

مستند العرض

مستند العرض الصادر عن شركة اتحاد الخليج التعاوني ("شركة اتحاد الخليج" أو "الشركة الدامجة" أو "العارض") والموجّه إلى مساهمي الشركة الأهلية للتأمين التعاوني ("شركة الأهلية" أو "الشركة المندمجة") فيما يتعلّق بالاندماج المقترح

من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والترامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج ("صفقة الاندماج" أو "الصفقة").

يحتوي مستند العرض هذا على معلومات مهنة تتعلق بصفقة الاندماج (كما هي معزفة أعلاه)، وبالتلي ينبغي قراءة هذا المستند بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، وبالأخص قسم (إشعار هام") وكذلك قراءة تعميم مجلس إدارة شركة الأهلية بشكل كامل وبعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن التصويت على هذه الصفقة من عدمه كما تقتضي الحصول على مشورة من مستشار مالي مستقل مرخص له من هيئة السوق المالية في حال وجود شك حول مسألة ما متعلقة بهذا العرض

أبرمت كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية اتفاقية اندماج (مفصّلة بنودها في فقرة 2-6 من مستند العرض هذا) اتفقت بموجبها شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية على دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج، بحيث سيتم إصدار (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعمانة وأربعة وستين سهم عادي جديد بقيمة إسمية قدرها (10) ربال سعودي للسهم الواحد في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي شركة الأهلية، أي أنه سيتم إصدار (0.646135284552846) سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم واحد (1) في شركة الأهلية ("معامل المبادلة") وذلك وفقاً لمسروط وأحكام العرض الموضحة في قسم 2-6 من هذا المستند، وسوف تتم عملية مبادلة الأوراق المالية - وفقاً لشروط وأحكام العرض الموضحة في القسم (2) تبعاً لزيادة في رأسمال شركة اتحاد الخليج من (150,000,000) مائة وخمسون مليون ريال سعودي إلى (229,474,640) مائتين وتسعة وعشرين مليون وأربعمائة وأربعة وسبعين ألف وستمائة وأربعين ريال سعودي، أي بزيادة قدرها (79,474,640) تسعة وسبعين مليون وأربعمائة وأربع وسبعين ألف وستمائة وأربعين ريال سعودي، وذلك من خلال زيادة عدد الأسهم من (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي إلى (22,947,464) اثنين وعشربن مليون وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم عادي بقيمة إسمية وقدرها (10) عشرة ريال سعودي للسهم الواحد، أي بنسبة زيادة قدرها 52.98٪ من رأس المال قبل إصدار الأسهم الجديدة وبمقدار (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم عادي جديد بقيمة إسمية تبلغ (10) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد وتسجّل لصالح المساهمين في شركة الأهلية ("الأسهم الجديدة" أو أسهم العوض")، وفي حال تمت الموافقة على الصفقة من قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج ومساهمي شركة الأهلية، سيتم تعديل النظام الأساس لشركة اتحاد الخليج ليشمل رأس المال الجديد (ملحق 1 من هذا المستند). مع الإشارة إلى أن كافة الأسهم في شركة اتحاد الخليج، بما فيها الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة الأهلية هي من فئة واحدة، ولا تُعطي أي منها حقوق تفضيلية لحاملها. ونشير إلى أنه في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الأهلية بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الأهلية يملك (60) سهم في شركة الأهلية، سيُخصص له (38) سهم من أسهم العوض وليس (39) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه وذلك بالنيابة عن مساهمي شركة الأهلية المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية البيع على مستحقها على أساس تناسبي، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات هذا البيع.

لمنامت التحاد الخليج طلباً إلى هيئة السوق المالية ("الهيئة") لتسجيل وطرح أسهم شركة إتحاد الخليج الجديدة المصيدة لمسالح مسامعي الشركة الأهلية بحسب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ومتطلبات لائحة الاندماج والاستحواد الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 50-1-2007 بتاريخ 1428/9/21 (الموافق 2007/10/3)، وطلباً آخر إلى تداول لإدراج الأسهم الجديدة المصيدة لمسامحي شركة الأهلية ينبغي التوضيح أن الزيادة المقترحة لرأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض صفقة الاندماج مشروطة بموافقة مسامحي شركة اتحاد الخليج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الخاصة بزيادة رأسمالها لغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج عالم الموسلة على العرض المتدم من شركة اتحاد الخليج عالم عنه غير عادية للتصويت على زيادة رأس المال لغرض الاندماج مع شركة الأهلية، حيث سيتم دمج شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج ومقابل على وسيتم أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج وميتم شركة اتحاد الخليج مسامي شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج وميتم أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج وميتم أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج، وسيتم أسكة اتحاد الخليج لصالح مسامعي شركة الأهلية مقابل نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج، وسيتم العوش، عن قرقع تداول.

كما سوف تقوم شركة الأهلية بدعوة مساهمها لحضور جمعية عامة غير عادية لغرض التصوبت على العرض المقدم من قبل شركة اتحاد الخليج والخاص بصفقة الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية وفقاً لما ذكر أعلاه واستناداً للشروط المحددة في مستند العرض هذا، وسيتم الإعلان عن الدعوة في موقع تداول، وفي حال موافقة الأغلبية المطلوبة، وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية من قبل مساهمي شركة الأهلية، سواء الأول أو الثاني أو الثالث، وتحقق جميع الشروط الأخرى لصفقة

الاندماج. سيصبح مساهمي شركة الأهلية مالكين لما نسبته 34.63٪ من رأسمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الإندماج. وسيكون لمالكي الأسهم الجديدة الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الإندماج بالإعلان عنها بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج، ويستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن. وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق

بعد الموافقة على صفقة الاندماج من قبل النسبة المطلوبة من مساهعي شركة اتحاد الخليج والنسبة المطلوبة من مساهعي شركة الأهلية، سيتم الإعلان عن هذه الموافقات لإعطاء فترة ثلاثين (30) يوماً لإبداء أي اعتراض من دانني شركة الأهلية كما هو منصوص عليه بموجب أحكام المادة للراحة المسلوبة الشركات ("فترة اعتراض الدانتين") ستبدأ فترة اعتراض الدانتين في اليوم الذي يلي تاريخ انعقاد الجمعية العادية لشركة الأهلية التي صادقت على صفقة الاندماج (إن وجد) بموجب خطابات مسجلة يتم إرسالها في شركة الأهلية لن يُصبح قرار الاندماج نافذاً إلا بعد اعتضاء فترة اعتراض الدانتين دون تسجيل أي اعتراض أو حتى أن يتنازل الدانتين عن اعتراضهم على صفقة الاندماج (إن وجد) أو حتى انتفاء فترة اعتراض الدانتين وبعد أن أن تفي شركة الأهلية بالدين إن كان حالاً. أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إن كان أجلاً بعد انقضاء فترة اعتراض الدانتين وبعد أن يُصبح قرار الاندماج نافذاً، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية وسيتم إصدار الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج كأوراق مالية والمنافقة للمستحقين وفقاً لسجل المساهمين بتاريخ نفاذ قرار الاندماج، مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات التسوية (٢-٢) بنهاية تافي يوم تداول الذي يلي اليوم الأخير لفترة اعتراض الدانتين على أن يتم إبداع الأسهم المحديدة في شركة الأهلية بعدد 18645384613528450سهم في شركة الأهلية.

وتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض، بحيث يبلغ إجمالي القيمة الإسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره (79,474,640) تسعة وسبعين مليون وأربعمائة وأربعة وسبعين ألف وستمانة وأربعين ربال سعودي، وببلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة اتحاد الخليج البالغ (14.04 ربال سعودي كما في 1441/10/11 (الموافق 2020/06/03 م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره (111,582,395) مائة وأحدى عشر مليون وخمسمائة وأثنين وثمانون الفا وثلاثمائة وخمس وتسعون ربال سعودي وسبتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سبتم عكسها في القوائم المالية لشركة اتحاد الخليج في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة اتحاد الخليج في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.

وتجدر الإشارة إلى أنه بعد إقرار صفقة الاندماج من قبل مساهمي الشركة الدامجة ومن قبل الشركة المندمجة وتحقق جميع الشروط الأخرى الخاصة بالاندماج ولا سيما بعد انقضاء فترة اعتراض الدانتين على الاندماج المشار إليها أعلاه، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية في السوق المالية وسيتم إلغاء كافة التراخيص الصادرة لها وبعد ذلك سيتم شطب سجلها التجاري وستنقضي بذلك شركة الأهلية

وسوف يحصل جميع مساهمو شركة الأهلية بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار صفقة الاندماج، أو من قاموا بالتصوبت ضدها، على أسهم جديدة في شركة اتحاد الخليج وفقاً لشروط وأحكام هذا المستند، وسيُصبح إسم الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الإندماج "شركة اتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعاوني". ومن المتوقع أن تتمّ كل هذه الخطوات وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة (ج) من هذا المستند كما سيُصبح مساهمي شركة الأهلية مالكين لنسبة 34.63٪ من رأسمال شركة اتحاد الخليج وسيكون لهم الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم شركة اتحاد الخليج بالإعلان عنها بعد إتمام صفقة الاندماج.

تخضع الصفقة لشروط محددة (موضحة بالكامل في القسم السابع من هذا العرض)، وبشمل (ذلك على سبيل المثال لا الحصر: (1) موافقة هيئة السوق المالية على طلب تسجيل وطرح أسهم زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج (3) إقرار الصفقة والموافقة على زيادة رأس المال من قبل مساهعي شركة اتحاد الخليج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية و (4) إقرار الصفقة وقبل العرض من قبل مساهعي شركة الأهلية في اجتماع الجمعية العامة غير العادية علماً بأنه دون الإخلال بنظام الشركات، اشترطت لاتحة الاندماج والاستحواذ لإتمام الصفقة أن يتم الموافقة عليها من قبل أغلبية أرباع الأسهم المنظة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى، و (5) استمرارية المنظة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى، و (5) استمرارية التفلية والموقعة بتاريخ 1441/10/12 (الموافق 2020/06/04 وفقاً لشروطها وأحكامها.

هذا المستند صادر عن شركة اتحاد الخليج وقد تم إعداده وفقاً لمتطلبات المادة (38) من لاتحة الاندماج والاستحواذ وفي هذا الإطار، لا تتحمل شركة اتحاد الخليج أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات الواردة في هذا المستند والمتعلقة بشركة الأهلية, إن جميع المعلومات الواردة في هذا المستند والمتعلقة بشركة الأهلية تستند على المعلومات المقدمة من شركة الأهلية بالإضافة الى المعلومات التي تم الحصول عليها من شركة الأهلية قالرمة على شركة الأهلية.

المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني



بيت التمويل السعودي الكويتي Saudi Kuwaiti Finance House

"لا تتحمل هيئة السوق المالية وتداول أي مسؤولية عن محتوبات <u>مستند العرض</u> هذا. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاعتماد على أي جزء منه"

تاريخ نشر مستند العرض 1442/01/15ها لموافق 2020/09/03م





إشعار هام

تم إعداد مستند العرض هذا من قبل شركة اتحاد الخليج حسب متطلبات لاتحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-50 2007 بتاريخ 2007/10/3 وتاريخ 2008/07 (الموافق 2000/10/3)، والمعتلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/6/2 (الموافق 1424/6/2)، والمعتلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1437/1/28 ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1437/6/2 ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1437/6/2 ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم مركة اتعاد الخليج للاندماج مع شركة الأهلية حيث سيتم نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج مقابل إصدار أسهم العوض. وسيتم اعتبار أن تصوبت مساهمي شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماع مبني على المعلومات الوردة في هذا المستند وعلى التعميم الصادر من مجلس ودارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفون المدرس المدرس ودارة شركة الأهلية فيما يتعلق بصفون المدرس ودارة شركة الأهلية ودارس ودارس

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

لم تقم شركة اتحاد الخليج بتفويض أي شخص لتقديم أي معلومات أو الإدلاء بأية بيانات أو توضيحات لمساهمي شركة الأهلية نيابةً عنها فيما يتعلق بالعرض وبصفقة الاثدماج غير تلك الموضحة في هذا المستند. وفي حال قيام أي شخص غير مصرّح له بتقديم أية معلومات أو الإدلاء بأية معلومات تتعلّق بصفقة الاثدماج، فإنه يجب عدم الاعتماد علها أو اعتبارها أنها قُدّمت بتفويض من قبل شركة اتحاد الخليج أو من قبل مستشارها المالي، أو أي طرف آخر في الصفقة أو أي من مستشاريهم.

لا يجوز لأي شخص تفسير أو اعتبار محتوبات هذا المستند على أنها استشارة قانونية، أو مالية، أو ضرببية، وتقتضي الحصول على مشورة من مستشار مالي مستقل مرخص له من هيئة السوق المالية في حال وجود شك حول مسألة ما متعلقة بهذا العرض. لا تمثل محتوبات الموقع الإلكتروني لشركة اتحاد الخليج أو لشركة اتحاد الخليج الأهلية، أو محتوبات أي محتوبات هذه المواقع الإلكترونية.

عيّنت شركة اتحاد الخليج شركة بيت التمويل السعودي الكوبيّ ("شركة بيت التمويل") كمستشار مالي لها فيما يتعلق بصفقة الاندماج. وتعمل شركة بيت التمويل وفقاً للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في صفقة الاندماج هذه ، ولا تعمل لمالكة العربية السعودية، وهي حاصلة على الترخيص اللازم لذلك من هيئة السوق المالية، وتعمل لصالح شركة اتحاد الخليج بشكل حصري كمستشار مالي مستقل لها في صفقة الاندماج هذه ، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يتعلق بهذه الصفقة. لن تقوم شركة بيت التمويل بتقديم الاستشارات المتعلقة بهذه الصفقة، أو عمل أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا المستند لأي طرف آخر بخلاف شركة اتحاد الخليج.

إن الغرض من هذا المستند هو: (1) شرح خلفية وأسباب صفقة الاندماج، و(2) تزويد مساهمي شركة الأهلية بتفاصيل الصفقة، و(3) تزويد مساهمي شركة الأهلية بمعلومات عن العرض المقدم من قبل شركة التحاد الخليج لتمكينهم من التصويت لصالح أو ضد القرارات المقترحة لإقرار الصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا المستند، بما في ذلك المعلومات الواردة فيه على "إفادات مستقبلية" تتعلق بشركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية، وبشكل عام فإن الكلمات مثل "سوف" أو "يجوز" أو "يجبر" أو "يجبر" أو "يجبر" 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. بالتالي، فلا يجوز الاعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتزم أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتزم أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية ومستشارية باستثناء ما هو مطلوب منهم نظاماً.

ينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الاستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة اتحاد الخليج مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق، وبالتالي لا يمكن تقديرها بشكل دقيق، ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما لا تُعتبر هذه الإفادات المستقبلية ضماناً لأداء الفعلي المستقبلي لشركة اتحاد الخليج ولم يتم مراجعتها من قبل مراجعي الحسابات لشركة اتحاد الخليج إلا في الحالات المشار إليها حصراً في هذا المستقبلية المنافرة عن الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة اتحاد الخليج والميئة التنظيمية التي ستمارس ضمنها شركة اتحاد الخليج أعمالها في المستقبل. ونودّ التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة اتحاد الخليج أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

إشعار إلى مساهمي شركة الأهلية المقيمين خارج المملكة

بالرغم من أن جميع مساهعي شركة الأهلية يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج والتصوت على قراراتها، يجب على مساهعي شركة الأهلية المقيمن خارج المملكة العربية السعودية، وعليه، في حال كان أي من مساهعي شركة الأهلية مقيم في أي دولة تنطلب أنظمتها أن تقوم شركة الأهلية بخطوات نظامية محدّدة حتى يتمكن المساهم من التصوت على قرارات الاندماج بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصوت على القرارات المقتلمة الإندماج بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصوت على القرارات الاندماج بالرغم من ذلك، فإنه يجب على المساهم المعني معددة عدم الاستمرار في صفقة الاندماج إلا في حال أن صفقة الاندماج قد تم الموافقة علها من قبل الأغلية المطلوبة من مساهعي شركة الأهلية من مساهعي شركة الأهلية عدم الاستمرار في صفقة الاندماج دو احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

عرض البيانات المالية وغيرها

تم إعداد البيانات المالية الموحدة لشركة اتحاد الخليج عن الأعوام المنتهية في 31 ديسمبر 2017م، و2018م، وفقاً للمعايير المحاسبية المعمول بها بالمملكة العربية السعودية. باستثناء ما ورد خلاف ذلك في هذا المستند، فإن جميع البيانات المالية الواردة في هذا المستند هي بالربال السعودي.

تم إعداد هذا المستند وفقاً للقوانين والأنظمة الساربة في المملكة العربية السعودية. تتعلّق هذه الصفقة 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 يها في الملكة العربية السعودية فقط والتي قد تختلف عن تلك الساربة في ولايات قضائية أخرى.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

الجدول الزمني المتوقع لصفقة الاندماج بن شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية

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 الني تظهر في الصحف المحلية اليومية و/أو الموقع الالكتروني لشركة اتحاد الخليج:

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	1) الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية
تم التقديم بتاريخ 1442/01/06هـ (الموافق 2020/08/25م)	تقديم مستند العرض النهائي لهيئة السوق المالية للموافقة على نشره.
1442/01/12هـ (الموافق 2020/08/31م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر مستند العرض.
1442/01/15هـ (الموافق 2020/09/03م)	نشر التعميم ومستند العرض وتعميم مجلس إدارة الشركة الأهلية.
من تاريخ 1442/01/15هـ (الموافق 2020/09/03م) حتى تاريخ انتهاء فترة العرض (من يوم	
الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة خامسة مساءً باستثناء أيا،	توفير المستندات المتاحة للعناية.
الإجازة الرسمية في المملكة)	
	موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة
1442/01/15هـ (الموافق 2020/09/03م)	إتحاد الخليج الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية
	للشركة الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج.
	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة
	إتحاد الخليج الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع
1442/01/18هـ (الموافق 2020/09/05م)	ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول،
١٦٠٠/١/١٥ (المواقق 20/05/00م)	وبشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية
	عقد هذا الاجتماع وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد
	الاجتماع الأول).
	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة
	الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني
1442/01/18هـ (الموافق 2020/09/05م)	بعد ساعة واحدة من انهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، وبشرط
۱۳۳۲/۵۱/۱۵ (انجوافق ۲۳۷۵/۵۶/۵۵۵م)	أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد
	هذا الاجتماع وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد
	الاجتماع الأول).
1442/02/06هـ (الموافق 2020/09/23م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية
(2020,00), 201112,02,00	لشركة إتحاد الخليج.
/ 2020/00/22	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية
1442/02/06هـ (الموافق 2020/09/23م)	للشركة الأهلية.
	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الخاصة بصفقة
1442/02/10هـ (الموافق 2020/09/27م)	الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد
	من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة إتحاد الخليج.

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الخاصة بصفقة
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير	الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم
العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من
	المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة إتحاد الخليج.
	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية الخاصة بصفقة
1442/02/10هـ (الموافق 2020/09/27م)	الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد
	من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال الشركة الأهلية.
	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية الخاصة بصفقة
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير	الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم
العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من
	المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال الشركة الأهلية.
	نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو
1442/02/11هـ (الموافق 2020/09/28م)	الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الخاصة
11/442/02/11 هـ (المواقق 2020/09/20م)	بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية
	العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
	نشر قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو
1442/02/11هـ (الموافق 2020/09/28م)	الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية الخاصة
11/442/02/11 هـ (المواقق 2020/09/20م)	بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية
	العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
لأول والثاني للجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين	2) الإجراءات في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع ال
	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية
(2020/00/20 -: 1) . 1442/02/42	العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الخاصة بصفقة الاندماج و/أو
1442/02/13هـ (الموافق 2020/09/30م)	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية
	العامة غير العادية لشركة الشركة الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج.
	الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير
1442/02/14هـ (الموافق 2020/10/01م)	العادية لشركة إتحاد الخليج الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الإعلان على
1442/02/14 هـ (الموافق 10/01 /10/05م)	موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية
	للشركة الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج.
	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية
1442/03/02م (الموافق 19/2020/10/19م)	العامة الغير عادية لشركة إتحاد الخليج و/أو بدء فترة التصويت الإلكتروني
	للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة الغير عادية للشركة الأهلية.
	انعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج
1442/03/05هـ (الموافق 2020/10/22م)	الخاصة بصفقة الاندماج و/أو الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير
	العادية للشركة الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج. يتحقق النصاب القانوني

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أياً كان عدد الأسهم
	الممثلة فيه.
	نشر على موقع تداول قرار الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في
1442/03/08هـ (الموافق 2020/10/25م)	الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج و/أو
	للشركة الأهلية (بحسب الحالة).
	3) فترة اعتراض الدائنين
● 1442/02/11هـ (الموافق 2020/09/28م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	
 1442/03/08 (الموافق على صفقة على صفقة على صفقة على صفقة الموافقة الموا	ابتداء فترة اعتراض الدائنين.
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
تستمر فترة اعتراض الدائنين لمدة (30) يوماً.	
 • 1442/03/09هـ (الموافق 2020/10/26م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج 	
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج والشركة	
الأملية.	إعلان تذكيري من الشركة الأهلية عن قرب انتهاء فترة اعتراض الدائنين
● 1442/04/07هـ (الموافق 2020/11/22م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج	
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية.	
 بنهاية يوم 1442/03/11هـ (الموافق 2020/10/28م) في حال صدور قرار بالموافقة على 	
صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة	
إتحاد الخليج والشركة الأهلية.	انتهاء فترة اعتراض الدائنين.
● بنهاية يوم 1442/04/10هـ (الموافق 2020/11/25م) في حال صدور قرار بالموافقة على	. الماري
صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	
● 1442/03/12هـ (الموافق 2020/10/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
- الخليج والشركة الأهلية.	الخليج والشركة الأهلية. إعلان الشركة الأهلية عن وجود أو عدم وجود اعتراضات لدائنين.
 ■ 1442/04/11 (الموافق على صفقة على صفقة على صفقة على صفقة الموافقة ال	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
	الله على الله الله الله الله الله الله الله ال
بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات	نفاذ قرار الاندماج.
	ا رو

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً). ومن المتوقع أن يكون قرار الاندماج نافذ	
بتاريخ:	
● 1442/03/12هـ (الموافق 2020/10/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	
● 1442/04/11هـ (الموافق 2020/11/26م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
أول فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:	
● 1442/03/12هـ (الموافق 2020/10/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	تاريخ تعليق تداول أسهم الشركة الأهلية.
● 1442/04/11هـ (الموافق 2020/11/26م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
● 1442/03/12هـ (الموافق 2020/10/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	إعلان كل من شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية عن نفاذ الاندماج.
● 1442/04/11هـ (الموافق 2020/11/26م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة	إلغاء إدراج أسهم الشركة الأهلية في السوق المالية.
تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.	ب در بروی ۱۳۰۰ میلاد میلید کی در
خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة	إدراج أسهم العوض في السوق المالية وتخصيصها لمساهمي الشركة الأهلية
تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.	المقيدين بسجل مساهمي الشركة الأهلية بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ
	قرار الاندماج.
• 1442/03/19هـ (الموافق 2020/11/05م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة المنافعة على الموافقة ا	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	
الخليج والشركة الأهلية.	تعديل السجل التجاري وترخيص الاستثمار الأجنبي لشركة إتحاد الخليج.
 ♦ 1442/04/15 (الموافق 2020/11/30م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة 	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
خلال مدة لا تتجاوز (30) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك	
بتاريخ:	
● 1442/04/14هـ (الموافق 2020/11/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة إتحاد	ت الله الله الله الله عند الله تقاللة . الله كتالةُ . الله عند الله الله الله الله عند الله الله الله الله الل
الخليج والشركة الأهلية.	شطب وإلغاء السجل التجاري وترخيص الاستثمار الأجنبي للشركة الأهلية.
● 1442/05/12هـ (الموافق 2020/12/27م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة	
الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة إتحاد الخليج	
والشركة الأهلية.	
خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ:	الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها
● 1442/04/14هـ (الموافق 2020/11/29م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج	
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج والشركة	
الأهلية.	
1442/05/12هـ (الموافق 2020/12/27م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج	
خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية.	

^{*}ملاحظة: إن التواريخ الواردة أعلاه هي تواريخ تقريبية وسيتم الإعلان على موقع تداول الإلكتروني (www.tadawul.com.sa) عن أي تعديلات في هذه التواريخ.

سيتم توفير نسخ من المستندات المتاحة للمعاينة خلال الفترة من تاريخ نشر مستند العرض وحتى نهاية فترة العرض وذلك في المقر الرئيسي لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية السعودية، هاتف: 00966920029926، وذلك من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساء باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة.

دليل الشركة والمستشارين

Sec.	شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
	العنوان: حي الخالدية الجنوبية - شارع سلمان الفارسي -الوحدة 2-2-3 من كيوتو بعي الأعمال
	ص.ب. 5719، الديمام 31432
	المملكة العربية السعودية
	ھاتف: 00966920029926
إتحاد الخليج للتأمين التعاوني	فاكس: 0096638333517
GULF UNION COOPERATIVE INSURANCE CO.	البريد الإلكتروني: info@gulf-union.com
	الموقع الالكتروني: www.gulfunion.com.sa
	ممثلو شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني
	الاسم: عبدالعزيز علي التركي
	المنصب: رئيس مجلس الإدارة
	ص. ب. 5719 الدمام 31432
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966138333544
	فاكس:17 0096613 83 335
	البريد الالكتروني: Abdulazizalturki@gul funio n-saudi. com
	الاسم: منيرهاشم البورنو
	المنصب: الرئيس التنفيذي
	ص. ب. 5719 الدمام 31432 ص. ب. 5719 الدمام 31432
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966138333544
	فاكس:17 0096613 83 335
	- البريد الالكتروني: Muniralborno@gulfuni on-sa udi.co m
^	المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج
بيت التمويل السعودي الكويتي	شركة بيت التمويل السعودي الكويتي شركة بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House	سرح بيد مسوري السويي السويي السويي السوري القمر -الدور 16 العنوان: حي الرحمانية - طريق الملك فهد - برج القمر -الدور 16
	ص.ب. 50051 الرياض 11523
	المملكة العربية السعودية
	ماتف: 00966920009019
	فاكس: 00966114845501
	info@skfh.com.sa : البريد الإلكتروني:
	. د وري www.skfh.com.sa الموقع الالكتروني: www.skfh.com.sa
_	المستشار القانوني لشركة اتحاد الخليج
	شركة محمد مجدي زارع وخالد ناصر الحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية
$\lambda \lambda \lambda$	العنوان: مبنى سنتريا - الدور الرابع - شارع التحلية
919	ص.ب. 9629، الرباض 11423
5 10.411 1	المملكة العربية السعودية
Zarei & Alhamdan	هاتف: 00966112288052
law firm	فاكس: 00967142225102
	البريد الإلكتروني: info@houranipartners.com
	الموقع الالكتروني: www.houranipartners.com
	مستشار العناية المهنية اللازمة المالي لشركة اتحاد الخليج
	شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون
KPMG	العنوان: واجهة الرياض، طريق المطار
AT IVIG	ص.ب 92876 الرباض 11663
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966118748500
	فاكس: 00966118748600
	- برىد الكتروني: infosaudi@kpmg.com
	موقع إلكتروني: www.kpmg.com.sa
	سوغ إنجاروني، المساعة

Г	مراجعو الحسابات لشركة اتحاد الخليج
_	مراجعو العشابات المركة العاد العليج شركة برايس وترهاوس كوبرز
pwc	سرحہ بریس ویرمدوس طویر العنوان: برج المملكة –الدور 21
Pive	ص.ب. 13943، الرياض 11414 ص.ب. 13943، الرياض 11414
	ع . المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966112110400
	فاكس: 0096112110250
	البريد الالكتروني: pwcmsia.info@my.pw c.com
	الموقع الالكتروني: www.pwc.com/me
الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون	شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون
محاسبون ومتارجون قانونيون	العنوان: جبال الساروات المعنر الشمالي
0,2,7 = 0,7,7,0,7	ص.ب. 8306، الرباض 11482
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966114784009
	فاكس: 00966114774924
	البريد الإلكتروني: General@alkharashicaa.com
	الموقع الإلكتروني: www.alkharashi.com.sa
	المستشار الإكتواري لشركة اتحاد الخليج
DADDI	بدي للاستشارات الإدارية (مدراء مخاطر –اكتواريين) العنوان: برج إس اى تى -واحة دبى سيليكون -مكتب 2017
BADRI	العنوان: برج إس اي بي - واحه دبي سيليكون -مكتب /201 ص.ب 341486، أمارة دبي
	ص.ب ٢٠٠٠ - ١٠٠٠ المارة دبي الإمارات العربية المتحدة
	مانف: 0097143207250 هانف: 0097143207250
W.	فاكس: 0097143207260
	البريد الالكتروني:info@badriconsulta.ncy.com
	الموقع الإلكتروني: www.badriconsultancy.com
	محاسب القوائم المالية الافتراضية لشركة اتحاد الخليج
bakertilly	شركة بيكر تلي ام كي ام وشركاه محاسبون قانونيون
Solution State	العنوان: شارع الملك فيصل، مبنى الديوان – مكتب310
	ص.ب 34422 الخبر
	المملكة العربية السعودية
	هاتف: 00966138300906
	فاكس: 00966138347582
	البريد الالكتروني:info@bakertillyjfc.com
	الموقع الالكتروني:www.bakertillyjfc.com

لقد قدّم جميع المستشارين والمجاسبين القانونين الواردة أسمائهم أعلاه موافقاتهم الخطية على نشر أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في مستند العرض، ولم يقم أي منهم بسحب هذه الموافقة حتى تاريخ صدور هذا المستند. كما أنه ليس لديهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة اتحاد الخليج كما في تاريخ هذا المستند.

جدول المحتويات

Î	ستند العرض
5	شعار هام
ى	توقعات والإفادات المستقبلية
د	رض البيانات المالية وغيرها
۵	تواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج
	ليل الشركة والمستشارين
ي ل	•
1	ندول المجتوبات المصطلحات والتعريفات
	•
7	. لمحة عامّة عن صفقة الاندماج
7	2-1 مقدمة
7	2-2 خلفية وأسباب الصفقة
7	2-2 لمحة عن صفقة الاندماج
9	4-2 تقييم شركة الأهلية
13	2-5 تمويل صفقة الاندماج
13	2-6 اتفاقية الاندماج وملخص شروط إتمام صفقة الاندماج
15	2-7 الموافقات النظامية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج
15	2-8 اجتماعات الجمعية العامة غير العادية
17	2-9 فترة اعتراض الدائنين
17	10-2 إتمام صفقة الاندماج
17	- 1- بدام علي المساهمين بعد إتمام صفقة الاندماج
17	2-12 الإدارة والعاملين
17	2-12 الرتيبات أو الشروط الخاصة 13-2 الرتيبات أو الشروط الخاصة
17	1-2 التربيبات أو الشروط العاصة 14-2 تأكيد الكفاية النقدية
18	
	2-15 الهيكل التنظيمي لشركة اتحاد الخليج في حال إتمام صفقة الاندماج
18	.المعلومات المالية
18	3-1 سعر إقفال الأسهم
19	2-3 التوزيعات وسياسة توزيع الأرباح
19	3-3 أثر انتهاء العرض
19	.معلومات تتعلق بشركة انحاد الخليج
19	1-4 نيذة عامة
19 19	4-1 نبذة عامة 2-4 أبرز المحطات التاريخية
	· ·
19	2-4 أبرز المحطات التاريخية
19 20	2-4 أُبرز المحطات التاريخية 3-4 الرؤية
19 20 20	2-4 أبرز المحطات التاريخية 3-4 الرؤية 4-4 الرسالة
19 20 20 20	2-4 أبرز المحطات التاريخية 3-4 الرؤية 4-4 الرسالة 5-4 المزايا التنافسية
19 20 20 20 20 20	2-4 أُبرز المعطات التاريخية 3-4 الروية 4-4 الرسالة 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية
19 20 20 20 20 20 21	2-4 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات
19 20 20 20 20 20 21 21	2-4 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المنتجات 4-9 إعادة التأمين
19 20 20 20 20 20 21 21 21 23	2-4 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المنتجات 4-9 إعادة التأمين 4-10 المبيكل التنظيمي الحالي لشركة اتحاد الخليج
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24	2-4 أبرز المحطات التاريخية 4-1 الرؤية 4-1 الرسالة 4-1 المزايا التنافسية 4-1 الاستراتيجية 4-8 المتجات 4-9 إعادة التأمين 4-10 الهيكل التنظيمي الحالي لشركة اتحاد الخليج
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24	4-2 أبرز المحصات التاريخية 4-1 الرؤية 4-1 الرسالة 4-1 المزايا التنافسية 4-1 الاستراتيجية 4-1 المبيعات 4-9 إعادة التأمين 4-1 المنظيمي الحالي لشركة اتحاد الخليج
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25	2-4 أبرز المحطات التاريخية 3-4 الرؤية 4-1 الرؤية 4-5 الرأيا التنافسية 4-6 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المتحات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المتخليعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-1 أغضاء مجلس الإدارة 4-1 أغضاء مجلس الإدارة 5-1 المباؤيلية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 الراسالة 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الاسالة 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المنتخات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المنذة التأمين الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-1 أغضاء مجلس الإدارة 4-1 أغضاء مجلس الإدارة 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 الرأيا التنافسية 4-6 المزايا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المتحات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المتخليعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 أغضاء مجلس الإدارة 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الروية 4-4 الرسالة 4-5 الرابالة 4-5 المزايا التنافسية 4-6 الارابا التنافسية 4-6 الالتراتيجية 4-8 المتحات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المتحات 4-10 البيكل التنظيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 أغضاء مجلس الإدارة 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الروية 4-4 الرسالة 4-5 الرابالة 4-5 المرابا التنافسية 4-6 الاربالة 4-6 الاربار التنافسية 4-7 المبيعات 4-8 المتجات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المتخلف الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 أغضاء مجلس الإدارة 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-5 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-5 بيان تداول الأهم،
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 الرأيا التنافسية 4-6 المراتا التنافسية 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المتجات 4-9 إعادة التأمين 4-9 المتنافيي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-10 البيكل التنظيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-5 بيان تداول الأشهم 5-6 الشرائب والزكاة
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26 26 27	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 المرسالة 4-5 المرسالة 4-6 المرسالة 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المنتجات 4-9 إعادة التأمين 4-9 إعادة التأمين الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-10 المبيكل التنظيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-5 بيان تداول الأشهم 5-6 الضرائب والزكاة 6-7 إعلان التقيد
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26	4 - 2 أبرز المحطات التاريخية - 4 الروية - 4 الروية - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 المراتا التنافسية - 4 المراتيجية - 5 المراتيجية - 5 المراتيجية - 5 المرتاتيجية الحالي لشركة اتحاد الخليج - 5 المرتات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض - 5 يبان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج - 5 يبان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية - 5 الالرامات غير قابلة للإلغاء - 5 المراتب والزكاة - 5 الطراتب والزكاة - 5 المراتب والزكاة - 5 المواند التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها - 5 المراتب والزكاة - 5 المرا
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26 26 27	4-2 أبرز المحطات التاريخية 4-3 الرؤية 4-4 الرسالة 4-5 المرسالة 4-5 المرسالة 4-6 المرسالة 4-6 الاستراتيجية 4-7 المبيعات 4-8 المنتجات 4-9 إعادة التأمين 4-9 إعادة التأمين الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-10 المبيكل التنظيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 4-11 أغضاء مجلس الإدارة 4-12 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5-2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5-3 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5-5 بيان تداول الأشهم 5-6 الضرائب والزكاة 6-7 إعلان التقيد
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26 27 27	4 - 2 أبرز المحطات التاريخية - 4 الروية - 4 الروية - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 الرسالة - 4 المراتا التنافسية - 4 المراتيجية - 5 المراتيجية - 5 المراتيجية - 5 المرتاتيجية الحالي لشركة اتحاد الخليج - 5 المرتات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض - 5 يبان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج - 5 يبان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية - 5 الالرامات غير قابلة للإلغاء - 5 المراتب والزكاة - 5 الطراتب والزكاة - 5 المراتب والزكاة - 5 المواند التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها - 5 المراتب والزكاة - 5 المرا
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 26 26 26 26 27 27	4.2 أبرز المحطات التاريخية 4. الرؤية 4. الرؤية 4. الرسالة 4. الرسالة 4. الرسالة 4. المرسالة 4. المرسالة 4. المرسالة 4. المرسالة 4. المراتيجية 4. الاستانسية 4. الاستانسية 4. المستراتيجية 4. المستراتيجية 4. المستراتيجية 4. المستراتيجية 4. المستراتيجية الحالي لشركة اتحاد الخليج 4. المستراتيجية الحالي لشركة اتحاد الخليج 5. بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 5. بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5. بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية 5. بيان تداول الأسهم 5. الالتزامات غير قابلة للإلغاء 5. الطرائب والزكاة 5. الطرائب والزكاة 5. العوائد التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها 5. تاثير قبول العرض (بالكامل) لغرض السيطرة في أصول شركة اتحاد الخليج وأرباحها وأعمالها التي يمكن أن تكون مهمة لإجراء التقييم
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 26 26 26 26 27 27 27	4 - 1 أبرز المحطات التاريخية - 1 الروية - 4 الرسالة - 5 المتراتيجية - 5 الامتراتيجية - 6 الامتراتيجية - 6 الامتراتيجية - 7 المبيعات - 7 المبيعات - 8 المتتجات - 8 المتتجات - 9 الميكل التنظيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج - 1 المتافية مجلس الإدارة - 1 المتافية مجلس الإدارة - 1 المتتجات المتتوقع هذا العرض - 7 المتتجات المتتب المتتجات المتتجات ال
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 26 26 26 26 27 27 27	4.2 الرؤية 4.3 الرؤية 4.4 الرسالة 4.5 الرؤية 4.5 الرأيا التنافسية 4.6 المراب الله 1.5 الرأيا التنافسية 4.6 المراب الله 1.5 المرابغية 1.6 الأمرانيجية 4.6 الامرانيجية 1.7 الميعات 1.8 المتجات 1.8 المتجات 1.8 المتجات 1.9 الميكل التنطيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 1.9 الميكل التنطيعي الحالي لشركة اتحاد الخليج 1.1 أعضاء مجلس الإدارة 5.1 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 5.2 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج 1.8 الانزامات غير قابلة للإلغاء 1.8 الانزامات غير قابلة للإلغاء 1.9 الضرائب والزكاة 1.9 الضرائب والزكاة 1.9 الضرائب والزكاة 1.9 الضرائب والزكاة 1.9 المورث والزكاة 1.9 المورث (بالكامل) لغرض السيطرة في أصول شركة اتحاد الخليج وأرباحها وأعمالها التي يمكن أن تكون مهمة لإجراء التقييم 1.9 الصحيح للعرض (بالكامل) لغرض السيطرة في أصول شركة اتحاد الخليج وأرباحها وأعمالها التي يمكن أن تكون مهمة لإجراء التقييم 1.9 الصحيح للعرض
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 26 26 26 26 26 27 27 27 27	4.2 أبرز المحطات التاريخية 4. 1 الروية 4. 1 الروية 4. 1 الروية 4. 1 الرايا التنافسية 4. 1 المرايا التنافسية 4. 1 المرايا التنافسية 4. 1 المرايعية 4. 1 المرايعية 4. 1 المرايعية 4. 1 المرايعية المر
19 20 20 20 20 21 21 21 23 24 24 25 25 25 26 26 26 26 27 27 27 27 27 27 28	4. 2 أبر المحطات التاريخية 4. 1 الرؤية 5. 4 الرؤية 4. 4 الرسالة 4. 5 المرات المتافسية 5. 4 المرات المتافسية 5. 4 المرات المتافسية 6. 5 المرات المتافسية 6. 6 المرات المتافسية 6. 6 المرات المتافسية 6. 6 المرات المتافسية 6. 9 المتحات 6. 9 المتحات 6. 9 المتحات المتافسية العلل المتطبعي العالي لشركة اتحاد الخليج 6. 11 أغضاء مجلس الإدارة 6. 11 أغضاء مجلس الإدارة 6. 12 بيانات مصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الاعليج 6. 12 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض 6. 12 للاكتراءات غير قابلة للإلغاء 6. 13 العزائر المسهم 6. 14 العوائد التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها 6. 14 العوائد التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها 6. 14 العوائد التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها 6. 14 العوائد التي ستشارك فيها الأسهم الجديدة وتصنيف أولونها 6. 14 الملك العالين في شركة الأهلية والمساهمين المسطرين في شركة اتحاد الخليج والشركة الدامجة السمحيح للعرض 6. 14 الملاك العالين في شركة الأهلية والمساهمين المسطرين في شركة اتحاد الخليج والشركة اتحاد الخليج الشركة اتحاد الخليج المتحدث الخليج المتحدد المتحدد الخليج المتحدد الخليج المتحدد الخليدة المتحدد ا

1. المصطلحات والتعريفات

تنطبق التعريفات التالية على جميع ما ورد في مستند العرض هذا ما لم يقتضِ السياق خلاف ذلك:

	ف ذلك:
مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج، أو أعضاء مجلس إدارة	مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج كما هو معرّف في الفقرة 4-11 من هذا المستند.
شركة اتحاد الخليج	
العرض	العرض الخاص بمبادلة الأوراق المالية المقدّم من شركة اتحاد الخليج لمساهمي شركة الأهلية المتضمن في مستند العرض.
شركة إتحاد الخليج أو الشركة الدامجة أو المصدر أو	يقصد بها شركة "اتحاد الخليج للتأمين التعاوني".
الغارض	
شركة الأهلية أو الشركة المندمجة أو الشركة المعروض	يقصد بها شركة "الأهلية للتأمين التعاوني".
علىا	
الشركتان أو الشركتين مساهمي شركة اتحاد الخليج	شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية مجتمعين، ما لم يدل السياق على غير ذلك. يقصد بهم المساهمون الحاليون في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني.
مساهمي شركة الأهلية أو المساهمون البائعون	يقصد بهم المساهمون الحاليون في شركة الأهلية للتأمين التعاوني.
مسلمي سرحه المعنية او المسلممون البانعون الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الإندماج	يقصد بها شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني، والتي سيتم تغيير إسمها إلى "شركة اتحاد الخليج – الأهلية للتأمين
الشركة الدامجة بعد إلمام صفقة الإندماج	يقصد بها سرحه إنحاد العليج للنامين التعاولي، وأني سينم تغيير إسمه إلى سرحه الحاد العليج – المهليه للنامين التعاولي" بعد الإندماج. وبناءً على ذلك، لن يتم إنشاء كيان جديد.
تعميم مجلس إدارة الشركة الأهلية	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة الشركة الأهلية للمساهمين بخصوص العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج للاندماج
عميها مبس إداره المعرف الوسية	حيث يبدى فيه مجلس إدارة الشركة الأهلية رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط شركة إتحاد الخليج بشأن
	عبت يبدي عبد مبسل إداره المسرك المصني المستحدين بالمستحدين المستحدين المستح
مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم غير الملزمة المبرمة بن شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية بتاريخ 2019/12/24م، وذلك لتقييم جدوى صفقة
,	الاندماج بين الشركتين من خلال دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى
	شركة اتعاد الغليج.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الشركة ذات الصلة والذي يعقد وفقاً لنظامها الأسامي.
الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج والذي سيُعقد للتصوت على صفقة الاندماج وعدد
-	من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلي:
	 الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية بتاريخ
	2020/06/04.
	2. الموافقة على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج من (150,000,000) مائة وخمسين مليون ريال سعودي
	إلى (229,474,640) مانتين وتسعة وعشرين مليون وأربعمائة وأربعة وسبعين ألف وستمائة وأربعين ريال
	سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم إلى (22,947,464) اثنين
	وعشربن مليون وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم عادي وذلك وفقا لأنظمة
	وشروط اتفاقية الاندماج اعتبارا من تاريخ النفاذ وفقا لنظام الشركات واتفاقية الاندماج.
	 الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج وفقا للصيغة الموضحة من
	الملحق (5) (التعديلات العامة على النظام الأسامي لشركة اتحاد الخليج فيما يختص بالصفقة) من هذا
	التعميم، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ الاندماج.
	4. تفويض مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارتها، بإصدار أي قرار
	أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه. 5. المافقة على تفعم اسم الشكة الدامحة لنصمح "شكة اتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعامق" دهد
	3 61. 1 . 3 . 4 . 3
	إتمام صفقة الإندماج.
الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأهلية والذي سيُعقد للتصوت على العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج
	وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلى:
	 الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين الشركة الأهلية وشركة اتحاد الخليج بتاريخ 2020/06/04.
	2. تفويض مجلس إدارة الشركة الأهلية أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارتها، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي
	إجراء قد يكون ضروربا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.
أسهم شركة اتحاد الخليج	أسهم عادية في شركة اتحاد الخليج بقيمة إسمية تبلغ(10) عشرة ربال سعودي للسهم.
السوق المالية	السوق المالية السعودية، النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية
تداول	شركة السوق المالية السعودية.
الإدراج	هو إدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج في السوق المالية وفقاً لقواعد الإدراج، ليتم تداولها في السوق المالية، أو حيث
	يسمح سياق النص بذلك، تقديم التسجيل لدى هيئة السوق المالية و/أو تداول لقبول الإدراج.
طلب زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج	هو طلب زيادة رأس المال لشركة اتحاد الخليج لغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج وفقاً لقواعد طرح الأوراق
	المالية والالتزامات المستمرّة ولائحة الاندماج والاستحواذ.

عرض بديل أو عرض منافس	أي مما يلي:
3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3	ب - بي 1. عرض، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة اتحاد الخليج، أو
	 البيع، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الأهلية، يُعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الأهلية أو في
	إطار الصفقة، أو
	 أية صفقة أخرى قد ينتج عنها، في حال تنفيذها، تغيير السيطرة في شركة الأهلية، أو
	 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 1441/10/15هـ (الموافق 2020/06/07م) بخصوص الصفقة وفقاً للمادة 17 (ه) من لائحة
• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	الاندماج والاستحواذ.
التقرير السنوي والحسابات	التقرير السنوي، والحسابات الختامية المدققة لشركة الأهلية أو شركة اتحاد الخليج.
یوم عمل	ور
ربادة رأس المال لشركة إتحاد الخليج	الزيادة المقترحة في رأس مال شركة إتحاد الخليج من خلال إصدار (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف
روده وبين بدن شرك بالمداد المشيع	الودود المدرك في زامل من مرك إكدا الصفيع من عرض إطهار المراد (المراد المبلد المرين ومستدد وسبب وربدين المساهدين في الشركة الأهلية .
القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج	ربست ربود وسين سهم سبط المسطى على المرابط المرابط المرابط المرابط المرابطة المنهية في 31 ديسمبر 2017 و
الموسر المني المارك والمنافقين	31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2019م والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقاربر المالية.
القوائم المالية لشركة الأهلية	القوائم المالية المراجعة لشركة الأهلية، ما لم يدل السياق على غير ذلك للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 31
الطوائم المدينة للمركبة الأهلية	الموادم المانية المراجعة تصرفه الفسية، قد ثم يدن المبياق على غير دلت للمسوات المانية المنهية في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 20
سعر الإقفال ا	ديسمبر 2010 و21 ديسمبر 2019م والمعدد وقف المعاير الدولية للتفارير الدانية. هو سعر الإقفال للسهم المذكور في السوق المالية، والذي يتم الحصول عليه من تداول في أي تاريخ مذكور في سياق النص.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/71 بتاريخ 1426/08/23. الموافق 2005/09/27م.
نظام الشركات	هو نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ 3. بتاريخ 1437/01/28هـ (الموافق 2015/05/10م) والذي دخل حيّز التنفيذ
	اعتباراً من 1437/07/25 ه (الموافق 2016/05/02م)، وأي تعديلات قد يتم إدخالها عليه.
الشروط	هي شروط تنفيذ الصفقة كما هي موضعة في الفقرة 6-2 من هذا المستند (شريطة إدراج أية تعديلات أو حذف أو إضافة كما
	(1) هو مطلوب للالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية، أو (2) هو مطلوب في الأنظمة واللوائح السارية المفعول، أو (3) يتم
	الاتفاق عليه بن شركة اتحاد 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 اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق
	في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو
	غير مباشر) نسبة تساوي 30% أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، ويفسر مصطلح "المسيطر" وفقاً لذلك.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل
	شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر .
يتصرّف بالاتفاق	يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم(سواءً أكان رسمياًأم غير
	رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو
	عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من
	خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف،
	سيعد الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة مالم
	يثبت خلاف ذلك:
	1. الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة
	2. أقارب الشخص
	 شخص أو أشخاص قدموا مساعدات مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص
	الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة
	للتحويل.
إجمالي الأقساط المكتتبة	إجمالي أقساط عقود التأمين المكتتبة خلال فترة محددة دون اقتطاع الأقساط المسندة إلى شركات إعادة التأمين.
الأقساط المسندة	الأقساط المتنازل عنها لفائدة شركات إعادة التأمين في إطار عمليات إعادة التأمين.
صافي الأقساط المكتتبة	يحتسب صافي الأقساط لكل فرع بعد خصم ما يخصه من إعادة التأمين.
الأقساط غيرالمكتسبة	الجزء من الأقساط المكتتبة الذي يغطي أخطاراً تتعلق بالفترات المالية اللاحقة.
صافي الفائض (العجز) من متحصلات الاكتتاب	هو ناتج طرح مجموع التكاليف والمصاريف من إجمالي الإيرادات
- المطالبات تحت التسوية	المطالبات والحوادث التي قام المؤمن له بإخطار شركة التأمين عنها والتي مازالت قيد البحث ولم تتم تسويها أو دفعها، وهي
	تعادل قيمة الخسائر التي يطالب بها المؤمن له وذلك بناء على مبالغ التأمين في الوثيقة.
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	مجموع تكاليف اكتتاب وثائق التأمن بما فها العمولات والجزء من المصاريف المتعلقة بالإدارة والتكاليف العامة الأخرى
]	التي تعود إلى عمليات التأمين
إجمالي المطالبات المدفوعة	قيمة ما تدفعه شركة التأمن للمؤمن لهم كتعويض عن الاخطار او الاضرار التي تعرضوا لها بحسب شروط وأحكام وثيقة
]	ا التأمين. التأمين.
I.	التسين.

إجمالي المطالبات بعد خصم حصة معيدي التأمن من تلك المطالبات.	صافي المطالبات المدفوعة
اجراءات تقوم بها شركات التأمين سواء اكانت فنية او قانونية قد تؤخر صرف المطالبات لمستحقيها من حملة الوثائق في	تسوية المطالبات
نفس فترة الاستحقاق	-
مخصص تعورضات مطالبات تحت التسوية يمثل قيمة التعويضات التي استحقت خلال الفترة وتكون تلك المطالبات	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
مستحقة على شركة التأمين ولكن قيمتها لم تدفع حتى تاريخ إعداد القوائم المالية	
المبالغ المستحقة على المؤمن لصالح المؤمن لهم جراء المطالبات التي حدثت ولم يبلّغ عنها في تاريخ إعداد القوائم المالية	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
المطالبات التي تم صرفها خلال الفترة بعد إجراء التسويات الخاصة بالمطالبات تحت التسوية	صافي المطالبات المتكبدة
صافي نتائج أعمال شركة التأمين من التأمين، وبمثل الفرق بن إجمالي الإيرادات وإجمالي التكاليف والمصروفات.	فائض عمليات التأمين
وهي الديون التي تكون الشركة غير متأكدة من قدرتها على تحصيلها من العميل.	ديون مشكوك في تحصيلها
أي شكل من أشكال أرباح الأسهم، أو التوزيعات (سواءً كان ذلك في صورة نقدية أو عينية).	التوزيع
كل من المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشار العناية اللازمة المهنية المالي والمستشار الاكتواري مجتمعين. 	مستشاري شركة إتحاد الخليج
شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون .	مستشار العناية المهنية اللازمة المالي
هي شركة بيت التمويل السعودي الكوبي، المستشار المالي لشركة اتحاد الخليج فيما يختص بصفقة الاندماج.	شركة بيت التمويل أو المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج
هي استشارة مستقلة مختصة مقدمة من مستشار شركة إتحاد الخليج المستقل (شركة بيت التمويل السعودي الكويتي) إلى	الاستشارة المستقلة المقدمة لمجلس إدارة شركة إتحاد
مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج وفقاً للمادة 3 (أ) والمادة 18 من لائحة الاندماج والاستحواذ.	الخليج
الشخص الذي يقوم بتطبيق نظرية الاحتمالات والإحصاءات، التي بموجها تسعّر الخدمات، وتقوم الالتزامات، وتكوّن 	الغبير الاكتواري
المخصصات.	
المبالغ التي يجب على شركة التامين اقتطاعها وتخصيصها لتغطية التزاماتها المالية	المخصصات
المسؤوليات التأمينية، أي القيمة التي توضع لتغطية المخاطر المتوقعة الناتجة عن مجموعة من الوثائق والتزاماتها المالية.	المخصصات الفنية
شركة بدري للاستشارات الإدارية (مدراء مخاطر – اكتواريين)، المستشار الاكتواري المستقل لشركة إتحاد الخليج.	المستشار الاكتواري لشركة إتحاد الخليج
شركة محمد مجدي زارع وخالد ناصر الحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية، المستشار القانوني المستقل لشركة إتحاد العلم	المستشار القانوني لشركة إتحاد الخليج
الخليج. أسهم عادية في شركة الأهلية بقيمة اسمية تبلغ (10) عشرة ربال سعودي لكل سهم	أسهم شركة الأهلية
اسهم عاديه في سرحه المفيه المفيه المفيه المفيه المفيه المفيه المادارة العليا والمديرون في المستونات الإدارية العليا في شركة إتحاد الخليج. ما لم يدل السياق على غير ذلك.	اللهم سرحه المهلية الأدارة
ام داره العليا والمديرون في المستونات ام دارية العليا في سركة إلحاد الحليج، ما لم يدل السياق على غير دلت. هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية (بما في ذلك أي تأجيل لها)، وذلك لمساهمي شركة الأهلية، أو مساهمي شركة اتحاد	ام داره اجتماع الجمعية العامة غير العادية
هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية المه في دلك أي تاجيل لها)، ودلك مساهمي سرك الاستياد، أو مساهمي سرك العاد الخليج، حسب السياق، والذي سينعقد فيما يتعلق بهذه الصفقة.	اجتماع الإمعية العامة غيرالعادية
مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج.	المجلس أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة الشركة
سبس إداره سرك إلى المسلم ا	الدامجة
مجلس إدارة الشركة الأهلية	مجلس إدارة الشركة المندمجة
الملكة العربية السعودية.	الملكة
حكومة المملكة العربية السعودية.	الحكومة
تحويل أعباء المخاطر من المؤمّن لهم الى المؤمّن وتعويض من يتعرض منهم للضرر أو الخسارة من قبل المؤمّن.	التأمين
الشخص الطبيعي أو المعنوي الذي يبرم عقد التأمين	المؤمن له
شركة التأمين التي تقبل عقود التأمين من المؤمن له وتتولى التعويض عن الأخطار التي يتعرض لها المؤمن له بشكل مباشر.	المؤمن
هي إشعار كتابي يقدمه المؤمن له للمؤمن يطلب تعويض عن حادثة مغطاة بموجب أحكام وثيقة التأمين	المطالبة
التأمين على التكاليف الطبية والأدوية وجميع الخدمات والمستلزمات الطبية والعلاجية وإدارة البرامج الطبية	التأمن الصحي
يشمل التأمين العام ثلاثة أنواع وهي التأمين البحري والذي يشمل التأمين على البضائع المنقولة بحراً وهياكل السفن،	التأمين العام
والتأمين الهندسي والذي يغطي أخطار المقاولين وأخطار التركيب والانشاءات والأجهزة الكهربائية الإلكترونية وكسر الآلات،	·
وتأمين المركبات والذي يغطي الخسائر والمسؤوليات المتعلقة بالمركبات عدا مخاطر النقل.	
التأمين من الخسائر والمسؤوليات المتعلقة بالمركبات ويستثنى من ذلك مخاطر النقل.	تأمين المركبات
وسطاء التأمين الذين يقومون لقاء مقابل مادي بالتفاوض مع الشركة لإتمام عملية التأمين لصالح المؤمن لهم.	الوسطاء
عقد يتعهد بمقتضاه المؤتِن بأن يعوض المؤمّن له عند حدوث الضرر أو الخسارة المغطى بالوثيقة، وذلك مقابل الاشتراك الذي	وثيقة التأمين (بوليصة التأمين)
يدفعه المؤمَّن له.	
الأشخاص الطيبيعيين أو الاعتباريين الذين يبرمون عقود التأمين.	حملة وثائق التأمين
هي شركة تأمين خاضعة لإشراف مؤسسة النقد ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32	شركة تأمين
وتاريخ 1424/06/02هـ (الموافق 2003/07/31م) واللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالأمر	
الوزاري رقم 561/1 وتاريخ 1425/03/01هـ (الموافق 2004/04/20م). 	
تحويل أعباء المخاطر المؤمن عليها من المؤقين الى معيد التأمين، وتعويض المؤقين من قبل معيد التأمين عما يتم دفعه للمؤقن المرازات مراً الله المرازات	إعادة التأمين
لهم إذا تعرضواً للضرر أو للخسارة.	
شخص اعتباري يقوم بتمثيل المؤمن بأجر وذلك لاجتذاب عقود تأمن للمؤمن والتفاوض عليها.	وكالة تأمين

مؤسسة النقد	هي مؤسسة النقد العربي السعودي.
- رخيص مؤسسة النقد	ترخيص مزاولة أعمال التأمين الصادر عن مؤسسة النقد
مجلس الضمان الصحى	مجلس الضمان الصحي التعاوني في المملكة السعودية الذي تم إنشاؤه بموجب نظام الضمان الصحي التعاوني رقم 71 بتاريخ
•	1420/04/27هـ الموافق 1999/08/11م.
متداولة	تعني متداولة في السوق المالية .
مدرجة	- هي الأوراق المالية أو الأسهم التي تم قبول إدراجها في السوق المالية.
 قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	هي قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-2017-2017
3 4 3 3 1 4 6 3 9 3	وتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/112/2م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ
	20/06/02 المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1441/02/01 وتاريخ 1441/02/01 الموافق 2019/09/30م.
قواعد الإدراج	هي قواعد إدراج الأوراق المالية لدى تداول الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2017-1233 وتاريخ
23. 3	و 1439/04/09 (الموافق 2017/12/27) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ
	1424/06/02 والمحالم المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1441-2019 وتاريخ 1441/02/01 الموافق 2019/09/30م.
ظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 (الموافق 2003/07/31).
لنظام الأساسي لنظام الأساسي	النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج، ما لم يدل السياق على غير ذلك.
تنظام المساسي لائحة حوكمة الشركات	
دنعه خودمه انشردات	لاتحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 16-30-2017
	وتاريخ 1438/05/16هـ الموافق 2017/02/13م. بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ
5 (t+t) 5 t	4447/01/28 هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 5-7-2019 وتاريخ 1440/09/15 هـ الموافق 2019/05/20 م
لوديعة النظامية	نسبة من رأس المال المدفوع لشركة التأمين الواجب اقتطاعها كوديعة سنداً للائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين
	التعاوني
حتياطي نظامي	النسبة المتوجب اقتطاعها من صافي أرباح شركة التأمين المنصوص عليها في المادة 15 من نظام مراقبة شركات التامين التعاوني
مراجعو الحسابات لشركة إتحاد الخليج	هم مراجعو الحسابات لشركة إتحاد الخليج عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، وهم شركة برايس وترهاوس كوبرز
	محاسبون قانونيون، وشركة الخراشي وشركاه –محاسبون ومراجعون قانونيون.
غيير جوهري سلبي أو تغييرات جوهرية سلبية	هي أي من الحالات المبينة في الفقرة 262 في هذا المستند، والتي قد يؤدي ثبوت حدوث أي منها إلى إنهاء اتفاقية الاندماج
	وتسديد رسم الإنهاء (عدا حالة القوة القاهرة التي ينتج عن تحقق شروطها إنهاء اتفاقية الاندماج لكن بدون تسديد رسم
	الإنهاء).
مستند العرض	هو هذا المستند المطلوب وفقاً للمادة 38 من لائحة الاندماج والاستحواذ المعد من قبل شركة إتحاد الخليج والموجّه والمتاح
	لمساهمي شركة الأهلية فيما يتعلق بالصفقة.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 50-2007 وتاريخ 1428/9/21هـ
	الموافق 2007/10/3م بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/6/2هـ المعدلة بقرار مجلس
	هيئة السوق المالية رقم 3-45-2018 وتاريخ 1439/08/07هـ الموافق 2018/04/23م. بناءً على نظام السوق المالية الصادر
	بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ. ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/01/28هـ.
شخص	هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع العارض أو الشركة المعروض عليها أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف
	الاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم العارض أو الشركة المعروض عليها سواءً عن طريق صفقة
	بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة -سواء كانت
	شخصية أم مالية أم تجارية -فيما سينتج عن الاستحواذ أو الاندماج أو طرف ذو علاقة مع كل من العارض والشركة المعروض
	عليها. وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
	1 . شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك يف سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو الشركة
	المعروض عليها.
	2. عضو مجلس إدارة في العارض والشركة المعروض عليها (أو أي من تابعيهما).
	3. شخص يملك 20% أو أكثر في العارض والشركة المعروض عليها (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون
	معه بالاتفاق).
	4 . مساهم كبير في العارض ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة في الشركة المعروض عليها أو العكس.
مساهم كبير	هو شخص يملك 5٪ أو أكثر من أسهم أي من شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية.
لسهم	سهم عادي من أسهم شركة إتحاد الخليج مدفوع القيمة بالكامل بقيمة اسمية تبلغ (10) عشرة ريالات لكل سهم، ما لم يدل
, ,	السياق على غير ذلك.
لرئيس التنفيذي	الشخص الذي يتولى إدارة شركة إتحاد الخليج وبكون مسؤولاً عن أعمال الشركة أمام مجلس الإدارة
ريات - ي رئبس مجلس الإدارة	رئيس مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج
د. ت. ت. ت. کبار التنفیذیی <i>ن</i>	هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه
<u> </u>	سو ي سفت سبه ي يدر رونوه سنورد من رسم رسيد سرر ما مسر بيديد سرح بندي مسام سبه الله المالي. والمدير المالي.
	· · ·
ولاية قضائية محظورة	📗 هو أي نطاق سلطة خارج المملكة العربية السعودية يحظر فيه توزيع مستند العرض، أو إنشاء أو قبول أي عرض آخر يتعلق

الحصر، أستراليا، وكندا، ومركز دبي المالي العالمي، واليابان، والأردن، ومملكة البحرين، والكويت، وسلطنة عمان، والإمارات	
العربية المتحدة، والملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية.	
هو الربال السعودي.	الربال
هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة والمحددة بدايتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية	السنة المالية
الهيئة السعودية للمحاسبين القانونين هي هيئة سعودية تختص بربادة مهنة المحاسبة والمراجعة والإشراف علها بالمملكة العربية السعودية.	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
هي الهيئة العامة للمنافسة التي تمّ إنشاؤها بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/25) وتاريخ 1425/05/04هـ.	الهيئة العامة للمنافسة
هي المعايير المطبقة لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.	معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية	معايير المحاسبة الدولية IFRS
للمحاسبين القانونيين.	
هي هيئة السوق المالية السعودية شاملة حيثما يسمح النص، أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو وكيل يمكن أن يتم	الهيئة أوهيئة السوق المالية
تفويضه للقيام بأي وظيفة من وظائف الهيئة.	
لجان مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج.	لجان المجلس
هي الهيئة، أو مؤسسة النقد، أو أي سلطة أخرى في المملكة، أو خارجها تقوم بالمراقبة والإشراف على ممارسة أعمال الأوراق 	هيئة إشرافية
المالية، أو الأعمال المصرفية أو المالية أو أعمال التأمين أو الاستثمار بما في ذلك الهيئات ذاتية الرقابة.	
وزارة التجارة بالمملكة العربية السعودية.	وزارة التجارة
وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية.	وزارة الاستثمار
التقويم الهجري	۵
التقويم الميلادي	م.
مدى زيادة أصول الشركة القابلة للتحويل الى نقد عن النزاماتها. هو التاريخ الذي تنتهي فيه اتفاقية الاندماج إما بحلول التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو التاريخ الذي	هامش الملاءة المالية
هو التاريح الذي تنتهي فيه اتفاقيه الاندماج إما بحلول التاريح الاحير للتنفيذ المتفى عليه بموجب الاتفاقية (وهو التاريح الذي يقع بعد 6 أشهر من توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ 1441/10/12ه (الموافق 0/06/0/202م))، أو بتاريخ حدوث أي من	تاريخ الإنهاء
يقع بعد 6 أشهر من توقيع تلقافيه أد تدماج بناريخ 1447/ 10/10/ 1441هـ (الموافق 40/00/ 2020م)). أو بناريخ خدود أي من الشروط أو الأحداث المشار إلها في فقرة 26-3. أيهما أقرب.	
المعروب الاحداث المعدر إليه في عنون 2 0 5 . الهدا الوج. تاريخ إتمام عملية الاندماج حيث تنتقل ملكية كامل أسهم الشركة الأهلية الى شركة إتحاد الخليج وذلك لقاء إصدار الأسهم	تاريخ الإقفال
تاريخ بقام عليه الانتخاج حيد مصل معيه على المسلم المسرك النسبة إلى شرك بعاد الجمعية العامة غير العادية الجديدة في شركة إتحاد الخليج لصالح المساهمين الحاليين في الشركة الأهلية وذلك بتاريخ الجمعية العامة غير العادية) — ; <u>— ; — ; — ; — ; — ; — ; — ; — ; — </u>
عبديد في شرك إماد تأمين علي مستقدين معتمين في مسرك المدين ومسارك المدين المساهدي المساهدي المساهدي المساهدي الم المساهدي الشركة الأهلية بالموافقة على صفقة الاندماج.	
- صفقة الاندماج المقترحة بن شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية وفقاً لأحكام المادة (191) والمادة (192) والمادة (193) من	الصفقة أو الاندماج أو صفقة الإندماج
نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والتي سيتم من خلالها نقل	
جميع أصول والتزامات الشركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج مقابل قيام شركة إتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة	
لصالح المساهمين في الشركة الأهلية عبر زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج من 150,000,000 ريال سعودي إلى	
229,474,640 ريال سعودي.	
بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنن أو تسوبة جميع اعتراضات الدائنن على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام المادة (193) من نظام الشركات.	نفاذ قرار الاندماج
هي اتفاقية الاندماج التي تم إبرامها من قبل كلٍ من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية بتاريخ 1441/10/12هـ (الموافق	اتفاقية الاندماج
2020/06/04م).	
الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة إتحاد الخليج بتقديم عرض لمساهمي الشركة الأهلية وحتى تاريخ صدور	فترة العرض
قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من الشركتين أو أن يتم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً	
لأحكامها.	
الدائنين الذين يحق لهم الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة 30 يوماً من تاريخ نشر موافقة قرارات الجمعية العامة غير	دائني الشركة الأهلية
العادية على صفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية.	4 11 42 42 42
الفترة التي يحق لدانني شركة الأهلية خلالها (تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المادة (193) من نظام	فترة اعتراض الدائنين
الشركات، وتبدأ من تاريخ نشر الموافقة على قرارات الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وتستمر لمدة (30) يوماً.	
عدد 0.646135284552846 سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم واحد (1) في الشركة الأهلية، وذلك مقابل نقل	معامل المبادلة
جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج.	
هي أسهم شركة إتحاد الخليج التي سيتم إصدارها لمساهمي الشركة الأهلية نتيجة صفقة الاندماج والبالغ عددها	الأسهم الجديدة أوأسهم العوض
(7,947,464) سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ(10) عشر مالات سعددة السعد الباعد	
ريالات سعودية للسهم الواحد.	и 4и .
دمج أعمال شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية(بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها) لتحقيق سير أعمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.	دمج الأعمال
تتحقيق شير أعمال السرحة الدامجة بعد إنمام صفقة أفتلماج. النسبة المتوجب اقتطاعها من صافي أرباح شركة التأمين المنصوص علها في المادة 15 من نظام مراقبة شركات التامين التعاوني	احتياطي نظامي
النسبة المنوجة اقتطاعها من طافي ارباح المركة النافين المنطوص عنها في المادة 1.1 من نظام مراقبة المردات الناسي التعاولي هي الأبناح الغير محققة وبالتالي يكون لها احتياطي في قائمة حقوق المساهمين.	احتياض القيمة العادلة
في اقرباح الغير محققه وبانناي يدون نها احتياطي في قائمه حقوق المساممين.	احتياطي القيمة انعادته

عمولات إعادة التأمين	العمولات التي يتقاضها المؤمن المباشر عن عمليات إعادة التأمين
عمومت إعاده النامين نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	انظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 بتاريخ 1424/06/02هـ.
نظام مراقبه سردات النامين النعاوني	
	الموافق 2003/08/01م.
اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 بتاريخ
أو" اللائحة التنفيذية"	1424/06/02 ما الموافق 2003/08/01 م.
التصنيف الانتماني	هو رأي تقوم بنشره وكالات التصنيف الائتماني المستقلة بشأن مستوى الأهلية الانتمانية لجهة أو مستوى الأهلية الانتمانية
	لورقة مالية من حيث القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية، باستخدام رموز أو حروف أو أعداد أو أي شكل آخر.
S&P	وكالة ستاندرد أند بورز وهي وكالة أمريكية متخصصة في مجال التصنيف الائتماني.
AM BEST	وكالة إيه إم بيست، هي وكالة أمريكية متخصصة في مجال التصنيف الائتماني تركز على قطاع التأمين في جميع
	أنحاء العالم.
Moody's	وكالة موديز ، هي وكالة أمربكية متخصصة في مجال التصنيف الائتماني.
تصنيف "-AA" من قبل S&P	تصنيف ائتماني من قبل وكالة ستاندرد آند بورز وبعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة عالية جداً على الوفاء بالتزاماتها المالية.
	وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة سالبة () لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن
	الإشارة السالبة (-) تشير إلى الحد الأدني في مجموعة "AA" (مخاطر منخفضة جداً).
تصنيف "+BBB" من قبل S&P	تصنيف ائتماني من قبل وكالة ستاندرد أند بورز وبعني أن الجهة المصنّفة لديها قدرة كافية على الوفاء بالتزاماتها المالية، ولكن
	من المرجح أن تضعف في الظروف الاقتصادية المواتية أو المتغيرة. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة عائمة موجبة (+) لدرجة
	التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة الموجبة (+) تشير إلى الحد الأعلى في مجموعة "BBB"
	(متوسط الجودة).
نیف "BBB" من قبل S&P	وبعني أنه من المرجع أن تضعف الظروف الاقتصادية المعاكسة أو الظروف المتغيرة قدرة الجهة على الوفاء بالتزاماتها المالية.
تصنیف "+4" من قبل S&P	تصنيف انتماني من قبل وكالة ستاندرد أند بورز وبعني أن الجهة المصنّفة لديها قدرة عالية على الوفاء بالتزاماتها المالية، ولكن
300 Di 700	لديها عرضة إلى حد ما للآثار الضارة للتغيرات في الظروف الاقتصادية. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة موجبة (+)
	لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة الموجبة (+) تشبر إلى الحد الأعلى في مجموعة
	سرچه التصبيف وظهر المداد المبيه طمل فنات التصبيف، حيث آن اوساره الموجية (۱) تشير إي اعد الفقي في مجموعة "A" (مخاطر منخفضة).
COD LE MAIL	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
تصنیف "A" من قبل S&P	تصنيف من قبل وكالة ستاندرد أند بورز ويعني أن الجهة المصنَّفة لديهاقدرة ممتازة للوفاء بالتزامات التأمين المستمرة.
صنیف "-A" من قبل S&P	تصنيف انتماني من قبل وكالة ستاندرد أند بورز ويعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة عالية على الوفاء بالتزاماتها المالية، ولكن
	لديها عرضة إلى حد ما للآثار الضارة للتغيرات في الظروف الاقتصادية. وتجدر الملاحظة أنه تمت إضافة علامة سالبة () لدرجة
	التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فنات التصنيف، حيث أن الإشارة السالبة () تشير إلى الحد الأدني في مجموعة "A"
	(مخاطر منخفضة).
مستقر	تصنيف من المرجح أنه لن يتغير.
تصنيف "Baa" من قبل Moody's	تصنيف من قبل وكالة موديز ويعني أن الجهة ذات جودة متوسطة وتخضع لمخاطر ائتمانية معتدلة، وبالتالي قد تمتلك بعض
	خصائص المضاربة.
تصنيف "BBB" من قبل Fitch Ratings	تصنيف ائتماني من وكالة فيتش ويعني أن الجهة لديها قدرة كافية على سداد الالتزامات المالية، ولكن من المرجح أن تؤدي
	الظروف التجاربة أو الاقتصادية السيئة إلى إضعاف هذه القدرة (مخاطر منخفضة) .
تصنیف "++" من قبل AM BEST	تصنيف ائتماني من قبل إيه إم بيست ويعني أن الجهة المصنّفة لديها قدرة ممتازة على الوفاء بالتزاماتها المالية. وتجدر الملاحظة
	أنه تمت إضافة علامة موجبة (+) لدرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة الموجبة (+)
	تشير إلى الحد الأعلى في مجموعة "A" (مخاطر منخفضة).
تصنيف "-A" من قبل AM BEST	تصنيف ائتماني من قبل إيه إم بيست ويعني أن الجهة المصنَّفة لديها قدرة ممتازة على الوفاء بالتزاماتها المالية. وتجدر الملاحظة
	أنه تمت إضافة علامة سالبة (-) لمرجة التصنيف لإظهار المكانة النسبية ضمن فئات التصنيف، حيث أن الإشارة السالبة ()
	تشير إلى الحد الأدني في مجموعة "A" (مخاطر منخفضة).
تصنیف "+B" من قبل AM BEST	تصنيف من قبل إيه إم بيست، ويعني أن الجهة لديها قدرة جيدة على الوفاء بالالتزامات الإنتمانية المستقبلية، ولكن لديها
	عرضة إلى حد ما للآثار الضارة للتغيرات في الظروف الاقتصادية
	ا حرب ہی ۔۔۔ ۔۔۔ استان ا

2. لمحة عامّة عن صفقة الاندماج

7-1 مقدمة

بتاريخ 1441/04/27 الطوافق 2/2019/12/24)، أعلنت شركة اتحاد الخليج عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة الأهلية، وذلك بغرض تقييم جدوى اندماج الشركتين، بالإضافة إلى المباشرة بدراسات التحقق والفحص الناقي الجهالة من الناحية المالية، والقانونية، والاكتوارية. وقد جاء التوقيع على مذكرة التفاهم غير الملزمة تبعاً للنتائج الأولية للدراسات والمناقشات حول صفقة الاندماج المقترحة. وقد اتفقت الشركتان بموجب هذه المذكرة غير الملزمة على أن الاندماج المقترح سيتم من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لنقل جميع أصول والتزامات الشركة الأهلية الى شركة اتحاد الخليج مقابل أسهم تصدر لصالحهم في شركة اتحاد الخليج. تبعاً لذلك، شكلت الشركتين فريق عمل يتألف من أعضاء في الإدارة التنفيذية لكل شركة وذلك لدراسة ومراجعة الجوانب التجارية والمالية والقانونية للهيكل المقترح لصفقة الاندماج.

في تاريخ 1441/10/15 هـ (الموافق 2020/06/07)،أعلنت شركة اتحاد الخليج عن نيتها المؤكدة للمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج وذلك بعد توقيع اتفاقية اندماج مع شركة الأهلية تفصل الشروط المتعلقة بالصفقة على استناداً للأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المللية ولا سيما لاتحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ونظام الشركاتن. وقد تم الاتفاق بين مجلمي إدارة الشركتين على أن تتم الصفقة على أن تتم الصفقة على أستم مبادلة أسهم الشركتين دون مقابل نقدي، أي خلال تبادل 0.64613528455284552845 سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم مملوك في شركة الأهلية. وبناءً على ذلك سوف يكون إجمالي عدد الأسهم الجديدة المُصدرة في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي شركة اتحاد الخليج وهو ما يشكل نسبة 7,947,464 من إجمالي عدد أسهم الحالم شركة اتحاد الخليج بعد إتمام صفقة الاندماج. مع العلم بأن رأسمال شركة اتحاد الخليج الحالي هو(15,000,000) مائة وخمسون مليون وأسعة وعشرين مليون وأبعمائة وأبعن ألف وستمائة وأبعن وسعدي السهم الواحد. وبعد عملية زيادة رأس المال وإتمام صفقة الاندماج، سيصبح رأسمال شركة اتحاد الخليج المعيدي وقديما (10) عشر ربالات سعودية للسهم الواحد.

2-2 خلفية وأسباب الصفقة

بالنظر إلى الوضع الاقتصادي وسوق التأمين بالمملكة العربية السعودية، فإنه من الضروري إعادة النظر في عملية التحالفات الإقتصادية بين شركات مقدمي الخدمات التأمينية، حيث أن سوق التأمين حالياً مسيطر عليه من قبل 5 شركات تستعوذ على حصة سوقية تبلغ 64.8% من حجم أقساط التأمين المكتتبة في حين تتوزع باقي النسبة على شركات التأمين الأخرى حسب التقرير الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي عن قطاع التأمين بالمملكة العربية السعودية للعام 2018، 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 اتحاد الخليج بعد الاندماج والاستفادة من فرص النمو المتاحة في السوق، الأمر الذي سيفيد بدوره المساهمين الحاليين والمسقبليين.

هناك توافق كبير مابين حجم الأعمال ومستوى التنافسية لدى شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية، حيث أن لدى شركة الأهلية محفظة تأمينية متوازنة تتناسب إلى حد كبير مع الوضع التنافسي والاستراتيجية العامة لشركة اتحاد الخليج، لذا فإن شركة اتحاد الخليج ستستمر بالعمل بموجب الاستراتيجيات المعدة مسبقاً من قبل إدارة شركة الأهلية فيما يتعلق بإدارة المحافظ التأمينية ولذلك لا تتوقع أن تحدث أي تغييرات جوهرية في استراتيجة الأعمال القائمة لدى شركة الأهلية باستثناء ماستقدمه شركة اتحاد الخليج والذي من شأنه أن يسهم في تطوير الأعمال التشغيلية وتحديد الأنشطة والأعمال المستهدفة، ومراجعة المحافظ التأمينية وعمليات إعادة التأمين بالإضافة إلى استراتيجة الاستحواذات والاستثمارات المستقلية.

ويجدر الذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلمي إدارة شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية. وتتلخص دوافع الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي :

- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة؛
 - زيادة وتنوع قاعدة عملاء الشركة الدامجة؛
 - تعزيز رأس مال الشركة الدامجة؛
 - رفع مستوى الملاءة المالية؛
- رفع كفاءة إدارة المطالبات الطبية الداخلية وذلك لاعتماد شركة اتحاد الخليج على نظام داخلي لإدارة المطالبات الطبية بدلاً من إدارتها لهذه المطالبات عن طريق طرف ثالث:
 - تعزيز مقدرة التفاوض مع شركات تقديم الخدمات الطبية ومعيدي التأمين؛
 - تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها؛
 - الاستفادة من تكامل الخبرات الاداربة والفنية التي قد تنتج نتيجة دمج الأعمال؛
 - إمكانية حصول الشركة الدامجة على تقييم ملاءة مالية أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية.

2-3 لمحة عن صفقة الاندماج

وقعت شركة اتحاد الخليج في تاريخ 07.00/800م اتفاقية اندماج مع الشركة الأهلية، وذلك لغرض نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج مقابل إصدار أسهم العوض. وقد تم الاتفاق بين مجلسي إدارة الشركتين على أن تتم الصفقة على أساس مبادلة أسهم الشركتين دون أي مقابل نقدي، وتمت موافقة كل من الهيئة العامة للمنافسة، ومؤسسة النقد، وتداول، وهيئة السوق المالية على الصفقة. وبتاريخ 2019/01/28م وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس المال من (150,000,000) مائة وخمسون مليون ربال سعودي إلى (241,935,480) مائتين واواحد وأربعين مليون وتسعمانة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ربال سعودي. وبتاريخ 2019/02/20م، لم توافق الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج والمتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية. وأعلنت شركة العادية للمرض المقدم من شركة اتحاد الخليج والمتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية.

وفي تاريخ 2019/10/20م، أعلنت شركة إتحاد الخليج عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع الشركة الأهلية، وذلك لغرض تقييم جدوى اندماج الشركتين، بالإضافة إلى المباشرة بدراسات التحقق والفحص النافي للجهالة من أن النائج الأولية للدراسات والمناقشات حول عملية الاندماج المقترحة. وقد اتفقت الشركتان بموجب هذه المذكرة غير الملزمة على أن الاندماج المقترح سيتم من خلال عرض مبادلة أوراق مالية يتم من خلالها نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج مقابل إصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة الأهلية في شركة إتحاد الخليج. تبعاً لذلك، شكلت الشركتين فريق عمل يتألف من أعضاء في الإدارة التنفيذية لكل شركة وذلك لدراسة ومراجعة الجوانب التجاربة والمالية والقانونية للهيكل المقترح لصفقة الاندماج. تبعاً لذلك، قامت كل من شركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية بتوقيع اتفاقية اندماج ملواد (191) و(192) و(193) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من المادة (4) من لائحة الاندماج والاستحواد.

يشتمل العرض المقدم من قبل شركة اتحاد الخليج على دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج مقابل إصدار أسهم العوض وذلك وفقاً للأنظمة والالتزامات المستمرة) ونظام الشركات ووفقاً للشروط الموضّحة في فقرة 6-2 من مستند العرض هذا. وإذا تمّت الموافقة على إقرار الصفقة من قبل النسبة المطلوبة لمساهمي شركة اتحاد الخليج ومساهمي شركة الأهلية خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكلتا الشركتين على التوالي، ووفقاً للشروط المبينة في مستند العرض هذا، سيترتب على ذلك أن يصبح جميع مساهمي شركة اتحاد الخليج وسوف يمتلكون ما نسبته 84.63٪ من إجمالي رأسمال شركة اتحاد الخليج. وسوف تصبح شركة الأهلية شركة مملوكة بالكامل من قبل شركة اتحاد الخليج وسيتم إلغاء كلفة

التراخيص الصادرة لشركة الأهلية وذلك لحين أن يتم الانهاء من إجراءات شطب السجل التجاري لشركة الأهلية.

استناداً لشروط وأحكام العرض الموضحة في هذا المستند وأحكام وشروط اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 4441/10/12 (الموافق 2020/06/04 (الموافق 2020/06/04 العرض الموضحة في هذا المستند وأحكام وشروط اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 4441/10/12 (قد تم الاتفاق بين مجلسي إدارة الشركتين على أن تتم الصفقة على أساس مبادلة أسهم الشركتين دون أي مقابل نقدي، وعلى أن يكون إجمالي ما ستُصدره شركة اتحاد الخليج لمساهعي شركة اتحاد الخليج هو عدد (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعين الف وأربعمائة وأربعين من إجمالي أسهم وأسمال شركة اتحاد الخليج بعد زيادة رأس المال. علماً بأن رأسمال شركة اتحاد الخليج الحالي هو (15,000,000) مانة وخمسون مليون ربال سعودي مقسم إلى (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي بعد زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج سيصبح رأسمال شركة اتحاد الخليج (22,474,640) مانتين وتسعة وعشرين مليون وأربعمائة وأربعين ألف وأربعين سيم عادي.

وقد تم إقرار شروط الاندماج من قبل مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية بما في ذلك معامل المبادلة المتفق عليه، أي عدد (0.646135284552845,0 سهم جديد في شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية بما في ذلك معامل المبادلة المتفق عليه، أي عدد (1965 وذلك عن طريق رسملة الأرباح أو إصدار أسهم حقوق أولوية أو تخفيض الأهلية مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة الأهلية. في حال إعلان شركة اتحاد الخليج عن توزيعات أرباح الأسهم، أو في حال إعادة تنظيم أسهم رأس المال الخاصة بها قبل إتمام صفقة الاندماج، فسيتم تعديل معامل المبادلة وأسهم العوض لصالح لمساهمي شركة الأهلية بتلقي القيمة الاقتصادية نفسها الخاصة بأسهم شركة الأهلية دون أي تأثير قد ينتج عن عمليات شركة اتحاد الخليج في حال توزيع أرباح الأسهم، أو قيام شركة الخليج بتوزيع أو إصدار أي أسهم أخرى أو إعادة تنظيم أسهم رأسالمال شركة إتحاد الخليج قبل إتمام صفقة الاندماج.

إن الزيادة المقترحة لرأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض صفقة الاندماج مشروطة بموافقة مساهعي شركة اتحاد الخليج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة اتحاد الخليج. بالإضافة إلى موافقة مساهعي شركة الأهلية خلال اجتماع الجمعية العامة الغير عادية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج. سيتم إصدار الأسهم الجديدة في شركة اتحاد الخليج إنفاذاً لصفقة الاندماج كأسهم مدفوعة القيمة بالكامل. وسوف تتساوى هذه الأسهم مع أسهم شركة اتحاد الخليج المصرّة حالياً بكافة الحقوق المتصلة بها. وكما سيتم تملّك الأسهم من قبل مساهعي شركة الأهلية خالية من أي رهونات أو قبود أو رسوف تتساوى هذه الأسهم الخير، بالإضافة إلى أن مساهعي شركة الأهلية سيحصلون على جميع الحقوق الناشئة عن امتلاك تلك الأسهم، بما في ذلك الحق في الحصول على أي أرباح تعلنها شركة اتحاد الخليج بعد إتمام صفقة الاندماج.

إذا تم إقرار صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية وذلك بموافقتهم على زيادة رأس المال لغرض الاندماج مع شركة الأهلية، ومن قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج وعند نفاذ قرار الاندماج مستوم شركة اتحاد الخليج بإصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة الأهلية المالكين لأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة الأهلية المالكين لأسهم الشركة المنتمجة والمقيدين بسجل مساهمي شركة الأهلية بهاية ثاني يوم تداول بعد نفاذ قرار الاندماج بعدد (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعمانة وأربعة وستين سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل نقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج. حيث ستصبح نسبة ملكية مساهمي شركة الأهلية (أسمال شركة اتحاد الخليج بعد إتمام صفقة الاندماج وزيادة رأس المال والذي ستصبح إجمالي قيمته الاسمية والمنتمن وأربعته وأبعين ألف وستمانة وأربعين ألف وستمانة وأربعين والسمودي، ليشمل أسهم رأسمال شركة اتحاد الخليج المصدرة حالياً وعددها (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (10) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد. بالإضافة إلى الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة الأهلية بعدد (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعه وستين سهم عادي جديد. بقيمة اسمية قدرها (10) عشر ريالات سعودية للسهم الواحد.

وبعد أن يتم إقرار صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة الأهلية خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاص بالموافقة على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج المتعلق بالاندماج. وبعد نفاذ قرار الاندماج وإصدار الأسهم لمساهمي شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية في السوق المالية وسيتم إلغاء كافة التراخيص الصادرة لها وبعد ذلك سيتم شطب سجلها التجاري وستنقضي بذلك شركة الأهلية. ومن المتوقع أن يتم كل ذلك وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة رقم (ج).

> ونشير أيضاً إلى أنه سيتم تغيير أسم شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني إلى "شركة اتحاد الخليج —الأهلية للتأمين التعاوني" بعد الإندماج. كما تجدر الإشارة إلى أنه لن يتم إنشاء كيان جديد بعد الإندماج. يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة اتحاد الخليج قبل وبعد زيادة رأسمال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج:

3	. 1 5 . 5	2		
الماهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	(شركة اتحاد الخليج)		(شركة اتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني)	
	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم
شركة إتحاد الخليج القابضة	%16.5	2,475,000 سپم	%10.78	2,475,000 سپم
شركة مصر لتأمينات الحياة	لا يوجد		%1.95	446,647 سپم
الجمهور*	%83.5	12,525,000 سهم	%87.27	20,025,817 سهم
الإجمالي	%100.0	15,000,000 سہم	%100.0	22,947,464 سپم

المصدر: شركة اتحاد الخليج

*تجدر الإشارة إلى أن ملكية شركة مصر لتأمينات الحياة ستحتسب من ضمن ملكية الجمهور بعد إتمام صفقة الاندماج، حيث أن نسبتها ستكون أقل من 5% من إجمالي رأس مال شركة اتحاد الخليج. وبالتالي، ستكون نسبة ملكية الجمهور بعد زيادة رأس المال 99.21%من إجمالي رأس مال شركة اتحاد الخليج.

يوضح الرسم البياني التالي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاندماج:





42 تقييم شركة الأهلية

- تم الاتفاق بين كل من شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية على معامل المبادلة الذي يُحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهعي الشركة الأهلية في الشركة الدامجة بعد نفاذ صفقة الاندماج، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين، وقامت شركة إتحاد الخليج بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع الشركة الأهلية بتاريخ 1441/04/27 (الموافق 2019/12/24) وذلك لدراسة جدوى الاندماج بين الشركتين والاتفاق على معامل المبعودي المبادلة. اتفق الطرفان في مذكرة التفاهم على استخدام القيمة الدفترية للعام 2019م كأسلوب للتقييم لكل من الشركتين (بعد إجراء تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي، والقانوني، والاكتواري، فيم بيت التمويل السعودي الكوبتي شركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية بناء على القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019م بدون الأخذ بالاعتبار تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي، والقانوني، والاكتواري، حيث أن التعديلات الناتجة عن الفحص النافي للجهالة يتم التفاوض عليها تجاريا بين الطرفين للأخذ بها أو استبعادها كليا أو جزئياً. وبلغت قيمة الشركتين لأغراض الصفقة بناء على طربقة التقييم المتبعة من شركة بيت التمويل السعودي الشركة اتحاد الخليج و75,562,000 ريال سعودي لشركة اتحاد الخليج و76,562,000 ريال سعودي لشركة اتحاد الخليج و76,562,000 ريال سعودي لشركة اتحاد الخليج و75,562,000 الشعودي الشركة اتحاد الخليج و75,562,000 وبال سعودي لشركة اتحاد الخليج و75,500 وبال سعودي لشركة الأملية .
- بعد انتهاء مرحلة التفاوض على تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي، والفانوني، والاكتواري تم التوصل إلى قرار نهائي بين الطرفين باستبعاد جميع تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي، والفانوني، والاكتواري وتم استخدام القيمة الدفترية للشركتين (كما هو منشور في البيانات المالية في 31 ديسمبر 2019م) للوصول إلى معامل المبادلة المتفق عليه حيث سيتم إصدار عدد 0.646135284552845.0 سهم في شركة اتحاد الخليج بإصدار 7,947,464 سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (10) عشر ربالات للسهم الواحد وتسجيلها لصالح المساهمين في الشركة الأهلية. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناء على معامل المبادلة المتفق عليه وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج البالغ 14.04 ربال سعودي وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ برام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره وقت لاحق بناء على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.
- قدمت شركة بيت التمويل (بصفتها المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج في صفقة الاندماج) رأيها بتاريخ 1441/10/11 (الموافق 2020/06/03م) لمجلس إدارة شركة إتحاد الخليج والذي يفيد أنه وفي تاريخ تقديم هذا الرأي، ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة فيه، ترى شركة بيت التمويل أن معامل المبادلة المتفق عليه بين الشركتين والمبين في اتفاقية الاندماج هو عادل لشركة إتحاد الخليج من وجهة نظر مالية. لقد تم إرفاق نسخة من الرأي المقدم من قبل بيت التمويل لمجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ 1441/10/11ه (الموافق 2020/06/03م) كملحق رقم (3) لهذا التعميم، وبيين فيه الافتراضات والإجراءات والقيود التي استند عليها بيت التمويل لمجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ 1441/10/11ه (الموافق 2020/06/03م) كملحق رقم (3) لهذا التعميم، وبيين فيه الافتراضات والإجراءات والقيود التي استند عليها بيت التمويل لمجلس إدارة شركة إتحاد الخليج بتاريخ 1441/10/11ه (الموافق 2020/06/05م) كملحق رقم (3) لهذا الداء.
- وتجدر الإشارة إلى أن يبت التمويل قد قدم خدمات استشارية لشركة إتحاد الخليج كما قدم رأيه عن مدى عدالة معامل المبادلة إلى مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج التصوب بطريقة معينة فيما يتعلق بالقرارات التي ستعرض على الجمعية العامة غير العادية خلال مرحلة دراسة صفقة الاندماج. وعليه، فلا يعد الرأي المقدم من قبل بيت التمويل توصية لمساهمي شركة إتحاد الخليج بالتصوب بطريقة معينة فيما يتعلق بالقرارات التي ستعرض على الجمعية العامة غير العادية الشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والملخصة في القسم (5-12) من هذا التعميم ("البنود والشروط الجوهرية لاتفاقية الاندماج").

وفيما يلي، يوضح الجدول التالي تقييم بيت التمويل لشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية واحتساب معامل المبادلة حسب ما ورد في تقربر التقييم:

الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج	شركة الأهلية	شركة اتحاد الخليج	كما في القوائم المالية المعلنة لعام 2019م
لا ينطبق	76,562,000 ريال سعودي	144,502,693 ريال سعودي	القيمة الدفترية لحقوق الملكية
لا ينطبق	-	-	تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والأكتواري*
221,064,693 ريال سعودي	76,562,000 ريال سعودي	144,502,693 ريال سعودي	التقييم بعد خصم تعديلات الفحص النافي
			للجهالة القانوني
%100.0	%34.63	%65.37	الملكية في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة
			الاندماج
15,000,000 سپم		دد أسهم شركة اتحاد الخليج	
0.646135284552846 سېم	معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الأهلية		
7,947,464 سپم	عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة الأهلية		
22,947,464 سيم	جمالي عدد أسهم الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج		إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة بعد إتمام صفق

^{*} التعديلات المقترحة من قبل المستشارين على القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية.

عطفاً على التفاصيل الواردة أعلاه، توصلت إدارة شركة إتحاد الخليج والشركة الأهلية في تاريخ 1441/09/27 (الموافق 2020/05/20) إلى اتفاق على تسوبة واستبعاد جميع التعديلات على القيمة الدفترية لوقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج والشركة الأهلية كما في تاريخ 31 ديسمبر 2019م، واحتساب معامل المبادلة بناء على القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية للعلم والإحاطة بنتائج دراسات الفحص النافي للجهالة من الناحية المالية والقانونية والاكتوارية على شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وشركة الأهلية، وتتلخص تلك التعديلات فيما يلي:

تعديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج كما في 31 ديسمبر 2019م (بالربال السعودي)				
البيان	قيمة التعديل المقترح	الموضوع	رقم	
	إضافات/(استبعادات)			
تمثل تعديل القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج الذي بلغ 2.1 مليون ربال سعودي في كامل رصيد دفعة مقدمة تم دفعها خلال عام		استبعاد دفعات مقدمة مشكوك في تحصيلها	1	
2016م من شركة إتحاد الخليج لأحد المستشفيات التي كانت شركة إتحاد الخليج تتعامل معها . وبسبب أن المستشفى تحت إجراءات إعادة	(2,100,000)			
التنظيم المالي والإفلاس، فقد اقترح مستشار نفي الجهالة المالي خصم كامل الرصيد المدين للدفعة المقدمة من قيمتها الدفترية كما في 31	(2,100,000)			
ديسمبر 2019م.				
تبين لمستشار نفي الجهالة المالي عدم سداد فاتورة مستحقة في شهر ديسمبر 2019م لمقابلة النزام الشركة لسداد عمولات مستحقة عليها	(674.000)	رفع رصيد المصروفات المستحقة لمقابلة التزام	2	
لأحد مزودي الخدمات لها، وقد أوصى تخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بالرصيد المستحق.	(074.000)	عمولة لعلى مزود خدمة (نجم)		
حسب إفادة مستشار نفي الجهالة المالي أن شركة إتحاد الخليج قد رسملت أحد المصروفات المستحقة لأحد مزودي الخدمة كرصيد مدين		تعدیل علی مصروفات رأسمالیة علی مزود	3	
ضمن الأصول، وهذا الرصيد قد أوصى المستشار باستبعاده عن طريق تخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بكامل الرصيد	(2.450.000)	خدمة		
الرأسمالي.				

ديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج كما في 31 ديسمبر 2019م (بالربال السعودي)				
البيان	قيمة التعديل المقترح إضافات/(استبعادات)	الموضوع	رقم	
تمثل تعديل أرصدة لم يتم تسويتها في فروقات تسويات دفترية (أرصدة مدينة وداننة) بين المركز الرئيسي لشركة إتحاد الخليج ومراكز مبيعاتها وفروعها، وقد بلغ إجمالي هذه الفروقات 0.3 مليون ربال سعودي أوصى مستشار نفي الجهالة المالي بتخفيض القيمة الدفترية بها.	(301.000)	تعديل أرصدة لم يتم تسويتها	4	
تمت توصية مستشار نفي الجهالة المالي بإستبعاد كامل رصيد ذمم مدينة لموظفين مستقيلين من عام 2015، الذين لم يتم تسوية أرصدتهم حق 31 ديسمبر 2019م من القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج، وقد بلغ إجمالي هذه الأرصدة 0.2 مليون ربال سعودي.	(179.000)	ذمم مدينة من موظفين مستقيلين	5	
تمثل مخصص نزاع ضربي مع أحد مزودي خدمة إعادة التأمين قائم بين شركة إتحاد الخليج وأحد مزودي خدمة إعادة التأمين فيما يتعلق بضرببة استقطاع مفروضة على معيد التأمين، وقد بلغ الرصيد المتنازع عليه مبلغ 0.6 مليون ربال سعودي.	(608.000)	مخصص نزاع ضربي مع أحد مزودي خدمة إعادة التأمين	6	
تبين لمستشار نفي الجيالة المالي اختلاف في طريقة احتساب شركة إتحاد الخليج لمصروفات مستحقة مقابل التزامها لسداد مصروفات حكومية لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصعي، حيث يتم احتسابها حسب سياسة شركة إتحاد الخليج على أساس ربع سنوي بدل سنوي، وقد أوصى المستشار بتخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بالرصيد المستحق على الشركة كما في 31 ديسمبر 2019م.	(3.655.000)	رصيد المصروفات المستحقة لجهات حكومية	7	
أوصى مستشار نفي الجهالة المللي بتغيير طريقة احتساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها المستخدمة من قبل إتحاد الخليج، والتي تعتبر المتعصلات النقدية من العملاء في تاريخ لاحق للقوائم المالية عند احتساب المخصص في تاريخ القوائم المالية (وذلك بتخفيض الرصيد القائم باعتبار ما تم سداده قبل أخذ المخصص على كل عميل أو مجموعة). وبالمقارنة مع طريقة احتساب المخصص لمستشار نفي الجهالة المالي، فقد أوصى بتخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بالرصيد الفرق في طريقة الأحتساب.	(3.851.000)	مخصص إضافي لديون مشكوك في تحصيلها لعملاء ومعيدي تأمين ووكلاء وأطراف ذات علاقة	8	
لاحظ مستشار نفي الجهالة المالي احتساب الشركة لمخصص الديون المشكوك في تحصلها لعملاء ومعيدي تأمين ووكلاء وأطراف ذات علاقة على مستوى المجموعات (Group Level) بينما تم إعادة احتساب المخصص على أساس كل عميل ومعيد تأمين ووكيل وطرف ذي علاقة، وتبين فرق في نتيجة عملية الاحتساب بانخفاض المخصص بمقدار 1.4 مليون ربال سعودي أقل من ما توصل إليه المستشار نتيجة إعادة الاحتساب، وأوصى المستشار أن يتم تخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بالفرق في القيمة.	(1.367.000)	مخصص إضافي لديون مشكوك في تحصيلها - تعديل متحصلات لاحقة	9	
أوصى مستشار نفي الجهالة المالي برفع مخصص الديون المشكوك في تعصيلها لمقابلة جميع المخاطر المترتبه على أرصدة المتنازع عليها بين شركة إتحاد الخليج والعملاء ومعيدي التأمين ووكلاء بالإضافة إلى جميع الأرصدة الراكدة، وذلك بتكوين مخصص بنسبة 100% مقابل جميع الأرصدة للأطراف المذكورة.	(10.454.000)	مخصص إضافي لذمم مدينة متنازع عليها والأرصدة الراكدة	10	
حسب إفادة مستشار نفي الجهالة المالي أن شركة إتحاد الخليج لم تحتسب التزامات التعويضات المتعلقة بالتأمين على المركبات (Motor مستحق recoveries) ضمن احتياطي المركبات - تم تكبدها ولم يتم احتسابها (BN(E)R)، وقد بين مستشار نفي الجهالة المالي أن الرصيد مستحق لأكثر من 360 يوماً، لذلك أوصى بتخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج بالرصيد القائم.	(1.689.000)	التزامات التعويضات المتعلقة بالتأمين على المركبات (Motor recoveries) لأكثر من 360 يوم	11	
خلال عام 2019م، دفعت إدارة شركة إتحاد الخليج لعدة مستشفيات تعويضات في توقيت مسبق لتاريخ الإستحقاق وذلك للحصول على خصم نقدي يمنح لشركة إتحاد الخليج. وقد بلغت قيمة هذه التعويضات 7.3 مليون ربال سعودي تم تسجيلها ضمن المصروفات المفوعة مقدماً، وذلك حتى إنهاء إجراءات التوثيق من إدارة التحصيل لدى الشركة. يرى مستشار نفي الجهالة المالي أن مبالغ التعويضات لم يتم اعتبارها ضمن احتياطي التأمين الطبي - تم تكبدها ولم يتم احتسابها (BN(E)R)، لذى أوصى بتخفيض القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج برصيد المصروفات المدفوعة مقدماً لتلك المستشفيات.	(7.300.000)	تعويضات لمستشفيات	12	
تمثل مخصص قضايا القانونية في مخصص يقابل مخاطر خسارة عدد 17 قضية مرفوعة ضد شركة إتحاد الخليج من عملاء للشركة، وقد تمثل مبلغ 1.7 مليون ريال سعودي في زيادة المخصص الحالي بإجمالي التعويضات المتوقعة في حال خسارة جميع القضايا بعد إستبعاد التعويضات المتوقعة من مقدمي خدمة إعادة التأمين.	(1,693,000)	مخصص قضايا قانونية قائمة	13	
فحص مستشار نفي الجهالة المالي الوضع الزكوي لشركة إتحاد الخليج خلال الفترة من عام 2017م حتى 2019م، وجد عدة مخاطر وأوصى باتخاذ مخصص زكاة إضافي مقابل تلك الإلتزامات المجتملة، وتتمثل تلك المخاطر في عدم احتساب شركة إتحاد الخليج للإلتزامات المتداولة ضمن الوعاء الزكوي كإضافات إلى الوعاء، واحتساب شركة إتحاد الخليج للودائع ضمن الوعاء الزكوي ضمن مخصومات الوعاء، وقد أوصى مستشار نفي الجهالة المالي بأخذ مخصص زكاة إضافي بمقدار 5.8 مليون ربال سعودي مقابل الفرق بين نتائج إعادة الاحتساب وما تم احتسابة من قبل شركة إتحاد الخليج.	(5.829.000)	مخصص إضافي للضرببة يعكس احتمال مطالبات ضرببية إضافية	14	
تم إعادة احتساب احتياطي نقص أقساط التأمين من قبل مستشار نفي الجهالة الاكتواري، وقد تبين للمستشار فروقات بين عملية إعادة الإحتساب وبين رصيد الإحتياطي في سجلات شركة إتحاد الخليج بمقدار 3.6 مليون ربال سعودي، وقد أوصى مستشار نفي الجهالة الاكتواري برفع الاحتياطي وتخفيض القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة إتحاد الخليج بهذا الفرق.	(3.600.000)	احتياطي نقص أفساط التأمين	15	
تم إعادة احتساب احتياطي مصاريف تسوية الخسائر الغير المخصصة (ULAE - Reserve) من قبل مستشار نفي الجهالة الاكتواري، وقد تبين للمستشار فروقات بعد عملية إعادة الإحتساب بمقدار 1.5 مليون ربال سعودي ، وقد أوصى مستشار نفي الجهالة الاكتواري برفع الاحتياطي وتخفيض القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة إتحاد الخليج.	(1.500.000)	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر الغير المخصصة (ULAE -Reserve)	16	
بين مستشار نفي الجهالة المالي أن شركة إتحاد الخليج قد أعادت تصنيف ثمانية إستثمارات لها من "محتفظ بها حتى تاريخ الإسحقاق" مقيمة بتكلفة الإستحواذ كما في القوائم المالية المفحوصة للربع الثالث من عام 2019م إلى "استثمارات متاحة للبيع" مقيمة بالقيمة العادلة كما في القوائم المالية الإدارية لعام 2019م، وقد أوصى مستشار نفي الجهالة المالي باستبعاد القيمة الرأسمالية الناتجة عن عملية إعادة تقييم الإستثمارات من القيمة الدفترية لشركة إتحاد الخليج كما في 31 ديسمبر 2019م.	(2.075.000)	استبعاد أثر إعادة تصنيف استثمارات	17	
لم تقم إدارة شركة إتحاد الخليج بتكوين مخصص يقابل التزام الشركة في 31 ديسمبر 2019م بدفع مكافآت لأعضاء مجلس إدارتها، وقد تم احتساب 1.2 مليون ربال سعودي كتعديل خصم من قيمة شركة إتحاد الخليج لمقابلة هذا الإلتزام.	(1.172.000)	مخصص لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة لعام 2019م	18	

	ممبر 2019م (بالربال السعودي)	ئة اتحاد الخليج كما في 31 ديس	المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشرك	التعديلات
	البيان	قيمة التعديل المقترح إضافات/(استبعادات)	الموضوع	رقم
(53,328,000)	•		تعديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكي	
-	1441هـ (الموافق 2020/05/20م)	خليج والأهلية في تاريخ 09/27/	<i>ل</i> يلات التي تم الإتفاق عليها من قبل شركة إتحاد ال	قيمة التعا

المصدر: تقارير دراسات الفحص النافي للجهالة من الناحية المالية والقانونية والاكتوارية على شركة إتحاد الخليج

التعديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية للشركة الأهلية كما في 31 ديسمبر 2019م (بالربال السعودي)

43			
البيان	قيمة التعديل المقترح	الموضوع	رقم
	إضافات/(استبعادات)		
تمثلت الأرصدة المدينة المستحقة على طرف ذو علاقة في مبلغ وقدره 8.2 مليون ريال سعودي مستحق على الشركة الأهلية البحرينية	(8,190,000)	أرصدة مدينة من طرف ذو علاقة	1
لصالح شركة الأهلية، وبسبب أن الشركة المذكورة تحت إجراءات إعادة التنظيم المالي والإفلاس، ولم يتم تسوية الرصيد أو حتى			
تسويته جزئياً منذ عام 2015م، فقد اقترح المستشار تخفيض القيمة الدفترية لشركة الأهلية بكامل الرصيد القائم كما في 31			
ديسمبر 2019م وذلك مقابل المخاطر المتعلقة بتحصيل الرصيد.			
ضمن الممارسات المحاسبية المتبعة من قبل إدارة شركة الأهلية في تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، لا تميز الشركة بين	(5,030,000)	مخصص إضافي لديون مشكوك في تحصيلها مقابل	2
عملاء تعتبر أرصدتهم نشطة (أي يقومون بالسداد وشراء بوليصات تأمين أو تجديدها) أو غير نشطة. لذلك، اقترح مستشار نفي		مخاطر تحصيل ذمم مدينة متعثرة في السداد	
الجهالة المالي تخفيض القيمة الدفترية لشركة الأهلية بقيمة 5.0 مليون ريال سعودي عبر تكوبن مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		والغير نشطة	
إضافي مقابل مخاطر تحصيل ذمم مدينة نشطة وغير نشطة بنسبة 100% لذمم تحت تصنيف 720-365 يوماً، ومخصص إضافي			
مقابل مخاطر تحصيل ذمم مدينة غير نشطة بنسبة 100% لذمم تحت تصنيف الذمم التي تجاوزت 365 يوماً.			
لم تقم شركة الأهلية باختبار انخفاض القيمة الدفترية للصكوك التي تملكها ضمن بند الاستثمارات مقارنة بقيمتها العادلة	(886,000)	انخفاض في القيمة الدفترية للصكوك المحتفظ بها	3
(Impairment Testing)، وقد أجرى مستشار نفي الجهالة المالي هذا الأختبار وتبين انخفاض قيمة الصكوك المحتفظ بها حتى تاريخ		حتى تاريخ الاستحقاق	
الاستحقاق بقيمة 0.9 مليون ريال سعودي، وقد اقترح تخفيض القيمة الدفترية بالخسائر الغير المحققة الناتجة عن اختبار انخفاض			
القيمة الدفترية للصكوك.			
في تاريخ 1439/08/24هـ (الموافق 2018/05/10م)، أبرمت شركة اتحاد الخليج إتفاقية الإندماج مع شركة الأهلية لشراء كامل أسهم	(605,000)	تكاليف تتعلق بصفقة اندماج سابقة لم يتم	4
رأسمال المصدرة والمدفوعة لشركة الأهلية، ومن ضمن بنود الاتفاقية، فقد اتفق الطرفان على مشاركة التكاليف المتعلقة بالصفقة		سدادها لشركة إتحاد الخليج	
بالتساوي لبعض التكاليف المشتركة، وبسبب عدم سداد المبلغ المستحق من شركة الأهلية إلى شركة إتحاد الخليج حتى 31 ديسمبر			
2019م، فقد اقترح مستشار نفي الجهالة المالي تخفيض القيمة الدفترية بالمبلغ المستحق على الأهلية.			
تمثل تعديل القيمة الدفترية على شركة الأهلية الذي بلغ 0.5 مليون ربال سعودي في كامل رصيد دفعة مقدمة تم دفعها خلال عام	(505,000)	استبعاد دفعات مقدمة مشكوك في تحصيلها	5
2016م لأحد مزودي خدمات تقنية المعلومات، وبسبب عدم تسوية الرصيد أو استلام الخدمة من مزود الخدمة حتى تاريخ لاحق في		-	
31 مارس 2020م، فقد اقترح مستشار نفي الجهالة المالي تخفيض القيمة الدفترية بكامل رصيد الدفعة المقدمة.			
تمت توصية مستشار نفي الجهالة المالي بإستبعاد جميع رصيد ذمم مدينة من موظفين مستقيلين، الذين لم يتم تسوية أرصدتهم حتى	(466,000)	إستبعاد ذمم لموظفين مستقيلين	6
31 ديسمبر 2019م من القيمة الدفترية لشركة الأهلية، وقد بلغ إجمالي هذه الأرصدة 0.5 مليون ربال سعودي.			
تم احتساب الأثر المالي من قبل مستشار نفي الجهالة المالي في حال تبني شركة الأهلية للمعيار المحاسبة الدولي (IFRS 16)، وقد اقترح	(123,000)	أثر التحول إلى معايير المحاسبة الدولية IFRS	7
مستشار نفي الجهالة المالي تخفيض القيمة الدفترية بمبلغ 0.1 مليون ربال سعودي نتيجة للأثر المتوقع من تحول شركة الأهلية إلى			
المعايير الدولية.			
توصل مستشار نفي الجهالة المالي أن لدى شركة الأهلية مخاطر محتملة من التزامات تتعلق بالزكاة وضرببة قيمة مضافة وضرببة	(6,336,000)	غرامات ومخاطر محتملة زكاة وضرببة قيمة	8
استقطاع، كما أن هناك غرامات محتملة من عدة مخالفات في احتساب الزكاة والضريبة. وقد تم تقدير قيمة المخاطر والغرامات		مضافة وضرببة استقطاع	
المحتملة والتوصية بتخفيض القيمة الدفترية لشركة الأهلية بكامل الرصيد المحتسب المتعلق بهذه المخاطر والغرامات.			
اقترح مستشار نفي الجهالة المالي رفع مخصص القضايا القانونية مقابل مخاطر خسارة عدد 20 قضية مرفوعة ضد شركة الأهلية	(1,609,000)	مخصص إضافي للقضايا القانونية	9
من عملاء، وقد تمثل مبلغ 1.6 مليون ريال سعودي في زيادة المخصص الحالي بإجمالي التعويضات المتوقعة في حال خسارة جميع		•	
القضايا بعد إستبعاد التعويضات المتوقعة من مقدمي خدمة إعادة التأمين.			
تم اعادة احتساب احتياطي نقص أفساط التأمين – الطبي (Medical PDR) من قبل مستشار نفي الجهالة الاكتواري، وقد تبين	(1,200,000)	احتياطي نقص أقساط التأمين – الطبي (Medical	10
للمستشار خصومات ممنوحة للعملاء لم يتم تضمينها في احتساب الاحتياطي وتم احتسابها في القوائم المالية، لذلك فقد أوصى		(PDR	
مستشار نفي الجهالة الاكتواري برفع الاحتياطي وتخفيض القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الأهلية بمقدار 1.2 مليون ربال			
سعودي.			
تم اعادة احتساب احتياطي نقص أقساط التأمين للتزامات من الغير – المركبات (Motor TPL PDR) من قبل مستشار نفي الجهالة	(1,563,000)	احتياطي نقص أقساط التأمين للتزامات من الغير	11
الاكتواري، وقد تبين للمستشار أن نسبة الخسارة النهائية ("ULR") المستخدمة في الربع الرابع من عام 2019م، والتي تم افتراضها من	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	المركبات (Motor TPL PDR)	
قبل شركة الأهلية، لا تمثل التوقعات المفترضة حسب رأى مستشار نفى الجهالة الاكتواري، لذلك تمت التوصية برفع الاحتياطي		, , , , ,	
وتخفيض القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الأهلية بمقدار 1.6 مليون ربال سعودي.			
لاحظ مستشار نفى الجهالة الاكتواري أن احتياطي الأخطاء الطبية - تم تكبدها ولم يتم احتسابها (– Medical Malpractice	(1,065,000)	احتياطي الأخطاء الطبية - تم تكبدها ولم يتم	12
(IBN(E)R) كان أقل من الاحتياطي المحتسب حسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي، لذلك فقد تم إعادة احتساب	,	احتسابها	
الاحتياطي بناءً على متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي والتوصية برفع الاحتياطي وتخفيض القيمة الدفترية لحقوق الملكية		(Medical Malpractice — IBN(E)R)	
لشركة الأهلية بمقدار 1.1 مليون ربال سعودي.		,	
تسرحه الاستية بمسار ۱۰۰ سيون ردان مسودي.			

	(بالربال السعودي)	ة الأهلية كما في 31 ديسمبر 2019م	التعديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية للشركا
	البيان	قيمة التعديل المقترح إضافات/(استبعادات)	
(27,578,000)	,	•	إجمالي التعديلات المقترحة على القيمة الدفترية لحقوق الملكية
-	a (الموافق 2020/05/20م)	ليج والأهلية في تاريخ 1441/09/27	قيمة التعديلات التي تم الإتفاق عليها من قبل شركة إتحاد الخ

المصدر: تقارير دراسات الفحص النافي للجهالة من الناحية المالية والقانونية والاكتوارية على شركة الأهلية

وبعود سبب تسوية جميع تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والقانوني والاكتواري إلى أنه بعد احتساب وإدخال جميع التعديلات، تبين أن معامل المبادلة متقارب لحد كبير مقارنة بعامل المبادلة المستخدم حسب القيمة الدفترية للعام 2019م بدون تعديلات. كما عمل بيت التمويل على مساعدة شركة اتحاد الخليج في المفاوضات على تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والقانوني والاكتواري ولكن نظرا لتقارب معامل المبادلة قبل التعديلات وبعد التعديلات إلى حد كبير، تم الاتفاق بين الطرفين على استبعاد هذه التعديلات واعتماد القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019م للشركتين بدون تعديلات الفحص النافي للجهالة المالي والقانوني والاكتواري. وفيما يلي جدول تفصيلي يوضح طريقة احتساب معامل المبادلة:

الإيضاح	البند
تقييم شركة اتحاد الخليج + تقييم الشركة الأهلية	تقييم الشركة الدامجة (فيما بعد
	الاندماج)
(تقييم شركة إتحاد الخليج / تقييم الشركة الدامجة فيما بعد الاندماج)	نسبة ملكية شركة إتحاد الخليج في
	الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)
(تقييم الشركة الأهلية / تقييم الشركة الدامجة فيما بعد الاندماج)	نسبة ملكية الشركة الأهلية في
	الشركة الدامجة (فيما بعد الاندماج)
كما هو قبل زيادة رأس المال أي 15,000,000 سهم	عدد الأسهم لمساهمي شركة إتحاد
	الخليج الحالين عند الاندماج
(عدد الأسهم لمساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين بعد الاندماج / نسبة ملكية شركة إتحاد الخليج في الشركة الدامجة بعد الاندماج) – (عدد	عدد الأسهم الجديدة لمساهمي
الأسهم لمساهمي شركة إتحاد الخليج الحاليين بعد الاندماج))	الشركة الأهلية الحاليين
(عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي الشركة الأهلية لغرض الاندماج /عدد الأسهم في الشركة الأهلية قبل الاندماج)	معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم
	مملوك في الشركة الأهلية

وفيما يلي جدول تفصيلي للعوض مقابل الاندماج:

الإيضاح	البند
القيمة الدفترية لحقوق الملكية المنشورة في البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2019م	أسلوب التقييم
0.646135284552846 سهم جديد في شركة إتحاد الخليج مقابل كل (1) سهم مملوك في الشركة الأهلية.	معامل المبادلة المتفق عليه
7,947,464 سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعمانة وأربعة وستين سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ 10 عشر ربالات للسهم الواحد.	إجمالي عدد أسهم العوض
يبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره 79,474,640 تسعة وسبعين مليون وأربعمائة وأربعة وسبعين ألف وستمائة وأربعين ريال	إجمالي القيمة الاسمية لأسهم
سعودي.	العوض
يبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناء على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج البالغ 14.04 ربال سعودي كما	إجمالي القيمة السوقية لأسهم
في تاريخ 2020/06/03م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره 111,582,395 مائة وأحد عشر مليون وخمسمائة	العوض
واثنين وثمانين ألف وثلاثمانة وخمسة وتسعين ربال سعودي. سيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة	
إتحاد الخليج في وقت لاحق بناء على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاندماج.	
تم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناء على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج البالغ 14.04 ريال سعودي كما في	تقييم الشركة الأهلية
تاريخ 2020/06/03م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره 111,582,395 مائة وأحد عشر مليون وخمسمائة واثنين	
وثمانين ألف وثلاثمائة وخمسة وتسعين ربال سعودي.	

وفيما يلي جدول يبين قيمة العوض بحسب سعر سهم شركة إتحاد الخليج ومقارنته بالقيمة السوقية للشركة الأهلية:

الإيضاح	البند
7,947,464 سہم عادي	عدد الأسهم التي سوف تصدر لصالح مساهمي
	الشركة الأهلية
111,582,395 ربال سعودي بحسب سعر الإغلاق لشركة إتحاد الخليج 14.04 ربال سعودي.	القيمة الإجمالية للعوض بحسب سعر إغلاق
	شركة إتحاد الخليج في تاريخ 2020/06/03 (وهو
	آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية
	الاندماج)
100,983,000 ريال سعودي بحسب سعر الإغلاق للشركة الأهلية 8.21 ريال سعودي.	القيمة السوقية للشركة الأهلية في تاريخ
	2020/06/03 (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ
	إبرام اتفاقية الاندماج)
ارتفاع بحوالي 10.50%	نسبة الفرق بين القيمة السوقية للشركة الأهلية
	وإجمالي قيمة العوض مقابل الاندماج في تاريخ
	2020/06/03م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ
	إبرام اتفاقية الاندماج)

2-5 تمويل صفقة الاندماج

لن تسدّد شركة اتحاد الخليج أي مقابل نقدي لصالح مساهعي شركة الأهلية لغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ولن تحصل على أي تموبل خارجي لإتمام صفقة الاندماج. سيتم تنفيذ صفقة الاندماج من خلال عرض مبادلة أوراق مالية بين شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وذلك من خلال إصدار (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعة وستين سهم في شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية والتصنيف والحقوق من جميع النواحي مع أسهم الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج. وسوف تُسجَل هذه الأسهم لصالح مساهمي شركة الأهلية، وستكون الأسهم الجديدة الصادرة نتيجة زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج متساوبة القيمة والتصنيف والحقوق من جميع النواحي مع أسهم شركة اتحاد الخليج المصدرة حالياً.

وفي هذا الإطار، يؤكد مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بأنه لن يتمّ تسديد أي عمولة أو سداد أي قيمة أو إعطاء أي ضمان على أية أوراق مالية في شركة اتحاد الخليج (سواء كان عرضياً أم لا) بأي شكل من الأشكال في إطار صفقة الاندماج مع شركة الأهلية.

2-6 اتفاقية الاندماج وملخص شروط إتمام صفقة الاندماج

أبرم كل من مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية اتفاقية اندماج في تاريخ 1441/10/12 (الموافق 2020/06/04م)، وقد تضمّنت هذه الاتفاقية شروط خاصة لتنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للخطوات والإجراءات ومعامل المبادلة المخددة في مستند العرض، بالإضافة إلى تعهّدات وضمانات معيّنة من قبل إدارة الشركتين. وبالتالي ستخضع صفقة الاندماج إلى الشروط المبيّنة في بنود اتفاقية الاندماج والمذكورة أدناه.

وفيما يلى ملخّص عن البنود والشروط الأساسية المبينة في اتفاقية الاندماج وهي على الشكل التالي:

1-6-2 الشروط المسيقة

وافق مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أن تكون بنود اتفاقية الاندماج خاضعة لإتمام الشروط المسبقة التالية:

- موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام صفقة الاندماج؛ و
 - 2- موافقة أو عدم ممانعة مؤسسة النقد على إتمام صفقة الاندماج؛ و
- 3- موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمين شركة الأهلية لغرض تنفيذ الاندماج، بما فها الموافقة على نشر مستند العرض وعلى نشر تعميم المساهمين، بما يتوافق مع لانحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية؛ و
 - 4- موافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج وفقاً لقواعد الإدراج.

2-6-2 التغيير الجوهري السلبي

وافق مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية على أنه في حال حصول أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها انخفاض بنسبة 2.12% أو أكثر من إجمالي القيمة الدفةرية لأي من الشركتين مقارنة بالقيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019م، (وذلك بناءً على منهجية التقييم، طريقة الاحتساب والافتراضات المعتمدة من قبل كل شركة للشركة الأخرى لتقييم الأصول والالتزامات بغرض الاندماج، يُشكّل ذلك "تغييراً جوهراً سلبياً" لأعمال كل من الشركتين.

في حال تبينَ لأيّ من الطرفين حدوث (أو احتمال حدوث) أي تغيير جوهري سلبي قبل نفاذ قرار الاندماج، يقتضي أن يتمّ إخطار الطرف الآخر فهراً بذلك. وعليه، يجتمع ممثلي الشركتين لمناقشة ظروف وأسس التغيير الجوهري السلبي وذلك ضمن فترة لا تتعدى 10 أيام من تاريخ الإخطار. في حال لم يتّفق ممثلي الشركتين على اعتبار أن الحدث أو الظرف يشكل تغييراً جوهرياً سلبياً. في حال اتفق ممثلي الشركتين أو اعتبر المعينّ أن الحدث أو الظرف يشكل فعلاً تغييراً جوهرياً سلبياً. في حال اتفق ممثلي الشركتين أو اعتبر المعينّ أن الحدث أو الظرف يشكل فعلاً تغييراً جوهرياً سلبياً. في حال اتفق ممثلي الشركتين أو اعتبر المعينّ أن الحدث أو الظرف يشكل فعلاً تغييراً جوهرياً سلبياً. يقود اللأطراف القيام بما يلي:

- أ. الاتفاق على المضي قدماً بالصفقة وفقاً لبنود اتفاقية الاندماج بغض النظر عن التغيير الجوهري السلبي لدى إحدى الشركتين؛ أو
- ب. إعادة التفاوض على معامل مبادلة الأسهم المبينّ في هذا العرض و/أو على بنود أخرى في الاتفاقية ليتم الاتفاق على شروطٍ جديدة والمضي قدماً بالصفقة بعد إجراء التعديلات اللاؤمة على بنود اتفاقية الاندماج. ذلك دون الإخلال بحق الشركة المتضررة من التغيير الجوهري السلبي لدى الشركة الأخرى إنهاء اتفاقية الاندماج والمطالبة بتسديد رسم الإنهاء كما هو مبينً أدناه: أو
- ت. إنهاء اتفاقية الاندماج ومطالبة الشركة التي تعرّضت لتغيير جوهري سلبي تسديد رسم الإنهاء المحدّد بقيمة ثلاثة ملايين (3.000.000) ربال سعودي بشكلٍ فوري، وخلال مدة لا تتجاوز خمسة (5) أيام عمل من تاريخ اخطار الطرف المتضير للطرف الأخر بطلب الانهاء.

3-6-2 شروط إنهاء الصفقة/اتفاقية الاندماج

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، تنتهي اتفاقية الاندماج إما بحلول التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو التاريخ الذي يقع بعد 6 أشهر من توقيع اتفاقية الاندماج بما بعاريخ 1441/10/12 (الموافق 20/06/04) أو بتاريخ حدوث أي من الشروط أو الأحداث التالية، أيهما أقرب:

- أ. في حال عدم استيفاء أي من الشروط المُسبقة المبيّنة في الفقرة 2-6-1 أعلاه.
- بناءً على موافقة مشتركة وخطية بين كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية على إنهاء اتفاقية الاندماج.
- ت. في حال تبينً أن الشركة الأخرى قد خرقت موجها لناحية الضمانات المعطاة ضمن اتفاقية الاندماج وبشرط أن يكون هذا الخرق أو الخروقات قد أدّت إلى تأثير مالي سلبي أو ضرر بإجمالي قيمة قدرها ثلاثة ملايين (3,000,000) ربال سعودي أو أكثر.
- ث. في حال تبينَ أن الشركة الأخرى قد خرقت موجها لناحية الالتزام بعدم حثَ أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلَق بصفقة اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يوثّر على قدرة الشركتين في استكمال الصفقة الراهنة.
- ج. في حال إخلال أو عدم التزام أو إخفاق الشركة الأخرى بعدد من الالتزامات الواردة في اتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المجتمل أن يشكل خرق لضمانات صحّة ودقة المعلومات المفصح عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الاتفاقية، و(2) عدم القيام بأي إجراء له تأثير سلبي على أعمال وأصول والشهرة الإيجابية للشركة، (3) عدم التنازل أو الاستحواذ على أي أصول قد يكون لها تأثير سلبي على أعمال الشركة، (4) عدم القيام بأي إجراء من شأنه إنشاء قيود أو رهونات على أصول الشركة، (5) عدم توزيع أرباح، (6) في حال حدوث تغيير جوهري سلبي كما هو مبينً في الفقرة 2-62 أعلاه.
- ح. في حال حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة قاهرة خارجة عن سيطرة أي من الشركتين (على سبيل المثال وليس الحصر حدوث ثورة، حرب، اضطرابات مدنية، أعمال شغب، هجوم إرهابي، فعل عدو عام، حصار، حظر، تخرب، تهديد بالتحريض لحرب، قطع علاقات ديبلوماسية، حرائق، انفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب أو غيرها من الكوارث الطبيعية، وانقطاع الطاقة الكهربائية) وتستمر أثار هذه القوة القاهرة لفترة زمنية تزيد عن شهرين.
- خ. في حال صدور حكم أو أمر قضائي أو مرسوم أو قرار من أي جهة حكومية أو محكمة أو أي جهة ناظمة لديها ولاية قضائية يقضي بعدم الاستمرار بالاندماج بين الشركتين ويكون هذا الحكم أو الأمر أو المرسوم نهائي وغير قابل للاعتراض عليه.
 - د. صدور نظام يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي.

46-2 رسوم الإنهاء

تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره ثلاثة ملايين (3.000.000) ربال سعودي. تمثل رسوم وتكاليف الاستشارات المالية والقانونية والاكتوارية وغيرها من المصاريف التي تكبدتها كلٍ من الشركتين لاستكمال صفقة الاندماج. يتم تسديد رسوم الإنهاء من قبل إحدى الشركتين للشركة الأخرى في أي من الحالات التالية:

- 1. في حال قرر مجلس إدارة أي من الشركتين عدم التوصية لمساهمي الشركة بالتصوبت لصالح العرض، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكلٍ جوهري عمّا هو محدّد في مستند العرض وفي اتفاقية الاندماج.
- 2. في حال عدم القيام بالخطوات اللاثمة في حدود سلطة كل من الشركتين، والتي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج في مهله لا تتعدى التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية (وهو التاريخ الأخرى. بعد 6 أشهر من توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ 41441/10/12 (الموافق 40/06/04)) عدا الخطوات التي يكون قد وافق مجلس إدارة إحدى الشركتين خطياً عدم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الشركة الأخرى.
- ق. في حال تبين أن إحدى الشركتين قد خرقت موجها لناحية الالتزام بعدم حث أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلق بصفقة اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، وقد أدى ذلك على سحب أو إنهاء العرض.
- 4. في حال حدوث تغيير جوهري سلبي كما هو مبين في الفقرة 2-62 أعلاه (وهو أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها، انخفاض بنسبة 12.5 ½ أو أكثر من إجمالي القيمة الدفترية) وعدم تمكن الشركتين
 من الاتفاق على المضى قدماً بالصفقة أو عدم تمكنهما من الاتفاق على معامل مبادلة جديد بعد التفاوض.
 - ف حال قيام شركة الأهلية بأى من الأعمال التالية مخالفةً بها للفقرة (f) من المادة (36) من الائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك خلال فترة هذا العرض ودون موافقة الجمعية العامة للمساهمين في شركة الأهلية:
 - إصدار أي أسهم مصرّح بها غير مصدّرة؛
 - إصدار أو منح حقوق تتعلق بأى أسهم غير مصدّرة؛
 - إنشاء أو السماح بإنشاء أو إصدار أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق اكتتاب أسهم؛
- بيع أو التصرف أو الاندماج، أو الموافقة على بيع أو التصرف أو الاندماج، في أي أصول ذات قيمة تسأوي 10% أو أكثر من صافي موجودات شركة الأهلية وفقاً لآخر قوائم مالية مفحوصة، أو قوائم مالية سنوبة مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات:
 - شراء شركة الأهلية لأسهمها؛ أو
 - إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادى لشركة الأهلية.
- 6. في حال عدم إمثال شركة الأهلية بالتزامها تسديد ديونها الحالية أو تقديم ضمانات كافية للوفاء بالديون الأجلة تجاه أي من الداننين الذي يعترضون على صفقة الاندماج خلال فترة ال (30) يوم لاعتراض الداننين المنصوص عليها في المادة 193 من نظام الشركات والموضّحة في مستند العرض هذا.
- 7. في حال ثبوت خرق (أو عدّة خروقات) للضمانات المعطاة من قبل الشركتين والمبينة في اتفاقية الاندماج بناء على المعلومات التي تم الإفصاح عنها من قبل الشركتين في سياق الصفقة، شرط أن يكون إجمالي قيمة الضرر أو التأثير المالي الناتج عن هذا الخروقات قد أدى إلى تأثير مالي سلبي أو ضرر قدره ثلاثة ملايين (3.000.000) ربال سعودي أو أكثر، وشرط عدم تمكّن الشركتين من الاتفاق على معامل مبادلة جديدة للمضي قدماً بالصفقة بعد التفاوض.

5-6-2 حوكمة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج

تم الاتفاق بين الشركتين على إعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج، على أن يستمر مجلس الادارة مكون من سبعة (7) أعضاء، وعلى أن يتم أخذ موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على الأعضاء الجدد، وبجب الحصول على مصادقة الجمعية العامية العادية للشركة الدامجة على التعيين. مع الإشارة إلى أن الأغضاء الحاليين لمجلس إدارة شركة اتحاد الخليج هم على النحو التالي:

- السيد/ عبدالعزيز علي عبد الرحمن التركي -رئيس مجلس الادارة، غير تنفيذي.
 - السيد/ فواز طلال التميمي- نائب رئيس مجلس الادارة، غير تنفيذي.
 - السيد/ إبراهيم عبدالله المطرف- عضو مجلس إدارة، مستقل.
 - السيد/ أيهم محمد اليوسف- عضو مجلس ادارة، مستقل.
 - السيد/ منير هاشم اليورنو- عضو مجلس ادارة، تنفيذي.
 - السيد/ ماجد شطى حمود الظفيري- عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي.
- السيد/ غسان محمد عثمان كشميري- عضو مجلس إدارة، مستقل. كما يجدر الذكر بأن الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج سوف تستفيد من بعض كبار موظفي شركة الأهلية ومن المتوقع أن يشغروا بعض المناصب الإدارية فيما بعد الاندماج.

هم يجبر اللدر بان السرحة الدامجة بعد إنمام صفقة الانتفاج سوف للسفيد من بغض خبر موقفي شرحة الفلية ومن المنوقع ال يشغروا بغض المناصب الإدارية فيما بعد الانتفاج.

6-6-2 ملخص شروط إتمام صفقة الاندماج

تخضع صفقة الاندماج للشروط التالية:

- 1. الموافقة على نشر مستند العرض من قبل هيئة السوق المالية، وموافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة اتحاد الخليج في تداول وفقاً لقواعد الإدراج، وموافقة الهيئة على طلب تسجيل وطرح أسهم زبادة رأسمال شركة اتحاد الخليج.
- 2. التزام كل من مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج ومجلس إدارة شركة الأهلية والمديرين التنفيذين بكافة بنود اتفاقية الاندماج، وعدم إنهائها من قبل أي من الشركتين في حال حدوث أي من حالات التغيير الجوهري السلي المبينة في الفقرة 2-62 من هذا المستند، وعدم خرق أي بند من بنود اتفاقية الاندماج، والالتزام بكافة الأنظمة واللوائح السارية في المملكة العربية السعودية.
- .. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج على (1) شروط وأحكام الصفقة و(2) زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج من خلال إصدار (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعمانة وأربعة وستين سهم عادي لصالح كافة المساهمين في شركة الأهلية و(3) نقل أصول والتزامات شركة اتحاد الخليج باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة. مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الصفقة. مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام المستحواذ عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمندمجة مالكين لما لا يقل عن 75% من الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية سواء الأول أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.
- 4. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية على (1) العرض المقدّم من قبل شركة اتحاد الخليج فيما يتعلّق بصفقة الاندماج و(2) الحصول على أسهم في شركة اتحاد الخليج إنفاذاً لصفقة الاندماج وذلك عن طريق مبادلة أوراق مالية، حيث سيتم إصدار (0.646135284552845) سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم واحد (1) في شركة الأهلية بدون تسديد أي مقابل نقدي، و(3) تفويض مجلس إدارة شركة الأهلية باتخاذ جميع الإجراءات اللاؤمة لإتمام الصفقة. مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الاستحواذ، ودون الإخلال بأحكام نظام الشركات، أن تتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمنتمجة مالكين لما لايقل عن 75 ٪ من الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية، سواء الأول أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصوب عن بعد.

- 5. انقضاء فترة اعتراض الداننين دون أن يتقدّم أي من الداننين لشركة الأهلية باعتراض على صفقة الاندماج أو في حال تقدم أي من الداننين باعتراض خلال المدة المشار إلها، قيام شركة الأهلية بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافي للوفاء به إن كان آجلاً.
- ا. إتمام الصفقة قبل التاريخ المتفق عليه في اتفاقية الاندماج (وهو التاريخ الذي يقع بعد 6 أشهر من توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ 1441/10/12هـ (الموافق 76/04/ 2020م)) إلا إذا وافقت كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية خطياً على تعديل اتفاقية الاندماج لناحية تمديد تاريخ إتمام الصفقة.
- عدم قيام أية محكمة، أو جهة تنظيمية، أو هيئة، أو مؤسسة حكومية في المملكة 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 تأخير أو التدخل، بشكل مباشر أو غير مباشر، في تنفيذ، أو فرض شروط أو التزامات إضافية بهذا الخصوص، أو إعاقة، أو عرقلة الصفقة أو التدخل فها، أو المطالبة بتعديل الصفقة، أو صفقة استحواذ شركة اتحاد الخليج على أي من تلك الأوراق المالية.
- ب. إلزام أي عضو في مجلس إدارة شركة الأهلية بالتخلص أو التصرف في أي من أو جميع أعمال شركة الأهلية أو ممتلكاتها أو أصولها أو منع أو وضع قبود علها أو على شركة الأهلية في ممارستها لأي من نشاطاتها أو تملك أي من أو جميع أصولها وممتلكاتها.
- ت. فرض أية قبود على أو التسبب، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أي تأخير فيما يتعلق بقدرة شركة اتحاد الخليج، المباشرة أو غير المباشرة، على شراء، أو تمارسة كافة أو بعض حقوق الملكية فيما يتعلق بالأسهم يتعلق بالأوراق المالية الخاصة بشركة الأهلية، أو فرض أية قبود، بشكل مباشر أو غير مباشر، على قدرة أي من مساهعي شركة الأهلية على تملك أو ممارسة أي من حقوق الملكية فيما يتعلق بالأسهم الجديدة المصدرة من قبل شركة اتحاد الخليج لمساهعي 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.
- . باستثناء ما تم الإفصاح عنه من قبل شركة الأهلية في تقريرها وحساباتها السنوية للعام المنتبي في 31 ديسمبر 2019 م، أو ما أعلن عنه في تداول من قبل شركة الأهلية أو نيابة عنها قبل تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج، أو ما تضمنته غرفة البيانات التي أعدتها شركة الأهلية بخصوص الصفقة لمستشاريها، أو ما أفصحت عنه شركة الأهلية كتابة شركة اتحاد الخليج أو مستشاريها قبل تعبدات أو إقرارات أو تصارح أو امتيازات أو قروض (للموظفن الموظفن أو يتجدد أية ترتيبات أو عقود أو تعاملات لم يتم الإفصاح أو الإعلان عنها أو اتفاقيات أو امتلاكات أو تراخيص أو مستشاريها المستقلين الماليين أو القنانونيين أو للعناية المالية اللازمة (يشار اليها فيما 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 أو أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية طواً فيها، ويؤدي أو من المحتمل أن يؤدي إلى تحمل شركة الأهلية أو أحد كبار التنفيذين أو أغضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج أو أي من مستشاريها المستقلين الماليين أو القانونيين أو للعناية المالية اللازمة بتاريخ توقيع اتفاقية الاندماج.

2-7 الموافقات النظامية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

يُشترط لإنمام صفقة الاندماج، القيام بعدد من الإجراءات النظامية والحصول على موافقات من الجهات النظامية كما يلي:

- أ. الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ 23/ شوال/1441هـ (الموافق 15/ يونيو/2020م).
- ب. الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد على صفقة الاندماج وزيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ 20/ 1441/12هـ (الموافق 2020/08/10)م).
- . الحصول على موافقة تداول على إدراج الأسهم الصادرة لصالح مساهعي شركة الأهلية تبعاً لعملية زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج. وقد تم العصول على موافقة تداول بتاريخ 50/ 1442/01 الموافق 20/200/08/24م).
 - ،. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج ونشر مستند العرض. وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1442/01/12 الموافق 2020/08/31م.
 - ج. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية على حدى والخاصة بصفقة الاندماج.

2-8 اجتماعات الجمعية العامة غيرالعادية

2-8-1 الجمعية العامة غيرالعادية لشركة اتحاد الخليج

بالإضافة إلى الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة 7-2 من مستند العرض، يُشترط الإتمام صفقة الاندماج الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية، وذلك كما يلي:

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 اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج، أو عن طريق التصوت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأسمال 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 الاجتماع ، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن نعد.

الإجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول لشركة اتحاد الخليج، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثان للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج ("اجتماع الجهمية العامة غير العادية الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الإجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الإجتماع الثاني. 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 بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لا يقل عن ربع راسمال شركة اتحاد الخليج. في حال إقراع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيعتبر بأن صفقة الاندماج قد أقرت من قبل شركة اتحاد الخليج وستتم الموافقة على وردة رأس المال، على أن تصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافة الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية الخاصة بالموافقة على عرض الاندماح وبعد إنقضاء فترة إعتراض الدائنين أو تسوية

جميع إعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

الإجتماع الثالث:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة اتحاد الخليج، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة اتحاد الخليج"). ويتحقق النصاب القانوني في هذا الإجتماع أياً كان عدد مساهمي شركة اتحاد الخليج الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو أو عن طريق التصديق من دها

وفي حال إقرار الصفقة عن طريق مساهمي شركة اتحاد الخليج المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيعتبر بأن صفقة الاندماج قد أقرت من قبل شركة اتحاد الخليج وستتم الموافقة على عرض الاندماح وبعد إنقضاء فترة إعتراض الدائنين أو تسوية جميع إعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

يمكن لمساهعي شركة اتحاد الخليج الذين لا يستطيعون شخصياً حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر) التصوب عن بعد وفقاً للآلية الموضّحة في الفقرة 2-3-3 من مستند العرض، أو توكيل شخص آخر بالتصوب نيابةً عنهم في الاجتماع. وبناءً على الفقرة(4) من المادة (191) من نظام الشركات، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية التصوب على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين.

2-8-2 الجمعية العامة غيرالعادية 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 التصوت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأسمال شركة الأهلية.

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

الإجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق لنصاب القانوني اللازم لإجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول لشركة الأهلية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع ثان للجمعية العامة غير العادية الثاني الشركة الأهلية"). وبجوز أن يُعقد الإجتماع الثاني بعد ساعة من أنتهاء المدة المحددة لإنعقاد الإجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الإجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الإجتماع الثاني.

وفي هذا الإجتماع ، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد من مساهعي شركة الأهلية، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصوت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لايقل عن ربع رأسمال شركة الأهلية.

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

الإجتماع الثالث:

في حال لم يتحقق لنصاب القانوني اللازم لعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الأهلية، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، فستتم الدعوة لعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية المثلين فيه، إما شخصياً أو في حال توكيل شخص آخر أو عن طريق التصويت عن بعد. وفي هذا الإجتماع الثالث، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الأهلية المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع. إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. 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 عن بعد وفقاً للآلية الموضّحة في الفقرة 2-8.8 من مستند العرض، أو توكيل شخص آخر بالتصويت نبابةً عنهم في الاجتماع. وبناءً على الفقرة(4) من المادة (191) من نظام الشركات، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين.

3-8-2 التصوبت عن بعد

حسب متطلبات هيئة السوق المالية فيما يخص التصويت في الجمعيات العامة غير العادية، ورغبة منها في إعطاء الفرصة لأكبر عدد من المساهمين في التصويت على القرارات المزمع اقتراحها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الشركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية، بما في ذلك قرار زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج وقرار التصويت على عرض شركة اتحاد الخليج لإقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الأهلية، فسوف يتم إعتماد آلية التصويت عن بعد من قبل المساهمين وذلك من خلال خدمة "تداولاتي" وهي خدمة مقدمة من 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:

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

إن فترة التصورت عن بعد لمساهمي شركة اتحاد الخليج على قرار زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج لغرض الاندماج مع شركة الأهلية هي على الشكل التالي: إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الثالث والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض (T+26).

إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة الأهلية على العرض الراهن فيما يتعلق بدمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج هي على الشكل التالي:

إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الثالث والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض (T+23) وحتى الساعة الرابعة عصراً من اليوم السادس والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض (T+26).

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

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

كما سيتم أخذ جميع التدابير اللاژمة للتأكد من أن جميع من صوتوا عن بعد يملكون الأسهم محل التصوت في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لهذا الخصوص، بما في ذلك استبعاًد الأصوات المتعلقة بالأسهم التي تم بيعها أو بيع جزء منها خلال فترة التصوت عن بعد.

إذا تم إقرار الصفقة من قبل مساهعي شركة الأهلية ومن قبل مساهمي شركة اتحاد الخليج وبعد نفاذ قرار الاندماج، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الأهلية في السوق المالية. وسوف يحصل جميع مساهمي شركة الأهلية، بما فهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصوت ضدها، على أسهم جديدة في شركة اتحاد الخليج وفقاً لشروط وأحكام هذا العرض.

9-2 فترة إعتراض الدائنين

بعد الحصول على الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة 2-7 من هذا المستند، وبعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية وفقاً للآلية المجدّدة في الفقرة 8-2 من هذا المستند، وبعد الحصول على موافقة الجمعية العامة على صفقة الإندامج من خلال إرسال خطاب مسجل إلى المركز الرئيسي لشركة الأهلية، وذلك خلال المستند، المستند، على صفقة الإندامج من تلاثين يوماً من تاريخ نشر نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الإندامج.

استناداً لنظام الشركات، لا يكون قرار الاندماج نافذاً إلا بعد انقضاء (30) ثلاثين يوماً من الإعلان عنه دون استلام أي اعتراض من أي من دائني شركة الأهلية على صفقة الاندماج. وفي حال تقدم أي من الدائنين باعتراضهم خلال المدة المشار إلها فسيتم إيقاف الاندماج إلى أن يتنازل الدائن عن اعتراضه أو إلى أن تقوم شركة الأهلية بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافي للوفاء به إن كان آجلاً.

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم شركة الأهلية بالإعلان على موقع تداول عن تلك نتائج تلك الفترة وذلك على النحو التالي:

- أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن المحكمة المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف الاندماج، أو
- بتوضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة اتحاد الخليج. وفي هذه الحالة، ستقوم شركة الأهلية بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع تداول.

2-10 إتمام صفقة الاندماج

بعد انهاء فترة اعتراض الداننين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الداننين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً)، سيصبح قرار الاندماج نافداً وستقوم شركة اتحاد الخليج بإصدار أسهم لمساهمي شركة الأهلية المقيدين في سجل مساهمي شركة الأهلية خلال فترة لا تقل عن ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج في حينه. شركة اتحاد الخليج في الوجود، أما شركة الأهلية فستنقضي وستلغى جميع أسهمها وسيتم شطب سجلها التجاري والغاء كافة التراخيص الصادرة لها. كما ستقوم شركة اتحاد الخليج بالإعلان عن نفاذ قرار الاندماج في حينه.

2-11 تفاصيل المساهمين بعد إتمام صفقة الاندماج

لحين أن يتم الانتهاء من إجراءات شطب السجل التجاري لشركة الأهلية، ستصبح شركة الأهلية مملوكة بشكل مباشر من قبل شركة اتحاد الخليج. ولن يتم تحويل أي أسهم أو نقل ملكية أي منها إلى أي أشخاص أو أطراف أخرين غير شركة اتحاد الخليج. إضافة إلى ذلك، لا يوجد أي اتفاق أو ترتيبات أو تفاهمات خاصة مع أي طرف يملك أسهم في شركة الأهلية، من شأنه أن يؤثّر على إجراء نقل ملكية الأسهم. لن يكون في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج مساهمين مسيطرين، أي ممن يمتلكون أو يتحكمون بـ 30.0% من الشركة الدامجة أو قادرين على التحكم بقراراتها نتيجة لإتمام صفقة الاندماج وزيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج وتسجيل الأسهم المصدّرة لصالح مساهمي شركة الأهلية.

2-12 الإدارة والعاملين

ترتكز سياسة 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 والمبني للجادين من العاملين وتحقيق عوائد أفضل للمساهمين. تنوي شركة اتحاد الخليج عند إتمام الصفقة تقديم خططها المستقبلية وشرحها لإدارة شركة الأهلية 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 الأهلية. تنوي شركة اتحاد الخليج الاستفادة من الفروع ونقاط البيع وجميع الموجودات الخاصة بشركة الأهلية لتحقيق الخطط والأهداف الإستراتيجية لمصلحة جميع الأطراف ذات العلاقة.

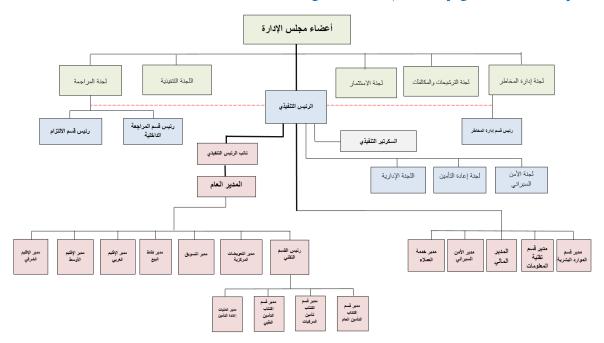
2-13 الترتيبات أو الشروط الخاصة

بتاريخ مستند العرض الراهن، لا توجد أية اتفاقيات أو ترتيبات أو توبيات أو تفاهمات (مهما كانت طبيعتها بما في ذلك أي ترتيب تعوض) بين شركة اتحاد الخليج (أو أي شخص يتصرف نيابة عن أو بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج)، أو بين أي من أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية، أو المساهمين الحاليين في شركة الأهلية، أو أي شخص آخر كان عضواً في مجلس إداراتها أو مساهماً فها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا المستند. بإستثناء اتفاقية الاندماج التي تم توقيعها بين شركة الخليج وشركة الاهلية، لم تبرم شركة الخليج أية ترتيبات أو صفقات خالصة فيما يتعلق بالصفقة الراهنة مع أي طرف آخر.

14-2 تأكيد الكفاية النقدية

سيتم سداد كامل قيمة العرض من خلال إصدار أسهم لصالح مساهعي شركة الأهلية وبالتالي لن يتم سداد قيمة العرض أو أي جزء منه بشكل نقدي. ولمزيد من التفاصيل، يرجى الاطاع على الفقرة 42 ("تقييم شركة الأهلية") من هذا لمستند.

2-15 الهيكل التنظيمي لشركة اتحاد الخليج في حال إتمام صفقة الاندماج



المصدر: شركة اتحاد الخليج

المعلومات المالية

3-1 سعر إقفال الأسهم

يبين الجدول التالي سعر إقفال سهم شركة اتحاد 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 (بالربال السعودي)	التاريخ
14.90	2020/08/31م
13.14	2020/01/01 م
12.74	2020/02/02 م
11.50	2020/03/01 م
9.84	2020/04/01 م
10.74	2020/05/03 م
15.34	2020/06/01 م
14.04	2020/06/03 م (آخر يوم للتداول قبل تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج)

المصدر: تداول

يبين الجدول لتالي سعر إقفال سهم شركة الأهلية 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:

التاريخ	سعر الإقفال (بالربال السعودي)
2020/08/31م	11.32
2020/01/01 م	11.24
2020/02/02 م	11.12
2020/03/01 م	10.10
2020/04/01 م	7.80
2020/05/03 م	7.78
2020/06/01 م	8.19
2020/06/03 م (آخر يوم للتداول قبل تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج)	8.21

المصدر: تداول

2-3 التوزيعات وسياسة توزيع الأرباح

لم تقم شركة اتحاد الخليج بتوزيع أي أرباح لمساهمها خلال الثلاث سنوات الماضية، وفي حال تقت الموافقة على الصفقة الراهنة ومن بعدها حققت "شركة اتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعاوني" أرباحاً خلال سنة مالية معيّنة، سيتم توزيع الأرباح أو العوائد على كافة المساهمين في "شركة اتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعاوني" كل بحسب عدد الأسهم التي يملكها ومن دون أي تمييز في التصنيف أو الحقوق، من ضمنهم مساهمي شركة الأهلية المستحق ملايين وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعين ألف وأربعمائة وأربعين ألف وأربعمائة والمساهمين عشركة اتحاد الخليج والتصنيف والحقوق من جميع النواحي ولن يكون هناك أي حقوق أولوبة أو تفضيلية للمساهمين الحاليين في شركة اتحاد الخليج الأهلية المساهمين في شركة الأهلية المستحقين مماثلة للأسهم المصرة حالياً لمساهمي أسهم جديدة في حال تمت الموافقة على صفقة الاندماج.

3-3 أثر إنتهاء العرض

في حال عدم إقرار صفقة الاندماج من قبل كل من شركة اتحاد الخليج و/أو شركة الأهلية، خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية لكتا الشركتين كل على حدى (ويشمل ذلك أي موعد لاحق لعقد الجمعية غير العادية ولا يمكن تمديدها بعد ذلك)، سواء بسبب عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لصحة عقد الاجتماع ذي الصلة، أو عدم الحصول على الأغلبية المطلوبة لإصدار القرارات، يعتبر العرض الراهن منتهي ولن يكون هنالك إمكانية لقبوله لاحقاً، إضافة الى ذلك، ينتهي العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج الى مساهعي شركة الأهلية ولغرض صفقة الاندماج في حال تم إنهاء إتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الأهلية والخاصة بصفقة الاندماج وفي حال حدوث ذلك لن يكون لمساهعي شركة الأهلية العرض ولن تعد شركة اتحاد الخليج أو مساهمها ملزمين بالمضى بالعرض استناداً الى أي موافقة سابقة صادرة عنهم..

4. معلومات تتعلق بشركة اتحاد الخليج

4-1 نىدە عامة

التأسيس

تمت الموافقة على تأسيس "شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني" كشركة مساهمة سعودية عامة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (230) في يوم 1427/09/16 (الموافق 2006/10/10)، وتم تسجيل شركة اتحاد الخليج لدى السجل التجاري في الدمام تحت الرقم 1427/09/18 (الموافق 2000/00/10/11)، (وتأسست بموجب القرار الوزاري رقم (196/ق) بتاريخ 1428/07/22م)، وتم تسجيل شركة اتحاد الخليج على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين رقم (ت م ن /9/ 2007) بتاريخ 1428/08/29 (الموافق في 2007/08/16 (الموافق في 2007/09/11) الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي.

يبلغ رأسمال شركة اتحاد الخليج الحالي (150,000,000) مائة وخمسين مليون ربال سعودي مقسّم الى 15,000,000 (خمسة عشرة مليون) سهم بقيمة إسمية قدرها (10) عشر ربالات سعودية للسهم الواحد وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل وفدرجة في السوق المالية منذ تاريخ 2007/09/11م.

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

يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة اتحاد الخليج في حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة 3-21 من كيوتو بعي الأعمال، الدمام، المملكة العربية السعودية، وعنوان مكتبها المسجل هو: ص. ب: 5719 الدمام 31432. يبلغ عدد الموظفين الذين يعملون في شركة اتحاد الخليج بتاريخ مستند العرض366 موظف.

• السنة المالية ومراجعي الحسابات

تبدأ السنة المالية لشركة اتحاد الخليج في الأول من يناير وتنتهي في 31 ديسمبر في السنة نفسها من كل عام ميلادي، وقد عينت الجمعية العامة لشركة اتحاد الخليج السادة/ شركة وعنوانهم هو جي الروضة - شارع محمود عارف، ص.ب. 15046، جدة الدور 21، ص.ب. 13943، المملكة العربية السعودية، والسادة/ شركة أسامة عبدالله الخريجي وشربكه محاسبون قانوبيون واستشاريو أعمال، وعنوانهم هو جي الروضة - شارع محمود عارف، ص.ب. 15046، جدة العربية السعودية.

هيكل رأس المال والمساهمين

يبلغ رأسمال شركة اتحاد الخليج الحالي (150,000,000) مائة وخمسين مليون ربال سعودي مقسم إلى (15,000,000) خمسة عشر مليون سهم بقيمة إسمية قدرها (10) ربال سعودي للسهم الواحد، وبوضح الجدول التالي هيكل ملكية شركة اتحاد الخليج كما في تاريخ مستند العرض:

الإسم	نسبة الملكية (%)
شركة إتحاد الخليج القابضة	%16.50
الجمهور	%83.50
لإجمالي	%100.00

المصدر: شركة اتحاد الخليج

4-2 أبرز المحطات التاريخية

يوضح جدول لتالي أبرز المحطّات التاريخية التي مرّت بها شركة اتحاد الخليج منذ تأسيسها حتى الآن:

التاريخ	الحدث
1427/09/16هـ (الموافق 6/10/09 م)	الترخيص بتأسيس الشركة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم 233/ق بتاريخ1427/09/16هـ الموافق 2006/10/09 القاضي بالموافقة
	على تأسيس الشركة .
1427/09/18هـ (الموافق 6/10/11 200 م)	صدور المرسوم الملكي رقم م/60 الخاص بتأسيس الشركة.
1428/08/29هـ (الموافق2007/09/11م)	حصول الشركة على تصريح مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن /2007/9 بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين وفقاً لأحكام
	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحة التنفيذية .
خلال الفترة من 1428/05/02هـ	طرح (22,000,000) اثنان وعشرين مليون سهم للاكتتاب العام بقيمة أسمية قدرها (10)عشرة ريالات للسهم الواحد، وقد اكتتب
(الموافق2007/05/19م) إلى 1428/05/11ه	المساهمون المؤسسون بعدد (13,200,000) ثلاثة عشر مليون سهم (60%) من إجمائي أسهم الشركة ودفعوا قيمتها بالكامل،وقد تم
(الموافق 2007/05/28م)	طرح الأسهم المتبقية والبالغة (8,800,000) ثمانية مليون وثمانمائة ألف سهم (40%) للإكتتاب العام.

التاريخ	العدث
1428/08/29هـ (الموافق 2007/09/11 م)	إدراج أسهم الشركة في السوق المالية
1428/06/22 (الموافق3 2/17/03/21 م)	توصية مجلس إدارة الشركة في قراره بتخفيض رأسمال الشركة من (220,000,000) مانتان وعشربن مليون ربال سعودي إلى
	(150,000,000) مائة وخمسين مليون ريال سعودي ، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من (22,000,000) اثنان وعشرين مليون
	سهم إلى (15,000,000) خمسةعشرة مليون سهم عن طريق إلغاء (7,000,000) سبعة مليون سهم وبنسبة تخفيض في رأس المال
	مقدارها (31.82%) تقريباً وبمعدل تخفيض قدره سهم واحد عن كل (3.14286) أسهم
1438/05/19هـ (الموافق2/16 2017/0 م)	حصول الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب الخطاب رقم 381000054731 على تخفيض رأسمالها
1438/08/22هـ (الموافق 2017/05/18 م)	موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأسمال الشركة من (220,000,000) مائتان وعشرين مليون ريال سعودي إلى
	(150,000,000) مائة وخمسين مليون ريال سعودي
1439/08/24هـ (الموافق 2018/05/10 م)	أبرمت شركة اتحاد الخليج إتفاقية الإندماج مع شركة الأهلية بغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول
	والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج.
1440/04/27هـ (الموافق 2019/01/03 م)	8 تم نشر مستند العرض المتعلق باندماج شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية
1440/04/30 (الموافق 2019/01/06 م)	9 دعوة شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية مساهمها لحضور اجتماع الجمعية العامة غير عادية، وذلك للتصورت على زيادة
	رأسمال شركة اتحاد الخليج من (150,000,000) مائة وخمسين مليون ريال سعودي إلى مبلغ (241,935,480) مائتان وواحد
	وأربعين مليون وتسعمائة وخمسة وثلاثين ألف وأربعمائة وثمانين ريال سعودي عن طريق إصدار 9.193.548 سهماً جديداً
	تسعة ملايين ومائة وثلاثة وتسعون ألف وخمسمائة وثمانية وأربعون سهماً جديداً في شركة اتحاد الخليج لصالح مساهمي
	الشركة الأهلية لغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد
	الخليج.
1440/05/22هـ (الموافق 2019/01/28 م)	10 أعلنت شركة الأهلية عن عدم انعقاد الجميعة العامة غير العادية (الاجتماع الأول والثاني)
1440/06/14هـ (الموافق 2019/02/19 م)	11 أعلنت شركة الأهلية في الاجتماع الثالث عن عدم موافقة مساهمي شركة الأهلية على العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج
	المتعلق بالاندماج مع الشركة الأهلية
1441/04/27هـ، (الموافق 2019/12/24م)	تم توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة بين شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية لتقييم جدوى صفقة الاندماج المحتملة بين الشركتين
1441/10/12هـ (الموافق 2020/06/04 م)	أبرمت شركة اتحاد الخليج إتفاقية الإندماج مع شركة الأهلية بغرض دمج شركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج ونقل جميع أصول
	والتزامات شركة الأهلية إلى شركة اتحاد الخليج.

3-4 الرؤية

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

4-4 رسالة الشركة

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

4-5 المزايا التنافسية للشركة

- إدارة ذات خبرة عالية منها كفاءات سعودية في المناصب العليا والمتوسطة.
 - علاقات متميزة مع العملاء ومعيدي التأمين.
 - علامة تجارية معروفة ومرموقة.
 - برنامج خدمة عملاء متطور.
 - شبكة نقاط بيع واسعة الانتشار في المملكة.
 - برنامج إدارة مطالبات طبية مطور داخليا.

4-6 الاستراتيجية

وضعت شركة اتحاد الخليج استراتيجية تمكها من تحقيق رسالها ورؤيتها، وتشمل استراتيجية شركة اتحاد الخليج البنود التالية:

- التوسع في استخدام الحلول الرقمية للتعامل مع عملاء الشركات والمستهلكين.
 - العمل على تطوير البنية التحتية لنظم تقنية المعلومات في الشركة.
 - توحید جهود الشرکة على مستوى المملکة للترکیز على تعظیم الارباح.
 - تحسين وتطوير العلاقات مع مقدمي الخدمات.
 - التركيز على المنتجات ذات ونوعية العملاء ذات هامش الربحية الاعلى.

7-4 المبيعات

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

النسبة من إجمالي المبيعات	مبر (آلاف الربالات السعودية)	السنة المنتهية في 31 من شهر ديس	بحسب المنتجات التأمينية	المبيعات	
2019م	2017م	2018م	2019م		
%55.7	132,848	120,347	311,195	التأمين الصعي	1
%31.8	159,048	156,424	177,972	تأمين مركبات	2
%12.5	67,732	51,231	69,629	أخرى	3
%100.0	359,628	328,002	558,796		إجمالي

المصدر: شركة اتحاد الخليج

8-4 المنتجات

يوضح الجدول المبين أدناه المنتجات التأمينية لشركة اتحاد الخليج والتي حصلت على موافقة نهائية عليها من مؤسسة النقد العربي السعودي :

رقم	المنتج	وصف المنتج	تاريخ الموافقة
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	1430/01/27ھ
		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	
2	وثيقة تأمين خسائر الأرباح	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مقدار الخسارة الناتجة عن توقف العمل الناتج عن عطل الآلات المؤمن عليها. لقد حصلت	1430/01/27ھ
	الناتجة عن عطل الآلات	شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
3	وثيقة تأمين تلف المخزون في	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر بسبب التلف الناجم عن أي خسارة أو ضرر مادي وفجائي وغير	1430/01/27ھ
	المستودعات المبردة	متوقع لتجهيزات آلات التبريد يكون قابلاً للتعويض بموجب وثيقة عطل آلات ساربة المفعول. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية	
		من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه	
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	1430/01/27ھ
		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	
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	1430/01/27ھ
		استثناءات خاصة حسبما هو مذكور في الوثيقة). لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
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	1430/01/27ھ
		استثناءات خاصة حسبما هو مذكور في الوثيقة). ولقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
7	وثيقة تأمين تجهيزات وآليات	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر المادي والفجائي وغير المُتوقع بفعل أي سبب غير مستثنى في الوثيقة والذي	1430/01/27ھ
	المقاولين	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	
8	وثيقة تأمين الأجهزة الألكترونية	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر المادي والفجائي وغير المُتوقع بفعل أي سبب غير مستثنى في الوثيقة والذي	1430/01/27ھ
		يستدعي إصلاح أو استبدال الأجهزة الإلكترونية المؤمن عليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه	
		الوثيقة	
9	وثيقة تأمين تجارة السيارات	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	1429/08/10ھ
	(الأخطار الداخلية)	من أسرته أو من يقيم معه، بفعل وسائل عرضية، خارجية ومرئية والتي تحدث في أو على المباني. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من	
		مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
10	وثيقة تأمين تجارة السيارات	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	1429/08/10ھ
	(الأخطار الخارجية)	الغيار التي عليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
11	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	1430/10/21ھ
		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 اتحاد الخليج على موافقة نهائية من	
		مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
12	وثيقة تأمين السرقة	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا فُقدت أو تضررت أي من ممتلكاته أثناء وجودها في أماكها بفعل السرقة التي تتبع الاقتحام الفعلي	1430/09/01هـ
		عنوة وبالعنف 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	
		اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
13	وثيقة تأمين النقود	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن فقدان النقود لأي سبب مهما كان، الخسارة أو الضرر لأية خزنة أو غرفة محصنة بسبب السرقة أو	1431/10/18ھ
		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 اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	
14	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	1433/05/12ھ
		العرضية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي يحدث أثناء فترة التأمين في مباني محددة والمرتبط بأعمال محددة وذلك خلال فترة الوثيقة أو خلال	

تاريخ الموافقة	وصف المنتج	المنتج	رقم
	18 شهرا بعد انتهاء الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1434/01/04هـ	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 والمرتبط بأعمال محددة شريطة القيام بإجراء قانوني ضد	وثيقة تأمين المسؤولية الشاملة	15
	المؤمن له خلال فترة الوثيقة أو خلال 18 شهرا بعد انتهاء الوثيقة. لقد حصلت شركة أتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1433/05/03ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له في حالة وفاة أو عجز موظف المؤمن له المشمول بالتأمين. لقد حصلت شركة اتعاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	وثيقة تأمين الحماية للمجموعات	16
1433/03/16ھ	به بيد من موسمه العلم المتعودي على هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن المؤمن له أو يكون مسؤولا عنها قانونياً، وبكون ذلك نتيجة المؤمن له أو يكون مسؤولا عنها قانونياً، وبكون ذلك نتيجة	وثيقة تأمين ضمان الأمانة	17
21.00,00,10	مباشرة لأى فعل احتيال أو عدم أمانة برتكها أى من موظفى المؤمن له بما لا يزيد عن المبلغ المضمون. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من		
	مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1433/12/27ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا هلكت أو تضررت ممتلكاته بفعل الحريق أو الصاعقة، قيمة الممتلكات عند هلكها أو	وثيقة تأمين الحربق	18
	مقدار ذلك الضررمع بقاء الخيار للشركة في أن تعيد تلك الممتلكات أو أي جزء منها لسابق حالها أو أن تستبدلها في حدود المبالغ الموضحة في	3	
	الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1433/12/27ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا حدث للممتلكات المؤمن عليها أو أي جزء منها خسارة عرضية مادية أو هلكت أو تلفت،	وثيقة تأمين ضرر الممتلكات	19
,	قيمة الممتلكات وقت حدوث تلك الخسارة، أو الهلاك أو قيمة ذلك الضرر أو أن تقوم حسب اختيارها بإعادة الممتلكات لوضعها الأول أو	(LM7): مع خيار إعادة الممتلكات	
	استبدالها أو استبدال أي جزء منها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	بوضعها الأول قبل حدوث	
		الخسائر أو استبدالها	
1433/12/27ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له، إذا تعرضت أي من ممتلكاته للضرر أو للفقد أو الهلاك أو الضرر المادي، قيمة الممتلكات في	وثيقة تأمين ضرر الممتلكات	20
	وقت حدوث الخسارة أو الهلاك أو الضرر، أو تقوم الشركة بناء على خيارها باستبدال هذه الممتلكات أو أي جزء منها. لقد حصلت شركة اتحاد	(ABI): مع خيار استبدال	
	الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	الممتلكات فقط	
1433/12/27ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مقدار الخسارة الناتجة عن توقف العمل في حال تعرض أي مبنى أو ممتلكات أخرى أو أي	وثيقة تأمين توقف العمل (حربق)	21
	جزء منها يستخدمه المؤمن له في المباني بغرض الأعمال، للدمار أو الضرر بفعل الأخطار المحددة في الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على		
	موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1433/12/27ھ	 تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بالدفع للمؤمن له مبلغ الخسارة جراء توقف الأعمال أو إعاقتها في مباني أو ممتلكات المؤمن له أو جزء منها التي تضررت أو	وثيقة تأمين توقف العمل	22
	أتلفت جراء حادث عرضي. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1436/08/03ھ	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	وثيقة تأمين التخريب والارهاب	23
	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 اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1429/07/09ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية لجميع العاملين على رأس العمل فعليا المؤهلين للتأمين حسب الفئات	الضمان الصعي التعاوني	24
	المحددة من شبكة مقدمي الخدمات الطبية المعينين من قبل الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. لقد حصلت شركة	الإلزامي	
	اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1429/07/09ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية تكاليف تقديم الخدمات الطبية للأشخاص المؤمن لهم حسب الفئات المحددة من شبكة مقدمي	التأمين الصحي للأفراد	25
	الخدمات الطبية المعينين من قبل الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود الواردة في الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة		
	نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1433/04/29ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر العرضي لمركبة المؤمن له وملحقاتها الموجودة فها نتيجة أي حادث	وثيقة تأمين الغطاء الشامل	26
	فجائي عرضي ما عدا ما هو مستثن صراحة في الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي	للسيارات التجارية	
	على هذه الوثيقة		
1433/04/29ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر العرضي لمركبة المؤمن له وملحقاتها الموجودة فيها نتيجة أي حادث	وثيقة تأمين الغطاء الشامل	27
	فجائي عرضي ما عدا ما هو مستثنى صراحة في الوثيقة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي	للسيارات الخصوصية	
	على هذه الوثيقة		
1433/04/29ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض الغير نقداً عن المبالغ جميعها التي يلزم المؤمن له أو سائق المركبة المؤمن علها بدفعها لقاء الأضرار	الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي	28
	الجسدية التي تلحق بالغير داخل المركبة أو خارجها سواء أكانت ناشئة عن استعمال المركبة أو توقفها وذلك داخل أراضي المملكة العربية	على المركبات	
	السعودية. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتغطية أجسام السفن ضد المخاطر المرتبطة بالملاحة. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من	وثيقة تأمين أجسام السفن	29
	مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن الخسارة أو الضرر اللاحق بالبضائع المنقولة برأ حين مرورها عبر بلد ثالث لقد حصلت	وثيقة تأمين النقل البري	30
	شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن خسارة أو ضرر مباني المسكن الخاص. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة	وثيقة تأمين على المساكن	31
	نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له إذا تعرضت ممتلكاته أو جزء منها للخسارة أو الضرر بفعل حادثة أو محنة أثناء وجودها	-	32
	بمكانها، وذلك بالدفع أو، بناء على خيار الشركة، إعادة الممتلكات لحالتها الأولى أو إصلاحها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية	المجوهرات	
	من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		

تاريخ الموافقة	وصف المنتج	المنتج	رقم
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن كل المبالغ التي يكون ملزماً بدفعها بموجب قانون العمل السعودي، لأي موظف في	وثيقة تأمين إصابات العمل	33
	الخدمة المباشرة للمؤمن له والذي يصاب بأي إصابة جسدية أو مرض ناتج عن وأثناء عمله لدى المؤمن له. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على		
	موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع جميع المبالغ التي سيكون المؤمن له مسؤولا قانونا عن دفعها بسبب الإصابة الجسدية التي حدثت أو	وثيقة تأمين مسئولية صاحب	34
	نجمت عن أعمال المؤمن له شريطة حدوث هذه الإصابة الجسدية للموظف أثناء عمله لدى المؤمن له. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على	العمل	
	موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع إجمالي المطالبات الناجمة عن الإصابات الجسدية للمؤمن لهم خلال مدة التأمين. لقد حصلت شركة	وثيقة تأمين الحوادث الشخصية	35
	اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	للمجموعات	
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بدفع إجمالي المطالبات الناجمة عن الإصابات الجسدية للمؤمن له خلال مدة التأمين. لقد حصلت شركة	وثيقة تأمين الحوادث الشخصية	36
	اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	للأفراد	
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن أي مسؤولية أمام القانون عن تكاليف ومصروفات الأضرار والمطالبين بخصوص	وثيقة تأمين المسئولية العامة	37
	الإصابة الجسدية العرضية لأي شخص أو الضرر العرضي للممتلكات الذي يحدث أثناء فترة التأمين في مباني محددة والمرتبط بأعمال محددة	ومسئولية المنتجات	
	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 اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي		
	السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تقوم الشركة بموجب هذه الوثيقة بتعويض المؤمن له عن خسائر وأضرار الممتلكات المؤمنة أثناء النقل بواسطة مركبات محددة من وقت ابتداء	وثيقة تأمين مسئولية شاحني	38
	تحميل الممتلكات وحتى تسليمها النهائي للمرسل إليه وشاملا التفريغ. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد	ومفرغي السفن	
	العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/11/05ھ	تغطي هذه الوثيقة المصاريف الطارئة المتكبدة خلال الرحلات التي تبدأ في المملكة العربية السعودية وتعود إليها. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج	وثيقة تأمين سفر	39
	على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		
1437/08/10ھ	تغطي هذه الوثيقه جميع اخطار الرحلة البحربة للبضائع المنقولة تنقسم التغطيات حسب شروط مجمع مكتتبيلتأمين على البضائعلى ثلاث	تأمين الشحن البحري لرحلة	40
	تغطيات. ب. ج لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة	فردية	
1437/08/10ھ	تغطي هذه الوثيقة جميع أخطار الرحلة البحرية للبضائع المنقولة تنقسم التغطيات حسب شروط مجمع مكنتبي التأمين على البضائع الى ثلاث	الشحن البحري التغطية	41
	تغطيات أ. ب. ج وبتم الاتفاق مع العميل لتغطية كافة استيراداته السنوبة بموجب وثيقة مفتوحة تحدد فها التفاصيل للشحنات المتوقعة خلال	المفتوحة	
	العام. لقد حصلت شركة اتحاد الخليج على موافقة نهائية من مؤسسة النقد العربي السعودي على هذه الوثيقة		

المصدر: شركة اتحاد الخليج

9-4 إعادة التأمين

تقوم شركة اتحاد 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 رأسمالها بما يتماشى مع اللوائح التنفيذية الصادرة من مؤسسة النقد. ولتقليل مخاطر تركيز إعادة التأمين، قامت شركة اتحاد الخليج بوضع برامج لإعادة التأمين مع العديد من شركات إعادة التأمين العالمية المعروفة.

تقوم شركة اتحاد 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 بيست (AM BEST). كما تنص عليه اللائحة التنظيمية لأعمال إعادة التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد. كما تجدر الإشارة إلى أن مؤسسة النقد تسمح أيضا لشركات التأمين في المملكة بالتعامل مع شركات إعادة التأمين التي لديها تصنيف "Baa" من قبل موديز انفستور سوفيس أو تصنيف "Baa" من قبل مؤسسة النقد، فيتوجب عليها الحصول على موافقة خطية منها. وتدُل التصنيفات على قوة المركز المالي لشركة إعادة التأمين وعلى كفاءتها بتغطية المطالبات، إضافة إلى جودة خدمتها وقوة برامجها في إعادة التأمين.

تعاقدت شركة اتحاد الخليج مع عدة شركات إعادة تأمين عالمية للتقليل من مخاطر أعمال التأمين وضمان استقرار العمليات ومصادر رأس المال، إضافة إلى تقليل مخاطر الخسائر واستقرار الربحية. تتعامل الشركة مع اكثر من 25 شركة من معيدي تأمين مصنفين من وكالات التصنيف العالمية (SCP) بما لايقل عن (BBB)، يوضح الجدول التألي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة وتصنيف كل شركة إعادة تأمين. تمثل حصة سكور جلوبال بي أند سي (SCOR Global P&C) حصة 27.5 من إتفاقيات العامة وبنسبة 40% من إتفاقية إعادة التأمين الطبي الغير نسي للشركة الكورية Korean Re نسبة 20% من إتفاقية إعادة التأمين غير النسبية لتأمين السيارات.

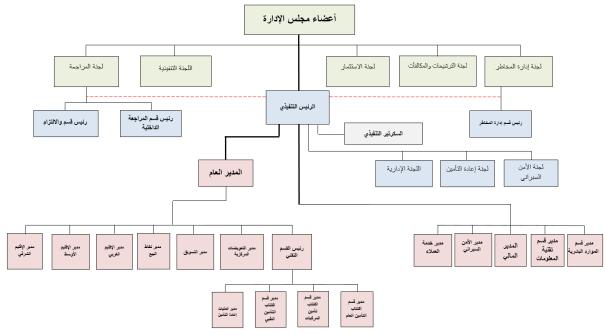
يوضح الجدول التالي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة:

الاسم	الجنسية	التصنيف	الشركة المُصنفة
سكور جلوبال بي أند سي (SCOR Global P&C)	فرنسية	AA-	ستاندرد أند بورز
أر أند في R+V Versicherung AG	ألمانية	AA-	ستاندرد أند بورز
أودسي ريOdyssey Re	فرنسية	A-	ستاندرد أند بورز
بارتنر ر يPartmer Re	فرنسية	A+	ستاندرد أند بورز
میونیخ ری Munich Re	ألمانية	A-	ستاندرد أند بورز
مسویس ري Swiss Re Switzerland	سويسرية	AA-	ستاندرد أند بورز
الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاونيSaudi Re	سعودية	BBB+	ستاندرد أند بورز
جي أي سي ("General Insurance Company "GIC)	هندية	A-	أي إم بيست

الشركة المُصنفة	التصنيف	الجنسية	الاسم
ستاندرد أند بورز	A+	سويسرية	ايكو لإعادة التأمين (Echo Re)
ستاندرد أند بورز	A-	سويسرية	هلفاتیا (Helvetia)
ستاندرد أند بورز	A-	فرنسية	مي مي أر CCR Re
أي إم بيست	A-	كويتية	إعادة التأمين الكوبتية Kuwait Re
أي إم بيست	A+	أمريكية	ترانس ري TransRe
ستاندرد أند بورز	A	كوريا الجنوبية	إعادة التأمين الكورية Korean Re
اي ام بيست	A	جزبرة كايمان	بارنتس ري Barents Re
اي ام بيست	A	اماراتية	شركة عمان للتأمين Oman Insurance Company
ستاندرد أند بورز	A-	امارتية	شركة ابوظبي الوطنية للتأمين Adnic
اي ام بيست	А	امريكية	شركة اسبن لاعادة التأمين Aspen Re
اي ام بيست	A-	فرنسية	شركة اكسا لاعادة التأمين AXA Re
ستاندرد أند بورز	A+	بريطانيا	ليودز سيندكيت - Lloyd's syndicates, Underwriters at Lloyds of London

المصدر: شركة اتحاد الخليج

10-4 الهيكل التنظيمي لشركة اتحاد الخليج



المصدر: شركة اتحاد الخليج

11-4 أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج كما في تاريخ نشر هذا المستند من (7) أعضاء على النحو التالي:

	تمثيل إداري في شركات أخرى	نسبة الملكية في شركة اتحاد	عدد الأسهم المملوكة	التمثيل	المنصب	٢	الإسا
		الخليج	في شركة اتحاد				
			الخليج				
	- رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج	%1.51636	227,454 سهم	بصفته الشخصية	رئيس مجلس الإدارة - غير	لعزيز علي	1 عبداا
فليج	- رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخ				تنفيذي	لرحمن التركي	عبداا
	القابضة						
	- رئيس مجلس إدارة شركة روابي القابضة.						
كاهم	- رئيس مجلس إدارة شركة نسما وشرك						

تمثيل إداري في شركات أخرى	نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج	عدد الأسهم المملوكة في شركة اتحاد الخليج	التمثيل	المنصب	الإسم	
للمقاولات المحدودة						
- عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة اتحاد الخليج - رئيس مجلس إدارة شركة بيت الخليج للإستشارات	%0.0045400	681 سہم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة تنفيذي – الرئيس التنفيذي	منير هاشم عبدالرزاق البورنو	2
- عضو مجلس إدارة بمجموعة شركات أنتيلي - عضو مجلس إدارة بشركة اندسور السعودية للحديد - عضو مجلس إدارة التميمي والسياتي للنقليات - عضو مجلس إدارة شركة أبناء علي عبدالله التميمي القابضة - عضو مجلس إدارة بشركة الخليج للإستثمار الإسلامي - عضو مجلس إدارة بمستشفى السلام - عضو مجلس إدارة بشركة عنان إسكان - عضو مجلس إدارة بشركة اتحاد الخليج	% 0.0045400	681 سہم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة- غير تنفيذي	فواز طلال علي التميعي	3
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة أبناء عبدالله الخضري - عضو لجنة المراجعة بشركة أبناء عبدالله الخضري عضو مجلس إدارة بشركة اتحاد الخليج - رئيس مركز بار الخير للإستشارات الإقتصادية	%0.0045400	681 سہم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة - مستقل	ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف	4
- عضو مجلس الادارة في شركة السعودية للتسويق (اسواق المزرعة) - عضو مجلس الادارة في الشركة السعودية لتمويل المساكن عضو مجلس إدارة بشركة اتحاد الخليج	% 0.000666667	100 سہم	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة - مستقل	ايم محمد عبدالله اليوسف	5
- المؤسس والرئيس التنفيذي بمكتب خبراء الحوكمة الإستشاري	لا يوجد	لا يوجد	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة - مستقل	غسان محمد عثمان کشمیري	6
- مدير تأمين مجموعة المهيدب	لا يوجد	لا يوجد	بصفته الشخصية	عضو مجلس إدارة – غير تنفيذي	ماجد شطي حمود الظفيري	7

المصدر: شركة اتحاد الخليج

معلومات إضافية

1-5 بيانات المسؤولية فيما يتعلق بمحتوى هذا العرض

إن أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج، الموضحة أسماؤهم في الفقرة 1-14 من هذا المستند، يتحملون مسؤولية جميع المعلومات الواردة في هذا المستند باستثناء تلك المعلومات المزودة من قبل شركة اتعاد الخليج مسؤوليتها استناداً لما تم تزويده لهم من قبل إدارة شركة الأهلية (بعد أن قاموا بإجراء التحربات المعقولة والممكنة لضمان صحّها ودقتها)، ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج أن تلك المعلومات تأتي موافقة للحقائق ولا تغفل أي جزء يحتمل أن يؤثر على دقة وأهميّة هذه المعلومات.

2-5 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة اتحاد الخليج

كما في تاريخ 1442/01/13 الموافق 2020/09/01م، لا تملك شركة اتحاد الخليج أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج (وفقاً لتعريف " التصوف بالاتفاق" الوارد في لاتحة الانستند. وفيما يلي عدد الأسهم مباشرة أو غير مباشرة في شركة الأهلية وليس لديهم خيار شراء أسهم شركة الأهلية كما بتاريخ هذا المستند. وفيما يلي عدد الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج، وكبار التنفيذين في رأسمال شركة اتحاد الخليج:

	الإسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة في شركة اتحاد الخليج	نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج
1	عبدالعزبز علي عبدالرحمن التركي	رئيس مجلس الإدارة -غير تنفيذي	227,454 سہم	%1.5163600

نسبة الملكية في شركة اتحاد الخليج	عدد الأسهم المملوكة في شركة اتحاد الخليج	المنصب	الإسم	
%0.0045400	681 سہم	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	منير هاشم عبد الرزاق البورنو	2
%0.0045400	681 سہم	عضو مجلس إدارة-مستقل	فواز طلال علي التميمي	3
%0.0045400	681 سہم	عضو مجلس إدارة -مستقل	ابراهيم عبدالله ابراهيم المطرف	4
.%0.000666667	100 سہم	عضو مجلس إدارة -مستقل	ايهم محمد عبدالله اليوسف	5
% 1.53	229,597 سہم		ألي - أعضاء مجلس الإدارة	الإجما
•		جمالي – كبار التنفيذيين		الإجما
% 1.53	229,597 سېم		الي — أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	الإجما

المصدر: شركة اتحاد الخليج

3-5 بيان حصص الملكية والتعاملات في أسهم شركة الأهلية

كما في تاريخ 1442/01/13 الموافق 2020/09/01، لا تملك شركة الأهلية أو أي من أعضاء مجلس إدارتها والأشخاص الذي يتصرفون بالاتفاق مع شركة الأهلية (وفقاً لتعريف " التصوف بالاتفاق" الوارد في لانحة الاندماج والاستحواذ)، أية أسهم مباشرة أو غير مباشرة في شركة اتحاد الخليج، وليس لديهم خيار شراء أسهم شركة الأهلية كما بتاريخ هذا المستند. فيما يلي عدد الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلية، وكبار التنفيذين في رأسمال شركة الأهلية:

	الإسم	المنصب	عدد الأسهم المملوكة في شركة الأهلية	نسبة الملكية في شركة الأهلية
1	صاحب السمو الملكي/ محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود	رئيس مجلس الإدارة –غير تنفيذي	768سهم	%0.0062439
2	صاحب السموالأمير/ عبد الله بن نايف بن عبد الله آل سعود	عضو مجلس إدارة –غير تنفيذي	7 أسهم	%0.0000569
3	مشعل بن إبراهيم الشايع	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي تنفيذي	384 سہم	%0.0031219
4	ياسر بن محمد عاتق الحربي	عضو مجلس إدارة –مستقل	1,712 سهم	%0.0152520
5	محمد نجيب محمد نصر	عضو مجلس إدارة –تنفيذي	384 سيم	%0.0031219
6	بسام سالم درويش مصطفى	عضو مجلس إدارة –مستقل	384 سہم	%0.0031219
7	أحمد سليمان المزيني	عضو مجلس إدارة –مستقل	576 سہم	%0.0046829
الإجما	لي — أعضاء مجلس الإدارة		4,215 سہم	%0,0342683
الإجما	جمالي – كبار التنفيذيين		-	
الإجما	جمالي – أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين		4,215 سہم	%0,0342683

صدر: شركة الأهلية

كما لا توجد أي حصص ملكية أو حصص مسيطرة لشركة اتحاد الخليج في شركة الأهلية ولا توجد أي حصة مسيطرة في شركة الأهلية يكون لأي عضو في مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج مصلحة فها أو يمتلكها أو يسيطر علها أشخاص يتصرفون بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج أو أشخاص التزموا بقبول العرض الراهن بشكل غير قابل للإلغاء وذلك قبل نشر مستند العرض الراهن.

كما لم يقم أي من أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الواردة أسماؤهم أعلاه، مطلوب الإفصاح عن حصص ملكيته بموجب المادة 38 من لائحة الاندماج والاستحواذ، بالتعامل في أسهم شركة اتحاد الخليج وأسهم شركة الأهلية خلال الاثني عشر شهراً السابقة وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

كما لم يتم إجراء أية ترتيبات حول سداد أي نوع من التعويضات تتعلق بأسهم شركة الأهلية من قبل شركة اتحاد الخليج، أو شركة الأهلية، أو أي شخص أخر يتصرف بالاتفاق مع شركة الأهلية أو شركة الأهلية، أو من قبل أي شخص آخر يتصرف بالاتفاق مع شركة اتحاد الخليج أو شركة اتحاد الخليج أو شركة الأهلية.

لم تتقدم شركة اتحاد الخليج أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها بأي 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.

45 الالتزامات غيرقابلة للإلغاء

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

5-5 بيان تداول الأسهم

لم تتعامل شركة اتحاد الخليج أو أعضاء مجلس إدارتها والأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معها في أسهم شركة الأهلية أو في أسهم شركة اتعاد الخليج خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر مستند العرض هذا.

6-5 الضرائب والزكاة لشركة إتحاد الخليج وشركة الأهلية

تخضع شركة اتحاد الخليج التعاوني لأنظمة ولوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية، ويتم إحتساب الزكاة والضرببة وفقاً لأنظمة ضرببة الدخل والزكاة وضرببة القيمة المضافة المعمول بها لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل، وتحتسب الزكاة والضرببة على أساس الاستحقاق المحاسبي ويتم إحتساب مبالغ الزكاة بناء على الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، ويتم تسجيل أي إختلاف في التقديرات عند إعتماد الربط النهائي والذي يتم فيه تسوية المخصص، لم تحصل شركة اتحاد الخليج التعاوني على الربط الزكوي عن جميع السنوات المبابقة وحتى السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019 م، وحتى تاريخ هذا المستند، تقدمت شركة اتحاد الخليج التعاوني شهاده الزكاة وهي سارية حتى تاريخ 18 (الموافق 30 إبريل 2021م)، ويجدر الذكر أن الزكاة تستحق على المساهمين وفقا لأنظمة ذات الصلة المعدول على شماكة العربية السعودية، وتقتطع شركة اتحاد الخليج التعاوني الزكاة المستحقة عليها من أرباحها الصافية قبل توزيعها.

تخضع شركة الأهلية للتأمين التعاوني لأنظمة ولوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل في الملكة العربية السعودية، ويتم إحتساب الزكاة والضرببة وفقاً لأنظمة ضرببة الدخل والزكاة وضرببة القيمة المضافة المعمول يها لدى الهيئة العامة

للزكاة والدخل، وتعتسب الزكاة والضربية على أساس الاستحقاق المحاسبي ويتم إحتساب مبالغ الزكاة بناء على الوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، ويتم تسجيل أي إختلاف في التقديرات عند إعتماد الربط النهائي والذي يتم فيه تسوية المخصص، وقد حصلت شركة الأهلية للتأمين التعاوني على الربط الزكوي عن جميع السنوات السابقة وحتى السنة المالية المنتهية بتاريخ 13 ديسمبر 2018 م. كما وقد تم حصول الأهلية للتأمين التعاوني على شهادة الزكاة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م وهي سارية حتى تاريخ 18/ 9/ 1442ه (الموافق 30 إبربل 2021م)، ولم يتم استلام الربط الزكوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م حتى تاريخ 18/ 9/ 1442ه (الموافق 30 إبربل 2021م)، ولم يتم استلام الربط الزكاة المستحقة علها من أرباحها الصافية قبل توزيعها.

5-7 إعلان التقيد

يؤكد أعضاء مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الموضيحة أسماؤهم في الفقرة 11-4 من هذا المستند أنهم قد التزموا وتقيدوا بجميع الشروط المطلوبة، والموضيحة في المادتن (3) و (18) من لانحة الاندماج والاستحواذ.

8-5 العوائد التي ستشارك فيها أسهم العوض وتصنيف أولوبتها

ستقوم شركة اتحاد الخليج لغرض صفقة الاندماج بإصدار أسهم العوض لصالح مساهعي شركة الأهلية، بعدد (7,947,464) سبعة ملايين وتسعمانة وسبعة وأربعين ألف وأربعمائة وأدبعة وستين سهماً جديداً. وسيكون لأسهم العوض التحقوق التصوحت، حقوق في حصص الأباح، حقوق إعادة الشراء أو حقوق التي سيتم إصدارها لمصالح مساهعي شركة الأهلية وإدراجها في السوق المالية بنفس الحقوق الخاصة بالأسهم المصدرة و الأسهم التي ستصدر لغرض الصفقة في شركة اتحاد الخليج هي من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله أي حقوق تفضيلية أو أولونة أياً كان نوعها. في حال تم قبول العرض سيصبح مساهعي شركة الأهلية مالكين لما نسبته 34.63٪ من رأسمال الشركة الدامجة بعد إتمام الصفقة، أما فيما الأباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، العوض الحق في الخراح المنوعة القرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويستحق المساهم حصته في الأباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

9-5 تأثير قبول العرض (بالكامل) لغرض السيطرة في أصول شركة اتحاد الخليج وأرباحها وأعمالها التي يمكن أن تكون مهمة لإجراء التقييم الصحيح للعرض

في حال تم قبول العرض بالكامل سيصبح مساهمي شركة الأهلية مالكين لما نسبته 34.63/ من رأسمال وأصول الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج (بينما تبلغ نسبة أحقيتهم في أعمال وأرباح شركة الأهلية مستحقين لنسبة 34.63/ من أعمال وأرباح الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج (بينما تبلغ نسبة أحقيتهم في أعمال وأرباح شركة الأهلية حالياً نسبة 100 ٪). وبجدر الذكر في حال تم قبول الحرض الكامل – كما نصت اتفاقية الاندماج – فإنه سيقوم بإدارة أعمال الشركة اليومية ثلاث (3) مدراء تنفيذيين بمنصب الرئيس التنفيذي والذي سيشغله السيد/ منير هاشم البورنو، نائب الرئيس التنفيذي والذي سيشغله السيد/ مشعل الشايع، والمدير العام والذي سيشغله السيد/ عبدالله بن سعيد الحارث، على أن يتم تعيينهم من قبل مجلس الإدارة. وسيستمر مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج بإدارة الشركة بعد الاندماج، وتجدر الإشارة هنا إلى أنه لدى مساهعي شركة الأهلية حالياً سيطرة كاملة على الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة في شركة الأهلية، وفي حال قبول العرض بالكامل فإنه لن تستمر تلك السيطرة الكاملة على الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة في شركة الأهلية بعد إتمام صفقة الاندماج.

5-10 الملاك الحاليين في شركة الأهلية والمساهمين المسيطرين في شركة اتحاد الخليج والشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج

يتضمن الجدول التالي بياناً عن الأشخاص الذين يملكون أو لديهم السيطرة على ما نسبته 5.0 ٪ أو أكثر من رأس المال و/أو الأشخاص القادرين على توجيه القرارات والإدارة لكلٍ من (أ) شركة الأهلية و (ب) شركة اتحاد الخليج (قبل الاندماج) و(ت) الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج:

			أ. شركة الأهلية
الوصف	نسبة الملكية	عدد الأسهم	الماهم
شركة مصر لتأمينات الحياة هي شركة تابعة مساهمة مصربة تابعة للشركة القابضة للتأمين. تأسست عام 1900م في جمهورية مصر العربية تحت رقم السجل التجاري 60313 وهي مملوكة بالكامل للدولة. تقوم شركة مصر لتأمينات الحياة بمزاولة عمليات التأمين وإعادة التأمين لفروع تأمينات الأشخاص وعمليات تكوين الأموال.	%5.625	691,859 سپم	شركة مصر لتأمينات الحياة
			ب. شركة اتحاد الخليج
الوصف	نسبة الملكية	عدد الأسهم	المساهم
شركة إتحاد الخليج القابضة هي شركة مساهمة بحربنية تأسست عام 1982م في مملكة البحرين تحت	%16.5	2,475,000	شركة إتحاد الخليج القابضة
رقم السجل التجاري 12885، وهي شركة مملوكة من شركة عبد القادر المهيدب وأولاده، شركة عبد			(شركة اتحاد الخليج للتأمين وإدارة
اللطيف ومحمد الفوزان المحدودة، شركة أحمد حمد القصيبي واخوانه، شركة التميمي، وشركة عبد			المشاريع القابضة ش م ب (مقفلة)
العزيز وسعد محمد المعجل، بالاضافة الى اخرين. تقوم الشركة بمزاولة أعمال الشركة القابضة لمجموعة			(سابقاً))
شركات تجارية وصناعية وخدمات، تأسيس وإدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات			
الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم له، استثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية،			
تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون، تقديم القروض			
والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها، وغيرها من الأنشطة.			

ت. الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج ("شركة اتحاد الخليج –الأهلية للتأمين التعاوني")

لن يكون هناك مساهمين مسيطرين على ما نسبته 30 % أو أكثر من رأس المال في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج أو قادرين على توجيه قرارات وإدارة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.

المصدر: شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية

وتؤكد شركة اتحاد الخليج أنه ليس هناك أي تحويل لأي أسهم يتم الاستحواذ عليها بموجب العرض الراهن لصالح أشخاص أو أطراف آخرين، كما أنه لا يوجد أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم ذي علاقة على ذلك النحو.

11-5 بيان استرداد الأوراق المالية لدى العارض

لم تقم شركة اتحاد الخليج التعاوني باسترداد أو شراء أي سهم في شركة اتحاد الخليج خلال فترة الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر مستند العرض هذا.

6. البيانات المالية لشركة اتحاد الخليج

يلخص الجدول التالي أداء شركة اتحاد الخليج للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م و2019م:

فائمة الدخل –للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م و2019م		
الآلاف الربالات السعودية	2019	*2018
ر ت الإيرادات		
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	558,796	328,002
- يخصم : أقساط إعادة التأمين المسندة	(121,100)	(120,370)
يخصم: فائض خسارة أقساط التأمين	(13,834)	(3,960)
صافي أقساط التأمين المكتتبة	423,863	203,671
- التغيرات في أقساك التأمين غير المكتسبة	(74,088)	(51,422)
التغيرات في حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين غير المكتسبة	(22,920)	15,747
صافي أقساط التأمين المكتسبة	326,855	167,996
- إيراد عمولات إعادة تأمين	26,758	28,011
إيراد رسوم من التأمين	201	839
مجموع الإيرادات	353,815	196,846
كاليف ومصاريف الإكتتاب		
إجمالي المطالبات المدفوعة والمصاريف المتعلقة بالمطالبات	(379,468)	(176,716)
حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المدفوعة	146,730	71,345
صافي المطالبات والمزايا الأخرى المدفوعة	(232,739)	(105,371)
التغير في المطالبات تحت التسوية، بالصافي	(60,911)	5,711
صافي المطالبات المتكبدة والمنافع الأخرى المتكبدة	(293,649)	(99,660)
تكاليف اكتتاب وثائق التأمين	(28,829)	(17,379)
التغير في احتياطيات قسط تأمين إضافي واحتياطيات فنية أخرى	7,392	(9,690)
مصاريف أكتتاب أخرى	(1,731)	(2,233)
مجموع تكاليف ومصاريف الإكتتاب، بالصافي	(316,818)	(128,962)
صافي دخل الإكتتاب	36,997	67,885
(مصاریف)/ إیرادات تشغیلیة أخری		
(مخصص) عكس مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(4,388)	3,066
مصاريف إدارية وعمومية	(83,364)	(78,718)
إيراد العمولات والاستثمارات	13,878	7,243
تكاليف التمويل - مطلوبات الإيجار	(216)	-
الأرباح المحققة من الاستثمارات المتاحة للبيع	-	639
إيرادات أخرى	6,356	5,635
مجموع (مصاریف)/إیرادات تشغیلیة أخری	(67,735)	(62,135)
مجموع (الخسارة) الدخل للسنة قبل الزكاة والضربية	(30,739)	5,750
مصروف الزكاة والضرببة	1,595	(3,208)
جمالي (الخسارة) الدخل للسنة بعد الزكاة والضريبة العائد على المساهمين	(29,143)	2,542
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر		
إجمالي (الخسارة) الدخل للسنة بعد الزكاة والضرببة العائد على المساهمين	(29,143)	2,542
صافي تغيرات القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	8,271	(2,362)
- (خسائر) مكاسب إعادة قياس التزامات منافع الموظفين	(2,073)	(1,374)
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل الأخر للسنة	(22,945)	(1,194)

المصدر: شركة اتحاد الخليج

^{*}ملاحظة: لأغراض المقارنة، تم إعادة تبويب بنود قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م لتتناسب مع بنود قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

يلخص الجدول التالي قائمة المركز المالي لشركة اتحاد الخليج كما هو في 31 ديسمبر 2018م و2019م:

		يلحص الجدول التالي فائمة المركز المالي لشركة اتحاد الجليج كما هو في 31 ديسمبر 2018م و2019م: قائمة المركز المالي –كما في 31 ديسمبر 2018م و 2019م
2018	2019	بالآلاف الربالات السعودية
		الموجودات
22,125	66,863	نقد وما في حكمه
167,709	90,322	ودائع قصيرة الأجل
112,591	182,356	أقساط وأرصدة إعادة تأمين مدينة، بالصافي
2,723	9,817	أقساط تأمين مدينة -أطراف ذات علاقة -بالصافي
62,539	39,619	حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة
64,694	26,723	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
33,170	23,289	حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة التي لم يتم الابلاغ عنها
10,716	19,545	تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة
64,830	166,095	استثمارات
14,762	-	المستحق من طرف ذي علاقة، بالصافي
-	-	المستحق من شربك/من عمليات المساهمين
13,406	18,630	مصاربف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
35,512	20,160	ودائع طويلة أجل
5,849	6,213	ممتلكات ومعدات
-	7,231	موجودات حق الاستخدام
2,856	3,092	موجودات غير ملموسة
22,500	22,500	وديعة نظامية
2,973	3,666	إيرادات مستحقة من وديعة نظامية
638,95 6	706,122	مجموع الموجودات
		المطلوبات
34,399	47,065	ذمم تائنة
12,415	19,336	مسحقات ومطلوبات أخرى
18,517	3,939	أرصدة إعادة تأمين دائنة
183,425	257,513	أقساط تأمين غير مكتسبة
11,019	9,680	عمولة إعادة تأمين غير مكتسبة
91,354	75,085	مطالبات قائمة
67,973	97,301	مطالبات متكبدة لم يتم الإبلاغ عنها
13,604	5,493	احتياطيات قسط تأمين إضافي
4,261	4,980	احتياطيات فنية أخرى
-	7,852	مطلوبات إيجارية
-	-	المستحق الأطراف ذات علاقة، بالصافي
14,163	15,595	التزامات منافع موظفين
6,051	2,770	الزكاة والضرببة
-	-	المستحق لشربك/لعمليات المساهمين

		قائمة المركزالمالي –كما في 31 ديسمبر 2018م و2019م
11,351	11,343	فائض توزيع دائن
2,973	3,666	إبرادات عمولات مستحقة الدفع إلى مؤسسة النقد
471,508	561,619	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
150,000	150,000	رأس المال
4,886	4,886	احتياطي نظامي
15,178	(13,965)	(خسائر متراكمة) أرباح مبقاة
(1,033)	(3,105)	احتياطي إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
(1,583)	6,687	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
167,448	144,503	مجموع حقوق الملكية
638,956	706,122	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

المصدر: شركة اتحاد الخليج

7. المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون نسخ من المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة اتحاد الخليج (العنوان: الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة 3-2-2 من كيوتو بحي الأعمال ، ص.ب. 5719، الدمام 31432، المملكة العربية السعودية، هاتف: 00966920029926، 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 وعقد التأسيس لشركة اتحاد الخليج وتعديلات علها.
- القوائم المالية المراجعة لشركة اتحاد الخليج عن السنوات المالية المنهية في 31 ديسمبر 2019م و 31 ديسمبر 2018م.
 - القوائم المالية المراجعة لشركة الأهلية عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م و 31 ديسمبر 2018م.
- القوائم المالية الافتراضية المفعوصة التي تعكس الوضع المالي لشركة اتحاد الخليج بعد الاندماج عن السنة المنتهية . في 31 ديسمبر 2019م.
- اتفاقية الاندماج المبرمة بين كل من شركة اتحاد الخليج وشركة الأهلية (باللغة الانجليزية) بتاريخ 1441/10/12هـ (الموافق 2020/06/04م).
 - خطابات موافقات مستشاري المُصدر على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا المستند.
 - تقرير التقييم.
 - تقرير الخبير الاكتواري على شركة الأهلية.

8. ملحق1: التعديلات على النظام الأساس لشركة اتحاد الخليج المرتبطة بصفقة الاندماج

المادة قبل التعديل المادة بعد التعديل

المادة الثانية:اسم الشركة: المادة الثانية:اسم الشركة:

الشركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني "شركة مساهمة سعودية". شركة إتحاد الخليج – الأهلية للتأمين التعاوني "شركة مساهمة سعودية".

المادة الثامنة: رأس المال: المادة الثامنة: رأس المال:

رأسمال الشركة هو (150,000,000) مانة وخمسون مليون ربال سعودي، مقسم الى (15,000,000) رأسمال الشركة هو (229,474,640) مانتين وتسعة وعشرين مليون وأربعمانة وأربعين ألف خمسة عشر مليون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (10) عشرة ربالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.