



أخطار المهن الطبية



التأمين على السيارات



التأمين الطبي



التأمين على الممتلكات



التأمين البحري



التأمين الهندسي



تأمين الحوادث العامة



تأمين الحماية والادخار



إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني
GULF UNION AL AHLIA COOPERATIVE INSURANCE

@gulfunionKSA

in Gulf Union Al Ahlia



إشعار مهم

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

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

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

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية باستثناء ما هو موضح عنه في هذا المستند. وعليه، فإنه ينبغي عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن شركة إتحاد الخليج الأهلية أو شركة الجزيرة كابيتال أو أي من مستشاري شركة إتحاد الخليج الأهلية فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

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

ويمكن الحصول على نسخ من هذا المستند من المقر الرئيسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لشركة إتحاد الخليج الأهلية (<https://gulfunion.com.sa>) أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (<https://cma.org.sa/>) أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) (www.saudiexchange.sa). وباستثناء مستند العرض، فإنه يجب عدم اعتبار أي من محتويات المواقع الإلكترونية الموضحة أعلاه على أنها تشكل جزء من هذا المستند، ولا تتحمل شركة إتحاد الخليج الأهلية أي مسؤولية عن محتوى تلك المواقع الإلكترونية.

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

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

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



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

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



التوقعات والإفادات المستقبلية

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

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

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

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

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع مستند العرض

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

إشعار إلى مساهمي الشركة الخليجية العامة المقيمين خارج المملكة

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



المعلومات المالية وغيرها

تم إعداد القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والمعلومات المالية الأولية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. كما تجدر الإشارة إلى أن بعض المعلومات المالية الواردة في هذا المستند قائمة على أساس تقديرات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل المحاسبين القانونيين أو غيرهم، وذلك باستثناء ما تم النص عليه صراحة بخلاف ذلك، كما أن جميع المعلومات مقدمة بالريال السعودي، باستثناء ما يُفصح عنه بخلاف ذلك.

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



دليل الشركة

شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني



إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني
GULF UNION AL AHLIA COOPERATIVE INSURANCE

شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني

شارع سلمان الفارسي، الخالدية الجنوبية

الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو Q2 بحي الأعمال

الدمام ٣٢٢٢١، المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٠٠٧٧ ٣٠٤ ٨٠٠ ٩٩٦+

رقم الفاكس: ٨١٨٠٢٢٩ (١٣) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: BOD@gulfunion-saudi.com

الموقع الإلكتروني: <https://gulfunion.com.sa>

ممثلي شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني

مشعل إبراهيم الشايع

الرئيس التنفيذي

شارع سلمان الفارسي، الخالدية الجنوبية

الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو Q2 بحي الأعمال

الدمام ٣٢٢٢١، المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٠٠٧٧ ٣٠٤ ٨٠٠ ٩٩٦+ (تحويلة ١٠٠١)

رقم الفاكس: ٨١٨٠٢٢٩ (١٣) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: CEO.GUAI@gulfunion-saudi.com

الموقع الإلكتروني: <https://gulfunion.com.sa>

عبد العزيز بن علي التركي

رئيس مجلس الإدارة

شارع سلمان الفارسي، الخالدية الجنوبية

الوحدة ١-٢-٣ من كيو تو Q2 بحي الأعمال

الدمام ٣٢٢٢١، المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٨٢٤٩٢٢٢ (١٣) ٩٦٦+ (تحويلة ٥٣٠٧)

رقم الفاكس: ٨٢٤٩٢٢٣ (١٣) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: Chairman.GUAI@gulfunion-saudi.com

الموقع الإلكتروني: <https://gulfunion.com.sa>

المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج الأهلية

شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال)

طريق الملك فهد - حي الرحمانية

ص.ب. ٢٠٤٢٨، الرياض ١١٤٥٥

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٢٢٥ ٦٠٠٠ (١١) ٩٦٦+

رقم الفاكس: ٢٢٥ ٦٢٤٦ (١١) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: MA@aljziracapital.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com

الجزيرة كابيتال
ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية



المستشار القانوني لشركة إتحاد الخليج الأهلية

شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية

الطابق السابع عشر، برج (ب)، أبراج العليا، حي العليا

ص.ب. ٢٣٠٦٦٧ الرياض ١١٣٢١

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٨٧٠٠ ٤٦١ (١١) ٩٦٦+

رقم الفاكس: ٤٦١٨٧٩٩ (١١) ٩٦٦+

البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com

K&A



مستشار العناية المهنية اللازمة المالي والضريبي والركوي والإكتواري لشركة اتحاد الخليج الأهلية

Deloitte.

ديلويت للخدمات الاستشارية المالية المحدودة

مترو بوليفارد - حي العقيق، مركز الملك عبدالله المالي

ص.ب. ٨٦٨٠، الرياض ١١٤٩٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٥٠٨٩٠٠٤

فاكس: لا يوجد

البريد الإلكتروني: azhussain@deloitte.com

الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

مراجعو الحسابات لشركة اتحاد الخليج الأهلية للسنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤



شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

مطار الظهران ص.ب. ٤٦٧، الظهران ٣١٩٣٢

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: +٩٦٦ (١٣) ٨٧٣٦٨٠٠

رقم الفاكس: +٩٦٦ (١٣) ٨٧٣٨٨٨٣

البريد الإلكتروني: ali.basri@pwc.com

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/middle-east



الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

٧٤٢٥ برج سحاب - شارع التخصصي

ص.ب. ٨٣٠٦، الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٩٢٠٠٢٨٢٢٩

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٧٧٤٩٢٤

البريد الإلكتروني: general@alkharashicaa.com

الموقع الإلكتروني: www.forvismazars.com



شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

مطار الظهران ص.ب. ٤٦٧، الظهران ٣١٩٣٢

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: +٩٦٦ (١٣) ٨٧٣٦٨٠٠

رقم الفاكس: +٩٦٦ (١٣) ٨٧٣٨٨٨٣

البريد الإلكتروني: ali.basri@pwc.com

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/middle-east



شركة اراس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية

الرياض - حي العليا - طريق العروبة

مبنى رقم ٣١٩٣، الطابق الأول

ص.ب. ٨٣٣٥، الرياض - ١٢٣٣٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤١٦٩٣٦١

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤١٦٩٣٤٩

الموقع الإلكتروني: www.rsmsaudi.com

البريد الإلكتروني: malnader@rsmsaudi.com



مراجع الحسابات فيما يتعلق بالقوائم التصورية



شركة بيكر تيلي ام كي ام وشركاه محاسبون قانونيون

الدور الأول، كيرفتشرز مول، ٦٧٥٩

طريق الملك فهد بن عبدالعزيز، حي البندرية

الخبز ٣٤٤٢٢، المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٠٩٠٦ ٨٣٠ (١٣) +٩٦٦

رقم الفاكس: ٧٥٨٢ ٨٣٤ (١٣) +٩٦٦

البريد الإلكتروني: info@bakertillyjzfc.com

الموقع الإلكتروني: bakertillyjzfc.com

ملاحظة: قدم المستشارون ومراجعو الحسابات الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً للسياق الوارد في هذا المستند (حسبما ينطبق)، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا المستند.



التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

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

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
١- الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية وفترة اعتراض الدائنين	
تقديم المسودة النهائية من مستند العرض لهيئة السوق المالية	تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض لهيئة في تاريخ ١١/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠/٠٢/٢٠٢٥م).
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وعلى نشر مستند العرض	الإثنين ٢٥/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/٠٢/٢٠٢٥م)
إعلان الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني الشركة الخليجية العامة، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات	الثلاثاء ٢٦/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٢٥م)
نشر مستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة	الخميس ٢٨/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٥م)
توفير المستندات المتاحة للمعاينة	الخميس ٢٨/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٥م)
موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج	الخميس ٢٨/٠٨/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠٢/٢٠٢٥م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)	الأحد ٠٢/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٢/٠٣/٢٠٢٥م)
الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع)	الأحد ٠٢/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٢/٠٣/٢٠٢٥م)
انتهاء فترة اعتراض دائني شركة الخليجية العامة	الأربعاء ١٢/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٢/٠٣/٢٠٢٥م)
إعلان الشركة الخليجية العامة عن وجود أو عدم وجود اعتراضات للدائنين	الخميس ١٣/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٣/٠٣/٢٠٢٥م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية على بنود الجمعية	الأحد ٢٣/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٣/٠٣/٢٠٢٥م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة على بنود الجمعية	الأحد ٢٣/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٣/٠٣/٢٠٢٥م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل	الخميس ٢٧/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠٣/٢٠٢٥م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف أسهم الشركة الخليجية العامة التي لها حقوق تصويت على الأقل	الخميس ٢٧/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠٣/٢٠٢٥م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم الشركة الخليجية العامة التي لها حقوق تصويت على الأقل	بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لانعقاده.



الجدول الزمني / التاريخ المتوقع	الحدث
في أقرب فرصة سانحة بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م)	نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)
في أقرب فرصة سانحة بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م)	نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج على موقع السوق المالية السعودية (تداول) (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)
٢- الإجراءات التي ستبذل في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
الإثنين ١٤٤٦/١٠/٠٩ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٧ م)	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)
الثلاثاء ١٤٤٦/١٠/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٨ م)	الإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)
الجمعة ١٤٤٦/١٠/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٥ م)	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث)
الثلاثاء ١٤٤٦/١١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٩ م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه
الأربعاء ١٤٤٦/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠ م)	نشر قرارات الاندماج التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية أو للشركة الخليجية العامة (بحسب الحال) على موقع السوق المالية السعودية (تداول)
٣- الموافقة على الاندماج والخطوات المكتملة	
الخميس ١٤٤٦/٠٩/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٢٧ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني).	صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة
الثلاثاء ١٤٤٦/١١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٩ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).	تعليق تداول أسهم الشركة الخليجية العامة
أول فترة تداول بعد صدور قرار الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الخميس ١٤٤٦/١٠/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٣ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني).	
الأربعاء ١٤٤٦/١١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).	
خلال فترة لا تقل عن ثالث ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج.	إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة من السوق المالية السعودية (تداول)
خلال فترة لا تقل عن ثالث ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج.	إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة المقيدون بسجل المساهمين للشركة الخليجية العامة بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ صدور قرار الاندماج



الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ الموافقة على صفقة الاندماج. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الأحد ١٤٤٦/١٠/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٢٧م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني). الخميس ١٤٤٦/١٢/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٩م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
٤- نفاذ قرار الاندماج	
تعديل السجل التجاري لشركة إتحاد الخليج الأهلية بما يعكس صفقة الاندماج وإيداع النظام الأساسي المعدل لدى وزارة التجارة ونفاذ قرار الاندماج	في أسرع وقت بعد صدور قرار الاندماج، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: الإثنين ١٤٤٦/١٠/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠٧م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في الاجتماع الأول أو الثاني). الخميس ١٤٤٦/١١/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٠١م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).



فهرس المحتويات

١- المصطلحات والتعريفات

٢- لمحة عامة عن صفقة الاندماج

٦	١-٢	تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة
٩	٢-٢	مبررات ودوافع صفقة الاندماج
١١	٣-٢	الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاندماج
١١	١-٣-٢	اتفاقية الاندماج
١٤	٢-٣-٢	الاتفاقيات الأخرى
١٥	٤-٢	الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه
١٥	١-٤-٢	الموافقات الحكومية
١٥	٢-٤-٢	موافقة الجمعية العامة غير العادية
١٦	٣-٤-٢	فترة اعتراض الدائنين
١٧	٤-٤-٢	نفاذ قرار الاندماج
١٧	٥-٢	الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاندماج

٣- حصص الملكية والتعاملات

١٨	١-٣	حصص ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية وتعاملاتها
١٨	٢-٣	حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية
١٨	٣-٣	تعاملات أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية
١٩	٤-٣	حصص ملكية الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية

٤- الترتيبات والشروط والشروط الخاصة

٥- الملاك النهائيين لأسهم الشركة الخليجية العامة والمساهمين المسيطرين في شركة إتحاد الخليج الأهلية

٢١	١-٥	المساهمون الكبار
٢١	٢-٥	المالك النهائيين للأسهم المستحوذ عليها والمساهم المسيطر



٢٢ -٦- المعلومات المالية

٢٢	١-٦	سعر الإغلاق لأسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية
٢٢	٢-٦	سعر الإغلاق لأسهم الشركة الخليجية العامة
٢٣	٣-٦	التوزيعات وسياسة الأرباح

٢٤ -٧- تمويل صفقة الاندماج

٢٥ -٨- أثر انتهاء العرض

٢٦ -٩- وصف شركة إتحاد الخليج الأهلية

٢٦	١-٩	نظرة عامة
٢٦	٢-٩	الشركات التابعة والنطاق الجغرافي للأصول
٢٦	٣-٩	الرؤية
٢٦	٤-٩	الرسالة
٢٦	٥-٩	أقسام التأمين المكتتية
٢٧	٦-٩	المنتجات
٢٨	٧-٩	إعادة التأمين

٢٩ -١٠- الإعفاءات

٣٠ -١١- المستندات المتاحة للمعاينة

٣١ الملحق (١): التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية



الجدول

٧	الجدول ١-٢: طريقة التقييم وحساب معامل المبادلة
٨	الجدول ٢-٢: قيمة العوض
٩	الجدول ٣-٢: حساب معامل المبادلة
١٠	الجدول ٤-٢: الأقساط التأمينية المكتتبة حسب تصنيف العملاء قبل وبعد صفقة الاندماج كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م
١٠	الجدول ٥-٢: الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م بناءً على القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة



١- المصطلحات والتعريفات

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

اتفاقية الاندماج	اتفاقية الاندماج الملزمة المبرمة بين شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م) والتي تنظم شروط وأحكام صفقة الاندماج وحقوق والتزامات الأطراف فيما يتعلق بها.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساس لتلك الشركة.
إجمالي الأقساط المكتتبة	أقساط التأمين المكتتبة خلال فترة محددة دون اقتطاع أقساط التأمين المسندة إلى شركات إعادة التأمين.
مركز إيداع	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).
شركة إتحاد الخليج الأهلية أو العارض أو الشركة الدامجة	شركة إتحاد الخليج الأهلية، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة الدمام ومقيدة في السجل التجاري برقم (٢٠٥٠٥٦٢٢٨) وتاريخ ١٤٢٨/٠٨/١٣هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٨/٢٦م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن / ٢٠٠٧٩/٠٩) وتاريخ ٢٠٠٧/٠٩/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١م) ويبلغ رأس مالها أربع مائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً وثمان مائة وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي.
الشركة الخليجية العامة أو المعروض عليها أو الشركة المندمجة	الشركة الخليجية العامة، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة يقع مركزها الرئيس في مدينة جدة ومقيدة في السجل التجاري برقم (٤٠٣٠١٩٦٦٢٠) وتاريخ ١٤٢١/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٠/٠١/٢٤م) وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن / ٢٠١٠٣/٢٦) بتاريخ ٢٠١٠/٠٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٣/٠٦م) ويبلغ رأس مالها ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
أسهم العوض	الأسهم الجديدة في شركة إتحاد الخليج الأهلية والتي سيتم إصدارها لمساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض الاندماج والبالغ عددها اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومائتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً للسهم الواحد.
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٠م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض لدمج الشركة الخليجية العامة فيها، وذلك وفقاً لأحكام الفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين الصادر عن شركة إتحاد الخليج الأهلية بموجب أحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
تعميم مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ لمساهمي الشركة الخليجية العامة بخصوص العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية الخاص بصفقة الاندماج حيث يبدي فيه مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط شركة إتحاد الخليج الأهلية بشأن الشركة الخليجية العامة وموظفيها.
الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية والذي سينعقد لغرض التصويت على قرارات الاندماج.
الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة والذي سينعقد لغرض التصويت على قرارات الاندماج.
الجمهور	يقصد به، فيما يتعلق بمصدر للأوراق المالية المدرجة، الأشخاص غير المذكورين فيما يلي: ١. تابعي المصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. ٤. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦) أعلاه.



<p>يقصد به - بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية الاندماج - أي حدث أو واقعة أو تغيير في الظروف والتي بمفردها أو عند جمعها مع كل هذه الأحداث أو الوقائع أو التغييرات الأخرى، من المتوقع بشكل معقول أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو الأصول أو الالتزامات أو الوضع المالي أو الربحية أو التوقعات المستقبلية لأي من الشركتين أو على اتفاقية الاندماج أو تنفيذها، بما في ذلك أي حدث سلبي جوهري ينتج عنه انخفاض التقييم النهائي لأحد الشركتين بنسبة ١٥٪ أو أكثر اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ويتم تحديد هذا الانخفاض بناءً على منهجية التقييم والصيغة والافتراضات المستخدمة من قبل الشركة ذات العلاقة في تقييم أصول والتزامات الشركة الأخرى اعتباراً من تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج، وتم الاتفاق على ألا يؤخذ التالي بعين الاعتبار في تقرير ما إن كان الحدث حدثاً سلبياً جوهرياً لغرض اتفاقية الاندماج:</p>	
<p>أ. أي تدهور في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو أوضاع الأسواق أو أوضاع الأوراق المالية أو الأوضاع الائتمانية أو أوضاع الأسواق المالية في قطاع الخدمات المالية العالمية أو قطاع الخدمات المالية في الشرق الأوسط أو المملكة أو بشكل عام ما لم يكن لذلك أثر سلبي جوهري غير متكافئ مقارنة مع الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع الذي تعمل فيه الشركتان (بحسب الحال).</p> <p>ب. أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة فقط لتوقيع وتنفيذ اتفاقية الاندماج أو الإعلانات المتعلقة بصفقة الاندماج، أو تعليق أو اكتمال صفقة الاندماج أو أي صفقة أخرى مزعومة في اتفاقية الاندماج، بما في ذلك تأثير تلك التغييرات أو التطورات على العلاقات - التعاقدية أو سواها - بين أي من الشركتين (حسبما ينطبق) وموظفيهم أو عملائهم أو مورديهم أو شركائهم.</p> <p>ج. أي تغيير في سعر السوق، أو في التصنيف الائتماني يتعلق بأحد الشركتين أو أوراقهما المالية، أو حجم التداول على الأوراق المالية لهما (علماً بأن مسببات ذلك التغيير قد تمثل بحد ذاتها حدثاً سلبياً جوهرياً أو قد يتم أخذها في الاعتبار لأغراض تحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه).</p> <p>د. أي تغيير أو تغير مقترح، بعد تاريخ اتفاقية الاندماج، في الأنظمة المرعية، ما عدا التغييرات التي ينتج عنها، بشكل معقول، تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينها أو بين الشركتين الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>هـ. الظروف الجغرافية السياسية، أو اندلاع الأعمال العدائية أو تصعيدها، أو حدوث أي من أعمال الحرب، أو التخريب أو الإرهاب أو أي تصعيد لها سواءً التي تكون مهددة أو جارية من تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج، ما عدا الأحداث التي ينتج عنها تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركتين الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>و. الفيضانات أو الزلازل أو اندلاع أو تصاعد أي جائحة أو أي من الكوارث الطبيعية الأخرى، ما عدا الحوادث التي ينتج عنها تأثير سلبي على الشركتين (حسبما ينطبق) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركتين الأخرى العاملة في نفس القطاع.</p> <p>ز. أي تغيير أو حدث أو تطور ناتج عن أي فعل قامت به الشركتان (حسبما ينطبق) يتوجب القيام به صراحةً في سياق صفقة الاندماج.</p>	<p>حدث سلبي جوهري</p>
<p>أي دولة أو ولاية قضائية يكون طرح أسهم العوض فيها أو توزيع أو نشر هذا المستند أو أي مستندات أخرى تتعلق بأسهم العوض مخالفاً لقوانين تلك الدولة أو الولاية القضائية.</p>	<p>دولة مقيدة</p>
<p>الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.</p>	<p>ريال سعودي</p>
<p>الزيادة المقترحة في رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية من أربعمائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومائتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي وزيادتها من خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) سهم عادي إلى ثمانية وستون مليوناً وسبعمائة وثمانية وعشرون ألفاً ومائة وخمسة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) سهم عادي والتي تمثل زيادة بنسبة (٤٩.٧٣٪) لرأس المال الحالي، وذلك لغرض دمج الشركة الخليجية العام في شركة إتحاد الخليج الأهلية.</p>	<p>زيادة رأس المال</p>
<p>آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل السوق المالية السعودية (تداول).</p>	<p>سعر الإغلاق</p>
<p>السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تتداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويُقصد به أيضاً - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة لمملكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.</p>	<p>السوق المالية السعودية (تداول)</p>
<p>يُقصد بها لأغراض الأحكام الخاصة بلائحة الاندماج والاستحواذ: القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، وتُفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.</p>	<p>السيطرة</p>
<p>وللأغراض الأخرى: القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة. (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.</p>	
<p>فيما يتعلق بشخص، أي شركة أخرى يسيطر عليها.</p>	<p>شركة تابعة</p>
<p>شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة.</p>	<p>الشركتان</p>
<p>دمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية من أربعمائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومائتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي.</p>	<p>صفقة الاندماج</p>



فترة اعتراض الدائنين	هي الفترة التي يحق لدائني الشركة الخليجية العامة خلالها تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج المشار إليها في المادة (٢٢٧) من نظام الشركات وتسوية أي اعتراضات مقدمة خلالها وفق أحكام نظام الشركات، حيث يحق لدائني الشركة الخليجية العامة الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة (١٥) يوماً من تاريخ إعلان الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني الشركة الخليجية العامة، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات.
طرف ذو علاقة	يقصد به شخص (سواءً أكان يتصرف بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة سواءً عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية - فيما سينتج عن الاندماج أو طرف ذو علاقة مع كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة. وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف - على سبيل المثال لا الحصر - الآتي: ١. شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة. ٢. عضو مجلس إدارة في شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة (أو أي من تابعيهما). ٣. شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة (سواءً بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق). ٤. مساهم كبير في شركة إتحاد الخليج الأهلية ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة أو العكس.
طريقة القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية	هي القيمة الدفترية لحقوق الملكية مضاف إليها التعديلات الناتجة عن الدراسات المهنية المالية والضريبية والإكوتورية والقانونية.
العرض	العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية إلى مساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض دمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل إصدار أسهم العوض لمساهمي الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة إتحاد الخليج الأهلية لتقديم العرض لمساهمي الشركة الخليجية العامة وحتى تاريخ صدور قرار الاندماج أو إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها (أيها يقع أولاً) (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٤-١) «أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج»).
قرارات الاندماج	القرارات التي سيتم عرضها على مساهمي كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة فيما يتعلق بصفقة الاندماج، والتمثلة بالتالي (أو أي تعديل عليها يتم بناءً على طلب الهيئة أو اتفاق الطرفين قبل دعوة الجمعيات ذات العلاقة): فيما يخص شركة إتحاد الخليج الأهلية: الموافقة على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية من أربعمئة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً ومئتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي، والتي تمثل زيادة بنسبة (٤٩.٧٣٪) في رأس المال الحالي، من خلال إصدار اثنتان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٧٧) سهم وذلك بواقع (٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٣٣٣٣٣٣٣٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم في الشركة الخليجية العامة، وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على المسائل التالية المتعلقة بصفقة الاندماج: أ. الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج. ب. الموافقة على زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية من أربعمئة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً ومئتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج. ج. الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس لشركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً للصيغة الموضحة في الملحق (١) من هذا. د. تفويض مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه. فيما يخص الشركة الخليجية العامة: الموافقة على العرض المقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية لمساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض دمجها في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل إصدار (٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٣٣٣٣٣٣٣٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية لكل سهم في الشركة الخليجية العامة مملوك لمساهمي الشركة الخليجية العامة لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على المسائل التالية المتعلقة بصفقة الاندماج، بحيث تنقضي الشركة الخليجية العامة بقوة النظام وتلغى أسهمها، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج: أ. الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج. ب. تفويض مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.
قريب	يُقصد به الزوج والزوجة والأبناء والوالدين.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٣-١٢٢-٢٠١٧) وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
لائحة الاندماج والاستحواذ	لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (١-٥٠٠-٢٠٠٧) وتاريخ ١٤٢٨/٠٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٠٣م) وتعديلاتها من وقت لآخر.



مذكرة التفاهم غير الملزمة	مذكرة التفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بتاريخ ٠٢/٠٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٧/٠٨/٢٠٢٤م) فيما يخص صفقة الاندماج.
مراجعو الحسابات لشركة إتحاد الخليج الأهلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون والخراسي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون.
مراجعو الحسابات لشركة إتحاد الخليج الأهلية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون وشركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية.
مساهم كبير	شخص يملك (٥٪) أو أكثر من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة، بحسب الحال.
المستشار القانوني	شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية.
المستشار المالي	الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال).
مستند العرض	هذا المستند، والمعد من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لأحكام المادة (٣٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية إلى مساهمي الشركة الخليجية العامة.
معامل المبادلة	هو الأساس الذي سيتم بناءً عليه تحديد عدد أسهم العوض المستحقة لمساهمي الشركة الخليجية العامة فيما يتعلق بصفقة الاندماج، والذي سينتج عنه (٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٣٣٣٣٣٣٣٣٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم في الشركة الخليجية العامة.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (١٣٢/م) بتاريخ ١٢/١٢/١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٢٢م).
نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (٢٢/م) بتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٠٧/٢٠٠٣م)، وتعديلاته من وقت لآخر.
صدور قرار الاندماج	صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة على قرارات الاندماج.
نفاذ قرار الاندماج	تاريخ قيد بيانات الشركة الخليجية العامة في سجل شركة إتحاد الخليج الأهلية لدى السجل التجاري.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
هيئة التأمين	هيئة التأمين في المملكة العربية السعودية، والتي تولت مسؤولية الإشراف على قطاع التأمين التي كان يقوم بها البنك المركزي السعودي (ساما) سابقاً.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
يتصرف بالاتفاق	يُقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً أكان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أم غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. ويفسر مصطلح «الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق» وفقاً لذلك. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيُعدُّ الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة ما لم يثبت خلاف ذلك: (١) الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة (٢) أقارب الشخص (٣) شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما تقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض (أي شركة إتحاد الخليج الأهلية) أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يومي الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.



٢- لمحة عامة عن صفقة الاندماج

أعلنت كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة في تاريخ ٢٠٢٣/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧م) عن إبرام مذكرة التفاهم غير الملزمة بين الشركتين بشأن صفقة اندماج محتملة. وبموجب مذكرة التفاهم، اتفقت الشركتين على أن يكون هيكل تنفيذ صفقة الاندماج المحتملة من خلال تقديم عرض مبادلة أسهم يقدم من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية (بصفتها العارض والشركة الدامجة) لمساهمي الشركة الخليجية العامة (بصفتها الشركة المعروض عليها والشركة المندمجة) مقابل كافة الأسهم المصدرة في الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني، وأنه سيتم الاتفاق على معاملة مبادلة بعد إتمام إجراءات دراسات العناية المهنية اللازمة التي ستجريها الشركتان.

وفي تاريخ ٢٠٠٩/٠٦/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٠م)، قامت شركة إتحاد الخليج الأهلية بالإعلان عن إبرام اتفاقية الاندماج والذي تضمن أيضاً الإعلان عن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاندماج وتقديم عرض لمساهمي الشركة الخليجية العامة لهذا الغرض. وتتضمن اتفاقية الاندماج جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ صفقة الاندماج بين الشركتين وفقاً لأحكام المادة (٢٢٥) والمواد (٢٢٧) إلى (٢٢٩) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (١) من الفقرة (أ) من المادة (٤٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ ووفقاً لنظام السوق المالية ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحهما والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المعمول بها في المملكة العربية السعودية (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام اتفاقية الاندماج يرجى مراجعة القسم (٢-٣-١) «اتفاقية الاندماج»).

وبموجب أحكام اتفاقية الاندماج، ستُدمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية وذلك مقابل قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية بإصدار أسهم العوض لمساهمي الشركة الخليجية العامة من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٦٠) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبناءً على معاملة المبادلة والذي يتمثل في حصول مساهمي الشركة الخليجية العامة على (٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٣٢٣٣٣٣٣٠) سهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم يملكونه في الشركة الخليجية العامة. سيبلغ إجمالي أسهم العوض اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٢,٢٢٧) سهم مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريالاً سعودية، وستكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنتان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بنسبة (٤٩,٧٣٪) من أربعمائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعين ألفاً ومئتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي إلى ستمائة وسبعة وثمانون مليوناً ومائة وواحد وثمانون ألفاً وخمسمائة وخمسون (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها من خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) إلى ثمانية وستون مليوناً وسبعمائة وثمانية عشر ألفاً ومائة وخمسة وخمسون (٦٨,٧١٨,١٥٥) سهم. وبعد صفقة الاندماج، ستكون ملكية مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية الحاليين ما نسبته (٦٦,٧٩٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد زيادة رأس المال، وستكون ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة ما نسبته (٣٣,٢١٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد زيادة رأس المال.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاندماج بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنتان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وثلاثة وستين مليوناً وثلاثمائة وخمسة وأربعين ألفاً وسبعمائة وأربعة وسبعين (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريالاً سعودياً وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٥,٩٢) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٠٠٨/٠٦/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج الأهلية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إصدار أسهم العوض.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي الشركة الخليجية العامة بناءً على معاملة المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي الشركة الخليجية العامة يملك (١٠) أسهم في الشركة الخليجية العامة، فسيخصص له (٧) أسهم من أسهم العوض وليس (٨) أسهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في السوق بالنيابة عن مساهمي الشركة الخليجية العامة ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك بعد خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

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

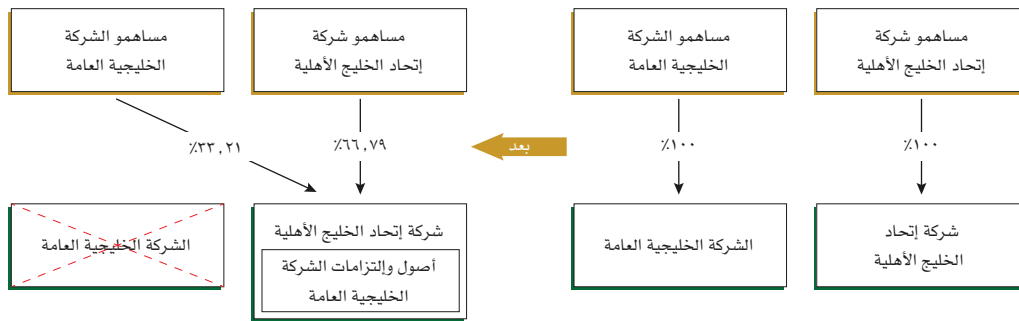


يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل وبعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض وذلك بناءً على سجل المساهمين بنهاية تداول يوم الخميس بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٣٠ م):

بعد صدور قرار الاندماج ^(١)		قبل صدور قرار الاندماج		المساهم
نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة الملكية في شركة إتحاد الخليج الأهلية	عدد الأسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية	
٠,٦٦%	٤٥٦,٢٧٠	٠,٩٩%	٤٥٦,٢٧٠	أعضاء مجلس الإدارة في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٢)
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	كبار التنفيذيين في شركة إتحاد الخليج الأهلية ^(٣)
٣,٦٠%	٢,٤٧٥,٠٠٠	٥,٣٩%	٢,٤٧٥,٠٠٠	شركة إتحاد الخليج القابضة
٦,٨٧%	٤,٧١٧,٩٩٨	١٠,٢٨%	٤,٧١٧,٩٩٨	شركة روابي القابضة
٨٨,٨٧%	٦١,٠٦٨,٨٨٧	٨٣,٣٢%	٣٨,٢٤٥,٦٦٠	الجمهور
١٠٠%	٦٨,٧١٨,١٥٥	١٠٠%	٤٥,٨٩٤,٩٢٨	الإجمالي

- (١) ستبلغ ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة (٢١, ٢٣٪) من رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض، واستناداً على المعلومات المقدمة من الشركة الخليجية العامة فإن هذه الملكية ستعد كلها من ضمن ملكية الجمهور بعد صدور قرار الاندماج وإيداع أسهم العوض.
- (٢) بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر. ولمزيد من المعلومات عن المصلحة في الأسهم، الرجاء مراجعة القسم (٣-٢) «حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية».
- (٣) بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في شركة إتحاد الخليج الأهلية فقط.
- (٤) لن تكون شركة إتحاد الخليج القابضة مساهماً كبيراً بعد صدور قرار الاندماج وإدراج أسهم العوض، نظراً لأن ملكيتها ستخفص دون ٥٪ من أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية.

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاندماج:



١-٢ تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة

اتفقت شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة على معامل المبادلة والذي يحدد عدد أسهم العوض التي سيحصل عليها مساهمي الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية نتيجة لصفقة الاندماج وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين. وقامت شركة إتحاد الخليج الأهلية خلال مرحلة التفاوض هذه بالأخذ بمشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة بيانات العناية المهنية الخاصة بأعمال الشركة الخليجية العامة.

لقد خضعت المناقشات التي أجريت حول معامل المبادلة لأحكام مذكرة التفاهم الموقعة بين شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بتاريخ ١٤٤٦/٠٢/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/٠٧ م)، بحيث أنه تم الاتفاق بين الشركتين على أنه وفي حال التوصل إلى قرار نهائي بشأن صفقة الاندماج، فإنه سيتم ذلك عن طريق دمج الشركة الخليجية العامة في شركة إتحاد الخليج الأهلية عبر قيام شركة إتحاد الخليج الأهلية بإصدار أسهم العوض لمساهمي الشركة الخليجية العامة، مقابل نقل حقوق والتزامات وأصول و عقود الشركة الخليجية العامة إلى شركة إتحاد الخليج الأهلية.

كما تم الاتفاق بين الشركتين بأن يكون التقييم بناءً على طريقة القيمة الدفترية لحقوق الملكية وطريقة القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية وفق المعلومات المالية المرحلية غير المراجعة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م وذلك بعد إجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص المهني اللازم وعملية التحقق.

وبناءً على ذلك، قام المستشار المالي لشركة إتحاد الخليج الأهلية، شركة الجزيرة للأسواق المالية «الجزيرة كابيتال»، بتقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية وشركة الخليجية العامة باستخدام منهجية القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية كما في البيانات المالية للربع الثاني لعام



٢٠٢٤م، وذلك بعد إجراء التعديلات الناتجة عن استنتاجات دراسات العناية المهنية اللازمة من أجل التوصل إلى معامل المبادلة المتعلق بصفقة الاندماج. هذا وقد بلغ التقييم النهائي لشركة اتحاد الخليج الأهلية الذي توصلت إليه الجزيرة كابيتال مبلغاً قدره ٥١٠,٢٢٢,٣١٨ ريال سعودي، في حين بلغ التقييم النهائي لشركة الخليجية العامة التي توصلت إليه الجزيرة كابيتال مبلغاً قدره ٢٥٣,٧٣٠,٠٠٠ ريال سعودي. وفيما يلي جدول يوضح طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة.

الجدول ٢-١: طريقة التقييم وحساب معامل المبادلة

بالريال السعودي			
الشركة الدامجة	الشركة الخليجية العامة	شركة اتحاد الخليج الأهلية	كما في المعلومات المالية الأولية غير المراجعة المعلنه للربع الثاني لعام ٢٠٢٤م
	٢٨٦,٩٨٢,٠٠٠	٥٧٤,٦٢٢,٣١٨	أ- القيمة الدفترية لحقوق الملكية كما في تاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٣٠م
			تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة اتحاد الخليج الأهلية
			(-) الاستثمارات ذات التكلفة المطفأة (٥,٣٠٠,٠٠٠)
			(-) انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة (١٧,٦٠٠,٠٠٠)
			(-) مستحقات التقاضي (٢,٥٠٠,٠٠٠)
			(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - حملة الوثائق (١١,٧٠٠,٠٠٠)
			(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - الوسطاء (٢,٨٠٠,٠٠٠)
	لا ينطبق		(-) مخصص إضافي للذمم المدينة - معيدي التأمين (٥,٩٠٠,٠٠٠)
			(+) فائض حملة الوثائق ٦,٧٠٠,٠٠٠
			(-) تعديلات ضريبية (١٢,٧٠٠,٠٠٠)
			(-) تعديلات اكتوارية (١٢,٦٠٠,٠٠٠)
			ب- إجمالي التعديلات لشركة اتحاد الخليج الأهلية (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات شركة اتحاد الخليج الأهلية الشركة الخليجية العامة المتفق عليها من قبل الطرفين) (٦٤,٤٠٠,٠٠٠)
			تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الخليجية العامة
			(-) الفرق غير المتفق عليه في مستحقات إعادة التأمين (١١,٩١٠,٠٠٠)
لا ينطبق			(-) مستحقات الأقساط التأمينية - نزاع قانوني (٣٧٦,٠٠٠)
			(-) مستحقات أخرى متنازع عليها (١,٥٦٩,٠٠٠)
			(-) تعرضات ضريبية وزكوية (١,٧٠٠,٠٠٠)
			(-) مخصصات إعادة التأمين (٢,٦٠٠,٠٠٠)
			(-) أرصدة مدينة واجب شطبها (١,٥٨٨,٠٠٠)
			(-) كفاية الاحتياطي المتكبد ولكن غير المبلغ عنه (١,٢٥٠,٠٠٠)
			(-) مخصص إضافي لخسائر الائتمان المتوقعة لمستحقات إعادة التأمين (١,٠٠٧,٠٠٠)
	لا ينطبق		(-) تعديل مكون الخسارة (٧٥٦,٠٠٠)
			(-) صافي مبالغ الخصم المستحقة لحاملي الوثائق < ٣٦٥ (٢٩٢,٠٠٠)
			(-) فروقات في الرصيد المستحق لشركة نجم (٧٧,٠٠٠)
			(-) إجازات الموظفين المتراكمة (٦٩٣,٠٠٠)
			(-) حوافز الموظفين المتعلقة بصفقة الاندماج (٤,٧٠٠,٠٠٠)
			(-) قضايا قانونية (٤,٧٣٤,٠٠٠)
			ج- إجمالي التعديلات لشركة الخليجية العامة (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات الشركة الخليجية العامة وشركة اتحاد الخليج الأهلية المتفق عليها من قبل الطرفين) (٣٣,٢٥٢,٠٠٠)



بالريال السعودي

الشركة الدامجة	الشركة الخليجية العامة	شركة إتحاد الخليج الأهلية	كما في المعلومات المالية الأولية غير المراجعة المعلنة للربع الثاني لعام ٢٠٢٤م
٧٦٣,٩٥٢,٣١٨	(ج+) ٢٥٣,٧٣٠,٠٠٠	(ب+) ٥١٠,٢٢٢,٣١٨	التقييم النهائي بعد تعديلات الفحص النافي للجهالة ومدخلات شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة المتفق عليها من قبل الطرفين
%١٠٠	%٢٣,٢١	%٦٦,٧٩	الملكية في الشركة الدامجة %
٤٥,٨٩٤,٩٢٨			عدد أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية المصدرة حالياً (سهم)
٣٠,٠٠٠,٠٠٠			عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً (سهم)
٢٢,٨٢٣,٢٢٧			عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة (سهم)
٠,٧٦٠٧٧٤٢٣٢٣٣٣٣٣٣٣٠			معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في الشركة الخليجية العامة (عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة = عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً)
٦٨,٧١٨,١٥٥			إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة (بعد صدور قرار الاندماج) (سهم)

وبناء على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية بزيادة رأس مالها وإصدار اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد لصالح المساهمين في الشركة الخليجية العامة، ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وثلاثة وستين مليوناً وثلاثمائة وخمسة وأربعين ألفاً وسبعمائة وأربعة وسبعين (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريالاً سعودياً وذلك بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٥,٩٢) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م) (وهو آخر يوم تداول سابق تاريخ إعلان إبرام اتفاقية الاندماج). وكما يبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثمائة وتسعة وسبعون مليوناً وثلاثمائة واثنان وعشرون ألفاً وثلاثة وثلاثون (٣٧٩,٣٢٢,٠٣٣) وذلك بناءً على سعر الإغلاق لشركة إتحاد الخليج الأهلية البالغ (١٦,٦٢) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سابق تاريخ نشر هذا المستند). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية لشركة إتحاد الخليج الأهلية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إصدار أسهم العوض.

ويوضح الجدول أدناه قيمة العوض بحسب سعر سهم شركة إتحاد الخليج الأهلية ومقارنته بالقيمة السوقية لشركة الخليجية العامة:

الجدول ٢-٢: قيمة العوض

إجمالي عدد أسهم العوض	إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م))	إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بحسب آخر يوم تداول سابق تاريخ نشر هذا المستند بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦م))	إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م))	إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بحسب آخر يوم تداول سابق تاريخ نشر المستند بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٥م))
اثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً ومئتان وسبعة وعشرون (٢٢,٨٢٣,٢٢٧) سهم عادي مدفوع بالكامل، بقيمة اسمية عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.	مئتان وثمانية وعشرون مليوناً ومئتان واثنان وثلاثون ألفاً ومئتان وسبعون (٢٢٨,٢٣٢,٢٧٠) ريال سعودي.	ثلاثمائة وثلاثة وستين مليوناً وثلاثمائة وخمسة وأربعين ألفاً وسبعمائة وأربعة وسبعين (٣٦٣,٣٤٥,٧٧٤) ريالاً سعودياً.	ثلاثمائة وتسعة وسبعون مليوناً وثلاثمائة واثنان وعشرون ألفاً وثلاثة وثلاثون (٣٧٩,٣٢٢,٠٣٣) ريال سعودي.	ثلاثمائة وثمانية عشر مليوناً وستمائة ألف (٢١٨,٦٠٠,٠٠٠) ريال سعودي	ثلاثمائة وسبعة وثلاثون مليوناً وثمانمائة ألفاً (٣٣٧,٨٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
بناءً على قيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ (١٠) ريالاً سعودية.	سعر الإغلاق لشركة إتحاد الخليج الأهلية: ١٥,٩٢ ريال سعودي.	سعر الإغلاق لشركة إتحاد الخليج الأهلية: (١٦,٦٢) ريال سعودي.	سعر الإغلاق لشركة الخليجية العامة: ١٠,٦٢ ريال سعودي.	عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.	سعر الإغلاق لشركة الخليجية العامة: (١١,٢٦) ريال سعودي.
عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.	سعر الإغلاق لشركة الخليجية العامة: (١١,٢٦) ريال سعودي.	عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.	عدد الأسهم الصادرة حالياً في الشركة الخليجية العامة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي.		



نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨ هـ الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩ م))	زيادة بما يقارب (١٤,٠٤٪)
نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة الخليجية العامة محل الصفقة (بحسب آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر هذا المستند بتاريخ ١٤٤٦/٠٨/٢٧ هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٦ م))	زيادة بما يقارب (١٢,٢٩٪)

فيما يلي جدول تفصيلي يوضح طريقة حساب معامل المبادلة.

الجدول ٢-٣: حساب معامل المبادلة

التوضيح	البند
تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية + تقييم الشركة الخليجية العامة	تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
تقييم شركة إتحاد الخليج الأهلية	نسبة ملكية مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية في الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)	نسبة ملكية مساهمي الشركة الخليجية العامة في الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)
تقييم الشركة الخليجية العامة	عدد الأسهم لمساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية الحاليين بعد صفقة الاندماج
تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)	عدد الأسهم الجديدة لمساهمي الشركة الخليجية العامة
كما هو قبل زيادة رأس المال أي (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) سهم	معامل المبادلة مقابل كل (١) سهم مملوك في الشركة الخليجية العامة
عدد أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية المصدرة حالياً	
نسبة ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية في الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)	
عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض صفقة الاندماج	
عدد أسهم الشركة الخليجية العامة المصدرة حالياً	

٢-٢ مبررات ودوافع صفقة الاندماج

يحتوي هذا القسم على آراء شركة إتحاد الخليج الأهلية حول المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج. إن هذا القسم يتضمن توقعات وإفادات مستقبلية، وهي عرضة لمخاطر وشكوك، ويجب عدم الاعتماد عليها. ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، يرجى مراجعة قسم «إشعار مهم» من هذا المستند.

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

تتمحور دوافع صفقة الاندماج الرئيسية حول تعزيز تنافسية الشركة الدامجة، حيث إنه بحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام ٢٠٢٣ الصادر عن هيئة التأمين، فاستحوذت ثمان شركات تأمين على نسبة ٧٩,٩٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في سوق التأمين في المملكة في عام ٢٠٢٣ م، فيما تمتلك بقية الشركات الواردة في التقرير والبالغ عددها ٢٠ شركة ما نسبته ٢٠,١٪ من إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها في سوق التأمين في المملكة فقط.

بلغت الحصة السوقية لشركة إتحاد الخليج الأهلية خلال العام ٢٠٢٣ م ما نسبته ١,٠٦٪ من إجمالي الأقساط المكتتبه في سوق التأمين، في حين بلغت الحصة السوقية للشركة الخليجية العامة ما نسبته ٠,٥١٪ من إجمالي الأقساط المكتتبه في سوق التأمين لعام ٢٠٢٣ م. إن صفقة الاندماج تعد خطوة هامة ترمي إلى تعزيز الحصة السوقية للشركة الدامجة ووضعها المالي والتشغيلي، بالإضافة إلى تحسين جودة الخدمات المقدمة للعملاء، كما من المتوقع أن تسهم صفقة الاندماج في رفع الكفاءة التشغيلية، مما سيمكّن الشركة الدامجة من المنافسة، والنمو، والابتكار، والاستثمار في التطوير والرقمنة، واستقطاب الكفاءات البشرية المؤهلة والمحافظة عليها، ومن المتوقع أن يؤدي ذلك إلى تحسين خدمات التأمين المقدمة للعملاء وزيادة القدرة على تحمل المخاطر.



كما من المتوقع أن يسهم الاندماج في تحقيق عدد من الأهداف الاقتصادية التي من شأنها، في حال تحققها، أن تعود بالنفع على مساهمي شركة اتحاد الخليج الأهلية الحاليين والجدد، وتتمثل دوافع صفقة الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي:

- **زيادة الحصة السوقية وزيادة قاعدة العملاء:** من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة عن طريق الزيادة في إجمالي الأقساط المكتتبه، حيث من المتوقع أن تصل الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج ما نسبته ١,٥٧٪ بالمقارنة مع ما نسبته ١,٠٦٪ لشركة اتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج و٥١,٠٪ للشركة الخليجية العامة قبل صفقة الاندماج، أي بارتفاع قدره ٥١,٠٪ في الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج عن الحصة السوقية لشركة اتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج، بالإضافة إلى أنه من المتوقع أن تتمتع الشركة الدامجة بقاعدة عملاء أكبر وذلك نتيجة دمج قاعدة العملاء لكل الشركتين، والذي من المتوقع بدوره أن يؤدي إلى تحسن وضع الشركة الدامجة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لشركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة. يبين الجدول التالي أقساط التأمين المكتتبه حسب تصنيف العملاء لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة قبل وبعد صفقة الاندماج.

الجدول ٢-٤: الأقساط التأمينية المكتتبه حسب تصنيف العملاء قبل وبعد صفقة الاندماج كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م

التصنيف (ألف ريال سعودي)	شركة اتحاد الخليج الأهلية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الخليجية العامة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الدامجة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة اتحاد الخليج الأهلية
الشركات الكبيرة	٢٥١,٦١٨	٦٩,٨٦٦	٣٢١,٤٨٤	٢٨٪
الشركات المتوسطة	٥٥,٣٥٢	١٧,٢٣٢	٧٢,٥٨٤	٣١٪
الشركات الصغيرة	٢١,٩٠٩	٦,٤٣٩	٢٨,٣٤٨	٢٩٪
الشركات متناهية الصغر	٤٠,٣٩٥	-	٤٠,٣٩٥	-
الأفراد	١٠٤,٥٥٤	١٦٧,٢١١	٢٧١,٧٦٥	١٦٠٪
الإجمالي	٤٧٣,٨٢٨	٢٦٠,٧٤٨	٧٣٤,٥٧٦	٥٥٪

المصدر: المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، والقوائم المالية التصورية الموحدة للشركة الدامجة غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.

- **تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها:** من المتوقع أن تسهم صفقة الاندماج في تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها بشكل أفضل وذلك نتيجة تراكم الخبرات فيما يتعلق بالجانب الاستثماري لشركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بعد صفقة الاندماج، وكذلك نتيجة زيادة المتانة المالية وقيمة الاستثمارات للشركة الدامجة، ويبين الجدول التالي تفاصيل هذه الاستثمارات لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة قبل صفقة الاندماج والشركة الدامجة بعد صفقة الاندماج.

الجدول ٢-٥: الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م بناءً على القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة

البند (ألف ريال سعودي)	شركة اتحاد الخليج الأهلية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الخليجية العامة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	الشركة الدامجة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة اتحاد الخليج الأهلية
ودائع المراجعة	٣٩١,٤٩٦	٢٢٤,٣١٧	٦٢٥,٨١٣	٦٠٪
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صناديق استثمار وأسهم عادية وصكوك	١٣٤,٩١٦	٥٤,٦٤٣	١٨٩,٥٥٩	٤١٪
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - نجم	٨٦,٩٦٩	٤٣,٤٦٢	١٣٠,٤٣١	٥٠٪
استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة - صكوك	١٥٦,٩٩٨	-	١٥٦,٩٩٨	-
إجمالي الاستثمارات	٧٧٠,٣٧٩	٣٣٢,٤٢٢	١,١٠٢,٨٠١	٤٣٪

المصدر: القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة للشركة الدامجة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.

- **تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها والقدرة على تقديم منتجات بأسعار تنافسية:** من المتوقع أن تعزز صفقة الاندماج قدرة الشركة الدامجة على تخفيض النفقات التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وذلك نتيجة دمج الخدمات المشتركة لكل من شركة اتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، مما سيمكنها من تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها. بناءً على المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م بلغت نسبة النفقات التشغيلية (تكاليف تمويل الإيجارات، مصاريف تشغيل الأخرى) إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها لشركة اتحاد الخليج الأهلية ما نسبته



٤,٦٪، في حين بلغت ما نسبته ٣,٩٪ في الشركة الدامجة وفقاً للقوائم المالية الافتراضية غير المراجعة لنفس الفترة، بالإضافة إلى أن انخفاض النفقات التشغيلية للشركة الدامجة سيعزز قدرة الشركة الدامجة على تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.

- **تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين:** من المتوقع أن تخلق صفقة الاندماج قيمة أكبر للشركة الدامجة من ناحية الحصة السوقية لإجمالي الأقساط التأمينية المكتتبه مقارنة بالقطاع ككل، حيث بلغ إجمالي الأقساط التأمين المكتتب بها لشركة إتحاد الخليج الأهلية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م مبلغ ٤٧٣,٨ مليون ريال سعودي في حين بلغ إجمالي الأقساط التأمين المكتتب بها ٧٣٤,٦ مليون ريال سعودي للشركة الدامجة بناءً على القوائم المالية التصورية الموحدة غير المراجعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م. وعليه، فإن قدرة الشركة الدامجة على التفاوض مع معيدي التأمين ستكون أفضل نظراً لكبر حجم الأعمال لدى الشركة الدامجة بعد الاندماج والتي ستجعلها في موقف أفضل أمام المفاوضات على الأسعار والشروط مع معيدي التأمين والذي بدوره سيؤدي إلى تقليل تكاليف إعادة التأمين.
- **تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة:** ستعزز صفقة الاندماج التواجد الجغرافي للشركة الدامجة، حيث ستمتع بانتشار جغرافي أوسع من خلال دمج شبكة الفروع التي تمتلكها كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة، ومن المأمول أن ينمّي هذا الانتشار إجمالي الأقساط المكتتبه عبر شبكة الفروع التي أصبحت أكثر عدداً وانتشاراً والذي بدوره سيزيد القوة الاقتصادية للشركة الدامجة وسيزيد كذلك قدرة الشركة الدامجة على المنافسة في قطاع التأمين ككل.
- **تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة:** ستمتع الشركة الدامجة نتيجةً لصفقة الاندماج برأس مال أقوى وبمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي سيرفع ذلك قدرتها على تحمل مستوى مخاطرة أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل، كما من المتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. سيبلغ رأس مال الشركة الدامجة بعد زيادة رأس المال مبلغ (٦٨٧,١٨١,٥٥٠) مليون ريال سعودي بنسبة زيادة تبلغ ٤٩,٧٣٪ عن رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية قبل صفقة الاندماج البالغ (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي.
- **الاستفادة من تكامل الخبرات الإدارية والفنية التي قد تنتج نتيجة دمج الأعمال:** من المتوقع أن تستفيد الشركة الدامجة من الخبرات التراكمية فيما يتعلق بالجوانب الإدارية والفنية والبنية التقنية وإدارة المخاطر التي تملكها كلا الشركتين بعد صفقة الاندماج.

٣-٢ الاتفاقيات المتعلقة بصفقة الاندماج

١-٣-٢ اتفاقية الاندماج

أبرمت شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة اتفاقية الاندماج بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٩م)، والتي اتفقتا بموجبها على شروط وأحكام صفقة الاندماج والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاندماج. وتتضمن اتفاقية الاندماج كذلك عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة إلى الأخرى بالإضافة إلى عدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال.

وتخضع صفقة الاندماج لموافقة كل من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية ومساهمي الشركة الخليجية العامة. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة لإحدى الشركتين فقط (ولمزيد من التفاصيل حول تصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية يرجى مراجعة القسم ٢-٥-٢ «موافقة الجمعية العامة غير العادية»).

١-١-٣-٢ شروط اتفاقية الاندماج

تتضمن اتفاقية الاندماج عدداً من الشروط التي يجب استيفاؤها، والتي التزمت الشركتان بالسعي لاستيفائها في أقرب وقت ممكن قبل صدور قرار الاندماج، والتنسيق فيما بينهما في هذا الشأن، كما اتفقت الشركتان على عدم جواز تعديل أي من تلك الشروط أو التنازل عنها إلا بالموافقة الخطية لكنتا الشركتين أو وفقاً لموافقة شركة إتحاد الخليج الأهلية فيما يخص الشروط التجارية المتعلقة بالشركة الخليجية العامة. وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

١. الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة التأمين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
٢. الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
٣. الحصول على موافقة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم العوض وأي موافقات أخرى (أو تقديم أي إشعارات) مطلوبة فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
٤. الحصول على عدم ممانعة وزارة التجارة وهيئة التأمين على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية.



٥. الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية على قرارات الاندماج.
٦. الحصول على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي الشركة الخليجية العامة على قرارات الاندماج.
٧. عدم وقوع حدث سلبي جوهري واستمراره.
٨. عدم الإخلال بالضمانات المقدمة من قبل كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بموجب اتفاقية الاندماج كما هي موضحة في القسم (٢-٣-١-٤) («الضمانات»)، وذلك ما لم يتم الطرف المخل بتصحيح الإخلال المعني بشكل مقبول للطرف الآخر إذا كان ذلك الإخلال قابلاً للتصحيح.
٩. عدم صدور أي قرار أو نظام أو تعليمات أو أمر أو حكم أو مرسوم من أي جهة أو سلطة حكومية في المملكة يجعل من نفاذ قرار الاندماج - وفقاً لأحكام اتفاقية الاندماج - أمراً غير نظامي أو قانوني.
١٠. الحصول على موافقة معيدي التأمين للشركة الخليجية العامة على صفقة الاندماج. وتم الحصول على هذه الموافقات واستيفاء هذا الشرط.
١١. تحديث السجل التجاري للشركة الخليجية العامة بما يعكس رأس مالها الحالي. وتم تحديث السجل التجاري واستيفاء هذا الشرط.
١٢. الحصول على إعفاء من نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة على استخدامها لشعار الشركة الخليجية العامة المسجل باسمه تاريخياً. وتم الحصول على هذا الإعفاء واستيفاء هذا الشرط.
١٣. انتهاء فترة اعتراض الدائنين بدون وجود اعتراض أو أن يكون تم التعامل مع الاعتراضات المقدمة وفقاً لأحكام نظام الشركات، وذلك وفقاً للأحكام المتفق عليها في اتفاقية الاندماج.

٢-١-٣-٢ قيود ممارسة الأعمال

تضمنت اتفاقية الاندماج التزاماً على الشركتين بعدم القيام بأي تصرف يخالف قيود محددة في الاتفاقية تتعلق بكيفية ممارسة الشركتين لأعمالهما خلال الفترة الواقعة بين تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج وحتى تاريخ نفاذ قرار الاندماج أو تاريخ إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً للشروط والأحكام الواردة فيها (أيهما يقع أولاً) وذلك دون الحصول على موافقة الطرف الآخر، علماً بأن الطرف الآخر لا يمكنه حجب أو تأخير موافقته بدون سبب معقول.

وفي حال إخلال أحد الشركتين بأي من تلك القيود فإنه يحق للطرف الآخر اعتبار هذا الإخلال كحدث سلبي جوهري (وذلك وفق التقدير المعقول للطرف غير المخل) وإنهاء الاتفاقية تبعاً لذلك بموجب إشعار خطي يقدمه للطرف المخالف. ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٤-١) («أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج»).

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

١. اقتصار الأعمال التي تمارسها الشركة على أعمالها الاعتيادية بما ينسجم بشكل جوهري مع ممارساتها السابقة، على أن يراعى في جميع الأحوال عدم مخالفة الأنظمة ذات العلاقة.
٢. الامتناع عن إجراء تغيير جوهري في طبيعة أو نطاق الأعمال الخاصة بالشركة أو ممارسة أي نشاطات جوهرية جديدة.
٣. عدم إعلان أو توزيع أو دفع أي أرباح أو أي توزيعات أخرى، سواء أكانت نقدية أو عينية أو أي شكل آخر، عن أي فترة مالية.
٤. الامتناع عن إبرام أو تعديل اتفاقية أو تحمل أي التزام أو اتخاذ أي إجراء إذا كان سيترتب على ذلك الإجراء تحمل عوض أو مصروفات أو التزامات تتجاوز (٥٪) من إيرادات الشركة ذات العلاقة.
٥. الامتناع عن إبرام أي اتفاقية تمويل أو اقتراض، بما يتجاوز (٥٪) من إجمالي التزامات الشركة.
٦. الامتناع عن اتخاذ أي إجراء يترتب عليه تصفية أو دمج أو حل أو تحول الشكل النظامي للشركة.
٧. عدم توظيف أو تقديم أي عرض لتوظيف أي من كبار التنفيذيين (أي من تكون مرجعيته للرئيس التنفيذي أو المجلس بشكل مباشر)، وعدم اتخاذ أي إجراء أو تغيير جوهري يتعلق بشروط وأحكام عقد العمل لأي من كبار التنفيذيين هؤلاء (باستثناء ما هو مطلوب نظاماً).
٨. الامتناع عن إبرام أي عقد إيجار تزيد مدته عن عام واحد.
٩. الامتناع عن الموافقة على أو التوصية أو تنفيذ أي شراء للأسهم أو بيع أسهم الخزينة أو تجزئة الأسهم أو دمجها أو تغيير القيمة الاسمية أو إلغاء للأسهم لأي سبب.
١٠. الامتناع عن إجراء أي تغيير في رأس المال أو تعديل في مستندات التأسيسية.



٣-١-٣-٢ استثناءات من قيود ممارسة الأعمال

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

١. اتخاذ أي إجراء مُفصّل عنه للعموم أو مُفصّل عنه بشكل خاص للطرف الآخر كتابياً قبل تاريخ اتفاقية الاندماج.
٢. اتخاذ أي إجراء مضمّن في اتفاقية الاندماج.

٤-١-٣-٢ الضمانات

قدمت كلتا الشركتين عدداً من الضمانات بموجب اتفاقية الاندماج، وهي على النحو الآتي:

١. أن لدى كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة صلاحية إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ التزاماتها الناشئة عنها.

٢. أن الالتزامات الناشئة عن اتفاقية الاندماج تعد التزامات ملزمة لكلا الطرفين.

٣. أن إبرام اتفاقية الاندماج وتنفيذ الالتزامات بموجبها لن يؤدي إلى:

أ. إخلال جوهرية بأحكام النظام الأساسي لأي من الطرفين.

ب. الإخلال بشكل جوهرية أو حصول حالة إخلال أو إعطاء أي طرف آخر الحق في إنهاء أي اتفاقية جوهرية (وفق التعريف المتفق عليه في اتفاقية الاندماج) يكون أي من الطرفين طرفاً فيها أو الحق بتعديلها بشكل جوهرية.

٤. أن الطرفين لا يمارسان أي عمل أو نشاط بخلاف أنشطة التأمين المصرح بها له من قبل هيئة التأمين.

٥. أن كل من الطرفين لم يتم شهر إفلاسه ولا توجد أي ظروف معروفة أو قد تكون معروفة عند التحقيق فيها بشكل معقول بما من شأنه أن يمنح أي شخص الحق في طلب تصفية أحد الطرفين أو تعيين حارس قضائي على منشآته أو أصوله، سواءً بشكل كلي أو جزئي.

٦. أن كل من الطرفين لا توجد لدى أي منهما التزامات غير مدفوعة تشمل: (١) أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم من أي فئة لدى أي طرف أو (٢) خيارات أو ضمانات أو حقوق أخرى للاكتتاب في أسهم أو شراء أسهم من أي فئة لدى أي طرف أو (٣) اتفاقيات من أي نوع تتعلق بإصدار أي أسهم من أي فئة لدى أي طرف، أو أي أوراق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم أو للمبادلة بأسهم أو أي خيارات أو ضمانات أو حقوق.

٧. أن القوائم المالية المراجعة عن الفترات المالية فيما بعد ١ يناير ٢٠٢١م، والتي أفصّح عنها للطرف الآخر تعطي تصور حقيقي وغير مضلل ودقيق حول نتائج ذلك الطرف عن الفترة ذات الصلة ومركزه المالي في نهاية الفترة ذات العلاقة.

٨. أن كافة المعلومات المتعلقة بالطرف المقدمة إلى الطرف الآخر فيما يتعلق بصفقة الاندماج أو فيما يتعلق بالطرف (بما في ذلك المعلومات المقدمة خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاندماج) صحيحة ومكتملة من كافة الجوانب الجوهرية وغير مضللة بشكل جوهرية وذلك كما في تاريخها.

٩. لم يتم حجب أي معلومات جوهرية من قبل الطرف الآخر في سياق صفقة الاندماج، أو أي معلومة أخرى تم طلبها خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة.

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

٥-١-٣-٢ حوكمة مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صفقة الاندماج

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقت الشركتان بموجب اتفاقية الاندماج على اتخاذ الخطوات اللازمة لتعديل تشكيل مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج، حيث ستقوم الشركة الخليجية العامة بترشيح عضوين ليتم تعيينهم في مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج، علماً بأن نفاذ هذه التغييرات لن يتم إلا بعد صدور قرار الاندماج، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلتا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل.



كما اتفقت الشركتين على أن رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية بعد صدور قرار الاندماج سيظل الأستاذ عبدالعزيز التركي (رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية الحالي)، وسيظل الرئيس التنفيذي الأستاذ مشعل الشايع (الرئيس التنفيذي الحالي لشركة اتحاد الخليج الأهلية) رئيساً تنفيذياً بعد صدور قرار الاندماج.

٦-١-٣-٢ أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج

تتقضي اتفاقية الاندماج بأثر فوري وبذلك تتقضي جميع حقوق والتزامات الشركتين بموجب الاتفاقية (باستثناء بعض الحقوق والالتزامات التي تظل ملزمة حتى بعد الإنهاء مثل السرية وتسوية المنازعات) في حال حدوث حالات محددة تشمل التالي:

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

٧-١-٣-٢ إشعار الحدث السلبي الجوهري

في حال وقوع حدث لأحد الطرفين يعده الطرف الآخر حدثاً سلبياً جوهرياً قبل تاريخ نفاذ قرار الاندماج، فيتوجب على الطرف الذي يُعدُّ ذلك الحدث حدثاً سلبياً جوهرياً، المسارعة بإرسال إشعار مكتوب إلى الطرف الآخر يوضح فيه ذلك (ويشار إليه بـ«إشعار الحدث السلبي الجوهري»)، ويجب على ممثلي الطرفين الاجتماع خلال عشرة (١٠) أيام عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري للنظر في الظروف، وفي حال عدم موافقة أي من الطرفين على أن حدثاً أو واقعةً محددةً قد نتج عنها ما يعد حدثاً سلبياً جوهرياً، فيجب على الطرفين التعاون لتعيين خبير مستقل من إحد مراجعي الحسابات المرخص لهم من الهيئة (ويشار إليه بـ«الخبير»)، والذي سيعمل بصفته خبيراً -وليس محكماً- لدراسة الظروف وإصدار تقرير نهائي وملزم للطرفين، يبيّن ما إذا كانت مقومات الحدث السلبي الجوهري قد تحققت في الحدث أو الواقعة أم لا. ويتحمل الطرفان في البداية جميع الرسوم والتكاليف والنفقات الخاصة بتعيين ذلك الخبير بالتساوي، وفي حالة انتهاء تقرير الخبير إلى عدم وقوع أي حدث سلبي جوهري، فسيتحمل الطرف الذي ادعى وقوع مثل ذلك الحدث مسؤولية تعويض الطرف الآخر عن التكاليف التي تكبدها لتعيين ذلك الخبير. ويجب أن يُعيّن الخبير باتفاق من الطرفين، فإن لم يتمكن ممثلا كلا الطرفين من الاجتماع خلال عشرة (١٠) أيام عمل من تاريخ استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري أو في حالة عدم اتفاقهما على تعيين الخبير خلال عشرين (٢٠) يوم عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري، فيجوز للطرف الذي يدعي وجود حدث سلبي جوهري التقدم إلى مركز التحكيم التجاري السعودي لغرض ترشيح أحد الخبراء، ويعد هذا الترشيح ملزماً لكلا الطرفين.

يجوز للطرفين فور اتفاقهما أو فور إصدار الخبير تقريره النهائي الملزم لتحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه، التفاوض بحسن نية على استمرار صفقة الاندماج أو تعديل أحكامها خلال أربعة عشر (١٤) يوم عمل، أو إنهاء الاتفاقية وفقاً لأحكامها من الطرف غير المتأثر بالحدث السلبي الجوهري (أو تعد صفقة الاندماج سارية بشروطها حكماً في حال لم يقم الطرف المتأثر بممارسة حقه خلال عشرة (١٠) أيام عمل بعد انتهاء فترة المفاوضات الودية).

٨-١-٣-٢ رسوم الإنهاء

بموجب اتفاقية الاندماج، اتفقت الشركتين على رسوم إنهاء مقابل الوقت والجهد والتكاليف التي تحملها الطرفان فيما يتعلق بصفقة الاندماج، ووفقاً لاتفاقية الاندماج، ففي حال اتخاذ طرف لأي إجراء (أو امتناعه عن أي إجراء) يتسبب في فشل صفقة الاندماج، سيقوم هذا الطرف بدفع مبلغ مقطوع ممتثل في أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي للطرف الآخر خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إنهاء اتفاقية الاندماج، على ألا يلتزم الطرف بدفع هذه الرسوم في حال احتيال الطرف الآخر أو تصرفه بسوء نية أو إخلاله بالتزام جوهري.

٢-٣-٢ الاتفاقيات الأخرى

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



٤-٢ الإجراءات اللازمة لصدور قرار الاندماج ونفاذه

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

١-٤-٢ الموافقات الحكومية

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

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

وباستثناء الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج، وعلى موافقة وزارة التجارة على تحديث السجل التجاري، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.

٢-٤-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية

تشمل شروط صفقة الاندماج الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة على صفقة الاندماج، وذلك على النحو التالي:

- ١ . الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية .
- ٢ . الموافقة على قرارات الاندماج بالأغلبية المطلوبة والتي تمثل ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع من مساهمي الشركة الخليجية العامة .

قامت شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل منهما بعد نشر هذا المستند، وبعد الحصول على موافقة الهيئة في هذا الخصوص ستقوم كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل منهما والتي يجب أن تعقد خلال مدة لا تتجاوز ثمانية وعشرين (٢٨) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ نشر هذا المستند (أو أي تاريخ آخر توافق عليه الهيئة).

يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية صحيحًا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل. فإذا لم يُبلغ هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول عند عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع). ويكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية التي لها حقوق تصويت على الأقل. وفي حال لم يُبلغ النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، فستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية بالتقدم إلى هيئة السوق المالية للحصول على موافقتها على انعقاد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية. وعند الحصول على موافقتها، ستقوم شركة إتحاد الخليج الأهلية بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية وسيتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن واحد وعشرين (٢١) يوم من تاريخ نشر الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحًا أيضًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.



يحق لجميع المساهمين المقيدين بسجل مساهمي شركة إتحاد الخليج الأهلية بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج حضور الجمعية العامة غير العادية. (وسيكون بإمكان المساهم التصويت على جدول الأعمال، أو أن يوكل شخصاً آخرًا في حضور الجمعية والتصويت على جدول الأعمال نيابةً عنه، وفقاً للإجراءات ذات العلاقة، (على أن لا يكون ذلك الشخص من أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية)، أو التصويت على جدول الأعمال بواسطة التصويت الإلكتروني وفقاً للإجراءات المتبعة بهذا الخصوص. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من شركة إتحاد الخليج الأهلية والشركة الخليجية العامة التصويت على قرارات الاندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين فقط. وفي حال قام المساهم بالتصويت في الجمعيتين، فسيتم إقصاء تصويته من أحدهما بناءً على قرار الشركتين كما يرويه مناسباً.

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

في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي الشركة الخليجية العامة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة بصفقة الاندماج، فإن جميع مساهمي الشركة الخليجية العامة (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرغم من أن لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في الشركة الخليجية العامة نظراً لأنه سيتم إلغاء إدراج أسهم الشركة الخليجية العامة وستتقضي من الوجود، وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج.

٣-٤-٢ فترة اعتراض الدائنين

قبل عقد الجمعية العامة غير العادية للشركتين للتصويت على قرارات الاندماج بثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل، أعلنت الشركتين عن صفقة الاندماج وطريقة اعتراض دائني الشركة الخليجية العامة، وفقاً للمادة (٢٢٧) من نظام الشركات.

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

بعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين، ستقوم الشركة الخليجية العامة بالإعلان على موقع السوق المالية السعودية (تداول) عن نتائج فترة اعتراض الدائنين وذلك على النحو الآتي:

- أ. أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن الجهة القضائية المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف صفقة الاندماج (حسب الحال).
- ب. توضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة، وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة إتحاد الخليج الأهلية. وفي هذه الحالة، فستستمر صفقة الاندماج ما لم يصدر قرار قضائي بإيقافها وستقوم الشركة الخليجية العامة بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع السوق المالية السعودية (تداول) إضافة في حال تطلب الأمر ذلك.



٤-٤-٢ نفاذ قرار الاندماج

وفقاً للمادة (٢٢٨) من نظام الشركات، يسري قرار الاندماج ويعد نافذاً من تاريخ قيد بيانات الشركة الخليجية العامة في سجل شركة إتحاد الخليج الأهلية لدى السجل التجاري. وفي أقرب وقت بعد صدور قرار الاندماج:

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

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

لا تتطوي صفقة الاندماج على وجود أطراف ذوي علاقة، ولا يوجد لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية مصلحة في صفقة الاندماج. وفيما يخص الشركة الخليجية العامة، فبناءً على المعلومات المقدمة منها، قام عضو مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة طاهر بن محمد عقيل بالإفصاح عن مصلحته في صفقة الاندماج لمجلس إدارة الشركة الخليجية العامة كونه مساهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية. ويملك الأستاذ طاهر أربعين (٤٠) سهماً في شركة إتحاد الخليج الأهلية تمثل ما نسبته (٠,٠٠٠٨٧٪) في شركة إتحاد الخليج الأهلية.



٣- حصص الملكية والتعاملات

١-٣ حصص ملكية شركة إتحاد الخليج الأهلية وتعاملاتها

لا تمتلك شركة إتحاد الخليج الأهلية أية أسهم في الشركة الخليجية العامة، ولم تقم شركة إتحاد الخليج الأهلية بالتعامل في أسهم الشركة الخليجية العامة خلال فترة الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم الذي يسبق تاريخ نشر هذا المستند.

٢-٣ حصص ملكية أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية

يوضح الجدول التالي حصص الملكية لأعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية وحجم أي حصة سيطرة لهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة وذلك كما بنهاية تداول يوم الخميس بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٣٠م):

الاسم	المنصب	الصفة	ملكيتته في شركة إتحاد الخليج الأهلية				ملكيتته في الشركة الخليجية العامة		
			مباشر	المصلحة غير المباشرة ^(١)	المجموع	النسبة	مباشر	المصلحة غير المباشرة ^(١)	المجموع
عبدالعزیز علي التركي	الرئيس	غير تنفيذي	٤٥٤,٩٠٨	٤,٧١٧,٩٩٨ ^(٢)	٥,١٧٢,٩٠٦	١١,٢٧%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
زيد عبد الله اليعيش	نائب الرئيس	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
منير هاشم البورنو	عضو	تنفيذي	١,٣٦٢	لا يوجد	١,٣٦٢	٠,٠٠٣%	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
محمد عبد الرحمن الكثير	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبدالله عبد الرحمن عبد الوهاب	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
احمد سليمان المزيني	عضو	مستقل	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
ماجد شطي حمود الظفيري	عضو	غير تنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

(١) تشمل المصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة بشكل مباشر من قبل: (١) الشركات التي يسيطر عليها العضو، أو (٢) أقارب العضو، أي زوجته والوالدين والأبناء، أو (٣) الجهة التي يمثلها العضو.

(٢) تمثل ملكية شركة روابي القابضة - أحد كبار المساهمين في الشركة - والتي يملك فيها العضو ما نسبته (٤٩%).

٣-٣ تعاملات أعضاء مجلس إدارة شركة إتحاد الخليج الأهلية

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

اسم العضو	الشركة المتداول بها	تاريخ التداول	نوع التداول	الكمية (سهم)	متوسط سعر البيع (ريال سعودي)
زيد عبد الله اليعيش	إتحاد الخليج الأهلية	٢٠٢٤/٠٣/٢٤م	بيع	٤٩,١٠٠	٢٠,٤٤
زيد عبد الله اليعيش	إتحاد الخليج الأهلية	٢٠٢٤/٠٥/١٥م	بيع	٢٥,٤٥٠	٢١,٤٦
زيد عبد الله اليعيش	إتحاد الخليج الأهلية	٢٠٢٤/٠٥/١٩م	بيع	٢٥,٤٥٠	٢٠,٤٥



٤-٣ حصص ملكية الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية

لا يوجد أسهم في شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة يملكها أو يسيطر عليها شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية كما بتاريخ نشر هذا المستند، كما لم يقيم أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة إتحاد الخليج الأهلية بالتعامل في أسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة خلال فترة الاثني عشر شهرًا السابقة لفترة العرض وحتى اليوم السابق لنشر هذا المستند .



٤- الترتيبات والشروط والشروط الخاصة

لا يوجد أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم فيما يخص صفقة الاندماج (بما في ذلك أي ترتيب تعويض) بين شركة إتحاد الخليج الأهلية (أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها) وأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة أو مساهميها الحاليين أو أي شخص كان عضوًا في مجلس إدارة الشركة الخليجية العامة أو مساهمًا فيها خلال الاثني عشر شهرًا السابقة لتاريخ نشر هذا المستند.



٥- الملاك النهائيين لأسهم الشركة الخليجية العامة والمساهمين المسيطرين في شركة اتحاد الخليج الأهلية

١-٥ المساهمون الكبار

يتمثل المساهمون الكبار في شركة اتحاد الخليج الأهلية في شركة اتحاد الخليج القابضة (بنسبة ملكية تبلغ ٢٩,٥٪) وشركة روابي القابضة (بنسبة ملكية تبلغ ٢٨,١٠٪). ويتمثل المساهمون الكبار في الشركة الخليجية العامة في الشركة التجارية لخدمات التسويق والوكالات المحدودة (بنسبة ملكية تبلغ ٦٪) والشركة السعودية العامة للاستثمارات التجارية والخدمات (بنسبة ملكية تبلغ ٦٪). وبعد صفقة الاندماج، سيتمثل كبار المساهمين في شركة اتحاد الخليج الأهلية بشركة روابي القابضة (بنسبة ملكية تبلغ ٦,٨٧٪).

٢-٥ المالك النهائي للأسهم المستحوذ عليها والمساهم المسيطر

بناءً على تأكيد الشركة الخليجية العامة، لا يوجد شخص أو أشخاص يملكون أو يسيطرون على ما نسبته (٣٠٪) أو أكثر من رأس مال الشركة الخليجية العامة أو قادرون على توجيه قراراتها وإدارتها؛ ولن يكون هناك تحويل لأي أوراق مالية تم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أشخاص آخرين.



٦- المعلومات المالية

٦-١ سعر الإغلاق لأسهم شركة إتحاد الخليج الأهلية

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر سهم شركة إتحاد الخليج الأهلية لليوم الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، ولليوم الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر سهم شركة إتحاد الخليج الأهلية بإغلاق التداول (ريال سعودي)
٢٠٢٤/٠٩/٠١ م	١٦,١٠
٢٠٢٤/١٠/٠١ م	١٥,٩٢
٢٠٢٤/١١/٠٣ م	١٥,٨٨
٢٠٢٤/١٢/٠١ م	١٥,٦٠
٢٠٢٥/٠١/٠١ م	١٥,٩٠
٢٠٢٥/٠٢/٠٢ م	١٧,٠٨
آخر يوم تداول قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢٤/١٢/٠٩ م	١٥,٩٢
آخر يوم تداول قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٥/٠٢/٢٦ م	١٦,٦٢

المصدر: موقع السوق المالية السعودية (تداول)

٦-٢ سعر الإغلاق لأسهم الشركة الخليجية العامة

يحتوي الجدول أدناه على سعر الإغلاق لسعر الشركة الخليجية العامة لليوم الأول من كل شهر من الأشهر الستة السابقة بشكل مباشر لتاريخ نشر مستند العرض، ولليوم الأخير السابق لبدء فترة العرض ولآخر يوم متاح قبل نشر مستند العرض.

التاريخ	سعر سهم الشركة الخليجية العامة بإغلاق التداول (ريال سعودي)
٢٠٢٤/٠٩/٠١ م	١٢,٦٦
٢٠٢٤/١٠/٠١ م	١٢,١٤
٢٠٢٤/١١/٠٣ م	١٠,٨٦
٢٠٢٤/١٢/٠١ م	١٠,٤٠
٢٠٢٥/٠١/٠١ م	١٠,٤٨
٢٠٢٥/٠٢/٠٢ م	١٢,٤٨
آخر يوم تداول قبل بداية فترة العرض	
٢٠٢٤/١٢/٠٩ م	١٠,٦٢
آخر يوم تداول قبل نشر هذا المستند	
٢٠٢٥/٠٢/٢٦ م	١١,٢٦

المصدر: موقع السوق المالية السعودية (تداول)



-٧ تمويل صفقة الاندماج

سيتم سداد كامل قيمة صفقة الاندماج من خلال إصدار أسهم العوض لمساهمي الشركة الخليجية العامة. وعليه، لن يتم الحصول على أي قروض أو تمويل من قبل شركة إتحاد الخليج الأهلية لغرض تنفيذ صفقة الاندماج.



٨- أثر انتهاء العرض

ينتهي العرض المقدم من شركة إتحاد الخليج الأهلية إلى مساهمي الشركة الخليجية العامة لغرض صفقة الاندماج في حال تم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الخليجية العامة الخاصة بصفقة الاندماج. (ولمزيد من التفاصيل حول أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج، الرجاء مراجعة القسم (٢-٤-١) «أحكام إنهاء اتفاقية الاندماج»). وينتهي العرض أيضاً عند صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية لشركة إتحاد الخليج الأهلية أو الشركة الخليجية العامة، أو كليهما، بعدم الموافقة على قرارات الاندماج. وفي حال حدوث ذلك، فلن يكون لمساهمي الشركة الخليجية العامة الحق في قبول العرض ولا يجوز إلزام شركة إتحاد الخليج الأهلية بأي قبول سابق متعلق بالعرض.



٩- وصف شركة إتحاد الخليج الأهلية

١-٩ نظرة عامة

تأسست شركة إتحاد الخليج الأهلية بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٢٣٣) بتاريخ ١٦/٠٩/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠/٠٩/٢٠٠٦م) والمرسوم الملكي (م/٦٠) بتاريخ ١٨/٠٩/١٤٢٧هـ (الموافق ١١/١٠/٢٠٠٦م)، وهي شركة مساهمة مقيدة في السجل التجاري برقم (٢٠٥٠٠٥٦٢٢٨) وتاريخ ١٣/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦/٠٨/٢٠٠٧م) ومقرها الرئيسي في مدينة الدمام، حي الخالدية الجنوبية شارع سلمان الفارسي، الوحدة ١-٢ من كيو تو بحي الأعمال. وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين من هيئة التأمين برقم (ت م ن /٠٩/٢٠٠٧) وتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٢٨هـ (الموافق ١١/٠٩/٢٠٠٧م) ويبلغ رأس مال شركة إتحاد الخليج الأهلية الحالي أربع مائة وثمانية وخمسون مليوناً وتسعمائة وتسعة وأربعون ألفاً ومئتان وثمانون (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وأربعين مليوناً وثمانمائة وأربعة وتسعون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل ومدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في المملكة العربية السعودية في مزاولة أعمال التأمين ضد الأخطار بشكل عام وكل ما يتعلق بها وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني واللوائح التنفيذية وتعديلاتها وكافة الأنظمة ذات العلاقة، ويغطي بشكل أساسي التأمين الصحي، وتأمين المركبات والتأمين العام.

تتمثل أنشطة شركة إتحاد الخليج الأهلية وفقاً لنظامها الأساس بمزاولة أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار، وللشركة أن تباشر جميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها وتمارس الشركة أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية. ووفقاً لسجلها التجاري، فإن أغراض شركة إتحاد الخليج الأهلية هي تأمين الحماية مع الادخار والتأمين الصحي والتأمين العام.

٢-٩ الشركات التابعة والنطاق الجغرافي للأصول

لا يوجد لشركة إتحاد الخليج الأهلية أي شركات تابعة، ولا يوجد لديها أي أنشطة أو أصول خارج المملكة.

٣-٩ الرؤية

أن تكون شركة إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني شركة التأمين الرائدة في السوق مع عرض قيمة وموثوقية تفوق التميز.

٤-٩ الرسالة

توطيد وضع شركة إتحاد الخليج الأهلية كشركة تأمين رقمية حديثة العهد مع التركيز على تجربة العملاء وفعالية التكلفة والريادة في السوق.

٥-٩ أقساط التأمين المكتتبة

يوضح الجدول التالي أقساط التأمين المكتتبة لشركة إتحاد الخليج الأهلية بحسب المنتجات التأمينية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م:

فئة المنتجات التأمينية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م
المركبات	٢٢٤,١٥٦,٥٧٧	٣٠٢,٠٣٢,٢٠٦	١٨١,٢٥٤,١٠٧
الصحي	٢٣٠,٣٤٥,٣٤١	٢٦١,٢٧٢,٦٥٣	٢٠١,٨٠١,٣٨٠
التأمين العام بفروعه	٩٣,٩٢٨,٨٦٧	١٢٧,٦١٦,١٤٧	٩٠,٧٧٣,٦٩٤
الإجمالي	٥٤٨,٤٣٠,٧٨٥	٦٩٠,٩٢١,٠٠٦	٤٧٣,٨٢٩,١٨١

المصدر: شركة إتحاد الخليج الأهلية



7-9 المنتجات

يوضح الجدول التالي المنتجات التأمينية لشركة إتحاد الخليج الأهلية:

#	اسم المنتج التأميني	وصف المنتج التأميني	حالة الموافقة
١	أعطال المعدات	عام	موافق عليه
٢	خسارة الأرباح نتيجة أعطال المعدات	عام	موافق عليه
٣	فساد الأطعمة	عام	موافق عليه
٤	الغلايات الصناعية	عام	موافق عليه
٥	أخطار المقاولين الانشائية	عام	موافق عليه
٦	أخطار المقاولين التركيبات	عام	موافق عليه
٧	معدات المقاولين	عام	موافق عليه
٨	المعدات الالكترونية	عام	موافق عليه
٩	تأمين تجارة المركبات - أخطار داخلية	عام	موافق عليه
١٠	تأمين تجارة المركبات - أخطار خارجية	عام	موافق عليه
١١	الزجاج	عام	موافق عليه
١٢	السطو	عام	موافق عليه
١٣	الأموال	عام	موافق عليه
١٤	المسؤولية المدنية	عام	موافق عليه
١٥	المسؤولية المدنية الموسعة	عام	موافق عليه
١٦	التكاثل الجماعي	عام	موافق عليه
١٧	خيانة الأمانة	عام	موافق عليه
١٨	الحريق	عام	موافق عليه
١٩	الممتلكات ضد جميع المخاطر - ABI	عام	موافق عليه
٢٠	الممتلكات ضد جميع المخاطر - LM7	عام	موافق عليه
٢١	تعطل الأعمال - حريق	عام	موافق عليه
٢٢	تعطل الأعمال - ABI	عام	موافق عليه
٢٣	تعطل الأعمال - LM7	عام	موافق عليه
٢٤	المسؤولية المدنية والمنتجات	عام	موافق عليه
٢٥	مسؤولية عمال التحميل والتفريغ	عام	موافق عليه
٢٦	تعويض العمال	عام	موافق عليه
٢٧	مسؤولية رب العمل	عام	موافق عليه
٢٨	الحوادث الشخصية الجماعي	عام	موافق عليه
٢٩	الحوادث الشخصية	عام	موافق عليه
٣٠	تأمين السفر	عام	موافق عليه
٣١	تأمين ضد جميع أخطار المجوهرات	عام	موافق عليه
٣٢	الشحن البحري	عام	موافق عليه
٣٣	تأمين الشحنات البحرية	عام	موافق عليه
٣٤	هياكل السفن	عام	موافق عليه
٣٥	النقل الداخلي	عام	موافق عليه
٣٦	وثيقة التأمين ضد الأخطاء المهنية الطبية	عام	موافق عليه
٣٧	التخريب والارهاب	عام	موافق عليه
٣٨	مسؤولية المديرين والموظفين	عام	موافق عليه
٣٩	تأمين رب البيت	عام	موافق عليه
٤٠	تأمين صحي	صحي	موافق عليه
٤١	البيع الالكتروني لوثائق تأمين تأشيرة الزيارة	صحي	موافق عليه



#	اسم المنتج التأميني	وصف المنتج التأميني	حالة الموافقة
٤٢	المسؤولية المهنية - المستشارون الماليون	عام	موافق عليه
٤٣	المسؤولية المهنية - المحاسبون	عام	موافق عليه
٤٤	المسؤولية المهنية - المهندسون المعماريون والمهندسون المدنيون	عام	موافق عليه
٤٥	الحوادث والمسؤولية - التأمين على عقد العمالة المنزلية	عام	موافق عليه
٤٦	التأمين الشامل للمركبات الخصوصية	عام - مركبات	موافق عليه
٤٧	التأمين الشامل للمركبات التجارية	عام - مركبات	موافق عليه
٤٨	حماية بلس - تأمين المركبات الخصوصي	عام - مركبات	موافق عليه
٤٩	أمان بلس - تأمين المركبات التجارية	عام - مركبات	موافق عليه
٥٠	حماية - تأمين المركبات الخصوصي الإلزامي	عام - مركبات	موافق عليه
٥١	أمان - تأمين المركبات التجارية الإلزامي	عام - مركبات	موافق عليه
٥٢	تأمين مسؤولية الحرفيين	عام	موافق عليه

المصدر: شركة إتحاد الخليج الأهلية

٧-٩ إعادة التأمين

للتقليل من مخاطر أعمال التأمين وضمان استقرار العمليات ولتقليل مخاطر الخسائر وللمساهمة في استقرار الربحية، تتعامل شركة إتحاد الخليج الأهلية مع شركات إعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها، وذلك بما يتماشى مع نظام مراقبة شركات التأمين واللوائح التنفيذية المنظمة لنشاط التأمين.

تغطي اتفاقيات إعادة التأمين أنواع مختلفة من تغطية إعادة التأمين، بما يشمل الممتلكات والهندسية والبحرية والحوادث العامة. لدى شركة إتحاد الخليج الأهلية ١٧ اتفاقية إعادة تأمين كما هو مبين في الجدول أدناه.

شركات إعادة التأمين الواردة أدناه تم تصنيفها من الشركات التالية: إي إم بست A.M. Best وستاندرد آند بورس Standard & Poor's Corporation (S&P) وموديز إنفستور سيرفيس Moody's Investor Service (Moody's) وهم شركات متخصصة بالتصنيف الائتماني لشركات التأمين، وتفاوتت درجات التصنيف بحسب عدة معايير تعدت عليها هذه الشركات كما هو موضح أدناه.

يوضح الجدول التالي شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها شركة إتحاد الخليج الأهلية:

#	معيد التأمين	الدولة	درجة التصنيف	الشركة المُصنفة
١	مجموعة كيو بي اي للتأمين	الامارات العربية المتحدة	A-	ستاندرد آند بورس
٢	الشركة السعودية لإعادة التأمين	المملكة العربية السعودية	A3	موديز إنفستور سيرفيس
٣	سكور	فرنسا	A+	ستاندرد آند بورس
٤	الشركة الكورية لإعادة التأمين	كوريا الجنوبية	A	ستاندرد آند بورس
٥	دوتشا	المانيا	A+	ستاندرد آند بورس
٦	الأفريقية لإعادة التأمين	الامارات العربية المتحدة	A-	ستاندرد آند بورس
٧	الكويتية لإعادة التأمين	الكويت	A-	ستاندرد آند بورس
٨	شركة نيو ري	سويسرا	AA-	ستاندرد آند بورس
٩	تشاوسر	الامارات العربية المتحدة	AA-	ستاندرد آند بورس
١٠	اكسا اكس ال	الامارات العربية المتحدة	A+	إي إم بست
١١	أوديسي ري	فرنسا	A	ستاندرد آند بورس
١٢	سي سي ار لإعادة التأمين	فرنسا	A	ستاندرد آند بورس
١٣	أسبن	سويسرا	A-	ستاندرد آند بورس
١٤	الماليزية لإعادة التأمين	ماليزيا	A-	ستاندرد آند بورس
١٥	ار اند في	المانيا	A+	ستاندرد آند بورس
١٦	بارتنر لإعادة التأمين	فرنسا	A+	ستاندرد آند بورس
١٧	المجموعة الأمريكية لإعادة التأمين	الامارات العربية المتحدة	A+	إي إم بست

المصدر: شركة إتحاد الخليج الأهلية



١٠- الإعفاءات

تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (ب) من المادة (٣٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ، حيث اتفقت الشركتان على رسوم إنهاء تبلغ أربعة ملايين (٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ولمزيد من التفاصيل حول رسوم الإنهاء، الرجاء مراجعة القسم (٢-٤-٣) («رسوم الإنهاء»).



١١- المستندات المتاحة للمعاينة

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

١. النظام الأساس لشركة إتحاد الخليج الأهلية.
٢. النظام الأساس للشركة الخليجية العامة.
٣. القوائم المالية المراجعة لشركة إتحاد الخليج الأهلية السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م والمعلومات المالية الأولية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.
٤. القوائم المالية المراجعة للشركة الخليجية العامة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م والمعلومات المالية الأولية غير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.
٥. مذكرة التفاهم غير الملزمة.
٦. اتفاقية الاندماج (والتي تشمل ترتيبات رسوم الإنهاء).
٧. القوائم المالية التصورية غير المراجعة لفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.
٨. خطابات موافقات المستشارين ومراجعي الحسابات على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم (كما ينطبق) في هذا المستند.
٩. تقرير التقييم الصادر عن المستشار المالي.



الملحق (أ): التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة إتحاد الخليج الأهلية

المادة	المادة قبل التعديل	المادة بعد التعديل
المادة الثامنة رأس المال	رأس مال الشركة هو (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) أربعمائة وثمانية وخمسون مليون وتسعمائة وتسعة وأربعون ألف ومئتان وثمانون ريال سعودي، مقسم إلى (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) خمسة وأربعون مليون وثمانمائة وأربعة وتسعون ألف وتسعمائة وثمانية وعشرون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.	رأس مال الشركة هو (٤٥٨,٩٤٩,٢٨٠) أربعمائة وثمانية وخمسون مليون وتسعمائة وتسعة وأربعون ألف ومئتان وثمانون ريال سعودي، مقسم إلى (٤٥,٨٩٤,٩٢٨) خمسة وأربعون مليون وثمانمائة وأربعة وتسعون ألف وتسعمائة وثمانية وعشرون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.



إتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني
GULF UNION AL AHLIA COOPERATIVE INSURANCE