

تعميم المساهمين

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني

تخفيض رأس المال

بقيمة (37,000,000) مليون ريال سعودي

الجمعية العامة غير العادية

1441/01/19 هـ (الموافق 2019/09/18 م)

المستشار المالي

FALCOM فالكم



AL AHLIA

للتأمين التعاوني
for cooperative insurance

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

جدول المحتويات

الصفحة	البند
4	المستشارون
5	خلفية عن الشركة
12	تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها
13	خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر
14	تخفيض رأس المال
18	أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة
19	أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة
23	المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة
25	الموافقات النظامية اللازمة
26	الأنظمة واللوائح ذات الصلة
27	تقرير المحاسب القانوني
28	الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال
29	معلومات هامة
31	المستندات المتاحة للمعاينة
32	المرفقات: <ul style="list-style-type: none">■ نسخة من تقرير المحاسب القانوني■ نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية



المستشارون

المستشار المالي

شركة فالكم للخدمات المالية

الرياض – المملكة العربية السعودية

حي الورود – شارع العليا العام – تقاطع طريق العليا مع طريق الملك عبدالله

ص.ب 884، الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: 8004298888

فاكس: +966 11 2054819

البريد الإلكتروني: info@falcom.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.falcom.com.sa

المحاسب القانوني

شركة البسام وشركائه المحاسبون المتحالفون

الرياض حي السليمانية - شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد

ص.ب 69658، الرياض 11557

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 2065333

فاكس: +966 11 2065444

البريد الإلكتروني: Info.sa@pkf.com

الموقع الإلكتروني: www.pkfbassam.com

فالكم FALCOM



البسام وشركاه
المحاسبون المتحالفون
(عضو PKF العالمية)

PKF

تدقيق - استشارات - زكاة وشريعة



خلفية عن الشركة

الشركة الأهلية للتأمين التعاوني (الأهلية) (ويشار إليها فيما بعد بـ "الأهلية" أو "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم (1010238441) الصادر بمدينة الرياض بتاريخ 1428/09/07 هـ (الموافق 2007/09/19م) و قد تم ترخيص الشركة بمزاولة أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (233) بتاريخ 1427/09/16 هـ (الموافق 2006/10/09م)، والمرسوم الملكي رقم (م/60) بتاريخ 1427/09/18 هـ (الموافق 2006/10/11م)، وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ 1427/11/09 هـ (الموافق 2006/12/10م)، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في 1428/06/08 هـ (الموافق 2007/07/03م)، وقد تم إدراج أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1428/09/22 هـ (الموافق 2007/10/03م).

حصلت الشركة على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين رقم (ت م ن/20/ 20039) بتاريخ 1430/03/12 هـ (الموافق 2009/03/09م) الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي بناءً على قرار محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي رقم (10/430) وتاريخ 1430/03/11 هـ (الموافق 2009/03/07م) والمصرح فيه للشركة بمزاولة نشاط التأمين في الفروع التالية (التأمين العام، التأمين الصحي)، ومن الجدير بالذكر أنه تم تجديد هذا التصريح لمدة ثلاثة سنوات أخرى تنتهي في 1442/03/10 هـ (الموافق 2020/10/26م).

يقع مقر الشركة الرئيس في الرياض، اليرموك - شارع الحلة المتفرع من الدائري الشمالي صندوق بريد 939 الرياض 11312 المملكة العربية السعودية.

يتمثل نشاط الشركة كما في سجلها التجاري في التأمين الصحي والتأمين ضد حوادث السيارات والتأمين على معدات النقل البرية والبحرية والجوية. وقد حصلت الشركة على ترخيص مؤسسة النقد العربي السعودي بمزاولة نشاط التأمين في المملكة العربية السعودية في فرعي التأمين العام (الهندسي، تأمين أخطاء المهن الطبية، الحريق، البحري، أخرى) والتأمين الصحي، وتقدم الشركة منتجاتها التأمينية لعملائها بعد الحصول على تصريح من مؤسسة النقد العربي السعودي لكل منتج على حدة.

معلومات التواصل

اسم ضابط الإتصال: ناجي أحمد المصطفى

هاتف: +966 11 5119800

فاكس: +966 11 5119808

البريد الإلكتروني: n.almustafa@alahlia.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.alahlia.com.sa



خلفية عن الشركة

► يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وستون مليون (160,000,000) ريال سعودي مقسم إلى ستة عشر مليون (16,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد مدفوعة قيمتها بالكامل. وفيما يلي تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة:

التاريخ	الحدث
1428/06/08 هـ الموافق 2007/07/03 م	تأسست الشركة الأهلية للتأمين التعاوني كشركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم (1010238441) الصادر بمدينة الرياض بتاريخ 1428/09/07 هـ (الموافق 2007/09/19 م) وقد تم ترخيص الشركة بمزاولة أعمال التأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (233) بتاريخ 1427/09/16 هـ (الموافق 2006/10/09 م)، والمرسوم الملكي رقم (م/60) بتاريخ 1427/09/18 هـ (الموافق 2006/10/11 م)، وبعد إتمام عملية الاكتتاب العام بتاريخ 1427/11/09 هـ (الموافق 2006/12/10 م)، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قراراً بالإعلان عن تأسيس الشركة في 1428/06/08 هـ (الموافق 2007/07/03 م).
1428/09/22 هـ الموافق 2007/10/03 م	قامت الشركة بإدراج أربعة ملايين (4,000,000) سهم في السوق المالية السعودية (تداول)، والتي تمثل 40% من رأس مال الشركة البالغ مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي، بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد.
1435/09/04 هـ الموافق 2014/07/01 م	وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي، وذلك عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بمقدار اثنان وعشرون مليون (22,000,000) سهم بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات للسهم الواحد. وقد تم استخدام إجمالي المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية في مشاريع الشركة الاستثمارية المذكورة في نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية وإعلانات الشركة في موقع السوق المالية السعودية (تداول) ذات العلاقة.
1438/05/25 هـ الموافق 2017/02/22 م	وافقت الجمعية العامة غير العادية على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي إلى مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي، بنسبة انخفاض قدرها 50%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من اثنان وثلاثون مليون (32,000,000) سهم إلى ستة عشر مليون (16,000,000) سهم عن طريق إلغاء ستة عشر مليون (16,000,000) سهم.
1440/07/05 هـ الموافق 2019/03/12 م	أوصى مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف (3,700,000) سهم.
1440/09/22 هـ الموافق 2019/05/27 م	حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس المال من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وذلك بموجب الخطاب رقم (58656/89) وتاريخ 1440/09/22 هـ (الموافق 2019/05/27 م).
1440/10/28 هـ الموافق 2019/07/01 م	وافقت هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف (3,700,000) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول).
1441/01/19 هـ الموافق 2019/09/18 م	وافقت الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف (3,700,000) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة في موقع السوق المالية السعودية (تداول).



خلفية عن الشركة

▶ أسماء ونسب ملكية المساهمين في الشركة:

النسبة %	بعد تخفيض رأس المال		قبل تخفيض رأس المال		الإسم
	القيمة ريال سعودي	عدد الأسهم*	القيمة ريال سعودي	عدد الأسهم	
5.62%	6,918,750	691,875	9,000,000	900,000	شركة مصر لتأمينات الحياة
0.04%	43,830	4,383	57,010	5,701	أعضاء مجلس الإدارة
94.34%	116,037,420	11,603,742	150,942,990	15,094,299	الجمهور
100%	123,000,000	12,300,000	160,000,000	16,000,000	الإجمالي

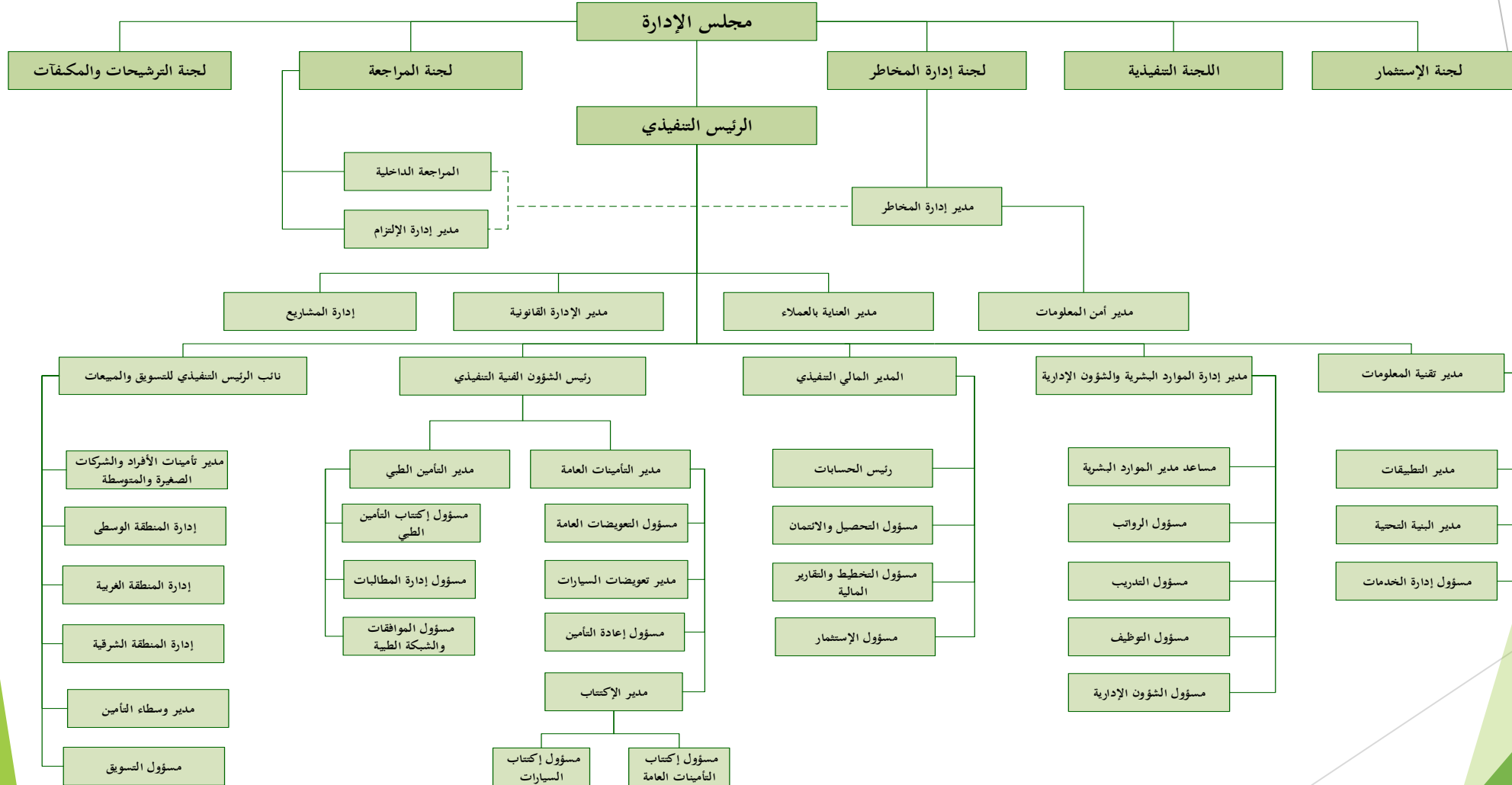
المصدر: الشركة وتداول كما في 2019/06/25م

* ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.



خلفية عن الشركة

الهيكل التنظيمي





خلفية عن الشركة

مجلس الإدارة

تاريخ العضوية	الأسهم المملوكة قبل التخفيض			العمر	الجنسية	الصفة	المنصب	الاسم***
	النسبة	غير مباشر	مباشرة					
2019/06/02م	-	-	0.0062500%	1,000	55	سعودي	الرئيس	صاحب السمو الملكي الأمير / محمد بن بندر بن عبد العزيز آل سعود
2019/06/02م	0.003%	500	-	-	60	سعودي	نائب الرئيس	عمر بن صالح بن عبدالعزيز بابكر**
2019/06/02م	-	-	0.0000625%	10	41	سعودي	عضو	صاحب السمو الملكي الأمير / عبدالله بن نايف بن عبد الله آل سعود
2019/06/02م	-	-	0.0031250%	500	55	فلسطيني	عضو	بسام سالم درويش مصطفى
2019/06/02م	-	-	0.0152562%	2,441	50	سعودي	عضو	ياسر بن محمد بن عاتق الحربي
2019/06/02م	-	-	-	-	57	مصري	عضو	محمد مصطفى عبد العال سليم*
2019/06/02م	-	-	-	-	57	مصري	عضو	صلاح يوسف صلاح الدين حسن رضا*
2019/06/02م	-	-	-	-	36	سعودي	عضو	لؤي خالد محمد موسى
2019/06/02م	-	-	0.0031250%	500	67	أمريكي	عضو	محمد نجيب محمد نصر
2019/06/02م	-	-	0.0046875%	750	43	سعودي	عضو	أحمد بن سليمان المزيني
2019/06/02م	-	-	0.0031250%	500	45	سعودي	عضو	مشعل بن إبراهيم الشابع

المصدر: الشركة و تداول

* كل من السيد/ محمد مصطفى عبد العال سليم والسيد/ صلاح يوسف صلاح الدين حسن رضا هم ممثلين عن شركة مصر لتأمينات الحياة ولا يمتلكون أية أسهم في الشركة، ولكن تمتلك شركة مصر لتأمينات الحياة لعدد (900,000) سهم بما نسبته 5.62% من إجمالي أسهم الشركة.

** الملكية غير المباشرة للسيد/ عمر بن صالح بن عبدالعزيز بابكر ناتجة عن كونه المالك لشركة عمر صالح بابكر والتي تمتلك عدد 500 سهم من أسهم الشركة.

*** وافقت الجمعية العامة العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1440/08/26هـ (الموافق 2019/05/01م) على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المذكورة أسماؤهم أعلاه من بين المرشحين لعضوية مجلس إدارة الشركة لدورة مجلس الإدارة التي تبدأ من 2019/06/02م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية حتى تاريخ 2022/06/01م.

ملاحظة:

تمت التوصية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة للدورة السابقة والمذكورة أسماؤهم أعلاه (باستثناء السيد/ محمد مصطفى عبد العال سليم، والسيد/ صلاح يوسف صلاح الدين حسن رضا، والسيد/ لؤي خالد محمد موسى، حيث تم انتخابهم بعد تاريخ إصدار التوصية لعضوية مجلس إدارة الشركة للدورة الحالية والتي بدأت من تاريخ 2019/06/02م) بتاريخ 1440/07/05هـ (الموافق 2019/03/12م) على تخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%.





خلفية عن الشركة

الإدارة العليا

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ التعيين
مشعل بن إبراهيم الشايع	الرئيس التنفيذي	سعودي	45	2016/05/01م
ناجي بن أحمد المصطفى	المدير المالي التنفيذي	سعودي	38	2012/10/20م
حمد بن جار الله حمد المحامض	نائب الرئيس التنفيذي للتسويق والمبيعات	سعودي	42	2019/04/17م
محمد مصطفى كامل منصور	رئيس الشؤون الفنية التنفيذي	مصري	62	2008/02/23م
عايد عيد الحزيمي	مدير إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية	سعودي	32	2017/11/12م
سلطان بن حسين الدعجاني	مدير إدارة المخاطر	سعودي	36	2018/02/05م
خالد التوم	مدير إدارة تقنية المعلومات	سعودي	43	2019/03/03م
تركي بن ناصر الموح	مدير إدارة الإلتزام	سعودي	45	2017/02/16م
حسام الديم غانم	مدير إدارة المشاريع	مصري	38	2012/10/01م
حمد الناصر	مدير الإدارة القانونية	سعودي	29	2017/04/23م
إيمان محمد العيثان	مديرة العناية بالعملاء	سعودية	38	2018/07/01م

المصدر: الشركة





خلفية عن الشركة

قطاعات أعمال الشركة

- ▶ يتمثل نشاط الشركة كما في سجلها التجاري في التأمين الصحي والتأمين ضد حوادث السيارات والتأمين على معدات النقل البرية والبحرية والجوية.
- ▶ وقد حصلت الشركة على ترخيص مؤسسة النقد العربي السعودي بمزاولة نشاط التأمين في المملكة العربية السعودية في فرعي التأمين العام (الهندسي، تأمين أخطاء المهن الطبية، الحريق، البحري، أخرى) والتأمين الصحي، وتقدم الشركة منتجاتها التأمينية لعملائها بعد الحصول على تصريح من مؤسسة النقد العربي السعودي لكل منتج على حدة. وتشمل هذه المنتجات ما يلي:

- ✓ التأمين الطبي الجماعي.
- ✓ التأمين الإلزامي على المركبات.
- ✓ التأمين الشامل على المركبات (خاص / تجاري).
- ✓ التأمين على أخطاء ممارسة المهن الطبية.
- ✓ التأمين على جميع أخطار المقاولين.
- ✓ التأمين على معدات وآلات المقاولين.
- ✓ التأمين على جميع أخطار التركيب.
- ✓ التأمين على الممتلكات (جميع الأخطار).
- ✓ التأمين ضد الحرائق والأخطار الإضافية.
- ✓ التأمين على النقل البري (جميع الأخطار).
- ✓ التأمين على نقل البضائع (أخطار الطريق).
- ✓ التأمين على الشحن البحري (عقد مفتوح) و (شحنة واحدة).
- ✓ التأمين على المسؤولية العامة.
- ✓ التأمين على رعاية المسافرين.
- ✓ التأمين على المسكن.
- ✓ التأمين على تعويض إصابات العمال.
- ✓ التأمين على النقود.
- ✓ التأمين على عطل الآلات.
- ✓ التأمين على الحوادث الشخصية (أفراد / مجموعات).
- ✓ التأمين على خيانة الأمانة.
- ✓ التأمين على كسر ألواح الزجاج.
- ✓ التأمين على توقف العمل.
- ✓ التأمين على فساد المخزون.
- ✓ التأمين على المعدات والأجهزة الإلكترونية.





تطور خسائر الشركة المتراكمة وأسبابها

السنة المالية	صافي خسارة / ربح (ريال سعودي)	الخسائر المتراكمة (ريال سعودي)	نسبة الخسائر المتراكمة إلى رأس المال %	سبب ارتفاع / انخفاض الخسائر المتراكمة
2014م*	53.1 مليون	138.8 مليون	43.4%	يعود سبب ارتفاع الخسارة إلى الارتفاع في صافي المطالبات المتكبدة وأيضا الارتفاع في مصروف مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.
2015م	53.9 مليون	194.7 مليون	60.8%	يعود سبب ارتفاع الخسارة إلى ارتفاع مصاريف تحت بند مصروفات أخرى وخسارة استثمار أموال المساهمين بالإضافة إلى الإنخفاض في صافي الأقساط المكتسبة وارتفاع المصاريف العمومية والإدارية.
2016م	21.1 مليون	217.6 مليون	68%	يعود سبب انخفاض الخسارة إلى الإنخفاض في المصاريف العمومية والإدارية وكذلك الإنخفاض في صافي المطالبات المتكبدة والإنخفاض في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين، بالإضافة إلى الإنخفاض في مصاريف تحت بند مصروفات أخرى.
2017م**	10.4 مليون	49.8 مليون	31.1%	يعود سبب صافي أرباح عام 2017م مقارنة بخسائر عام 2016م إلى الإنخفاض في صافي المطالبات المتكبدة والإنخفاض في تكاليف اكتتاب وثائق التأمين والإنخفاض في المصاريف العمومية والإدارية و الإنخفاض في مصاريف إدارة المطالبات. بالإضافة إلى الارتفاع في أرباح استثمارات أموال المساهمين و الإنخفاض في المخصصات الأخرى. ويعود سبب انخفاض الخسائر المتراكمة إلى إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في تخفيض رأس المال بنسبة 50%.
2018م	15.8 مليون	37.1 مليون	23.2%	يعود سبب ارتفاع صافي الربح لعام 2018م مقارنة بعام 2017م إلى الارتفاع في صافي الأقساط المكتسبة وانخفاض تكاليف اكتتاب وثائق التأمين والزيادة في أرباح استثمارات أموال المساهمين والإنخفاض في مصروف مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

المصدر: الشركة

* وافقت الجمعية العامة غير العادية في تاريخ 1435/09/04هـ (الموافق 2014/07/01م) على زيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية قدرها مائتان وعشرون مليون (220,000,000) ريال سعودي، بسعر إصدار بلغ 10 ريالات سعودية للسهم الواحد، وقد تم استخدام إجمالي المتحصلات من إصدار أسهم حقوق الأولوية في مشاريع الشركة الاستثمارية المذكورة في نشرة إصدار أسهم حقوق الأولوية وإعلانات الشركة في موقع السوق المالية السعودية (تداول) ذات العلاقة.

** وافقت الجمعية العامة غير العادية في تاريخ 1438/05/25هـ (الموافق 2017/02/22م) على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة وعشرين مليون (320,000,000) ريال سعودي إلى مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي، بنسبة انخفاض قدرها 50%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من اثنان وثلاثون مليون (32,000,000) سهم إلى ستة عشر مليون (16,000,000) سهم عن طريق إلغاء ستة عشر مليون (16,000,000) سهم.





خطة الشركة والخطوات الإصلاحية لإيقاف الخسائر

► أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1440/07/05 هـ (الموافق 2019/03/12م) وبعد الانتهاء من عملية تخفيض رأس المال، بزيادة رأس مال الشركة من مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي إلى مائتين وخمسين مليون (250,000,000) ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية قدرها مائة وسبعة وعشرون مليون (127,000,000) ريال سعودي. وذلك بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) والجمعية العامة غير العادية.

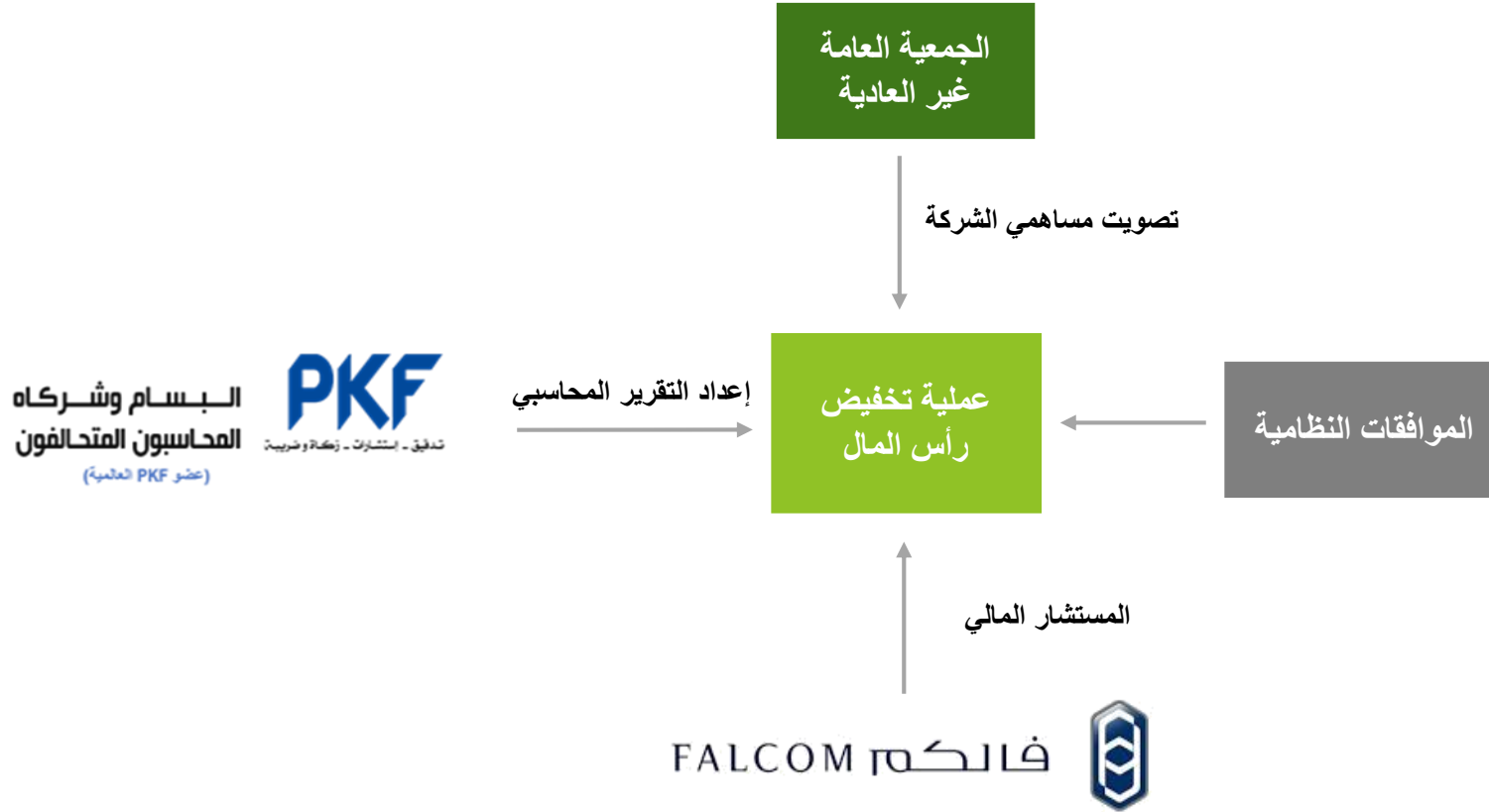
بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه تعتزم الشركة اتخاذ الخطوات الإصلاحية التالية:

- المحافظة على نسب معقولة من المصاريف التشغيلية.
- المحافظة على عوائد استثمار عالية.
- الحفاظ على معدل خسائر معقول من خلال الإدارة الفعالة للمطالبات.
- تفعيل سياسة فعالة للتحصيل من العملاء (من فئة الشركات) لتجنب تكوين مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، بالإضافة إلى تحصيل مديونيات العملاء القديمة.
- زيادة المبيعات من خلال توسيع قنوات البيع الإلكترونية بالإضافة إلى تفعيل دور الوسطاء في المبيعات.
- تطوير دور تقنية المعلومات في إدارة عمليات الشركة.
- تنمية وتطوير مهارات الموارد البشرية.



تخفيض رأس المال

هيكل الأطراف المشاركة في عملية تخفيض رأس المال





تخفيض رأس المال

الإجراءات المتبعة لعملية تخفيض رأس المال

أولاً:	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال.
ثانياً:	تعيين مستشار مالي لعملية تخفيض رأس المال (شركة فالكم للخدمات المالية).
ثالثاً:	موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة.
رابعاً:	تعيين محاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال (شركة البسام وشركائه المحاسبون المتحالفون).
خامساً:	إعداد وتقديم طلب تخفيض رأس المال لهيئة السوق المالية بما يتوافق مع شروط المادة التاسعة والخمسون من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، والمتعلقة بشروط تخفيض رأس المال.
سادساً:	موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
سابعاً:	تقديم إشعار إلى السوق المالية السعودية (تداول) بالصيغة الواردة بالملحق (5) من قواعد الإدراج.
ثامناً:	موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.



تخفيض رأس المال

- ▶ أوصى مجلس إدارة الشركة في قراره بتاريخ 1440/07/05 هـ (الموافق 2019/03/12م) بتخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف (3,700,000) سهم، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 4.324 سهم من أسهم الشركة.
- ▶ قرر مجلس إدارة الشركة تخفيض رأس المال لغرض إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء خسائر متراكمة بقيمة سبعة وثلاثون مليون (37,000,000) ريال سعودي، ودعم نمو الشركة مستقبلاً.
- ▶ عملت إدارة الشركة ضمن مناقشتها وتحليلها لوضع الشركة الحالي، على وضع استراتيجية لدعم النمو المستقبلي والأداء المالي للشركة، وتوصلت إلى قرار بإعادة هيكلة رأس مال الشركة وذلك بزيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية لتحسين هامش الملاءة المالية وإطفاء الخسائر المتراكمة، ولكن نظراً لسعر تداول السهم المنخفض حالياً، فقد قرر مجلس الإدارة البدء بعملية تخفيض رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة ومن ثم زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية، وذلك دعماً لسعر تداول السهم في السوق.
- ▶ حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس المال من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وذلك بموجب الخطاب رقم (58656/89) وتاريخ 1440/09/22 هـ (الموافق 2019/05/27م).
- ▶ حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1440/10/28 هـ (الموافق 2019/07/01م)، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/10/28 هـ (الموافق 2019/07/01م).
- ▶ قامت الشركة بالدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/12/07 هـ (الموافق 2019/08/08م)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.



تخفيض رأس المال

▶ سوف تتم عملية تخفيض رأس مال الشركة وفقاً لما يلي:

- ▶ يبلغ رأس مال الشركة الحالي مائة وستون مليون (160,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى ستة عشر مليون (16,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية لكل سهم عشرة (10) ريالات سعودية، سيتم تخفيض رأس مال الشركة ليصبح مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي، مقسم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عادي بقيمة اسمية عشرة (10) ريالات سعودية لكل سهم.
- ▶ تبلغ نسبة تخفيض رأس المال 23.125%، وستتم عملية التخفيض عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمائة ألف (3,700,000) سهم عادي، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 4.324 سهم من أسهم الشركة.
- ▶ يرى مجلس إدارة الشركة عدم ملائمة حل الشركة وتصفيتهما قبل أجلها أخذاً بالاعتبار الخطط التصحيحية التي تقوم بها الشركة. هذا ويؤكدون اعتقادهم بأن عملية تخفيض رأس المال تصب في مصلحة الشركة والمساهمين، حيث سيتم إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة ودعم نمو الشركة مستقبلاً.
- ▶ أوصى مجلس إدارة الشركة أيضاً في قراره بتاريخ 1440/07/05 هـ (الموافق 2019/03/12م) وبعد الانتهاء من عملية تخفيض رأس المال، بزيادة رأس مال الشركة من مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي إلى مائتين وخمسين مليون (250,000,000) ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية قدرها مائة وسبعة وعشرون مليون (127,000,000) ريال سعودي. وذلك بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) والجمعية العامة غير العادية.





أثر تخفيض رأس المال على التزامات الشركة

- ▶ قامت الشركة بتعيين شركة البسام وشركائه المحاسبون المتحالفون كمحاسب قانوني لإعداد التقرير المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس المال، والذي تم من خلاله توضيح آلية التخفيض وأثره المتوقع على التزامات الشركة.
- ▶ لن يكون هناك أثر لتخفيض رأس المال على التزامات الشركة كما في تقرير المحاسب القانوني المرفق.





أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- ▶ بلغت خسائر الشركة المتراكمة سبعة وثلاثون مليون ومائة وتسعة وثلاثون ألف (37,139,000) ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018م، سيؤدي خفض رأس المال بمقدار سبعة وثلاثين مليون (37,000,000) ريال سعودي إلى خفض الخسائر المتراكمة إلى مائة وتسعة وثلاثين ألف (139,000) ريال سعودي.
- ▶ سوف يكون التأثير على حقوق المساهمين بناءً على القوائم المالية للفترة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2018م والتي تم فحصها كالتالي:

التأثير	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال	حقوق المساهمين
(37,000,000)	123,000,000	160,000,000	رأس المال
37,000,000	(139,000)	(37,139,000)	الخسائر المتراكمة *
-	122,861,000	122,861,000	الإجمالي

المصدر: تقرير المحاسب القانوني المرفق، والقوائم المالية كما في 31 ديسمبر 2018م.

* بلغت خسائر الشركة المتراكمة كما في القوائم المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019م سبعة وثلاثون مليون وثمانمائة وثلاثة وسبعون ألف (37,873,000) ريال سعودي، وبعد تخفيض رأس مال الشركة ستخف الخسائر المتراكمة إلى ثمانمائة وثلاثة وسبعين ألف (873,000) ريال سعودي، مانسبته تقريباً (0.71%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض.





أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

- ▶ تعتزم الشركة تخفيض رأس مالها من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم عن طريق إلغاء ثلاثة ملايين وسبعمئة ألف (3,700,000) سهم، أي بمعدل إلغاء 1 سهم لكل 4.324 سهم من أسهم الشركة.
- ▶ ستقوم الشركة بتجميع أي كسور أسهم (إن وجدت) في محفظة واحدة والتي ستنتج عن عملية تخفيض رأس المال ومن ثم بيعها في السوق بالسعر السائد في حينه، ومن ثم سيتم توزيع متحصلات بيعها لمساهمي الشركة كلاً حسب ملكيته خلال (30) ثلاثين يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ لن يؤثر تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه:

مثال: مساهم في محفظته عدد ألف (1000) سهم من أسهم الشركة قبل التخفيض.

البند (تقديري)	بعد تخفيض رأس المال	قبل تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة قبل التخفيض	1,000 سهم	1,000 سهم
سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2019/09/18م - افتراضي)	10.44 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض	10,440 ريال سعودي	10,440 ريال سعودي
نسبة التخفيض	23.125%	لا ينطبق
عدد الأسهم الملغاة من محفظة المساهم الاستثمارية	232 سهم	لا ينطبق
الأسهم المملوكة بعد التخفيض	768 سهم	1,000 سهم
سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*	13.58 ريال سعودي	لا ينطبق
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)	10,429.44 ريال سعودي	لا ينطبق
قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)	10.56 ريال سعودي	لا ينطبق

* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 13.5805 إلى 13.58 ريال سعودي.





أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهماً واحداً من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه هذا وتعويضه، ويوضح الجدول أدناه تأثير المساهم الذي يملك سهماً واحداً أو سهمين أو ثلاثة أو أربعة أسهم كما يلي:

القيمة					البند (تقديري)
5 أسهم	4 أسهم	3 أسهم	2 سهم	1 سهم	الأسهم المملوكة قبل التخفيض
10.44 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	سعر السهم قبل التخفيض (إغلاق 2019/09/18م - افتراضي)
2 سهم	1 سهم	1 سهم	1 سهم	1 سهم	الأسهم الملغاة
3 سهم	3 سهم	2 سهم	1 سهم	لا ينطبق	الأسهم المملوكة بعد التخفيض
13.58 ريال سعودي	13.58 ريال سعودي	13.58 ريال سعودي	13.58 ريال سعودي	13.58 ريال سعودي	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)*
52.20 ريال سعودي	41.76 ريال سعودي	31.32 ريال سعودي	20.88 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض
40.74 ريال سعودي	40.74 ريال سعودي	27.16 ريال سعودي	13.58 ريال سعودي	لا ينطبق	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
11.46 ريال سعودي	1.02 ريال سعودي	4.16 ريال سعودي	7.30 ريال سعودي	10.44 ريال سعودي	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم (تقديرية)

* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 13.5805 إلى 13.58 ريال سعودي.





أثر تخفيض رأس المال على حقوق مساهمي الشركة

► سعر إغلاق سهم الشركة اليوم 1441/01/19 هـ (الموافق 2019/09/18م) (يوم الجمعية العامة غير العادية) هو (10.44) ريال، ومن المتوقع أن يصل إلى (13.58) ريال في افتتاح السوق يوم الثلاثاء بتاريخ 1441/01/25 هـ (الموافق 2019/09/24م)، وذلك في حال وافقت الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، وهذا التغيير يمثل زيادة بنسبة (30%) عن سعر إغلاق سهم الشركة اليوم.

البند (تقديري)	القيمة
سعر إغلاق السهم اليوم 1441/01/19 هـ (الموافق 2019/09/18م) - افتراضي (يوم الجمعية العامة غير العادية)	10.44 ريال سعودي
قيمة تخفيض رأس المال	37,000,000 ريال سعودي
عدد الأسهم الملغاة	3,700,000 سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة قبل تخفيض رأس المال	16,000,000 سهم
عدد الأسهم القائمة والمصدرة بعد تخفيض رأس المال	12,300,000 سهم
القيمة السوقية للأسهم قبل تخفيض رأس المال	167,040,000 ريال سعودي
سعر سهم الشركة بعد تخفيض رأس المال (تقديري)*	13.58 ريال سعودي

* تم تقريب سعر السهم المتوقع بعد تخفيض رأس المال من 13.5805 إلى 13.58 ريال سعودي.



المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

- ▶ ترى إدارة الشركة بأن قرار تخفيض خسائر الشركة يعد من أهم القرارات في ظل الظروف التي تمر بها الشركة نتيجة خسائرها المتراكمة والتي بلغت تقريباً نسبة 23.212% من رأس مال الشركة وبقية سبعة وثلاثون مليون ومائة وتسعة وثلاثون ألف (37,139,000) ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018م، وارتفعت تلك الخسائر كما في القوائم المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019م إلى ما نسبة 23.67% تقريباً من رأس مال الشركة وبقية سبعة وثلاثين مليون وثمانمائة وثلاثة وسبعين ألف (37,873,000) ريال سعودي، وبالتالي فإنه بعد تخفيض رأس المال سيصبح رصيد حساب الخسائر المتراكمة ثمانمائة وثلاثة وسبعين ألف (873,000) ريال سعودي، وهو ما سيمثل تقريباً (0.71%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض.
- ▶ تهدف إدارة الشركة من عملية تخفيض رأس المال إلى إعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة ودعم نمو الشركة مستقبلاً، وتعمل الشركة حالياً على وضع الخطط الاستراتيجية وإجراء الإصلاحات الهيكلية لقطاعات أعمالها بهدف وقف الخسائر كما ذكر سابقاً.
- ▶ هذا وقد تمت دراسة هذا القرار وتأثيره من النواحي المحاسبية، وتم التأكيد من خلال هذه التقارير بأنه لا توجد أي مخاطر فيما يتعلق بالالتزامات المالية المحتملة نتيجة هذا القرار. لذا فلا ترى إدارة الشركة أي مخاطر محتملة نتيجة قرار التخفيض.
- ▶ بعد تخفيض رأس مال الشركة سيصبح رصيد حساب الخسائر المتراكمة ثمانمائة وثلاثة وسبعين ألف (873,000) ريال سعودي، وهو ما سيمثل تقريباً (0.71%) من رأس مال الشركة بعد التخفيض، ولا توجد أي ضمانات بعدم تسجيل الشركة خسائر إضافية، وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (20%) أو أكثر من رأس مال الشركة فإن الشركة ستخضع للائحة الهيئة الخاصة بـ"الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها". وفي حال بلغت نسبة الخسائر المتراكمة (50%) أو أكثر فإن الشركة ستخضع لعدد من المتطلبات الأكثر صرامة وعلى وجه الخصوص المادة (150) من نظام الشركات التي تلزم أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه ببلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% أو أكثر من رأس مالها بإبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (45) يوماً من تاريخ علم المجلس بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع للشركة أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. وقد تعد الشركة منفضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في المادة (150) من نظام الشركات ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة. وفي حال تصفية الشركة بموجب القانون عملاً بالمادة (150) من نظام الشركات أو بقرار من الجمعية العامة غير العادية، سيلغى إدراج أسهم الشركة.





المخاطر المحتملة نتيجة تخفيض رأس مال الشركة

► إن عملية تخفيض رأس المال حسب تقرير المحاسب القانوني لن تؤثر على حقوق المساهمين أو الالتزامات على الشركة وبالتالي لن تؤثر على هامش الملاءة المالية للشركة. ووفقاً للمواد (66) و(67) و(68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني يجب على الشركة الاحتفاظ بمستويات معينة من الملاءة لمختلف أنواع الأعمال. وينبغي التنبيه إلى أنه كما في 2018/12/31م، فقد بلغ هامش الملاءة المالية للشركة (90.4%) أي أقل من 100% وهو الحد الأدنى المطلوب، مما يعني عدم التزامها بالحد الأدنى. وتفرض مؤسسة النقد على شركات التأمين غير الملتزمة بمستويات ملاءة مناسبة سلسلة من الإجراءات لتصحيح أوضاعها ومن ضمنها: زيادة رأس مال الشركة، تعديل الأسعار، تخفيض التكاليف، التوقف عن قبول أي اكتتاب جديد، تسييل بعض الأصول، أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً وتوافق عليه المؤسسة. وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات العملاء لفترة تحددها مؤسسة النقد وبعد اتخاذ الإجراءات أعلاه، فقد تقوم مؤسسة النقد بتعيين مستشار (لتقديم المشورة حسب ما تقتضيه الحاجة) أو سحب ترخيص الشركة وذلك وفقاً لما نصت عليه الفقرة (د) من البند (2) من المادة (68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.





الموافقات النظامية اللازمة

- ▶ حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس المال من مائة وستون مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وذلك بموجب الخطاب رقم (58656/89) وتاريخ 1440/09/22 هـ (الموافق 2019/05/27 م).
- ▶ حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1440/10/28 هـ (الموافق 2019/07/01 م) على طلب تخفيض رأس مال الشركة من مائة وستين مليون (160,000,000) ريال سعودي إلى مائة وثلاثة وعشرين مليون (123,000,000) ريال سعودي بنسبة انخفاض قدرها 23.125%، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ستة عشر مليون (16,000,000) سهم إلى اثني عشر مليون وثلاثمائة ألف (12,300,000) سهم، وقد تم الإعلان عن هذه الموافقة على موقع هيئة السوق المالية وموقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/10/28 هـ (الموافق 2019/07/01 م).
- ▶ إن عملية تخفيض رأس المال تتوقف على موافقة الجمعية العامة غير العادية، وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال هذه، فإن عملية تخفيض رأس المال ستتوقف تماماً.
- ▶ في حال تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على عملية تخفيض رأس المال، فإن الشركة سوف تقوم بمخاطبة وزارة التجارة والاستثمار للحصول على موافقتها على تعديل السجل التجاري والنظام الأساسي للشركة.
- ▶ بخلاف ماتم ذكره أعلاه، لا توجد أي موافقات نظامية أخرى يستلزم على الشركة الحصول عليها لاستكمال عملية تخفيض رأس المال.





الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- ▶ نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28هـ.
- ▶ نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02هـ.
- ▶ قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-45-2018 وتاريخ 1439/08/07هـ (الموافق 2018/04/23م).
- ▶ قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 بتاريخ 1439/04/09هـ (الموافق 2017/12/27م)، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-115-2018 بتاريخ 1440/02/13هـ (الموافق 2018/10/22م).
- ▶ نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/32) وتاريخ 1424/06/02هـ ولوائحه التنفيذية.
- ▶ النظام الأساسي للشركة.



تقرير المحاسب القانوني

- ▶ قامت الشركة بتعيين شركة البسام وشركائه المحاسبون المتحالفون كمحاسب قانوني للقيام بإعداد تقرير فحص محدود لدراسة أسباب تخفيض رأس المال وأثر ذلك التخفيض على التزامات الشركة وعلى حقوق المساهمين، من أجل الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ومن ثم موافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس المال.
- ▶ تلاوة تقرير المحاسب القانوني، استناداً إلى المادة الرابعة والأربعون بعد المائة من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28هـ، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يُعدّه مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.
- ▶ تم تضمين نسخة من تقرير المحاسب القانوني في الإعلان عن الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية على موقع السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1440/12/07هـ (الموافق 2019/08/08م).



الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الحدث
2019/03/12م	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس المال من (160,000,000) ريال سعودي إلى (123,000,000) ريال سعودي.
2019/03/13م	إعلان تعيين المستشار المالي لعملية تخفيض رأس مال الشركة.
2019/05/27م	موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة.
2019/06/19م	تقديم طلب تخفيض رأس مال الشركة إلى هيئة السوق المالية.
2019/07/01م	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).
2019/08/08م	الدعوة لهذه الجمعية العامة غير العادية والإعلان عنها في موقع السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم تضمين نسخة من هذا العرض في الإعلان.
2019/09/15م	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول).
2019/09/18م	انعقاد الجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس المال (الاجتماع الأول)، وفي 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 خلال (30) يوم من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الثاني.
2019/09/19م	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية.
****/**/**م	الإعلان عن إيداع المبالغ العائدة من بيع كسور الأسهم الناتجة عن تخفيض رأس مال الشركة في حسابات المساهمين المستحقين. وذلك خلال (30) يوم من تاريخ موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس مال الشركة.



- ▶ بالإشارة إلى الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق الرئيسية والتي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 4 - 48 - 2013 وتاريخ 1435/01/15 هـ (الموافق 2013/11/18م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 77 - 2018 وتاريخ 1439/11/05 هـ (الموافق 2018/07/18م).
- ▶ إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب 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 خمسة عشر يوماً من علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام النظام وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام الأساسي للشركة، أو انقضاء الشركة بقوة النظام في حال عدم التصويت أو إذا لم تجتمع الجمعية غير العادية في الوقت المحدد (خلال 45 يوم) كما هو في نظام الشركات.
- ▶ يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 20% فأكثر وبما يقل عن 35% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.
- ▶ يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 35% فأكثر وبما يقل عن 50% من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسة التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

معلومات هامة

► يجب على الشركة أن تفصح للجمهور فوراً ودون تأخير بإعلان مستقل عند بلوغ خسائرها المتراكمة 50% فأكثر من رأس مالها، على أن يتضمن الإعلان مقدار الخسائر المتراكمة ونسبتها من رأس المال والأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر مع الإشارة في الإعلان إلى أنه سيتم تطبيق هذه الإجراءات والتعليمات عليها، وفي حال تزامن الإفصاح المطلوب وفقاً لهذه الفقرة مع الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية تعفى الشركة من الإفصاح بإعلان مستقل في حال قامت بتضمينه في الإعلان الخاص بالنتائج المالية الأولية أو السنوية.

► تصنف الشركات ذات الخسائر المتراكمة حسب موقع السوق المالية السعودية (تداول) إلى:

■ بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 20% فأكثر وبما يقل عن 35% من رأس مالها.

■ بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 35% فأكثر وبما يقل عن 50% من رأس مالها.

■ بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة 50% فأكثر من رأس مال.

► لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال الشركة على الأقل، فإن لم يتوافر 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، فإن لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

► تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان هذا القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر 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 السعودية (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.





المستندات المتاحة للمعاينة

- ▶ سوف تقوم الشركة بإتاحة المستندات التالية لمساهمي الشركة للاطلاع عليها في مقر الشركة (الواقع في مدينة الرياض، اليرموك - شارع الحلة المتفرع من الدائري الشمالي، وذلك من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية في 1440/10/28 هـ (الموافق 2019/07/01م) وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية في 1441/01/19 هـ (الموافق 2019/09/18م) خلال فترات العمل الرسمية من الساعة 8 صباحاً وحتى الساعة 4 مساءً.
- ▶ نسخة من توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ نسخة من خطاب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ نسخة مطبوعة من موقع هيئة السوق المالية بموافقة هيئة السوق المالية على طلب تخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ نسخة من تقرير الفحص المحدود المحاسبي الخاص بعملية تخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ نسخة من خطاب تعيين المستشار المالي بخصوص تخفيض رأس مال الشركة.
- ▶ نسخة من تعميم المساهمين (العرض المقدم لمساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية).





المرفقات

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





AL AHLIA

للتأمين التعاوني
for cooperative insurance

