



تعميم المساهمين

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)

تخفيض رأس مال شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) من (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي

تعميم إلى المساهمين مقدم للجمعية العامة غير العادية بخصوص تخفيض رأس مال الشركة (التعميم)

[●]/[●] / ١٤٤٢ هـ (الموافق [●]/[●]/ ٢٠٢١ م)

المستشار المالي

الأهلي كابيتال
NCB Capital



جدول المحتويات

١	 الشركة
١	 شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
٢	 المستشارون
٢	 المستشار المالي
٢	 المستشار القانوني
٢	 المحاسب القانوني
٣	١- التعريفات والمصطلحات
٤	٢- خلفية عن الشركة
١٠	٣- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح
١٣	٤- أسباب توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال
١٣	٥- تطور خسائر الشركة المتراكمة
١٥	٦- الخطة المستقبلية المتوقعة للإصلاحات والخطوات المتخذة لإيقاف الخسائر
١٦	٧- تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين
٢٠	٨- أثر تخفيض رأس مال الشركة على عمليات والتزامات وحقوق مساهمي الشركة
٢١	٩- المخاطر المحتملة
٢٣	١٠- الفترة الزمنية المتوقعة لعملية تخفيض رأس المال
٢٤	١١- الموافقات النظامية اللازمة
٢٥	١٢- الأنظمة واللوائح ذات الصلة
٢٦	١٣- تقرير المحاسب القانوني
٢٧	١٤- رأي المستشار القانوني
٢٨	١٥- معلومات هامة
٢٩	١٦- المستندات المتاحة للمعاينة
٣٠	 المرفقات
٣٠	 نسخة من تقرير المحاسب القانوني
٣٠	 نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المرفق ١		٣١
المرفق ٢		٤٠

الشركة

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني



المركز الرئيسي، برج فوتورو، طريق الملك سعود

ص.ب ٢٣٠٢

الرياض ١١٤٥١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٤٠٥ ٥٥٥٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٤٠٥ ٥٥٨٨

البريد الإلكتروني: service@medgulf.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.medgulf.com.sa

اسم ضابط الاتصال: طلال العماني

هاتف: +٩٦٦ (١١) ٤٠٥٥٥٠ - ١٥٨٣

فاكس: +٩٦٦ (١١) ٤٠٥٥٥٠

الموقع الإلكتروني: www.medgulf.com.sa

البريد الإلكتروني: Talal.Amani@medgulf.com.sa

المستشارون

المستشار المالي

الأهلي كابيتال
NCB Capital



شركة الأهلي المالية

المبنى الإقليمي للبنك الأهلي التجاري، برج ب، طريق الملك سعود
ص.ب ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥، المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٧١٠٦

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٤٠٦ ٠٠٥٢

البريد الإلكتروني: ncbc.cm@alahlicapital.com

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

المستشار القانوني

المستشارون
القانونيون

عبدالعزیز العجلان وشركاه
بالتعاون مع بيكر آند مكنزي ليمتد

عبدالعزیز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مبنى برج العليا، برج ٢، الدور ٣، شارع الأحساء، الملز
ص.ب ٦٩١٠٣، الرياض ١١٥٤٧، المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٦٥ ٨٩٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٦٥ ٨٩٩٩

البريد الإلكتروني: legal.advisors@legal-advisors.com

الموقع الإلكتروني: www.legal-advisors.com

المحاسب القانوني

 Crowe
العظيم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
عضو كسرو الدولية

شركة العظيم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون ومراجعون قانونيون

وحدة رقم ١١، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز
ص.ب ١٠٥٠٤، الرياض ١١٤٤٣، المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٧ ٥٠٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢١٧ ٦٠٠٠

البريد الإلكتروني: info@crowe.sa

الموقع الإلكتروني: www.crowe.com

قدم المستشارون الواردة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم (كما ينطبق) بالشكل والمضمون الوارد في هذا التعميم.

١ - التعريفات والمصطلحات

المصطلح	المعنى
تداول	شركة السوق المالية السعودية.
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
الشركة أو ميد غلف	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني.
التعميم	تعميم إلى المساهمين مقدم للجمعية العامة غير العادية بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
شركة المتوسط والخليج للتأمين ش.م.ب	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين، وهي شركة مساهمة بحرينية مقفلة.
المساهمون المستحقون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بتخفيض رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال بتاريخ [●] هـ (الموافق [●] م).
صافي المطالبات المتكبدة	المطالبات التي يتم دفعها خلال الفترة بعد إجراء التسويات الخاصة بالمطالبات تحت التسوية سواء تم التبليغ عنها أم لا.
ضريبة الاستقطاع	نسبة محددة من الدخل التي تحصل عليه المنشأة غير المقيمة في السعودية، وتقدم خدمات داخل السعودية وتحقق مصادر دخل، وفقاً للنسب المحددة في اللائحة التنفيذية لنظام ضريبة الدخل.
أقساط التأمين المكتتبة	هي الأقساط المتعلقة بوثائق التأمين التي أصدرتها الشركة خلال فترة مالية بغض النظر عن مدة هذه الوثائق.
صافي أقساط التأمين المكتتبة	إجمالي أقساط عقود التأمين المكتتبة لدى الشركة بعد طرح أقساط إعادة التأمين الخاصة بها.
صافي أقساط التأمين المكتسبة	الأقساط التي ترحل إلى الدخل على مدى فترات ووثائق التأمين المتعلقة على أساس نسبي وتمثل أقساط التأمين الخاصة بالفترة المحاسبية التي تغطيها القوائم المالية للوثائق سارية المفعول بعد إجراء التسويات الخاصة بالأقساط الغير مكتسبة.

٢- خلفية عن الشركة

بدأت شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("ميدغلف" أو "الشركة") مسيرتها في عام ١٩٩٥م بموجب عقد وكالة، ومن ثم تأسست بشكل مستقل بموجب المرسوم الملكي رقم (٦٠/م) الصادر بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م) وقرار مجلس الوزراء رقم (٢٣٣) بتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/٠٩م) والسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣١٩٢٥ الصادر بتاريخ ١٤٢٨/٠٤/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٤/٢٦م).

تعمل الشركة بموجب ترخيص البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً) رقم (ت م ن/٣/٢٠٠٧) بتاريخ ١٤٢٨/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١١م)، ويتمثل نشاطها بمزاولة أعمال التأمين في الفروع التالية: التأمين العام، التأمين الصحي وتأمين الحماية والادخار.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

١-٢ التطورات الرئيسية في رأس مال الشركة

التاريخ	الحدث
١٤٢٧/٠٩/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١ م)	تأسست الشركة كشركة مساهمة سعودية برأس مال بلغ ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
١٤٢٨/٠٣/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٤/١٦ م)	قامت الشركة بإدراج وتسجيل ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. في السوق المالية السعودية (تداول)، حيث تم طرح عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد ما يمثل نسبته ٢٥% من رأس مال الشركة.
١٤٣٤/٠٧/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٦/٠٢ م)	تم زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال منحة أسهم من الأرباح المبقاة، حيث تم رسملة مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من حساب الأرباح المبقاة والتي تمثل نسبة ٨٤,٢% من كامل حساب الأرباح المبقاة.
١٤٣٩/٠١/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٩/٢٢ م)	تم تخفيض رأس مال الشركة من مليار (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال إلغاء ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة والتي بلغت ٧٣,٥% من رأس المال. وقد تم إطفاء الخسائر المتراكمة إلى ٣٣,٥% من رأس مال الشركة بعد التخفيض.
١٤٣٩/١٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٩/١٠ م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بنسبة ١٠٠% من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من خلال طرح أربعين مليون (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية.
١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م)	حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية (الهيئة) على تخفيض رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع تداول بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م).
[●] هـ (الموافق [●] م)	وافقت الجمعية العامة غير العادية خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ [●] هـ (الموافق [●] م) على تخفيض رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) أسهم عادية من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع تداول.

٢-٢ أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من (٧) سبعة أعضاء تم تعيينهم لمدة (٣) سنوات تبدأ من تاريخ ٢٠١٩/٠٤/٠٨م، ويبين الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة وملكية كل منهم في أسهم الشركة كما في [٢٠٢١/٠٢/٠٣م]:

الاسم*	المنصب	الصفة	نسبة الأسهم المملوكة قبل وبعد تخفيض رأس المال		تاريخ العضوية
			مباشرة	غير مباشرة	
راكان بن عبدالله أبو نيان	رئيس المجلس	غير تنفيذي	٠,٠٠٤٢٥%	٧,٩%**	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
رعد بن غيث البركاتي	نائب رئيس مجلس الإدارة	مستقل	-	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
يوسف بن حمد اليوسفي	عضو	مستقل	-	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
محمد بن سعد بن داود	عضو	مستقل	-	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
محمد بن عمر العبيدي	عضو	مستقل	-	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
سليمان بن عبدالعزيز العبيد	عضو	غير تنفيذي	-	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م
أحمد بن عبدالله بن أحمد	عضو	مستقل	٠,٠٠٦٢٥%	-	٢٠١٩/٠٤/٠٨م

المصدر: الشركة وتداول

* استقال أعضاء المجلس الأستاذ/ عبدالعزيز بن بدر العبدالجبار بتاريخ ١٤٤٢/٠٣/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٠م) والمهندس/ ناصر القحطاني بتاريخ ١٤٤١/١٠/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٦/١٣م) والأستاذ/ محمد المقرن بتاريخ ١٤٤٢/٠٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/٠٤م).

** من خلال ملكية رئيس مجلس الإدارة / ركان بن عبدالله أبو نيان في شركة عبدالله أبونيان التجارية كما في تاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢١هـ الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٣م

٣-٢ أعضاء الإدارة العليا

يبين الجدول التالي أعضاء الإدارة العليا للشركة كما في تاريخ هذا التعميم:

الاسم	المنصب	تاريخ الانضمام
طارق النعيم*	الرئيس التنفيذي	٢٠١٨/١١/٠٤ م
عمر المحمود**	الرئيس التنفيذي (المكلف) - الرئيس التنفيذي للعمليات	٢٠٢٠/١٢/٠٦ م
عبد الله القبيلي	الرئيس التنفيذي المكلف للمبيعات	٢٠١٦/١٠/٠٤ م
أحمد طربوش	المدير المالي	٢٠١٦/٠٤/٠٣ م
سهيل حيان	الرئيس التنفيذي للاستثمارات	٢٠٢٠/٠٦/١٤ م
بندر المؤمن	الرئيس التنفيذي لتقنية المعلومات	٢٠١٩/١٢/٠١ م
ياسر الغليقة	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والشؤون الإدارية	٢٠١٩/٠٤/٢٤ م

المصدر: الشركة

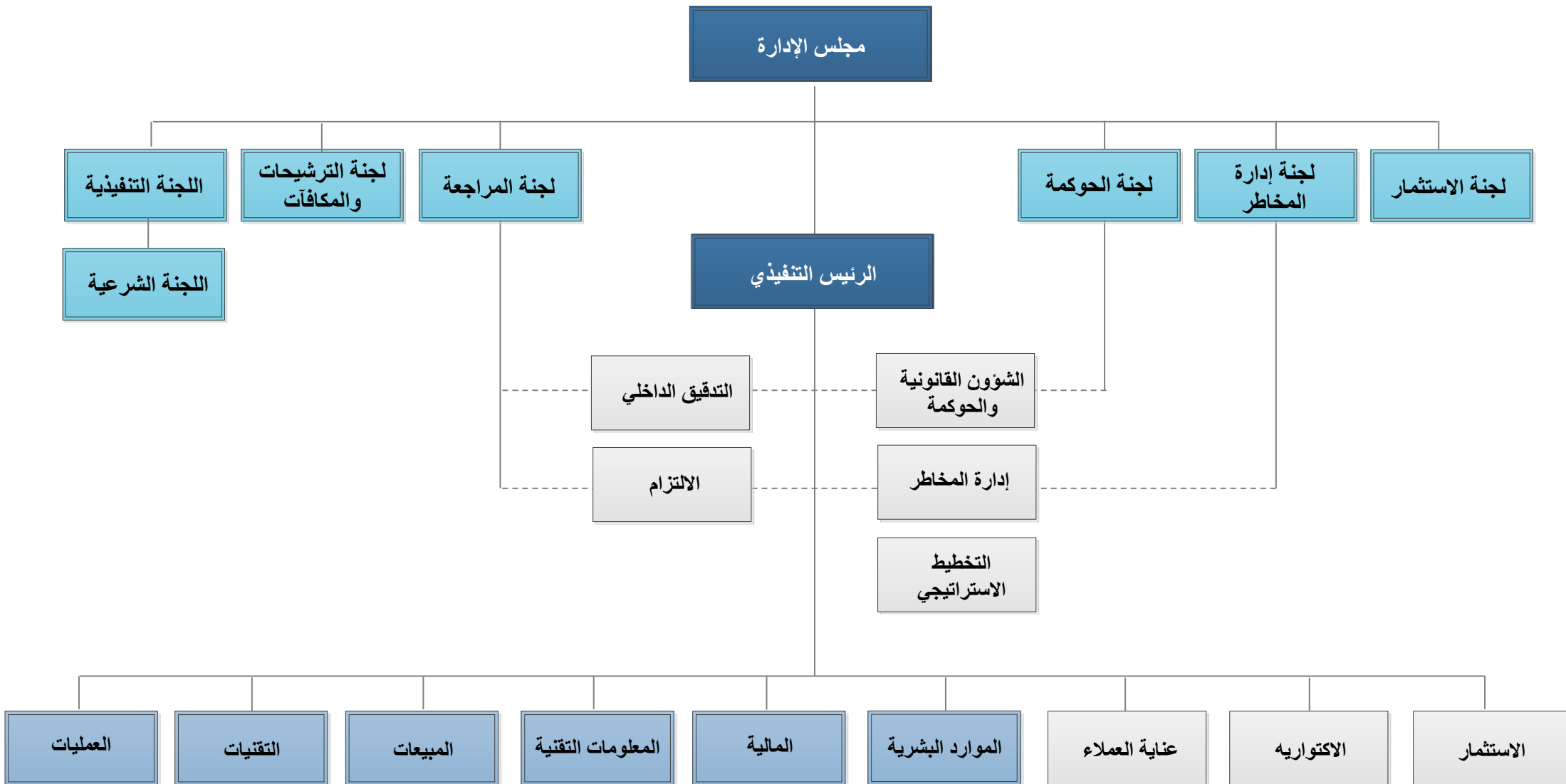
*استقال الدكتور/ طارق النعيم بتاريخ ١٤٤٢/٠٣/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٠ م).

**تم تكليف الأستاذ/ عمر المحمود في منصب الرئيس التنفيذي بتاريخ ١٤٤٢/٠٤/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٦ م)، وقد قامت الشركة بالحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٢٨ م على تكليفه بمنصب الرئيس التنفيذي من تاريخه ولمدة ٦ أشهر.

٤-٢ أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة

نسبة الملكية قبل تخفيض رأس المال	نسبة الملكية بعد تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال		قبل تخفيض رأس المال		الاسم
		القيمة (ريال سعودي)	عدد الأسهم	القيمة (ريال سعودي)	عدد الأسهم	
%١٩,٠٠	%١٩,٠٠	١٣٣,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٣٠٠,٠٠٠	١٥٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٢٠٠,٠٠٠	البنك السعودي للاستثمار
%١٧,١٢	%١٧,١٢	١١٩,٨٤٠,٠٠٠	١١,٩٨٤,٠٠٠	١٣٦,٩٦٠,٠٠٠	١٣,٦٩٦,٠٠٠	شركة المتوسط والخليج للتأمين ش.م.ب
%٩,٩٩	%٩,٩٩	٦٩,٩٣٠,٠٠٠	٦,٩٩٣,٠٠٠	٧٩,٩٢٠,٠٠٠	٧,٩٩٢,٠٠٠	شركة عبدالله أبونيان التجارية
%٥٣,٨٩	%٥٣,٨٩	٣٧٧,٢٣٠,٠٠٠	٣٧,٧٢٣,٠٠٠	٤٣١,١٢٠,٠٠٠	٤٣,١١٢,٠٠٠	الجمهور
%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

المصدر: الشركة وتداول كما في تاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٣ م).



٣- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

يبلغ رأس مال الشركة الحالي ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٦ م)، وأعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

يبلغ نسبة الانخفاض في رأس مال الشركة إلى ١٢,٥٪ وذلك عن طريق إلغاء عشرة مليون (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة (وبقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد) أي بمعدل إلغاء سهم واحد لكل ٨ أسهم من أسهم الشركة المصدرة. ويعود السبب في تخفيض رأس المال إلى إطفاء ٩٤,٧٪ من الخسائر المتراكمة للشركة والبالغة مائة وخمسة ملايين وستمائة وثلاثة وأربعون ألف ومائة وثمانية وعشرون (١٠٥,٦٤٣,١٢٨) ريال سعودي وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الداخلية الغير مدققة للشركة للفترة المنتهية في ٢٠٢٠/٠٩/٣٠ م.

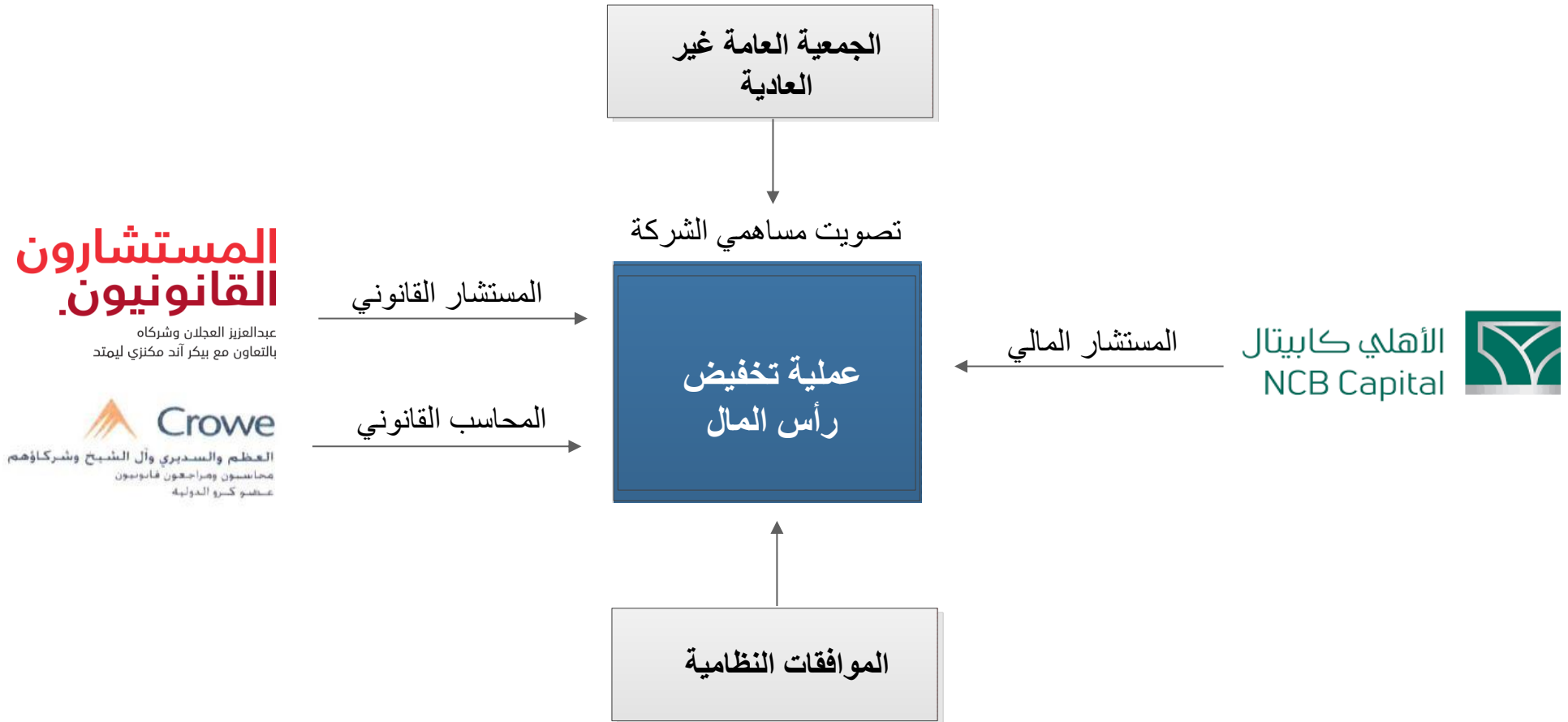
سيتم جمع كسور الأسهم (إن وجدت) التي ستنج عن تخفيض رأس مال الشركة في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية السعودية (تداول) بالسعر السائد في حينه، وسيتم توزيع متحصلات بيعها على المستحقين من المساهمين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال ثلاثين (٣٠) يوم من يوم موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

قامت الشركة بمجموعة من الإجراءات على النحو التالي لإتمام عملية تخفيض رأس المال:

- بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٦ م)، أعلنت الشركة من خلال موقع تداول عن توصية مجلس إدارتها بتخفيض رأس مال الشركة من (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وذلك عن طريق إلغاء (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.
- بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٦ م)، قامت الشركة بتعيين شركة الأهلي المالية "الأهلي كابيتال" كمستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ ١٤٤٢/٠٢/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/١١ م)، قامت الشركة بتعيين مكتب عبد العزيز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون كمستشار قانوني لعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ ١٤٤٢/٠٣/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٨ م)، قامت الشركة بتعيين شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم (محاسبون ومراجعون قانونيون) كمحاسب قانوني لإعداد التقرير الخاص بعملية تخفيض رأس المال.
- بتاريخ ١٤٤٢/٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٧ م)، قامت الشركة بإعداد وتقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى الهيئة.
- بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢ هـ (الموافق [●]/[●]/٢٠٢١ م)، قامت الشركة بتقديم إشعار إلى تداول فيما يتعلق بتخفيض رأس المال.
- بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م)، حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك عن طريق إلغاء عشرة مليون (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من الأسهم المصدرة للشركة بقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع الهيئة وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م).

- قامت الشركة بالدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة للتصويت على عملية تخفيض رأس المال والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢هـ (الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م). كما تم تضمين نسخة من هذا التعميم في الإعلان.
- في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال في الجمعية العامة غير العادية، سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لمدة يومين عمل ابتداءً من تاريخ [●]/[●]/١٤٤٢هـ (الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م) إلى [●]/[●]/١٤٤٢هـ (الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م) وسيتم بعدها تداول الأسهم بالسعر المعدل بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢هـ (الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م).

هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال:



٤- أسباب توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال

تتمثل الأسباب الرئيسية لتوصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال فيما يلي:

- إطفاء معظم الخسائر المتراكمة (أي بنسبة ٩٤,٧%) للشركة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الداخلية للشركة الغير مدققة للفترة المنتهية في تاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٣٠م والبالغة (١٠٥,٦٤٣,١٢٨) ريال سعودي والتي تمثل ١٣,٢% من رأس مالها.
- دعم الخطة الاستراتيجية لعام ٢٠٢١م التي وضعتها الشركة حيث ستساعد في تحقيق ما يلي:
 - زيادة احتمالية تعميم الشركة لتقديم خدمات تأمينية لكبرى الشركات في مختلف القطاعات والتأهل للدخول في مناقصات كبيرة وذلك بعد تخفيض الخسائر المتراكمة حسب القوائم المالية الداخلية للشركة الغير مدققة للفترة المنتهية في تاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٣٠م.
 - دعم توزيعات الأرباح المستقبلية للشركة وبرنامج منح الأسهم لموظفيها.

٥- تطور خسائر الشركة المتراكمة

يلخص الجدول التالي تطور الخسائر المتراكمة حسب التسلسل التاريخي منذ عام ٢٠١٣م:

السنة المالية	رأس المال (بالآلاف الريالات السعودية)	الخسائر المتراكمة (بالآلاف الريالات السعودية)	نسبة الخسائر المتراكمة من رأس المال	سبب ارتفاع / انخفاض الخسائر المتراكمة
٢٠١٣م	١,٠٠٠,٠٠٠	(١٥٩,٦٩٥)	١٥,٩٧%	يعود سبب ارتفاع الخسائر المتراكمة إلى ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بنسبة ٤٥%, وذلك نتيجة لزيادة صافي مخصصات المطالبات بناءً على توصيات الخبير الاكتواري.
٢٠١٤م	١,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٩٩٠	-	يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى ارتفاع صافي أقساط التأمين المكتسبة بنسبة ٢٠%, وذلك بسبب تغيير سياسة التسعير لدى الشركة حيث أن سياسة التسعير المتبعة في السنة الماضية أدت إلى تكبد الشركة خسائر مرتفعة وخاصة في قطاع التأمين الصحي مما أدى إلى مراجعة الشركة لسياسة التسعير.
٢٠١٥م	١,٠٠٠,٠٠٠	(٢٤٩,٢٦٥)	٢٤,٩٣%	تكبدت الشركة خسائر خلال عام ٢٠١٥م بمبلغ (٢٦١,٢٦٧) ألف ريال سعودي ويعود سبب الخسائر إلى ارتفاع صافي المطالبات المتكبدة بنسبة ٢٥% وذلك نتيجة إلى زيادة صافي مخصصات المطالبات بناءً على توصيات الخبير الاكتواري, و ارتفاع المصاريف العمومية نتيجة زيادة مصاريف ضريبة الاستقطاع.
٢٠١٦م	١,٠٠٠,٠٠٠	(٢٣٢,١٧١)	٢٣,٢٢%	يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى انخفاض صافي المطالبات المتكبدة بنسبة ٢٥% وذلك نتيجة انخفاض صافي مخصصات المطالبات.
٢٠١٧م	٤٠٠,٠٠٠	(٤٠,٧٧٧)	١٠,١٩%	تكبدت الشركة خسائر خلال عام ٢٠١٧م بمبلغ (٣٨٨,٠٢٦) ألف ريال سعودي ويعود سبب الخسائر إلى انخفاض صافي نتائج الاكتتاب بنسبة ٥٧% نتيجة إلى الانخفاض في صافي أقساط التأمين المكتسبة وارتفاع نسبة صافي خسارة وثائق التأمين بمعدل ٥%. كما قامت الشركة بتعزيز مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ ٢٩٥ مليون ريال سعودي ويتضمن التالي: ٢٤٠ مليون ريال سعودي مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من أرصدة معاملات إعادة تأمين وأقساط لحاملي وثائق التأمين، و ٥٥ مليون ريال سعودي مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من أرصدة

معاملات مع أطراف ذوي علاقة. إضافة إلى ذلك، بسبب توقف الشركة عن العمل بنظام تقنية المعلومات (ERP system) والبدء في اختيار نظام تقني جديد يناسب الشركة، فقد قامت الشركة بشطب نظام تقنية المعلومات (ERP system) بقيمة ٢٦ مليون ريال سعودي مما أثر سلباً على هامش الملاءة المالية للشركة.				
كذلك تم تخفيض رأس مال الشركة من ١,٠٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي إلى ٤٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي من خلال إلغاء ٦٠,٠٠٠ ألف سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد، وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة. حيث بلغت الخسائر المتراكمة في الربع الثاني من العام ٢٠١٧م إلى (٧٣٣,٩٧٠) ألف ريال سعودي ما يشكل نسبة ٧٣% من إجمالي رأس مال الشركة. حيث تم إطفاء ٨٢% من إجمالي الخسائر المتراكمة.				
يعود سبب ارتفاع الخسائر المتراكمة إلى انخفاض إيرادات الاكتتاب بنسبة ٨٦,٧% مما أدى إلى تكبد الشركة صافي خسارة قبل الزكاة والضريبة بقيمة ٢٠٥ مليون ريال سعودي.	٣٢,٤٥%	(٢٥٩,٦٠٦)	٨٠٠,٠٠٠	٢٠١٨م
يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى الانخفاض في احتياطي عجز الأقساط حسب توصية الخبير الاكتواري بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي وذلك بنسبة ٤٠% ، بالإضافة إلى ارتفاع صافي نتائج الاكتتاب بنسبة ٢١٤%.	٣٢,٠٦%	(٢٥٦,٤٨٢)	٨٠٠,٠٠٠	٢٠١٩م
يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى ارتفاع صافي نتائج الاكتتاب بنسبة ٤٣% الناتج عن الارتفاع في صافي أقساط التأمين المكتتبة.	٣١,٥٣%	(٢٥٢,٢٤٨)	٨٠٠,٠٠٠	٣١ مارس ٢٠٢٠م
في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠م، انخفضت الخسائر المتراكمة إلى (٢٢٩,٢٦٢) ألف ريال سعودي مقارنة بـ (٢٥٢,٢٤٨) ألف ريال سعودي في الربع الأول من عام ٢٠٢٠م وذلك بسبب ارتفاع صافي نتائج الاكتتاب بنسبة ٢٠%.	١٣,٦٦%	(١٠٩,٢٦٢)	٨٠٠,٠٠٠	٣١ يونيو ٢٠٢٠م
إضافة إلى ذلك، تم إطفاء مبلغ ١٢٠ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي لتغطية جزء من خسائر الشركة المتراكمة في الربع الثاني من عام ٢٠٢٠م حيث بلغت بعد الإطفاء (١٠٩,٢٦٢) ألف ريال سعودي، وذلك بنسبة ١٣,٧% من رأس مال الشركة.				
يعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة في الربع الثالث من عام ٢٠٢٠م إلى تحقيق دخل من توزيعات الأرباح والمكاسب المحققة من استثمارات الشركة المتاحة للبيع حيث بلغت الخسائر المتراكمة (١٠٥,٦٤٣) مليون ريال سعودي، وذلك بنسبة ١٣,٢% من رأس مال الشركة.	١٣,٢١%	(١٠٥,٦٤٣)	٨٠٠,٠٠٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م

المصدر: الشركة.

حصلت الشركة على موافقة الهيئة على تخفيض رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بتاريخ ٢٦/٠٦/١٤٤٢هـ (الموافق ٠٨/٠٢/٢٠٢١م).

قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م، كما تم تضمين نسخة من هذا التعميم في الإعلان. وفي حال موافقة الجمعية العامة غير العادية على بند تخفيض رأس مال الشركة، فإن نسبة الخسائر المتراكمة ستخفض من نسبة ١٣,٢% إلى ٠,٨% من رأس المال بعد إتمام عملية التخفيض.

٦- الخطة المستقبلية المتوقعة للإصلاحات والخطوات المتخذة لإيقاف الخسائر

أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره الصادر بتاريخ ١٨/٠٢/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٥م) بتخفيض رأس مال الشركة من (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. حيث يرى مجلس الإدارة أن هذا القرار يصب في مصلحة الشركة ومساهميها. ولتعزيز هامش الملاءة المالية للشركة ودعم عمليات التوسع في نشاطاتها، فقد أوصى مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بعد تخفيضها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ليصبح رأس مال الشركة (١,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وذلك بعد الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية وتداول والجمعية العامة غير العادية.

قامت الشركة في العام ٢٠١٨م بتطوير استراتيجية جديدة للشركة وذلك لغرض تعزيز أدائها المالي والإداري وقد أطلقت عليها "استراتيجية التحول" خلال الفترة ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٢م والتي ستساهم في تحقيق الآتي :

- رفع مستوى رضا العملاء أثناء وبعد الاشتراك أو قبل وبعد حصولهم على الخدمات التأمينية، والعمل على استمرارية التواصل مع العملاء من أجل ضمان ولائهم وذلك من خلال اتباع منهجية مركزية العملاء، بحيث يتم التركيز على تجربة العميل وتسخير جميع الخدمات اللازمة لحصول عميل ميدغلف على أعلى درجات الرضى من الخدمة المقدمة له.
 - تحسين مستوى ربحية الخدمات التأمينية وهامش الملاءة وتغطية الخسائر المتراكمة من خلال تطوير قدرات الشركة لبناء محفظة تأمين مربحة، حيث تم استبعاد مصادر الخسارة بالشركة واستقطاب شريحة عملاء تسهم في زيادة الأرباح السنوية.
 - تعزيز الحوكمة وضمان الالتزام وإدارة المخاطر.
 - تنمية الشركة وتلبية لوائح البنك المركزي السعودي من خلال الاعتماد على استراتيجيات متعددة من عدة خبراء تتركز على جميع أنشطة الشركة وشرائح العملاء.
- ومن أجل تحقيق هذه الاستراتيجية، سوف تتخذ الشركة الإجراءات الإصلاحية اللازمة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر:

- تطوير أفضل المواهب في مستوى الإدارة العليا لتنفيذ هذه الاستراتيجية .
- بناء بيئة عمل تتماشى مع اتجاه الشركة الاستراتيجي الذي يميز ويكافئ أفضل المواهب.
- تطوير وتطبيق أفضل إجراءات العمل والتكنولوجيا في الشركة.
- إعادة تصميم السياسات والإجراءات المطبقة، وتعزيز القدرات في قسم الإدارة المالية للشركة، مع تمكين تخصيص التكاليف.
- تحسين الصورة التجارية للشركة لتظهر التغيير وتجذب عملاء جدد.

٧- تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

تعترم الشركة تخفيض رأس مالها من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها ١٢,٥%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، وهذا يعني أن معدل التخفيض سيتم بواقع سهم واحد لكل ٨ أسهم.

إن تخفيض رأس مال الشركة هو في الأساس لإطفاء معظم الخسائر المتراكمة على الشركة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الداخلية غير المدققة للشركة للفترة المنتهية في ٢٠٢٠/٠٩/٣٠م، وذلك بمقدار الأسهم الملغاة والتي تبلغ مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وستمثل الخسائر المتراكمة البالغة خمسة ملايين وستمائة وثلاثة وأربعون ألف ومائة وثمانية وعشرون (٥,٦٤٣,١٢٨) ريال سعودي ما نسبته ٠,٨% من رأس مال الشركة بعد إتمام عملية التخفيض.

سيتم جمع كسور الأسهم (إن وجدت) التي ستننتج عن تخفيض رأس المال في محفظة واحدة لتباع في تداول بالسعر السائد في حينه، وسيتم توزيع متحصلات بيعها على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال ثلاثين (٣٠) يوما من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.

إن تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما يتضح من الجدول الافتراضي أدناه:

البند (تقديري)	قبل تخفيض رأس المال	بعد تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	١,٠٠٠ سهم	١,٠٠٠ سهم
سعر السهم قبل التخفيض (سعر إغلاق السهم ١٤٤٢/٠٦/٢١ هـ الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٣ م)	٢١,٢٠ ريال سعودي	٢١,٢٠ ريال سعودي
الأسهم الملغاة	لا ينطبق	١٢٥ سهم
نسبة التخفيض	لا ينطبق	١٢,٥%
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	١,٠٠٠ سهم	٨٧٥ سهم
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	لا ينطبق	٢٤,٢٣ ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	٢١,٢٠٠ ريال سعودي	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا ينطبق	٢١,٢٠١ ريال سعودي
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	لا ينطبق	١,٢٥

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من ٢٤,٢٢٨٥٧١٤٢٨٥٧١٤ إلى ٢٤,٢٣ ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يمتلك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه وسيتم تعويضه. ويوضح الجدول أدناه تأثير المساهم الذي يملك سهماً واحداً، أو سهمين، أو ثلاثة أسهم، أو أربعة أسهم، أو خمسة أسهم، أو ستة أسهم، أو سبعة أسهم، أو ثمانية أسهم، أو تسعة أسهم، أو عشرة أسهم:

البند (تقديري)	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	١ سهم	٢ سهم	٣ سهم	٤ سهم	٥ سهم	٦ سهم	٧ سهم	٨ سهم	٩ سهم	١٠ سهم
سعر السهم قبل التخفيض (الموافق ١٤٤٢/٠٦/٢١ هـ - ٢٠٢١/٠٢/٢٣ م).	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠	٢١,٢٠
الأسهم الملغاة	١	١	١	١	١	١	١	١	٢	٢
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	لا ينطبق	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٧	٨
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣	٢٤,٢٣
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)	٢١,٢٠	٤٢,٤٠	٦٣,٦٠	٨٤,٨٠	١٠٦,٠٠	١٢٧,٢٠	١٤٨,٤٠	١٦٩,٦٠	١٩٠,٨٠	٢١٢,٠٠
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	لا يوجد	٢٤,٢٣	٤٨,٤٦	٧٢,٦٩	٩٦,٩٢	١٢١,١٥	١٤٥,٣٨	١٦٩,٦١	١٦٩,٦١	١٩٣,٨٤
قيمة التعويض الناتجة عن كسور الأسهم	٢١,٢٠	١٨,١٧	١٥,١٤	١٢,١١	٩,٠٨	٦,٠٥	٣,٠٢	لا يوجد	٢١,١٩	١٨,١٦

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من ٢٤,٢٢٨٥٧١٤٢٨٥٧١٤ ريال سعودي إلى ٢٤,٢٣ ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

سعر إغلاق سهم الشركة بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢ هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١ م يوم الجمعية العامة غير العادية هو [●] ريال سعودي، ومن المتوقع أن يرتفع إلى [●] ريال سعودي بعد تخفيض رأس المال، ويمثل السعر [●] ريال سعودي المتوقع للسهم في افتتاح السوق من تاريخ [●]/[●]/١٤٤٢ هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١ م إلى [●]/[●]/١٤٤٢ هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١ م حيث سيتم تعليق تداول أسهم الشركة لمدة يومين عمل، وذلك في حال وافق المساهمون على عملية تخفيض رأس المال في الجمعية العامة غير العادية.

تغير سعر السهم بعد تخفيض رأس المال	القيمة
سعر إغلاق السهم بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢ هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١ م يوم الجمعية العامة غير العادية	٢١,٢٠ ريال سعودي
سعر سهم الشركة المتوقع بعد تخفيض رأس المال	٢٤,٢٣ ريال سعودي *
قيمة تخفيض رأس المال	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
عدد الأسهم الملغاة	١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال	٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال (تقديري)	١,٦٩٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال	٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال	٢٤,٢٣ ريال سعودي *
القيمة السوقية للأسهم بعد تخفيض رأس المال (تقديري)	١,٦٩٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

ملاحظة: إن القيم الموضحة في هذا الجدول هي قيم ليتضح للمساهمين كيفية تغيير سعر السهم. ولكن، سيتم التحديث بسعر إغلاق السهم يوم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من ٢٤,٢٢٨٥٧١٤٢٨٥٧١٤ إلى ٢٤,٢٣ ريال سعودي.

تابع طريقة تخفيض رأس المال وتأثيره على المساهمين

يوضح الجدول التالي كيفية حساب سعر السهم بعد تخفيض رأس المال.

البند	القيمة
(أ) سعر السهم قبل التخفيض بتاريخ [●]/[●]/[●] ١٤٤٢ هـ الموافق [●]/[●]/[●] ٢٠٢١ م	٢١,٢٠ ريال سعودي
(ب) عدد الأسهم قبل التخفيض	٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
(ج) القيمة السوقية لأسهم الشركة قبل التخفيض = (أ) * (ب)	١,٦٩٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
(د) عدد الأسهم بعد التخفيض	٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
القيمة السوقية لأسهم الشركة بعد التخفيض = (ج) ÷ (د)	٢٤,٢٣ ريال سعودي *

ملاحظة: إن القيم الموضحة في هذا الجدول هي قيم ليتضح للمساهمين كيفية تغيير سعر السهم. ولكن، سيتم التحديث بسعر إغلاق السهم يوم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

*ملاحظة: تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من ٢٨٥٧١٤ إلى ٢٤,٢٣ ريال سعودي

٨- أثر تخفيض رأس مال الشركة على عمليات والتزامات وحقوق مساهمي الشركة

لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على عمليات والتزامات وحقوق مساهمي الشركة، حيث يعتبر تخفيض رأس المال عن طريق إلغاء عشرة مليون (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي من أسهم الشركة بقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب معظم الخسائر المتراكمة عبر تحويل مبلغ (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من حساب رأس المال إلى حساب بند الخسائر المتراكمة، وذلك وفقاً لتقرير المحاسب القانوني.

تفاصيل الآثار المترتبة على انخفاض رأس المال على أسهم المساهمين والخسائر المتراكمة وذلك بالاستناد إلى القوائم المالية الداخلية للشركة الغير مدققة للفترة المنتهية كما في تاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٣٠ م (غير مراجعة):

حقوق المساهمين	قبل عملية التخفيض (بآلاف الريالات السعودية)	بعد عملية التخفيض (بآلاف الريالات السعودية)	صافي التأثير (بآلاف الريالات السعودية)
رأس المال	٨٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	(١٠٠,٠٠٠)
احتياطي نظامي	٢٦,١٣٥	٢٦,١٣٥	٠
الخسائر المتراكمة	(١٠٥,٦٤٣)	(٥,٦٤٣)	١٠٠,٠٠٠
إعادة قياس التزام المنافع المحددة - منافع الموظفين	(٥,١٥٩)	(٥,١٥٩)	٠
احتياطي القيم العادلة من الاستثمارات	١٦,١٠٦	١٦,١٠٦	٠
المجموع	٧٢٧,٨٢٠	٧٢٧,٨٢٠	٠

المصدر: الشركة وتداول.

٩- المخاطر المحتملة

- تهدف عملية تخفيض رأس المال إلى إطفاء الخسائر المتراكمة، وهو ما سيؤدي إلى تعزيز المركز المالي للشركة وسيحافظ على استمراريتها. وكما ذكر مسبقاً، فإن الشركة تعمل على تصحيح أوضاعها لوقف الخسائر ولتحقيق الأرباح، مما يعود بالنفع لمساهمي الشركة. علماً بأنه قد تم دراسة عملية تخفيض رأس المال من النواحي المالية والقانونية وتم التأكيد من قبل المحاسب القانوني على عدم وجود أية مخاطر يمكن أن تؤثر على الشركة نتيجة لتخفيض رأس المال.
 - بعد تخفيض رأس المال ستصبح نسبة الخسائر المتراكمة (٨,٠%) من رأس مال الشركة، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية، وفي حال بلغت الخسائر المتراكمة (٢٠%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع لأحكام "الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة (٢٠%) فأكثر من رأس مالها" الصادرة عن الهيئة.
 - وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (٥٠%) من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع لأحكام المادة (١٥٠) من نظام الشركات والتي تنص على أنه يجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة - خلال ٦٠ يوماً من علمه بذلك - دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال ١٨٠ يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس.
 - بتاريخ ١٧/٤/٢٠١٤ هـ أعلنت وزارة التجارة عن صدور الأمر الملكي الكريم القاضي بتعديل وتعليق سريان بعض أحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم رقم (م/٣) في ٢٨/١/١٤٣٧ هـ، لمدة سنتين اعتباراً من تاريخ ١/٨/١٤٤١ هـ، بما في ذلك:
 - تمديد المدة التي يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية خلالها من علمه ببلوغ خسائر الشركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع، من (١٥) يوماً لتصبح (٦٠) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر.
 - تمديد المدة التي يتعين خلالها عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لتصبح (١٨٠) يوماً بدلاً من (٤٥) يوماً من تاريخ علم مجلس الإدارة بالخسائر.
 - أحكام الفقرة (٢) من المادة (١٥٠) من نظام الشركات، حيث يتوجب على الشركات المساهمة غير المدرجة عند بلوغ خسائرها المقدار المحدد في الفقرة (١) من المادة (١٥٠) أن تقوم بالإفصاح عن تطورات خسائرها بشكل مستمر وفقاً للضوابط الآتية:
١. على رئيس مجلس إدارة الشركة فور علمه ببلوغ خسائر الشركة نصف رأس المال التقدم لوزارة التجارة بطلب نشر إعلان بذلك على موقع الوزارة الإلكتروني، يتضمن مقدار الخسائر ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر.
 ٢. على رئيس مجلس إدارة الشركة أن يقدم إلى وزارة التجارة بشكل ربع سنوي إفادة عن تطورات خسائر الشركة خلال (خمس عشرة) يوماً من نهاية كل ربع وطلب نشر إعلان على موقع الوزارة الإلكتروني بذلك.
 ٣. على رئيس مجلس إدارة الشركة فور علمه بانخفاض خسائر الشركة إلى ما دون نصف رأس المال التقدم لوزارة التجارة بطلب نشر إعلان بذلك على موقع الوزارة الإلكتروني، يتضمن الإجراءات التي اتخذتها الشركة لتعديل أوضاعها.

- وفقاً للمواد ٦٦ و ٦٨ من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يجب على الشركة الاحتفاظ بمستويات معينة من الملاءة المالية، حيث أن الحد الأدنى المطلوب للملاءة المالية وهو ١٠٠%. ويفرض البنك المركزي السعودي على شركات التأمين غير الملتزمة بمستويات ملاءة مناسبة أن تقوم بعدد من الإجراءات لتصحيح أوضاعها ومن ضمنها:

- زيادة رأس مال الشركة،
 - تعديل الأسعار،
 - تخفيض التكاليف،
 - التوقف عن قبول أي اكتتاب جديد،
 - تسهيل بعض الأصول،
 - أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً ويوافق عليه البنك المركزي السعودي.
- وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات العملاء لفترة يحددها البنك المركزي السعودي وبعد اتخاذ الإجراءات أعلاه، فقد يقوم البنك المركزي السعودي بتعيين مستشار (لتقديم المشورة حسب ما تقتضي الحاجة) أو سحب ترخيص الشركة وذلك وفقاً لما نصت عليه الفقرة (د) من البند (٢) من المادة (٦٨) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

١٠ - الفترة الزمنية المتوقعة لعملية تخفيض رأس المال

الجدول الزمني المتوقع لتخفيض رأس المال	التاريخ
إعلان الشركة على موقع تداول بخصوص توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة ومن ثم زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية	١٤٤٢/٠٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٠٦ م)
موافقة البنك المركزي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة	١٤٤٢/ ٠٤/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٨ م)
تقديم ملف طلب الموافقة على تخفيض رأس المال إلى هيئة السوق المالية	١٤٤٢/ ٠٥/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٧ م)
الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول)	١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م)
الدعوة لحضور الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال والاعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)	[●] هـ (الموافق [●] م)
الإعلان عن بداية التصويت الالكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال	[●] هـ (الموافق [●] م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال*	[●] هـ (الموافق [●] م)
موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة	[●] هـ (الموافق [●] م)
إعلان الشركة عن نتائج الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس المال	[●] هـ (الموافق [●] م)
فترة تعليق تداول سهم الشركة	من [●] هـ (الموافق [●] م) إلى [●] هـ (الموافق [●] م)
بدء تداول السهم بالسعر المعدل	[●] هـ (الموافق [●] م)
الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة (إن وجدت) من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين وذلك خلال ٣٠ يوماً من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة	[●] هـ (الموافق [●] م)

* في حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، سيتم عقد الاجتماع الثالث بعد ٢١ يوماً من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.

١١ - الموافقات النظامية اللازمة

- حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي السعودي على عملية تخفيض رأس المال من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعمائة مليون (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها ١٢,٥%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ثمانين مليون (٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي إلى سبعين مليون (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بموجب الخطاب رقم (٤٢٠٢٦٥٦٠) بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٤٢ هـ (الموافق ١٢/٠٨/٢٠٢٠م).
- حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس المال بتاريخ ٢٦/٠٦/١٤٤٢ هـ (الموافق ٠٢/٠٨/٢٠٢١م).
- إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة المساهمين من خلال الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقتهم على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- في حال تم الحصول على موافقة المساهمين خلال الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة ستقوم بمخاطبة وزارة التجارة للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- بخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى لم تحصل عليها الشركة فيما يتعلق باستكمال إجراءات تخفيض رأس المال.

١٢ - الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وبتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠ م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣) وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١ م) والتعديلات التي طرأت عليه.
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).
- قواعد الإدراج الصادرة عن تداول والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) والمعدلة بموجب قراره رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ بتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠ م).
- نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٢) وبتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١ م) ولوائحه التنفيذية، والتعديلات التي طرأت عليه.
- النظام الأساسي للشركة.

١٣- تقرير المحاسب القانوني

قامت الشركة بتعميد السادة/شركة العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون ومراجعون قانونيون للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة من أجل الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عملية تخفيض رأس مال الشركة. يتوجب تلاوة تقرير المحاسب القانوني على المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية، حيث لن تتم عملية تخفيض رأس المال دون تلاوته.

تم تضمين نسخة من الفحص المحدود من قبل المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ [●]/[●]/١٤٤٢هـ الموافق [●]/[●]/٢٠٢١م.

١٤ - رأي المستشار القانوني

قامت الشركة بتعيين المستشار القانوني السادة/ شركة عبدالعزيز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون من أجل إبداء الرأي القانوني في عملية تخفيض رأس مال الشركة.

حصلت الشركة على خطاب المستشار القانوني، الذي يؤكد فيه على أنه قد تم إعداد طلب تخفيض رأس المال والمستندات المؤيدة لذلك وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، بعد الحصول على جميع الموافقات النظامية اللازمة لذلك.

١٥ - معلومات هامة

- بناء على المادة (١٤٤) من نظام الشركات، يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة إذا منيت بخسائر، ويجوز في تلك الحالة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (٥٤) من نظام الشركات، أي (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير المحاسب القانوني عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات، ويبين القرار طريقة التخفيض.
- بناء على المادة (٩٤) من نظام الشركات، لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة. ويصدر قرار الجمعية العامة غير العادية بتخفيض رأس مال الشركة بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى السوق المالية (تداول) بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية، وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

١٦ - المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تتيح الشركة للمساهمين الاطلاع على المستندات التالية وذلك في مقر الشركة الرئيسي في مدينة الرياض وموقع الشركة الإلكتروني وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في ١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م) وحتى انعقاد الجمعية العامة غير العادية في [●] هـ (الموافق [●] م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة [●] صباحاً إلى الساعة [●] بعد العصر:

- نسخة من توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس المال.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي.
- نسخة من خطاب تعيين المستشار القانوني.
- نسخة من خطاب موافقة البنك المركزي السعودي على عملية تخفيض رأس المال بتاريخ ١٤٤٢/٠٤/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٠٨ م).
- نسخة من إعلان موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال والمنشورة في موقع الهيئة وموقع السوق المالية (تداول) ١٤٤٢/٠٦/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٠٨ م).
- نسخة من تعميم المساهمين المقدم للجمعية العامة غير العادية.
- نسخة من تقرير المحاسب القانوني على عملية تخفيض رأس المال.

المرفقات

- نسخة من تقرير المحاسب القانوني.
- نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

المرفق ١
تقرير المحاسب القانوني

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)



Crowe

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون - عضو كرو الدولية

<u>الصفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٢-١	تقرير المراجع المستقل حول النتائج الواقعية لتخفيض رأس المال
٣	وصف وظروف متطلبات الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال
٣	المواد ذات الصلة من الأنظمة واللوائح
٤	البيانات المالية للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
٥	أسباب ضرورة تخفيض رأس المال
٥	الخطوات التي قامت بها الإدارة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال
٥	تأثير تخفيض رأس المال المقترح على التزامات وحقوق المساهمين
٦	أمور هامة ومسائل أخرى

تقرير النتائج الواقعية بشأن تخفيض رأس المال

إلى السادة المساهمين
شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

نطاق العمل

لقد قمنا بالإجراءات المتفق عليها مع شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("الشركة") والمذكورة أدناه وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات العلاقة رقم (٤٤٠٠) "ارتباطات لتنفيذ إجراءات متفق عليها فيما يتعلق بالمعلومات المالية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

تمت إجراءاتنا المتفق عليها لمساعدة الشركة في التأكد من الالتزام بنص المادة (١٤٤) من نظام الشركات والمادة (٥٩) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة لدى هيئة السوق المالية ("الهيئة") والمتعلقة بتخفيض رأس المال.

الإجراءات المتفق عليها:

- ١- الاستفسار عن أسباب تخفيض رأس المال المحددة ومراجعة المعلومات المالية المؤيدة.
- ٢- مراجعة أثر تخفيض رأس المال على حقوق المساهمين والتزامات الشركة.
- ٣- مراجعة مبلغ تخفيض رأس المال وطريقة التخفيض المقترحة بناءً على قرار مجلس الإدارة.

إن مدى كفاية هذه الإجراءات هو مسؤولية إدارة الشركة وحدها. وبالتالي فإننا لا نقدم أية تأكيدات بشأن كفاية الإجراءات سواء لغرض هذا الارتباط أو لأي غرض آخر.

النتائج المترتبة على قيامنا بالإجراءات المتفق عليها:

- فيما يتعلق بالبند رقم (١)، وجدنا أن سبب تخفيض رأس المال هو تخفيض الخسائر المتراكمة.
- فيما يتعلق بالبند رقم (٢)، وجدنا أنه لا يوجد أثر على حقوق المساهمين والتزامات الشركة.
- فيما يتعلق بالبند رقم (٣)، تم الحصول على قرار مجلس إدارة الشركة، في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٢٠، بالتوصية بتخفيض رأس المال ودعوة الجمعية العامة غير العادية للموافقة على هذا التخفيض.

قرر مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٢٠، التوصية بتخفيض رأس مال الشركة من ٨٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٧٠٠ مليون ريال سعودي من خلال تخفيض الخسائر المتراكمة بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي مما يؤدي إلى انخفاض الخسائر المتراكمة إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي. سيتم تخفيض عدد الأسهم من ٨٠ مليون سهم إلى ٧٠ مليون سهم من خلال إلغاء ١٠ ملايين سهم. يمثل ذلك تخفيض رأس المال بمقدار ١٢,٥٪ وتخفيض سهم مقابل كل ٨ أسهم. سيتم إظهار أثر التخفيض في السجلات المحاسبية للشركة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية والجهات التنظيمية ذات الصلة.

تقرير النتائج الواقعية بشأن تخفيض رأس المال - تمة
شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

نظرًا لأن الإجراءات المذكورة أعلاه لا تشكل مراجعة أو فحصاً وفقاً لمعايير المراجعة الدولية أو المعيار الدولي لعمليات الفحص المعتمد في المملكة العربية السعودية، فإننا لا نبدى رأي مراجعة أو فحص. ولو قمنا بإجراءات إضافية أو قمنا بإجراءات مراجعة أو فحص وفقاً لمعايير المراجعة الدولية أو المعيار الدولي لعمليات الفحص المعتمد في المملكة العربية السعودية، فقد تكون هناك أمور أخرى نمت إلى علمنا كان من الممكن الإبلاغ عنها.

إن تقريرنا معد فقط للغرض المنصوص عليه في الفقرة الأولى من هذا التقرير ولمعلوماتكم ولا يجب استخدامه لأي غرض آخر أو توزيعه على أطراف أخرى. فإننا لسنا مسؤولين عن عواقب مشاركة هذا التقرير مع أي طرف آخر غير المذكورين في هذا التقرير. وبالتالي، لن نكون مسؤولين عن أي أضرار أو تعويضات للشركة عن أي رسوم أخرى قد تتكبدها نتيجة لاستخدام تقريرنا.

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم
محاسبون ومراجعون قانونيون


عبد الله محمد العظم
ترخيص رقم (٣٣٥)



٢ ربيع الثاني ١٤٤٢ هـ (١٧ نوفمبر ٢٠٢٠)
الرياض، المملكة العربية السعودية

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

١- وصف وظروف متطلبات الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("الشركة" أو "المصدر") (شركة سعودية مساهمة) بصدد عملية تخفيض لرأس المال بسبب الخسائر المتراكمة. وفي هذا الصدد يتعين على الشركة وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية ("الهيئة") من المادة رقم (٥٩) المنصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة أن تقوم بتقديم طلب إلى الهيئة مرفق به تقرير مراجع الحسابات عن الأسباب التي أدت إلى تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة للحصول على موافقة الهيئة على طلب تخفيض رأس مال الشركة قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس المال. كما أن ذلك يتمشى مع نص المادة رقم (١٤٤) مع نظام الشركات والتي تقضى بأن لا يصدر قرار التخفيض عن الجمعية العامة غير العادية إلا بعد قراءة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة للقرار وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض على هذه الالتزامات.

٢- المواد ذات الصلة من الأنظمة واللوائح

١، ٢ هيئة سوق المال

المادة (٥٩) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من قبل الهيئة: على المصدر الذي يرغب في تخفيض رأس ماله تقديم طلب إلى الهيئة للحصول على موافقتها قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال، على أن يرفق مع الطلب الآتي:

١. خطاب تعيين المستشار المالي.
٢. خطاب التعيين للمستشار القانوني (إن وجد).
٣. تقرير من محاسب قانوني خارجي عن أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض في التزامات المصدر.
٤. الطريقة المقترحة لتخفيض رأس المال والتأثيرات المتوقعة لذلك التخفيض.
٥. نسخة من تعميم المساهمين المنصوص عليه في الفقرة (ب) من المادة ٥٩.
٦. أي مستندات أخرى تطلبها الهيئة.

٢، ٢ نظام الشركات

المادة (١٤٤) من نظام الشركات: للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد عن حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (٥٤) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد قراءة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

المادة (١٤٦) من نظام الشركات: يخفض رأس المال بإحدى الطرق الآتية:

- ١) إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
- ٢) شراء الشركة لعدد من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها.

المادة (١٤٧) من نظام الشركات: إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء عدد من الأسهم، وجبت مراعاة المساواة بين المساهمين، وعلى هؤلاء أن يقدموا إلى الشركة - في الميعاد الذي تحدده - الأسهم التي تقرر إلغاؤها، وإلا عدت ملغاة.

٣- البيانات المالية للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

(٠٠٠) ريال سعودي

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)

ريال سعودي

ريال سعودي

الموجودات

نقدية وشبه نقدية

ودائع قصيرة الأجل

قسط التأمين ودمم معيدي التأمين ، صافي

حصة معيدي التأمين من الأقساط غير المكتسبة

حصة معيدي التأمين من المطالبات المعلقة

حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها

تكاليف اكتتاب وثائق تأمين مؤجلة

مستحق من أطراف ذات علاقة ، صافي

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

استثمارات متاحة للبيع

حق استخدام الأصول ، صافي

ممتلكات ومعدات ، صافي

الأصول غير الملموسة ، صافي

الأصول الضريبية المؤجلة

وديعة نظامية

استثمار في شركة زميلة

عمولات الوديعة النظامية

الشهرة

مجموع الموجودات

المطلوبات

مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

الحسابات والعمولات المستحقة الدفع

التزامات التأجير

أرصدة معيدي التأمين المستحقة الدفع

إجمالي الأقساط غير المكتسبة

عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة

إجمالي المطالبات المعلقة

المطالبات التي تم تكبدها ولكن لم يبلغ عنها

احتياطات نقص قسط التأمين

احتياطات فنية أخرى

مستحق إلى طرف ذو علاقة

تعويضات نهاية الخدمة

توزيع الفائض المستحق الدفع

الزكاة وضريبة الدخل

دخل العمولات المستحقة الدفع لمؤسسة النقد العربي السعودي

مجموع المطلوبات

حقوق المساهمين

رأس المال

إحتياطي نظامي

خسائر متراكمة

إعادة قياس التزامات المنافع المحددة - منافع الموظفين

إحتياطي القيمة العادلة على الاستثمارات

مجموع حقوق المساهمين

مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

٤ - أسباب ضرورة تخفيض رأس المال.

تشكل الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ما نسبته ١٣,٢١٪ من رأس مال الشركة نتيجة الخسائر التي تكبدتها الشركة خطة الشركة لخفض رأس مالها بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي لتعويض خسائرها المتراكمة في خطتها الإستراتيجية لعام ٢٠٢١ حيث ستساعد الشركة في ما يلي:

- زيادة احتمالية تأمين عملاء كبار في مختلف الصناعات وتأهيل الشركة للدخول في مناقصات كبيرة (بمركز مالي نظيف)
- دعم توزيعات الأرباح المستقبلية ومزايا مشاركة الموظفين

٥ - الخطوات التي قامت بها الإدارة فيما يتعلق بإقتراح تخفيض رأس المال

في ٦ أكتوبر ٢٠٢٠م، قدمت اللجنة التنفيذية للشركة توصية إلى مجلس الإدارة لاتخاذ قرار بتخفيض رأس المال ورفع توصية الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على تخفيض رأس المال بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي. بناءً على توصية رئيس مجلس الإدارة، تم رفع توصية للجمعية العامة غير العادية في اجتماعها القادم بالموافقة على تخفيض رأس مال الشركة البالغ ٨٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٧٠٠ مليون ريال سعودي، وبالتالي خفض عدد الأسهم من ٨٠ مليون سهم إلى ٧٠ مليون سهم.

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٦ أكتوبر ٢٠٢٠م، بدعوة الجمعية العامة غير العادية للموافقة على التخفيض المقترح لرأس مال الشركة.

٦ - تأثير إقتراح تخفيض رأس المال على التزامات الشركة وحقوق المساهمين

التأثير على رأس المال والخسائر المتراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م مبلغ ١٠٥,٦ مليون ريال سعودي. وقد بلغ التخفيض المقترح لرأس المال البالغ ١٠٠ مليون ريال سعودي سوف يقلل الخسائر المتراكمة إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي. يبلغ رأس مال الشركة قبل التخفيض المقترح ٨٠٠ مليون ريال سعودي، وسوف يكون رأس المال بعد التخفيض المقترح ٧٠٠ مليون ريال سعودي، وهو ما يمثل انخفاضًا بنسبة ١٢,٥٪ في رأس المال.

يوضح الجدول التالي بالتفصيل آثار التخفيض المقترح لرأس مال الشركة والخسائر المتراكمة:

حقوق المساهمين	قبل عملية التخفيض المقترح (ريال سعودي)	بعد عملية التخفيض المقترح (ريال سعودي)	أفي التأثير (ريال سعودي)
رأس المال	٨٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
إحتياطي نظامي	٢٦,١٣٥	٢٦,١٣٥	--
الخسائر المتراكمة	(١٠٥,٦٤٣)	(٥,٦٤٣)	١٠٠,٠٠٠
إعادة قياس نهاية الخدمة	(٥,١٥٩)	(٥,١٥٩)	--
إحتياطي القيمة العادلة	٤٠,٨٠٣	٤٠,٨٠٣	--
الإجمالي	٧٥٦,١٣٦	٧٥٦,١٣٦	--

بلغ إجمالي عدد الأسهم المصدرة قبل التخفيض المقترح ٨٠ مليون سهم، وسوف ينخفض عدد الأسهم المصدرة بعد التخفيض المقترح إلى ٧٠ مليون سهم، مما ينتج عن ذلك انخفاض بمقدار سهم واحد لكل ٨ أسهم.

التأثير على رأس المال والخسائر المتراكمة (تتمة)

يعتبر تخفيض رأس المال المقترح من خلال إلغاء ١٠ ملايين سهم قيدًا يوميًا في السجلات المحاسبية للشركة. لن يكون لهذه المعاملات غير النقدية أي تأثير على إجمالي حقوق المساهمين والتزامات الشركة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م ومبلغ حصة رأس المال قبل التخفيض المقترح لرأس المال وبعده:

عدد الأسهم	قبل عملية التخفيض المقترح	بعد عملية التخفيض المقترح
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	
القيمة الاسمية للسهم (ريال سعودي)	١٠	١٠
حصة رأس المال (ريال سعودي)	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠

تأثير تخفيض رأس المال المقترح على التزامات الشركة

يمثل إجمالي مطلوبات التأمين البالغة ٢,٨٣ مليون ريال سعودي للشركة ٩٤٪ من إجمالي مطلوبات الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. وتمثل المطلوبات الأخرى الناتجة عن مزايا نهاية الخدمة والزكاة وضريبة الدخل وتوزيع الفائض المستحق الدفع والتزامات الإيجار ٦٪ من إجمالي مطلوبات الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م وبالتالي لن يكون هناك أي تأثير على الالتزامات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠م بسبب تخفيض رأس المال.

٧- أمور هامة ومسائل أخرى

لاحظ أن تخفيض رأس المال يخضع لموافقة الجهات الرسمية وسيتم اعتماده والموافقة عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

يكون هذا القرار الصادر عن مساهمي الشركة ملزماً لجميع المساهمين المسجلين في سجل الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية في نهاية يوم التداول غير العادي للجمعية العامة بما في ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية. والمساهمين الذين حضروا ولم يصوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

سيتم بيع كسور الأسهم الناتجة عن عملية تخفيض رأس المال في السوق وسيتم توزيع عائدات البيع على المساهمين بناءً على تلك المساهمة.

ستتم زيادة الخسائر المتراكمة من خلال التكاليف المتكبدة لإكمال عملية تخفيض رأس المال، وسيتم التعامل مع العائدات النقدية من بيع الأسهم كسور على أنها التزام في البيانات المالية للشركة.

سيكون موعد تخفيض رأس المال هو تاريخ الجمعية العامة غير العادية للموافقة على تخفيض رأس المال.

المرفق ٢

نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية

نموذج التوكيل

أنا المساهم (أسم الموكل الرباعي) الجنسية بموجب الهوية الشخصية رقم: (بطاقة هوية وطنية، أو هوية الإقامة، أو الجواز السفر لغير السعوديين) صادرة من: (بصفتي الشخصية/ أو مفوض بالتوقيع عن مدير/ رئيس مجلس إدارة الشركة) (أسم الشركة) الموكلة المالك (ة) لأسهم عددها (.....) سهماً من أسهم شركة المتوسط و الخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)، شركة مساهمة عامة سعودية المسجلة في السجل التجاري في مدينة الرياض برقم ١٠١٠٢٣١٩٢٥ واستناداً لنص المادة الخامسة والعشرون (٢٥) من النظام الأساس للشركة فإنني بهذا أوكل (أسم الموكل الرباعي) لينوب عني في حضور إجتماع الجمعية العامة الغير عادية والمقرر انعقاده بمشيئة الله في تمام الساعة يوم تاريخ الموافق.....في.....رابط مقر الإجتماع،وقد وكلته بالتصويت نيابة عني على المواضيع المدرجة على جدول الأعمال وغيرها من المواضيع التي قد تطرحها الجمعية العامة العادية للتصويت عليها، والتوقيع نيابة عني على كافة القرارات والمستندات المتعلقة بهذه الإجتماعات، ويعتبر هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الإجتماع أو أي إجتماع لاحق يؤجل إليه.

تاريخ تحرير التوكيل:/...../..... الموافق/...../.....

إسم موقع التوكيل:

صفة موقع التوكيل:

رقم السجل المدني لموقع التوكيل، أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين:

توقيع الموكل (إضافة للختم الرسمي إذا كان مالك الأسهم شخصاً معنوياً):