
إجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى	(204,500)	(98,944)	(186,391)
حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة	90,429	44,384	85,356
صافي المطالبات المدفوعة	(114,071)	(54,560)	(101,034)
التغير في المطالبات تحت التسوية، بالصافي	33,492	(341)	(24,661)
صافي المطالبات المتكبدة	(80,578)	(54,900)	(125,695)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(17,785)	(12,188)	(26,356)
التغير في احتياطي المخاطر التي لم تسقط	(31)	1,156	(456)
التغير في احتياطي أخرى	(4,586)	2,871	(1,939)
رواتب تشغيلية وإدارية	(30,966)	(35,810)	(40,984)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	(17,676)	(25,144)	(41,045)
إيرادات عملات	710	2,459	4,501
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	20,252	14,590	11,127
مجموع التكاليف والمصاريف	(130,661)	(106,965)	(220,848)
الفائض (العجز) من عمليات التأمين	24,773	27,030	33,989
فائض (عجز) تحمله المساهمين	(22,296)	(24,227)	(30,590)
صافي نتائج عمليات التأمين	2,477	2,803	3,398

بالآلاف الريالات السعودية			الوصف
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
٤,٢٩١	٦,٧٦٩	٩,٤٧٢	الفائض المتراكم في بداية السنة/الفترة
-	-	(٢,١٠٠)	الفائض الموزع خلال الفترة
٦,٧٦٩	٩,٤٧٢	١٠,٧٧٠	الفائض المتراكم في نهاية السنة/الفترة

المصدر: القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج

### • قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين

بالآلاف الريالات السعودية			الوصف
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
٢,٤٧٧	٢,٧٠٣	٣,٣٩٨	صافي نتائج عمليات بعد حصة المساهمين من الفائض
			الدخل الشامل الآخر
			بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
-	-	٣٤١	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
٤٤	١٢٣	٩١	بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
			التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بالصفافي
٢,٥٢١	٢,٨٢٦	٣,٨٣٢	مجموع الدخل الشامل للسنة

المصدر: القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج

### • قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين

بالآلاف الريالات السعودية			الوصف
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
٢٢,٢٩٥	٢٤,٣٢٧	٣٠,٥٩٠	الفائض من عمليات التأمين
١,١٦٦	٢,٦٦٣	٢,٦٥٥	إيرادات من استثمارات
٢٣,٤٦٢	٢٦,٩٩٠	٣٣,٢٤٥	الإجمالي
(٨,٤٥٩)	-	-	انخفاض قيمة الشهرة
(٢,٦٤٥)	(٤,٦٥٦)	(٦,٠٦٨)	مصاريف عمومية وإدارية
١٢,٣٥٨	٢٢,٣٣٤	٢٧,١٧٦	الدخل للسنة
(٢٥٦)	٢٩٤	١٩٦	دخل شامل آخر
			بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل المساهمين
			التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصفافي،
١٢,١٠٢	٢٢,٦٢٩	٢٧,٣٧٣	مجموع الدخل الشامل للسنة
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
٠,٨١	١,٤٩	١,٨١	ربحية السهم الأساسي والمخفف للسهم الواحد

المصدر: القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج

بلغ مجموع الدخل الشامل للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١م ٢٧,٣٧٣ مليون ريال سعودي مقابل ٢٢,٣٣٤ مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره ٢٢,٥٪.

يعود سبب الارتفاع في الأرباح في الفترة (٢٠١٦م-٢٠١٧م) بسبب ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في السنة المالية المنتهية ٢٠١٧/١٢/٣١م لتصل إلى ٣٥٩,٦٢٧ مليون ريال سعودي مقارنة ب ٢٧٧,٣٧٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م وبارتفاع قدره ٣٠٪. كما ارتفع إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في الفترة (٢٠١٥م-٢٠١٧م) بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٧٪. وبسبب الارتفاع لصفافي أقساط التأمين المكتتبه في السنة المالية المنتهية ب ٢٠١٧/١٢/٣١م بمقدار ٢٠٩,١٨٣ مليون ريال سعودي مقارنة ب ١٠٢,٨٧١ مليون ريال سعودي للسنة المالية ٢٠١٦/١٢/٣١م قدره ١٠٣٪ وبمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٠٪ للفترة (٢٠١٥م-٢٠١٧م).

كما يعود سبب ارتفاع الأرباح في الفترة (٢٠١٦م-٢٠١٧م) إلى ارتفاع مجموع الإيرادات في السنة المالية ٢٠١٧/١٢/٣١م بمقدار ٢٥٤,٨٢٧ مليون ريال سعودي مقابل ١٣٣,٩٩٥ مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق بنسبة ٩٠٪ وبمعدل نمو سنوي مركب للفترة (٢٠١٥م-٢٠١٧م) قدره ٢٨٪.

• قائمة المركز المالي

بآلاف الريالات السعودية			الوصف
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
موجودات عمليات التأمين			
٦٩,٢٢٤	١٣,٦٦٠	٥٧,٢٠٩	نقد وما في حكمه
-	٨٨,٢١٤	٣٢,٣٨١	ودائع قصيرة الأجل
-	-	٣٥,٢١٠	ودائع طويلة الأجل
٨٦,٠٥٦	٩٨,٨٨٠	٧٢,٢٣٨	أقساط وأرصدة مدينة، بالصافي
٥,٥٤٩	٥,٧٨٠	٦٦٧	أقساط تأمين مدينة - جهات ذات علاقة، بالصافي
٢٩,٠٧٢	٢٩,٠٧٢	٢٩,٠٧٢	مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٤٠,١٣١	٥٥,٦٤٤	٤٦,٧٩٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٢٦,١٤٤	٦٤,٢٨٤	٨٧,٠٢٨	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية
٥,٩٩٩	٩,٩٦٦	٩,٥٤٤	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٩,٧٢٠	١٤,٩٨٢	١١,٩٠٥	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
-	١,٦٥٠	٢,٥٥٨	مطلوب من عمليات المساهمين
٦,٨٢٢	٦,٩٤٦	٧,٠٣٨	استثمارات متاحة للبيع
٢,٩٤٥	٣,٨٢٨	٣,٥٩١	ممتلكات ومعدات
٥,٤٠٨	٥,٣١٨	٣,٧٣٠	موجودات غير ملموسة - برنامج حاسب آلي
٣٨٧,٠٨٢	٣٩٨,٣٢٦	٣٩٨,٩٦٥	مجموع موجودات عمليات التأمين
موجودات المساهمين			
٢,١٧٨	٣٧,٩٥٠	٦١,٠٩٥	نقد وما في حكمه
٧٠,٠٠٠	٣٧,٩٠٠	٣٧,٥١٤	ودائع قصيرة الأجل
٢٦٧	٢٣٠	٢٢	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
١٠,٣٩١	-	-	مطلوب من عمليات التأمين
-	١,٣٧٢	٢,٤١٧	عمولات مستحقة من أجل الاحتياطي النظامي
٢,٣٥٩	٢,٣٥٩	٢,٣٥٩	مطلوب من جهات ذات علاقة
١١,٠٨٨	٢٢,٧٠٩	٢٤,٠٧٢	استثمارات متاحة للبيع
٢٠,٧٥٠	٢٠,٧٥٠	٢٣,٠٦٥	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
٢٢,٠٠٠	٢٣,٠٠٠	٢٣,٠٠٠	وديعة نظامية
١٣٩,٠٣٤	١٥٦,٢٧١	١٨٣,٥٤٥	مجموع موجودات المساهمين
٥٢٦,١٥٥	٥٥٤,٥٩٧	٥٨٢,٥١٠	مجموع موجودات عمليات التأمين وموجودات المساهمين
المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين			
٦٤,٠٧٤	٤٦,٨٩١	٢٥,٣٣٩	ذمم دائنة
١٦,٨٢٠	٤٤,٢٠٣	٢٠,٩١١	أرصدة إعادة تأمين دائنة
١٠,٩٨٧	١١,٩٠٢	٧,٤٠٤	إيراد عمولة غير مكتسبة
٧٧,٣٧٩	١٣٣,٨٨٨	١٣٢,٠٠٣	إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة
١٦٨,٣١٧	١٠٦,٧٩٧	١٥٤,٢٠٢	إجمالي مطالبات تحت التسوية
٤,٩٢٠	٣,٧٦٤	٤,٢٢٠	احتياطي المخاطر التي لم تسقط
٤,٨٨٦	٢,٠١٦	٣,٩٥٥	احتياطي أخرى
٢,٤٤٨	١٢,٩٥٦	١٣,٢٥٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٠,٣٩١	-	-	مطلوب إلى عمليات المساهمين

بالآلاف الريالات السعودية			الوصف
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
٨,٢١٠	١٤,٣١٠	١٤,٣١٠	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
١١,٦٨٩	١١,٨١٣	١١,٨٥٩	مكافأة نهاية الخدمة
٣٨٠,١٢٢	٣٨٨,٥٣٩	٣٨٧,٤٥٩	مجموع مطلوبات عمليات التأمين
٦,٧٨٧	٩,٤٧٢	١٠,٧٧٠	الفائض المتراكم لعمليات التأمين
١٩١	٣١٥	٤٠٦	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	-	٣٤١,٦١٩	إعادة قياس التزامات منافع ومزايا محددة
٦,٩٦٠	٩,٧٨٦	١١,٥١٨	مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٣٨٧,٠٨٢	٣٩٨,٣٢٦	٣٩٨,٩٦٥	إجمالي المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
مطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات المساهمين			
٣,٥٦٧	١,٣٠١	٣,٢١٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
-	٣,٠٢٧	٥,١٠٣	مخصص زكاة وضريبة الدخل
-	١,٦٥٠	٢,٥٥٨	مطلوبات إلى عمليات التأمين
٨,٤٥٩	٢,٣٥٩	٢,٣٥٩	مطلوبات إلى أطراف ذات علاقة
	١,٣٧٢	٢,٤١٧	العائد من الاحتياطي النظامي
١٢,٠٢٧	٩,٧١٠	١٥,٦٥١	مجموع مطلوبات المساهمين
حقوق المساهمين			
رأس المال			
٢٢٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	احتياطي القيمة العادلة
(١١٩)	١٧٦	٣٧٢	احتياطي نظامي
	-	٤,٣٧٧	خسائر متراكمة
(٩٢,٨٧٣)	(٧٣,٦١٥)	١٣,١٤٤	مجموع حقوق المساهمين
١٢٧,٠٠٧	١٤٦,٥٦١	١٦٧,٨٩٤	مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين
١٣٩,٠٢٤	١٥٦,٢٧١	١٨٣,٥٤٥	مجموع مطلوبات عمليات التأمين والفائض المتراكم ومطلوبات وحقوق المساهمين
٥٢٦,١٥٦	٥٥٤,٥٩٧	٥٨٢,٥١٠	

المصدر: القوائم المالية للشركة

بلغ إجمالي مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين ٣٩٨,٩٦٥ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ مقابل ٣٩٨,٣٢٦ مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق وبارتفاع طفيف قدره ١٦.٠٪. كما ارتفعت إجمالي مطلوبات المساهمين للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ إلى ١٥,٦٥٠ مليون ريال سعودي مقابل ٩,٧١٠ مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق بمقدار ٦١.٠٪. وجاء هذا الارتفاع نتيجة للارتفاعات الحاصلة في كل ممايلي:

- ارتفاع المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى من ١,٣٠١ ريال سعودي في عام ٢٠١٦ م إلى ٣,٢١٤ ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م
- ارتفاع مخصص زكاة وضريبة الدخل من ٣,٠٢٧ ريال سعودي في عام ٢٠١٦ م إلى ٥,١٠٣ ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م
- ارتفاع مطلوبات إلى عمليات التأمين من ١,٦٥٠ ريال سعودي في عام ٢٠١٦ م إلى ٢,٥٥٨ ريال سعودي في عام ٢٠١٧ م
- ارتفاع العائد من الاحتياطي النظامي من ١,٣٧٢ في عام ٢٠١٦ م إلى ٢,٤١٧ في عام ٢٠١٧ م

بلغ إجمالي موجودات عمليات التأمين وموجودات المساهمين ٥٨٢,٥١٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٧ م مقابل ٥٥٤,٥٩٧ للفترة المماثلة من العام السابق وبارتفاع قدره ٥.٠٪. كما بلغ إجمالي حقوق المساهمين للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م. ١٦٧,٨٩٤ مليون ريال مقابل ١٤٦,٥٦١ مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق وبارتفاع قدره ١٥.٠٪.

## • قائمة التدفقات النقدية

الوصف	بآلاف الريالات السعودية		
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(٢٢,٦٢٥)	٣٣,٠٠٤	٢٣,٧٠٨
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٨٨٩)	(٩١,١٩١)	١٩,٨٤٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	-	-	-

المصدر: القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة ٢٠١٧/١٢/٣١ م. ٢٣,٧٠٨ مليون ريال سعودي مقابل ٣٣,٠٠٤ مليون ريال سعودي بانخفاض قدره ٢٨٪، كما ارتفع صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة (٢٠١٥-٢٠١٦ م) بما نسبته ٤٥,٨٪، وجاء هذا الارتفاع لأسباب عديدة منها ارتفاع حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية، أرصدة إعادة تأمين دائنة، إيرادات عمولات تأمين غير مكتسبة، وإجمالي أقساط التأمين بنسب تفوق ١٠٠٪ خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ م.

بلغ إجمالي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م. ١٩,٨٤٢ مليون ريال سعودي مقابل (٩١,١٩١) مليون ريال سعودي للفترة المماثلة من العام السابق، وجاء هذا الارتفاع بسبب نمو صافي الودائع قصيرة الأجل خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م بمبلغ ٥٥,٩٣٢ مليون ريال سعودي مقابل (٨٥,٧٠٠) مليون ريال سعودي من الفترة المماثلة للعام السابق. ولا يوجد للشركة أي نشاط تمويلي يذكر خلال الفترة (٢٠١٥-٢٠١٧ م).

## • المؤشرات المالية

إن جميع المؤشرات المالية في هذا القسم تم إحتسابها وتحليلها بناءً على البيانات المالية التي تم استخراجها من القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج (المراجعة والمفحوصة) وتمت مراجعة هذا القسم من قبل مراجعي حسابات شركة إتحاد الخليج.

الوصف	بآلاف الريالات السعودية		
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
معدل نمو إجمالي الأقساط المكتتبة	(٢٤٪)	٢٣٪	٣٠٪
إجمالي المطالبات المدفوعة/أقساط التأمين المكتتبة	٩١٪	٣٦٪	٥٢٪
صافي معدل الخسارة: صافي المطالبات المتكبدة/ صافي أقساط التأمين المكتسبة	٦٧٪	٥٣٪	٦٠٪
نسبة الإسناد: أقساط إعادة التأمين المسندة/ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٥٤٪	٤٦٪	٣٨٪
نسبة الاحتفاظ: صافي أقساط التأمين المكتتبة/ إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٤٤٪	٥٢٪	٦٠٪
نسبة تكاليف اكتاب وثائق التأمين من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	٨٪	٤٪	٧٪

المصدر: القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج

معدل نمو الأقساط المكتتبة في السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ م بنسبة ٣٠٪ مقارنة ب ٢٣٪ للفترة المماثلة من العام السابق مما ساعد على ارتفاع صافي الأرباح للفترة (٢٠١٦-٢٠١٧ م). كما بلغ معدل إجمالي المطالبات المدفوعة/أقساط التأمين المكتتبة في ٢٠١٧ م نسبة ٥٢٪ مقارنة ب ٣٦٪ في ٢٠١٦ م بارتفاع قدره ٤٥٪. بلغ معدل صافي الخسارة في ٢٠١٧ م نسبة ٦٠٪ مقارنة ب ٥٣٪ للفترة المماثلة من العام السابق وذلك نتيجة ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة في (٢٠١٧ م) ١٢٩٪ نسبة مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق. انخفضت نسبة الإسناد وهي: نسبة أقساط إعادة التأمين المسندة إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتبة، في ٢٠١٧ م حيث بلغت ٣٨٪ مقارنة ب ٤٦٪ للفترة المماثلة من العام السابق بنسبة (١٧٪) وذلك نتيجة ارتفاع أقساط إعادة التأمين المسندة في ٢٠١٧ م بنسبة ٧٪ مقارنة ب ٢٠١٦ م.

كما ارتفعت نسبة الاحتفاظ في ٢٠١٧ م حيث بلغت ٦٠٪ بارتفاع قدره ١٧٪ مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق وذلك نتيجة ارتفاع صافي أقساط التأمين المكتتبة في ٢٠١٧ م إلى ٥٠,٢٤٪ مقارنة ب ٢٠١٦ م. وارتفعت نسبة تكاليف اكتاب وثائق التأمين من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في ٢٠١٧ م بنسبة ٧٥٪ حيث بلغت النسبة ٧٪ مقارنة ب ٤٪ للفترة المماثلة من العام السابق.

## ٤. معلومات تتعلق بشركة الأهليّة

### ١-٤ الأنشطة

#### • التأسيس:

تمت الموافقة على تأسيس «شركة الأهليّة للتأمين التعاوني» كشركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٢٣٢) الصادر في يوم ١٦/٠٩/٢٧هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/٠٩م وبموجب المرسوم الملكي رقم (٦٠/م) بتاريخ ١٨/٠٩/٢٧هـ الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م. وقد حصلت شركة الأهليّة على ترخيص استثمار خدمي صادر عن الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية رقم ١٠٢٦٢٦٠٤٢٧٣٤٩/ بتاريخ ٢٧/٠٤/٢٦هـ الموافق ١٥/٠٦/٢٠٠٥م بحكم وجود شريك أجنبي لديها. كما تم تسجيل شركة الأهليّة لدى السجل التجاري في الرياض تحت الرقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١ بتاريخ ١٧/٠٩/٢٨هـ الموافق ١٩/٠٩/٢٠٠٧م. وقد حصلت شركة الأهليّة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين رقم (ت م ن / ٢٠ / ٢٠٠٩٣) بتاريخ ١٢/٠٢/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٩/٠٣/٢٠م الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي.

يبلغ رأس مال شركة الأهليّة الحالي ١٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مائة وستون مليون ريال سعودي) مقسم الى ١٦,٠٠٠,٠٠٠ (سنة عشرة مليون) سهم بقيمة إسمية قدرها (١٠) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في تداول منذ تاريخ ٢٠٠٧/١٠/٠٣م.

تعمل الشركة في مجال التأمين التعاوني في فروع التأمين العام والتأمين الصحي. يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة الأهليّة في الملز، شارع صلاح الدين تقاطع شارع الجامعة، الرياض، المملكة العربية السعودية، وعنوان مكتبها المسجل هو: ص. ب: ٩٣٩ الرياض ١١٣١٢. يبلغ عدد الموظفين الذين يعملون في شركة الأهليّة بتاريخ مستند العرض ١٥٥ موظف.

#### • السنة المالية ومراجعي الحسابات:

تبدأ السنة المالية لشركة الأهليّة في الأول من يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر في السنة نفسها من كل عام ميلادي، وقد عينت الجمعية العامة لشركة الأهليّة السادة/ شركة ابراهيم أحمد البسام وشريكه محاسبون قانونيون المحاسبون المتحالفون (PKF)، شركة العظم والسديري محاسبون ومراجعون قانونيون (Crowe Horwath) كمراجعي حسابات لها، وعنوانهم هو تقاطع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية) مع شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد (شارع الضباب)، الرياض ١١٥٥٧، المملكة العربية السعودية. وشارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية). العليا والرياض ١٢٢٤١ المملكة العربية السعودية، على التوالي.

#### • هيكل رأس المال والمساهمين:

يبلغ رأسمال شركة الأهليّة الحالي (١٦٠) مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٦) مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية شركة الأهليّة كما في تاريخ مستند العرض:

الإسم	نسبة الملكية (%)
شركة مصر لتأمينات الحياة	٥,٦٢٥%
أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهليّة	٠,٠٣٦%
مساهمي الشركة الأهليّة من الجمهور	٩٤,٣٤٤%
الإجمالي	١٠٠%

المصدر: تداول وشركة الأهليّة

#### • لمحة عامة عن أعمال شركة الأهليّة

تقدم شركة الأهليّة أنواعاً مختلفة من خدمات التأمين بناءً على مبادئ التأمين التعاوني وتحت إشراف مؤسسة النقد العربي السعودي التي تعتبر الجهة المنظمة الرسمية والمسئولة عن تطبيق نظام مراقبة شركات التأمين ولوائحه التنفيذية في المملكة العربية السعودية. تشمل خدمات التأمين الرئيسية التي تزودها شركة الأهليّة في المملكة العربية السعودية كافة فروع التأمين العام والتأمين الطبي كما وتقدم تغطيات تأمينية متميزة من خلال برامج تأمينية في كافة أنواع التأمين بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر: التأمين على الممتلكات، والتأمين الهندسي، والتأمين البحري، وتأمين السيارات، وتأمينات الأموال، وتأمين المسئوليات، وتأمين أخطاء المهن للأطباء، وتأمين الحريق، وتأمين خيانة الأمانة، إلخ.

#### • المنتجات التأمينية لشركة الأهليّة

#### ١- وثيقة التأمين على الممتلكات (ضد جميع الأخطار):

يهدف التأمين بموجب هذه الوثيقة إلى تغطية الممتلكات المؤمن عليها أو أي جزء منها في حال تعرضها لخسارة أو ضرر ينشأ بسبب حدث عرضي ومفاجئ ما عدا ما هو مستثنى صراحة بالوثيقة نفسها، ويمكن أن تشمل الممتلكات التالية: المباني (بما في ذلك التجهيزات الثابتة وملحقاتها التابعة للمالك) والآلات والمعدات والأجهزة والأدوات والمخزون (المنتجات والمواد وقطع الغيار)، والأثاث، والمعدات المكتبية، والتجهيزات الثابتة. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٢٧هـ الموافق ١٦/٠٨/٢٠٠٦م.

## ٢- وثيقة التأمين ضد الحرائق والأخطار الإضافية:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة أي أضرار مادية في الممتلكات إذا نجمت عن الحريق أو الصاعقة أو الحريق التالي للانفجار أو الأخطار الطبيعية أو السرقة. ويمكن أن تشمل الممتلكات: المباني (بما في ذلك التجهيزات الثابتة وملحقاتها التابعة للمالك) والآلات والمعدات والأجهزة والأدوات والمخزون (المنتجات والمواد وقطع الغيار)، والأثاث، والمعدات المكتبية، والتجهيزات الثابتة. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٣- وثيقة التأمين على المسكن:

التأمين بموجب هذه الوثيقة هو لتغطية المؤمن عليه ضد أي خسارة أو ضرر يلحق بالمبنى/المباني المؤمن عليها. وتشمل المباني: الملحقة، والكراجات، والبوابات، والأسوار والجدران وخزانات الوقود الداخلية، وحمامات السباحة، وأنابيب المياه وأنابيب الغاز وأنابيب الصرف الأرضية وكابلات الكهرباء المتصلة بالمصدر الرئيسي للتغذية الكهربائية. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٤- وثيقة تأمين توقف العمل:

التأمين بموجب هذه الوثيقة يغطي توقف العمل في حالة وقوع أي ضرر أو دمار، في أي وقت خلال فترة التأمين بموجب هذه الوثيقة، في أي بناء أو أي ممتلكات أخرى أو أي جزء من الممتلكات المؤمن عليها وكان هذا الضرر أو الدمار ناجماً عن أي خطر مؤمن عليه، وشريطة أن يكون مثل هذا الضرر قابلاً للتعويض، فإنه يتعين على شركة الأهليّة أن تعوض للمؤمن عليه مبلغ الخسارة الناجمة عن انقطاع أو تشويش الأعمال فيما يتعلق بكل بند من البنود التي تمت تغطيتها. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٥- وثيقة تأمين السرقة:

يهدف التأمين بموجب هذه الوثيقة إلى تغطية الخسارة أو الضرر الذي يلحق بالممتلكات المؤمن عليها أثناء وجودها داخل المبنى أو المباني كنتيجة مباشرة للسطو أو أي محاولة للسطو المصحوبة بالدخول و/أو الخروج من هذه المباني بطريقة غير قانونية عنوة باستخدام وسائل القوة والعنف الظاهريين. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٦- وثيقة تأمين الشحن البحري (عقد مفتوح):

يتمثل هدف التأمين بموجب هذه الوثيقة في تغطية البضائع المنقولة بحراً أو جواً. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٧- وثيقة الشحن البحري (شحنة واحدة):

يتمثل هدف التأمين بموجب هذه الوثيقة في تغطية البضائع المنقولة بحراً أو جواً. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٨- وثيقة النقل البري (جميع الأخطار):

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة جميع المخاطر الناجمة عن الخسائر أو الأضرار التي قد تلحق بالبضائع أثناء نقلها بالشاحنات/القطارات ما عدا ما هو مستثنى صراحة بالوثيقة. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٩- وثيقة تأمين نقل البضائع (أخطار الطريق):

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة أي خسارة أو تلف هام يلحق بالبضائع وينجم عن الاصطدام أو الحرائق أو الانقلاب. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٠- وثيقة تأمين جميع أخطار المقاولين:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة أعمال المشروع التي ينفذها المقاول. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١١- وثيقة تأمين معدات وآلات المقاولين:

يغطي هذا التأمين الخسائر أو الأضرار المفاجئة وغير المتوقعة التي تصيب هذه الآلات والمعدات مما يستلزم الأمر إصلاحها أو استبدالها وغالباً ما تغطي الوثيقة الخسائر أو الأضرار التي ترجع إلى الحريق والصاعقة والانفجار والسطو والسرقة والخطأ في التركيب/التجميع وأخطاء التشغيل ونقص الخبرة والإهمال وسوء الاستخدام والانقلاب والتصادم والارتطام والانحدار والأخطار الطبيعية. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٢- تأمين فساد المخزون:

التأمين بموجب هذه الوثيقة يغطي فساد المخزون/البضائع داخل الثلاجات ومستودعات التبريد بشرط أن تكون هناك وثيقة سارية المفعول تغطي آلات ومكائن التبريد ضد عطل الآلات والمكائن. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٣- وثيقة تأمين المعدات والأجهزة الإلكترونية:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة المعدات الإلكترونية. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٤- وثيقة تأمين جميع أخطار التركيب:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة أي خسارة أو ضرر مفاجئ وغير متوقع يحدث للممتلكات المؤمن عليها خلال مدة التأمين، ماعدا الاستثناءات الواردة في الوثيقة. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٥- وثيقة تأمين عطل الآلات:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة عطل الماكينات والأضرار المادية المفاجئة وغير متوقعة أثناء التشغيل و/أو التوقف و/أو الفك بغرض التنظيف أو العمرات و/أو إعادة التركيب بعد التنظيف أو العمرات. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ١٦- وثيقة التأمين الطبي الجماعي:

التأمين بموجب هذه الوثيقة يوفر التغطية للموظفين ومن يعولونهم. وتقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية للأشخاص المؤمن عليهم (المستفيدين) حسب الفئات المحددة من شبكة مقدمي الخدمات الطبية المعينة من الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. لقد قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذه المنتج بخطابها المؤرخ ١٠/١١/٤٣٤هـ الموافق ١٦/٠٩/٢٠١٣م.

## ١٧- وثيقة التأمين الإلزامي على المركبات:

التأمين بموجب هذه الوثيقة يغطي المسؤولية على السيارات تجاه الغير، وتقوم بموجبه الشركة بتعويض الغير نقداً لدى حدوث أي ضرر مغطى بموجب الوثيقة نتيجة لاستخدام أو إيقاف السيارة داخل الحدود الجغرافية للمملكة العربية السعودية، وذلك ضد جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه أو السائق مسؤولاً قانونياً عن دفعها فيما يتعلق: (١) بالإصابة الجسدية التي تطال الغير بينما يكون المؤمن عليه موجوداً داخل أو خارج السيارة و(٢) بالأضرار المادية في ممتلكات الغير بينما يكون المؤمن عليه موجوداً في السيارة. لقد قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذه المنتج بخطابها المؤرخ ١٩/٠٥/٤٣٤هـ الموافق ٣١/٠٢/٢٠١٣م.

## ١٨- وثيقة التأمين الشامل على المركبات (خاص/تجاري):

بموجب هذه البوليصة تقوم الشركة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر الذي يلحق أي سيارة موصوفة في الجدول وملحقاتها المثبتة فيها كنتيجة مباشرة للأخطار المشار إليها بالوثيقة. وتقوم الشركة أيضاً بتعويض الغير نقداً لدى حدوث أي ضرر مغطى بموجب البوليصة نتيجة لاستخدام أو توقيف السيارة داخل الحدود الجغرافية للمملكة العربية السعودية، وذلك ضد جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه أو السائق مسؤولاً قانونياً عن دفعها فيما يتعلق: (١) بالإصابة الجسدية التي تطال الغير بينما يكون المؤمن عليه/ السائق موجوداً داخل أو خارج السيارة و(٢) بالأضرار المادية في ممتلكات الغير بينما يكون المؤمن عليه/ السائق موجوداً في السيارة. لقد قامت مؤسسة النقد العربي السعودي بالموافقة على هذه المنتج بخطابها المؤرخ ١٩/٠٥/٤٣٤هـ الموافق ٣١/٠٢/٢٠١٣م.

## ١٩- وثيقة تأمين أخطاء ممارسة المهن الطبية:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة الأخطاء الطبية وسداد جميع تكاليف الدفاع المتكبدة بموافقة الشركة، شريطة أن لا يتعدى مجموع المبالغ المستحقة عن الأضرار (بما في ذلك تكاليف ونفقات المدعي) وتكاليف الدفاع حدود التعويض المبين في ملحق وثيقة التأمين. ومع ذلك، لا تكون الشركة ملزمة بدفع أي مطالبة أو نتيجة حكم أو قرار تحكيم أو تكاليف دفاع أو تولى أو الاستمرار في تولى الدفاع في سياق أي دعوى أو إجراءات قضائية بعد استفاد الحد الأقصى المقرر للتعويض. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٠- وثيقة تأمين تعويض إصابات العمال:

إن التأمين بموجب هذه الوثيقة هو لتغطية مسؤولية المؤمن عليه، وفقاً لشروط الوثيقة، عن دفع التعويضات و/أو المصاريف المحددة في لوائح العمل والعمال السعودية. وتستثني هذه الوثيقة أي مسؤولية عن دفع التعويضات و/أو المصاريف المشمولة في برنامج المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية أو التي كان يمكن أن تقبلها التأمينات الاجتماعية لو التزم المؤمن عليه بتقديم وتحصيل المطالبات ذات الصلة. لقد حصلت شركة الأهلية على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢١- وثيقة تأمين النقود:

يغطي التأمين بموجب هذه الوثيقة فقدان الأموال لأي سبب لا تستثنيه هذه الوثيقة: (١) أثناء نقل الأموال في عهدة المؤمن عليه أو موظفيه المعتمدين من وإلى البنك أو مكتب البريد ومركز عمل المؤمن عليه؛ و(٢) أثناء نقل الأموال على النحو المحدد في ملحق وثيقة التأمين. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٢- وثيقة تأمين المسؤولية العامة:

مع مراعاة شروط وأحكام واستثناءات وحدود المسؤولية المنصوص عليها في ملحق وثيقة التأمين، تعوض الشركة للمؤمن عليه بموجب هذه الوثيقة جميع المبالغ التي يصبح المؤمن عليه مسؤولاً قانونياً عن دفعها كتعويضات مفروضة عليه بموجب النظام فيما يتعلق (١) بالوفاة أو الإصابة الجسدية الناجمة عن حادث والتي تطال أي شخص غير مغطى بموجب عقد توظيف أو تدريب مهني مع المؤمن عليه، وذلك عندما تحدث الوفاة أو الإصابة خارج أراضي المملكة وأثناء العمل أو تطال أحد أفراد أسرة المؤمن عليه؛ و(٢) بالأضرار التي تلحق بالمتعلقات التي يمتلكها المؤمن عليه أو يؤجرها أو يستأجرها أو يشتريها بالتقسيط أو غير ذلك من المتعلقات التي تكون في رعاية أو عهدة المؤمن عليه أو تحت سيطرته ويستثنى ذلك المباني التي يشغلها المؤمن عليه مؤقتاً للعمل فيها أو المتعلقات الأخرى التي تكون في حيازة المؤمن عليه بصورة مؤقتة لغرض العمل أو ممتلكات الموظف أو الزائر. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٣- وثيقة تأمين الحوادث الشخصية (أفراد):

الغرض من هذا التأمين هو ضمان دفع تعويض طبقاً للمبالغ والنسب المحددة في الوثيقة في حالة إصابة الشخص المؤمن عليه بإصابة جسدية تؤدي إلى وفاته أو عجزه عجزاً كلياً أو جزئياً مستديماً أو مؤقتاً نتيجة حادث ينشأ عن عوامل فجائية عارضة عنيفة خارجية وظاهرة ومستقلة عن أي سبب آخر ويترتب عليها وحدها خلال المدد المحددة في الوثيقة الوفاة أو العجز. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٤- وثيقة تأمين الحوادث الشخصية للمجموعات:

الغرض من هذا التأمين هو ضمان دفع تعويض طبقاً للمبالغ والنسب المحددة في الوثيقة في حالة إصابة الشخص المؤمن عليه بإصابة جسدية تؤدي إلى وفاته أو عجزه عجزاً كلياً أو جزئياً مستديماً أو مؤقتاً نتيجة حادث ينشأ عن عوامل فجائية عارضة عنيفة خارجية وظاهرة ومستقلة عن أي سبب آخر ويترتب عليها وحدها خلال المدد المحددة في الوثيقة الوفاة أو العجز. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٥- وثيقة تأمين خيانة الأمانة:

تغطي الوثيقة الخسارة في النقود أو البضائع المملوكة للمؤمن له أو المسئول عنها قانوناً كنتيجة مباشرة لأي عمل من أعمال الاحتيال أو خيانة الأمانة أو الاختلاس التي يرتكبها أي موظف. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٦- وثيقة تأمين كسر ألواح الزجاج:

في حالة كسر أي زجاج في المبنى خلال فترة التأمين وإذا كان هذا الكسر يمتد من خلال السماكة الكاملة للزجاج نتيجة لأي حادث أو سبب غير مستثنى، فسوف تقوم الشركة باستبدال الزجاج المكسور بزجاج من نوعية ماثلة أو، وفقاً لتقديرها، تدفع قيمة الزجاج المكسور للمؤمن عليه وفقاً للأسعار السارية في تاريخ الكسر ناقصاً منها قيمة إنقاذ الزجاج. وعلى الشركة أن تدفع أيضاً التكاليف المعقولة لأي ألواح يلزم تركيبها مؤقتاً إلى حين استبدال الزجاج المكسور. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## ٢٧- وثيقة تأمين رعاية المسافر:

تغطي هذه الوثيقة المصاريف الطارئة المتكبدة خارج المملكة العربية السعودية مع الخضوع للحد الأقصى لها كما هو مذكور في جدول المنافع المرفق بالوثيقة، ويشمل ذلك المعالجة الطبية والجراحية الطارئة، تكاليف الإقامة الإضافية المعقولة واللازمة ومصاريف السفر، والإعادة الطبية الطارئة. لقد حصلت شركة الأهليّة على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة بتاريخ ١٣/١١/٤٣٧هـ. الموافق ١٦/٠٨/٢٠١٦م.

## • إعادة التأمين

تقوم شركة الأهليّة بإعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك لتقليل تعرضها للخسائر، والعمل على استقرار أرباحها وحماية مصادر رأس مالها بما يتماشى مع اللوائح التنفيذية. ولتقليل مخاطر تركيز إعادة التأمين، قامت الشركة بوضع برامج لإعادة التأمين مع العديد من شركات إعادة التأمين العالمية المعروفة. وتشمل معايير اختيار شركة إعادة التأمين ما يلي: (١) قوة المركز المالي (تتمتع بتقييم يعادل "BBB" أو أعلى من شركة ستاندرد أند بورز أو جهات تقييم عالمية أخرى معترف بها)، (٢) جودة الخدمة، (٣) الكفاءة والسرعة في تسوية المطالبات، (٤) الشروط الجيدة للتغطية، (٥) الأسعار.

تتعامل الشركة مع أكثر من ١٥ شركات إعادة تأمين مصنفين من وكالات التصنيف العالمية بما لا يقل عن "BBB" من شركة ستاندرد أند بورز أو "++B" من إيه إم بست وتمثل شركة ميونخ ري العالمية ( معيد التأمين رقم ١ على مستوى العالم ) وذلك وفقاً لتقرير شركة البلاد المالية عن قطاع التأمين بالسعودية الصادر بتاريخ ١٠/٥/٢٠١٨م، حصة ٣٠٪ من إتفاقيات الشركة للتأمينات العامة وشركة أكسس ري العالمية تمثل ٨٥٪ من إتفاقيات إعادة التأمين الطبي

للشركة وتمثل شركة كوريان ري من إتفاقيات إعادة تأمين المركبات نسبة ٢٠٪. يوضح الجدول التالي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة:

التصنيف الائتماني للمصدر	الجهة مانحة التصنيف الائتماني	اسم معيد التأمين
AA-	إس أند بي	ميونخ ري (Munich Re)
A+	إيه إم بست	اسكور ري SCOR Re
A	إس أند بي	كوريان ري (Korean Re)
BBB+	إس أند بي	سعودي ري (Saudi Re)
A-	إيه إم بست	أريج (ARIG)
A-	إيه إم بست	ترست العالمية (Trust International)
A+	إس أند بي	برتانر ري (Partner Re)
A-	إيه إم بست	جي اي سي (G I C of India)
A-	إيه إم بست	ليوان ري Labuan Re
A-	فيتش	إيكو (Echo Re)
A+	إيه إم بست	أكسس ري (Axis Re)
A-	إيه إم بست	أي جي أي (IGI)
A+	إس أند بي	تشاسور (Chauser)
A+	إس أند بي	كيو بي أي (QBE)
A++	إيه إم بست	أيس العالمية (ACE)

المصدر: شركة الأهلية

#### • المخصصات الفنية (الاحتياطيات)

يتم احتساب الاحتياطيات الفنية بموجب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك بناء على معايير محاسبية مقبولة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وبعد أن يتم إعتماها من قبل الخبير الاكتواري متضمنة التزامات الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ويشمل ذلك المخصصات الفنية التالية:

#### • احتياطي الأقساط غير المكتسبة:

الاحتياطيات الفنية المتعلقة بالوثائق التي تمتد سريانها إلى ما بعد إنتهاء السنة المالية والمحسوبة للفترة التي تكون فيها تلك الوثائق سارية المفعول.

#### • احتياطي المطالبات تحت التسوية:

المخصصات الفنية المتعلقة بالمطالبات الناشئة والمبلغ عنها للشركة ولكن لم يتم تسديدها وهي تعادل قيمة الخسائر التي يطالب بها المؤمن لهم.

#### • احتياطي مصاريف المطالبات:

تمثل مصاريف المطالبات المبالغ المالية الإضافية المدفوعة بواسطة شركات التأمين لفرق البحث والمسح وتسوية الخسائر المعنية بتقدير المطالبات كما يتم تحديد احتياطي لمثل هذه المصروفات للمطالبات غير المسددة.

#### • احتياطي المطالبات الناشئة غير المبلغ عنها:

تمثل احتياطيات المطالبات الناشئة غير المبلغ عنها توقعات الشركة الأهلية للتأمين التعاوني للخسائر الناشئة والتي لم يتم المطالبة بها قبل نهاية السنة المالية ولكنها حسب تجربة شركة الأهلية ستتم المطالبة بها في وقت لاحق خصوصاً تلك المتعلقة بالتأمين الطبي والمسئولية العامة.

#### • احتياطي مخاطر الكوارث:

عبارة عن احتياطي إضافي تخصصه شركة التأمين ويزداد عاماً بعد عام لمقابلة أي حوادث كارثية غير متوقعة تنطوي على خسائر متعددة متزامنة قد تطل آثارها نشاطات التأمين المحتفظ بها لدى الشركة.

#### • احتياطي المصاريف العامة:

عبارة عن احتياطي لمقابلة أي مصاريف عامة قد تتكبدها شركة الأهلية بعد نهاية السنة المالية ولكنها تتعلق بأنشطة تشغيلية عن العام السابق.



## ٣-٤ الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة الأهلية من (١١) عضواً يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية. ولدى مجلس الإدارة لجاناً فرعية تشمل اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة إدارة المخاطر ولجنة الإستثمار. تقوم هذه اللجان بمؤازرة دور مجلس الإدارة في متابعة ومراجعة نشاطات شركة الأهلية وتزويد إدارة شركة الأهلية بالإرشاد والتوجيه اللازم. وتتعد تلك اللجان بصفة دورية لدراسة الموضوعات المختلفة والقيام بالمهام المنوطة بها وترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

تتمثل المسؤولية الرئيسية لمجلس الإدارة شركة الأهلية، ضمن أمور أخرى، على ما يلي:

- مراجعة وتوجيه استراتيجية شركة الأهلية وسياسات إدارة المخاطر فيها والتخطيط المالي والميزانيات السنوية وخطط العمل التي توصي بها إدارة الشركة.
- وضع أهداف الأداء العام للشركة.
- الإشراف على نفقات رأس المال الرئيسية.
- مراجعة قرارات لجنة المكافآت المتعلقة بالإدارة العليا للشركة وأعضاء مجلس الإدارة.
- مراقبة وإدارة حالات تعارض المصالح المحتملة لدى أعضاء الإدارة العليا وأعضاء المجلس والمساهمين.
- ضمان كفاية وفعالية الأنظمة الداخلية المحاسبية وإعداد التقارير المالية للشركة، بما في ذلك مساندة أقسام التدقيق/ المراجعة المستقلة وضمان وجود وتطبيق أنظمة رقابية مناسبة، وخصوصاً أنظمة مراقبة المخاطر، والإجراءات المالية والالتزام بالأنظمة والقواعد ذات الصلة.
- مراقبة مدى فعالية سياسات حوكمة الشركة.
- الإشراف على عملية الإفصاح والعلاقات العامة للشركة.

يتألف أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية كما في تاريخ مستند العرض، من إحد عشر (١١) عضو معينين للدورة الرابعة التي بدأت بتاريخ ٢٠١٦/٠٦/٠٢م على النحو التالي:

الإسم	المنصب	التمثيل	عدد الأسهم المملوكة في شركة الأهلية بشكل مباشر	نسبة الملكية في شركة الأهلية	تمثيل إداري في شركات أخرى
١ صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	بصفته الشخصية	١,٠٠٠ سهم	٠,٠٠٦٢٥%	يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤١٠هـ الموافق ١٩٨٩م) منصب مالك ورئيس شركة المساق الدولية.
٢ عمر بن صالح بن عبدالعزيز بابكر	نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	ممثل شركة بن صالح بابكر	لا يملك	لا ينطبق	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤٢٢هـ الموافق ٢٠٠٢م) منصب رئيس مجموعة بابكر القابضة.</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة شرق آسيا للإستثمار الزراعي.</li> <li>• عضو مجلس إدارة بنك البلاد.</li> <li>• عضو مجلس إدارة مصرف اليمن البحرين الشامل (خارج المملكة).</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة الموارد للخدمات الصحية والتعليمية (خارج المملكة).</li> <li>• عضو مجلس إدارة الشركة الهيكلية للمقاولات الإنشائية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة بناء للخرسانة الجاهزة</li> <li>• عضو مجلس إدارة الشركة العربية للحديد والغاز (خارج المملكة)</li> </ul>
٣ صاحب السمو الأمير / عبدالله بن نايف بن عبد الله آل سعود	عضو مجلس إدارة- غير تنفيذي	ممثل عن شركة كابد الإنجاز لمعالجة النفايات الطبية المحدودة	١٠ أسهم	٠,٠٠٠٦٢٥%	• يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤٢٢هـ الموافق ٢٠٠١م) منصب مدير مكتب المرافعات للمحاماة.
٤ مشعل بن ابراهيم الشايع	عضو مجلس إدارة - الرئيس التنفيذي	بصفته الشخصية	٥٠٠ سهم	٠,٠٠٢١٢٥%	
٥ ياسر بن محمد عاتق الحربي	عضو مجلس إدارة - مستقل	بصفته الشخصية	٢,٤٤١ سهم	٠,٠١٥٢٦٢٥%	• يشغل حالياً منصب عضو ونائب رئيس مجلس إدارة شركة أبرال الدولية.

تمثيل إداري في شركات أخرى	نسبة الملكية في شركة الأهليّة	عدد الأسهم المملوكة في شركة الأهليّة بشكل مباشر	التمثيل	المنصب	الإسم	
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤٢١هـ الموافق ٢٠٠١م) منصب المشرف العام وممثل المالك لفنادق جدة والمدينة هيلتون وقصر الشرق.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة هيف للتجارة والمقاولات</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة السلام لإنتاج الإسمت</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة الطائف للسياحة والاستثمار</li> </ul>	لا ينطبق	لا يملك	ممثل عن شركة هيف بن محمد القحطاني وشركاه للتجارة والمقاولات	عضو مجلس إدارة - مستقل	علي بن هيف بن محمد عبود القحطاني	٦
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤١٠هـ الموافق ١٩٨٩م) منصب المدير التنفيذي لشركة المساق الدولية.</li> <li>يشغل حالياً منصب المدير التنفيذي لشركة بيلاتوس العربية.</li> </ul>	٠,٠٠٢١٢٥%	٥٠٠ سهم	ممثل عن شركة الدولية	عضو مجلس إدارة - تنفيذي	محمد نجيب محمد نصر	٧
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً (ومنذ العام ١٤٢٠هـ الموافق ٢٠٠٩م) منصب مدير الإدارة المالية لمجموعة نسال للتجارة).</li> </ul>	٠,٠٠٢١٢٥%	٥٠٠ سهم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة - مستقل	بسام سالم درويش مصطفى	٨
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً منصب رئيس قطاع بشركة مصر لتأمينات الحياة.</li> </ul>	لا ينطبق	لا يملك	ممثل عن شركة مصر لتأمينات الحياة	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	أحمد اسماعيل الهواري	٩
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً منصب رئيس قطاع الشؤون المالية (ندب) بشركة مصر لتأمينات الحياة.</li> <li>عضو مجلس إدارة في الشركة العربية للصلب المخصوص (أركوستيل) (خارج المملكة).</li> </ul>	لا ينطبق	لا يملك	ممثل عن شركة مصر لتأمينات الحياة	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	مدحت أحمد عبدالغني	١٠
<ul style="list-style-type: none"> <li>يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لمكتب كواليتي آند تايم (الجودة والوقت) للاستشارات</li> <li>عضو مجلس إدارة في الشركة السعودية للأسمك (داخل المملكة).</li> </ul>	٠,٠٠٤٦٨٧٥%	٧٥٠ سهم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة - مستقل	أحمد بن سليمان سلامة المرزني	١١

المصدر: شركة الأهليّة وتداول

ويبين الجدول التالي أعضاء الإدارة التنفيذية لشركة الأهليّة وعدد نسبة الأسهم التي يملكونها في الشركة:

النسبة	عدد الأسهم المملوكة في شركة الأهليّة	المنصب	الإسم
٠,٠٠٢١٢٥%	٥٠٠ سهم	الرئيس التنفيذي	مشعل بن ابراهيم الشايع
لا ينطبق	لا يملك أسهم	المدير المالي التنفيذي	ناجي بن أحمد المصطفى
لا ينطبق	لا يملك أسهم	رئيس الشؤون الفنية التنفيذي	محمد مصطفى كامل منصور
لا ينطبق	لا يملك أسهم	مدير الموارد البشرية والشؤون الإدارية	عابد عيد الحزيمي

المصدر: شركة الأهليّة

## ٤-٤ لجان مجلس الإدارة

لدى مجلس الإدارة لجاناً مكونة لتمكينه من أداء مهامه بشكل أفضل وأكثر كفاءة، ويتقيد المجلس في تشكيل هذه اللجان بما تقتضيه لائحة حوكمة الشركات واللوائح ذات العلاقة.

### • اللجنة التنفيذية

تتولى اللجنة التنفيذية مهام الإدارة اليومية لأعمال الشركة بما في ذلك تنفيذ قرارات مجلس الإدارة بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي كما تقوم بإقتراح وتحديد أهداف وإستراتيجية المجلس والإشراف على سير العمليات وتطور أعمال المشاريع وهي مخولة من قبل مجلس الإدارة بكافة صلاحياته التي يمكن تفويضها لها لتؤدي مهامها وفقاً لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي والقوانين المعمول بها في هذا الصدد. تمارس اللجنة التنفيذية الصلاحيات التي فوضت بها على النحو الذي يتماشى مع السياسات والإجراءات العامة للشركة وأية قرارات أو توجيهات محددة يفرضها مجلس الإدارة. تقوم اللجنة التنفيذية بتقديم تقارير دورية لمجلس الإدارة حول المهام المنوطة بها وممارستها لهذه الصلاحيات المفوضة.

تتألف اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- ١- صاحب السمو الملكي الأمير/ محمد بن بندر بن عبدالعزيز آل سعود (رئيس اللجنة - غير تنفيذي)
- ٢- محمد نجيب نصر (عضو اللجنة - تنفيذي)
- ٣- مشعل بن ابراهيم الشايح (عضو اللجنة- تنفيذي)

### • لجنة إدارة المخاطر

تتمثل الوظيفة الأساسية للجنة إدارة المخاطر في مساعدة مجلس الإدارة في القيام بمهام وإعتماد سياسات إدارة المخاطر في شركة الأهلية بكفاءة وفعالية منها، إستراتيجية إدارة المخاطر، سياسات وإجراءات إدارة المخاطر، وسن إطار عمل إدارة المخاطر وحدود المخاطر المقبولة في عمل شركة الأهلية ولمشاريعها المستقبلية. إن أبرز مهامها هي:

- العمل مع مجلس الإدارة لتعزيز ثقافة المخاطر في سير عمل الشركة بالأخذ بالإعتبار الاستراتيجيات التي تتعهد أو تعهد بها الشركة في المستقبل.
- من صلاحيات اللجنة أن تقوم بفحص أي من الأمور المناطة لها وفقاً للصلاحيات وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة .
- تزويد مجلس الإدارة تقارير دورية كما يحق للجنة طلب أي معلومات خارجية قد تحتاجها من الإدارة التنفيذية.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في الشركة فيما يتعلق بإدارة المخاطر، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- يحق لمجلس الإدارة الطلب من لجنة إدارة المخاطر بالقيام بأي من المهام الأخرى.

تتألف لجنة إدارة المخاطر من الأعضاء التالية أسماؤهم :

- ١- أحمد إسماعيل الهواري (رئيس اللجنة - غير تنفيذي)
- ٢- محمد نجيب نصر (عضو اللجنة - تنفيذي)
- ٣- مدحت عبدالغني (عضو اللجنة - غير تنفيذي)

### • لجنة المراجعة

تتمثل الوظيفة الأساسية للجنة المراجعة في مساعدة مجلس الإدارة في القيام بمهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية وبصفة خاصة تعتبر اللجنة مسؤولة عن سلامة وكمال القوائم المالية وسياسات وإجراءات الرقابة الداخلية والعلاقة مع المحاسبين القانونيين. تتألف لجنة المراجعة التي تم تشكيلها من الجمعية العامة للشركة من ثلاثة أعضاء واحد منهم على الأقل متخصص لديه خلفية وخبرة في الأمور المالية والمحاسبية ويقوم مجلس الإدارة في كل سنة، بدراسة توصيات لجنة المراجعة، وتقييم نظام عملها وصلاحياتها. ومن بين المسؤوليات التي تضطلع بها لجنة المراجعة ما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية والمراقبة النظامية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من إستقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني وابداء ملحوظاتها عليها.
- دراسة ملحوظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

تتألف لجنة المراجعة من الأعضاء التالية اسماؤهم:

- ١- أحمد بن سليمان المزيني - (رئيس اللجنة - مستقل)
- ٢- فهد بن محمد صالح الفوزان - (عضو اللجنة - مستقل من خارج المجلس)
- ٣- عصام بن عبدالعزيز الصقير - (عضو اللجنة - مستقل من خارج المجلس)

### • لجنة الترشيحات والمكافآت

تعتبر لجنة الترشيحات والمكافآت من اللجان التي تؤسس لمستقبل الشركة فهي تعني ببناء العنصر البشري والحفاظ عليه وإعداد الخطط الإستراتيجية لرفع أداء الشركة وتمكينها من إمتلاك مفاتيح النجاح وتهتم بالتطوير الإداري وبرامج التعاقب الوظيفي كما تساعد في استقطاب المواهب القيادية. تعمل اللجنة وفقاً للنظام الذي يتم إقراره من قبل مجلس الإدارة ويتم تعيين رئيس لجنة المكافآت والترشيحات وأعضائها الآخرين من قبل مجلس الإدارة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة ودراسة توصيات اللجنة بشأن الترشيحات والمكافآت كما يقوم بمراجعة وتقييم نظام عمل اللجنة سنوياً. ومن بين المسؤوليات التي ستضطلع بها لجنة المكافآت والترشيحات ما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة للشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من الأعضاء التالية اسماؤهم:

- ١- صاحب السمو الأمير/ عبد الله بن نايف بن عبد الله آل سعود (رئيس اللجنة - غير تنفيذي)
- ٢- ياسر بن محمد الحربي (عضو اللجنة - مستقل)
- ٣- بسام سالم درويش مصطفى (عضو اللجنة - مستقل)

### 0-٤ إستراتيجية شركة الأهلية

- تركز الاستراتيجية الشاملة لشركة الأهلية على أربعة مرتكزات تشكل القاعدة التي تنطلق منها الشركة لتحقيق أهدافها الإستراتيجية وتتمثل هذه المرتكزات في تحقيق رضا العملاء وتعزيز فعالية التشغيل وتطوير الجهاز العامل وتعزيز النواحي المالية.
- تهدف سياسة شركة الأهلية لإرضاء كافة العملاء بمختلف شرائحهم وتقديم منتجاتها وخدماتها بأعلى مستويات الجودة وأنسب فئات الأسعار كما تم التعامل مع المطالبات بالكيفية التي تلبى تطلعات العملاء وذلك بتبني أفضل الأنظمة لإدارة عمليات التعويض عن المطالبات.
- تهدف شركة الأهلية من خلال تقديم خدماتها بأعلى مستويات الجودة إلى كسب ولاء العملاء والاحتفاظ بأكبر قدر منهم.
- تهدف الشركة الأهلية إلى تحقيق أعلى مستويات الفعالية في مجمل العمليات التشغيلية للشركة عن طريق الانسياب السلس للوثائق والتأكد من دقة المعلومات وسلامة إجراء التسويات مع الاستعانة في ذلك بنظم تقنية المعلومات وطرق المساندة الوظيفية الأخرى.
- توفر شركة الأهلية فرصاً متساوية لكافة موظفيها من أجل إطلاق قدراتهم الكامنة وتسخيرها فيما يحقق أهداف الشركة كما إنها تعمل على توفير أفضل مستويات التدريب لموظفيها لتطوير قدراتهم الفنية ومهاراتهم الفردية. كما تقوم بتنفيذ خطة واضحة ومتكاملة للسعودة.
- تسعى شركة الأهلية إلى تحقيق مستوى عالٍ من الربحية بإستخدام أفضل الطرق لاكتتاب أقساط التأمين وإعادة التأمين وإدارة المطالبات.
- تسعى شركة الأهلية لتحقيق زيادة كبيرة في إجمالي أقساط التأمين خلال السنوات الخمس القادمة. كما تسعى لتحقيق عوائد مجزية على استثمارات مساهميتها عن طريق الإدارة المحكمة لموارد الشركة الداخلية والخارجية وخفض المصروفات والتكاليف.

## 0. عوامل المخاطرة

ينبغي الإطلاع على وقراءة عوامل المخاطرة الموضحة في هذا القسم بعناية قبل إتخاذ القرار بشأن الموافقة على الصفقة من عدمه، والتصويت لصالح أو ضد الصفقة، علماً بأن هناك مخاطر أخرى قد تؤثر سلباً على شركة الأهليّة، ولكنها قد لا تكون معروفة حالياً لدى شركة الأهليّة و/أو شركة إتحاد الخليج، أو قد تعتبرها الشركتان غير جوهرية في الوقت الحالي.

١- قد لا تعكس نسبة التبادل المحددة لأسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة القيمة السوقية:

سيتم تقديم عدد محدد من أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة لمساهمي شركة الأهليّة المستحقين كونه المقابل الوحيد الذي ستقدمه شركة إتحاد الخليج مقابل الصفقة، وذلك بدلاً من أن تقدم أسهم ذات قيمة سوقية ثابتة، وقد تختلف القيمة السوقية لأسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة بشكل كبير في وقت إتمام الصفقة عن قيمتها في تاريخ نشر هذا المستند.

٢- الاستثمار في أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة

يحمل الاستثمار في أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة خطورة خسارة رأس المال، فقد تنخفض قيمة سهم شركة إتحاد الخليج الجديد أو ترتفع، وقد يحصل مساهمو شركة الأهليّة الذين سيتلقون أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة بموجب شروط وأحكام هذا العرض على قيمة أقل من قيمة استثمارهم الأولي، وقد يخسرون قيمة استثمارهم كاملة. وقد يخضع سعر تداول أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة لتقلبات كبيرة نتيجة لعدة عوامل، وتشمل تلك العوامل المشار إليها في هذا الجزء، وكذلك التذبذب في سوق الأسهم، والظروف الاقتصادية بشكل عام في المملكة، مما قد يؤثر سلباً على السعر السوقي لأسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة، بغض النظر عن الأداء الفعلي أو وضعها في سوق التأمين.

٣- أسعار تداول أسهم شركة إتحاد الخليج وأسهم شركة الأهليّة قد تكون عرضة للتقلبات حتى إتمام الصفقة:

نظراً للظروف والأوضاع الاقتصادية التي تمر بها الأسواق العالمية والتي قد تؤثر على أوضاع سوق التأمين التعاوني الذي ستتم فيه الصفقة، وبالتالي سيكون هناك تقلباً متزايداً في سعر أسهم شركة الأهليّة وسعر أسهم شركة إتحاد الخليج وذلك حتى إتمام الصفقة، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على نجاح الصفقة

٤- في حالة خرق أو عدم الوفاء بأي من الشروط الموضحة في الجزء السادس والسابع من هذا المستند، فقد لا يتم المضي قدماً في إتمام الصفقة:

يعتمد إتمام الصفقة على تحقق عدد من الشروط والأحكام الموضحة في إتفاقية الاندماج والمبينة في الجزء السادس (فقرة ٥) من مستند العرض هذا إضافة إلى الشروط المبينة في الجزء السابع من مستند العرض هذا، وإذا تم الإخلال أو عدم الوفاء بشروط إتفاقية الاندماج و/أو شروط العرض الموضحة في الجزء السابع، فقد لا يتم المضي قدماً في إتمام هذه الصفقة.

٥- في حال ثبوت حدوث أي من حالات التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة (المبينة في إتفاقية الاندماج والجزء السادس (فقرة ٥-٢) من مستند العرض هذا) لدى أي من شركة الأهليّة أو شركة إتحاد الخليج، فقد لا يتم المضي قدماً في إتمام الصفقة وقد يترتب على الشركة التي تعرّضت لهذا ظرف أو حالة أو حدث دفع رسم إنهاء قدره ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مليونين وخمسمائة ألف ريال سعودي):

نصّت إتفاقية الاندماج الموقعة بين مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهليّة على خمس حالات تشكل تغييرات جوهرية سلبية وهي مفصّلة في البند ٥-٢ من الجزء السادس من هذا المستند. إذا ثبت حدوث أي من هذه الحالات الخمسة ولم يوافق من بعدها مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهليّة على المضي قدماً بالصفقة، فقد يتم إنهاء إتفاقية الاندماج ولن يتم إتمام الصفقة وقد يترتب على الشركة التي تعرّضت للظرف أو الحدث الذي يشكل إحدى التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة تسديد رسم إنهاء قيمة ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (عدا حالة القوة القاهرة التي ينتج عن تحقق شروطها إنهاء إتفاقية الاندماج بدون تسديد رسم الإنهاء).

٦- في حال تأجيل تاريخ عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج أو لشركة الأهليّة،:

من الممكن أن لا يتم انعقاد الجمعية العامة لأحد الشركتين أو كلاهما وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية (النصاب القانوني هو حضور عدد من مساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس المال في الجمعية الأولى وعدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس المال في الجمعية الثانية في كلا الشركتين، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن بعد)، في حال تأجيل انعقاد الجمعية العامة لأحد الشركتين أو كلاهما سينتج عن ذلك تأخير لإقرار عملية الاندماج من قبل مساهمي الشركتين، حيث أنه يتوجب الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لعقد إجتماع ثالث للجمعية العمومية غير العادية في كلا الشركتين علماً بأن إتمام الصفقة لا يكون إلا بعد موافقة مساهمي شركة إتحاد الخليج ومساهمي شركة الأهليّة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركتين على حدة.

٧- المخاطر المتعلقة بتطوير وتنمية الأعمال الحالية لشركة الأهليّة:

إن الأعمال والأنشطة الحالية لشركة الأهليّة قد لا تنمو وفقاً للمستويات التي يأمل أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بأن تصل إليها، بما في ذلك قدرتها على المحافظة على الموظفين الرئيسيين الحاليين في شركة الأهليّة والعملاء الرئيسيين لشركة الأهليّة وذلك بعد إتمام الصفقة وتوفر ظروف السوق الملائمة لتنمية أعمال شركة الأهليّة.

٨- المخاطر المتعلقة بتكاليف الصفقة:

تتوقع كل من شركة الأهليّة وشركة إتحاد الخليج تكبد تكاليف غير متكررة متعلّقة بالصفقة، ويشمل ذلك رسوم المستشارين الماليين، والمحاسبين، والقانونيين، وغيرها من التكاليف ذات العلاقة. وفي حال تأخير أو عدم إتمام الصفقة، فقد لا تعكس إجمالي التكاليف المتوقع

تكبدها فيما يتعلق بالصفقة التكاليف الفعلية التي سوف تتكبدها كل من شركة الأهليّة وشركة إتحاد الخليج بالتساوي بينهما .

٩- المخاطر المتعلقة بعدم وجود موافقة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي على عقد التعاون بين شركة الأهليّة وشركة غلوب مد السعودية لتسوية المطالبات الطبيّة («شركة غلوب مد السعودية»):

مع الإشارة إلى أن عقد التعاون الموقع منذ العام ٢٠٠٧م بين شركة الأهليّة وشركة غلوب مد السعودية، والذي كُلفت بموجبه هذه الأخيرة متابعة الأعمال الإدارية المتعلقة بإدارة المطالبات الصحيّة وفقاً لشروط ووثائق التأمين الصادرة عن شركة الأهليّة، لم تتم الشركة الأهليّة بإبلاغ مؤسسة النقد عن هذا العقد وقد يترتب عن عدم إبلاغ مؤسسة النقد وعدم الحصول على موافقتها لتوقيع عقد التعاون هذا وعدم الإفصاح عن تلك المعلومات إتخاذ إجراءات نظامية كفرض عقوبات أو غرامات مالية ستحملها شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج في حال تم إقرار عملية الاندماج، وذلك استناداً على أحكام لائحة الإسناد الخاصّة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة، مع الإشارة إلى أن عدم الالتزام بمطالبات هذه اللائحة يعدّ مخالفة لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الذي ينص على أن كل من يخالف أي حكم من أحكام هذا النظام يعاقب بغرامة لا تزيد عن مليون ريال سعودي والسجن لمدة لا تزيد عن أربع سنوات، أو بإحدى هاتين العقوبتين، مع الإشارة أيضاً إلى أن تحديد الإجراء النظامي حيال ذلك من فرض عقوبات أو غرامات مالية أو غيرها من الإجراءات النظامية هي من سلطة وصلاحيّة مؤسسة النقد العربي السعودي وقد تكون هذه الإجراءات و/أو العقوبات شديدة كون عقد التعاون هذا ساري منذ (١١) سنة تقريباً.

١٠- المخاطر المتعلقة بعدم تحقيق القيمة المضافة المرجوة من عملية الاندماج:

باعتبار أن معظم المبررات لعملية الاندماج مرتبطة بتوقعات مستقبلية قد لا تحقق أي من تلك النتائج المرجوة من عملية الاندماج. وفي حال عدم تحقق النتائج المرجوة من عملية الاندماج كلياً أو جزئياً، فإن ذلك سيؤثر على الأداء المالي للشركة ونتائج عملياتها بعد الاندماج. وبما أن عملية الاندماج الحالية قد تكون الأولى من نوعها في القطاع التأميني، فإنه من الممكن عدم تلقّيها وتقبّلها من قبل السوق والجمهور.

١١- المخاطر المتعلقة بعدم تحقق القيمة المقدّرة لشركة الأهليّة:

تم تحديد عدد الأسهم الجديدة التي ستصدرها شركة إتحاد الخليج لمساهمي الشركة الأهليّة المستحقين بعد تقييم مالي للشركتين، ورغم أنه تم إعداد التقييم بعد تطبيق المعايير المهنية اللازمة، إلا أن عملية التقييم استخدمت أساليب يعتمد بعضها على الافتراضات والتقدير المستقبليّة لأداء كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهليّة، وتؤكد إدارة شركة إتحاد الخليج أن الافتراضات المستخدمة تُعتبر افتراضات منطقية ومعقولة، إلا أنه في حالة وجود إختلاف جوهري وسلبّي بين الافتراضات المستقبلية والمتغيرات الفعلية سواء الإيجابية أو السلبية المرتبطة بتقييم شركة الأهليّة، فإن ذلك سيترتب عنه عدم تحقيق شركة الأهليّة للنتائج المالية المتوقعة مما سيؤثر سلباً على القيمة العادلة لها وعلى النتائج المالية الموحّدة ونتائج العمليات لشركة «إتحاد الخليج بعد الاندماج» بعد الاندماج.

١٢- المخاطر المتعلقة بأثية التكامل في شركة «إتحاد الخليج بعد الاندماج» الناتجة عن الاندماج:

إذا تمت الموافقة على الصفقة، ستطلّب مرحلة ما بعد الاندماج اعتماد خطة عمل وآلية واضحة وفريق عمل متفرّع لضمان المرحلة الجديدة وحسن التكامل بين كافة العناصر البشرية والمادية الموجودة حالياً في كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهليّة، لا سيما أنه سيتم اعتماد هيكل تنظيمي جديد لشركة «إتحاد الخليج بعد الاندماج» وإلغاء التراخيص الخاصّة بشركة الأهليّة لا سيما الترخيص الصادر عن مؤسسة النقد وسجلها التجاري في حال إتمام الاندماج. إن عملية التكامل في مرحلة ما بعد الاندماج تشمل الكثير من الإجراءات والخطوات اللازمة من أجل إنجازها وقد لا تكون هذه الصورة متاحاً حالياً نظراً لإمكانية إختلاف آليات وأساليب العمل المطبّقة حالياً في كل من الشركتين، وقد يؤثر ذلك على عملية التكامل وبالتالي على الموظفين وعلى الأطراف الثالثين المتعاقدين مع كل من الشركتين بالإضافة إلى أعمال وإنتاجية الشركة في مرحلة ما بعد الاندماج.

١٣- مخاطر تأثير تراجع ثقة العملاء:

إن ثقة العميل بقطاع التأمين على مستوى العالم لها أهمية بالغة في تعزيز قوة هذا القطاع. وفي المقابل، إن أي تراجع في ثقة العميل في صناعة التأمين بشكل عام أو ثقته في شركة إتحاد الخليج بشكل خاص قد يؤدي إلى ارتفاع عدد حالات إلغاء وثائق التأمين واسترجاع الأموال الأمر الذي سيؤثر سلباً على مبيعات شركة إتحاد الخليج وبالتالي نتائجها المالية.

١٤- مخاطر الحصول على الموافقات اللازمة لطرح منتجات جديدة أو تجديد المنتجات الحالية:

بناءً على نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني واللوائح التنظيمية الصادرة من مؤسسة النقد، فإنه على إتحاد الخليج الحصول على موافقة مؤسسة النقد قبل تسويق أو طرح أي منتج جديد. وإن أي تأخير يتعلق بالحصول على موافقات لمنتجات جديدة أو تجديد الموافقات للمنتجات الحالية سوف يؤثر سلباً على أعمال شركة إتحاد الخليج وربحيّتها في المستقبل.

١٥- المخاطر المتعلقة بالعلامة التجارية:

يعتمد وضع شركة إتحاد الخليج التنافسي جزئياً على قدرتها على استخدام اسمها وشعارها على موادها الإعلامية والتسويقية وعلى الأنظمة التي تسوق خدماتها ومنتجاتها وبرامجها. إن عدم قدرة شركة إتحاد الخليج على منع انتهاك حقوقها في المملكة سيؤثر سلباً على علامتها ويمكن أن يجعل ممارسة عملها أكثر تكلفة وبالتالي يؤثر ذلك على النتائج التشغيلية للشركة. أما فيما يتعلق بالعلامة التجارية الخاصّة بالشركة الأهليّة، فنشير أولاً إلى أن لهذه الشركة علامة تجارية مسجلة لدى إدارة تسجيل العلامات التجارية - وزارة التجارة والاستثمار، وقد انتهى تسجيلها بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٩هـ الموافق ٢٠١٨/١١/٠٨م. كما تعمل الشركة الأهليّة حالياً على تجديد رخصة العلامة التجارية، كما ونشير أن هذه العلامة ستقضي بانقضاء الشركة الأهليّة بعد إتمام إجراءات الاندماج. الجدير بالذكر أن شركة إتحاد الخليج بعد الاندماج سيتم تعديل اسمها ليصبح (شركة إتحاد الخليج - الأهليّة للتأمين التعاوني) وستقوم شركة إتحاد الخليج باتباع الإجراءات اللازمة لتسجيل الاسم الجديد لدى وزارة التجارة والاستثمار والجهات الإشرافية ذات العلاقة.

#### ١٦ - المخاطر المتعلقة بالاسترداد:

على الرغم من أن معيدي التأمين مسؤولون تجاه شركة اتحاد الخليج عن المخاطر التي تتكدها في نطاق التغطية المتفق عليها، إلا أن اتحاد الخليج تظل المسؤولة الأولى تجاه عملائها عن جميع المخاطر التي تقوم اتحاد الخليج بإعادة التأمين عليها. وبناءً على ذلك، فإن اتفاقيات إعادة التأمين لا تسقط التزام شركة اتحاد الخليج بدفع المطالبات وقد تتحمل المخاطر المتعلقة بمعيدي التأمين. نتيجة لذلك، إن شركة اتحاد الخليج معرضة للمخاطر فيما يتعلق بقدرتها على استرداد المبالغ المستحقة من معيدي التأمين، بما في ذلك في حال وجود أي تقصير من معيدي التأمين الذين تتعامل معهم شركة اتحاد الخليج بصورة جوهرية، نتيجة لاعتراض معيدي التأمين على بعض مطالبات إعادة التأمين بناءً على شروط العقد وعدم دفع المطالبة أو دفع جزء من المبلغ، ولا يمكن لاتحاد الخليج أن تضمن أن معيدي التأمين سوف يدفعون مطالبات إعادة التأمين في الوقت المناسب أو أنهم سوف يدفعونها إطلاقاً. وفي حال كان معيدو التأمين غير راغبين أو غير قادرين على دفع المبالغ المستحقة عليهم بموجب عقود إعادة التأمين، سواء كان ذلك بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها معيد التأمين، أو بسبب نزاع حول التغطية التي تشملها وثيقة التأمين المبرمة بين شركة اتحاد الخليج ومعيد التأمين، أو بخلاف ذلك ستقوم شركة اتحاد الخليج بتكبد خسائر غير متوقعة مما سيكونه له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

#### ١٧ - المخاطر المتعلقة بالعقود مع الغير:

لدى شركة اتحاد الخليج عدد من العقود والاتفاقيات مع أطراف أخرى في مجال التأمين بالإضافة إلى عقود الشركة الأهلية التي ستؤول إليها بعد عملية الاندماج والتي تتنوع ما بين عقود وساطة التأمين وعقود إعادة التأمين وعقد تسوية المطالبات الطبية بالإضافة إلى عقود خدمات أخرى كعقود تقنية المعلومات وعقود استشارية، وتخضع أي اتفاقية مع أطراف ثالثة للأئحة الإسناد الخاصة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة الصادرة عن مؤسسة النقد حيث يتطلب من شركات التأمين وأصحاب المهن الحرة الحصول على موافقة المؤسسة قبل القيام بأي إسناد لمهام جوهرية. وتعتمد شركة اتحاد الخليج على قدرة تلك الأطراف على توفير الخدمات بشكل مستمر وموثوق به خاصة فيما يتعلق بخدمات تقنية المعلومات وتسوية المطالبات الطبية وخدمات الاستشارات الاكتوارية، كما تستند قدرة الشركة اتحاد الخليج على النمو وتلبية احتياجات قاعدة عملائها إلى قدرتها على الاعتماد على مصادر خارجية فعالة وذات خبرة لأداء عدد من الوظائف أو الخدمات المتخصصة. إلا أنه لا يمكن التأكيد بأن تلك الأطراف سوف تكون على مستوى تطلعات شركة اتحاد الخليج في تقديم خدماتها، كما أن شركة اتحاد الخليج ليس لديها أي سيطرة تشغيلية أو مالية مباشرة على مزود خدماتها الرئيسيين أو شركاء المصادر الخارجية، كما لا يمكنها أن تتنبأ بشكل مؤكد بالإنهاء غير المتوقع لأي من عقود المصادر الخارجية، وفي حال عدم قدرة شركة اتحاد الخليج أو الأطراف المتعاقد معها على الالتزام ببند تلك العقود أو في حال وقوع أي منازعات مستقبلية أو قضايا وخسارة شركة اتحاد الخليج لتلك المنازعات، أو في حال عدم الحصول على موافقة المؤسسة وفقاً للأئحة الإسناد الخاصة بشركات التأمين وإعادة التأمين وأصحاب المهن الحرة، فإن ذلك قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

#### ١٨ - المخاطر المتعلقة بالاستخدامات والمطالبات التأمينية الزائفة والأنشطة الاحتياطية الأخرى:

إن شركة اتحاد الخليج معرضة لغش داخلي وخارجي من مصادر مختلفة، مثل مورديها ووسطائها وعملائها وأطراف أخرى (بالإضافة إلى العملاء والوسطاء الجدد المنقولين إليها من الشركة الأهلية بعد عملية الاندماج). ويشمل ذلك الغش في وثيقة التأمين (أي: نموذج طلب التأمين) والغش في المطالبات، فإن شركة اتحاد الخليج معرضة لمخاطر من عملاء يقدمون إفادات غير صحيحة أو يخفون في الكشف بشكل كامل عن المخاطر المغطاة قبل شراء تلك التغطية، وذلك من حاملي وثائق تأمين يقدمون مطالبات احتياطية أو يبالغون في تلك المطالبات، ومن مخاطر متصلة بالغش والاحتيال، مثل الاستخدام الاحتيالي لمعلومات سرية تتصل بشركة اتحاد الخليج. وتشمل تلك المخاطر مخاطر تأمين السداد. وفضلاً عن ذلك، فإن الأساليب الفنية المطبقة لممارسة الغش والاحتيال تتطور باستمرار، مما يجعله من الصعب اكتشاف حالات الغش والاحتيال. إن حدوث أو وجود غش في أي جانب من أعمال شركة اتحاد الخليج قد يضر بسمعتها وعلاماتها التجارية، سيترتب عليه تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

#### ١٩ - المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين:

تحتاج شركة اتحاد الخليج في سياق استراتيجيتها للتخفيف من المخاطر وإدارة رأس المال، إلى إعادة تأمين محفظتها التأمينية بالإضافة للمحفظة التأمينية المنقولة إليها من الشركة الأهلية بعد الاندماج وذلك للحد من مخاطر معينة قد تتعرض لها خاصة فيما يتعلق بتأمين المركبات ومنتجات التأمين الأخرى. كما أنه وفقاً للأئحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يتعين على شركات التأمين الالتزام بإعادة تأمين ما نسبته (٣٠٪) من مجموع الاشتراكات على الأقل داخل المملكة عند إعادة التأمين. وبموجب ترتيبات إعادة التأمين هذه، تحول اتحاد الخليج المخاطر المشمولة في وثائق التأمين إلى معيد التأمين أو يتحمل هذه المخاطر معيد التأمين الذي يطلب أقساطاً تأمينية في مقابل توفير إعادة التأمين.

إن أوضاع السوق الخارجية عن نطاق سيطرة شركة اتحاد الخليج هي التي تحدد مدى توفر إعادة التأمين المناسبة وتكلفتها، فضلاً عن استلام المبالغ المستحقة من معيدي التأمين في المستقبل، والقوة المالية لمعيدي التأمين. وعلى غرار قطاع التأمين، يُعتبر قطاع إعادة التأمين قطاعاً دورياً ومعرضاً لخسائر كبيرة في السوق، ما سيؤثر سلباً على أسعار إعادة التأمين، وشروط وتوافر إعادة التأمين، وقدرة معيدي التأمين على تسديد المطالبات التي تقدمها شركة اتحاد الخليج لهم ضددهم. وبالمثل، قد تتغير الرغبة في المخاطرة بين معيدي التأمين، مما قد يؤدي إلى تغيرات في الأسعار أو إلى رغبة في إعادة التأمين على بعض المخاطر في المستقبل. وقد تؤدي التغييرات النظامية الإضافية لإعادة التأمين إلى عدم التوافق بين المتطلبات النظامية لشركة التأمين والتغطية المتاحة لدى معيدي التأمين. وفي حالة تحقق أي من هذه الحوادث أو أي تغييرات جوهرية في أسعار إعادة التأمين، قد تضطر شركة اتحاد الخليج إلى تحمل نفقات إضافية لإعادة التأمين، أو إلى الحصول على إعادة التأمين بشروط غير مناسبة، أو قد لا تكون قادرة على الحصول على تغطية إعادة تأمين مناسبة، وبالتالي تصبح اتحاد الخليج معرضة لزيادة المخاطر المحتجزة واحتمال زيادة نسبة الخسائر. وفي حال لم يعرض معيدو التأمين على شركة اتحاد الخليج تجديد منتجاتهم وخدماتهم، لأي سبب من الأسباب، هناك خطر يتمثل في عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على إيجاد غطاء بديل لاتفاقيات إعادة التأمين السابقة بأسعار مقبولة، كما يجوز أن تكون شركة اتحاد الخليج معرضة لخسائر إعادة التأمين خلال أي فترة بين إنهاء الاتفاقيات القائمة وبدء أي غطاء بديل. وفي حال وجود أي تقصير من معيد التأمين الذي تتعامل معه شركة اتحاد الخليج بصورة جوهرية، سوف تكون

شركة اتحاد الخليج معرضة أيضا لخسائر كبيرة، مما يكون له أثر سلبي وجوهري على وضعها المالي ونتائج عملياتها لاسيما بعد عملية الاندماج ونقل المحفظة التأمينية الخاصة بشركة الاهلية.

#### ٢٠- المخاطر المتعلقة بالتصنيف الائتماني:

عملا بأحكام اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على شركة اتحاد الخليج اختيار معيدي تأمين حاصلين يجد أدنى على تصنيف BBB من وكالة التصنيف الائتماني S&P أو تصنيف B+ من قبل A. M. Best، أو تقييم مكافئ لذلك من إحدى وكالات التصنيف العالمية المعترف بها. وفي حال أرادت شركة اتحاد الخليج أن تتعامل مع معيدي تأمين غير معتمدين من قبل مؤسسة النقد أو حاصلين على تصنيف أدنى أو إذا تم تخفيض تصنيف معيدي التأمين أثناء تعاملهم مع شركة اتحاد الخليج، فيتوجب عليها الحصول على موافقة خطية من مؤسسة النقد. وإذا لم تتمكن شركة اتحاد الخليج من الحصول على هذه الموافقة، فيجب عليها إيقاف ترتيبات إعادة التأمين مع تلك الشركات، مما سيزيد من أعباء شركة اتحاد الخليج ويعرضها للمزيد من المخاطر ومنها عدم قدرة معيدي التأمين ذوي التصنيف المنخفض على الوفاء بالتزاماتهم، وبالتالي التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

#### ٢١- المخاطر المتعلقة بعملية ادارة المطالبات:

يعتمد تسعير منتجات تأمين شركة اتحاد الخليج، وكذلك الاحتياطات الخاصة بالمطالبات، على الفترة النسبية والكفاءة التي سيتم فيها الإشعار بالمطالبات ومعالجتها والدفع مقابلها. وتعتمد إدارة المطالبات بالكفاءة اللازمة وبالفعالية المطلوبة، من بين أمور أخرى، على موظفين مدربين بشكل جيد يتخذون قرارات دقيقة وفي الوقت المناسب بخصوص معالجة المطالبات. وإن انعدام الكفاءة في إدارة وسداد المطالبات يمكن أن يؤدي إلى أمور مثل قرارات تعويض غير صحيحة وقرارات خاطئة بشأن إنشاء احتياطي المطالبات و/أو الدفع، وزيادة الغش ومعلومات إدارية غير صحيحة بشأن الاحتياطي والتسعير، الأمر الذي يفضي إلى مطالبات إضافية وتكاليف ونفقات ذات صلة لمعالجة المطالبات، وكذلك تزايد المخاطر التي تتطوي عليها المطالبات الفنية و/أو تصبح نماذج التسعير غير مناسبة. وتزداد تلك المخاطر عندما تطول الفترة بين المطالبة والسداد مقابلها.

وإذا ثبت أن المعالجات الإدارية للمطالبات من جانب شركة اتحاد الخليج تفتقر للكفاءة أو الفعالية، أو إذا كانت معرضة لتكاليف أو نفقات تتجاوز المعدلات المتوقعة، فقد تضطر شركة اتحاد الخليج لتغيير نماذج التسعير و/أو زيادة الأسعار، الأمر الذي قد تنتج عنه خسارة في الأعمال وزيادة في احتياطات المطالبات الفنية لدى شركة اتحاد الخليج. وقد تضر تلك التكاليف الإضافية أو آثار التضخم بربحية شركة اتحاد الخليج، مما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج.

#### ٢٢- المخاطر المتعلقة بالتقارير المطلوبة:

يتطلب نظام التأمين ولائحته التنفيذية من شركة اتحاد الخليج أن تقوم بشكل دوري بتزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بتقارير مالية وتقارير سنوية يتم إعدادها وفقاً للأسس المحاسبية النظامية إضافة إلى معلومات أخرى، تشمل معلومات تخص العمليات التشغيلية العامة وهيكل رأس المال والملكية والوضع المالي لشركة اتحاد الخليج. بما في ذلك كشفا سنويا لإجمالي العمولات الطارئة المدفوعة. ويمكن أن تتعرض شركة اتحاد الخليج لتدابير نظامية وعقوبات وغرامات إذا اعتقدت مؤسسة النقد العربي السعودي بأن شركة اتحاد الخليج فشلت في الالتزام بأية قوانين أو أنظمة أو توجيهات واجبة التطبيق. إن أي فشل في الالتزام بالأنظمة المطبقة يمكن أن ينتج عنه فرض قيود كبيرة على قدرة شركة اتحاد الخليج على ممارسة عملها أو يعرضها لجزاءات هامة، مما سيؤثر سلباً على نتائج عمليات شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج أعمالها.

#### ٢٣- المخاطر الائتمانية:

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق عميل أو طرف نظير في الوفاء بالتزامه تجاه شركة اتحاد الخليج وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها، دون وجود ضمانات كافية لدى شركة اتحاد الخليج لتغطية ذلك الالتزام، مما يكبد شركة اتحاد الخليج خسارة مالية قد تكون مساوية لحجم الالتزام. وتعرض مجموعة كبيرة من أعمال شركة اتحاد الخليج إلى المخاطر الائتمانية، لا سيما فيما يتعلق بالمخاطر الناتجة عن وثائق التأمين الصحي وتأمين المركبات ومنتجات التأمين الأخرى. وعملاً بالمادة السادسة من الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي تلتزم شركات التأمين بتعويض طرف أو أطراف (غير المؤمن له) عن ما يترتب على الحوادث المغطاة بموجب وثيقة التأمين ضد الغير، ولشركات التأمين الحق في الرجوع على المؤمن له أو السائق أو المسؤول عن الحادث للمطالبة بالمبالغ المدفوعة للغير إن كان للرجوع ما يبرره. بالتالي عند الرجوع على المؤمن له أو السائق أو المسؤول عن الحادث لاستعادة ما تم دفعه من مبالغ مالية يترتب على ذلك مخاطر عالية تكمن في ماطلة البعض عن السداد أو عدم وفائهم بالمبالغ المستحقة عليهم مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لاسيما بعد عملية الاندماج وزيادة المخاطر الائتمانية لشركة اتحاد الخليج بعد دمج عمليات شركة الاهلية.

#### ٢٤- المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تنفيذ الاستراتيجية:

تعتمد قدرة شركة اتحاد الخليج في زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى تحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح، تخضع قدرة اتحاد الخليج على تنفيذ استراتيجيتها الحالية لعوامل مختلفة منها ما هو خارج عن سيطرتها. وفي حال فشل شركة اتحاد الخليج في تنفيذ أي جزء من استراتيجيتها لأي سبب من الأسباب، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية لا سيما بعد عملية الاندماج.

## ٢٥- المخاطر المتعلقة بقرارات الإدارة:

تعتمد نتائج أعمال شركة اتحاد الخليج بشكل رئيس على قدرة إدارتها على اتخاذ القرارات الصحيحة والمناسبة فيما يتعلق بأعمالها وبأنشطتها. كما أن التغيير المتوقع في إدارة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج من شأنه أن يزيد من مخاطر القرارات الإدارية وفي حال قامت إدارة شركة اتحاد الخليج باتخاذ قرارات خاطئة فيما يخص أعمالها، فسينعكس ذلك سلباً على أداء شركة اتحاد الخليج وربحياتها ونتائج عملياتها.

## ٢٦- المخاطر المتعلقة بالسعودة:

بناءً على تعليمات وزارة العمل والتنمية الاجتماعية ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، ينبغي على شركات التأمين المحافظة على نسبة الموظفين السعوديين لديها فوق مستوى ٢٠٪، ولا يوجد أي ضمانات أن لا يتم رفع نسب التوطين إلى مستويات أعلى من ذلك، وفي حال عدم التزام هذه الشركات بالقرارات الصادرة بهذا الخصوص، قد يتم تطبيق عقوبات عليها قد تصل إلى إيقاف إصدار تأشيرات العمالة اللازمة لشركة اتحاد الخليج. وبذلك ستتأثر أعمالها وخططها التوسعية في حال عدم تمكنها من تأمين العمالة اللازمة سواءً من السوق المحلية أو عن طريق الاستقدام. ونتيجة للاندماج وزيادة عدد موظفي شركة اتحاد الخليج من غير السعوديين، من الممكن أن تتأثر نسبة السعودة سلباً مما يعرض شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج لعقوبات من وزارة العمل في حال لم تصل نسبة السعوديين للنسبة المطلوبة.

## ٢٧- مخاطر عدم التحكم بالأسعار:

تلتزم شركات التأمين باتباع توصية الخبير الاكتواري وتعليمات مؤسسة النقد فيما يخص تسعيرة وثائق التأمين. وقد تكون توصيات تلك التقارير وتعليمات مؤسسة النقد تقضي بتغيير أسعار وثائق شركة اتحاد الخليج. إن ارتفاع أسعار أحد منتجات شركة اتحاد الخليج سوف يؤدي إلى عدم تمكنها من استقطاب عملاء جدد وخسارة عملائها الحاليين وبالتالي توجيههم إلى شركات أخرى. إن أي تغيير في الأسعار مستقبلاً سوف يؤثر على حصة شركة اتحاد الخليج السوقية وبالتالي على مبيعاتها ونتائج عملياتها.

## ٢٨- المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية:

إن النتائج المستقبلية والنتائج المالية الافتراضية بعد الاندماج وبيانات الأداء لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج لا يمكن توقعها فعلياً وقد تختلف عن ما هي موجودة في هذا المستند إذ أن إنجازات وقدرة شركة اتحاد الخليج على التطور هي من تحدد النتائج الفعلية والتي لا يمكن توقعها أو تحديدها. إن عدم دقة البيانات والنتائج تعتبر إحدى المخاطر التي يجب على المساهم التعرف عليها حتى لا تؤثر على قراره الاستثماري.

## ٢٩- مخاطر أرباح الأسهم:

تعتمد أرباح السهم في المستقبل على عدة عوامل من بينها ربحية شركة اتحاد الخليج والمحافظة على مركزها المالي الجيد والاحتياجات الرأسمالية واحتياطياتها القابلة للتوزيع والقوة الائتمانية المتوفرة لشركة اتحاد الخليج والأوضاع الاقتصادية العامة. قد تؤدي زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغايات الاندماج إلى انخفاض ربحية السهم في المستقبل على خلفية أن أرباح شركة اتحاد الخليج سوف توزع على عدد أكبر من الأسهم نتيجة لزيادة رأسمالها ولا يمكن التأكد بأن شركة اتحاد الخليج ستحقق ربحية بعد الاندماج المقترح.

## ٣٠- مخاطر الاعتماد على موظفين رئيسيين واستقطاب الكفاءات:

تعتمد شركة اتحاد الخليج على خبرات وقدرات الموظفين القياديين. وعليه فإن نجاح شركة اتحاد الخليج قد يعتمد على مدى قدرتها على ضمان استمرارية بقاء هذه الكفاءات. وإيجاد بدائل لهم في حال مغادرتهم شركة اتحاد الخليج. حيث أن شركة اتحاد الخليج تعتمد على بقاء الموظفين القياديين واستمراريتهم في العمل لديها لاستمرار نجاحها في العلاقة مع الوسطاء من خلال العلاقات التي أنشأها الموظفون مع الوسطاء. وعلى مدى قدرتها على استقطاب الموظفين المؤهلين الجدد وضمان استمرارية بقائهم. يرجى الملاحظة أن الشركة الأهلية خلال العام ٢٠١٦م قامت بإعادة هيكلة إدارية نتج عنها تسريح عدد من الموظفين الأمر الذي من شأنه التأثير مستقبلاً على شركة اتحاد الخليج ومدى قدرتها على استمرارية أعمالها.

## ٣١- مخاطر سلوك الموظفين وأخطائهم:

لا تستطيع شركة اتحاد الخليج أن تضمن تلافي سوء سلوك الموظفين أو أخطائهم، لا سيما بعد الاندماج، كالغش والخطأ المتعمد والاحتيال والاختلاس والسرقة والتزوير وإساءة استخدام ممتلكاتها والتصرف نيابة عنها دون الحصول على التفويضات الإدارية المطلوبة. وبالتالي قد يترتب عن تلك التصرفات تبعات ومسؤوليات تتحملها شركة اتحاد الخليج. أو عقوبات نظامية. أو مسؤوليات مالية مما سيؤثر سلباً على سمعتها وعملياتها ومركزها المالي وربحياتها.

## ٣٢- مخاطر عدم كفاية المخصصات (الاحتياطيات):

تقوم شركات التأمين بالاحتفاظ بمخصصات لمواجهة وتغطية الالتزامات المالية وذلك طبقاً للمادة (٦٩) التاسعة والسنتين من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. وتشمل تلك المخصصات ما يلي:

- أ- مخصصات الأقساط غير المكتسبة.
- ب- مخصصات المطالبات تحت التسوية.
- ج- مخصصات مصاريف تسوية المطالبات.
- د- مخصصات الأخطار التي وقعت ولم تتم المطالبة بها بعد.

- هـ- مخصصات المخاطر التي لم تسقط.
- و- مخصصات الكوارث.
- ز- مخصصات المصاريف العامة.
- ح- المخصصات المتعلقة بتأمين الحماية والإدخار مثل العجز، الشيخوخة، الوفاة، المصاريف الطبية، وغيرها.

و يتم تقدير حجم الاحتياطات بناءً على الاتجاهات المتوقعة في حجم المطالبات ومدى تكرارها بحسب البيانات المتاحة في حينه. ويعتبر وضع مستوى ملائم من احتياطات المطالبات عملية غير مؤكدة بطبيعتها نظراً لصعوبة وتعميد وضع الافتراضات اللازمة. وبما أن حجم الاحتياطات يعتمد على تقديرات مستقبلية. فإنه من الممكن أن يثبت عدم كفاية احتياطات شركة اتحاد الخليج في أي فترة. وإذا حدث أن تجاوزت المطالبات الفعلية احتياطي المطالبات. فإنه سيتوجب على شركة اتحاد الخليج زيادة احتياطاتها. وسوف يكون لذلك أثر سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ووضعها المالي ونتائج عملياتها. كما أن لعملية الاندماج المحتملة مع شركة الأهلية سوف تسهم في زيادة مستوى تعقيد وضع الافتراضات اللازمة والتقديرات المستقبلية نظراً لارتفاع المتوقع في حجم المخصصات والاحتياطات اللازمة نتيجة لارتفاع أحجام أقساط التأمين بعد الاندماج ومايلحق ذلك من ارتفاعات في المطالبات الفعلية

#### ٣٣- مخاطر سوء تقدير المخاطر:

تقوم شركة اتحاد الخليج بدراسة تفصيلية للمخاطر المحتملة قبل إصدار وثائق التأمين للطلبات المقدمة. حيث تتم هذه الدراسة من قبل خبراء في عمليات الاكتتاب يقومون باستخدام برامج محددة بهدف تقدير الخسائر والأخطار المحتملة وبمساعدة من الخبير الاكتواري المستقل. والذي يقوم بدراسة أنماط تطور المخاطر والتوقعات المستقبلية بناءً على الأداء التاريخي. ومن الممكن عدم تقدير المخاطر المحتملة بشكل دقيق وبالتالي قد تتكبد شركة اتحاد الخليج خسائر مالية تؤثر بشكل سلبي وجوهري على الأداء المستقبلي. كما أن شركة اتحاد الخليج قد تواجه مخاطر تقدير سوء المخاطر في حال سوء تقدير شركة الأهلية للمخاطر المحتملة قبل إصدار وثائق التأمين للطلبات المقدمة لعملائها الحاليين، وبالتالي قد تتأثر شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمالها.

#### ٣٤- مخاطر إلغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين:

إن شركة اتحاد الخليج في سوق تأميني تنافسي. وبما أن مدة التأمين قصيرة في طبيعتها، فقد لا تتمكن شركة اتحاد الخليج من الاستمرار في تجديد وثائق التأمين الصادرة أو الوثائق التي ستصدرها في المستقبل على النحو المتوقع. وفي حال عدم تجديد أو إلغاء حملة الوثائق لوثائقيهم فإن مستوى الأقساط المكتتبة لشركة اتحاد الخليج في السنوات القادمة ستتأثر بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمالها. كما أن شركة اتحاد الخليج قد تواجه مخاطر إلغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين الصادرة عن الشركة الأهلية لعملائها الحاليين لذا فإن مستوى الأقساط المكتتبة لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج في السنوات القادمة سيتأثر بشكل سلبي وجوهري مما سيؤثر على نتائج أعمالها.

#### ٣٥- مخاطر الاستثمار

تعتمد النتائج التشغيلية لشركة اتحاد الخليج على أداء محفظتها الاستثمارية بشكل جزئي. وتخضع نتائج الاستثمار لعدة مخاطر استثمارية منها المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى التذبذب في السوق وتقلب أسعار الفائدة في السوق ومخاطر السيولة والائتمان. إضافة إلى الأوضاع السياسية. إن عدم قدرة شركة اتحاد الخليج على موازنة محفظتها الاستثمارية وملائمتها مع مطلوباتها. سيجبرها على تصفية استثماراتها في أوقات وبأسعار غير مناسبة وسيؤثر ذلك على عوائدها الاستثمارية مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائج عملياتها.

#### ٣٦- مخاطر الحصول على التمويل المناسب:

تعتمد قدرة شركة اتحاد الخليج في الحصول على مصادر تمويل لأعمالها على عدة عوامل نذكر منها قدرتها في المحافظة على تراخيصها والاستحصال على الموافقات النظامية المختلفة التي تشكل شرطاً أساسياً للحصول شركة اتحاد الخليج على التمويل بالإضافة إلى وضعها المالي وجدارتها الائتمانية. إن احتاجت شركة اتحاد الخليج في المستقبل إلى تمويل إضافي لتوسيع نشاطها أو منتجاتها. أو لتحسين ملائمتها المالية. فقد تواجه صعوبة في الحصول على التمويل وإن حصلت عليه فسيكون بشروط وتكلفة غير مناسبة، وإن لزم أن ترفع شركة اتحاد الخليج رأس مالها للحصول على تمويل إضافي، فقد يؤدي هذا إلى تقليل نسبة ملكية المساهمين الحاليين. إن صعوبة الحصول على مصادر تمويل مناسبة في المستقبل سيؤثر سلباً على شركة اتحاد الخليج وأدائها المالي وخطة أعمالها. وقد تتأثر قدرة شركة اتحاد الخليج على الحصول على التمويل المناسب سلباً أو إيجاباً بعد الاندماج نتيجة للتغيرات في الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج ومن الصعب على شركة اتحاد الخليج تحديد الأثر المتوقع بعد الاندماج على قدرتها في الحصول على التمويل المناسب.

#### ٣٧- المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتقنية المعلومات:

إن شركة اتحاد الخليج تعتمد على أنظمة تقنية المعلومات للقيام بأعمالها. إلا أنها قد تتعرض لمخاطر تعطلها، بما فيها انهيار النظام وفشل أنظمة الحماية أو اختراق لأنظمة شركة اتحاد الخليج والفيروسات الإلكترونية والأخطاء البشرية والكوارث الطبيعية والحرائق وأخطاء الاتصال وعدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها. إذا حدث عطل كبير أو اخفاق متكرر، ستتأثر الإيرادات بشكل سلبي ولن تتمكن شركة اتحاد الخليج من إصدار تقاريرها المالية الدورية في التوقيت المناسب مما سيعرض شركة اتحاد الخليج للمسائلة والعقوبة وبالتالي التأثير سلباً على أعمال شركة اتحاد الخليج ونتائجها ووضعها المالي خصوصاً إذا اضطرت للإعلان عن قوائمها بشكل شهري.

## ٣٨- مخاطر سياسات إدارة المخاطر:

تعتمد سياسات إدارة المخاطر على ملاحظة السلوك التاريخي للسوق. ولذلك، فإن هذه السياسات قد لا تتمكن من التنبؤ بدقة المخاطر المحتملة مستقبلاً والتي قد تكون أكبر من تلك التي تم استنتاجها من خلال الوسائل التاريخية. وفي ظل النقص في البيانات المتوفرة حول سوق التأمين السعودي، فإن هذه المعلومات قد لا تكون دقيقة أو كاملة أو محدثة أو لم يتم تقييمها على الوجه الصحيح في جميع الحالات. وقد لا تكون سياسات شركة اتحاد الخليج وإجراءاتها وضوابطها الداخلية فعالة تماماً في جميع الأحوال والظروف الأمر الذي سيؤدي إلى حصول شركة اتحاد الخليج على معلومات غير وافية لكي تقوم بتقدير تعرضها للمخاطر وفق أسس صحيحة. ونتيجة لذلك، فإن ارتفاع مستوى المخاطر التي تتعرض لها شركة اتحاد الخليج نتيجة لذلك سيؤثر بشكل جوهري سلباً على مركزها المالي ونتائجها التشغيلية. كما أن شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج قد تواجه مخاطر عدم قيام الإدارة السابقة لشركة الأهلية بالتنبؤ بدقة المخاطر المحتملة وتقديرها في عملياتها الحالية، مما سيؤثر بشكل جوهري سلباً على مركز شركة اتحاد الخليج المالي ونتائجها التشغيلية بعد الاندماج.

## ٣٩- مخاطر دعاوى والمنازعات القانونية:

قد تتعرض شركة اتحاد الخليج في سياق ممارسة أعمالها لقضايا ودعاوى تتعلق بعملياتها التأمينية ونزاعات ومطالبات تتعلق بالغطاء التأميني. ولا تضمن شركة اتحاد الخليج عدم وقوع نزاع بينها وبين حاملي بعض الوثائق، مما قد يؤدي لرفع قضايا لدى الجهات القضائية المختصة. ونتيجة لذلك، قد تكون شركة اتحاد الخليج عرضة لمطالبات قضائية من هيئات وإدارات حكومية وتحقيقات في سياق الضوابط الجديدة على سوق التأمين السعودي. وبطبيعة الحال، لا يمكن لشركة اتحاد الخليج توقع نتائج تلك المطالبات في حال حدوثها. كما لا تضمن شركة اتحاد الخليج ألا يكون لتلك المطالبات أثر جوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها. كما أن شركة اتحاد الخليج لا يمكنها التوقع بشكل دقيق حجم تكلفة الدعاوى أو الاجراءات القضائية التي يمكن أن تقيّمها أو تقام ضدها والنتائج النهائية لتلك الدعاوى أو الأحكام وما تتضمنه من تعويضات وجزاءات، وبالتالي فإن أي نتائج سلبية لمثل هذه القضايا سوف تؤثر سلباً وبشكل جوهري على شركة اتحاد الخليج. وفيما يلي بملخص بالدعاوى والمنازعات القضائية المقامة حالياً ضد شركة اتحاد الخليج:

الرقم	المدعى	المدعى عليه	رقم الدعوى	نوع المطالبة	قيمة المطالبة (ريال سعودي)	الوضع الراهن
١	ورثة أحمد علي الهويشري	شركة اتحاد الخليج	٣٨١٢٥٨د	تعويض عن وفاة	٣٠٠,٠٠٠	لا تزال قائمة
٢	باسم فهد العبود	شركة اتحاد الخليج	٣٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٣	بسام الرومي	شركة اتحاد الخليج	٣٨٠٢٠٨	تعويض عن حادث مركبة	٤١,٢٥٠	لا تزال قائمة
٤	علي التريبيطي	شركة اتحاد الخليج	-	تعويض عن تكاليف طبية	٧٣,٠٠٠	لا تزال قائمة
٥	أشرف دنف	شركة اتحاد الخليج	٣٨١٢٤٤	تعويض عن حادث مركبة	٣,٨٠٠	لا تزال قائمة
٦	راشد فهد اللبودي	شركة اتحاد الخليج	٣٨١١٧٢	تعويض عن حادث مركبة	٨,٠٠٠	لا تزال قائمة
٧	شركة عبدالرحمن سعد الراشد وأولاده	شركة اتحاد الخليج	٣٨١٢٨٢	تعويض عن حريق	١٥,٧٤٦,٢٥٩	تم إغلاق القضية بتوقيع اتفاقية التسوية بمبلغ ٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال

## ٤٠- مخاطر فرض الغرامات:

يتعين على شركة اتحاد الخليج الحصول على التصاريح والتراخيص والموافقات اللازمة والمحافظة عليها فيما يتعلق بنشاطها والتي تشمل على سبيل المثال تراخيص المنتجات التي تحصل عليها شركة اتحاد الخليج من مؤسسة النقد، وتراخيص فتح المحلات الصادرة من وزارة الشؤون البلدية والقروية، وشهادات تسجيل شركة اتحاد الخليج وفروعها الصادرة من وزارة التجارة والاستثمار، وشهادات عضوية الغرف التجارية، وشهادات تسجيل العلامات التجارية. وشهادات السعودية والزكاة والتأمينات الاجتماعية.

أجاز نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني لمؤسسة النقد فرض غرامات على الشركات في حال مخالفتها للوائح والأنظمة المتعلقة على سبيل المثال بالمدد المفروضة من قبل مؤسسة النقد بتسوية المطالبات أو بلغة وثائق التأمين المعتمدة من الشركة والترجمة المعتمدة للنصوص الإنجليزية والتي قد تصل قيمتها إلى (١,٠٠٠,٠٠٠) مليون ريال سعودي وفقاً للمادة (٢١) الحادية والعشرون من نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني دون الإخلال بأي عقوبة أشد ينص عليها نظام آخر، والذي سوف يؤثر سلباً على أرباح شركة اتحاد الخليج ونتائجها المالية. وإن عدم تمكن شركة اتحاد الخليج من الالتزام بهذه الأنظمة والتعليمات والمعايير بصورة مستمرة يعرضها للغرامات المالية الأمر الذي يؤدي إلى تحمل شركة اتحاد الخليج نفقات مالية إضافية غير متوقعة والتأثير سلباً وبشكل جوهري على عملياتها ومركزها المالي.

## ٤١- مخاطر التغييرات في المعايير المحاسبية الهامة والمعايير الجديدة:

يتم إعداد القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية الخاصة بالتقارير المالية وعليه، فإنها ملزمة في هذه الحالة بتطبيق التعديلات أو التغييرات التي تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر. وبالتالي فإن أي تغييرات في هذه المعايير أو إلزامية تطبيق بعض المعايير الجديدة سوف يؤثر سلباً على القوائم المالية وبالتالي على نتائج شركة اتحاد الخليج المالية ومركزها المالي.

تعزى المخاطر المتعلقة بأسعار العملات إلى التقلبات في الاستثمارات المالية نظراً للتغير في أسعار الصرف. الشركات التي تتعرض لمخاطر أسعار صرف العملات في الغالب لديها تعاملات مع أطراف خارج المملكة وبعملات تلك الأطراف. معظم عمليات شركة اتحاد الخليج تتم بالريال السعودي كما أن كافة إيراداتها محققة من عملاء في السوق المحلية وبالعملة المحلية. وفي حال قيام شركة اتحاد الخليج بتحصيل أي مبالغ من مبيعات منتجاتها أو أجرت أي تعاملات بعملة أجنبية فإنها قد تتعرض لمخاطر أسعار الصرف وفي حال حدوث أي تقلبات كبيرة في أسعار الصرف فإن ذلك سيؤثر سلباً على أداء شركة اتحاد الخليج المالي.

## ٦. معلومات إضافية

### ١-٦ بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض

إن أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج، الموضحة أسماؤهم في الجزء الثالث من هذا المستند، يتحملون مسؤولية جميع المعلومات الواردة في هذا المستند باستثناء تلك الواردة في الملحق (٢) في الصفحة (٩٩) من هذا المستند وباقي المعلومات المتعلقة بشركة الأهلية. إن المعلومات الواردة في هذا المستند، والتي يتحمل أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج مسؤوليتها تم إدراجها وفقاً للمعلومات التي تم تزويدها لهم من قبل إدارة شركة الأهلية (بعد أن قاموا بإجراء التحريات المعقولة والممكنة لضمان دقتها) تأتي موافقة للحقائق ولا تغفل أي جزء يحتمل أن يؤثر على دقة وأهمية هذه المعلومات.

### ٢-٦ حصص الملكية في شركة إتحاد الخليج كما في تاريخ مستند العرض

- شركة إتحاد الخليج وأعضاء مجلس إدارتها والأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج (وفقاً لتعريف «التصرف بالاتفاق» الوارد في لائحة الاندماج والاستحواذ)، لا يمتلكون أية أسهم مباشرة أو غير مباشرة في شركة الأهلية وليس لديهم أي خيار شراء لأي أسهم في شركة الأهلية. كما لا يوجد أي حصص ملكية أو حجم أي حصة سيطرة لشركة الأهلية في شركة إتحاد الخليج، ولا يوجد أي حصة سيطرة في شركة إتحاد الخليج يكون لأي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية مصلحة فيها أو يمتلكها أو يسيطر عليها أشخاص يتصرفون بالاتفاق مع شركة الأهلية أو أشخاص يلتزموا بقبول العرض الراهن بشكل غير قابل للإلغاء، وذلك قبل نشر مستند العرض.
- كما لا يوجد أي حصص ملكية أو أي سيطرة في شركة إتحاد الخليج يملكها أو يسيطر عليها اشخاص يتصرفون بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج.
- كما لا يوجد أي حصص ملكية أو أي سيطرة في شركة إتحاد الخليج يملكها أو يسيطر عليها اشخاص التزموا بقبول العرض بشكل غير قابل للإلغاء وذلك قبل نشر مستند العرض.
- كما لا يوجد أي حصص ملكية أو أي سيطرة في شركة إتحاد الخليج يملكها أو يسيطر عليها شخص يكون له مع شركة إتحاد الخليج (أو شخص يعمل بالاتفاق معه) ترتيبات من النوع المشار إليه في الفقرة الفرعية (٣) من الفقرة (د) من المادة التاسعة عشرة من لائحة الاندماج والاستحواذ.

وفيما يلي نسب الملكية وعدد الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج، وكبار التنفيذيين في رأس مال شركة إتحاد الخليج:

الإسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة في شركة إتحاد الخليج	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج
١	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	٢٢٧,٤٥٤ سهم	١,٥١٦٦٦٠٠٪
٢	نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	١,٣٦٣ سهم	٠,٠٠٩٠٨٦٦٪
٣	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
٤	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
٥	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	٢,٦٠٥ سهم	٠,٠١٧٣٦٦٦٪
٦	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
٧	عضو مجلس إدارة - مستقل	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
٨	عضو مجلس إدارة - مستقل	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
٩	عضو مجلس إدارة - مستقل	٦٨١ سهم	٠,٠٠٤٥٤٠٠٪
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة		٢٣٥,٥٠٨ سهم	١,٥٧٪
الإجمالي - كبار التنفيذيين		-	-
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة والإداريون		٢٣٥,٥٠٨ سهم	١,٥٧٪

المصدر: شركة إتحاد الخليج

## ٣-٦ حصص الملكية في شركة الأهلية ف كما في تاريخ مستند العرض

فيما عدا ما هو موضح أدناه، فإن شركة الأهلية، وأعضاء مجلس إدارتها والأشخاص الذي يتصرفون بالاتفاق مع شركة الأهلية (وفقاً لتعريف «التصرف بالاتفاق» الوارد في لائحة الاندماج والاستحواذ)، لا يمتلكون أية أسهم مباشرة أو غير مباشرة في شركة اتحاد الخليج، وليس لديهم أي خيار شراء لأي أسهم في شركة اتحاد الخليج. كما لا يوجد أي حصص ملكية أو حجم أي حصة سيطرة لشركة اتحاد الخليج في شركة الأهلية، ولا يوجد أي حصة سيطرة في شركة الأهلية يكون لأي عضو في مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج مصلحة فيها أو يمتلكها أو يسيطر عليها أشخاص يتصرفون بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج أو أشخاص إنضموا بقبول العرض الراهن بشكل غير قابل للإلغاء، وذلك قبل نشر مستند العرض الراهن.

فيما يلي نسب الملكية وعدد الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية، وكبار التنفيذيين في رأس مال شركة الأهلية:

الإسم	المنصب	عدده الأسهم المملوكة في شركة الأهلية	نسبة الملكية في شركة الأهلية
١ صاحب السمو الملكي/ محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	١,٠٠٠ سهم	٠,٠٠٦٢٥%
٢ صاحب السمو الملكي الأمير/ عبدالله بن نايف بن عبدالله آل سعود	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	١٠ أسهم	٠,٠٠٠٠٦٢٥%
٣ مشعل بن إبراهيم الشايع	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	٥٠٠ سهم	٠,٠٠٣١٢٥%
٤ ياسر بن محمد عاتق الحربي	عضو مجلس إدارة - مستقل	٢,٤٤١ سهم	٠,٠١٥٢٥٦٢٥%
٥ محمد نجيب محمد ناصر	عضو مجلس إدارة - تنفيذي	٥٠٠ سهم	٠,٠٠٣١٢٥%
٦ بسام سالم درويش مصطفى	عضو مجلس إدارة - مستقل	٥٠٠ سهم	٠,٠٠٣١٢٥%
٧ أحمد سليمان المزيني	عضو مجلس إدارة - مستقل	٧٥٠ سهم	٠,٠٠٤٦٩%
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة			٠,٠٣٥٦٣١٢٥%
الإجمالي - كبار التنفيذيين			-
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة والإداريون			٠,٠٣٥٦٣١٢٥%

المصدر: شركة الأهلية

لم تتلق شركة اتحاد الخليج أية التزامات غير قابلة للإلغاء من أي من مساهمي شركة الأهلية تنص على اعتزامهم التصويت لصالح صفقة الاندماج الراهنة خلال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية.

كما لم يتم أي من أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم أعلاه، أو الإداريون وأعضاء اللجان، أو أي شخص آخر مطلوب الإفصاح عن حصص ملكيته بموجب المادة ٢٨ من لائحة اندماج والاستحواذ، بالتعامل في أسهم شركة اتحاد الخليج أو أسهم شركة الأهلية خلال الاثني عشر شهراً السابقة وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

كما لم يتم إجراء أية ترتيبات حول سداد تعويضات تتعلق بأسهم شركة الأهلية من قبل شركة اتحاد الخليج، أو شركة الأهلية، أو أي شخص آخر يتصرف بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية، وليست هناك أية ترتيبات خاصة تتعلق بأسهم شركة الأهلية من قبل شركة اتحاد الخليج، أو شركة الأهلية، أو أي شخص آخر يتصرف بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية.

لم تتم شركة اتحاد الخليج أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها بعمل أي التزام أو اتفاق يشتمل على ترتيب تعويض أو خيار (بشكل رسمي أو غير رسمي) بحيث يكون حافزاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل أو الامتناع عن التعامل في أسهم شركة الأهلية.

## ٤-٦ بيان تداول الأسهم

إن شركة اتحاد الخليج، أو أي من أعضاء مجلس إدارتها والأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معها (أي الإداريون وأعضاء اللجان) لم يتعاملوا في أي من الأوراق المالية الخاصة بشركة الأهلية (أكان بالإسترداد أو بالشراء)، وذلك خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

كما وإن شركة الأهلية أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معها (أي الإداريون وأعضاء اللجان) لم يتعاملوا في أي من الأوراق المالية الخاصة بشركة اتحاد الخليج (أكان بالإسترداد أو بالشراء)، وذلك خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

يوضح ويؤكد الجدول التالي على عدم وجود أي من هذه التعاملات شركة إتحاد الخليج وأعضاء مجلس إدارتها ومدراؤها التنفيذيون في أي من الأوراق المالية في كلا الشركتين.

الاسم	المنصب	تعاملات في شركة إتحاد الخليج	تعاملات في شركة الأهلية
عبدالعزیز علي عبدالرحمن التركي	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
خليفة دخيل محمد الضبيب	نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
منير هاشم عبدالرزاق البورنو	عضو مجلس إدارة منتدب - الرئيس التنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
عبدالعزیز عبدالرحمن سعد الرقطان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
احمد علي أحمد الشدوي	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
زيد فؤاد فهد الصالح	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
فواز طلال علي التميمي	عضو مجلس إدارة - مستقل	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف	عضو مجلس إدارة - مستقل	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
ايهم محمد عبدالله اليوسف	عضو مجلس إدارة - مستقل	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
محمود عبيدات	مدير إدارة الميزانية والتقارير المالية والمدير المالي بالوكالة	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
نوران الوجداني	رئيسة إدارة الإمتثال	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
حمدان شاهين	رئيس قسم التدقيق الداخلي	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
محمد عارف	رئيس إدارة المخاطر	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
خلود العنزي	مديرة الموارد البشرية	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات
حسين العنّام	مدير العمليات الطبية	لا يوجد تعاملات	لا يوجد تعاملات

المصدر: شركة إتحاد الخليج

## 0-1 إتفاقية الاندماج

أبرم كل من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية إتفاقية اندماج بتاريخ ٢٤/٠٨/٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م (يشار إليها فيما بعد بـ«إتفاقية الاندماج» و/أو «الإتفاقية») وقد تضمنت هذه الإتفاقية شروط خاصة بتنفيذ الصفقة المقترحة، بالإضافة إلى تعهدات معينة من قبل إدارة الشركتين، وبالتالي ستخضع هذه الصفقة إلى الشروط المبينة في بنود إتفاقية الاندماج والمذكورة أدناه بالإضافة إلى شروط وأحكام العرض المبينة بالجزء السابع من هذا المستند.

إن البنود والشروط الأساسية المبينة في إتفاقية الاندماج هي على الشكل التالي:

### • الشروط المُسبقة

وافق مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن تكون بنود إتفاقية الاندماج خاضعة لإتمام الشروط المُسبقة التالية:

- موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام الصفقة؛ و
  - موافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في شركة الأهلية على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢١/١٢/٢٠١٦م أو تنازل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عن هذا الشرط قبل إتمام الصفقة؛ (نشير في هذا السياق إلى أن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٦ من شهر ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م قرر إعفاء شركة الأهلية عن هذا الشرط المسبق وتم إرسال خطاب الإعفاء للشركة الأهلية، وبالتالي المضي قدماً في إجراءات الصفقة بحسب الشروط التي سبق وتم ذكرها في الإعلان عن النية المؤكدة الذي تم نشره من قبل شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٢٩ من شهر شعبان ١٤٣٩هـ الموافق ١٥ مايو ٢٠١٨م).
  - موافقة أو عدم ممانعة مؤسسة النقد على إتمام صفقة الاندماج وفقاً لبنود إتفاقية الاندماج؛ و
  - موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وعلى زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الأهلية، وبما يتوافق مع لأئحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية
  - التغييرات الجوهرية السلبية
- وافق مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن تُشكل أي من الأحداث أو الظروف الخمسة المبينة أدناه تغيير جوهرى سلبي للوضع الذي كان سائداً عند توقيع إتفاقية الاندماج بين مجلس إدارة الشركتين.
- إن توافر شروط أي من هذه الحالات الخمسة قد يؤدي إلى إنهاء إتفاقية الاندماج من قبل أي من الشركتين، مع الإشارة إلى أنه يمكن لشركة إتحاد الخليج و/أو شركة الأهلية الإتفاق على عدم إنهاء إتفاقية الاندماج في أي من هذه الحالات الخمسة، وذلك عبر تقييم الحالة والإتفاق إما على المضي قدماً بالصفقة بالرغم من حدوث الحدث أو الظرف الذي يشكل حالة تغيير جوهرى سلبي، أو على نسبة تبادل أسهم جديدة للصفقة الراهنة وبالتالي تعديل إتفاقية الاندماج لإستكمال الصفقة بحسب شروط وأحكام جديدة.

## إن حالات التغيير الجوهرى الخمسة هي على النحو التالى:

- ١- فى حال حصول أى ظرف أو حدث أو سلسلة أحداث ينتج عنها، أو من المحتمل أن ينتج عنها بشكل معقول، إنخفاض بنسبة ١٠٪ أو أكثر من القيمة الإجمالية لأى من الشركتين (بحسب التقييم المتفق عليه فى بنود إتفاقية الاندماج)، وذلك بناءً على منهجية التقييم، طريقة الحساب والإفتراضات المُعمّدة من قبل كل شركة للشركة الأخرى لتقييم الأصول والإلتزامات بعد تاريخ توقيع إتفاقية الاندماج؛ و/أو
- ٢- فى حال حدوث أو إكتشاف أى مسألة أو ظرف يجعل أى من ضمانات صحّة ودقّة المعلومات المفصوح عنها من قبل الشركتين لبعضها البعض عند توقيع الإتفاقية أو بعد توقيعها وإعطاء ضمانات، غير صحيحة أو غير دقيقة أو مضلّة، بشرط أن يؤدي من المحتمل أن يؤدي هذا الحدث أو الظرف الى تكلفة أو إلتزام أو أثر مالى إجمالى بما لا يتجاوز عن ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (ثلاثة ملايين ريال سعودي)؛ و/أو
- ٣- فى حال إخلال أو عدم إلتزام أو إخفاق إدارة أى من الشركتين بالبنود ٥,١ و ٥,٢ و ٥,٣ من إتفاقية الاندماج المتعلقة (١) بإلتزام الشركتين بالإفصاح عن أى حالة أو ظرف يحدث بعد توقيع إتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المحتمل أن يشكل خرق لضمانات صحّة ودقّة المعلومات المفصوح عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الإتفاقية، و(٢) إلتزام إدارة الشركتين بعدم القيام بأى إجراء له تأثير سلبي على استكمال الصفقة كالإخفاق بالأصول المملوكة من قبل الشركتين أو بالعقود مع الغير أو مع الموظفين أو عبر زيادة إلتزامات بما يفوق ٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، و/أو فى حال إخلال أى من الشركتين بالبند ٥,٣ من الإتفاقية المتعلق بإلتزامهما (١) عدم إتخاذ أى إجراء (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر) للتشجيع أو المباشرة أو إلتماس أى مناقشات أو مفاوضات مع أى شركة أخرى أو شخص يمثل طرف غير الطرف الآخر بشأن عملية اندماج أو استحواذ أخرى أو صفقة مماثلة، و(٢) عدم إتخاذ أى إجراء (بما فى ذلك على سبيل المثال توصية مجلس إدارة شركة الأهلية لمساهميها بعرض بديل أعلى أو عرض منافس للعرض الراهن) بما قد يؤثّر على قدرة الشركة الأخرى إستكمال الصفقة الراهنة؛ و/أو
- ٤- فى حال حدوث أى حالة أو ظرف يشكل قوة قاهرة خارجة عن سيطرة أى من الشركتين (على سبيل المثال وليس الحصر حدوث ثورة، حرب، إضطرابات مدنية، أعمال شعب، إحتلال، هجوم إرهابي، فعل عدو عام، حصار، حظر، تخريب، حرب، تهديد بالتحريض لحرب، قطع علاقات دبلوماسية، حرائق، إنفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب وباء أو غيرها من الكوارث الطبيعية، إنقطاع الطاقة الكهربائية) خلال فترة زمنية مُمتدة على ما لا يقل عن شهرين بشرط أن تكون الشركة المتضررة من هذه القوة القاهرة قد بذلت كافة جهودها الممكنة لإزالة النتائج المترتبة عن هكذا حدث أو ظرف وبالتالي لم يعد ممكناً إستكمال الصفقة؛ و/أو
- ٥- فى حال المبادرة أو الإعلان عن أى إجراءات إفلاسية من قبل أى من الشركتين، إلا إذا كان سبب الإفلاس تنفيذ إحدى الإجراءات المنصوص عليها فى إتفاقية الاندماج أو بسبب تغيير جوهرى فى السوق، أو بسبب تغيير فى شروط تؤثر على قطاع التأمين التعاونى فى المملكة، أو بسبب تغيير فى الأنظمة أو اللوائح أو الممارسات الحاسبية، أو بسبب أى إجراء مُلزم على شركة بحكم صدور نظام أو لائحة أو قرار أو أمر قضائى أو قرار تحكيمى أو مرسوم أو حكم محكمة أو هيئة قضائية أو حكومية أو أى هيئة نظامية مختصة بمبادلة الأوراق المالية.

وافق كل من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن يقوم بإخطار الشركة الأخرى فى حال إعتبر أن أى من التغييرات الجوهرية السلبية قد تحققت لديها، ليصار من بعدها إلى عقد إجتماع بين ممثلى الشركتين لمناقشة الحدث أو الظرف ضمن فترة لا تتعدى الـ ١٠ أيام من تاريخ هذا الإخطار. فى حال لم يوافق ممثلى الشركتين على إعتبر أن الحدث أو الظرف يشكل إحدى حالات التغيير الجوهرى السلبى، سيصار إلى تعيين خبير من قبل الشركتين (أو من قبل المركز السعودى للتحكيم التجارى فى حال عدم إتفاقهما) لدراسة الظرف أو الحدث وتحديد ما إذا كان يشكل تغيير جوهرى سلبى. فى حال وافق ممثلى الشركتين أو إعتبر الخبير المعين أن الحدث أو الظرف يشكل فعلياً حالة من حالات التغيير الجوهرى السلبى، يتعين على مجلس إدارة كل من الشركتين التصرف وفقاً للخيارات التالية:

- ١- الإتفاق على المضي قدماً بالصفقة وفقاً لبنود إتفاقية الاندماج بغضّ النظر عن الحدث أو الظرف الذى يشكل تغيير جوهرى سلبى لدى إحدى الشركتين؛ أو
- ٢- إعادة التفاوض على سعر مبادلة الأسهم المبين فى هذا العرض و/أو على بنود أخرى فى الإتفاقية ليصار الى الإتفاق على شروط جديدة والمضي قدماً بالصفقة بعد إجراء التعديلات اللازمة على بنود إتفاقية الاندماج، ذلك دون الإخلال بحق الشركة المتضررة من الحدث أو الظرف الذى يشكل تغيير جوهرى سلبى لدى الشركة الأخرى إنهاء إتفاقية الاندماج والمطالبة بتسديد رسم إنهاء كما هو مبين أدناه؛ أو
- ٣- إنهاء إتفاقية الاندماج ومطالبة الشركة التى تعرّضت للحدث أو الظرف الذى يشكل تغيير جوهرى سلبى تسديد رسم إنهاء بقيمة ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مليون وخمسمئة ألف ريال سعودي) بشكلٍ فوري، إلا إذا كان الحدث أو الظرف يشكل قوة قاهرة.

## • شروط إنهاء الصفقة/إتفاقية الاندماج

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، إن إتفاقية الاندماج ستنتهى إما بحلول الموعد الأخير المتفق عليه بموجب الإتفاقية (وهو ستة أشهر من تاريخ توقيع الاتفاقية أو أى تاريخ يليه من الممكن الاتفاق عليه لاحقاً بشكل خطي ما بين إتحاد الخليج والأهلية) أو بتاريخ حدوث أى من الشروط أو الأحداث التالية قبل هذا الموعد:

- عدم إستيفاء أى من الشروط المُسبقة المبينة فى الفقرة ٥-١ أعلاه، لا سيما شرط موافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين فى شركة الأهلية على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١م وعدم تنازل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عن هذا الشرط. (نشير فى هذا السياق إلى أن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٦ من شهر ربيع الأول ١٤٤٠هـ الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠١٨م قرر إعفاء شركة الأهلية عن هذا الشرط المسبق وتم إرسال خطاب الإعفاء للشركة الأهلية، وبالتالي المضي قدماً فى إجراءات الصفقة بحسب الشروط التى سبق وتم ذكرها فى الإعلان عن النية المؤكدة الذى تم نشره من قبل شركة إتحاد الخليج بتاريخ ٢٩ من شهر شعبان ١٤٢٩هـ الموافق ١٥ مايو ٢٠١٨م).
- عدم الحصول على موافقة أو عدم مانعة من إتمام الصفقة من قبل الهيئة العامة للمنافسة.
- الإتفاق بين كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية على إنهاء إتفاقية الاندماج بشكلٍ خطي.
- التاريخ الذى تعلن فيه شركة الأهلية عن ما يدل على أن مجلس إدارة شركة الأهلية قرر عدم التوصية بتصويت مساهمي شركة الأهلية لصالح العرض الراهن، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها سلباً عبر إتخاذ أى إجراء (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر) لتشجيع أو

المباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو شخص يمثل طرف غير شركة إتحاد الخليج وذلك بشأن عملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو إتخاذ أي إجراء آخر قد يضرّ بقدرته الشركتين على إستكمال الصفقة الراهنة.

- التاريخ الذي لا يتم فيه إقرار قرارات شركة إتحاد الخليج، أو قرارات شركة الأهلية، خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج، أو اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية كل على حدة (ويشمل ذلك أي موعد لاحق لعقد الجمعية غير العادية ولا يمكن تمديدها بعد ذلك)، سواء أكان هذا بسبب عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لصحة عقد الاجتماع ذي الصلة، أو عدم الحصول على الأغلبية المطلوبة لإصدار القرارات المتعلقة بإقرار الصفقة.
- ثبوت حدوث أي من التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة المبينة أعلاه وعدم موافقة شركة إتحاد الخليج أو شركة الأهلية على المضي قدماً بالصفقة الراهنة، وبالتالي إنهاء إتفاقية الاندماج عبر إرسال خطاب إنهاء من قبل الشركة المتضررة إلى الشركة التي تعرضت للطرف أو الحدث الذي يشكل إحدى التغييرات الجوهرية السلبية الخمسة.
- صدور نظام يجعل الإستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي، أو صدور حكم أو أمر قضائي أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناظمة لديها ولاية قضائية بقضي بعدم الإستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للإستئناف.

## • رسوم الإنهاء

قدمت الشركة الأهلية، بصفتها الشركة المندمجة، بتقديم خطاب إلى الهيئة تم من خلاله طلب إعفاء الشركة الأهلية من الالتزام بمتطلبات الفقرة الفرعية ٢ من الفقرة (ب) من المادة ٣٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ والمتعلقة برسوم الإنهاء، حيث أنه بموجب إتفاقية الاندماج تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مليونين وخمسمائة ألف ريال سعودي) وعليه فإن رسوم الإنهاء ستتجاوز النسبة المحددة بموجب الفقرة الفرعية ٢ من الفقرة (ب) من المادة ٣٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ والتي حددتها لائحة الاندماج والاستحواذ بنسبة ١٪ من قيمة العرض المتعلق بشراء كامل أسهم الشركة الأهلية، وتمثل تلك الرسوم تكاليف رسوم الإستشارات المالية والإكتوارية والإكتوارية وغيرها من المصاريف التي تكبدها كل من الشركتين لإستكمال للصفقة الراهنة، ويستحق دفع رسوم الإنهاء ذلك في أي من الحالات التالية:

- ١- في حال قرر مجلس إدارة شركة الأهلية عدم التوصية بتصويت مساهمي شركة الأهلية لصالح العرض الراهن، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكلٍ جوهري أو التوصية بقبول أي عرض بديل أعلى أو عرض منافس للعرض الراهن.
- ٢- في حال قرر مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عدم التوصية أو تعديل توصيته بشكلٍ جوهري أو سحب التوصية بتصويت مساهمي شركة إتحاد الخليج لصالح زيادة رأس المال عبر إصدار عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) سهماً جديداً لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين للاندماج مع شركة الأهلية عن طريق مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم المساهمين المُصدّرة والمدفوعة لشركة الأهلية بواقع (١) سهم في شركة إتحاد الخليج مقابل (١,٧٤٠٣٥) سهم في شركة الأهلية بدون تسديد أي مقابل نقدي.
- ٣- في حال عدم إتخاذ أي من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية الخطوات في حدود سلطتهم التي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج الراهنة، عدا الخطوات التي وافق مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج عدم إتخاذها من قبل مجلس إدارة شركة الأهلية والخطوات التي وافق مجلس إدارة شركة الأهلية عدم إتخاذها من قبل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج.
- ٤- في حال قيام مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بإنهاء إتفاقية الاندماج أو سحب العرض الراهن أو تعميم زيادة رأس المال.
- ٥- في حال قيام مجلس إدارة شركة الأهلية بإنهاء إتفاقية الاندماج أو التسبب بسحب العرض الراهن من قبل شركة إتحاد الخليج.
- ٦- في حال قيام أي من مجلس إدارة شركة الأهلية أو شركة إتحاد الخليج خلال فترة العرض بأي من الأعمال التالية دون موافقة الجمعية العامة للمساهمين ودون موافقة مجلس إدارة الشركة الأخرى، ذلك خارج إطار العرض الراهن وشرط أن يكون التأثير المالي الناتج عن هذه الأعمال بما لا يتجاوز عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (ثلاثة ملايين ريال سعودي):

- إصدار أي أسهم مصرّح بها غير مصدّرة.
- إصدار أو منح حقوق تتعلق بأي أسهم غير مصدّرة.
- إنشاء أو السماح بإنشاء أو إصدار أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق إكتتاب أسهم.
- بيع أو التصرف أو الاندماج، أو الموافقة على بيع أو التصرف أو الاندماج، على أي أصول ذات قيمة تساوي ١٠٪ أو أكثر من صافي موجودات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة، أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات.
- شراء الشركة لأسهمها.
- إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادي للشركة.

- ٧- في حال قرر مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية إنهاء إتفاقية الاندماج بعد ثبوت حدوث أي من التغييرات الجوهرية السلبية (عدا القوة القاهرة)، وعدم موافقة مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج أو مجلس إدارة شركة الأهلية على المضي قدماً بالصفقة وعدم توصل مجلس إدارة الشركتين إلى إتفاق على سعر مبادلة أسهم جديد بعد التفاوض، وذلك عبر إرسال خطاب إنهاء مع طلب تسديد فوري لرسوم الإنهاء إلى الشركة التي تعرّضت للطرف أو الحدث الذي يشكل إحدى التغييرات الجوهرية السلبية بإستثناء القوة القاهرة.

## • العقود الجوهرية لشركة الأهلية

فيما عدا عقد التعاون مع شركة غلوب مد السعودية الموقع منذ العام ٢٠٠٧م والذي كلفت بموجبه هذه الأخيرة متابعة الأعمال الإدارية المتعلقة بإدارة المطالبات الصحية وفقاً لشروط وثائق التأمين الصادرة عن الشركة الأهلية، والعقود الأخرى المبرمة في السياق الاعتيادي للعمل، لم تقم شركة الأهلية بالدخول في إتفاقيات أو ترتيبات جوهرية (لقاء مبالغ إجمالية تصل إلى عشرة في المائة (١٠٪) فأكثر من العائدات السنوية لشركة الأهلية) خلال العامين اللذين يسبقان تاريخ هذا المستند، ذلك وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة لشركة الأهلية (أما إذا أبرمت قبل هذا التاريخ فسيتم متابعة تنفيذها).

## • العقود الجوهرية لشركة إتحاد الخليج

فيما عدا العقد المبرم لإستئجار مركزها الرئيسي والعقود الأخرى في السياق الاعتيادي للعمل، لم تقم شركة إتحاد الخليج بالدخول في اتفاقيات أو ترتيبات جوهرية (لقاء مبالغ إجمالية تصل إلى عشرة في المائة (10٪) فأكثر من العائدات السنوية لشركة إتحاد الخليج) خلال العامين اللذين يسبقان تاريخ تحرير هذا المستند، ذلك وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة لشركة إتحاد الخليج (أما إذا أبرمت قبل هذا التاريخ فسيتم متابعة تنفيذها).

## • الضرائب والزكاة

تخضع شركة إتحاد الخليج لأنظمة ولوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية، ويتم خصم الزكاة وفقاً لأنظمة الزكاة وضريبة القيمة المضافة المعمول بها لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

تحتسب الزكاة على أساس الاستحقاق المحاسبي ويتم احتساب مبالغ الزكاة بناءً على الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، ويتم تسجيل أي اختلاف في التقديرات عند اعتماد الربط النهائي، والذي يتم فيه تسوية المخصص.

تقدمت شركة إتحاد الخليج بطلب شهادة الزكاة النهائية عن جميع السنوات السابقة وإلى السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقد تم تقييم ملفات الزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل لجميع السنوات السابقة حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لكنه لم تحصل شركة إتحاد الخليج على الربوط النهائية حتى تاريخ هذا المستند.

تقدمت شركة الأهلية بطلب شهادة الزكاة النهائية عن جميع السنوات السابقة وإلى السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقد تم تقييم ملفات الزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل لجميع السنوات السابقة حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لكنه لم تحصل شركة إتحاد الخليج على الربوط النهائية حتى تاريخ هذا المستند.

تستحق الزكاة على المساهمين وفقاً لأنظمة ذات الصلة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتقتطع الشركة الزكاة المستحقة عليها من أرباحها الصافية قبل توزيعها.

## • الدعاوى القضائية

### شركة الأهلية

وفقاً لمجلس إدارة شركة الأهلية، فإن شركة الأهلية ليست طرفاً، سواء كمدعية أو مدعى عليها في قضايا جوهرية.

### شركة إتحاد الخليج

وفقاً لمجلس إدارة شركة إتحاد الخليج، فإن شركة إتحاد الخليج ليست طرفاً، سواء كمدعية أو مدعى عليها في قضايا جوهرية.

## • الموافقات

- قدمت شركة بيت التمويل السعودي الكويتي موافقتها الخطية حول إصدار هذا المستند ولم تسحبها، والمتضمن توصيتها أو رأيها بالشكل والنص الواردين في هذا المستند.
- قدمت شركة الوساطة المالية (وساطة كابييتال) موافقتها على استخدام الاسم والشعار وأي إفادة في مستند العرض وإضافة خطابها الموضح في الملحق (٢) في الصفحة (٩٩) من هذا المستند بالشكل والمضمون الذي يظهر به ولم تسحب هذه الموافقة. كما قدمت موافقتها الخطية حول إصدار هذا المستند ولم تسحبها، والمتضمن توصيتها أو رأيها بالشكل والنص الواردين في هذا المستند.
- قدمت شركة برايس وترهاوس كوبرز للإستشارات ذ.م.م. موافقتها الخطية حول إصدار هذا المستند ولم تسحبها، كما وافقت على تضمين اسمها وشعارها بالشكل والمضمون الذي يظهر به في هذا المستند.
- قدمت شركة ديلويت ذ.م.م. موافقتها الخطية حول إصدار هذا المستند ولم تسحبها، كما وافقت على تضمين اسمها وشعارها بالشكل والمضمون الذي يظهر به في هذا المستند.
- قدم مكتب المحامي خليف العنزي موافقته الخطية على إدراج اسمه وشعاره في مستند العرض ولم يسحب هذه الموافقة.
- قدمت شركة د.سلطان المسعود وشركاه (محامون ومستشارون قانونيون) موافقتها الخطية على إدراج اسمها وشعارها في مستند العرض ولم تسحب هذه الموافقة.

## • إعلان التقيّد

إن أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الموضحة أسماؤهم في الجزء الثالث من هذا المستند يؤكدون أنهم قد التزموا وتقيّدوا بجميع الشروط المطلوبة، والموضحة في المادتين (٣) و(١٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

## • المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تكون نسخ من المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة إتحاد الخليج (العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو يحي الأعمال، ص.ب. ٥٧١٩، الدمام ٣١٤٣٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٠٠٩٦٦٩٢٠٠٢٩٩٢٦، خلال ساعات العمل العادية في أي يوم من أيام الأسبوع في المملكة العربية السعودية (باستثناء عطلات نهاية الأسبوع والعطلات العامة) من تاريخ نشر مستند العرض وحتى نهاية فترة العرض:

- النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج والنظام الأساسي لشركة الأهليّة.
- القوائم الماليّة الموحدة والمراجعة لشركة إتحاد الخليج عن السنوات الماليّة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.
- القوائم الماليّة المراجعة لشركة الأهليّة عن السنوات الماليّة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.
- إتفاقيّة الاندماج المبرمة بين كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهليّة (باللغة الانجليزيّة) بتاريخ ٢٤/٠٨/١٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م.
- تقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج
- الموافقة الخطيّة من المستشار المالي المستقل لشركة إتحاد الخليج (شركة بيت التمويل السعودي الكويتي) والمتضمن توصيته أو رأيه بالشكل والنص الواردين في هذا المستند.
- الموافقة الخطيّة من المحاسب القانوني لشركة إتحاد الخليج فيما يتعلق بهذه الصفقة (شركة برايس وترهاوس كوبرز للإستشارات ذ.م.م.) على إدراج اسمه وشعاره ضمن مستند العرض.
- الموافقة الخطيّة من المستشار القانوني لشركة إتحاد الخليج (مكتب المحامي خليف العنزي) على إدراج اسمه وشعاره وإفادته ضمن مستند العرض.
- الموافقة الخطيّة من المستشار المالي المستقل لشركة الأهليّة (شركة الوساطة الماليّة - وساطة كابيتال) والمتضمن توصيته أو رأيه بالشكل والنص الواردين في هذا المستند حول إضافة خطابها الموضح في الملحق (٢) في الصفحة (٩٩) من هذا المستند.
- الموافقة الخطيّة من المستشار القانوني لشركة الأهليّة (شركة د.سلطان المسعود وشركاه - محامون ومستشارون قانونيون) على إدراج اسمه وشعاره وإفادته ضمن مستند العرض.

### • أثر إنتهاء العرض

يترتب على عدم إقرار الصفقة من قبل كل من شركة إتحاد الخليج، أو شركة الأهليّة، خلال اجتماع الجمعية العامّة غير العاديّة لشركة إتحاد الخليج، أو اجتماع الجمعية العامّة غير العاديّة لشركة الأهليّة كل على حدة (ويشمل ذلك أي موعد لاحق لعقد الجمعية غير العاديّة ولا يمكن تمديدّها بعد ذلك)، سواء أكان هذا بسبب عدم اكتمال النصاب القانوني لألزام لصحة عقد الاجتماع ذي الصلة، أو عدم الحصول على الأغلبية المطلوبة لإصدار القرارات، إنتهاء العرض الراهن وعدم إمكانية قبوله لاحقاً.

## ٧. شروط وأحكام العرض

تخضع صفقة الاندماج للشروط التالية:

- الموافقة على نشر مستند العرض من قبل هيئة السوق المالية، وموافقة تداول على طلب إدراج أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة في تداول وفقاً لقواعد الإدراج وموافقة الهيئة على طلب تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج علماً بأن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت ودون الإخلال بنظام الشركات لإتمام الاندماج أن يتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في شركة الأهلية مالكيين لما لا يقل عن ٧٥٪ من الأسهم الممثلة خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية، سواء الأولى أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.
- إلتزام كل من مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية والمديرين التنفيذيين بكافة بنود إتفاقية الاندماج، وعدم إنهاؤها من قبل أي من الشركتين عن طريق إرسال إخطار كتابي للشركة الأخرى في أي وقت، لا سيما في حال حدوث أي من حالات التغيير الجوهري السليبي الخمسة المبينة أعلاه في الجزء السادس (فقرة ٥-٢) من هذا المستند، وعدم خرق أي بند من بنود إتفاقية الاندماج، والإلتزام بكافة الأنظمة واللوائح السارية في المملكة.
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على (١) شروط وأحكام الصفقة (٢) زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج عبر إصدار عدد (٩,١٩٣,٥٤٨) سهماً جديداً لصالح كافة مساهمي الشركة الأهلية المستحقين و(٣) شراء كامل أسهم رأس المال المُصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية عن طريق مبادلة أوراق مالية بواقع (١) سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل (١,٧٤٠٢٥) سهم في شركة الأهلية بدون تسديد أي مقابل نقدي، و(٤) تفويض مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة.
- موافقة من قبل النسبة المطلوبة من المساهمين خلال الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على صفقة الاندماج.
- اندماج شركة اتحاد الخليج مع الأهلية.
- إتمام الصفقة قبل التاريخ المتفق عليه في إتفاقية الاندماج، وهو ستة أشهر إعتباراً من تاريخ توقيع الإتفاقية في ٢٠١٨/٠٥/١٠م (أي في ٢٠١٨/١١/١٠م)، إلا إذا وافقت كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية خطياً على تعديل إتفاقية الاندماج لتمديد تاريخ إتمام الصفقة.
- عدم القيام بأي من الأمور المحددة في المادة ٣٦(أ) من لائحة الاندماج والاستحواذ، أو السماح به، أو إقراره من قبل، أو فيما يتعلق بأحد أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية.
- عدم قيام أية محكمة، أو جهة تنظيمية، أو هيئة، أو مؤسسة حكومية في المملكة باتخاذ، أو التهديد باتخاذ، أو المطالبة باتخاذ أي إجراء، أو اقتراح تعديل على الأنظمة والقوانين أو الإجراءات بعد تاريخ الإعلان، بما يؤدي، أو من المتوقع أن يؤدي إلى أي مما يلي:
  - جعل هذه الصفقة، أو تنفيذها، أو الاندماج مع شركة الأهلية، باطل أو غير قانوني، أو غير قابل للتنفيذ بموجب قوانين المملكة، أو منع أو حظر، أو تقييد، أو تحديد، أو تأخير أو التدخل، بشكل مباشر أو غير مباشر، في تنفيذ، أو فرض شروط أو التزامات إضافية بهذا الخصوص، أو إعاقة، أو عرقلة لصفقة أو التدخل فيها، أو المطالبة بتعديل الصفقة، أو عملية استحواذ شركة اتحاد الخليج على أي من تلك الأوراق المالية.
- إلتزام أي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية القيام بالتخلص أو التصرف في أي من أو جميع أعمال شركة الأهلية أو ممتلكاتها أو أصولها أو منع أو وضع قيود عليها أو على شركة الأهلية في ممارستها لأي من نشاطاتها أو تملك أي من أو جميع أصولها وممتلكاتها.
- فرض أية قيود على أو التسبب، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أي تأخير فيما يتعلق بقدرة شركة اتحاد الخليج، المباشرة أو غير المباشرة، على شراء، أو تملك، أو ممارسة كافة أو بعض حقوق الملكية فيما يتعلق بالأوراق المالية الخاصة بشركة الأهلية، أو فرض أية قيود، بشكل مباشر أو غير مباشر، على قدرة أي من مساهمي شركة الأهلية على تملك أو ممارسة أي من حقوق الملكية فيما يتعلق بالأسهم الجديدة المصدرة من قبل شركة اتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية.
- فرض أية قيود على قدرة أي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية على دمج، أو التنسيق بين جميع، أو جزء من أعماله مع جميع، أو جزء من أعمال أي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية، أو أي إجراء أو أمر قد يؤثر سلباً كلياً أو جزئياً، على أي من الأعمال المتعلقة بهذه الصفقة.
- تقديم جميع الإخطارات والطلبات والنماذج المطلوب تقديمها بموجب الأنظمة واللوائح السارية المفعول فيما يتعلق بصفقة الاندماج على أي أسهم تابعة أو تحت تصرف شركة الأهلية من قبل شركة اتحاد الخليج واعتمادها والموافقة عليها من قبل الجهة ذات العلاقة وفقاً لأحكام وصيغة مقبولة لشركة اتحاد الخليج وعدم وجود إشعار خطي يتضمن النية في إلغاء أو تعليق أو تقييد أو تعديل أو عدم تجديد أي من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة.
- باستثناء ما تم الإفصاح عنه من قبل شركة الأهلية في تقريرها وحساباتها السنوية للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، أو ما أعلن عنه في تداول من قبل شركة الأهلية أو نيابة عنها قبل تاريخ توقيع إتفاقية الاندماج، أو ما تضمنته غرفة البيانات التي أعدتها شركة الأهلية بخصوص الصفقة لمستشاريها، أو ما أفصحت عنه شركة الأهلية كتابياً لشركة اتحاد الخليج أو مستشاريها قبل توقيع إتفاقية الاندماج بتاريخ ٢٤/٠٨/٢٠١٧ الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م، فلا يوجد أية ترتيبات أو عقود أو تعاملات لم يتم الإفصاح أو الإعلان عنها أو إتفاقيات أو إلتزامات أو إمتلاكات أو تراخيص أو مستندات أو تعهدات أو إقرارات أو تصاريح أو إمتيازات أو قروض (للموظفين أو لأطراف ثالثين) أو إيجارات أو دعاوى قضائية أو أي معلومات أخرى لم يتم الإفصاح أو الإعلان عنها لشركة اتحاد الخليج أو أي من مستشاريها المستقلين الماليين أو القانونيين أو للناية المالية للإلزمة (بإشار إليها فيما بعد بالـ"ترتيبات غير المعلنة")، تكون شركة الأهلية أو أحد كبار التنفيذيين أو أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية طرفاً فيها، ويؤدي - أو من المحتمل أن يؤدي - إلى تحمل شركة الأهلية أو أحد كبار التنفيذيين أو أعضاء مجلس إدارتها، أو أي من أصولهم، للإلتزام ما، أو لمسؤولية ما، أو أن يكون خاضعاً بموجبها أو من خلالها للإلتزام بما لا تعلم به إدارة شركة اتحاد الخليج أو أي من مستشاريها المستقلين الماليين أو القانونيين أو للناية المالية اللازمة في بتاريخ توقيع إتفاقية الإندماج في ٢٤/٠٨/٢٠١٧ الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠م، وكذلك أي حدث أو ظرف آخر يؤدي أو من الممكن أن يؤدي إلى:
  - أن تصبح أي قروض أو ديون أو منح أو إلتزامات مالية أخرى على شركة الأهلية أو على أي من كبار التنفيذيين أو أي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية مُستحقة الأداء والوفاء أو يمكن الإعلان أنها مستحقة الأداء والوفاء قبل مواعيد إستحقاقها.

- حدوث أي حالة من حالات التغيير الجوهرى السلبى الخمسة المحددة أعلاه فى القسم السادس فقرة 5-2 من مستند العرض هذا .
- إنهاء أو إلغاء أو إدخال أي تعديل سلبى، أو التأثير على أي من الحقوق، والالتزامات والمصالح، والأعمال الخاصة بشركة الأهلية أو بأي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية بموجب أي من الترتيبات غير المعلنة، أو إتفاقية تكون شركة الأهلية أو أي مدير تنفيذي أو عضو من أعضاء مجلس إدارتها طرفاً فيها .
- عدم قدرة أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية على الاستمرار في أعماله ونشاطاته تحت أي اسم يباشر حالياً أعماله ونشاطاته بموجبه .
- إنشاء، أو تسريع أو تنفيذ أية التزامات قانونية (قائمة أو محتملة) أو أي رهن أو ضمان بواسطة أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية، يتعلق بكل أو جزء من أعمال، أو ممتلكات أو أصول شركة الأهلية، أو
- تضرر، أو التأثير السلبى للوضع الحالى أو النتائج المالية المستقبلية لشركة الأهلية .
- إنشاء حالة أو وضع أو ظرف معيّن كان قد نتج عنه توصية أي من المستشاريين الماليين أو القانونيين لشركة اتحاد الخليج بعدم توقيع إتفاقية الاستحواذ بالصيغة التي إعتمدت بتاريخ ٢٤/٠٨/١٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م لو كان على علم بالترتيبات غير المعلنة قبل هذا التاريخ.
- باستثناء ما تم الإفصاح عنه من قبل شركة الأهلية في تقريرها وحساباتها السنوية للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، أو ما أعلن في تداول من قبل شركة الأهلية أو نيابة عنها قبل تاريخ الإعلان عن توقيع إتفاقية الاندماج، أو ما تضمنته غرفة البيانات التي أعدتها شركة الأهلية بخصوص الصفقة لمستشاريها، أو ما أفصحت عنه شركة الأهلية كتابة لشركة اتحاد الخليج قبل توقيع إتفاقية الاندماج في ٢٤/٠٨/١٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م، فلم يبق أي مدير تنفيذي أو عضو من أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية بما يلي:
  - التوصية أو دفع أو الوعد بدفع أي مكافآت مالية لأي طرف ثالث، أو غير ذلك من مبالغ مالية أو اقتراح القيام بأي مما ذكر لأي طرف بأي شكل من الأشكال .
  - إخفاء أي مستند أو التلخص من أية أصول أو ممتلكات لشركة الأهلية أو مصلحة تتعلق بأي أصل، أو اقتراح، أو الإعلان عن أية نية للقيام بأي من هذه الأمور .
  - الدخول في، أو تغيير، أو اقتراح أي عقد، أو صفقة، أو ترتيب، أو تعهد يتضمن أو يمكن أن يتضمن أي التزام على شركة الأهلية بأي شكل من الأشكال .
  - الدخول في، أو الوعد بذلك، أو تغيير بشروط أي عقد موقع من قبل شركة الأهلية وأعضاء مجلس الإدارة و/أو المدراء التنفيذيين أو أية إتفاقية عمل أو إتفاقية خدمات مع أي طرف ثالث أو أعضاء مجلس الإدارة أو المدراء التنفيذيين في شركة الأهلية .
  - اقتراح، أو الموافقة على تقديم، أو تعديل شروط أي خطة حوافز أو أي من مزايا ذات صلة بخدمة أي موظف بشركة الأهلية .
  - تنفيذ أو تطبيق، أو الموافقة، أو اقتراح أو الإعلان عن نيته تنفيذ، أو تطبيق أي اتفاق، أو نقل أي ملكية، أو إعادة هيكلة، أو اندماج، أو تهديد، أو خطة، أو صفقة، أو ترتيب من هذا القبيل غير ما تتطلبه هذه الصفقة
  - التنازل عن أو تسوية أي دعوى قضائية أو مطالبة غير ما يتطلبه سير العمل العادي لشركة الأهلية .
- باستثناء ما تم الإفصاح عنه من قبل شركة الأهلية في تقريرها وحساباتها السنوية للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، أو ما أعلن في تداول من قبل شركة الأهلية أو نيابة عنها قبل تاريخ الإعلان عن توقيع إتفاقية الاندماج، أو ما تضمنته غرفة البيانات التي أعدتها شركة الأهلية بخصوص الصفقة لمستشاريها، أو ما أفصحت عنه شركة الأهلية كتابة لشركة اتحاد الخليج قبل توقيع إتفاقية الاندماج في ٢٤/٠٨/١٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م، فإنه:
  - لا توجد أية مسؤوليات قانونية محتملة، أو غير ذلك من مسؤوليات أو إلتزامات، نشأت أو أصبحت معروفة لدى أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية والتي يمكن أن تؤثر سلباً على نية شركة اتحاد الخليج إستكمال هذه الصفقة، كما أنه لا يوجد أي تغييرات سلبية فى أعمال أو أنشطة شركة الأهلية، أو أصولها، أو إلتزاماتها المالية أو القانونية أو الوضع المالي الحالى، أو الأداء التشغيلي لشركة الأهلية بأي شكل من الأشكال .
  - لا توجد أي دعاوى قضائية، أو إجراءات تحكيم، أو إتهام، أو غير ذلك من الإجراءات القانونية تم التهديد بها، أو إعلانها، أو اتخاذها من قبل، أو ضد شركة الأهلية أو أي من مدراءها التنفيذيين أو أعضاء مجلس إدارتها، كما لا تتوفر معلومات بأن أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية قد يكون طرف في أي دعاوى قضائية (سواءً كمدع أو مدعى عليه أو غير ذلك)، كما لا يوجد استقصاء أو تحقيقات يقام بها، أو شكاوى أو إشارة من قبل أي جهة نظامية في المملكة أو طرف ثالث ضد أو بخصوص أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية .
  - لم يتم إتخاذ أي خطوات، أو الامتناع عن اتخاذ أي خطوات يمكن أن ينتج عنها سحب أو إلغاء أو إنهاء أو تعديل أي رخصة أو تصريح أو موافقة لشركة الأهلية تكون ضرورية للقيام بأعمالها بشكل سليم في المملكة .
  - لم يتم اكتشاف من قبل شركة اتحاد الخليج أو أي من مستشاريها الماليين أو القانونيين ما يلي:
    - أن أيًا من البيانات المالية، أو تلك المتعلقة بالأعمال، أو الأنشطة، أو الإلتزامات، أو أي من المعلومات الأخرى المتعلقة بشركة الأهلية بأي شكل من الأشكال، والتي تم الإفصاح عنها علناً، أو تم الإفصاح عنها لأي من مستشاري شركة اتحاد الخليج في أي وقت قبل توقيع إتفاقية الاندماج في ٢٤/٠٨/١٤٣٩هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م، كانت مُضللة بأي شكل من الأشكال، أو غير مكتملة، أو تحتوي على تحريف للحقائق، أو تغفل الحقائق اللازمة لضمان أن المعلومات صحيحة وغير مضللة وتعكس حقيقة الواقع، أو
    - أن أي مدير تنفيذي أو عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية خاضع لأي مساءلة قانونية، محتملة أو غير ذلك.

## ٨. القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

القوائم المالية للسنة المالية  
المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧م

الجزء (أ): السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	موجودات عمليات التأمين
١٣,٦٦٠,٠٥٦	٥٧,٢٠٩,٩١٦	٥	نقد وما في حكمه
٨٨,٣١٣,٨٨٢	٣٢,٣٨١,٢١٤	٦	ودائع قصيرة الأجل
٩٨,٨٨٠,٠٣٣	٧٢,٢٣٨,٠٢٦	٧	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
٥,٧٧٩,٨٤٣	٦٦٧,٣٠٤	٨	أقساط تأمين مدينة - جهات ذات علاقة، بالصافي
٢٩,٠٧٢,١٢٦	٢٩,٠٧٢,١٢٦	٣٢	مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥٥,٦٤٣,٩٥٨	٤٦,٧٩١,٦٧١	٩	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
٦٤,٢٨٣,٩٩٧	٨٧,٠٢٧,٩٧١	١٠	حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسمية
٩,٩٦٦,٤٣٥	٩,٥٤٤,٢٧٦	١١	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
١٤,٩٨٢,١٢٨	١١,٩٠٥,٣٧٥	١٢	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
١,٦٥٠,١٦٤	٢,٥٥٨,٠٦٤		مطلوب من عمليات المساهمين
٦,٩٤٦,٤٠٧	٧,٠٣٧,٨٨٣	١٣	استثمارات متاحة للبيع
--	٣٥,٢١٠,٤٣٩	٦	ودائع طويلة الأجل
٣,٨٢٨,٤٩٥	٣,٥٩١,٠٣٨	١٤	ممتلكات ومعدات
٥,٣١٨,٣٧٨	٣,٧٢٩,٨١٢	١٥	موجودات غير ملموسة - برامج حاسب آلي
٣٩٨,٣٢٥,٩٠٢	٣٩٨,٩٦٥,١١٥		مجموع موجودات عمليات التأمين
			موجودات المساهمين
		٥	نقد وما في حكمه
		٦	ودائع قصيرة الأجل
		١٢	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
		٣٢	مطلوب من جهات ذات علاقة
		١٣	استثمارات متاحة للبيع
		١٣	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
		١٦	وديعة نظامية
		١٦	عمولات مستحقة على الوديعة النظامية
			مجموع موجودات المساهمين
			مجموع موجودات عمليات التأمين وموجودات المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

عبدالعزیز علی التركي  
رئيس مجلس الإدارة

منذر هاشم البورنو  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة المركز المالي (تتمة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
			<b>المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين</b>
			<b>مطلوبات عمليات التأمين</b>
			ذمم دائنة
٤٦,٨٩٠,٧٦٥	٢٥,٣٣٨,٦١٤		ارصدة اعادة تأمين دائنة
٤٤,٢٠٢,٨٨٢	٢٠,٩١٠,٧٦٦		ايراد عمولة اعادة تأمين غير مكتسبة
١١,٩٠٢,٢٨٢	٧,٤٠٣,٨٩٧	١٧	إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة
١٣٣,٨٨٨,٣٥٧	١٣٢,٠٠٢,٧١٤	٩	إجمالي مطالبات تحت التسوية
١٠٦,٧٩٧,١١٨	١٥٤,٢٠١,٧٣٤	١٠	احتياطي المخاطر التي لم تسقط
٣,٧٦٤,٠٣٧	٤,٢٢٠,٢٦٧	١٨	احتياطيات أخرى
٢,٠١٥,٥٨٥	٣,٩٥٤,٥٥٧	١٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢,٩٥٥,٨٨٧	١٣,٢٥٧,٦٢٢	٢٠	مطلوب الى جهة ذات علاقة
١٤,٣٠٩,٩٨٠	١٤,٣٠٩,٩٨٠	٣٢ و٤	مكافأة نهاية الخدمة
١١,٨١٢,٥٤٧	١١,٨٤٦,٤٦٨	٢١	
<b>٣٨٨,٥٣٩,٤٤٠</b>	<b>٣٨٧,٤٤٦,٦١٩</b>		<b>مجموع مطلوبات عمليات التأمين</b>
			<b>الفائض المتراكم لعمليات التأمين</b>
			الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٩,٤٧١,٥٥٤	١٠,٧٧٠,٤٩٣	٢٢	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٣١٤,٩٠٨	٤٠٦,٣٨٤	١٣	إعادة قياس التزامات منافع ومزايا محددة
---	٣٤١,٦١٩	٢١	
٩,٧٨٦,٤٦٢	١١,٥١٨,٤٩٦		<b>مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين</b>
<b>٣٩٨,٣٢٥,٩٠٢</b>	<b>٣٩٨,٩٦٥,١١٥</b>		<b>مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين</b>
			<b>مطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>مطلوبات المساهمين</b>
			مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١,٣٠٠,٧٣٢	٣,٢١٣,٧٤٨	٢٠	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣,٠٢٧,٣٥٧	٥,١٠٣,٠٣١	٣١	مطلوب إلى عمليات التأمين
١,٦٥٠,١٦٤	٢,٥٥٨,٠٦٤		مطلوب الى جهات ذات علاقة
٢,٣٥٩,١٩٢	٢,٣٥٩,١٩٢	٤	عمولات من الودیعة النظامية
١,٣٧٢,٣٦٥	٢,٤١٦,٧٧١	١٦	
٩,٧٠٩,٨١٠	١٥,٦٥٠,٨٠٦		<b>مجموع مطلوبات المساهمين</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
			رأس المال
٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ و١	احتياطي القيمة العادلة
١٧٥,٧٩٠	٣٧١,٨٣٢	١٣	إحتياطي نظامي
---	٤,٣٧٧,٣٦٠	٢٤	أرباح مبقاة / (خسائر متراكمة)
(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	١٣,١٤٤,٩٣١		<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	١٦٧,٨٩٤,١٢٣		
١٥٦,٢٧١,٠٩٢	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩		<b>مجموع مطلوبات وحقوق المساهمين والملكية</b>
<b>٥٥٤,٥٩٦,٩٩٤</b>	<b>٥٨٢,٥١٠,٠٤٤</b>		<b>مجموع مطلوبات عمليات التأمين والفائض المتراكم ومطلوبات وحقوق المساهمين</b>

عبدالعزیز علی التركي  
رئيس مجلس الإدارة

عبدالله بن  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة الدخل لعمليات التأمين والفائض المتراكم  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
٢٧٧,٣٧٥,٧٢٩	٣٥٩,٦٢٧,٣٧٨	١-٣٢,٩
(١٣٠,٢٣٣,٧٨٣)	(١٣٩,٤٠٦,٠٦٦)	
(٣,٢٧٤,٩٤٣)	(٤,٠٧١,٢٩٤)	
١٤٣,٨٦٧,٠٠٣	٢١٦,١٥٠,٠١٨	٩
(٤٠,٩٩٦,٤٧٩)	(٦,٩٦٦,٦٤٤)	
١٠٢,٨٧٠,٥٢٤	٢٠٩,١٨٣,٣٧٤	٩
٣١,١٢٤,٩٢٣	٤٥,٦٥٤,١٨٧	١٧
١٣٣,٩٩٥,٤٤٧	٢٥٤,٨٣٧,٥٦١	
(٩٨,٩٤٣,٨٣١)	(١٨٦,٣٩٠,٨٦٧)	١٠
٤٤,٣٨٤,٠٨٠	٨٥,٣٥٦,٣٩٢	١٠
(٥٤,٥٥٩,٧٥١)	(١٠١,٠٣٤,٤٧٥)	١٠
(٣٤٠,٥٣١)	(٢٤,٦٦٠,٦٤٢)	١٠
(٥٤,٩٠٠,٢٨٢)	(١٢٥,٦٩٥,١١٧)	١-٣٢,١٠
(١٢,١٨٧,٥٥٧)	(٢٦,٣٥٦,١١٩)	١١
١,١٥٦,١٤٠	(٤٥٦,٢٣٠)	١٨
٢,٨٧٠,٨٤٩	(١,٩٣٨,٩٧٢)	١٩
(٣٥,٨٠٩,٦٨٧)	(٤٠,٩٨٤,٣٢٥)	١-٣٢,٢٥
(٢٥,١٤٣,٩٧٠)	(٤١,٠٤٥,٩٨٤)	١-٣٢,٢٦
٢,٤٥٩,٣٦٩	٤,٥٠١,٠٢٢	٢٧
١٤,٥٨٩,٨٠٣	١١,١٢٧,٤٦٩	٢٨
(١٠٦,٩٦٥,٣٣٥)	(٢٢٠,٨٤٨,٢٥٦)	
٢٧,٠٣٠,١١٢	٣٣,٩٨٩,٣٠٥	
(٢٤,٣٢٧,١٠١)	(٣٠,٥٩٠,٣٧٥)	٢٢
٢,٧٠٣,٠١١	٣,٣٩٨,٩٣٠	
٦,٧٦٨,٥٤٣	٩,٤٧١,٥٥٤	
---	(٢,٠٩٩,٩٩١)	
٩,٤٧١,٥٥٤	١٠,٧٧٠,٤٩٣	٢٢

  
عبدالعزیز علی التركي  
رئيس مجلس الإدارة

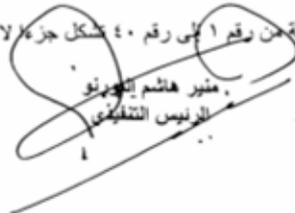
  
محمد هشام البوريفي  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة الدخل الشامل لعمليات التأمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح	
٢,٧٠٣,٠١١	٣,٣٩٨,٩٣٠		صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الغاوض
			الدخل الشامل الأخر
			بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
	٣٤١,٦١٩	٢١	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
			بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى نتائج من عمليات التأمين
١٢٣,٩٠٨	٩١,٤٧٦	١٣	التغيرات الغير محققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع بالصافي
٢,٨٢٦,٩١٩	٣,٨٣٢,٠٢٥		مجموع الدخل الشامل للسنة

  
عبدالعزیز علی التركي  
رئيس مجلس الإدارة

  
مبیر هانم الجبوري  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات  


شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة الدخل الشامل لعمليات المساهمين  
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦ م	٢٠١٧ م	إيضاح
٢٤,٣٢٧,١٠١	٣٠,٥٩٠,٣٧٥	الفاصل من عمليات التأمين
٢,٦٦٣,٥٧٢	٢,٦٥٥,٤١٧	٢٩ إيرادات من استثمارات
٢٦,٩٩٠,٦٧٣	٣٣,٢٤٥,٧٩٢	
(٤,٦٥٦,٣٤٨)	(٦,٠٦٨,٩١٣)	٣٠-٣٢ مصاريف إدارية وعمومية
٢٢,٣٣٤,٣٢٥	٢٧,١٧٦,٨٧٩	الدخل للسنة
		دخل شامل آخر
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة دخل المساهمين
		التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع،
		بالصافي
٢٩٤,٩٠٥	١٩٦,٠٤٢	١٣
٢٢,٦٢٩,٢٣٠	٢٧,٣٧٢,٩٢١	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٤
١,٤٩	١,٨١	٣٤
		ربحية السهم الأساسي والمخفف للسهم الواحد (٢٠١٦: معدل)

  
عبدالعزیز ترکی  
رئيس مجلس الإدارة

  
منیر هاشم الحاتمی  
الرئيس التنفيذي

  
محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

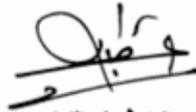
شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

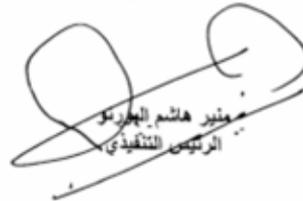
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	(خسائر متراكمة) / أرباح مفاد	احتياطي نظمي	احتياطي القيمة العائلة	رأس المال	إيضاح
١٢٧,٠٠٧,٤٥٤	(٩٢,٨٧٣,٤٣١)	---	(١١٩,١١٥)	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ م
٢٢,٣٣٤,٣٢٥	٢٢,٣٣٤,٣٢٥	---	---	---	دخل السنة
٢٩٤,٩٠٥	---	---	٢٩٤,٩٠٥	---	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع ١٣
(٢,٩٥٢,٣٨٦)	(٢,٩٥٢,٣٨٦)	---	---	---	مخصص الزكاة ٣١
(١٢٣,٠١٦)	(١٢٣,٠١٦)	---	---	---	مخصص ضريبة الدخل ٣١
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	---	١٧٥,٧٩٠	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	---	١٧٥,٧٩٠	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١
٢٧,١٧٦,٨٧٩	٢٧,١٧٦,٨٧٩	---	---	---	دخل السنة
١٩٦,٠٤٢	---	---	١٩٦,٠٤٢	---	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع ١٣
(٥,٠٨٣,٥٩٦)	(٥,٠٨٣,٥٩٦)	---	---	---	مخصص الزكاة ٣١
(٢٠٦,٤٨٤)	(٢٠٦,٤٨٤)	---	---	---	مخصص ضريبة الدخل ٣١
---	(٤,٣٧٧,٣٦٠)	٤,٣٧٧,٣٦٠	---	---	المحول للإحتياطي النظامي ٢٤
---	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	---	---	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	١ تخفيض رأس المال
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	---	---	---	تكلفة معاملات تخفيض رأس المال
١٦٧,٨٩٤,١٢٣	١٣,١٤٤,٩٣١	٤,٣٧٧,٣٦٠	٣٧١,٨٣٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

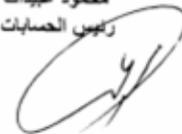


عبدالعزیز بن ترکی  
رئيس مجلس الإدارة



هشام الحرابي  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات



شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
٢,٧٠٣,٠١١	٣,٣٩٨,٩٣٠	
٢,٠٨٣,٤٥٩	٢,٧٠٥,٩٤٥	١٥ و ١٤
(١,١٥٦,١٤٠)	٤٥٦,٢٣٠	١٨
(٢,٨٧٠,٨٤٩)	١,٩٣٨,٩٧٢	١٩
٧,٥٠٦,٩٣٦	١٣,٠١٣,٩٧٦	٧
٣,٩٢٤,٥٤٧	١,٩١٧,٧٤٨	٢١
١٢,١٩٠,٩٦٤	٢٣,٤٣١,٨٠١	
٤,٣٨٧,١١٠	١٣,٦٢٨,٠٣١	
(٢٣,٠٥٨٩)	٥,١١٢,٥٣٩	
(١٥,٥١٢,٦٠٧)	٨,٨٥٢,٢٨٧	
٦١,٨٦٠,٤٦٤	(٢٢,٧٤٣,٩٧٤)	
(٣,٩٦٧,٠٦٠)	٤٢٢,١٥٩	
(٥,٢٦١,٨٧٣)	٣,٠٧٦,٧٥٣	
(١,٦٥٠,١٦٤)	(٩٠٧,٩٠٠)	
(٤١,٩٠٢,٢٥٩)	(٢١,٥٥٢,١٥١)	
٢٧,٣٨٢,٩٣٠	(٢٣,٢٩٢,١١٦)	
٩١٥,٥٤٨	(٤,٤٩٨,٣٨٥)	
٥٦,٥٠٩,٠٨٦	(١,٨٨٥,٦٤٣)	
(٦١,٥١٩,٩٣٣)	٤٧,٤٠٤,٦١٦	
٧,٨٩٤,٨٠٣	٣,٠١,٧٣٥	
(١٠,٣٩١,٢٧٥)	---	
٦,٠٩٩,٩١٦	---	
(٣,٨٠٦,٠٠٨)	(١,٥٤٢,٢٠٨)	٢١
---	(٢,٠٩٩,٩٩١)	
٢٣,٠٠٤,٠٥٣	٢٣,٧٠٧,٥٥٣	
(٨٥,٧٠٠,٤٢٥)	٥٥,٩٣٢,٦٦٨	
(١,٧٦٩,٩٥٦)	(٣٥,٢١٠,٤٣٩)	
-	(٨٢٩,١٢٢)	١٤
(١,١٠٧,١٩١)	(٥٠,٨٠٠)	١٥
(٨٨,٥٧٧,٥٧٢)	١٩,٨٤٢,٣٠٧	
(٥٥,٥٧٣,٥١٩)	٤٣,٥٤٩,٨٦٠	
٦٩,٢٣٣,٥٧٥	١٣,٦٦٠,٠٥٦	٥
١٣,٦٦٠,٠٥٦	٥٧,٢٠٩,٩١٦	
١٢٣,٩٠٨	٩١,٤٧٦	١٣

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفاتس  
تعديلات على بنود غير نقدية:

الإستهلاك والإطفاء

احتياطي المخاطر التي لم تسقط

احتياطيات أخرى

مخصص السنة

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الإجمالي

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

أقساط وأرصدة تأمين مدينة

أقساط تأمين مدينة - جهات ذات علاقة، بالصافي

حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

حصة معيدي التأمين من المطالبات تحت التسوية

تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مزجلة

مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

مطلوب من عمليات المساهمين

ذمم دائنة

أرصدة اعادة تأمين دائنة

إيراد عموالات إعادة تأمين غير مكتسبة

إجمالي أقساط تأمين غير مكتسبة

إجمالي مطالبات تحت التسوية

مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

مطلوب إلى عمليات المساهمين

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة

مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة

الفاتس الموزع خلال السنة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

ودائع قصيرة الأجل - صافي

ودائع طويلة الأجل

شراء ممتلكات ومعدات

إضافات إلى الموجودات الغير ملموسة

صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

صافي التغير في النقد وما في حكمه

نقد وما في حكمه في بداية السنة

نقد وما في حكمه في نهاية السنة

معلومات إضافية عن تدفقات نقدية:

نشاط استثماري غير نقدي:

التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع،

بالصافي

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية للشركة.

عبدالعزیز علی التركي  
رئيس مجلس الإدارة

منير هاشم الجبورنو  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة التدفقات النقدية لعمليات المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٢,٣٣٤,٣٢٥	٢٧,١٧٦,٨٧٩		دخل السنة
(٢,٦٦٣,٥٧٢)	(٢,٦٥٥,٤١٧)	٢٩	تعديلات على الإيرادات من الإستثمارات
١٩,٦٧٠,٧٥٣	٢٤,٥٢١,٤٦٢		
			<u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u>
(٢٩,١٦٥)	٢٠٧,٧٣٩		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
(٦,٠٩٩,٩١٦)	---		مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
١٠,٣٩١,٢٧٥	---		مطلوب من عمليات التأمين
١,٠٠٥,٦٩٧	١,٩١٣,٠١٦		المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
١,٦٥٠,١٦٤	٩٠٧,٩٠٠		مطلوب إلى عمليات التأمين
٢٦,٥٨٨,٨٠٨	٢٧,٥٥٠,١١٧		النقد الناتج من العمليات
(١,٩٤٨,٠٤٥)	(٣,٢١٤,٤٠٦)	٣١	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
٢٤,٦٤٠,٧٦٣	٢٤,٣٣٥,٧١١		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			<u>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</u>
(١٢,٣٧٢,٣٦٥)	---		وديعة نظامية
٣٢,٠٩٩,٩١٦	٣٨٥,٦٣٥	١٣	ودائع قصيرة الأجل ، بالصافي
(٧١,٦٩٠,٣٧٦)	(٢٩٢,٨٧٥,٤٣٩)	١٣	شراء إستثمارات متاحة للبيع
٦٠,٣٦٤,٥١٩	٢٩١,٧٠٧,٩٢٩		متحصلات من استبعاد إستثمارات متاحة للبيع
---	(٢,٣١٤,٦١٨)		تكلفة تخفيض رأس المال
---	(٧٥٠,٠٠٠)		إستثمارات متحفظ بقها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٧٢٩,٩٥٦	٢,٦٥٥,٤١٦		إيرادات إستثمارات مستلمة
١١,١٣١,٦٥٠	(١,١٩١,٠٧٧)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٣٥,٧٧٢,٤١٣	٢٣,١٤٤,٦٣٤		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢,١٧٧,٥٨٣	٣٧,٩٤٩,٩٩٦		نقد وما في حكمه كما في بداية السنة
٣٧,٩٤٩,٩٩٦	٦١,٠٩٤,٦٣٠	٥	نقد وما في حكمه كما في نهاية السنة
			<u>معلومات إضافية عن تدفقات نقدية:</u>
(٣,٠٧٥,٤٠٢)	(٥,٢٩٠,٠٨٠)	٣١	نشاط تشغيلي غير نقدي الزكاة وضريبة الدخل المحملة إلى حقوق المساهمين
			نشاط استثماري غير نقدي:
			التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٢٩٤,٩٠٥	١٩٦,٠٤٢	١٣	

عبدالعزیز علی الترمکی  
رئيس مجلس الإدارة

منیر هاشم البورقانی  
الرئيس التنفيذي

محمود عبيدات  
رئيس الحسابات

## ٩. قائمة المركز المالي الموحدة الافتراضية وقائمة الدخل لعام ٢٠١٧م

### القسم (ب)

#### قائمة المركز المالي الموحدة الافتراضية وقائمة الدخل الافتراضية لعام ٢٠١٧م

فيما يلي قائمة المركز المالي الموحدة الافتراضية قبل المراجعة، وقائمة الدخل الموحدة الافتراضية والخاصة بشركة إتحاد الخليج، وقد تم إعدادها وفقاً للإيضاحات المبينة أدناه لتوضيح أثر قبول العرض (بما في ذلك شراء شركة إتحاد الخليج كل أسهم مساهمي شركة الأهلية وإصدار أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المرتبطة بالصفحة) على قائمة المركز المالي الموحدة لشركة إتحاد الخليج في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقد تم إعداد قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الدخل الموحدة بشكل افتراضي لأغراض إيضاحية فقط، ونظراً لطبيعة القوائم المالية الموحدة الافتراضية، فإنها توضح موقفاً افتراضياً فقط، ومن ثم فإنها لا تُعبّر عن المركز المالي الفعلي لشركة إتحاد الخليج، أو النتائج المالية الفعلية لعملها، وقد لاتعطي صورة صحيحة عن المركز المالي للشركة.

قامت شركة بيكر تيلي م ك م و عياد السريحي - محاسبون قانونيون بمراجعة القوائم المالية الموحدة الافتراضية لشركة إتحاد الخليج («الشركة») و/أو «إتحاد الخليج» (والإيضاحات التابعة هي جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الموحدة الافتراضية) للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لعرض الآثار المهمة التي كانت لتظهر على البيانات السابقة بافتراض أنه تم الاندماج مع شركة الأهلية للتأمين التعاوني («الأهلية») في ١ يناير ٢٠١٧م وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية.

قائمة المركز المالي الافتراضية (غير مراجعة)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
موجودات عمليات التأمين	
١٠٦,٩٨٩,٦٤٩	نقد وما في حكمه
٦٧,٥٩١,٦٥٢	ودائع لأجل
٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٢٢,١٩٥,٩٦١	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
١,٠٢٥,٩٤٥	أقساط مدينة- جهات ذات علاقة
٢٩,٠٧٢,١٢٦	مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥١,٩٦٢,٤٤٢	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٠٢,٣٨٥,٧١٥	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
١٥,٣٨١,٠٧٧	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
٢٣,١٠٣,٥٠٤	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٧,٠٣٧,٨٨٢	استثمارات متاحة للبيع
٦,٣٥٩,٠٤٧	ممتلكات ومعدات
٤,٢٧٤,٧٠٦	موجودات غير ملموسة
٩٥,٧٦٤,٢١٢	مطلوب من عمليات المساهمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	مجموع موجودات عمليات التأمين
موجودات المساهمين	
١٢٤,٨٩٠,٥٠٨	نقد وما في حكمه
١٥٠,٨١٤,٤٥٠	ودائع لأجل
٦,٩١٦,٤٥٧	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
٨,٢٨٢,١٢٣	مطلوب من جهات ذات علاقة
٣٨,٤٦٩,٦١٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٠٦٤,٦٩٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة
٣٦,٢٩٠,٣٢٢	وديعة نظامية
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	مجموع موجودات المساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	مجموع الموجودات

(بالريالات السعودية)	
المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين	
مطلوبات عمليات التأمين	
٨٢,٠٦٠,٩١١	ذمم دائنة، ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢,٤٤٨,٧٧١	أرصدة إعادة تأمين دائنة
٨,٧٧٥,٦٠٩	ايراد غير مكتسب
٢١٧,٤٤٩,٥٠٢	أقساط غير مكتسبة
٢٥١,٧٧٨,٩٤٩	مطالبات قائمة
١١,٧٤٨,٨٢٤	احتياطيات أخرى
١٤,٣٠٩,٩٨٠	مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٦,٦٥٣,٤٨٥	مكافأة نهاية الخدمة
٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢	<b>مجموع مطلوبات عمليات التأمين</b>
الفائض المتراكم لعمليات التأمين	
١٢,١٦٩,٨٨٦	الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٤٠٦,٣٨٤	احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٢٤١,٦١٩	احتياطي للأرباح والخسائر الاكتوارية
١٢,٩١٧,٨٨٩	مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	<b>مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين</b>
مطلوبات وحقوق المساهمين	
مطلوبات المساهمين	
٥,٩٥١,٢٤٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	عائد مستحق على الوديعة النظامية
١٣,٤٩٣,٥٠٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٥,٧٦٤,٢١٢	مطلوب الى عمليات التأمين
٢,٣٥٩,١٩٢	مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٢٢,٠١٩,٧٥١	<b>مجموع مطلوبات المساهمين</b>
حقوق المساهمين	
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	رأس المال
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة اصدار
١,٣٧٣,٢٦٠	احتياطي القيمة العادلة
٥,٩٥١,٨٨٨	احتياطي نظامي
١٩,٤٤٣,٠٤٢	أرباح مبقاة
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	<b>مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين</b>
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	<b>مجموع مطلوبات وعمليات التأمين والفائض المتراكم وحقوق المساهمين</b>

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**قائمة الدخل الافتراضية- عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
	الإيرادات
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	فائض خسارة أقساط التأمين
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	صافي أقساط التأمين المكتتبة
(٢١,٩٧٧,٣٦٠)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة، بالصافي
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	صافي أقساط التأمين المكتسبة
٤٨,٢٢٨,٤١٨	إيراد عمولات إعادة تأمين
٤٠٦,١٧٥,١٢١	مجموع الإيرادات
	التكاليف والمصاريف
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
٩٥,٦٥١,٣٠٦	حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣٥,٧٣٧,٤٢٠)	التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	صافي المطالبات المتكبدة
(٢٨,٨٣٣,٢٥٨)	تكاليف اكتاب وثائق التأمين
٧٨,٤١٠	التغير في الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	مصاريف عمومية وإدارية
٦,٠١١,٤٢٣	إيرادات عمولات
١٤,٧٩٠,٤٩٢	إيرادات أخرى، بالصافي
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	مجموع التكاليف والمصاريف
٣٥,٧٦٤,٥٣١	الفائض من عمليات التأمين
(٢٢,١٨٨,٠٧٨)	حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٢	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	الفائض المتراكم في نهاية العام

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**قائمة الدخل الشامل الافتراضية- عمليات التأمين (غير مراجعة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بائريالات السعودية)	
٣,٥٧٦,٤٥٣	صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض
	الدخل الشامل الآخر
	بنود قد لا يتم اعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين
(١٥١,٠٠١)	خسائر اعادة قياس التزامات المنافع المحددة
	بنود قد يتم اعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين
٩١,٤٧٦	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣,٥١٦,٩٢٨	إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**قائمة الدخل الشامل الافتراضية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

(بالريالات السعودية)	
٣٢,١٨٨,٠٧٨	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	ايرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	
٥,٧٠٧,٩٦٩	ايرادات عمليات
٦,٠٢٧,٩٤٦	احتياطات أخرى
(١١,٢١٩,٦٩٦)	مصاريف عمومية وإدارية
٣٧,٥٩١,٥٦٦	الدخل للسنة
	دخل شامل آخر
	بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى قائمة دخل المساهمين
١,١٩٧,٤٧٠	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣٨,٧٨٩,٠٣٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	ربحية السهم:
١,٥٥	ربحية السهم (بالريال السعودي)
٢٤,١٩٣,٥٤٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الافتراضية (غير مراجعة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

المجموع	(خسائر متراكمة) / أرباح مبدئية	احتياطي نظامي	احتياطي القيمة العادلة	علاوة إصدار	رأس المال	
(بالريالات السعودية)						
١٤٦,٥٦١,٢٨٢	(٧٣,٦١٤,٥٠٨)	-	١٧٥,٧٩٠	-	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ ديسمبر ٢٠١٧م
-	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	تكلفة معاملات تخفيض رأس المال
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	-	-	-	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٩١,٩٣٥,٤٨٠	إصدار أسهم جديدة لمساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني (إيضاح ٢، ٣)
٣٧,٥٩١,٥٦٦	٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	-	-	-	الدخل للسنة (إيضاح ٣)
١,١٩٧,٤٧٠	-	-	١,١٩٧,٤٧٠	-	-	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ٢)
(٧,٥٨٤,٢٠٩)	(٧,٥٨٤,٢٠٩)	-	-	-	-	مخصص الزكاة
(٢٤٧,٩١٨)	(٢٤٧,٩١٨)	-	-	-	-	مخصص ضريبة الدخل
-	(٥,٩٥١,٨٨٨)	٥,٩٥١,٨٨٨	-	-	-	المحول للاحتياطي النظامي (إيضاح ٤)
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	١٩,٤٤٣,٠٤٣	٥,٩٥١,٨٨٨	١,٣٧٣,٢٦٠	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية الافتراضية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**١- معلومات عن الشركة**

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**

شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني («الشركة» أو «اتحاد الخليج» أو «الشركة الدامجة») هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ١٣ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ أغسطس ٢٠٠٧م) تحت السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٥٦٢٢٨. يقع مقر عمل الشركة الرئيسي في مدينة الدمام، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها من أعمال بموجب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني («النظام») ولائحته التنفيذية والأنظمة الأخرى المعمول بها في المملكة العربية السعودية. في ٢٩ شعبان ١٤٢٨هـ (١١ سبتمبر ٢٠٠٧م) حصلت الشركة على الترخيص من مؤسسة النقد العربي السعودي («ساما») لمزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين في المملكة العربية السعودية.

حصلت الشركة من مؤسسة النقد في ٢٧ جمادى الثاني ١٤٢٥هـ (٢٧ ابريل ٢٠١٤م) على الموافقة على طلبها بتغيير ترخيصها من مزاوله أعمال التأمين وإعادة التأمين إلى مزاوله أعمال التأمين.

إن رأس المال المصدر والمدفوع للشركة هو ١٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ويتكون من ١٥ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

**الشركة الأهلية للتأمين التعاوني**

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني («الشركة» أو «الأهلية» أو «المندمجة») هي شركة مساهمة سعودية، سجلت في السجل التجاري بتاريخ ٧ رمضان ١٤٢٨هـ (الموافق ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧م) تحت السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٨٤٤١. يقع المقر الرئيسي لشركة الأهلية في الرياض، المملكة العربية السعودية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية والذي يشمل جميع فئات التأمين العام. بدأت الشركة أعمال التأمين في ٥ ربيع الآخر ١٤٣٠هـ (الموافق ١ ابريل ٢٠٠٩م).

**الاندماج المحتمل لاتحاد الخليج والأهلية**

قرر مجلس إدارة اتحاد الخليج في اجتماعه المنعقد في ١ جمادى الثاني ١٤٣٨هـ (٢٨ فبراير ٢٠١٧م)، التوقيع على مذكرة تفاهم غير ملزمة («مذكرة تفاهم») للاندماج المحتمل مع الأهلية. كما وقعت اتحاد الخليج مذكرة تفاهم غير ملزمة مع الأهلية في ٢٥ رمضان ١٤٣٨هـ (٢٠ يونيو ٢٠١٧م) فيما يتعلق بهذا الاندماج المحتمل.

تنتهي مذكرة التفاهم بتوقيع اتفاقية الدمج أو عند انقضاء مدة عشرين أسبوعاً من تاريخ توقيع المذكرة، أيهما أسبق. للأطراف الحق في إنهاء مذكرة التفاهم من خلال إخطار خطي بفترة ثلاثين يوماً إلى الطرف الآخر بنيتها. في ٦ نوفمبر ٢٠١٧م، وافق الطرفان على تمديد المدة الأصلية للمذكرة لمدة عشرين أسبوعاً أخرى.

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٢- أساس إعداد وعرض المعلومات المالية التصويرية**

توضح هذه المعلومات المالية التصويرية والايضاحات المرفقة التأثيرات على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للاندماج المحتمل («الاندماج») بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني («اتحاد الخليج») والشركة الأهلية للتأمين التعاوني («الأهلية») كما لو أنها حدثت بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧م.

استمدت هذه المعلومات المالية التصويرية من القوائم المالية المراجعة لاتحاد الخليج والأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (يشار إليهما مجتمعين باسم «الكيان المندمج») كما تم تعديلها لبيان أثر عملية الاندماج.

ستتم عملية الاندماج بإصدار ٩٠,١٩٣,٥٤٨ سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم من قبل اتحاد الخليج الى مساهمي الأهلية، في عملية تبادل الأسهم بمعامل تحويل يبلغ ١,٧٤٠,٢٥١ سهم من الأهلية لكل سهم من اتحاد الخليج.

يستند عرض المعلومات المالية التصويرية للكيان المندمج على افتراضات معينة وتم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، وبسبب طبيعتها، فإن قائمة المركز المالي التصويرية وقائمة الدخل التصويرية تعالجان حالة افتراضية ولذلك، لا تمثلان ولا تعطيان صورة حقيقية للمركز المالي والأداء المالي للكيان المندمج. علاوة على ذلك، فإن المعلومات المالية التصويرية لا تكون ذات معنى إلا بالاقتران مع القوائم المالية التاريخية لاتحاد الخليج والأهلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. لا تأخذ المعلومات المالية التصويرية في الاعتبار التأثير الإيجابي للتضافر المتوقع (synergy) أو التكاليف المتكبدة لتحقيق ذلك نتيجة لعملية الاندماج.

تم إعداد المعلومات المالية التصويرية وعرضها على أساس السياسات المحاسبية لإتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م. ان السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل اتحاد الخليج كما هو موضح في قوائمها المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لا تختلف بشكل جوهري عن تلك المستخدمة من قبل الأهلية.

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض لقائمة المركز المالي ما بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

- أ- لدى الأهلية مبالغ معينة مستحقة من المديرين، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصويرية، تم إعادة تصنيفها تحت بند أفساط مدينة لجهات ذات علاقة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ب- تقوم الأهلية بتصنيف برامج الحاسب الآلي تحت بند الممتلكات والمعدات، وفي إطار إعداد هذه المعلومات المالية التصويرية، تم إعادة تصنيفها كموجودات غير ملموسة لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.
- ج- تم تعديل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع للاعتراف بالاحتياط الافتتاحي للأهلية. وبناءً على ذلك، تم احتساب التغير في احتياطي القيمة العادلة في الكيان المندمج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بافتراض الاعتراف بالرصيد الافتتاحي لاحتياطي القيمة العادلة للأهلية.
- د- حيث أن اتحاد الخليج ملزمة بالاحتفاظ بوديعة نظامية لا تقل عن ١٥٪ من رأس المال، فإن الهيكل الجديد سيؤدي إلى تغير في الوديعة النظامية. وعليه، تم احتساب الوديعة النظامية الجديدة بناء على رأس المال الناتج بعد الاندماج بما يتوافق مع المتطلبات النظامية لاتحاد الخليج. تم احتساب مبلغ ٢٠,٧ مليون ريال سعودي كتعديل تصوري بتحويل المبلغ الى النقد وما في حكمه

تم إجراء تعديلات العرض التالية لضمان اتساق العرض مع قائمة الدخل - عمليات التأمين والفائض المتراكم والدخل الشامل الآخر بين اتحاد الخليج والأهلية، على وجه الخصوص:

- هـ- لا تعرض الأهلية «الفائض المتراكم من عمليات التأمين» في قائمة الدخل - عمليات تأمين والفائض المتراكم. تم إعادة تصنيف مبلغ معين ليتلائم مع عرض اتحاد الخليج.
- و- تقوم الأهلية بعرض «خسارة إعادة قياس - التزامات المنافع المحددة في قائمة الدخل - عمليات التأمين. تم إعادة عرض ذلك في قائمة الدخل الشامل - عمليات التأمين لتتوافق مع عرض اتحاد الخليج.

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصويرية**

تعتمد التعديلات التصويرية على تقديرات أولية وافتراسات قابلة للتغيير.

فيما يلي التعديلات التصويرية المضمنة في المعلومات المالية التصويرية:

أ- لتسجيل إصدار أسهم اتحاد الخليج إلى مساهمي الأهلية:

لأغراض المعلومات المالية التصويرية، تم احتساب مبلغ العوض للاندماج على أساس معامل تبادل الأسهم بمعدل ١,٧٤٠٣٥١ سهم في الأهلية لكل سهم في اتحاد الخليج كما هو موضح أدناه:

١٦,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة في الأهلية
١,٧٤٠٣٥١	معامل التحويل
٩,١٩٣,٥٤٨ سهم	عدد الأسهم التي ستصدر من اتحاد الخليج
٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من قبل اتحاد الخليج إلى الأهلية (١٠ ريال سعودي للسهم)
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	رأس المال المصدر لاتحاد الخليج
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	مجموع رأس المال لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

ب- لتسجيل علاوة إصدار لأسهم اتحاد الخليج عند الاندماج:

تم احتساب العوض للاندماج على أساس سعر إغلاق اتحاد الخليج البالغ ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم الواحد في تداول كما في ٩ مايو ٢٠١٨م. إن مبلغ الشراء عبارة عن تكلفة إرشادية.

بالريالات السعودية	
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض للاندماج (٩,١٩٣,٥٤٨ سهم بقيمة ١٥,٤١ ريال سعودي للسهم)
(٩١,٩٣٥,٤٨٠)	مطروحاً منها: القيمة الاسمية للأسهم المصدرة من اتحاد الخليج للشركة الأهلية
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	علاوة إصدار

ج- لتسجيل الشهرة التي تمثل الزيادة في مبلغ العوض للاندماج على صافي موجودات الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧م بعد التعديلات.

بالريالات السعودية	
١١٣,٢٦٥,٨٩٥	صافي موجودات الأهلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
(٧,٨٧٢,٦٤٠)	مطروحاً منها: صافي ربح الأهلية لسنة ٢٠١٧م بالصافي من الزكاة وضريبة الدخل
(١,٠٠١,٤٢٨)	مطروحاً منها: الزيادة في احتياطي القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٠٤,٣٩١,٨٢٧	صافي الموجودات للشركة الأهلية كما في ١ يناير ٢٠١٧م
١٤١,٦٧٢,٥٧٥	إجمالي العوض المدفوع مقابل حقوق المساهمين في الأهلية
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	الشهرة

د- لتسجيل الاحتياطي النظامي:

وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، يجب على المنشأة المندمجة تحويل ما لا يقل عن ٢٠٪ من أرباحها السنوية إلى الاحتياطي النظامي. ووفقاً لذلك، تم احتساب الاحتياطي النظامي على النحو التالي:

(بالريالات السعودية)	
-	الرصيد الافتتاحي للاحتياطي النظامي
٥,٩٥١,٨٨٨	يضاف: ٢٠٪ من الأرباح السنوية للمنشأة المندمجة
٥,٩٥١,٨٨٨	

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصويرية (تتمة)**

**٥- قائمة المركز المالي التصويرية (غير مراجعة)**

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	إيضاح	(بالريالات السعودية)
موجودات عمليات التأمين					
١٠٦,٩٨٩,٦٤٩	-	٤٩,٧٧٩,٧٣٣	٥٧,٢٠٩,٩١٦		نقد وما في حكمه
٦٧,٥٩١,٦٥٣	-	-	٦٧,٥٩١,٦٥٣		ودائع لأجل
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	-		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٢٢,١٩٥,٩٦١	(٣٥٨,٦٤١)	٥٠,٣١٦,٥٧٦	٧٢,٢٣٨,٠٢٦	أ٢	أقساط وأرصدة تأمين مدينة، بالصافي
١,٠٢٥,٩٤٥	٣٥٨,٦٤١	-	٦٦٧,٣٠٤	أ٢	أقساط مدينة- جهات ذات علاقة
٢٩,٠٧٢,١٢٦	-	-	٢٩,٠٧٢,١٢٦		مطلوب من جهات ذات علاقة، بالصافي
٥١,٩٦٢,٤٤٢	-	٥,١٧٠,٧٧١	٤٦,٧٩١,٦٧١		حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
١٠٢,٣٨٥,٧١٥	-	١٥,٣٥٧,٧٤٤	٨٧,٠٢٧,٩٧١		حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
١٥,٣٨١,٠٧٧	-	٥,٨٣٦,٨٠١	٩,٥٤٤,٢٧٦		تكاليف ائتمان وثائق تأمين مؤجلة
٢٣,١٠٣,٥٠٤	-	١١,١٩٨,١٢٩	١١,٩٠٥,٣٧٥		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٧,٠٣٧,٨٨٣	-	-	٧,٠٣٧,٨٨٣		استثمارات متاحة للبيع
٦,٣٥٩,٠٤٧	(٥٤٤,٨٩٤)	٣,٣١٢,٩٠٣	٣,٥٩١,٠٢٨	ب٢	ممتلكات ومعدات
٤,٢٧٤,٧٠٦	٥٤٤,٨٩٤	-	٣,٧٢٩,٨١٢	ب٢	موجودات غير ملموسة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	-	٩٣,٢٠٦,١٤٩	٢,٥٥٨,٠٦٤		مطلوب من عمليات المساهمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	-	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٣٩٨,٩٦٥,١١٥		مجموع موجودات عمليات التأمين
موجودات المساهمين					
١٣٤,٨٩٠,٥٠٨	٢٠,٧٠٩,٦٧٨	٥٣,٠٨٦,٢٠٠	٦١,٠٩٤,٦٣٠	د٢	نقد وما في حكمه
١٥٠,٨١٤,٤٥٠	-	١١٣,٣٠٠,٠٠٠	٣٧,٥١٤,٤٥٠		ودائع لأجل
٦,٩١٦,٤٥٧	-	٦,٨٩٤,٠٠٥	٢٢,٤٥٢		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	-	٢,٠٣٤,٨٢١	٢,٤١٦,٧٧١		عائد مستحق على الوديعة النظامية
٨,٢٨٢,١٢٣	-	٥,٩٢٢,٩٣١	٢,٣٥٩,١٩٢		مطلوب من جهات ذات علاقة
٣٨,٤٦٩,٦١٩	-	١٤,٣٩٦,٨٨٣	٢٤,٠٧٢,٧٣٦		استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٠٦٤,٦٩٨	-	-	٢٣,٠٦٤,٦٩٨		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	-	-	ج٣	الشهرة
٢٦,٢٩٠,٣٢٢	(٢٠,٧٠٩,٦٧٨)	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	د٢	وديعة نظامية
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩		مجموع موجودات المساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤		مجموع الموجودات

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصويرية (تتمة)**

**هـ - قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة) (تتمة)**

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	ايضاح	(بالريالات السعودية)
المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين					
مطلوبات عمليات التأمين					
٨٢,٠٦٠,٩١١	-	٤٣,٤٦٤,٦٧٥	٣٨,٥٩٦,٢٣٦		ذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٢,٤٤٨,٧٧١	-	١,٥٣٨,٠٠٥	٢٠,٩١٠,٧٦٦		أرصدة إعادة تأمين دائنة
٨,٧٧٥,٦٠٩	-	١,٣٧١,٧١٢	٧,٤٠٣,٨٩٧		ايراد غير مكتسب
٢١٧,٤٤٩,٥٠٣	-	٨٥,٤٤٦,٧٨٩	١٣٢,٠٠٢,٧١٤		أقساط غير مكتسبة
٢٥١,٧٧٨,٩٤٩	-	٩٧,٥٧٧,٢١٥	١٥٤,٢٠١,٧٣٤		مطالبات قائمة
١١,٧٤٨,٨٢٤	-	٣,٥٧٤,٠٠٠	٨,١٧٤,٨٢٤		احتياطيات أخرى
١٤,٣٠٩,٩٨٠	-	-	١٤,٣٠٩,٩٨٠		مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٦,٦٥٣,٤٨٥	-	٤,٨٠٧,٠١٧	١١,٨٤٦,٤٦٨		مكافأة نهاية الخدمة
٦٢٥,٢٢٦,٠٣٢	-	٢٣٧,٧٧٩,٤١٣	٣٨٧,٤٤٦,٦١٩		مجموع مطلوبات عمليات التأمين
الفائض المتراكم لعمليات التأمين					
١٢,١٦٩,٨٨٦	-	١,٣٩٩,٣٩٣	١٠,٧٧٠,٤٩٣		الفائض المتراكم من عمليات التأمين
٤٠٦,٣٨٤	-	-	٤٠٦,٣٨٤		احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٣٤١,٦١٩	-	-	٣٤١,٦١٩		احتياطي للأرباح والخسائر الاكتوارية
١٢,٩١٧,٨٨٩	-	١,٣٩٩,٣٩٣	١١,٥١٨,٤٩٦		مجموع الفائض المتراكم لعمليات التأمين
٦٣٨,١٤٣,٩٢١	-	٢٣٩,١٧٨,٨٠٦	٣٩٨,٩٦٥,١١٥		مجموع المطلوبات والفائض المتراكم لعمليات التأمين
مطلوبات وحقوق المساهمين					
مطلوبات المساهمين					
٥,٩٥١,٢٤٨	-	٢,٧٣٧,٥٠٠	٣,٢١٣,٧٤٨		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤,٤٥١,٥٩٢	-	٢,٠٣٤,٨٢١	٢,٤١٦,٧٧١		عائد مستحق على الوديعة النظامية
١٣,٤٩٣,٥٠٦	-	٨,٣٩٠,٤٧٥	٥,١٠٣,٠٣١		زكاة وضريبة دخل مستحقة
٩٥,٧٦٤,٢١٣	-	٩٣,٢٠٦,١٤٩	٢,٥٥٨,٠٦٤		مطلوب الى عمليات التأمين
٢,٣٥٩,١٩٢	-	-	٢,٣٥٩,١٩٢		مطلوب الى جهات ذات علاقة
١٢٢,٠١٩,٧٥١	-	١٠٦,٣٦٨,٩٤٥	١٥,٦٥٠,٨٠٦		مجموع مطلوبات المساهمين
حقوق المساهمين					
٢٤١,٩٣٥,٤٨٠	(٦٨,٠٦٤,٥٢٠)	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	أ	رأس المال
٤٩,٧٣٧,٠٩٥	٤٩,٧٣٧,٠٩٥	-	-	ب	علاوة اصدار
١,٣٧٣,٢٦٠	(٢,٠٦٩,٧٣٦)	٣,٠٧١,١٦٤	٣٧١,٨٢٢	ج	احتياطي القيمة العادلة
٥,٩٥١,٨٨٨	١,٥٧٤,٥٢٨	-	٤,٣٧٧,٣٦٠	د	احتياطي نظامي
١٩,٤٤٣,٠٤٣	٥٦,١٠٣,٣٨١	(٤٩,٨٠٥,٢٦٩)	١٣,١٤٤,٩٢١		أرباح مبقاة (خسائر متراكمة)
٣١٨,٤٤٠,٧٦٦	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	١١٣,٢٦٥,٨٩٥	١٦٧,٨٩٤,١٣٣		مجموع حقوق المساهمين
٤٤٠,٤٦٠,٥١٧	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٢١٩,٦٣٤,٨٤٠	١٨٣,٥٤٤,٩٢٩		مجموع مطلوبات وحقوق مساهمين
١,٠٧٨,٦٠٤,٤٣٨	٣٧,٢٨٠,٧٤٨	٤٥٨,٨١٣,٦٤٦	٥٨٢,٥١٠,٠٤٤		مجموع مطلوبات وعمليات التأمين والفائض المتراكم وحقوق المساهمين

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصويرية (تتمة)**

و- قائمة الدخل التصويرية- عمليات التأمين والفائض المتراكم (غير مراجعة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	ايضاح
(بالريالات السعودية)				
الإيرادات				
٥٤٢,٨٤٦,٠٠٦	-	١٨٣,٢١٨,٦٢٨	٣٥٩,٦٢٧,٣٧٨	إجمالي أقساط التأمين المكتتبه
(١٤٨,٣٠٨,٩٠٧)	-	(٨,٩٠٢,٨٤١)	(١٢٩,٤٠٦,٠٦٦)	يخصم: أقساط إعادة تأمين المسندة
(١٤,٦١٣,١٣٦)	-	(١٠,٥٤١,٨٤٢)	(٤,٠٧١,٢٩٤)	فائض خسارة اقساط التأمين
٣٧٩,٩٢٣,٩٦٣	-	١٦٣,٧٧٣,٩٤٥	٢١٦,١٥٠,٠١٨	صافي اقساط التأمين المكتتبه
(٢١,٩٧٧,٢٦٠)	-	(١٥,٠١٠,٦١٦)	(٦,٩٦٦,٦٤٤)	التغيرات في أقساط التأمين غير المكتتبه، بالصافي
٣٥٧,٩٤٦,٧٠٣	-	١٤٨,٧٦٣,٣٢٩	٢٠٩,١٨٣,٣٧٤	صافي اقساط التأمين المكتتبه
٤٨,٢٢٨,٤١٨	-	٢,٥٧٤,٢٣١	٤٥,٦٥٤,١٨٧	ايراد عملات إعادة تأمين
٤٠٦,١٧٥,١٢١	-	١٥١,٣٣٧,٥٦٠	٢٥٤,٨٣٧,٥٦١	مجموع الإيرادات
التكاليف والمصاريف				
(٢٨٩,٠٦٣,١٥٦)	-	(١٠٢,٦٧٢,٢٨٩)	(١٨٦,٢٩٠,٨٦٧)	اجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف الأخرى
٩٥,٦٥١,٣٠٦	-	١٠,٢٩٤,٩١٤	٨٥,٣٥٦,٣٩٢	حصة معبدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة
(١٩٣,٤١١,٨٥٠)	-	(٩٢,٣٧٧,٣٧٥)	(١٠١,٠٣٤,٤٧٥)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣٥,٧٧٧,٤٢٠)	-	(١١,٠٧٦,٧٧٨)	(٢٤,٦٦٠,٦٤٢)	التغيرات في المطالبات القائمة، بالصافي
(٢٢٩,١٤٩,٢٧٠)	-	(١٠٣,٤٥٤,١٥٣)	(١٢٥,٦٩٥,١١٧)	صافي المطالبات المتكبدة
(٣٨,٨٢٣,٢٥٨)	-	(١٢,٤٧٧,١٢٩)	(٢٦,٣٥٦,١٢٩)	تكاليف اكتتاب وثائق التأمين
٧٨,٤١٠	-	٢,٤٧٣,٦١٢	(٢,٣٩٥,٢٠٢)	التغير في الاحتياطيات الأخرى
(١٢٣,٣٠٨,٣٨٧)	-	(٤١,٢٧٨,٠٧٨)	(٨٢,٠٣٠,٣٠٩)	مصاريف عمومية وإدارية
٦,٠١١,٤٢٣	-	١,٥١٠,٤٠١	٤,٥٠١,٠٢٢	ايرادات عملات
١٤,٧٩٠,٤٩٢	-	٣,٦٦٣,٠٢٣	١١,١٢٧,٤٦٩	ايرادات أخرى، بالصافي
(٣٧٠,٤١٠,٥٩٠)	-	(١٤٩,٥٦٢,٣٣٤)	(٢٢٠,٨٤٨,٢٥٦)	مجموع التكاليف والمصاريف
٢٥,٧٦٤,٥٣١	-	١,٧٧٥,٢٢٦	٢٣,٩٨٩,٣٠٥	الفائض من عمليات التأمين
(٣٢,١٨٨,٠٧٨)	-	(١,٥٩٧,٧٠٣)	(٣٠,٥٩٠,٣٧٥)	حصة المساهمين من الفائض
٣,٥٧٦,٤٥٣	-	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠	الفائض من عمليات التأمين بعد حصة المساهمين
١٠,٧٦٣,٠٠٣	-	١,٢٩١,٤٤٩	٩,٤٧١,٥٥٤	الفائض المتراكم في بداية العام
(٢,٠٩٩,٩٩١)	-	-	(٢,٠٩٩,٩٩١)	الفائض الموزع خلال العام
١٢,٢٣٩,٤٦٥	-	١,٤٦٨,٩٧٢	١٠,٧٧٠,٤٩٣	الفائض المتراكم في نهاية العام

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصورية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصورية (تتمة)**

ز- قائمة الدخل الشامل التصورية- عمليات التأمين (غير مراجعة)

تصورية (غير مراجعة)	تعديلات تصورية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	ايضاح	
(بالريالات السعودية)					
٣,٥٧٦,٤٥٣	-	١٧٧,٥٢٣	٣,٣٩٨,٩٣٠		صافي نتائج عمليات التأمين بعد حصة المساهمين من الفائض
الدخل الشامل الآخر					
بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين					
(١٥١,٠٠١)	-	(٤٩٢,٦٢٠)	٣٤١,٦١٩	٢و	أرباح (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى نتائج من عمليات التأمين					
٩١,٤٧٦	-	-	٩١,٤٧٦		التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣,٥١٦,٩٢٨	-	(٣١٥,٠٩٧)	٣,٨٣٢,٠٢٥		إجمالي الدخل الشامل من عمليات التأمين

**شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني**  
(شركة مساهمة سعودية)  
**إيضاحات حول المعلومات المالية التصويرية (تتمة)**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

**٣- تعديلات تصويرية (تتمة)**

ح- قائمة الدخل الشامل التصويرية- عمليات المساهمين (غير مراجعة)

تصويرية (غير مراجعة)	تعديلات تصويرية	الشركة الأهلية (المستحوذ عليها) (مراجعة)	شركة اتحاد الخليج (المستحوذ) (مراجعة)	
(بالريالات السعودية)				
٣٢,١٨٨,٠٧٨	-	١,٥٩٧,٧٠٣	٣٠,٥٩٠,٣٧٥	الفائض من عمليات التأمين
٤,٨٨٧,٢٦٩	-	٢,٢٣١,٨٥٢	٢,٦٥٥,٤١٧	إيرادات من استثمارات
٣٧,٠٧٥,٣٤٧	-	٣,٨٢٩,٥٥٥	٣٣,٢٤٥,٧٩٢	
٥,٧٠٧,٩٦٩	-	٥,٧٠٧,٩٦٩	-	إيرادات عمولات
٦,٠٢٧,٩٤٦	-	٦,٠٢٧,٩٤٦	-	احتياطيات أخرى
(١١,٢١٩,٦٩٦)	-	(٥,١٥٠,٧٨٣)	(٦,٠٦٨,٩١٣)	مصاريف عمومية وإدارية
٣٧,٥٩١,٥٦٦	-	١٠,٤١٤,٦٨٧	٢٧,١٧٦,٨٧٩	الدخل للسنة
دخل شامل آخر				
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى قائمة دخل المساهمين				
١,١٩٧,٤٧٠	-	١,٠٠١,٤٢٨	١٩٦,٠٤٢	التغيرات غير المحققة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، بالصافي
٣٨,٧٨٩,٠٣٦	-	١١,٤١٦,١١٥	٢٧,٣٧٢,٩٢١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

## الملحق (أ): التعريفات

تتطبق التعريفات التالية على جميع ما ورد في مستند العرض هذا بما في ذلك الدعوة الخاصة بانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية ما لم يقتض السياق خلاف ذلك:

«شركة إتحاد الخليج»	هي شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني
«مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج»، أو «أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج»	مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج كما هو معرّف في الفقرة ٣ من الجزء الثالث من هذا المستند.
«العرض»	العرض الخاصّ بتبادل الأوراق المالية المقدم من اتحاد الخليج لمساهمي الأهلية المتضمن في مستند العرض.
«الشركة الدامجة»	يقصد بها شركة «إتحاد الخليج للتأمين التعاوني»
«الشركة المندمجة»	يقصد بها شركة «الأهلية للتأمين التعاوني»
«مستند العرض»	هو المستند المعد من قبل شركة اتحاد الخليج والموجه والمتاح لمساهمي شركة الأهلية
«تعميم المساهمين»	هو المستند الموجه، والمتاح لمساهمي شركة إتحاد الخليج فيما يتعلق بالصفقة وزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع شركة الأهلية،
«اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج»	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج المنعقد لغرض إقرار الصفقة، وزيادة رأس المال، ضمن أشياء أخرى.
«قرارات شركة إتحاد الخليج»	هي القرارات التي سيتم التصويت عليها من قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج لإقرار الصفقة، وزيادة رأس المال.
«مساهمو شركة إتحاد الخليج»	هم حاملو أسهم شركة إتحاد الخليج المسجلين في مركز إيداع الأوراق المالية لدى تداول وقت إقفال التداول في "تداول" في يوم تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.
«أسهم شركة إتحاد الخليج»	الأسهم العادية في رأسمال شركة إتحاد الخليج بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم.
«الإدراج»	هو إدراج أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ليتم تداولها في على "تداول"، أو حيث يسمح سياق النص بذلك، تقديم التسجيل لدى هيئة السوق المالية و/أو تداول لقبول الإدراج.
«تسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة»	هو تسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة بموجب طلب يتم تقديمه إلى هيئة السوق المالية لقبول تسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة.
«تاريخ الإدراج»	هو التاريخ الذي سيصبح فيه الإدراج سارياً.
«أسهم العوض»	(٩,١٩٢,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم جديد، والتي ستمثل ٢٨% من إجمالي رأس مال الشركة المصدر بعد عملية زيادة رأس المال، والتي سيتم إصدارها بسعر متفق عليه يبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد وبقيمة إجمالية تبلغ (٩١,٩٣٥,٤٨٠) واحد وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي.
«مساهمي الشركة الأهلية المستحقين أو المساهمين المستحقين»	ويقصد بها مساهمي الشركة الأهلية المستحقين لأسهم العوض، وهم مساهمي الشركة الأهلية المالكين لأسهم الشركة الأهلية بنهاية تداول اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين.
«فترة اعتراض الدائنين»	ويقصد بها الفترة الزمنية الذي يحق لدائني الشركة الأهلية خلالها تقديم اعتراضهم على الاندماج وذلك بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.
«نفاذ قرار الاندماج»	يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج، مع مراعاة مايلي: • لم يرد إلى الشركة الأهلية أي حالة اعتراض من قبل دائني الشركة الأهلية، في حال تقديم أي اعتراض من دائني الشركة الأهلية على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تضي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان آجلاً.
«تاريخ النفاذ»	ويقصد به تاريخ نفاذ قرار الاندماج، وهو التاريخ الذي يوافق اليوم التي تقتضي فيه فترة اعتراض الدائنين، والتي تبدأ من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج وتستمر لمدة ثلاثين يوماً حيث تنتقل ملكية كامل أسهم الشركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج وذلك لقاء إصدار الأسهم الجديدة في شركة إتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وذلك بتاريخ الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأهلية بالموافقة على صفقة الاندماج.

«عرض بديل» أو «عرض منافس»	أي مما يلي: (١) عرض، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة إتحد الخليج، أو (٢) البيع، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الأهلية، والذي يعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الأهلية أو الصفقة، أو (٣) أية صفقة أخرى سوف تتمخض، في حال تنفيذها، عن تغيير السيطرة في شركة الأهلية، أو (٤) أية صفقة من قبل شركة الأهلية تتضمن توزيع مقترح غير روتيني على مساهمي شركة الأهلية. وذلك بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح، أو الصفقة.
«الإعلان»، أو «إعلان النية المؤكدة»	هو الإعلان الذي صدر بتاريخ ٢٤/٠٨/٢٠١٤هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨م بخصوص الصفقة وفقاً للمادة ١٧(هـ) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
«التقرير السنوي والحسابات»	التقرير السنوي، والحسابات الختامية المدققة لشركة الأهلية أو شركة إتحد الخليج عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٧م.
«يوم عمل»	هو أي يوم عمل عدا يومي الجمعة والسبت أو أيام العطلات الرسمية في المملكة العربية السعودية التي تكون البنوك فيها مفتوحة للعمل التجاري بين البنوك في مدينة الرياض.
«زيادة رأس المال»	هي الزيادة المقترحة في حصة رأسمال شركة إتحد الخليج من ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٤٨٠,٩٢٥,٢٤١ ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم شركة إتحد الخليج الجديدة مقابل الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية.
«سعر الإقتال»	هو سعر الإقتال المتوسط للسهم المذكور في السوق، والذي يتم الحصول عليه من موقع السوق المالية السعودية «تداول» في أي تاريخ.
«نظام الشركات»	هو نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٢، بتاريخ ٢٨/١/٢٠١٤هـ الموافق ١٠/٥/٢٠١٥م والذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ٢٥/٠٧/٢٠١٤هـ الموافق ٢٠/٠٥/٢٠١٦م، وأي تعديلات قد يتم إدخالها عليه.
«الشروط»	هي شروط تنفيذ الصفقة كما هي موضحة في الجزء السابع من هذا المستند (شريطة إدراج أية تعديلات أو حذف أو إضافة كما (١) هو مطلوب للالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية، أو (٢) هو مطلوب في الأنظمة واللوائح السارية المفعول، أو (٣) يتم الاتفاق عليه بين شركة إتحد الخليج وشركة الأهلية)، ويقصد «بالشروط» شرط واحد أو أكثر حسبما يتطلب السياق.
«السيطرة»	هي كما يقصد بها في لائحة الاندماج والاستحواذ القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق إتفاقية 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، ويفسّر مصطلح «المسيطر» وفقاً لذلك.
«التوزيع»	أي شكل من أشكال أرباح الأسهم، أو التوزيعات (سواء أكان ذلك في صورة نقدية أو عينية)
«السوق»	السوق المالية السعودية «تداول» وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو شخص تابع، أو وكيل يمكن أن يتم تكليفه في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق، وعبرة «في السوق» تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها السوق.
«شركة الأهلية»	هي شركة الأهلية للتأمين التعاوني.
«تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية»	وهو المستند الموجه، والتمتع لمساهمي شركة الأهلية فيما يتعلق بالصفقة، والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة شركة الأهلية حول الصفقة وخطط شركة إتحد الخليج بشأن شركة الأهلية وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بحصص الملكية والتعاملات وال عقود الجوهري بما يتوافق مع المادة ٢٩ من لائحة الاندماج والاستحواذ، والذي يشمل أيضاً، الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية والتصويت، بالإضافة إلى أية مستندات أخرى تتعلق بالصفقة وفق ما يقتضيه السياق ولائحة الاندماج والاستحواذ.
«مجلس إدارة شركة الأهلية» أو «أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية»	هو مجلس إدارة شركة الأهلية، كما هو معرف في الفقرة ٣ من الجزء الرابع من هذا المستند.
«اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية»	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية المنعقد لغرض إقرار الصفقة ضمن أشياء أخرى.
«قرارات شركة الأهلية»	هي القرارات التي سيتم التصويت عليها من قبل مساهمي شركة الأهلية في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية لإقرار الصفقة.
«مساهمو شركة الأهلية»	هم حاملو أسهم شركة الأهلية المسجلين في مركز إيداع الأوراق المالية لدى تداول وقت إقتال التداول في «تداول» في يوم تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
«أسهم شركة الأهلية»	الأسهم العادية في رأسمال شركة الأهلية بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل سهم.
«اجتماع الجمعية العامة غير العادية»	هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية (بما في ذلك أي تأجيل لها)، وذلك لمساهمي شركة الأهلية، أو مساهمي شركة إتحد الخليج، حسب السياق، والذي سينعقد فيما يتعلق بهذه الصفقة.
«المملكة»	المملكة العربية السعودية.
«شركة تأمين»	هي شركة تأمين خاضعة لإشراف مؤسسة النقد ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ بتاريخ ٠٢/٠٦/٢٠١٤هـ الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م واللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالأمر الوزاري رقم ٥٦١/١ بتاريخ ٠١/٠٣/٢٠١٤هـ الموافق ٢٠/٠٤/٢٠٠٤م.
«مؤسسة النقد»	هي مؤسسة النقد العربي السعودي في المملكة العربية السعودية.

«متداولة»	تعني متداولة في السوق الرئيسية لدى تداول.
«مدرجة»	هي الأوراق المالية أو الأسهم التي تم قبول إدراجها في السوق الرئيسية لدى تداول.
«قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة»	هي قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م.
«قواعد الإدراج»	هي قواعد إدراج الأوراق المالية لدى شركة السوق المالية (تداول) الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م.
«النظام»	هو نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ.
«الإستشارة المستقلة»	هي إستشارة مستقلة مختصة مقدمة من مستشاري شركة الأهلية المستقلين إلى مجلس إدارة شركة الأهلية ومن مستشاري شركة اتحاد الخليج المستقلين إلى مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج وفقاً للمادة ٣ (أ) والمادة ١٨ من لائحة الاندماج والاستحواذ.
«تغيير جوهري سلبي» أو «تغييرات جوهريّة سلبية»	هي أي من الحالات الخمسة المبينة في الفقرة ٥-٢ من الجزء السادس في هذا المستند، والتي قد يؤدي ثبوت حدوث أي منها إلى إنهاء إتفاقية الإستحواذ وتسديد رسم الإنهاء (عدا حالة القوة القاهرة التي ينتج عن تحقق شروطها إنهاء إتفاقية الإستحواذ لكن بدون تسديد رسم الإنهاء).
«أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة»	هي أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة التي سيتم إصدارها كمقابل الذي سيحصل عليه مساهمو شركة الأهلية وفقاً لشروط وأحكام العرض (ولا تختلف هذه الأسهم الجديدة عن الأسهم العالية لشركة اتحاد الخليج وتمثل زيادة في رأسمال الشركة).
«مستند العرض»	هو هذا المستند المطلوب وفقاً للمادة ٢٨ من لائحة الاندماج والاستحواذ والموجه والمتاح لمساهمي شركة الأهلية، ضمن آخرين، فيما يتعلق بالصفقة.
«لائحة الاندماج والاستحواذ»	هي لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠١-٢٠٠٧ بتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١هـ. (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٣م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٧هـ الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٧/١/٢٨هـ.
«القرارات»	هي قرارات شركة الأهلية أو شركة اتحاد الخليج وفقاً للسياق.
«شخص»	هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
«شخص ذو صلة»	هو العضو المنتدب أو عضو مجلس إدارة، أو كبار التنفيذيين أو أي مساهم كبير في شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية، أو المستشار المالي أو المستشار القانوني لأي من شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية، أو أي شخص ذي علاقة بشخص ينطبق عليه هذا التعريف.
«مساهم كبير»	هو شخص يملك ٥% أو أكثر من أسهم أي من شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية.
«كبار التنفيذيين»	هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الإستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.
«ولاية قضائية محظورة»	هو أي نطاق سلطة خارج المملكة العربية السعودية يحظر فيه توزيع مستند العرض، أو إنشاء، أو مد، أو قبول أي عرض آخر يتعلق بالصفقة يكون من شأنه خرق القانون، أو التشريع الساري تنفيذه في نطاق السلطة المذكور، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، استراليا، وكندا، ومركز دبي المالي العالمي، واليابان، والأردن، ومملكة البحرين، والكويت، وسلطنة عمان، وقطر، والإمارات العربية المتحدة، والمملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية.
«الريال»	هو الريال السعودي
«الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين»	هي الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
«الهيئة العامة للمنافسة»	هي الهيئة العامة للمنافسة المكونة بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٢٥) وتاريخ ١٤٢٥/٥/٤هـ.
«معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين»	هي المعايير المطبقة لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
«الهيئة» أو «هيئة السوق المالية»	هي هيئة السوق المالية السعودية شاملة حيثما يسمح النص، أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو وكيل يمكن أن يتم تفويضه للقيام بأي وظيفة من وظائف الهيئة.
«هيئة إشرافية»	هي الهيئة، أو مؤسسة النقد، أو أي سلطة أخرى في المملكة، أو خارجها تقوم بالمراقبة والإشراف على ممارسة أعمال الأوراق المالية، أو الأعمال المصرفية أو المالية أو أعمال التأمين أو الإستثمار. بما في ذلك الهيئات ذاتية الرقابة.
«تداول» أو «السوق المالية السعودية»	هي شركة السوق المالية السعودية (تداول) المنشأة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية.
«تاريخ الإنهاء»	هو التاريخ الذي تنتهي فيه إتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها وأحكامه.

<p>هو الاندماج المقترح من قبل شركة إتحاد الخليج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهليّة عن طريق زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج من خلال إصدار ٩,١٩٢,٥٣٨ سهم جديد لمساهمي شركة الأهليّة دون تسديد أي مقابل نقدي، ذلك وفقاً للشروط المتفق عليها بين الشركتين بموجب إتفاقية الاندماج، ووفقاً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق الماليّة (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق الماليّة والالتزامات المستمرة)، وقواعد الإدراج، ونظام الشركات، وبشكل أساسي وفقاً للشروط الموضحة في المستند العرض هذا، لاسيما الجزء السابع منه، (شريطة إدراج أي شروط وأحكام إضافية كما (١) هو مطلوب للالتزام بمتطلبات هيئة السوق الماليّة، و(٢) مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح السارية، و(٣) قد يتم الاتفاق عليه بين شركة إتحاد الخليج وشركة الأهليّة).</p>	<p>«الصفقة» أو «الاندماج»</p>
<p>هي إتفاقية الاندماج التي تم إبرامها من قبل كلٍ من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهليّة بتاريخ ١٠ مايو عام ٢٠١٨م.</p>	<p>«إتفاقية الاندماج»</p>
<p>تبدأ فترة العرض من تاريخ نشر مستند العرض حتى تاريخ إقرار أو عدم إقرار الصفقة.</p>	<p>«فترة العرض»</p>
<p>يعني أي تغيير في رأسمال شركة إتحاد الخليج بسبب أمر يتعلق برسملة شركة إتحاد الخليج أو أمر يتعلق بالحقوق عبر القيام بإصدار أي أسهم أو توزيع أرباح أو تخفيض عدد الأسهم أو أي تعديل آخر في الحقوق المتعلقة بأي جزء من أسهم رأسمال شركة إتحاد الخليج المصدر.</p>	<p>«إعادة هيكلية»</p>

## الملحق (٢): تعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة

«لا تتحمل شركة إتحاد الخليج («الشركة الدامجة») وأعضاء مجلس إدارتها ومستشاريها المسؤولية عمّا ورد في تعميم مجلس إدارة الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني («الشركة المندمجة») المرفق لمستند العرض هذا في الملحق رقم (٢)، وإن جميع المعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة الشركة المندمجة مصدرها مجلس إدارة الشركة المندمجة، كما وأن الآراء والتحليلات الواردة فيه تعكس وجهة نظر مجلس إدارة الشركة المندمجة ومستشارها المالي فقط.»



الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني («الشركة الأهليّة») أو («الأهليّة») أو («الشركة المندمجة») السجل التجاري رقم (١٠١٠٢٣٨٤٤١)

تعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة والمعد بناء على مستند العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني المتعلق باندماج شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني («الشركة الدامجة») أو «شركة إتحاد الخليج» مع الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كل أسهم مساهمي شركة الأهليّة مقابل كل ١,٧٤٠٢٥ سهم مملوك في شركة الأهليّة، يتم إصدار سهم واحد (١) من أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة.

### المستشار المالي

شركة الوساطة الماليّة (وساطة كابيتال)



يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة الشركة المندمجة، وعلى الاستشارة المقدمة لمجلس إدارة الشركة المندمجة من مستشارها شركة الوساطة الماليّة (وساطة كابيتال) والتي تعد مستشار مالي مستقل مرخص له من هيئة السوق الماليّة. بشأن العرض المقدم من قبل الشركة الدامجة. وعليه فيرجى قراءته بدقه وعناية قبل اتخاذك أي قرار بشأن عرض الشركة الدامجة. وإذا لم تتمكن من فهم محتويات هذا المستند فيجب عليك أن تحصل على استشارة من مستشار مالي مستقل مرخص له من الهيئة لتحديد نتائج هذه الصفقة والحصول على تقييم مستقل للصفقة.

«لا تتحمل هيئة السوق الماليّة وشركة السوق الماليّة السعوديّة (تداول) أي مسؤوليّة عن محتويات التعميم هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلّق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤوليّة مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.»

الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني



## تعميم شركة الأهلية للتأمين التعاوني

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني  
الرياض - حي اليرموك - طريق الدمام  
ص.ب. ٩٣٩، الرياض ١١٣١٢  
المملكة العربية السعودية  
التاريخ ١٤٤٠/٠٥/٠٥ هـ  
الموافق ٢٠١٨/٠٥/٠٥ م

### مجلس الإدارة:

- صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن بندر بن عبدالعزيز آل سعود (رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي)
- عمر بن صالح بن عبدالعزيز بابكر (نائب رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي)
- صاحب السمو الأمير/ عبدالله بن نايف بن عبد الله آل سعود (غير تنفيذي)
- بسام سالم درويش مصطفى (مستقل)
- ياسر بن محمد بن عاتق الحربي (مستقل)
- أحمد إسماعيل الهواري (غير تنفيذي)
- مدحت أحمد عبد الغني (غير تنفيذي)
- علي بن هيف القحطاني (مستقل)
- محمد نجيب نصر (تنفيذي)
- أحمد سليمان المزيني (مستقل)
- مشعل إبراهيم الشايح (تنفيذي)

### إلى جميع مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني:

الموضوع: اندماج شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني ("اتحاد الخليج") لشراء كامل أسهم مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الأهلية") عن عرض مبادلة أوراق مالية طبقاً للمواد ١٩١-١٩٢ من نظام الشركات والمادة ٣٩ من لائحة الاندماج والاستحواذ

## ١- مقدمة

### ١-١ تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية

تم إعداد تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية وفقاً للمادة ٣٩ والمادة ٤٩ (أ) (١) من لائحة الاندماج والاستحواذ ووفقاً للمواد ١٩١-١٩٢ من نظام الشركات. وذلك فيما يتعلق بعملية اندماج شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني مع الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("الصفقة").

على حد علم واعتقاد أعضاء مجلس إدارة الشركة المندمجة الذين قاموا باتخاذ جميع الاجراءات اللازمة بالقدر المعقول من الاهتمام، فإن جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم والتي يتحمل مسؤوليتها أعضاء مجلس إدارة الشركة المندمجة، تتوافق مع الحقائق ولا تستثني أي أمر من شأنه أن يؤثر على المعلومات الواردة فيه.

لا تتحمل كلاً من هيئة السوق المالية وتداول أي مسؤولية عن محتويات تعميم مجلس إدارة الشركة المندمجة، ولا تقدم أي تأكيد على دقة واكتمال المعلومات الواردة في هذه الوثيقة، ولا تتحمل مسؤولية أي خسارة قد تنشأ كنتيجة للاعتماد على تعميم مجلس إدارة الشركة المندمجة أو أي جزء منه.

### ٢-١ معلومات عامة

بتاريخ ٠١ مارس ٢٠١٧م، أعلنت شركة الأهلية عن بدء المفاهيم الأولية مع شركة اتحاد الخليج لدراسة الجدوى المحتملة للاندماج المحتمل بين الشركتين. وبعد إتمام الدراسات اللازمة قامت شركة الأهلية بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٧م، بتوقيع مذكرة التفاهم غير الملزمة مع شركة اتحاد الخليج تضمنت الشروط والأحكام الإرشادية للاندماج المحتمل بين الشركتين.

وبتاريخ (١٠ مايو ٢٠١٨م)، وقعت شركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج اتفاقية الاندماج. وأعلنت شركة اتحاد الخليج عن نيتها المؤكدة بشأن تقديم عرض لمساهمي الشركة الأهلية وذلك للاندماج مع الشركة الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كل أسهم مساهمي شركة الأهلية. وبتاريخ ١٤/٠٥/٢٠١٨م، أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي موافقتها على الصفقة.

وبتاريخ (٠٥) ٢٠١٨م، منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تعميم المساهمين المعد من قبل الشركة الدامجة لزيادة راس مالها لغرض الاندماج مع الشركة المندمجة وذلك بشراء كامل اسهم راس المال المصدرة والمدفوعة للشركة المندمجة، وموافقتها على نشر مستند العرض المعد من قبل الشركة الدامجة لمساهمي الشركة المندمجة.

وبتاريخ [٠٥] ٢٠١٨م، وافقت تداول على طلب إدراج أسهم زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج ("الأسهم الجديدة") لمساهمي الشركة المندمجة المستحقين.

يشتمل العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج على عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم رأس المال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية وفقاً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والإلتزامات المستمرة) ونظام الشركات، وعلى المقابل المقدم من شركة اتحاد الخليج للاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي الشركة المندمجة وفقاً لشروط وأحكام العرض في القسم السابع من مستند العرض.

يتم إقرار صفة الاندماج إستناداً لموافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقروناً بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج، كما يحق لدائتي الشركة الأهلية خلال فترة اعتراض الدائنين ("فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية" أو "فترة اعتراض الدائنين") تقديم اعتراضهم على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهلية بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، وفي هذه الحالة يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تفي الشركة الأهلية بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.

وفيما يلي حسابات دائتي الشركة الأهلية:

- دائتي معيدي التأمين
- دائتي المخصصات فنية
- المستحقات خاصة بمزودي الخدمة للتأمين الطبي
- مستحقات حكومية مثل هيئة الزكاة والدخل ومؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي
- الموردین
- المصاريف المستحقة لأطراف أخرى

كما ستقوم الشركة الأهلية بالإعلان في موقع تداول عن تفاصيل أي اعتراض يصلها سواء من دائتي الشركة الأهلية المذكورين أعلاه أو غيرهم خلال فترة اعتراض الدائنين ومدى تأثير ذلك الاعتراض على سير عملية الاندماج، والآلية التي ستتعامل بها الشركة الأهلية فيما يتعلق بذلك الاعتراض. وستقوم الشركة الأهلية بالإعلان في موقع تداول عن انتهاء فترة اعتراض الدائنين مباشرة فور انتهائها.

سيتم إصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج أخذاً بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية المستحقين (١) سهم في شركة اتحاد الخليج لكل (١,٧٤٠٣٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

نتيجة عملية الإندماج وتبادل الأوراق المالية بين شركة اتحاد الخليج ومساهمي الشركة الأهلية، ستصبح الشركة الأهلية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة اتحاد الخليج وسيتم إلغاء إدراج أسهمها، بحيث تنتقل جميع أصول وحقوق وإلتزامات الشركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج باعتبار الأخيرة الشركة الدامجة والمالك الوحيد للشركة الأهلية، وستعد شركة اتحاد الخليج خلفاً قانونياً للشركة الأهلية. سيتم البدء بإجراءات شطب الشركة الأهلية من السجل التجاري في وزارة التجارة والاستثمار بعد انقضاء فترة اعتراض دائتي الشركة الأهلية. ومع ذلك، ستستمر شركة الأهلية في التواجد كشركة تابعة ومملوكة بالكامل من قبل شركة اتحاد الخليج لحين شطب السجل التجاري وفقاً لأحكام نظام الشركات. وفيما يلي بيان المبالغ مستحقة الدفع لمساهمي شركة الأهلية وفقاً للعرض المذكور أدناه.

بموجب شروط الصفة، سيحصل مساهمو شركة الأهلية المستحقين على التعويضات التالية:

مقابل كل ١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الأهلية، يتم إصدار سهم واحد (١) من أسهم اتحاد الخليج

أي ما يعادل

٠,٥٧٤٦ سهم من أسهم شركة اتحاد الخليج، عن كل سهم واحد (١) من أسهم الأهلية

إذا نتج كسور عن أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة فلن يتم تخصيصها أو إصدارها مباشرة لمساهمي شركة الأهلية المستحقين، وإنما سيتم تجميعها وبيعها في تداول بسعر السوق السائد، وستودع عائدات بيعها في حسابات مساهمي شركة الأهلية المستحقين لها بالنسبة والتناسب. علماً بأن شركة اتحاد الخليج قد وافقت على تحمل نفقات بيع كسور الأسهم مقابل هذه الخدمة من تداول.

يبلغ عدد أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة التي سوف يتم إصدارها ٩,١٩٣,٥٤٨. سهم جديد بقيمة إسمية قدرها (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين عبر زيادة رأس المال، وستكون الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج الجديدة متساوية القيمة والتصنيف من جميع النواحي مع أسهم شركة اتحاد الخليج المصدرة حالياً.

كما بلغ سعر إغلاق التداول لأسهم شركة اتحاد الخليج البالغ ١٥,٤١ ريال سعودي الأربعاء ٢٣ شعبان ١٤٣٩هـ (الموافق ٩ مايو ٢٠١٨م) (وهو آخر يوم تداول سابق لتاريخ إعلان النية المؤكدة).

عليه فإذا تمت الصفقة، يصبح إجمالي الأسهم المصدرة للشركة اتحاد الخليج ١٩٣,٥٤٠,١٩٣,٢٤ سهم بقيمة إجمالية تبلغ ٤٨٠,٩٣٥,٢٤١ ريال سعودي. وبعد إصدار أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة، سيمتلك مساهمو شركة الأهلية ٢٨٪ من إجمالي رأس المال المصدر لشركة اتحاد الخليج.

عند إتمام الصفقة، سوف يتم تعديل اسم شركة اتحاد الخليج لتصبح "شركة اتحاد الخليج-الأهلية للتأمين التعاوني".

يتم توضيح شروط وأحكام الصفقة في مستند العرض.

#### ٤-١ أثر الصفقة

إذا تمت الصفقة، سوف يتلقى مساهمي الشركة الأهلية أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة، وذلك استناداً إلى نسبة التبادل المحددة في الفقرة ٢ أعلاه.

إذا تمت الصفقة، ستتلق شركة اتحاد الخليج جميع أصول والتزامات شركة الأهلية مقابل إصدار أسهم الشركة الدامجة الجديدة لمساهمي شركة الأهلية المستحقين. وسوف يتم حل شركة الأهلية بعد إنتهاء فترة الدائنين وفقاً للمواد ١٩١-١٩٣ من نظام الشركات.

تتوقف الصفقة عند اعتراض دائني شركة الأهلية وفقاً للمادة ١٩٣ من نظام الشركات وفترة اعتراض الدائنين هي ٣٠ يوماً بعد نشر قرار اجتماع الجمعية العامة غير العادية. إذا اعترض احد الدائنين على الصفقة، سوف تعلق الصفقة حتى يتنازل الدائن المعترض عن اعتراضه أو يتم تسديد الدين من قبل شركة الأهلية إذا كان الدين مستحق الدفع أو يقدم ضماناً مجزياً للدين من قبل شركة الأهلية إذا كان الدين مؤجل. مع التأكيد بأن أي ضمان يقدم من شركة الأهلية لدائنيها خلال فترة الاعتراض سوف يحول إلى الشركة الدامجة بعد الاندماج وتكون شركة اتحاد الخليج مسؤولة عن تلك الضمانات بعد الاندماج.

#### ٥-١ الأسباب المتعلقة بتحديد نسب التبادل

تم الاتفاق على نسبة التبادل بين الأهلية واتحاد الخليج بعد إجراء مفاوضات تجارية مفصلة بينهما، وأثناء التفاوض على نسبة التبادل أشارت الأهلية واتحاد الخليج إلى المشورة والمساعدة التي حصلوا عليها من مستشاريهما الماليين ومراجعة معلومات العناية اللازمة المتعلقة الخاصة بكلتا الشركتين.

#### ٦-١ اجتماع الجمعية العامة

تعد الصفقة مشروطة، من بين أمور أخرى كما هو موضح في الجزء السابع من مستند العرض، على الموافقات المنفصلة في اجتماعات الجمعية العمومية غير العادية المقدمة من مساهمي الشركة الأهلية ومساهمي شركة اتحاد الخليج على النحو التالي:

- التصويت «لصالح» كل قرار من القرارات المقترحة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية من قبل مالكي أغلبية الأسهم المطلوبة الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية.
- التصويت «لصالح» كل قرار من القرارات المقترحة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج من قبل مالكي أغلبية الأسهم المطلوبة الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج.

ويتحقق النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بحضور مساهمي الشركة الأهلية الذين يملكون ما لا يقل عن ٥٠٪ من الأسهم المصدرة، إما شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية، ويتم الموافقة على القرارات المطروحة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بما في ذلك القرار الخاص بالموافقة على الصفقة بتصويت مساهمي الشركة الأهلية الذين يمثلون ٧٥٪ على الأقل من الأسهم الممثلة في تصويت اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الأهلية لصالح هذا القرار، إما بالحضور شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة.

في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية، يتم الدعوة للاجتماع الثاني. ويتحقق النصاب القانوني للاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بحضور مساهمي الشركة الأهلية الذين يحملون ما لا يقل عن ٢٥٪ من الأسهم المصدرة، إما شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة، ويتم الموافقة على القرارات المطروحة في الاجتماع الثاني للجمعية العمومية غير العادية للشركة الأهلية بما في ذلك القرار الخاص بالموافقة على الصفقة، بالتصويت لصالح هذا القرار من قبل مساهمي الشركة الأهلية الذين يمثلون ٧٥٪ على الأقل من أسهم الشركة الأهلية الممثلة في تصويت الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية، إما بالحضور شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة.

في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية، تتم الدعوة للاجتماع الثالث. ويتحقق النصاب القانوني للاجتماع الثالث بعد موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لهذا الاجتماع، بحضور أي عدد من مساهمي الشركة الأهلية، إما شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة، ويتم الموافقة على القرارات المطروحة في الاجتماع الثالث بما في ذلك القرار الخاص بالموافقة على الصفقة بتصويت مساهمي الشركة الأهلية الذين يمثلون ٧٥٪ على الأقل من الأسهم الممثلة في تصويت الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لصالح هذا القرار إما بالحضور شخصياً (أو بالمشاركة من خلال إحدى وسائل التصويت عن بعد) أو بالوكالة.

في حال إقرار صفقة الاندماج استناداً لموافقة مساهمي شركة اتحاد الخليج (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهلية، مقرونًا بموافقة مساهمي الشركة الأهلية (خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية) على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. بعد إقرار صفقة الاندماج من مساهمي الشركة الأهلية، يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج.

سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية وإصدار أسهم العوض كأوراق مالية قابلة للتداول لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين وفقاً لسجل المساهمين للشركة الأهلية بتاريخ نفاذ قرار الاندماج آخذاً بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) والمقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني يوم تداول لليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين. على أن تودع تلك الأسهم في محافظ مساهمي الشركة الأهلية ب بعدد (١) سهم في شركة اتحاد الخليج لكل (١,٧٤٠,٣٥) سهم مملوك في الشركة الأهلية.

بإمكان مساهمي الأهلية المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية العامة غير العادية والذي سيتم تحديدها تاريخها وأوقات التصويت في مستند العرض، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي متاحا ومجانا لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي [www.tadawulaty.com.sa](http://www.tadawulaty.com.sa).

## ٢- رأي مجلس إدارة شركة الأهلية

يرى مجلس إدارة الشركة الأهلية أن شروط الصفقة هي شروط عادلة، وعملاً بالمادة (٣) والمادة (١٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ فقد طلب مجلس إدارة الشركة الأهلية من وساطة كابي탈 تقديم مشورة مستقلة لمجلس إدارة الشركة الأهلية، والذي تم تضمينها في هذا التعميم في ملحق (٢)، وذلك لتحديد ما إذا كان المقابل المقدم لمساهمي الشركة الأهلية في هذه الصفقة عادلاً على افتراض بأن الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج لن يتدهور بشكل جوهري من الناحية المادية وأن سعر سهم شركة اتحاد الخليج لن ينخفض بشكل كبير بعد تاريخ تعميم مجلس إدارة الشركة الأهلية هذا. وقد أخذت وساطة كابي탈 التقييمات التجارية الصادرة عن مجلس إدارة الشركة الأهلية في عين الاعتبار عند تقديمها المشورة إلى مجلس إدارة الشركة الأهلية. وحيث يرى مجلس إدارة الشركة الأهلية أن الصفقة في مصلحة مساهمي الشركة الأهلية، وبافتراض المذكور أعلاه بخصوص الوضع المالي وسعر سهم شركة اتحاد الخليج فقد أوصى مجلس إدارة الشركة الأهلية مساهمي الشركة الأهلية بالتصويت في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المندمجة بخصوص الاندماج.

كما يقرّ أعضاء مجلس إدارة الشركة الأهلية المستقلون، بأنه ليس لديهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي من أسهم شركة اتحاد الخليج أو في أي من حصص أو أعمال شركة اتحاد الخليج، أو في أي عقود مبرمة أو سيتم إبرامها بين شركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج مؤكداً بذلك استقلاليتهم الكاملة فيما يتعلق بالصفقة.

لم يتم مجلس إدارة شركة الأهلية بالأخذ بعين الاعتبار، عند تقديم توصياته، الأهداف الاستثمارية العامة أو المحددة أو الوضع المالي أو الضريبي أو حالة الزكاة أو معلومات المخاطر أو الاحتياجات المحددة أو القيود والظروف المتعلقة بأي فرد من مساهمي الشركة الأهلية. وحيث أن كل مساهم من مساهمي الشركة الأهلية سيكون له أهداف وخلفيات استثمارية مختلفة، فإن مجلس إدارة الشركة الأهلية يوصي بأن يقوم أي فرد من مساهمي الشركة الأهلية بطلب المشورة المستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة فيما يتعلق بعملية بالصفقة وأن يعتمد على تقييمه الخاص للصفقة وعلى المعلومات الواردة في هذه الوثيقة فيما يتعلق بالأهداف الفردية لمساهمي الشركة الأهلية وموقفه المالي واحتياجاته.

كما يجب على مساهمي الشركة الأهلية أن يأخذوا بعين الاعتبار أن تداول أسهم الشركة الأهلية وأسهم شركة اتحاد الخليج يخضع من بين أمور أخرى للآداء والتوقعات للشركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج، بالإضافة إلى الظروف السائدة في السوق والتوقعات الاقتصادية وظروف واتجاهات سوق الأسهم.

وبناءً على ذلك، فإن توصية مجلس إدارة الشركة الأهلية بخصوص الصفقة لم تأخذ ولا تستطيع أن تأخذ في الاعتبار الأنشطة التجارية المستقبلية أو الأنماط أو مستويات الأسعار التي قد تنشأ لأسهم الشركة الأهلية وأسهم شركة اتحاد الخليج بعد تاريخ هذه الوثيقة.

واعتباراً من تاريخ هذا التعميم، فإن الشركة الأهلية لم تتلقى أي عرض بديل مقدم بحسن نية من جهة أخرى للاستحواذ كامل رأس المال المصدر.

### ١-٢ رأي مجلس إدارة الشركة الأهلية حول خطط شركة اتحاد الخليج بشأن الشركة الأهلية:

بالإشارة إلى الجزئين الثالث والخامس من الفقرة الثانية في مستند العرض «خلفية وأسباب الصفقة» و«أهمية الصفقة» فإن الشركة المندمجة (الأهلية) مؤيدة لرؤية الشركة الدامجة (اتحاد الخليج) فيما بعد الاندماج.

### ٢-٢ رأي مجلس إدارة الشركة المندمجة حول خطط اتحاد الخليج بالنسبة لموظفي شركة الأهلية

من المتوقع أن يدير شركة اتحاد الخليج بعد إتمام الصفقة السيد/ منير هاشم عبد الرازق البورنو من شركة اتحاد الخليج بتولي منصب الرئيس التنفيذي، وسوف يتولى السيد/ مشعل إبراهيم الشايغ من شركة الأهلية منصب العضو المنتدب، وسوف يتولى السيد/ ناجي أحمد المصطفى من شركة الأهلية منصب المدير المالي، وذلك بعد إتمام عملية الصفقة.

ستقوم شركة اتحاد الخليج بتقييم جميع الموظفين الرئيسيين في شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية لتقييم أفضل تنظيم لهم في إطار الهيكل الجديد، ويعد ذلك جزءاً من الاستراتيجية متوسطة الأجل والمتعلقة باندماج أعمال شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية، وسوف يستلزم تقييم الأدوار والأوصاف الوظيفية الحالية وتنفيذ أدوار موحدة جديدة، تضافر الجهود والحد من عدم الكفاءة والأزدواجية ولاتوجد حتى هذه اللحظة خطط لتسريح أي من الموظفين. إشارة إلى الفقرة رقم (١٠) من الجزء الثاني (معلومات عامة) من مستند العرض، مجلس إدارة شركة الأهلية مؤيد لقرارات اتحاد الخليج فيما بعد الاندماج، حيث أنه من المتوقع أن توفر شركة اتحاد الخليج بعد إتمام الصفقة للموظفين، كعملية كبيرة وموسعة، فرصاً محسنة للنمو الفردي والتعزيز والتأمين الوظيفي وذلك بعد الاندماج والتكامل.

### ٣-٢ حصص الملكية والتعاملات

لا يوجد أي حصص ملكية أو أسهم مسيطرة لشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ولم تملك شركة الأهلية أي أسهم في رأس مال شركة اتحاد الخليج خلال فترة ١٢ شهراً السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية.

الشركة الأهلية لم تسترد أو تشتري أسهم الشركة المندمجة خلال الاثني عشر شهراً التي تسبق فترة العرض وحتى اليوم الذي يسبق نشر تعميم مجلس الإدارة.

يوضح الجدول التالي ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية في شركة الأهلية، والتي لم يتم تملك أيًا منها خلال فترة ١٢ شهرًا السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية:

العضو	عدد الأسهم	نسبة من رأس المال المصدر
صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود	١,٠٠٠	٠,٠٠٦٢٥%
صاحب السمو الأمير عبد الله بن نايف بن عبد الله آل سعود <sup>(١)</sup>	١٠	٠,٠٠٠٦٣%
بسام سالم درويش مصطفى	٥٠٠	٠,٠٠٣١٣%
ياسر محمد الحربي	٢,٤٤١	٠,٠١٥٢٦%
أحمد إسماعيل الهواري <sup>(٢)</sup>	لا يوجد	لا يوجد
مدحت أحمد عبد الغني <sup>(٣)</sup>	لا يوجد	لا يوجد
عمر بن صالح بابكر <sup>(٤)</sup>	لا يوجد	لا يوجد
علي بن هيف القحطاني <sup>(٥)</sup>	لا يوجد	لا يوجد
محمد نجيب نصر <sup>(٦)</sup>	٥٠٠	٠,٠٠٣١٣%
أحمد سليمان المزيني	٧٥٠	٠,٠٠٤٦٩%
مشعل إبراهيم الشايح	٥٠٠	٠,٠٠٣١٣%

(١) ممثل عن شركة كايد الإنجاز (٥٠٠ سهم)

(٢) ممثلين عن شركة مصر لتأمينات الحياة (٩٠٠,٠٠٠ سهم)

(٣) ممثل عن شركة عمر بن صالح بابكر (٥٠٠ سهم)

(٤) ممثل عن شركة هيف بن محمد القحطاني وشركاه للتجارة والمقاولات (٥٠٠ سهم) (٥) ممثل عن شركة المساق

يعتزم جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية المذكورين في الجدول أعلاه قبول العرض والتصويت لصالح الموافقة على الصفقة فيما يتعلق بملكيته من الأسهم في شركة الأهلية.

لا يمتلك أي من أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية أي أسهم في شركة اتحاد الخليج ولم يتم أي منهم بالتداول في أسهم شركة اتحاد الخليج أو في أسهم شركة الأهلية خلال فترة ١٢ شهرًا السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية.

لا تمتلك شركة الأهلية أي أسهم في شركة اتحاد الخليج أو أسهم مسيطرة، سواء من خلال صندوق تقاعد في شركة الأهلية أو من خلال أحد مستشاري شركة الأهلية أو أي شخص يتصرف بالإتفاق مع شركة الأهلية (بالمعنى المقصود في لائحة الاندماج والاستحواذ) ولم يتعامل أي من هؤلاء الأشخاص بمقابل أو بدون مقابل في أسهم شركة الأهلية أو أسهم شركة اتحاد الخليج خلال فترة ١٢ شهرًا السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية.

خلال فترة ١٢ شهرًا السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية، لم يتم امتلاك أيًا من أسهم شركة الأهلية أو أسهم شركة اتحاد الخليج أو أسهم مسيطرة من قبل أي شخص لديه أي ترتيب تعويض أو خيار، أو أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم - سواء أكان بشكل رسمي أو غير رسمي، وأيا كانت طبيعته لدى شركة الأهلية أو لدى أي شخص يتصرف بالإتفاق مع شركة الأهلية (بالمعنى المقصود في لائحة الاندماج والاستحواذ)، مما قد يكون حافزاً للشخص للاحتفاظ بأسهم شركة الأهلية أو التعامل فيها أو الامتناع عن التعامل فيها.

لا يوجد حصص ملكية تدار ولم تدار أي من أسهم شركة الأهلية أو أسهم شركة اتحاد الخليج على أساس السلطة التقديرية من قبل مدير صندوق ذي صلة في شركة الأهلية (بالمعنى المقصود في لائحة الاندماج والاستحواذ)، خلال فترة ١٢ شهرًا السابقة لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية.

لم تقم شركة الأهلية بإسترداد أو شراء أسهم في الشركة الأهلية خلال الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية.

## ٢-٤ العقود الجوهرية لشركة الأهلية

لم تعقد شركة الأهلية أي اتفاقيات أو ترتيبات جوهرية (التي يبلغ إجمالي مبلغ الاعتمادات فيها ١٠٪ أو أكثر من الإيرادات السنوية لشركة الأهلية خلال عامين ماليين سابقين لتاريخ تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية)، وذلك بخلاف اتفاقية الاستحواذ والعقود المبرمة في سياق العمل الاعتيادي.

## ٣- الضرائب والزكاة

قد يترتب على هذه الصفقة مبالغ يدفعها مساهمو شركة الأهلية على شكل ضرائب أو زكاة. في حال كان لدى أي من المساهمين شكوك حول وضعه الضريبي أو المتعلق بالزكاة، فإنه يجب فوراً على المساهم استشارة مستشار ضريبي محترف ومستقل.

## ٤- معلومات إضافية

كما نود أن نلفت إنتباهكم إلى الجزء الخامس من مستند العرض التي تحتوي على مناقشة لعوامل المخاطرة التي ينبغي أخذها في الاعتبار عند اتخاذ القرار بشأن التصويت لصالح الصفقة والجزء السادس من مستند العرض التي تحتوي على معلومات إضافية تتعلق بالصفقة.

## ٥- المستندات المتاحة للمعاينة

سوف يتم توفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة وذلك في المقر الرئيسي لشركة الأهليّة، والكائن في ٨٠٢٥ طريق الدمام - حي اليرموك الرياض ١٣٢٤٣-٢٦٧٥، خلال ساعات العمل العادية في أي يوم من أيام الأسبوع في المملكة العربية السعودية (مع استثناء عطلات نهاية الأسبوع والعطلات الرسمية) منذ تاريخ نشر تعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة وحتى تاريخ الاجتماع الأول أو الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الأهليّة، حسب الحالة:

- النظام الأساس وعقد التأسيس لشركة الأهليّة وشركة اتحاد الخليج.
- القوائم المالية المراجعة لشركة الأهليّة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والبيانات المالية غير المدققة للأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.
- القوائم المالية المراجعة لشركة اتحاد الخليج عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والبيانات المالية غير المدققة للأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.
- اتفاقية الاستحواذ المبرمة بين كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهليّة. (والمتضمنه رسوم الإنهاء)
- الموافقة الخطية من وساطة كابيتال بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٨م التي تم إصدارها وفقاً للمادة ٣٨ (أ) (٥) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
- تقرير الخبير الاكتواري
- ملخص التقييم المعد من قبل وساطة كابيتال

## ٦- الخاتمة

حصلت الصفقة على دعم وتوصية مجلس إدارة شركة الأهليّة. ونهيب بكم نحن أعضاء مجلس إدارة شركة الأهليّة إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية ونوصي بالتصويت لصالح القرارات المقترحة في الاجتماع على افتراض بأن الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج لن يتدهور بشكل جوهري من الناحية المادية وأن سعر سهم شركة اتحاد الخليج لن ينخفض بشكل كبير بعد تاريخ تعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة هذا تفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود

رئيس مجلس إدارة شركة الأهليّة.

## الملحق (أ): لتعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة: المصطلحات والتعريفات

الشركة الأهليّة أو الشركة المندمجة	الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني (سجل تجاري رقم ١٠٢٣٨٤٤١)
شركة اتحاد الخليج أو الشركة الدامجة	شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
مجلس إدارة شركة الأهليّة	أعضاء مجلس إدارة شركة الأهليّة وهم كالتالي: <ul style="list-style-type: none"> <li>صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن بندر بن عبدالعزيز آل سعود (رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي)</li> <li>عمر بن صالح بابكر (غير تنفيذي)</li> <li>صاحب السمو الملكي الأمير عبدالله بن نايف بن عبد الله آل سعود (غير تنفيذي)</li> <li>بسام سالم درويش (مستقل)</li> <li>ياسر محمد الحربي (مستقل)</li> <li>أحمد إسماعيل الهواري (غير تنفيذي)</li> <li>مدحت أحمد عبد الغني (غير تنفيذي)</li> <li>علي بن هيف القحطاني (مستقل)</li> <li>محمد نجيب نصر (تنفيذي)</li> <li>أحمد سليمان المزيني (مستقل)</li> <li>مشعل إبراهيم الشايح (تنفيذي)</li> </ul>
تعميم مجلس إدارة الأهليّة	هو المستند الذي سيتم تضمينه في مستند العرض والموجه لمساهمي شركة الأهليّة فيما يتعلق بالصفقة، والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة شركة الأهليّة حول الصفقة وخطط شركة اتحاد الخليج بشأن شركة الأهليّة وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بخصوص الملكية والتعاملات والعقود الجوهرية بما يتوافق مع المادة ٢٩ من لائحة الاندماج والاستحواذ
اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهليّة	اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي يتم عقده للموافقة على الصفقة، من بين أمور أخرى.
أسهم شركة الأهليّة	أسهم عادية بقيمة اسمية ١٠ ريالاً للسهم الواحد في رأس مال الشركة الأهليّة
مساهمي شركة الأهليّة	ملاك أسهم الشركة الأهليّة
يوم	أي يوم، باستثناء أيام الجمعة والسبت والعطلات الرسمية في المملكة العربية السعودية.
زيادة رأس المال	الزيادة المقترحة في أسهم رأس مال شركة اتحاد الخليج لإصدار أسهم اتحاد الخليج الجديدة إلى مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين لغرض الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة للشركة المندمجة
هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٢٧/١/٢٨هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠١٥م).
مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين أو المساهمين المستحقين	ويقصد بها مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين لأسهم العوض، وهم مساهمي الشركة الأهليّة المالكين لأسهم الشركة الأهليّة بنهاية تداول اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين والمقيدون بسجل مساهمي الشركة الأهليّة بنهاية ثاني يوم تداول يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدائنين.
فترة اعتراض الدائنين	ويقصد بها الفترة الزمنية الذي يحق لدائني الشركة الأهليّة خلالها تقديم اعتراضهم على الاندماج وذلك بخطاب مسجل إلى الشركة الأهليّة بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات. تبدأ فترة اعتراض الدائنين على عملية الاندماج من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهليّة أي ابتداء من اليوم التالي الذي يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهليّة وتستمر لمدة ثلاثين يوماً.
نفاذ قرار الاندماج	يصبح قرار الاندماج نافذاً بعد انقضاء ثلاثين يوماً من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهليّة بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج، مع مراعاة مايلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>لم يرد إلى الشركة الأهليّة أي حالة اعتراض من قبل دائني الشركة الأهليّة،</li> <li>في حال تقديم أي اعتراض من دائني الشركة الأهليّة على الاندماج بخطاب مسجل إلى الشركة الأهليّة بموجب أحكام المادة الثالثة والتسعون بعد المائة من نظام الشركات، يوقف الاندماج إلى أن يتنازل الدائنون عن اعتراضهم على عملية الاندماج أو تفي الشركة الأهليّة بالدين إن كان حالاً أو تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً.</li> </ul>
تاريخ النفاذ	ويقصد به تاريخ نفاذ قرار الاندماج، وهو التاريخ الذي يوافق اليوم التي تنقضي فيه فترة اعتراض الدائنين. والتي تبدأ من تاريخ إعلان نتائج الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهليّة بالموافقة على العرض المقدم للاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج وتستمر لمدة ثلاثين يوماً حيث تنتقل ملكية كامل أسهم الشركة الأهليّة إلى شركة اتحاد الخليج وذلك لقاء إصدار الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي الشركة الأهليّة المستحقين وذلك بتاريخ الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأهليّة بالموافقة على صفقة الاندماج.
اجتماع الجمعية العمومية غير العادية	هوا اجتماع الجمعية العمومية غير العادية (بما في ذلك أي تأجيل لها)، وذلك لمساهمي شركة اتحاد الخليج، أو مساهمي الأهليّة، حسب السياق والذي سينعقد لإقرار الصفقة
نسبة التبادل	نسبة التبادل المحددة في القسم ٢ من هذه الوثيقة.
اتحاد الخليج	شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (سجل تجاري رقم ٢٠٥٠٥٦٢٢٨)

اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لاتحاد الخليج الذي يتم عقده لأغراض الموافقة على الصفقة وزيادة رأس المال، من بين أمور أخرى.
أسهم شركة اتحاد الخليج	أسهم عادية بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد في رأس مال اتحاد الخليج.
مساهمي شركة اتحاد الخليج	حملة أسهم اتحاد الخليج
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بناءً على قرارها رقم ١-٥-٢٠٠٧، بتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٢٣ م)، المعدلة بقرار مجلس إدارة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨، وتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣ م)
الصفقة	هي الاندماج من قبل شركة اتحاد الخليج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل أسهم مساهمي شركة الأهلية عن طريق زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج من خلال إصدار ٩,٩١٣,٥٤٨ سهم جديد لمساهمي شركة الأهلية دون تسديد أي مقابل نقدي، ذلك وفقاً للشروط المتفق عليها بين الشركتين بموجب إتفاقية الاندماج ووفقاً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية (بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة) ونظام الشركات وقواعد الإدراج، وبشكل أساسي وفقاً للشروط الذي سيتم تضمينها في مستند العرض.
اتفاقية الاندماج	هي اتفاقية الاندماج الذي تم إبرامها من قبل كل من شركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج بتاريخ ١٤٣٩/٠٨/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/١٠ م).
أسهم شركة اتحاد الخليج الجديدة	٩,٩١٣,٥٤٨ سهم جديد من أسهم اتحاد الخليج التي سيتم إصدارها لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين من خلال زيادة رأس المال شركة اتحاد الخليج وفقاً لشروط وأحكام العرض.
العرض	العرض الخاص بتبادل الأوراق المالية المقدم من اتحاد الخليج لمساهمي الشركة الأهلية المستحقين المتضمن في مستند العرض.
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة اتحاد الخليج والموجه والمتاح لمساهمي شركة الأهلية
مؤسسة النقد العربي السعودي/SAMA	هي مؤسسة النقد العربي السعودي في المملكة العربية السعودية
الريال السعودي / SAR	ريال سعودي
تداول	هي شركة السوق المالية السعودية المنشأة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية السعودي
«وساطة كابيتال»	شركة الوساطة المالية، هي الشخص المرخص له من هيئة السوق المالية (سجل تجاري رقم ١٠١٢٤١٨٢٢؛ وترخيص هيئة السوق المالية رقم ٠٨١٢٥-٢٧) التي تعمل كمستشار مالي مستقل لمجلس إدارة الأهلية.
فترة العرض	تبدأ فترة العرض من تاريخ نشر مستند العرض إلى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية بخصوص الصفقة
العرض البديل	أي مما يلي: ١- عرض، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة اتحاد الخليج، أو ٢- البيع، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الأهلية، والذي يعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الأهلية أو الصفقة، أو ٣- أية صفقة أخرى سوف تتمخض، في حال تنفيذها، عن تغيير السيطرة على شركة الأهلية، أو ٤- أية صفقة من قبل شركة الأهلية تتضمن توزيع مقترح غير روتيني على مساهمي شركة الأهلية ٥- وذلك بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح، أو الصفقة

## الملحق (٢): تعميم مجلس إدارة شركة الأهليّة

الاستشارة المستقلة من المستشار المالي لشركة الأهليّة إلى مجلس إدارة شركة الأهليّة:

١٤ نوفمبر ٢٠١٨م

مجلس الإدارة

الشركة الأهليّة للتأمين التعاوني

ص.ب. ٩٣٩، الرياض ١١٣١٢

المملكة العربيّة السعوديّة

أعضاء مجلس الإدارة المحترمون:

عقب اتفاق ١٠ مايو ٢٠١٨م الذي أعلن فيه مجلس إدارة كل من شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني («إتحاد الخليج») والشركة الأهليّة للتأمين التعاوني («الأهليّة») عن اتفاقهما على شروط استحواد إتحاد الخليج على كامل رأس المال المُصدّر للأهليّة («الصفقة») وفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق الماليّة («الهيئة») ونظام الشركات، فقد أعلنت إتحاد الخليج في بيان صحفي صادر في ١٠ مايو ٢٠١٨م النية المؤكدة للقيام بالصفقة وفقاً للمادة (١٩١) والمادة (١٩٢) والمادة (١٩٣) من نظام الشركات والمادة (٤٩) فقرة (أ) (١) من لائحة الاندماج والاستحواذ («اللائحة»). ويقوم عرض إتحاد الخليج على استحوادها على كامل رأس المال المُصدّر للأهليّة لتنتقل كامل أصول والتزامات الأهليّة إلى إتحاد الخليج عند إتمام الصفقة، وسيتم إلغاء إدراج الأهليّة ولن يكون لها كيان قانوني. ووفقاً لشروط الصفقة، سيتم إصدار سهم واحد (١) من أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة عن كل (١,٧٤٠٢٥) سهم مملوك في شركة الأهليّة. («المقابل»).

عملاً بالمادة (٣) والمادة (١٨) من اللائحة فقد طلب مجلس إدارة الأهليّة («المجلس») من شركة الوساطة الماليّة («وساطة كايبتال») تقديم مشورة ماليّة مستقلة للمجلس («الرأي») لتحديد ما إذا كان المقابل المقدم لمساهمي الأهليّة في هذه الصفقة عادلاً من الناحية الماليّة في تاريخ الخطاب.

وفيما يتعلق بتقديم هذا الرأي، فقد قامت وساطة كايبتال بتنفيذ المراجعات والتحليلات والتحقق التي رأت أن إجرائها ضرورياً ومناسباً في ظل الظروف القائمة. ومن جملة الخطوات التي اتخذتها وساطة كايبتال:

- أ- الاطلاع على البيانات الماليّة الموحدة المدققة للأهليّة للسنوات الماليّة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والبيانات الماليّة غير المدققة للأشهر الأثني عشر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والبيانات الماليّة غير المدققة للأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م؛
- ب- الاطلاع على البيانات الماليّة الموحدة المدققة لإتحاد الخليج للسنوات الماليّة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والبيانات الماليّة غير المدققة للأشهر الأثني عشر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م والبيانات الماليّة غير المدققة للأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م؛
- ج- مراجعة تقارير العناية المهنيّة الواجبة الماليّة والقانونيّة والاكتوارية المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين للأهليّة وإتحاد الخليج
- د- مراجعة اتفافية الاندماج بين شركتي إتحاد الخليج والأهليّة المؤرّحة في ١٠ مايو ٢٠١٨م؛
- هـ- مراجعة تاريخ أسعار السوق وحجم التداول لأسهم الأهليّة وإتحاد الخليج؛
- و- استعراض بعض البيانات الماليّة المتاحة للجمهور لبعض الشركات التي اعتبرتها وساطة كايبتال أنها ذات صلة؛ فضلاً عن أنها ذات علاقة ومفيدة لأغراض المقارنة لشركات مماثلة تعمل في نفس القطاع للأهليّة؛
- ز- تنفيذ جملة من المتطلبات الأخرى، ومراجعة معلومات أخرى، والأخذ في الاعتبار مجموعة من الحقائق والاعتبارات الأخرى التي رآتها وساطة كايبتال مناسبة.

لقد افترضت وساطة كايبتال واعتمدت على دقة واكتمال البيانات والمواد المقدمة لها أو المناقشة معها أو المتاحة للعموم، دون التحقق منها بصورة مستقلة، ولا تتحمل وساطة كايبتال أي مسؤوليّة فيما يتعلق بمثل هذه البيانات والمعلومات والمواد، ولا فيما يتعلق بصحتها.

علاوة على ذلك، فقد افترضت وساطة كايبتال واعتمدت أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الأصول والخصوم والوضع المالي ونتائج العمليات والأعمال والتوقعات لكل من الأهليّة وإتحاد الخليج، منذ تاريخ آخر بيانات ماليّة مراجعة نشرت وعُرضت على الجمهور، إلا أن وساطة كايبتال لم تتحقق من الأمر بصورة مستقلة. وتفتقر وساطة كايبتال أنه لا توجد أي معلومات أو وقائع من شأنها أن تجعل أي من المعلومات المراجعة من قبلها ناقصة أو مضللة. فضلاً عن ذلك، افترضت أيضاً وساطة كايبتال أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات الحكوميّة والنظاميّة وغيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة، دون أن يترتب ذلك أي أثر سلبي على الأهليّة أو إتحاد الخليج أو على الفوائد المرجوة من هذه الصفقة.

لم تحصل وساطة كايبتال على أي تقييم أو تميمين مستقل لجميع الأصول أو الخصوم التابعة للأهليّة أو إتحاد الخليج. علاوة على ذلك، وفي إطار هذا الرأي، لم يطلب من وساطة كايبتال أي طرف ولم تطلب وساطة كايبتال من أي طرف ولم تبادر من جهتها إلى إجراء تفتيش مادي أو تقييم مستقل لأي من الأصول أو الممتلكات أو الخصوم (سواء كانت ثابتة أو محتملة أو مشتقة أو موجودة خارج الميزانية العمومية أو غير ذلك) للأهليّة أو إتحاد الخليج أو أي طرف آخر. كما إن وساطة كايبتال لم تراجع أيًا من الدفاتر والسجلات التابعة للأهليّة أو إتحاد الخليج أو أي طرف آخر. ولا تعرب وساطة كايبتال عن أي رأي فيما يتعلق بقيمة تصفية أي كيان. هذا ويقوم هذا الرأي بالضرورة على أساس الشروط الماليّة والاقتصاديّة والسوقيّة وغيرها من الشروط الحاليّة والمعلومات المتاحة للجمهور وفقاً لما هي عليه وحسبما يتم الكشف عنها في تاريخ هذا الخطاب. كما أن وساطة كايبتال لم تقدم أي رأي فيما يتعلق بالشروط الأخرى المشمولة في الصفقة على وجه التحديد أو قرار الأهليّة بإجراء الصفقة أو تأثير هذه الصفقة أو الصفقات ذات الصلة على شركتي الأهليّة أو إتحاد الخليج. ولم تعبر وساطة كايبتال عن أي رأي فيما يتعلق بصحة أو عدالة الهيكل القانوني أو المالي الذي تنطوي عليه الصفقة. ولم تلتزم وساطة كايبتال بتحديث أو تنقيح أو إعادة تأكيد أو سحب هذا الرأي، ووساطة كايبتال ليست ملزمة بذلك أو بالتعليق على أو النظر في الأحداث التي قد تطرأ بعد تاريخ هذا الخطاب أو بالنظر فيها.

وقد اعتمدت وساطة كابيتال دون التحقق بصورة مستقلة على تقييم أجراه فريق الأهلية المسؤول عن الصفقة بخصوص الأساس الاستراتيجي للصفقة بما في ذلك: المعلومات المتعلقة ببعض الفوائد الاستراتيجية والمالية والتشغيلية المتوقعة من الصفقة؛ والبنى التحتية والخدمات ونماذج الأعمال الخاصة بهاتين الشركتين فضلاً عن المخاطر المصاحبة لهذه العمليات والبنى التحتية والخدمات ونماذج الأعمال.

وقد اعتمدت وساطة كابيتال على تقييم الأهلية واتحاد الخليج بشأن قدرتهما على الاحتفاظ بموظفيهما الرئيسيين بعد اكتمال الصفقة، دون أن نتحقق من هذه القدرة بصورة مستقلة.

هذا الرأي لا يُقصد ولا يشكل توصية لأي حامل لأوراق مالية أو لأي شخص آخر عن كيفية التعامل مع الصفقة أو التصويت عليها.

تعمل وساطة كابيتال بصفقتها المستشار المالي للأهلية فيما يتعلق بالصفقة. وسوف تتقاضى رسوماً من الأهلية لقاء الخدمات التي تقدمها وساطة كابيتال والمشروطة بتقديم هذا الرأي وإتمام الصفقة.

وبناء على ما تقدم ووفقاً لشروطه، بما في ذلك مختلف الافتراضات والقيود المنصوص عليها أعلاه، وبناء على اعتمادنا عليها ترى وساطة كابيتال أن المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو الأهلية في هذه الصفقة مقابل غير عادل من وجهة نظر مالية.

كما تود وساطة كابيتال أن تنوه على أنها قد اصدرت رأياً بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٨م حيث قامت شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال) بتقديم الرأي، حيث رأت ان المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو الأهلية مقابل عادل من وجهة نظر مالية. وفيما بعد ذلك، اعلنت شركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج نتائجها المالية للربع الثاني لعام ٢٠١٨م. حيث اعلنت شركة الأهلية ارباحاً في حين تكبدت شركة اتحاد الخليج خسائر، كما انخفض سعر سهم شركة اتحاد الخليج. وتباعاً لذلك فإن شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال) قامت بمراجعة الرأي الذي تم اصداره بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٨م إلى الرأي المذكور أعلاه.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،

شركة الوساطة المالية (وساطة كابيتال)

### الملحق (٣): التصويت عن بعد

رغبة من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهليية في إعطاء الفرصة لأكبر عدد من المساهمين في التصويت على القرارات المزمع اقتراحها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكلتا الشركتين، بما في ذلك قرار زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج وقرار التصويت على عرض شركة اتحاد الخليج لإقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الأهليية، فسوف يتمّ إعتقاد آلية التصويت عن بعد من قبل المساهمين وذلك من خلال منظومة «تداولاتي» وهي خدمة مقدمة من السوق المالية السعودية (تداول) تسمح للمساهمين في الشركات المدرجة التسجيل والتصويت الإلكتروني على القرارات المقترحة خلال إجتماعات الجمعيات العامة للشركات. يمكن التسجيل في خدمة «تداولاتي» بإحدى الطرق التالية:

- ١- من خلال حساب المساهم للتداول الإلكتروني دون الحاجة للحضور الشخصي، ذلك عبر التسجيل على الموقع الإلكتروني لمنظومة «تداولاتي»
- ٢- عن طريق شركات الوساطة (أي الأشخاص المرخص لهم) التي يمتلك لديها المساهم محفظة أنشطة إستثمارية.

إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة اتحاد الخليج على قرار زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع الشركة الأهليية هي على الشكل التالي:

- إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من ١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي الساعة الرابعة عصراً من ٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م).

إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة الأهليية على العرض الراهن فيما يتعلق بالاندماج مع شركة اتحاد الخليج عبر شراء شركة اتحاد الخليج لكامل أسهم مساهمي شركة الأهليية هي على الشكل التالي:

- إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من ١٦/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٢/٠١/٢٠١٩م) وتنتهي الساعة الرابعة عصراً من ٢١/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠١٩م).

إن شروط وأحكام التصويت عن بعد التي يجب أخذها بعين الاعتبار قبل الشروع في عملية التصويت عن بعد هي على الشكل التالي:

- ١- سيتم احتساب تصويت المساهم عن بعد ضمن نصاب الجمعية العامة المنعقدة لهذا الخصوص وعند اتخاذ القرارات ذات العلاقة.
- ٢- سيتم تعميم صوت المساهم على جميع الأسهم التي يمتلكها أو سوف يمتلكها سواء في المحفظة الإستثمارية التي تم التصويت من خلالها أو غيرها.
- ٣- إن التصويت الأخير للمساهم يلغي عمليات التصويت السابقة لها.

كما سيتم أخذ جميع التدابير اللازمة للتأكد من أن جميع المساهمين الذين صوتوا عن بعد يمتلكون الأسهم محل التصويت بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لهذا الخصوص، وسيتم استبعاد الأصوات المتعلقة بالأسهم التي تم بيعها أو بيع جزء منها خلال فترة التصويت عن بعد.

## الملحق (٤): ملخص تقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني

يقدم هذا القسم ملخص لتقرير التقييم المعد من قبل المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني، والتي تم استخدامه في تحديد معامل نسبة التبادل وستكون لمستند تقرير التقييم متاحة للمعانة في المركز الرئيسي لشركة اتحاد الخليج.

### • الشروط الأساسية المتفق عليها في التقييم:

فيما يلي جدول يوضح الشروط والأحكام الأساسية المتفق عليها ما بين شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني وشركة الأهليّة للتأمين التعاوني بموجب اتفاقية الاندماج الموقعة في تاريخ ٢٤/٠٨/٢٠١٤ هـ الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٨ م.

رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
رأس مال شركة الأهليّة للتأمين التعاوني	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (١٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
القيمة الدفترية لشركة اتحاد الخليج للسنة المالية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ م	١٤٦,٦ مليون ريال سعودي
القيمة الدفترية لشركة الأهليّة للسنة المالية	١٠٤,٤ مليون ريال سعودي
حصة شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	٦٢,٥ %
حصة شركة الأهليّة في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج	٣٧,٥ %
الأسهم المصدرة لشركة الأهليّة	
عدد أسهم العوض	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي
نسبة تبادل الأسهم	١,٧٤٠٣٥ مقابل كل سهم (١) من أسهم شركة الأهليّة ٠,٥٧٤٦ سهم من أسهم شركة اتحاد الخليج
شروط التقييم	التقييم المتفق عليه معرض للتعديل بناء على نتائج العناية المهنية اللازمة
تشكيل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة «اتحاد الخليج بعد الاندماج»	سيكون مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء، ستة (٦) يتم ترشيحهم من قبل اتحاد الخليج و(٣) ثلاثة يتم ترشيحهم من قبل شركة الأهليّة. وسيكون رئيس مجلس الإدارة لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج عبد العزيز علي التركي

### • النماذج والمنهجيات المستخدمة في عملية تقييم الشركة الأهليّة وتحديد نسبة التبادل:

تم استخدام عدد من النماذج والمنهجيات في تقييم أسهم الشركة الأهليّة وهي كما يلي:

- نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.
- نموذج القيمة الدفترية المعدلة بنتائج فحص العناية المهنية المالية.
- نموذج نسبة سعر السهم الى القيمة الدفترية المعدلة.
- نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج
- نموذج نسبة سعر السهم المعدل الى المبيعات.

النموذج	وصف النموذج
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	يتم احتسابه عن طريق استخدام سعر الشركتين لمدة ٦ أشهر من ٢٠١٧/٠٢/١٨ م إلى ٢٠١٧/٠٨/٢٠ م لتحديد قيمة كل شركة.
نموذج القيمة الدفترية المعدلة بنتائج فحص العناية المهنية المالية.	يتم استخدام القيمة الدفترية المعدلة (بعد تعديل نتائج فحص العناية المهنية اللازمة) للسنة المالية ٢٠١٧ م لتحديد قيمة كل شركة وبناء على مساهمة القيمة الدفترية المعدلة لكل شركة في شركة «اتحاد الخليج بعد الاندماج».
نموذج نسبة سعر السهم الى القيمة الدفترية المعدلة.	يتم احتساب نسبة سعر السهم الى القيمة الدفترية المعدلة عن طريق استخدام (نموذج غوردون للنمو) وهو على الشكل التالي: $\frac{\text{السعر المعدل}}{\text{القيمة الدفترية}} = \frac{\text{العائد على الملكية} - \text{معدل النمو}}{\text{العائد المطلوب} - \text{معدل النمو}}$
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• العائد على الملكية : تستخدم المعادلة أعلاه على أساس الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧، والقيمة الدفترية الناتجة عن فحص العناية المهنية اللازمة لعام ٢٠١٧. وتم استخدام صافي الربح والقيمة الدفترية الناتجة عن فحص العناية المهنية اللازمة المالية لأنها الأكثر استخدام عمليات الاندماج وتعالج مشاكل عملية استرداد الأموال بعد الاندماج بين الشركات العامة.</li> <li>• معدل النمو: تم استخدام معدل النمو طويل الأجل نظراً لأن الشركتين تعملان في نفس القطاع ونفس البلد، لذلك فإن تطبيق معدل النمو نفسه على شركة اتحاد الخليج وشركة الأهليّة عادل. من الممكن أن يكون معدل النمو مختلف على المدى القصير ولكن في المدى الطويل من المفترض أن الشركتين ستتمو بنفس المعدل خاصة بعد الاندماج</li> </ul>

التموذج	وصف النموذج
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• العائد المطلوب: يتم احتسابه عن طريق معادلة نموذج تقييم الأصول الرأسمالية (CAPM) وهي على النحو التالي:</li> <li>• نسبة العائد الخالي من المخاطر + البيتا × (مخاطر سعر السوق - نسبة العائد الخالي من المخاطر)</li> <li>• نسبة العائد الخالي من المخاطر: يقصد به نسبة عائد السندات الحكومية السعودية</li> <li>• البيتا: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق.</li> <li>• مخاطر سعر السوق: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق</li> <li>• السعر الناتج عن مضاعف القيمة الدفترية معدل بناء على التحليل الأساسي للشركة</li> </ul> <p>يقوم هذا النموذج على افتراض عدم تأثر ربحية سهم كل شركة بعد الاندماج، حيث يفترض بموجب مبدأ عدم وجود أرباح، يجب على الدامج طرح عدد أسهم يضمن بقاء عائد السهم المستحق ثابتاً قبل وبعد الاندماج.</p>
نموذج نسبة سعر السهم المعدل الى المبيعات.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• تم استخدام العائد على السهم لعام ٢٠١٧م لشركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية لتحديد عدد الأسهم الجديدة التي يجب أن تصدرها شركة اتحاد الخليج للتأكد من أن سهم اتحاد الخليج يجب أن يظل كما هو قبل وبعد الاندماج.</li> <li>• بما أن طريقة الدفع تستند إلى نسبة تبادل ١٠٠٪ فإن حصة كل شركة في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج ستقوم على أساس حصتها الحالية من شركة اتحاد الخليج والأسهم الجديدة المصدرة لشركة الأهلية بمبدأ عدم تخفيف العوائد.</li> </ul> <p>يستخدم التنبؤات الأساسية والافتراضات لتقدير سعر السهم المعدل إلى المبيعات باستخدام (نموذج غوردون للنمو) وهو على الشكل التالي:</p> $\frac{\text{السعر المعدل}}{\text{إجمالي الأقساط المكتتبة}} = \frac{\text{هامش صافي الربح} \times (1 - \text{توزيع نسبة الأرباح}) \times (1 + \text{معدل النمو})}{\text{العائد المطلوب} - \text{معدل النمو}}$
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• إن هامش الربح الصافي المستخدم في المعادلة المذكورة أعلاه يعتمد أساس الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧ وإجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٧م. وتم استخدام الدخل الصافي الناتج عن فحص العناية المهنية اللازمة للسنة المالية لعام ٢٠١٧م وإجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠١٧م لأنها الأكثر استخداماً لعمليات الاندماج وتعالج مشاكل عملية استرداد الأموال بعد الاندماج بين الشركات العامة.</li> <li>• معدل النمو: تم استخدام معدل النمو طويل الأجل نظراً لأن الشركتين تعملان في نفس القطاع ونفس البلد، لذلك فإن تطبيق معدل النمو نفسه على شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية عادل. من الممكن أن يكون معدل النمو مختلف على المدى القصير ولكن في المدى الطويل من المفترض أن الشركتين ستتمو بنفس المعدل خاصة بعد الاندماج</li> <li>• العائد المطلوب: يتم احتسابه عن طريق معادلة نموذج تقييم الأصول الرأسمالية (CAPM) وهي على النحو التالي:</li> <li>• نسبة العائد الخالي من المخاطر + البيتا × (مخاطر سعر السوق - نسبة العائد الخالي من المخاطر)</li> <li>• نسبة العائد الخالي من المخاطر: يقصد به نسبة عائد السندات الحكومية السعودية</li> <li>• البيتا: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق.</li> <li>• مخاطر سعر السوق: معيار يقيس درجة تقلب سعر السهم بالنسبة للسوق</li> <li>• السعر الناتج عن مضاعف المبيعات معدل بناء على التحليل الأساسي للشركة</li> </ul>

باستخدام نماذج التقييم أعلاه تم الوصول إلى القيم التالية

نماذج التقييم	القيمة لشركة اتحاد الخليج	القيمة لشركة الأهلية
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	ريال سعودي ٢٦٦,٩٦٢,٥٧٣	ريال سعودي ١٨٥,٨٠٥,٧١٣
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	ريال سعودي ١٦٢,٠٣٥,٩٤٦	ريال سعودي ٩٨,٣٢٥,٨٩٠
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	ريال سعودي ٣١٨,٥٧٤,٠٦٣	ريال سعودي ١١٧,٩٥٢,١٥٨
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	ريال سعودي ٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	ريال سعودي ١١١,٥٣٥,٤٤٦
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	ريال سعودي ٣٩٦,١٩٢,١٩٨	ريال سعودي ١٦٤,٧٦٣,١٢٧

لغايات الوصول إلى قيمة الشركتين تم استخدام أوزان نسبية مختلفة لكل نموذج مستخدم من النماذج أعلاه، على النحو التالي:

نماذج التقييم	الوزن المطبق لكل نموذج
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	٣٠٪
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	٢٥٪
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	٢٥٪
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	١٠٪
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	١٠٪

باستخدام الأوزان النسبية أعلاه تم الوصول إلى نسب الملكية التالية لكل من مساهمي الشركتين في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج:

نماذج التقييم	مساهمي شركة اتحاد الخليج	مساهمي الشركة الأهلية
نموذج المتوسط النسبي للسعر المرجح بأحجام التداول.	%٥٩	%٤١
نموذج القيمة الدفترية المعدلة.	%٦٢,٤٠	%٣٧,٦
نموذج نسبة سعر السهم إلى القيمة الدفترية المعدلة.	%٧٣	%٢٧
نموذج عدم تأثر ربحية السهم بعد الاندماج.	%٧١	%٢٩
نموذج نسبة سعر السهم إلى المبيعات المعدلة.	%٧١	%٢٩
المتوسط المرجح للتقييم	%٦٦	%٣٤,٣٥
قيمة كل شركة بناء على المتوسط المرجح بالأوزان النسبية لكل نموذج تقييم	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	١٤٠,٣٠٥,٠٠٣
علاوة الاندماج لتقييم شركة الأهلية		%١٧
القيمة النهائية كل شركة بناء على المتوسط المرجح بالأوزان النسبية لكل نموذج تقييم	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	١٦٤,١٥٦,٨٥٤

باستخدام القيم أعلاه تم الوصول إلى نسب الملكية التالية في شركة اتحاد الخليج بعد الاندماج

عدد الأسهم	النسبة	القيمة السوقية	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	%٦٢	٢٦٨,٢٠٠,٠٠٠	شركة اتحاد الخليج
٩,١٩٣,٥٤٨	%٣٨	١٦٤,١٥٦,٨٥٤	شركة الأهلية
٢٤,١٩٣,٥٤٨	%١٠٠	٤٣٢,٣٥٦,٨٥٤	الإجمالي

وعليه تم احتساب معامل نسبة التبادل على النحو التالي:

$$\text{معامل نسبة التبادل} = \frac{\text{عدد الأسهم الحالية لشركة الأهلية}}{\text{عدد الأسهم الجديدة المصدرة لمساهمي شركة الأهلية}} = \frac{١٦,٠٠٠,٠٠٠}{٩,١٩٣,٥٤٨} = ١,٧٤٠٣٥$$

وعليه فإن القيمة المعروضة لأسهم الشركة الأهلية قيمة التقييم (٩١,٩٣٥,٤٨٠) واحد وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي.

ستقوم شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي جديد بالقيمة الإسمية وبقية إجمالية (٩١,٩٣٥,٤٨٠) ريال سعودي مقابل الاندماج مع الشركة الأهلية عن طريق شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية للتأمين التعاوني والبالغ عددها (١٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم.

عوض الاندماج	عوض الاندماج	أسهم	نقد
اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للدمج هو قيام شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة بتاريخ النفاذ حصراً لصالح مساهمي الشركة الأهلية المستحقين فقط مقابل أسهمهم المصدرة في الشركة الأهلية بمعدل تبادل الأسهم المحدد كالتالي: سهم جديد صادر حديثاً عن شركة اتحاد الخليج مقابل كل ١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهلية.	أسهم	٩,١٩٣,٥٤٨ سهم عادي	-
	سعر الإصدار	١٠ ريال للسهم الواحد	-
	قيمة العوض	٩١,٩٣٥,٤٨٠ ريال سعودي	-
قيمة وعدد الأسهم التي سيصدرها اتحاد الخليج	ستقوم شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني بإصدار (٩,١٩٣,٥٤٨) تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعين ألف وخمسمائة وثمانية وأربعين سهم عادي جديد بالقيمة الإسمية مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال الشركة الأهلية للتأمين التعاوني.		
نسبة تبادل الأسهم	١,٧٤٠٣٥ سهم من أسهم الشركة الأهلية مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة اتحاد الخليج		
الجزء النقدي من العوض	لا يوجد		

وللحصول على النسخة الكاملة لتقرير التقييم، يرجى التواصل مع شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني من خلال عنوانهم التالي:

(العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية، شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو بجي الأعمال، ص.ب. ٥٧١٩، الدمام ٣١٤٣٢، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٠٠٩٦٦٩٢٠٠٢٩٩٢٦، خلال ساعات العمل العادية في أي يوم من أيام الأسبوع في المملكة العربية السعودية (باستثناء عطلات نهاية الأسبوع والعطلات العامة).

