



تعميم مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني

تعميم مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني ("الصقر للتأمين" أو "شركة الصقر للتأمين") الموجه إلى مساهمي الصقر للتأمين بشأن العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ("اتحاد الخليج الأهلية للتأمين" أو "شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين") لمساهمي الصقر للتأمين لغرض دمج شركة الصقر للتأمين في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني من خلال عملية تبادل الأوراق المالية، وذلك مقابل قيام شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار ستة عشر مليون ومائة وأربعة وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة عشر (16,124,317) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد لصالح مساهمي الصقر للتأمين في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين ("أسهم العوض") وذلك وفقاً لنظام الشركات الصادر من وزارة التجارة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("هيئة السوق المالية" أو "الهيئة")، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج الصادرة من شركة تداول السعودية ("تداول")، ولوائح البنك المركزي ("البنك المركزي") ذات الصلة.

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن العرض المقدم لمساهمي الصقر للتأمين لغرض دمج الصقر للتأمين في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل نقل كافة أصول وحقوق والتزامات شركة الصقر للتأمين إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وخطط شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بالصقر للتأمين وموظفيها، كما يتضمن الإستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الصقر للتأمين التي قدمت من قبل شركة الإنماء للاستثمار والذي تم تعيينه كمستشار مالي للصقر للتأمين للحصول على استشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي الصقر للتأمين وفقاً لمتطلبات المادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ. بالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الاندماج المقترحة. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل الهيئة.

المستشار المالي

الإنماء للاستثمار
alinma investment

لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم. ولا تقدمان أي تأكيد يتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. هذا التعميم مؤرخ في 1445/01/13هـ (الموافق 2023/07/31م) وقد تم إعداد التعميم باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والانجليزي فسيؤخذ بالنص العربي. تم إصدار هذا التعميم بتاريخ 1445/01/13هـ (الموافق 2023/07/31م)

شركة الصقر للتأمين التعاوني
(السجل التجاري: 2051036871)

تعميم مجلس الإدارة

شركة الصقر للتأمين التعاوني

الإدارة الرئيسية بمنطقة الدمام - شارع الملك خالد، حي محمد بن سعود، مبنى آتكو،
الرمز البريدي الخبر 31952 ص. ب. 3501

التاريخ 1444/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م).

مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني	
الاسم	المنصب
ماجد عبدالله جمعه ماجد السري	رئيس المجلس - عضو غير تنفيذي
عبدالمحسن نافذ جابر	نائب رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي
عبدالله جمعه ماجد السري	عضو غير تنفيذي
ياسر محمد عاتق الحربي	العضو المنتدب - عضو تنفيذي
سعود بن صالح ابراهيم العريفي	عضو مستقل
محمد عبدالرحمن الجبرين	عضو مستقل
فهد طلال محمد كردي	عضو مستقل
سلطان بن عبدالعزيز عبدالله السويدي	عضو غير تنفيذي
عبدالله سليمان محمد الهندي	عضو مستقل

إلى: جميع مساهمي شركة الصقر للتأمين التعاوني

الموضوع: اندماج شركة الصقر للتأمين التعاوني وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني

هذا التعميم موجه إلى مساهمي الصقر للتأمين (الصقر للتأمين) بشأن العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (إتحاد الخليج الأهلية للتأمين) لمساهمي الصقر للتأمين لغرض دمج الصقر للتأمين في إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل إصدار أسهم العوض لهم وفقاً لأحكام المواد (225) و (227) و (228) و (229) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (1) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("التعميم").

هذا التعميم مهم ويتطلب اهتمامكم الفوري.

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن العرض المقدم لمساهمي الصقر للتأمين لغرض دمج الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وخطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بالصقر للتأمين وموظفيها، كما يتضمن الإستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الصقر للتأمين من قبل الإنماء للاستثمار والذي تم تعيينه كمستشار مالي للصقر للتأمين للحصول على استشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي الصقر للتأمين وفقاً لمتطلبات المادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ. بالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الاندماج المقترحة. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة").

بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) أبرمت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين اتفاقية اندماج مع شركة الصقر للتأمين، والمعدلة بتاريخ 1444/12/30هـ (الموافق 2023/07/18م) (اتفاقية الاندماج) لغرض دمج الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونقل أصولها والتزاماتها إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين (صفحة الاندماج) وذلك مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار ستة عشر مليون ومائة وأربعة وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة عشر (16,124,317) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالاً سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي الصقر للتأمين ("أسهم العوض") من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، علماً بأن صفقة الاندماج تخضع للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والملخصة في القسم (8-1-5) من هذا التعميم.

أعد هذا التعميم استجابة لمستند العرض المتعلق بصفحة الاندماج الصادر من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتاريخ هذا التعميم، ومن شأن إتمام صفقة الاندماج، أن يؤدي إلى زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وإصدار أسهم العوض (التي سيتم إدراجها في تداول) لمساهمي شركة الصقر للتأمين على الأساس التالي:

ستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار عدد ستة عشر مليون ومائة وأربعة وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة عشر (16,124,317) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد كأسهم العوض مقابل دمج شركة الصقر للتأمين ونقل جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، وعليه سيتم إصدار (1.151736928571430) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الصقر للتأمين ("معامل المبادلة").

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة الصقر للتأمين بناء على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح ولن يتم تخصيص كسور الأسهم. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الصقر للتأمين يمتلك 50 سهم في شركة الصقر للتأمين فسوف يخص له في تاريخ إتمام صفقة الاندماج (57) سهم من أسهم العوض وليس (57.5868) سهم. ولن يتم تخصيص كسور الأسهم أو إصدارها لمساهمي شركة الصقر للتأمين وإنما سيتم إصدارها وتجميعها وبيعها في تداول حسب سعر سهم الشركة الدامجة السائد في السوق بحسب السعر يوم التداول، ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات النقدية الناتجة من عملية بيع كسور الأسهم (بعد خصم المصاريف والعمولات المترتبة على عملية البيع) سيتم توزيعها على مستحقيها كل حسب ما يستحقه وذلك خلال مدة أقصاها (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم. وستكون أسهم العوض من نفس فئة أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وسيكون لها نفس الحقوق الملحقه بأسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وسيحق لحامل أسهم العوض الحصول على أرباح بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج.

إن نفاذ قرار صفقة الاندماج مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج والحصول أيضاً على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج، ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج والإجراءات اللازمة لنفاذ قرار صفقة الاندماج، الرجاء مراجعة القسم رقم (10) من هذا التعميم. في حال وافقت النسبة المطلوبة من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية ومساهمي شركة الصقر للتأمين، وهي ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المخصصة للتصويت على صفقة الاندماج، وتحققت جميع شروط صفقة الاندماج بما في ذلك انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً)، وذلك وفقاً لأحكام المادة 227 من نظام الشركات. وبعد إتمام صفقة الاندماج، سيحصل جميع مساهمي شركة الصقر (بما في ذلك المساهمين الذي صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على الأسهم الجديدة في الشركة الدامجة وفقاً لمعامل المبادلة، وسيكون لمالكي الأسهم الجديدة نفس الحقوق التي يتمتع بها مالكي الأسهم الحالية لشركة إتحاد الخليج الأهلية. كما سيتم تعديل اسم شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج لشركة صقر الخليج، وتعديل الإسم مشروط بموافقة الجهات الحكومية المختصة (منها وزارة التجارة).

يكون إتمام صفقة الاندماج بعد إنتهاء فترة إعتراض الدائنين ونشر قرارات موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج ("**إتمام صفقة الاندماج**"). وسيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الصقر وإصدار الأسهم الجديدة في شركة إتحاد الخليج الأهلية لصالح مساهمي شركة الصقر للتأمين المستحقين وفقاً لسجل المساهمين مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات التسوية (T+2) بنهاية ثاني يوم تداول الذي يلي تاريخ إتمام صفقة الاندماج بعد إتمام صفقة الاندماج، على أن يتم إيداع الأسهم الجديدة في محافظ مساهمي شركة الصقر للتأمين خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج. وسيتم إيداع تلك الأسهم في محافظ مساهمي شركة الصقر للتأمين بعدد 1.151736928571430 سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية لكل سهم واحد مملوك في شركة الصقر للتأمين. وسيصبح مساهمي شركة الصقر للتأمين مالكين لما نسبته 26.00% من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية. ثم يتم قيد بيانات شركة الصقر في السجل التجاري لشركة إتحاد الخليج الأهلية وإصدار شركة إتحاد الخليج الأهلية للسجل التجاري المحدث وفقاً لأحكام المادة 228 من نظام الشركات ("**نفاذ قرار الاندماج**"), وتنتقل جميع أصول والتزامات شركة الصقر

إلى شركة اتحاد الخليج وفقاً لأحكام المادة 229 من نظام الشركات، وبعد ذلك، سيتم شطب السجل التجاري لشركة الصقر، وستنقضي بذلك شركة الصقر.

كما سينتج عن ذلك عدد من التغييرات في تشكيل مجلس إدارة الشركة الدامجة وذلك بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج. ولمزيد من التفاصيل حول شروط اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (8-1) من هذا التعميم.

وقد قامت شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لزيادة رأس مالها لغرض دمج شركة الصقر للتأمين في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وطلب الموافقة على نشر مستند العرض الموجه لمساهمي شركة الصقر للتأمين وتقديم طلب إلى مجموعة تداول السعودية ("تداول") لقبول إدراج أسهم العوض في تداول. كما تم استيفاء كافة المتطلبات المطلوبة من قبل هيئة السوق المالية، ومع مراعاة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

ويقبل أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين مجتمعين ومنفردين المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، باستثناء: (1) الاستشارة المستقلة الواردة في الملحق (1) لهذا التعميم والتي قامت الإنماء للاستثمار (المستشار المالي لشركة الصقر للتأمين) بإعدادها وتقديمها لمجلس إدارة شركة الصقر للتأمين (حيث تكون مسؤولية مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين مقتصرة على التأكد من تضمين هذه الاستشارة بصورة ملائمة في هذا التعميم)؛ و (2) المعلومات المتعلقة بشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين. وبحسب المعلومات المتوفرة لدى أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين (الذين بذلوا كل العناية المعقولة للتأكد من ذلك)، فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم الذي يقبلون تحمل مسؤوليتها تتوافق مع الحقائق ولا تغفل عن أي شيء من المحتمل أن يؤثر في مضمون هذه المعلومات.

تم نشر هذا التعميم في نفس توقيت نشر مستند العرض الصادر عن شركة اتحاد الخليج، فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ويتضمن مستند العرض معلومات هامة تتعلق بشركة اتحاد الخليج و بصفقة الاندماج. ويتضمن هذا التعميم إشارات إلى أسام معينة في مستند العرض لمساعدة مساهمي شركة الصقر للتأمين في تحديد موقع هذه المعلومات ضمن مستند العرض. ولا يجب تفسير تلك الإشارات على أن أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين يتحملون، سواء مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة الصقر للتأمين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناء على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين، أي تأكيدات أو تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض.

ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين بأن صفقة الاندماج عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة والمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل الإنماء للاستثمار بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) إلى مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين (مرفق نسخة من الاستشارة المالية المستقلة في الملحق (1) من هذا التعميم) بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة فيها، فإن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاندماج يعتبر عادلاً من الناحية المالية لمساهمي شركة الصقر للتأمين وحتى تاريخ هذا التعميم لم تتلق شركة الصقر للتأمين أي عرض بديل.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة الصقر للتأمين ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون بالإجماع لمساهمي شركة الصقر للتأمين بالموافقة على صفقة الاندماج. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين في الاعتبار الاستشارة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي شركة الصقر للتأمين بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى ملاءمة صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بكل مساهم.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين (الذين يملكون أسهم في شركة الصقر للتأمين) سيقومون بالتصويت بالموافقة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية.

يكون للتعريفات والاختصارات المستخدمة في هذا التعميم المعاني المحددة في قسم التعريفات والمصطلحات في القسم (1) "التعريفات والمصطلحات". وتكون الإشارات إلى الأوقات والتواريخ الواردة في هذا التعميم إشارات إلى توقيت الرياض والتقويم الميلادي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

قامت شركة الصقر للتأمين بتعيين شركة الإنماء للاستثمار كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

المستشار المالي

شركة الإنماء للاستثمار



لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. هذا التعميم مؤرخ في 1445/01/13هـ (الموافق 2023/07/31م)

إشعار هام

يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين والاستشارة المالية المقدمة له من قبل المستشار المالي المستقل، الإنماء للاستثمار، وهي شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية. ويحتوي هذا التعميم على خطط شركة اتحاد الخليج الأهلية بخصوص الصقر للتأمين، ويهدف إلى مساعدة مساهمي الصقر للتأمين في اتخاذ قرار للتصويت بالموافقة أو الرفض على القرارات الواردة في إخطار الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للصقر للتأمين (الواردة في الملحق رقم 1)، وهو ما يعتبر بمثابة خطوة ضرورية لإتمام صفقة الاندماج.

ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما هذا القسم (إشعار مهم) إضافة إلى مستند العرض الموجه من شركة اتحاد الخليج الأهلية إلى مساهمي الصقر للتأمين بكامل أقسامه، وذلك قبل التصويت على صفقة الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للصقر للتأمين. ولن يكون أعضاء مجلس إدارة ساب للتكافل مسؤولين عن صحة واكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض. وفي حال وجود أي شك بخصوص قرار التصويت الذي ينبغي اتخاذه بخصوص صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية. إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشره، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لتلك المعلومات أو البيانات أو الإفادات، ولن يكون من شأن نشر هذا التعميم (أو أي إجراء يتم اتخاذه بناء عليه) أن يؤدي إلى نشوء ما قد يفيد ضمناً بوجود أي تغيير على الوقائع والمسائل الموضحة في هذا التعميم منذ ذلك التاريخ.

وفي حال تعذر فهم مضمون هذا التعميم أو في حال وجود أي شكوك بالنسبة للإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بضرورة الحصول على استشارة مالية مستقلة من المستشارين الماليين المستقلين المرخص لهم من هيئة السوق المالية.

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا يقدمان أي تأكيد يتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشره، وبالتالي فإن المعلومات أو البيانات أو الإفادات عرضة للتغير بعد تاريخ نشر هذا التعميم. كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة الصقر للتأمين باستثناء ما هو مفصّل عنه في هذا التعميم. وبالتالي يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن الصقر للتأمين أو الإنماء للاستثمار أو عن أي من مستشاري الصقر للتأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

ويمكن الحصول، على نسخ من هذا التعميم من المقر الرئيسي للصقر للتأمين أو من خلال زيارة موقعها الإلكتروني www.alsagr.com أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) www.saudiexchange.sa وباستثناء ما يتعلق بهذا التعميم، فإنه يجب عدم اعتبار أي من محتويات المواقع الإلكترونية الموضحة أعلاه على أساس أنها تشكل جزء من هذا التعميم ولا تتحمل الصقر للتأمين أو أي شخص أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

يعمل الإنماء للاستثمار، وهي شركة مرخص لها في المملكة العربية السعودية من قبل هيئة السوق المالية، كمستشار مالي حصري للصقر للتأمين بخصوص صفقة الاندماج، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف الصقر للتأمين عن تقديم المشورة المالية حول صفقة الاندماج عن المسائل المشار إليها في هذا التعميم.

لم يتحقق الإنماء للاستثمار بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم. وعليه فإن الإنماء للاستثمار أو أي من شركاته التابعة لا يقدم أي تأكيدات أو تعهدات صريحة أو ضمنية ولا يتحمل أي مسؤولية عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظرا لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي الصقر للتأمين بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى ملائمة صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بكل مساهم.

تم إصدار هذا التعميم في: 1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)، وقد تم إعداد التعميم باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والانجليزي فسيؤخذ بالنص العربي.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم، بما في ذلك المعلومات الواردة فيه على "إفادات مستقبلية" تتعلق بالشركة الدامجة، وبشكل عام فإن الكلمات مثل "سوف" أو "يجوز" أو "يجب" أو "يستم" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يعتزم" أو "ينتظر"، أو أي عبارات مشابهة تحمل إشارات إلى المستقبل تمثل إفادات مستقبلية. وتنطوي الإفادات المستقبلية على مخاطر وشكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن الإفادات والتوقعات المستقبلية. وكثير من هذه المخاطر والشكوك تتعلق بعوامل وظروف خارجة عن نطاق سيطرة الشركة المعنية، أو قدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل ظروف السوق المستقبلية، وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. بالتالي، فلا يجوز الاعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية. ولا تتحمل شركة الصقر للتأمين أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم، أي مسؤولية بخصوص الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتزم أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية 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 الاستراتيجية أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة الصقر للتأمين 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 تعتبر هذه الإفادات المستقبلية ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسبين لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين إلا في الحالات المشار إليها حصراً في هذا التعميم. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والبيئة التنظيمية التي ستمارس ضمنها شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أعمالها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مفيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

المخاطر المشار إليها أعلاه تتضمن وتتضمن ولا تقتصر على:

- أي من التقديرات المستقبلية الموضحة في هذا التعميم والتي لا تخرج عن كونها مجرد تقديرات ابتدائية صادرة عن مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين ولم تخضع لأي عملية فحص مستقلة ومن الممكن تعديلها من بعد إجراء دراسة تتضمن المزيد من التفاصيل؛
- أوضاع السوق الاقتصادية والمالية في المملكة العربية السعودية، بصورة عامة؛
- قدرة الشركتين على تسيير أعمالها من خلال استصدار الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية؛
- قدرة الشركة الدامجة على تحقيق النمو في أعمالها وعلى إدارة هذا النمو؛
- قدرة الشركة الدامجة على الحصول على التمويل أو الاحتفاظ برأسمال يكفي لتمويل عملياتها الحالية والمستقبلية؛

- التغييرات في الأوضاع التنظيمية أو القانونية أو الاقتصادية في الأسواق التي تراول فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- التغييرات في البيئة التنافسية في القطاعات التي تراول فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- عدم الالتزام بالأنظمة المطبقة على نشاط الشركة الدامجة.

للإطلاع على مزيد من المعلومات المتعلقة بعوامل المخاطرة، يرجى الرجوع إلى قسم ("**عوامل المخاطرة**") في مستند العرض المعد من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والموجه إلى مساهمي شركة الصقر للتأمين بخصوص صفقة الاندماج وفقاً للمادة (38) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

قيود النشر والتوزيع والقبول والإرسال

إن هذا التعميم موجه لمساهمي الصقر للتأمين، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة قضائية مقيدة. ولذلك، يرجى من مساهمي الصقر للتأمين المقيمين في الدول القضائية المقيدة حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للصقر للتأمين الخاصة بصفحة الاندماج (أو المشاركة من خلال خدمة التصويت عن بُعد والتصويت الإلكتروني أو توجيه وكيل لحضور الجمعية).

ملاحظة: قدم المستشارون الموضحة أسمائهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقا للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم.

دليل الشركة

شركة الصقر للتأمين



شركة الصقر للتأمين

الخبر - شارع الملك خالد - مبنى آتكو

ص.ب. 3501 الخبر 31952

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966138302294

فاكس: +966138302296

البريد الإلكتروني: sh.relation@alsagr.com

الموقع الإلكتروني: www.alsagr.com

المستشار المالي

شركة الإنماء للاستثمار

الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود 2

ص.ب. 55560 الرياض 11544

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 218 5999

فاكس: +966 11 218 5970

البريد الإلكتروني: info@alinmainvestment.com

الموقع الإلكتروني: www.alinmainvestment.com

الإنماء للاستثمار
alinma investment

المستشار القانوني

شركة زارع والحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية

مجمع سنتريا - الطابق 4- مكتب 405 - شارع العليا

الرياض 11423 ص.ب 9629

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112288058

فاكس: +966 11 2885405

البريد الإلكتروني: info@zh-partners.com

الموقع الإلكتروني: www.zh-partners.com



مستشار العناية المهنية المالية والزكوية والضريبة

كى بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

مبنى كى بي ام جي، واجهة الرياض، طريق المطار

ص.ب 92876، الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 8 748500

فاكس: +966 11 874 8600

البريد الإلكتروني: info@KPMG.com

الموقع الإلكتروني: www.KPMG.com



المستشار الاكثوري لشركة الصقر للتأمين

شركة شاما للاستشارات

أبراج بحيرات الجميرا، قولد تاور

ص.ب 338526، دبي

الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +97145897025

فاكس: +97144539336

البريد الإلكتروني: info@shmaconsulting.com

الموقع الإلكتروني: www.shmaconsulting.com

SHMACONSULTING

ملاحظة:

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

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفحة الاندماج.

الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج بين شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين

إن التواريخ المبينة في الجدول أدناه هي التواريخ النهائية، وقد تتغير كونها تستند على عدة أمور، من بينها اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين. ستقوم شركة الصقر للتأمين بالإعلان على موقعها الإلكتروني و/أو على موقع تداول عن أي تغييرات في التواريخ المذكورة في الجدول الزمني المبين أدناه.

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
1- الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية وفترة اعتراض الدائنين	
1444/12/29 هـ (الموافق 2023/07/17 م)	تقديم المسودة النهائية من مستند العرض وتعميم المساهمين لهيئة السوق المالية.
1445/01/08 هـ (الموافق 2023/07/26 م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر تعميم المساهمين ومستند العرض.
1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)	نشر تعميم مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية ومستند العرض الموجه لمساهمي شركة الصقر.
1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)	نشر تعميم مجلس إدارة شركة الصقر.
1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)	توفير المستندات المتاحة للمعانة لشركة اتحاد الخليج الأهلية.
1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)	توفير المستندات المتاحة للمعانة لشركة الصقر.
1445/01/13 هـ (الموافق 2023/07/31 م)	الإعلان عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين لشركة الصقر.
1445/01/19 هـ (الموافق 2023/08/06 م)	موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفحة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفحة الاندماج، وذلك بعد اكتمال المستندات المطلوبة من الجهات ذات العلاقة (حيثما ينطبق) لتعديل السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية وقيد بيانات شركة الصقر في السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية.
1445/01/22 هـ (الموافق 2023/08/09 م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفحة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).
1445/01/22 هـ (الموافق 2023/08/09 م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).
1445/01/28 هـ (الموافق 2023/08/15 م)	انتهاء فترة اعتراض الدائنين.
1445/01/29 هـ (الموافق 2023/08/16 م)	إعلان شركة الصقر عن وجود أو عدم وجود اعتراضات لدائنين.
تبدأ من 1445/02/12 هـ (الموافق 2023/08/28 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية.
تبدأ من 1445/02/12 هـ (الموافق 2023/08/28 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر.
1445/02/15 هـ (الموافق 2023/08/31 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية.
1445/02/15 هـ (الموافق 2023/08/31 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة الصقر.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة الصقر.
2- الإجراءات في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين	

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
1445/02/22 هـ (الموافق 2023/09/07 م)	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج، أو موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج.
1445/02/22 هـ (الموافق 2023/09/07 م)	الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج، أو الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج.
تبدأ من 1455/03/10 هـ (الموافق 2023/09/25 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية، أو بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر.
1445/03/13 هـ (الموافق 2023/09/28 م)	انعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج، أو الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر الخاصة بصفقة الاندماج. يتحقق النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
3- إتمام صفقة الاندماج	
• 1445/02/18 هـ (الموافق 2023/09/03 م)	نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
• 1445/02/18 هـ (الموافق 2023/09/03 م)	نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
• 1445/03/16 هـ (الموافق 2023/10/01 م)	نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	لشركة اتحاد الخليج الأهلية، أو لشركة الصقر للتأمين (بحسب الحالة) على موقع على تداول.
<ul style="list-style-type: none"> • 1445/02/18هـ (الموافق 2023/09/03م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشركة الصقر للتأمين. • 1445/03/16هـ (الموافق 2023/10/01م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشركة الصقر للتأمين. 	تعليق تداول أسهم شركة الصقر للتأمين.
خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر.	إدراج الأسهم الجديدة في تداول وتخصيصها لمساهمي شركة الصقر المقيدين بسجل مساهمي شركة الصقر المستحقين في يوم التداول الثاني الذي يلي تاريخ تعليق أسهم شركة الصقر.
خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر.	إلغاء إدراج أسهم شركة الصقر في تداول.
<ul style="list-style-type: none"> • 1445/03/30هـ (الموافق 2023/10/15م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشركة الصقر. • 1445/04/24هـ (الموافق 2023/11/08م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشركة الصقر. 	الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها.
4- نفاذ قرار صفقة الاندماج	
سوف يتم البدء بالاجراء فوراً في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج وشركة الصقر.	1. تعديل ترخيص الاستثمار الأجنبي لشركة اتحاد الخليج الأهلية.
سوف يتم البدء بالاجراء فوراً في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشركة الصقر.	2. تعديل السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية وقيّد بيانات شركة الصقر في السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية وشطب وإلغاء السجل التجاري

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
	لشركة الصقر للتأمين والإعلان عن نفاذ قرار صفقة الاندماج.

*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 التعميم للمعابنة خلال الفترة من تاريخ نشر مستند العرض وحتى نهاية فترة العرض وذلك في المقر الرئيسي لشركة الصقر للتأمين (العنوان: شارع الملك خالد، مبنى آتكو، ص.ب. 3501 الخبر 31952 ، المملكة العربية السعودية، هاتف: +966138302294 وذلك من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة.

جدول المحتويات

22.....	التعريفات والمصطلحات.....	1
31.....	مقدمة.....	2
32.....	صفحة الاندماج.....	3
35.....	رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن صفقة الاندماج.....	4
36.....	رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بشركة الصقر للتأمين ومنافع صفقة الاندماج.....	5
37.....	رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بموظفي شركة الصقر للتأمين	6
38.....	حصص الملكية والتعاملات.....	7
41.....	العقود الجوهرية.....	8
51.....	الزكاة والضريبة.....	9
52.....	الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج.....	10
58.....	معلومات إضافية.....	11
59.....	الاعفاءات.....	12
59.....	المستندات المتاحة للمعاينة.....	13
61.....	خاتمة.....	14
62.....	الملحق رقم (1): الاستشارة المستقلة المقدمة من المستشار المالي.....	

فهرس الجداول

38.....	الجدول رقم (1): ملكية أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين في شركة الصقر للتأمين.....	
---------	---	--

1 التعريفات والمصطلحات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية أيما وردت في هذا التعميم المعاني المبينة أمامها، مالم يقتض سياق النص خلاف ذلك:

التعريف	المصطلح أو الاختصار المعرف
شركة الصقر للتأمين التعاوني	شركة الصقر للتأمين أو الشركة المندمجة
شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني	شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الدامجة أو المصدر
مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني	مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين، أو أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين
هذا التعميم، والموجه، والمتاح لمساهمي شركة الصقر للتأمين فيما يتعلق بالصفقة، والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين حول الصفقة وخطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بشأن شركة الصقر للتأمين وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بحصص الملكية والتعاملات والعقود الجوهرية بما يتوافق مع المادة 39 من لائحة الاندماج والاستحواذ، والذي يشمل أيضا، الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين والتصويت، بالإضافة إلى أية تعاميم أخرى تتعلق بالصفقة وفق ما يقتضيه السياق ولائحة الاندماج والاستحواذ.	التعميم / تعميم مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين
العرض الخاص بمبادلة الأوراق المالية المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي شركة الصقر للتأمين المتضمن في مستند العرض.	العرض
أي مما يلي:	عرض بديل أو عرض منافس

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
	<p>1. عرض فعلي، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ، أو</p> <p>2. البيع الفعلي، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الصقر للتأمين، يُعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الصقر للتأمين أو في إطار الصفقة، أو</p> <p>3. أية صفقة من الصفقات الأخرى التي لو تم تنفيذها لكان من شأنها أن تؤدي إلى أحداث تغيير في الأسهم المسيطرة في شركة الصقر للتأمين، أو</p> <p>4. أية صفقة تبرمها شركة الصقر للتأمين تتضمن اقتراح غير معتاد بشأن توزيع الأرباح على مساهميها.</p> <p>بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح ،أو الصفقة.</p>
طلب زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض الاندماج	<p>هو طلب زيادة رأس المال لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض دمج شركة الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، حيث سيتم زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بنسبة (35.13%) من (458,949,280) ريال سعودي إلى (620,192,450) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدرة من (45,894,928) سهم عادي إلى (62,019,245) سهم عادي.</p>
تعميم المساهمين	<p>تعميم المساهمين المتعلق بزيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين عن طرق إصدار الأسهم الجديدة لغرض دمج شركة الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، والمعد من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً للمادة (75) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والموجه والمتاح لمساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني فيما يتعلق بالصفقة وزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الصقر للتأمين.</p>
الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج	<p>اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين والذي سيُعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلي :</p>

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
	<p>1. الموافقة على أحكام وشروط اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين بتاريخ 2023/03/22م.</p> <p>2. تفويض مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.</p> <p>وستكون بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين هي التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج، والتصويت على تفويض مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج.</p>
الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والذي سيعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة.
أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين	الأسهم العادية في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بقيمة اسمية تبلغ 10 ريال سعودي للسهم.
الإدراج	هو إدراج الأسهم الجديدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ليتم تداولها على "تداول"، أو حيث يسمح سياق النص بذلك، تقديم التسجيل لدى هيئة السوق المالية و/أو تداول لقبول الإدراج.
تاريخ الإدراج	هو التاريخ الذي سيصبح فيه إدراج الأسهم الجديدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين سارياً.
الإعلان، أو إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان الذي صدر بتاريخ 1444/09/05هـ الموافق 2023/03/27م، بخصوص الصفقة وفقاً للمادة 17 (هـ) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
يوم عمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
زيادة رأس المال	هي الزيادة المقترحة في رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين من (458,949,280) ريال سعودي إلى (620,192,450) ريال سعودي من خلال إصدار (16,124,317) سهم لصالح المساهمين في شركة الصقر للتأمين لغرض اندماج شركة الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونقل جميع أصول والتزامات شركة الصقر للتأمين إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01هـ (الموافق 2022/06/30م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ 1444/06/27هـ (الموافق 2023/01/19م).
السيطرة	القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي 30% أو أكثر من حقوق التصويت في إحدى الشركات أو (ب) حق تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري.
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.
توزيع الأرباح	أي شكل من أشكال أرباح الأسهم، أو التوزيعات (سواءً كان ذلك في صورة نقدية أو عينية).
السوق	السوق المالية السعودية "تداول" وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو شخص تابع، أو وكيل يمكن أن يتم تكليفه في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق، وعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها السوق.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
الإئتماء للاستثمار	شركة الإئتماء للاستثمار ، المستشار المالي لشركة الصقر للتأمين في ما يتعلق بصفقة الإندماج.
أسهم شركة الصقر للتأمين	الأسهم العادية في شركة الصقر للتأمين بقيمة اسمية تبلغ 10 ريال سعودي للسهم.
الجمعية العامة غير العادية	هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية وذلك لمساهمي شركة الصقر للتأمين، أو مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، حسب السياق، والذي سينعقد فيما يتعلق بهذه الصفقة.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
شركة تأمين	هي شركة تأمين خاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 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.
البنك المركزي	البنك المركزي السعودي
متداولة	تعني متداولة في السوق الرئيسية (تداول).
مدرجة	هي الأوراق المالية أو الأسهم التي تم قبول إدراجها في السوق الرئيسية في تداول.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 9 /4 /1439 هـ (الموافق 2017/12/27م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م / 30 وتاريخ 2 /6 /1424هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2023-5-8 وتاريخ 1444/06/25هـ (الموافق 2023/01/18م).

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الصادرة عن شركة السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-104-2019) بتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-22-2021) بتاريخ 1442/07/12 هـ (الموافق 2021/02/24 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-19-2022) بتاريخ 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-52-2022) بتاريخ 1443/09/12 هـ (الموافق 2022/04/13 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (3-96-2022) بتاريخ 1444/02/10 هـ (الموافق 2022/09/06 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-108-2022) بتاريخ 1444/03/23 هـ (الموافق 2022/10/19 م).
النظام	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م).
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً للمادة (38) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لمساهمي شركة الصقر للتأمين لغرض دمج شركة الصقر للتأمين مع شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل نقل أصول والتزامات شركة الصقر للتأمين إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتقديم عرض لمساهمي شركة الصقر للتأمين وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من الشركتين أو ان يتم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها.
لائحة الاندماج والاستحواذ	هي لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-50-2007 بتاريخ 1428/09/21 هـ، (الموافق 2007/10/03 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-45-20018 وتاريخ 1439/08/07 هـ الموافق 2018/04/23 م بناءً على

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/132 وتاريخ 1443/12/01هـ.
شخص	هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
مساهم كبير أو المساهمون الكبار	هو شخص يملك 5% أو أكثر من أسهم أي من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين.
كبار التنفيذيين	هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.
ولاية قضائية أخرى	هو أي نطاق سلطة خارج المملكة العربية السعودية يحظر فيه توزيع مستند العرض، أو إنشاء، أو مد، أو قبول أي عرض آخر يتعلق بالصفحة يكون من شأنه خرق القانون، أو التشريع الساري تنفيذه في نطاق السلطة المذكور، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أستراليا، وكندا، ومركز دبي المالي العالمي، واليابان، والأردن، ومملكة البحرين، والكويت، وسلطنة عمان، والإمارات العربية المتحدة، والمملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية.
الريال	الريال السعودي.
الهيئة العامة للمنافسة	هي الهيئة العامة للمنافسة التي تمّ إنشاؤها بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/25) وتاريخ 1425/05/04هـ.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة إشرافية	هي الهيئة، أو البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً)، أو أي سلطة أخرى في المملكة، أو خارجها تقوم بالمراقبة والإشراف على ممارسة أعمال الأوراق المالية، أو الأعمال المصرفية أو المالية أو أعمال التأمين أو الاستثمار بما في ذلك الهيئات ذاتية الرقابة.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهام أو السوق أو تداول	السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.
تداول	السوق المالية السعودية (تداول).
المستشار المالي	المستشار المالي المستقل لشركة الصقر للتأمين، شركة الإنماء للاستثمار ("الإنماء للاستثمار").
مستشار العناية المهنية اللازمة المالية والضريبة لشركة الصقر للتأمين	كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون.
المستشار الاكتواري لشركة الصقر للتأمين	شركة شاما للاستشارات.
المستشار القانوني لشركة الصقر للتأمين	المستشار القانوني المستقل لشركة الصقر للتأمين، شركة زارع والحمدان للمحاماة والاستشارات القانونية.
تاريخ الإنهاء	هو التاريخ الذي تنتهي فيه اتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها وأحكامه.
الصفقة أو الاندماج	صفقة الاندماج المقترحة بين شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين وذلك وفقاً لأحكام المواد (225) و (227) و (228) و (229) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والتي سيتم من خلالها نقل جميع أصول والتزامات شركة الصقر للتأمين إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مقابل قيام شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار الأسهم الجديدة لصالح المساهمين في شركة الصقر للتأمين عبر زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين من (458,949,280) ريال سعودي إلى (620,192,450) ريال سعودي.
تاريخ النفاذ أو تاريخ نفاذ قرار الاندماج	اليوم الذي يتم فيه إصدار شركة اتحاد الخليج الأهلية للسجل التجاري المحدث وقيد بيانات شركة الصقر للتأمين في السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
إتمام صفقة الاندماج	يكون إتمام صفقة الاندماج بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين وبعد نشر قرارات موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج.
مذكرة التفاهم	مذكرة تفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين بتاريخ 2022/09/19م.
اتفاقية الاندماج أو الاتفاقية	العقد الموقع بين كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) والمعدلة بتاريخ 1444/12/30هـ (الموافق 2023/07/18م)، والذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج.
فترة اعتراض الدائنين	هي الفترة التي يحق لدائني شركة الصقر خلالها تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج المشار إليها في المادة 227 من نظام الشركات وتسوية أي اعتراضات مقدمة خلالها وفق أحكام نظام الشركات، حيث يحق لدائني شركة الصقر الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة 15 يوماً كحد أدنى من تاريخ إعلان شركة الصقر عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين.
معامل المبادلة	أي عدد الأسهم المصدرة في شركة اتحاد الخليج الأهلية لصالح مساهمي شركة الصقر مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة الصقر، والمحدد كالتالي، 1.151736928571430 سهم من أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة الصقر.
الأسهم الجديدة أو أسهم العوض	هي أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التي سيتم إصدارها لمساهمي شركة الصقر للتأمين نتيجة صفقة الاندماج والبالغة إصدار (16,124,317) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودي للسهم الواحد (ولا تختلف هذه الأسهم الجديدة عن الأسهم الحالية المصدرة لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين بأي شكل من الأشكال).

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
دمج الأعمال	دمج أعمال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين (بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها) لتحقيق سير أعمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.
التعهدات	الإقرارات والتعهدات المتبادلة بين الطرفين والموضحة أو المشار إليها في اتفاقية الاندماج.

2 مقدمة

1-2 تعميم الصقر للتأمين

يتضمن هذا التعميم المعلومات القانونية الواجب تقديمها إلى مساهمي الصقر للتأمين وفقاً لمتطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ. كما يتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بخصوص صفقة الإندماج إضافة إلى الاستشارة المالية المستقلة المقدمة إليه من قبل شركة الإنماء للاستثمار، ويكون لجميع المصطلحات المكتوبة بخط عريض في هذا التعميم نفس المعاني المحددة لها في هذا التعميم ما لم يقتض سياق النص غير ذلك.

2-2 لمحة عامة عن صفقة الاندماج

سيتم الاندماج بين شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين من خلال صفقة تنطوي على عرض أوراق مبادلة مالية وقد تم الاتفاق بين شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على أن تكون شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين هي الشركة الدامجة وبذلك يتم دمج الصقر للتأمين في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وذلك بعد الإنتهاء من كافة الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج ونفاذها.

وسيتم الاندماج على أساس معامل المبادلة، وبذلك تقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار أسهم عادية جديدة لصالح مساهمي الصقر للتأمين وعلى أن يتم نقل جميع أصول الصقر للتأمين والتزاماتها إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. وسيتم احتساب (معامل المبادلة) بين مساهمي إتحاد الخليج الأهلية ومساهمي الصقر للتأمين بناء على القيمة الدفترية المعدلة لكل سهم من أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وأسهم الصقر للتأمين، وهي القيمة الدفترية المفصّل عنها في القوائم المالية الأخيرة التي تم نشرها في أو قبل تاريخ اتفاقية الاندماج، والتي تم

تعديلها بناءً على نتائج الدراسات النافية للجهالة من النواحي المالية والقانونية والإكوتارية والتي تم إعدادها من قبل الشركتين .

وفيما يلي ذكر أهم الأحداث التاريخية المتعلقة بعملية الإندماج:

التاريخ	الحدث
1444/02/23هـ (الموافق 2022/09/19م)	قامت كل من شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة لتقييم جدوى اندماج الشركتين.
1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م)	قامت كل من شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بتوقيع اتفاقية الاندماج وأعلنت شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين عن رغبتها بتقديم مستند عرض إلى مساهمي الصقر للتأمين لغرض الإندماج مع الصقر للتأمين من خلال عرض مبادلة مالية.
1444/07/04هـ (الموافق 2023/01/26م)	أعلنت الهيئة العامة للمنافسة عن عدم ممانعتها على صفقة الإندماج.
1445/01/08هـ (الموافق 2023/07/26م)	أعلنت الهيئة عن موافقتها على طلب شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لزيادة رأسمالها لغرض الاندماج مع شركة الصقر للتأمين عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الصقر للتأمين لغرض تنفيذ الاندماج.

3 صفقة الاندماج

سيتم تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للمواد 225 و227 و228 و229 من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة 49 من لائحة الاندماج والاستحواذ. وبعد استيفاء الشروط المسبقة التي تم ذكرها في اتفاقية الاندماج والمذكورة بإيجاز من هذا التعميم ونفاذ قرار صفقة الاندماج وفقاً للجدول المبين في الصفحة (م) ("التواريخ

المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج، ستنقل جميع أصول شركة الصقر للتأمين والتزاماتها إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية وذلك مقابل قيام شركة اتحاد الخليج الأهلية بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الصقر للتأمين المقيدين في سجل المساهمين بنهاية ثاني فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج.

يعد قرار صفقة الاندماج نافذاً بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين على صفقة الاندماج التي ستستمر لمدة 15 يوماً من تاريخ الإعلان عن صفقة الاندماج أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وبعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية وموافقة مساهمي كل من شركة اتحاد الخليج الأهلية لخلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج، بالإضافة إلى موافقة مساهمي شركة الصقر للتأمين لخلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج وقيود بيانات شركة الصقر للتأمين في السجل التجاري لشركة اتحاد الخليج الأهلية وإصدار شركة اتحاد الخليج الأهلية للسجل التجاري المحدث. ستستمر شركة اتحاد الخليج الأهلية بالوجود، أما شركة الصقر للتأمين، فستنقضي وسيتم إلغاء جميع أسهمها وشطب سجلها التجاري لدى وزارة التجارة وفقاً للمواد 225 و227 و228 و229 من نظام الشركات.

نتيجة لصفقة الاندماج سيحصل مساهمي شركة الصقر على عدد 1.151736928571430 سهم في شركة اتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم يملكونه في شركة الصقر للتأمين، أي ستقوم شركة اتحاد الخليج الأهلية بإصدار 16,124,317 سهم عادي جديد لمساهمي شركة الصقر للتأمين بقيمة اسمية إجمالية قدرها 161,243,170 ريال سعودي. ستصدر هذه الأسهم الجديدة من خلال زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية من 458,949,280 ريال سعودي إلى 620,192,450 ريال سعودي من خلال زيادة عدد الأسهم المصدرة لشركة اتحاد الخليج الأهلية من 45,894,928 سهم إلى 62,019,245 سهم. عند اتمام صفقة الاندماج، فإن مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين الحاليين سيشكلون ما نسبته 74.00% من رأس مال الشركة الدامجة، في حين أن مساهمي شركة الصقر للتأمين سيشكلون ما نسبته 26% من رأس مال الشركة الدامجة.

في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الصقر للتأمين بناءً على معامل مبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الصقر للتأمين يمتلك (50) سهم في شركة الصقر للتأمين، سيُخص له (57) سهم من أسهم العوض وليس (57.5868) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق السائد للشركة الدامجة في حينه وذلك بالنيابة عن مساهمي شركة الصقر للتأمين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية البيع على مستحقيها على أساس تناسبي، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثون (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات هذا البيع.

سوف تصدر أسهم العوض مدفوعة القيمة بالكامل ومن نفس فئة الأسهم العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين، وسيتمتع مساهمو شركة الصقر للتأمين في جميع النواحي بكافة الحقوق وبدون أي رهونات أو أعباء. وستواصل الشركتان استخدام اسمائهما وعلامتهما التجارية خلال فترة تنفيذ صفقة الاندماج.

1-3 آثار صفقة الاندماج

بعد إتمام صفقة الاندماج، فإن مساهمو شركة الصقر للتأمين المدرجة أسمائهم في سجل المساهمين الخاص بشركة الصقر للتأمين بنهاية ثاني يوم تداول بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج أو أي يوم آخر قد تحدده الهيئة أو تداول أو مركز ايداع الأوراق المالية، سيحصلون على أسهم العوض وفقاً لمعامل عرض مبادلة أوراق مالية دون تسديد مقابل نقدي (دون الحاجة لاتخاذ أي إجراء من جانب مساهمي شركة الصقر للتأمين)، وفي حال كان أحد مساهمي شركة الصقر للتأمين قد رهن جميع أو بعض أسهمه في شركة الصقر للتأمين، فسوف يُستبدل الرهن المسجل لدى تداول تلقائياً برهن على أسهم العوض التي يحصل عليها ذلك المساهم بموجب صفقة الاندماج، دون اتخاذ أي إجراء إضافي من جانبه. ويُقترح بأن يتخذ مساهمو شركة الصقر للتأمين، الذين قاموا برهن جميع أو بعض أسهمهم في شركة الصقر للتأمين، أي خطوات قد تكون ضرورية بموجب شروط الاتفاقية الحاكمة لهذا الرهن.

وعند نفاذ قرار صفقة الاندماج، ستنقل حقوق شركة الصقر للتأمين والتزاماتها وأصولها وعقودها إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية التي ستستمر بالوجود و أما شركة الصقر للتأمين فسيتم شطب سجلها التجاري وستنقضي، وفقاً لأحكام المادة 228 من نظام الشركات.

2-3 طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم

تمّ الاتفاق على معامل المبادلة بين شركة الصقر للتأمين وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين (الذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمو شركة الصقر للتأمين في الشركة الدامجة نتيجة لصفقة الاندماج) بعد إجراء مفاوضات تجارية موسعة بين الشركتين. وخلال مرحلة التفاوض على معامل المبادلة، قامت شركة الصقر للتأمين بأخذ مشورة مستقلة من مستشارها المالي بالإضافة إلى مراجعة المعلومات المتعلقة بدراسات العناية الواجبة المتعلقة بأعمال شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

في تاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م)، قام الإنماء للاستثمار بتقديم استشارته المالية الخطية المستقلة إلى مجلس إدارة الصقر للتأمين بما مفاده أنه كما هو عليه الوضع في تاريخ تقديم الاستشارة المذكورة. واعتماداً على ومع مراعاة العوامل والافتراضات الموضحة في تلك الاستشارة، فإن الإنماء للاستثمار يرى أن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاندماج هو عادل من الناحية المالية لشركة الصقر للتأمين. ويتضمن الملحق (1) من هذا التعميم النص الكامل للاستشارة المالية الخطية المستقلة المؤرخة في تاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) والتي توضح الافتراضات الموضوعية والإجراءات المتبعة والمسائل التي أخذت بالحسبان والقيود المتعلقة بعملية المراجعة التي تم القيام بها بخصوص تلك الاستشارة.

ويوضح الجدول أدناه بإيجاز نتائج التقييم المتفق عليه، وعلى وجه الخصوص، قام الإنماء للاستثمار بإبلاغ شركة الصقر للتأمين فيما يتعلق بعدالة الشروط المالية لصفقة الاندماج، بما في ذلك معامل المبادلة:

1.151736928571430	معامل المبادلة المتفق عليه
16,124,317	إجمالي عدد أسهم العوض
161,243,170	إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض
139,152,856) ريال سعودي، وذلك بناء على سعر الإغلاق البالغ 8.63 ريال سعودي لسهم شركة اتحاد الخليج في تاريخ 1444/08/29هـ (الموافق 2023/03/21م) وهو آخر يوم سبق تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م)	إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض

3-3 شروط إتمام صفقة الاندماج ونفاذها

يتوقف إتمام صفقة الإندماج ونفاذ قرار صفقة الاندماج على استيفاء عدد من الشروط المسبقة (فضلاً مراجعة القسم (1-8) بعنوان "اتفاقية الاندماج" والقسم (10) بعنوان "الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج ونفاذها" من هذا التعميم).

4 رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن صفقة الاندماج

يرى أعضاء مجلس الإدارة بأن صفقة الاندماج هي صفقة عادلة ومعقولة، وذلك بعد إتمام دراسة العناية الواجبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة، وبما يشتمل على المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل شركة الإنماء للاستثمار إلى مجلس إدارة الصقر للتأمين بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) والمرفق نسخة منها في الملحق رقم (1) من هذا التعميم بما مفاده بأنه كما هو عليه الوضع في ذلك التاريخ، ومع مراعاة العوامل والافتراضات الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة الإنماء للاستثمار ترى أن معامل المبادلة في صفقة الاندماج المقترحة يعد عادلاً من وجهة نظر مالية تجاه حاملي أسهم الشركة المندمجة .

كما يرى أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة الصقر للتأمين ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون، بالإجماع، بالموافقة على قرارات الاندماج الموضحة في نموذج الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للصقر للتأمين، وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين في

الاعتبار الاستشارات الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاندماج .

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين لم يأخذوا في الاعتبار الاهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم من مساهمي الصقر للتأمين نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، فإن أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين يوصون بضرورة قيام كل مساهم من مساهمي الصقر للتأمين بالحصول على استشارة مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى توافق صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم مع الأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به .

ويحتفظ مجلس إدارة الصقر للتأمين بحقه في سحب أو تعديل توصياته وفقاً للواجبات والالتزامات القانونية لمجلس إدارة الصقر للتأمين، ووفقاً للفقرة الفرعية رقم (16.2) من المادة (16) من اتفاقية الاندماج، فإنه في حال تم سحب أو تعديل توصية مجلس إدارة الصقر للتأمين تجاه الصفقة فيترتب على ذلك دفع رسوم إنهاء بمبلغ (3,000,000) ريال سعودي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين .

توصية مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين الموضحة في إخطار دعوة اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين، لم تأخذ بالاعتبار أنشطة التداول المستقبلية أو مستويات أو أنماط التداول أو أسعار أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بعد تاريخ هذا التعميم.

5 رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين الخاصة بشركة الصقر للتأمين ومنافع صفقة الاندماج

1-5 نبذة عامة

مع استمرار شركات التأمين الكبيرة في الاستحواذ على حصة أكبر في السوق، تضطر الشركات الصغيرة والمتوسطة للتنافس على جزء ضئيل من السوق، ولأغراض هذه المنافسة، قد تنخرط هذه الشركات في ممارسات غير صحية لغرض خفض التكاليف التي تحد من إمكانيات نموها. لذلك يؤدي توحيد السوق من خلال عمليات الاندماج والاستحواذ إلى خلق مؤسسات مالية قوية يمكنها دخول قطاعات مختلفة والاستحواذ على حصص أكبر في السوق.

2-5 المنافع التي تعود على مساهمي شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين

تتلخص المنافع التي تعود على كل من مساهمي شركة الصقر للتأمين ومساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين فيما يلي:

- تحسين الكفاءة التشغيلية الناتجة عن التكامل في العمليات التشغيلية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستكون قادرة على تحسين الكفاءة التشغيلية وبالتالي القدرة على تخفيض المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية للشركة الدامجة بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وبالتالي ستكون قادرة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- تحسين الوضع التنافسي للشركة الدامجة في سوق التأمين: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة وبقاعدة عملاء أكبر وأكثر تنوعاً، وبالتالي سيؤدي ذلك إلى تحسين وضع الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لكل من شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال أقوى وبمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي ستكون أكثر قدرة على تحمل مستوى مخاطر أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل والقدرة على استثمار أموالها بشكل أفضل، كما يتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية.
- الاستفادة من الخبرات الإدارية والفنية والبنية التقنية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تستفيد الشركة الدامجة من الخبرات التراكمية فيما يتعلق بالجوانب الإدارية والفنية والبنية التقنية التي تملكها كلا الشركتين.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين.
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة .

3-5 رأي مجلس إدارة الصقر للتأمين بشأن خطط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بموظفي شركة الصقر للتأمين

يرى جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني، بعد بذل العناية المهنية اللازمة، أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة الصقر للتأمين التعاوني وأن من شأنها الإسهام في تعزيز موقعها في سوق التأمين في المملكة العربية السعودية وتحسين وضعها المالي وتحقيق استراتيجيتها في زيادة حجم الأعمال وتخفيض نسبة المصاريف وزيادة الأعمال. وبناء على ذلك، يوصي مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني السادة المساهمين بالتصويت لصالح صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين التعاوني. كما يرحب مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين التعاوني بتأكيد شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بأنها ستقوم بإستيعاب كافة موظفي شركة الصقر للتأمين

ضمن الشركة بعد الاندماج. ولن ينتج عن صفقة الاندماج في حال إتمامها أي عملية تسريح إجباري لأي من موظفي شركة الصقر للتأمين. وعليه، فإن مجلس إدارة الصقر للتأمين يرى أن تلك الخطط تصب في مصلحة موظفي شركة الصقر للتأمين.

6 حصص الملكية والتعاملات

يوضح الجدول التالي ملكية الأسهم المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين ووجم أي سيطرة لهم في شركة الصقر للتأمين أو شركة اتحاد الخليج الأهلية كما بتاريخ نشر هذا التعميم؛

الجدول رقم (1): حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين

الملكية في شركة اتحاد الخليج الأهلية				الملكية في شركة الصقر للتأمين				أعضاء مجلس الإدارة	
غير المباشرة		مباشرة		غير المباشرة		مباشرة			
عدد	نسبة	عدد	نسبة	عدد	نسبة	عدد	نسبة		
612,040	%0.10	-	-	612,040	%1.53	-	-	1 ماجد عبدالله جمعه ماجد السري*	
-	-	-	-	-	-	-	-	2 عبدالمحسن نافذ جابر	
-	-	-	-	-	-	-	-	3 عبدالله جمعه ماجد السري	
-	-	-	-	-	-	-	-	4 ياسر محمد عاتق الحرابي	
-	-	-	-	-	-	-	-	5 سعود بن صالح ابراهيم العريفي	
-	-	-	-	-	-	-	-	6 محمد عبدالرحمن الجبرين	
-	-	-	-	-	-	-	-	7 فهد طلال محمد كردي	
-	-	-	-	-	-	-	-	8 سلطان بن عبدالعزیز عبدالله السويدي	
-	-	-	-	-	-	-	-	9 عبدالله سليمان محمد الهندي	

*إن الملكية غير المباشرة للسيد ماجد بن عبدالله السري ناتجة عن نسبة ملكيته البالغة 25% في المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة والتي بدورها تمتلك 50% من شركة الخليجية للاستثمارات العامة والتي بدورها تمتلك 47.08% من شركة الصقر الوطنية والتي بدورها تمتلك 26% من شركة الصقر للتأمين التعاوني والتي بدورها ستمتلك 6.76% من شركة اتحاد الخليج الأهلية بعد الاندماج.

إن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين الذين يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفحة الاندماج سيقومون بالتصويت بالموافقة على تلك القرارات بالنسبة والتناسب مع عدد أسهمهم.

يؤكد مجلس إدارة الصقر للتأمين:

- أن الصقر للتأمين لا تملك ولا تسيطر حالياً أو في أي وقت خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا التعميم على أي أسهم في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- أن جميع أعضائه لم يقوموا بالتعامل في أسهم الصقر للتأمين أو أسهم شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الصقر للتأمين وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل: (1) شركة تابعة للصقر للتأمين؛ (2) صندوق تقاعد تابع للصقر للتأمين؛ (3) أحد مستشاري الصقر للتأمين؛ أو (4) أي شخص يتصرف بالاتفاق مع الصقر للتأمين.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الصقر للتأمين وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل شخص أبرم اتفاق على أي ترتيب تعويض أو خيار، أو أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم، سواء كان بشكل رسمي أو غير رسمي، وأياً كانت طبيعته والذي قد يكون حافظاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل أو الامتناع عن التعامل في الأوراق المالية لشركة الصقر للتأمين.
- أن الصقر للتأمين لم تقم بشراء أو استرداد أي من أسهمها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لنشر هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الصقر للتأمين وشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين تُدار على أساس السلطة التقديرية لمدير صندوق استثماري مُسيطر عليه، أو مُسيطر، أو حتى تحت ذات السيطرة مع الصقر للتأمين أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها؛ أو مع أي « مستشار ذي صلة » مع الصقر للتأمين أو أي شخص يتصرف

مع أو بالإتفاق معهما. ويُقصد بمصطلح « مستشار ذي صلة » شركة الإنماء للاستثمار أو أي مستشار لشركة الصقر للتأمين فيما يتعلق بالاندماج، أو أي مستشار يقدم استشارات لشخص يتصرف بالاتفاق مع الصقر للتأمين بخصوص صفقة الاندماج، أو لشخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية بمزاولة نشاط الأوراق المالية لصالح الصقر للتأمين . أو بخصوص الموضوع الذي يعتبر بسببه الشخص طرفاً في التصرف بالإتفاق مع الصقر للتأمين .

7 العقود الجوهرية

خلال السنتين السابقتين لبداية فترة العرض، باستثناء اتفاقية الاندماج الموقعة مع شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، لم تقم الصقر للتأمين بإبرام أي عقود جوهرية خارج إطار النشاط العادي بنسبة تبلغ 10% أو أكثر من إيرادات الصقر للتأمين وفقاً لقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2022/09/30م.



8 الاتفاقيات الجوهرية للصقر للتأمين المتعلقة بصفقة الاندماج

1-8 اتفاقية الاندماج

بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م)، قامت كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين بتوقيع اتفاقية الاندماج والمعدلة بتاريخ 1444/12/30هـ (الموافق 2023/07/18م) والتي اتفق الأطراف من خلالها على شروط وأحكام صفقة الاندماج، والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاندماج. وتتضمن اتفاقية الاندماج عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة للشركة الأخرى وعدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال وقيود بخصوص الحصول على أي عروض منافسة من أي أطراف أخرى، وفق ما هو متعارف عليه في مثل هذه الاتفاقيات.

1-1-8 الشروط المسبقة

وافق مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ومجلس إدارة شركة الصقر للتأمين على أن تكون صفقة الاندماج خاضعة لإتمام الشروط المسبقة التالية :

1. الحصول على موافقة أو عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على إتمام صفقة الاندماج؛ و
2. الحصول على موافقة أو عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على إتمام صفقة الاندماج؛ و
3. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الصقر للتأمين، بما فيها الموافقة على مستند العرض وعلى تعميم المساهمين، بما يتوافق مع لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية.
4. الحصول على موافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً لقواعد الإدراج.

2-1-8 انتهاء الصفقة / اتفاقية الاندماج

ما لم يتفق مجلس إدارة الشركتين خطياً على خلاف ذلك، تنتهي اتفاقية الاندماج إما بطول التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية وهو تسعة (9) أشهر من تاريخ توقيع الاتفاقية أو بتاريخ حدوث أي من الشروط أو الأحداث التالية أيهما أقرب :

1. في حال عدم استيفاء أي من الشروط المسبقة المبينة في الفقرة 1-1-8 أعلاه خلال فترة تسعة (9) أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج.

2. بناءً على موافقة مشتركة وخطية بين كلٍ من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين على إنهاء اتفاقية الاندماج.

3. من قبل أي من الطرفين إذا لحق بالطرف الآخر حدث تغييرٍ سلبي وجوهري وأدى إلى تراجع التقييم المتفق عليه للطرف الآخر بنسبة 15% أو أكثر.

4. من قبل أي من الطرفين بعد توجيه إخطار كتابي للطرف الآخر، وذلك في حالة:

أ- صدور نظام معمول به يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي أو غير مسموح، أو

ب- 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.

إن عبارة "أثر سلبي هام" تعني أي حدث أو تغيير أو أثر أو تطور أو حالة واقعية أو ظرف أو حادث، منفرداً أو بالمجمل، مما هو: (1) يعتبر هاماً وسلبياً على المركز المالي وعلى نتائج عمليات أو نشاط شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركاتها التابعة ككل أو شركة الصقر للتأمين وشركاتها التابعة ككل، أو (2) من شأنه أن يضعف، إلى حد كبير، قدرة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين على تنفيذ التزاماتهما المنصوص عليها في هذه الاتفاقية أو أن يهدد، إلى حد كبير، أو أن يعيق، إلى حد كبير، إتمام إجراءات صفقة الاندماج وغيرها من الصفقات المشار إليها في اتفاقية الاندماج، مع مراعاة أن البنود التالية لن تعتبر ذات أثر سلبي هام:

- التغييرات في أنظمة الضريبة والتأمين وغيرها من الأنظمة المشابهة ذات التطبيق العام وتفسيراتها من قبل المحاكم أو الجهات الحكومية المختصة ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين، حسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الآثار المترتبة على قطاع التأمين،
- التغييرات في المبادئ المحاسبية السعودية المتعارف عليها أو في المتطلبات المحاسبية التنظيمية المطبقة على شركات التأمين على وجه العموم، ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين، حسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الآثار المترتبة على قطاع التأمين،
- التغييرات في الأوضاع الاقتصادية ذات التأثير على المؤسسات المالية على وجه العموم، وبما يشتمل على التغييرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق، وتوافر الائتمان والسيولة، ومستويات الأسعار أو حجم

التداول في أسواق الأوراق المالية، ما لم يكن لهذه التغييرات أثر غير تناسبي على شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين، حسب الحال، وذلك فيما يتعلق بمجمل الآثار المترتبة على قطاع التأمين،

- أي تعديلات أو تغييرات على سياسات وممارسات التقييم المتعلقة بالاندماج وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها،
- الأفعال والإغفالات من جانب شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين مما يتم الإقدام عليه بموجب موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر تعبيراً عن الصفقات المشار إليها في هذه الاتفاقية،
- أي حدث من أحداث القوة القاهرة، وبما يشتمل ولا يقتصر على نشوب أو تصعيد الأعمال العدائية أو الحرب (سواء تم الإعلان عنها أم لا) أو أي عمل إرهابي أو أي من الزلازل أو الأعاصير أو الكوارث الطبيعية،
- إخفاق شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين في الوفاء بأي تنبؤات مالية أو أي توقعات إيرادات (سواء تم إعدادها من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين أو شركة الصقر للتأمين أو أي شخص آخر)،
- الإفصاح العلني عن هذه الاتفاقية وأثره على العلاقات مع العملاء أو الموظفين، أو
- آثار الالتزام بهذه الاتفاقية على الأداء التشغيلي للطرفين، وبما يشتمل على ما يتكبده الطرفان من مصاريف في سياق إتمام الإجراءات المتعلقة بالصفقات المشار إليها في هذه الاتفاقية.

1. يحق لأي من الشركتين، في حال تبيّن أن الشركة الأخرى قد خرقت موجبها لواجب الالتزام بعدم حثّ أو تشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلّق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يؤثّر على قدرة الشركتين في استكمال صفقة الاندماج.

2. يحق لأي من الشركتين، في حال إخلال أو عدم التزام أو إخفاق الشركة الأخرى بعدد من الالتزامات الواردة في اتفاقية الاندماج والمتعلّقة بـ 1- الإفصاح عن أي حالة أو ظرف يحدث بعد توقيع اتفاقية الاندماج والذي يشكل أو من المحتمل أن يشكل خرق ل ضمانات صحتة ودقة المعلومات المفصّل عنها من قبل إدارة الشركتين قبل توقيع الاتفاقية، 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.

3. في حال حدوث أي حالة أو ظرف يشكل قوة القاهرة 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، تخريب، تهديد بالتحريض للحرب، قطع علاقات دبلوماسية، درائق، انفجار، عاصفة، إعصار، فيضان، زلزال، حالة خمود، تشعب وباء أو غيرها من الكوارث الطبيعية، وانقطاع الطاقة الكهربائية)، وتستمر آثار هذه القوة القاهرة لفترة زمنية لا تقل عن شهرين.

4. 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.

5. صدور نظام يجعل الاستمرار بالاندماج أو الصفقة غير نظامي.

3-1-8 رسوم الإنهاء

تم الاتفاق على تحديد رسوم الإنهاء بمبلغ قدره (3,000,000) ثلاثة مليون ريال سعودي، تمثل رسوم وتكاليف الاستشارات المالية والقانونية والاكوتارية وغيرها من المصاريف التي تكبدها كل 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 بالتصويت لصالح العرض، أو قرر سحب توصيته بهذا الخصوص أو تعديلها بشكلٍ جوهري عمّا هو محدّد في تعميم المساهمين وفي اتفاقية الاندماج .

2. في حال عدم القيام بالخطوات اللازمة في حدود سلطة كل من الشركتين، والتي تكون مناسبة أو مطلوبة لإنفاذ صفقة الاندماج في مهلة لا تتعدّى التاريخ الأخير للتنفيذ المتفق عليه بموجب الاتفاقية وهو تسعة (9) أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج. عدا الخطوات التي يكون قد وافق مجلس إدارة إحدى الشركتين خطياً عدم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الشركة الأخرى.

3. في حال تبيّن أن إحدى الشركتين قد فرقت التزامها بعدم حث أو تشجيع أو مياشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر فيما يتعلق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، وقد أدى ذلك على سحب أو إنهاء عرض شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

4. في حال حدوث تغيير جوهري سلمي في أي من الشركتين، (وهو أي ظرف أو حدث أو سلسلة ظروف أو أحداث ينتج عنها، انخفاض بنسبة 15% أو أكثر من إجمالي القيمة الدفترية) وعدم تمكن الشركتين من الاتفاق على المضي قدماً بالصفقة أو عدم تمكنهما من الاتفاق على معامل مبادلة جديد بعد التفاوض .

5. في حال قيام شركة الصقر للتأمين بأي من الأعمال التالية مخالفةً بها للفقرة (أ) من المادة (36) من لائحة الاندماج والاستحواذ، وذلك خلال فترة عرض شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ودون موافقة الجمعية العامة للمساهمين في شركة الصقر للتأمين:

- إصدار أي أسهم مصرّح بها غير مصدرّة؛
- إصدار أو منح حقوق تتعلق بأي أسهم غير مصدرّة؛
- 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 تساوي 10% أو أكثر من صافي موجودات شركة الصقر للتأمين وفقاً لآخر قوائم مالية مفدوسة، أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث، سواءً عن طريق صفقة واحدة أو عدة صفقات؛
- شراء شركة الصقر للتأمين لأسهمها؛ أو
- إبرام عقود خارجة عن إطار النشاط العادي لشركة الصقر للتأمين.

6. في حال عدم إمتثال شركة الصقر للتأمين بالتزامها تسديد ديونها الحالية أو تقديم ضمانات كافية للوفاء بالديون الآجلة تجاه أي من الدائنين الذي يعترضون على صفقة الاندماج خلال فترة الـ (15) يوم لاعتراض الدائنين المنصوص عليها في الفقرة (2) من المادة (227) من نظام الشركات.

في حال ثبوت خرق (أو عدّة خروقات) للضمانات المعطاة من قبل الشركتين والمبينة في اتفاقية الاندماج بناءً على المعلومات التي تم الإفصاح عنها من قبل الشركتين في سياق الصفقة، وشرط عدم تمكّن الشركتين من الاتفاق على معاملة مبادلة جديد للمضي قدماً بالصفقة بعد التفاوض.

4-1-8 اسم الشركة الدامجة

تمّ الاتفاق بين شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية بموجب اتفاقية الاندماج على اسم الشركة الدامجة ليصبح ("شركة صقر الخليج للتأمين التعاوني")

5-1-8 حوكمة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الإندماج

تمّ الاتفاق بين شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بموجب اتفاقية الاندماج على التغييرات المقترحة على مجلس الإدارة بعد إتمام صفقة الاندماج، والتي تتمثل في استمرار الأستاذ عبدالعزيز بن علي التركي كرئيس مجلس الإدارة بعد الاندماج وتعديل النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لزيادة عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى تسعة (9) أعضاء، وذلك من خلال تعيين عضوين إضافيين في المجلس، على أن يتم

ترشيح (4) أعضاء من قبل شركة الصقر للتأمين و (5) أعضاء من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على ان يتم تعيينهم بعد أخذ موافقة البنك المركزي السعودي ويجب الحصول على مصادقة الجمعية العامة العادية للشركة الدامجة على التعيين. ووفقاً لاتفاقية الاندماج، تم الاتفاق على تعيين الاستاذ / مشعل إبراهيم الشايع رئيساً تنفيذياً للشركة الدامجة، وتعيين الأستاذ/ عبدالله سعيد الحارث مديراً عاماً للشركة الدامجة، وتعيين الأستاذ/ فارس سلمان الهباد رئيساً مالياً للشركة الدامجة، وذلك بعد إتمام صفقة الاندماج.

كما يجدر الذكر بأن الشركة الدامجة ستقوم باستيعاب كافة موظفي الصقر للتأمين ضمن الشركة الدامجة بعد الاندماج. ولن ينتج عن صفقة الاندماج في حال إتمامها أي عملية تسريح لأي من موظفي شركة الصقر للتأمين.

6-1-8 ملخص شروط إتمام صفقة الاندماج

تخضع صفقة الاندماج للشروط التالية:

1. عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن الصفقة، عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين، موافقة هيئة السوق المالية على طلب شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وعلى نشر مستند العرض، وموافقة تداول على طلب إدراج الأسهم الجديدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين في تداول وفقاً لقواعد الإدراج.
2. التزام كل من مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ومجلس إدارة شركة الصقر للتأمين والمديرين التنفيذيين بكافة بنود اتفاقية الاندماج، وعدم إنهاؤها من قبل أي من الشركتين في حال حدوث أي من حالات التغيير الجوهرية السلبية، وعدم خرق أي بند من بنود اتفاقية الاندماج، والالتزام بكافة الأنظمة واللوائح السارية في المملكة.
3. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على 1. شروط وأحكام الصفقة و2. زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين من خلال إصدار عدد ستة عشر مليون ومائة وأربعة وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة عشر (16,124,317) سهماً جديداً لصالح كافة المساهمين في شركة الصقر للتأمين، 3. اعتماد النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية، 4. تفويض مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الإندماج، ودون الإخلال بأحكام نظام الشركات، أن تتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمندمجة مالكين بما 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 الصقر للتأمين على 1. العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين فيما يتعلّق بصفقة الاندماج و2. الحصول على أسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية

للتأمين إنفاذاً لصفحة الاندماج وذلك عن طريق مبادلة أوراق مالية بواقع 1.151736928571430 سهم في شركة إتحد الخليج الأهلية للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة الصقر للتأمين بدون تسديد أي مقابل نقدي، و3. تفويض مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة. مع الإشارة إلى أن لائحة الاندماج والاستحواذ اشترطت لإتمام الإندماج، ودون الإخلال بأحكام نظام الشركات، أن تتم الموافقة عليه من قبل عدد مساهمين في الشركة الدامجة والمندمجة مالكين بما لا يقل عن (75%) من الأسهم الممثلة خلال إجتماع الجمعية العامة غير العادية، سواء الأول أو الثاني أو الثالث، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.

5. انقضاء فترة اعتراض الدائنين دون أن يتقدم أي من الدائنين لشركة الصقر للتأمين باعتراض على صفقة الاندماج أو في حال تقدم أي من الدائنين باعتراض خلال المدة المشار إليها، قيام شركة الصقر للتأمين بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان آجلاً.

6. إتمام الصفقة قبل مضي تسعة (9) أشهر على تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج، إلا إذا وافقت كل من شركة إتحد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين خطياً على تعديل اتفاقية الاندماج لناحية تمديد تاريخ إتمام الصفقة.

7. التزام كل من الطرفين حتى تاريخ اتمام صفقة الاندماج: 1. بعدم خرق أي من الضمانات، أو 2. إجراء أي تغييرات أو اتخاذ أي قرارات يكون لها تأثير سلبي على أصول وأعمال الشركة، أو 3. عدم التصرف أو الموافقة على حيازة أي أصل باستثناء الأمور الاعتيادية أو التي في سياق الاندماج، 4. عدم وضع أي أعباء على أصول الشركة، 5. إتخاذ جميع الاحتياطات اللازمة لمنع أي حدث متوقع يمكن أن يكون له تأثير سلبي على المركز المالي أو أصول الشركة، 6. الحرص على استمرارية وعدم انتهاء اتفاقيات إعادة التأمين، 7. أخذ الموافقة الكتابية المسبقة من الطرف الأخر فيما يتعلق بالمعاملات الخارجة عن إطار النشاط العادي، 8. السماح لممثلي ومستشاري الطرف الأخر بالاطلاع على المستندات المطلوبة ذات الصلة بالاندماج.

8. التزام كل من الطرفين ابتداءً من تاريخ التوقيع حتى تاريخ اتمام صفقة الاندماج بإبلاغ الطرف الأخر كتابياً خلال ثلاثة (3) أيام عمل حال حدوث أي من الأمور التالية قبل: 1. توزيع أي أرباح، 2. الدخول في اتفاقية قرض جديدة أو سداد أي قرض، بما في ذلك قروض المساهمين (إن وجدت)، 3. الدخول في أي معاملات جديدة مع أطراف ذات علاقة، 4. إبرام، تعديل أو إنهاء أي اتفاقيات جوهرية تزيد عن مليون ريال سعودي (بما في ذلك الاتفاقيات المبرمة في إطار العمليات التجارية العادية)، 5. تكبد أي نفقات مالية على أي بند فردي تزيد عن مليون ريال سعودي، 6. إجراء أي تعديلات جوهرية على أحكام وشروط التوظيف (بما في ذلك المزايا) لأي من المدراء التنفيذيين، المدراء أو الموظفين، أو التعاقد أو الموافقة على توظيف أي مدراء تنفيذيين، 7. إنهاء عقد أي مدير رئيسي أو تنفيذي، 7. إنشاء أي عبء على أي من الأصول أو التعهدات.

9. التزام كل من الطرفين ابتداءً من تاريخ التوقيع حتى تاريخ اتمام صفقة الاندماج: 1. بعدم اتخاذ أي إجراء (سواء مباشر أو غير مباشر) لتشجيع أو مباشرة أو التماس أي مناقشات أو مفاوضات مع أي شركة أو طرف آخر

فيما يتعلّق بعملية اندماج أخرى أو صفقة مماثلة، أو اتخاذ أي إجراء آخر قد يؤثّر على قدرة الشركتين في استكمال صفقة الاندماج، 2. التعاون التام للحصول على جميع الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج.

10. 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:

أ. جعل هذه الصفقة، أو تنفيذها، أو الاندماج مع شركة الصقر للتأمين، باطل أو غير قانوني، أو غير قابل للتنفيذ بموجب قوانين المملكة، أو منع أو حظر، أو تقييد، أو تحديد، أو تأخير أو التدخل، بشكل مباشر أو غير مباشر، في تنفيذ، أو فرض شروط أو التزامات إضافية بهذا الخصوص، أو إعاقة، أو عرقلة الصفقة أو التدخل فيها، أو المطالبة بتعديل الصفقة، أو عملية استحواد شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على أي من تلك الأوراق المالية.

قد يكون لصفحة الاندماج آثار زكوية وضريبية على مساهمي الصقر للتأمين، وفي حال وجود شك بخصوص أوضاعهم الزكوية أو الضريبية ، فإننا نوصيهم بالتشاور فوراً مع مستشار ضريبي مهني مستقل .

10 الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج ونفاذها

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية الاندماج، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج ونفاذها فيما يلي:

1-10 الموافقات النظامية اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

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

- 1- الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج.
- 2- الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين والتعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- 3- الحصول على موافقة تداول على إدراج أسهم العوض.
- 4- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونشر مستند العرض وتعميم المساهمين.
- 5- الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- 6- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج.

2-10 موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

يتمثل أحد شروط إتمام صفقة الاندماج في الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الصقر للتأمين ومساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على صفقة الاندماج وذلك على النحو التالي:

- 1- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على القرارات الواردة في إخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.
- 2- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة الصقر للتأمين على القرارات الواردة في إخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين.

ستقوم شركة الصقر للتأمين بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية، وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ستقوم شركة الصقر للتأمين بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية والتي يجب أن تعقد بعد (21) يوم على الأقل من تاريخ نشر الدعوة.

يحق لجميع المساهمين المقيدین بسجل مساهمي شركة الصقر للتأمين (حيثما ينطبق) بنهاية التداول في يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج حضور الجمعية العامة غير العادية. وسيكون بإمكان المساهم الحضور والتصويت على الأعمال (سواء بنفسه أو بواسطة التصويت الإلكتروني أو عن طريق الوكالة)

وبناء على الفقرة (ن) من المادة (3) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التصويت على قرارات الاندماج الا في إحدى الشركتين فقط.

رغم أنه يحق لجميع مساهمي شركة الصقر للتأمين التصويت على القرارات المعروضة على جمعيتها العامة غير العادية للموافقة على صفقة الاندماج (مالم يكن من المحظور عليهم التصويت بسبب أي تعارض في المصالح أو بناءً على أية قيود أخرى منصوص عليها في الأنظمة واللوائح المطبقة في المملكة العربية السعودية)، فإننا نذكر المساهمين المقيمين خارج المملكة العربية السعودية بأنه لم يتم إيداع أو إبلاغ أو تسجيل هذا التعميم أو مستند العرض لدى أي جهة نظامية خارج المملكة العربية السعودية. فإذا كان أي مساهم من مساهمي الصقر للتأمين مقيماً في أي دولة أخرى تفتضي قوانينها من شركة الصقر للتأمين اتخاذ خطوات لتمكين ذلك المساهم من التصويت بصورة نظامية على صفقة الاندماج أو على هذا التعميم، فإنه ينبغي على ذلك المساهم الامتناع عن التصويت على تلك القرارات. وإذا ما قام المساهم، رغم ذلك، بالتصويت على صفقة الاندماج، فإن شركة الصقر للتأمين، بعد التشاور مع شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ومع هيئة السوق المالية، ستحتفظ لنفسها، بحق عدم الاستمرار بعملية الاندماج إلا إذا تمت الموافقة على القرارات المعنية من قبل الأغلبية المطلوبة بدون احتساب صوت ذلك المساهم. ووفقاً للفقرة (ن) من المادة (3) من لائحة الاندماج والاستحواذ، فإن المساهمين الذين يمتلكون أسهما في كلتا الشركتين لا يجوز

لهم التصويت إلا على القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة واحدة من هاتين الشركتين.

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة، وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل (باستثناء الأسهم المملوكة من المساهمين الذين لا يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج)، من مساهمي شركة الصقر للتأمين على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج وتحقق جميع شروط الاندماج الأخرى، فإن جميع مساهمي شركة الصقر للتأمين (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكين لأي أسهم في شركة الصقر للتأمين (حيث أن شركة الصقر للتأمين ستنفضي) وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في الشركة الدامجة وفقاً لشروط وأحكام الاندماج وذلك عند إتمام صفقة الاندماج.

3-10 النصاب القانوني والحد الأدنى المطلوب

يكتمل النصاب القانوني المطلوب لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين بحضور مساهمين يمثلون نصف رأسمالها على الأقل سواءً بالأصالة أو الوكالة أو من خلال خدمة التصويت عن بعد (إلكترونياً). فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، شريطة أن تجيز دعوة الاجتماع ذلك صراحة. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وفي حال لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، سيتم عقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن واحد وعشرون (21) يوماً من تاريخ نشر إخطار الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الاسهم الممثلة فيه.

يلزم أن تحصل قرارات الاندماج في الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج على موافقة مساهمي شركة الصقر للتأمين الذين يمثلون ما لا يقل عن 75% من رأس مال أسهم شركة الصقر للتأمين الحاضرين سواءً بالأصالة أو الوكالة أو من خلال خدمة التصويت عن بعد (إلكترونياً). والمصوتين في الاجتماع.

4-10 التصويت

حضور الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين بالأصالة أو الوكالة

1-4-10 سيكون بإمكان المساهم الحضور بنفسه والتصويت على جدول الأعمال، أو أن يوكل عنه شخصاً آخر في حضور الجمعية والتصويت على جدول الأعمال نيابة عنه (وفقاً للإجراءات ذات العلاقة) سواء كان ذلك الشخص مساهماً في شركة الصقر للتأمين أو غير ذلك (على أن لا يكون ذلك الشخص من أعضاء مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين أو من موظفيها). ويجب أن يكون التوكيل خطياً وموقعاً عليه من قبل المساهم المفوض من

شركة الصقر للتأمين ومصدقاً عليه من الغرفة التجارية أو من أحد البنوك أو الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية أو كتابة العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق. ويجب على الوكيل إبراز أصل التوكيل المصادق عليه يوم اجتماع الجمعية بالإضافة إلى صورة من الهوية الوطنية أو جواز السفر أو هوية المقيم للوكيل.

2-4-10 التصويت عن بعد

بحسب متطلبات هيئة السوق المالية فيما يتعلق بالتصويت في الجمعيات العامة غير العادية، ورغبة من شركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين في إعطاء الفرصة لأكثر عدد من المساهمين في التصويت على القرارات المزمع اقتراحها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لكلتا الشركتين، بما في ذلك قرار زيادة رأسمال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض الاندماج وقرار التصويت على عرض شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لإقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الصقر للتأمين، فسوف يتم اعتماد آلية التصويت عن بعد من قبل المساهمين وذلك من خلال خدمة "تداولاتي" وهي خدمة مقدمة من السوق المالية السعودية (تداول) تسمح للمساهمين في الشركات المدرجة التسجيل والتصويت الإلكتروني على القرارات المقترحة خلال اجتماعات الجمعية العامة للشركات. يمكن التسجيل في خدمة "تداولاتي" بإحدى الطرق التالية:

1- من خلال حساب المساهم للتداول الإلكتروني دون الحاجة للحضور الشخصي، وذلك عبر التسجيل على الموقع الإلكتروني لمنظومة "تداولاتي". وللמיד من المعلومات الرجاء زيارة الرابط التالي:

<https://login.tadawulatv.com.sa/ir/user/login.xhtml?lang=ar>

2- عن طريق شركات الوساطة (أي الأشخاص المرخص لهم) التي يمتلك لديها المساهم محفظة أنشطة إستثمارية.

إن فترة التصويت عن بعد لمساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين على قرار زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لغرض الاندماج مع شركة الصقر للتأمين هي على الشكل التالي: إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الثاني والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وحتى الساعة الرابعة عصراً من اليوم الخامس والعشرين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض.

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

إعتباراً من الساعة العاشرة صباحاً من اليوم الحادي والثلاثين بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض وحتى الساعة الرابعة عصراً من اليوم الرابع والثلاثون الموافق لتاريخ

1445/02/15 هـ (الموافق 2023/08/31م) بعد موافقة هيئة السوق المالية على نشر مستند العرض.

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

1. سيتم احتساب التصويت عن بعد ضمن نصاب الجمعية العامة المنعقدة لهذا الخصوص وعند اتخاذ القرارات ذات العلاقة.
2. سيتم تعميم الصوت على جميع الأسهم التي يملكها المساهم أو سوف يملكها في الصقر للتأمين سواء في المحفظة الإستثمارية التي تم التصويت من خلالها أو غيرها.
3. يلغي التصويت الأخير للمساهم عمليات التصويت السابقة.

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

إذا تم إقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الصقر للتأمين ومن قبل مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين ونشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج ونشر قرارات الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة الصقر للتأمين (تاريخ نشر هذه القرارات هو تاريخ إتمام صفقة الاندماج)، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الصقر للتأمين في تداول. وسوف يحصل جميع مساهمي شركة الصقر للتأمين بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصويت ضدها، على أسهم جديدة في شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وفقاً لشروط وأحكام هذا العرض.

5-10 فترة اعتراض الدائنين

بعد الحصول على الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة (1,10) من هذا التعميم، ستقوم كل من الشركتين بالإعلان عن الاعتراض على قرار الاندماج قبل مدة لا تقل عن ثلاثين (30) يوم على الأقل قبل عقد الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين وفقاً للآلية المحددة في الفقرة (2,10) من هذا التعميم، وسيشير الإعلان إلى حق أي دائن لشركة الصقر للتأمين في الاعتراض على صفقة الاندماج من خلال إرسال خطاب مسجل إلى المركز الرئيسي لشركة الصقر للتأمين وذلك خلال أول خمسة عشر (15) يوماً من فترة الثلاثين (30)

يوماً - كحد أدنى - السابقة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الصقر للتأمين للتصويت لصالح إتمام الصفقة. وفي حال تقدم أي من الدائنين باعترضهم خلال المدة المشار إليها ولم تقوم شركة الصقر للتأمين بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان آجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة خلال مدة لا تقل عن عشرة (10) أيام قبل التاريخ المحدد لاتخاذ قرار الاندماج.

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم شركة الصقر للتأمين بالإعلان على موقع تداول عن نتائج تلك الفترة وذلك على النحو الآتي:

- 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 إتحاد الخليج الأهلية للتأمين. وفي هذه الحالة، ستقوم شركة الصقر للتأمين بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع تداول.

6-10 إتمام صفقة الاندماج ونفاذها

يكون إتمام صفقة الاندماج بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو التاريخ الذي تتم فيه تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج ونشر كل من الشركتين قرارات الجمعية العامة غير العادية. وبعد إتمام صفقة الاندماج ستلغى جميع أسهم شركة الصقر للتأمين وستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بإصدار أسهم العوض لمساهمي شركة الصقر للتأمين المقيدون في سجل مساهمي شركة الصقر للتأمين خلال فترة لا تقل عن ثاني فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج.

سيصبح قرار الاندماج نافذاً من تاريخ قيد بيانات شركة الصقر للتأمين في سجل إتحاد الخليج الأهلية للتأمين لدى السجل التجاري، وستنتقل جميع أصول والتزامات شركة الصقر للتأمين إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وستستمر شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين في الوجود، أما شركة الصقر للتأمين فستنقضي وسيتم شطب سجلها التجاري وإلغاء كافة التراخيص الصادرة لها. كما ستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين بالإعلان عن نفاذ قرار الاندماج في حينه.

11 معلومات اضافة

يتضمن مستند العرض معلومات اضافة مرتبطة بصفقة الاندماج، وعليه، ينبغي قراءة مستند العرض بكل عناية قبل اتخاذ أي قرار بالتصويت لصالح القرارات المعروضة في الجمعية العامة الغير عادية لشركة الصقر للتأمين الخاصة بصفقة الاندماج.

ولايجب تفسير هذه الاشارة على ان اعضاء مجلس ادارة شركة الصقر للتأمين يتحملون، سواء مجتمعين او منفردين، اي مسؤولية تجاه مساهمي شركة الصقر للتأمين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناءً على ذلك، لايقدم اعضاء مجلس ادارة الصقر للتأمين مجتمعين او منفردين، اي تأكيدات او تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض بإستثناء المعلومات المقدمة من قبلهم.

12 الاعفاءات

تمت الموافقة على طلب شركة الصقر للتأمين إعفائها من الالتزام بمتطلب أن تكون رسوم الإنهاء المقترحة لا تتجاوز نسبة 1% من قيمة العرض، الواردة في الفقرة الفرعية (2) من الفقرة (ب) من المادة السادسة والثلاثين من لائحة الاندماج والاستحواذ.

13 المستندات المتاحة للمعينة

سيتم توفير نسخ من المستندات التالية للمعينة في المركز الرئيسي لشركة الصقر للتأمين (وعنوانها 5245 شارع الملك خالد، حي الأمير محمد بن سعود ، المكتب الرئيسي ، بناية أتكو ، الطابق الأول ، الدمام ، الدمام 32241) خلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا التعميم أو مستند العرض وحتى نهاية فترة العرض:

- النظام الأساسي وعقد التأسيس لشركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين.

- القوائم المالية المراجعة لشركة الصقر للتأمين وشركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 م و 31 ديسمبر 2020 م و 31 ديسمبر 2021 م والقوائم المرحلية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2022.
- اتفاقية الاندماج المبرمة بين كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين وشركة الصقر للتأمين بتاريخ 1444/08/30 هـ (الموافق 2023/03/22 م) والمعدلة بتاريخ 1444/12/30 هـ (الموافق 2023/07/18 م).
- خطابات موافقات مستشاري المصدر على استخدام اسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا المستند.
- تقرير التقييم.
- الاستشارة المستقلة للمستشار المالي لشركة الصقر للتأمين.

14 خاتمة

لقد أيد مجلس إدارة الصقر للتأمين صفقة الاندماج وقدم توصيته بشأنها. وندعو أعضاء مجلس إدارة الصقر للتأمين لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية ونوصي بالتصويت لصالح القرار المعروض في الاجتماع على افتراض أن المركز المالي لشركة اتحاد الخليج الاهلية للتأمين لن يتعرض لأي تدهور أساسي أو جوهري بعد تاريخ نشر هذا التعميم .

ماجد عبدالله جمعه ماجد السري

رئيس مجلس إدارة شركة الصقر للتأمين

الملحق رقم (1): الاستشارة المستقلة المقدمة من المستشار المالي

بالإشارة إلى إعلان شركة الصقر للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ "شركة الصقر" أو "الشركة المندمجة") عن توقيعها اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة اتحاد الخليج" أو "الشركة الدامجة") وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الصقر ("الصفقة" أو "صفقة الاندماج") وذلك من خلال عملية زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة ("الأسهم الجديدة" أو "أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة الصقر، ووفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة") ونظام الشركات ونظام المنافسة ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار مجلس المنافسة، وبالإشارة إلى طلبكم تزويد شركة الصقر برأي شركة الإنماء للاستثمار (يشار إليه فيما بعد بـ "الإنماء للاستثمار" أو "المستشار المالي") بصفتنا مستشاراً مالياً لشركة الصقر فيما يتعلق بعدالة معامل المبادلة ("معامل المبادلة")، وطبقاً للمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("اللائحة") فإننا ومن خلال هذا الخطاب نود أن نقدم لكم رأينا فيما يخص عدالة معامل المبادلة والمشار إليه في اتفاقية الاندماج مع شركة اتحاد الخليج الموقعة بتاريخ 1444/08/30هـ (الموافق 2023/03/22م) ("اتفاقية الاندماج") حيث أنه بموجب اتفاقية الاندماج، سوف تقوم شركة اتحاد الخليج بإصدار (16,124,317) ستة عشر مليون ومائة واربع وعشرون ألف وثلثمائة وسبعة عشر سهم عادي جديد ("الأسهم الجديدة") و بقيمة إجمالية اسمية تبلغ (161,243,170) مائة وواحد وستون مليون ومئتان وثلاثة وأربعون ألف ومائة وسبعون ريال سعودي مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الصقر، أي أنه سيتم إصدار (1.151736928571430) سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل (1) واحد سهم مملوك في شركة الصقر ("معامل المبادلة")، مما سيترتب عليه زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج من (458,949,280) أربعمائة وثمانية وخمسين مليون وتسع مائة وتسعة وأربعين ألف ومئتين وثمانين ريال سعودي إلى (620,192,450) ستة مائة وعشرين مليون ومائة واثنتان وتسعين ألف وأربعمائة وخمسين ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (45,894,928) خمسة وأربعين مليون وثمانمائة وأربعة وتسعين ألف وتسعمائة وثمانية وعشرين سهم إلى (62,019,245) اثنين وستين مليون وتسعة عشر ألف ومئتين وخمسة وأربعين سهم. وفيما يتعلق بتقديم هذا الرأي، فإن نطاق المراجعة والافتراضات الرئيسية التي اعتمدت عليها شركة الإنماء للاستثمار تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

- الاطلاع على القوائم المالية المراجعة لكل من شركة الصقر وشركة اتحاد الخليج للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م و31 ديسمبر 2020م و31 ديسمبر 2021م، والقوائم المالية المرطبة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2022م
- الاطلاع ومراجعة تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية والاكثوارية والضريبية المعدة على شركة اتحاد الخليج من قبل المستشارين المعيّنين من شركة الصقر .
- التعديلات المقترحة من المستشارين المعيّنين من قبل شركة اتحاد الخليج على حقوق الملكية لشركة الصقر كما في 30 سبتمبر 2022م.
- مراجعة اتفاقية الاندماج ومذكرة التفاهم الموقعة بين شركة الصقر وشركة اتحاد الخليج.

▪ مراجعة الشروط والأحكام المالية والتجارية المقترحة لصفقة الاندماج.

وإضافة إلى ذلك، فقد أجرينا مناقشات مع كل من إدارة الشركة الدامجة والشركة المندمجة بخصوص جوانب معينة من صفقة الاندماج، والوضع المالي، وآثار صفقة الاندماج على الوضع المالي لغايات تقديم هذا الرأي.

ولأغراض تقديم هذه الرأي، فإننا في شركة الانماء للاستثمار قد اعتمدنا وافترضنا دقة وجودة جميع البيانات والمعلومات والمستندات المالية والنظامية والتنظيمية والضريبية والمحاسبية وغيرها من المعلومات المقدمة لنا أو التي تمت مناقشتها معنا أو الاطلاع عليها من قبلنا. وعليه، فإن شركة الإنماء للاستثمار لا تتحمل أي مسؤولية عن صحة ودقة واكتمال البيانات والمعلومات والمستندات المقدمة لها خصوصاً تلك البيانات والمعلومات والمستندات التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية، وبالرغم من أنه ليس لدى الإنماء للاستثمار أي سبب للاعتقاد بأن تلك البيانات والمعلومات والمستندات غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه البيانات والمعلومات والمستندات من قبل الإنماء للاستثمار، وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه البيانات والمعلومات والمستندات. كما افترض الإنماء للاستثمار أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الوضع المالي والأصول والخصوم ونتائج العمليات والأعمال لكل من شركة الصقر وشركة اتحاد الخليج منذ تاريخ آخر بيانات مالية نُشرت وعُرضت على الجمهور حتى تاريخ تقديم هذا الرأي.

لا يشمل رأينا القرار الذي اتخذته شركة الصقر بخصوص الدخول في الصفقة؛ كما لا يتناول رأينا أي جوانب تتعلق بصحة أو عدالة الهيكل القانوني أو المالي الذي تنطوي عليه الصفقة، ويتناول هذا الرأي فقط عدالة معامل المبادلة من وجهة نظر مالية بالنسبة لشركة الصقر بموجب اتفاقية الاندماج كما في التاريخ المبين في هذا الخطاب. وإننا لا نبدى أي رأي بشأن عدالة عملية الاندماج تجاه الدائنين، أو أية أطراف مفوضة لشركة الصقر أو أي عوض يلزم سداذه لهم، أو بشأن قرار شركة الصقر بالدخول في صفقة الاندماج. بالإضافة إلى ذلك، فإننا لا نقدم أي رأي بخصوص مكافئة أو طبيعة أي عوض لمسؤولي أو مديري أو موظفي طرفي صفقة الاندماج، أو أية فئة من أولئك الأشخاص فيما يتعلق بمعامل المبادلة، أو بخصوص مدى عدالة أي عوض يسدد على ذلك النحو. وأننا لا نعرب كذلك عن أي رأي في هذا الخطاب بشأن السعر الذي سيتم به تداول أسهم شركة الصقر أو أسهم الشركة الدامجة في أي وقت في المستقبل. ونتيجة لذلك، فإن هناك عوامل أخرى، بعد تاريخ هذا الخطاب، يمكن أن تؤثر على قيمة الأعمال بعد الاندماج بين الصقر وشركة اتحاد الخليج (بعد إتمام عملية الاندماج) ويشمل ذلك دون الحصر، (1) التصرف الكامل أو الجزئي برأسمال الشركة الدامجة من جانب مساهمي الشركة الدامجة خلال فترة زمنية قصيرة بعد تاريخ نفاذ عملية الاندماج، و(2) التغييرات في أسعار الفائدة السائدة والعوامل الأخرى التي تؤثر بشكل عام على سعر الأوراق المالية، و(3) التغييرات السلبية في أسواق المال، و(4) حدوث أية تغييرات سلبية في الوضع المالي أو أعمال أو أصول أو نتائج العمليات أو التوقعات المستقبلية للشركة الدامجة، و(5) أية إجراءات ضرورية من جانب وكالات حكومية أو سلطات تنظيمية أو قيود صادرة عنها و(6) عدم القدرة على استكمال واستيفاء شروط تنفيذ جميع الاتفاقيات الضرورية لإتمام عملية الاندماج. وإننا لا نقدم أي رأي بخصوص فيما إذا كانت أية صفقة أخرى بديلة أكثر نفعاً لشركة الصقر.

ونود التأكيد بأننا لسنا خبراء قانونيين أو نظاميين أو محاسبين أو مختصين بالضرائب، وقد اعتمدنا على التقديرات المقدمة من مستشاري الشركة المندمجة بخصوص تلك الأمور. وافترضنا أيضا أن جميع الموافقات والاعتمادات الجوهرية الحكومية أو النظامية أو غيرها من الموافقات والاعتمادات الضرورية لإتمام صفقة الاندماج سيتم الحصول عليها دون أي أثر سلبي على الشركة الدامجة أو الشركة المندمجة، أو على المصالح التي تنطوي عليها صفقة الاندماج، ولدى تقديمنا لرأينا، فقد اعتمدنا على التقديرات التجارية التي قدمتها الشركة المندمجة بشأن صفقة الاندماج.

تتقاضى شركة الإنماء للاستثمار بصفتها المستشار المالي أتعاب مهنية من شركة الصقر فيما يتعلق بالصفقة مقابل الخدمات الاستشارية التي تقدمها والمتضمنة هذا الرأي. إن خدمات المشورة المالية المقدمة من قبلنا ورأينا هذا تم تقديمه لغرض استخدامه من قبل مجلس إدارة شركة الصقر فقط لمساعدته فيما يتعلق بتقييم صفقة الاندماج وللأغراض المتعلقة بها، ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل لأسهم شركة الصقر العادية فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر، ولا يجوز الاعتماد عليه أو استخدامه من قبل الغير دون موافقة خطية مسبقة من قبل شركة الإنماء للاستثمار. وقد أعطينا موافقتنا على تضمين هذا الرأي في تعميم مجلس الإدارة الذي ستقوم شركة الصقر بنشره فيما يتعلق بصفقة الاندماج. واستنادا لما سبق ترى شركة الإنماء للاستثمار أن معامل المبادلة وفقا للاتفاقية، كما في تاريخ هذا الخطاب، عادل بالنسبة لشركة الصقر من وجهة نظر مالية.