



العالمية AL ALAMIYA

PART OF THE RSA GROUP

نشرة الإصدار

طرح ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي تمثل ٣٠٪ من رأس مال شركة العالمية للتأمين التعاوني للاكتتاب العام بسعر ١٠ ريال سعودي للسهم

شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥ م)

والمرسوم الملكي رقم (٢/م) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦ م)

فترة الاكتتاب من يوم السبت ١٤٣٠/١/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٣ م) وتستمر لمدة (٧) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو يوم الجمعة ١٤٣٠/١٠/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٩ م)

شركة العالمية للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥ م) والمرسوم الملكي رقم (٢/م) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦ م). ويبلغ رأس مال الشركة عند التأسيس (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتي مليون ريال سعودي مقسمة إلى (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرين مليون سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات للسهم ("الأسهم"). وتعتزم الشركة بعد انتهاء الاكتتاب وانعقاد الجمعية التأسيسية، تقديم طلب إلى معالي وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيسها، وسوف تعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها.

سيكون الطرح الأولي للاكتتاب العام ("الاكتتاب") لسنة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم ("أسهم الاكتتاب") وكل منها "سهم اكتتاب" وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم وتمثل أسهم الاكتتاب بمجمها ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من رأس مال الشركة. يقتصر الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب في أسهم الاكتتاب بأسمائهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد الناصر، ويعد طلب الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته، ويعتزم استخدام صائفي متحصلات الاكتتاب بالإضافة إلى رأس المال المدفوع من قبل مؤسسي الشركة المذكورة أسماؤهم في الصفحة (ص) ويشار إليهم مجتمعين بـ "المؤسسين" بعد خصم مصاريف الاكتتاب لتمويل: (١) الاستحواذ على المحفظة التأمينية ("المحفظة التأمينية") لشركة رويال أند صن للبرانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة شركة عمفا (رويال أند صن للبرانس للتأمين (الشرق الأوسط)) في المملكة وذلك مع الخضوع للشروط المفروضة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. (٢) الاستحواذ على الأصول ("الأصول") التابعة للشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة ("العالمية") و (٣) الاحتياجات العامة للشركة لرأس المال العامل، وكذلك الاحتفاظ بالحد الأدنى لهامش الملاءة المالية للشركة طبقاً للائحة التنفيذية (راجع قسم ٥ "الاستحواذ" وقسم ١٥ "استخدام متحصلات الاكتتاب").

قبل الاكتتاب، قام المساهمون المؤسسون والظاهرة أسماؤهم في الصفحة (ص) ("المؤسسون") بالاكتتاب بأربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم، قيمة كل منها عشرة (١٠) ريالات سعودية، تمثل سبعين بالمائة (٧٠٪) من رأس مال الشركة. وبالتالي سيحتفظون بحصة سيطرة على الشركة. وقد تم إيداع المبالغ التي دفعت من قبل المساهمين المؤسسين مقابل الأسهم التي اكتتبوا بها والبالغة مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لدى بنك الرياض. كما تم التعهد بالتغطية الكاملة للاكتتاب من قبل شركة الرياض المالية. (راجع قسم ١٢-٧ "متعهد تغطية الاكتتاب").

يبدأ الاكتتاب في ١٤٣٠/١٠/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٣ م) ويستمر لفترة ٧ أيام كاملة، بحيث يكون آخر يوم لإغلاق الاكتتاب هو ١٤٣٠/١٠/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٩ م). (راجع الصفحة (س) "تواريخ مهمة للمكتبتين"). ويمكن تقديم طلبات الاكتتاب لدى أي من فروع البنوك المستلمة خلال فترة الاكتتاب (راجع قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

يجب على كل مكتتب في أسهم الاكتتاب (يشار إليه بـ "المكتتب" ومجتمعين بـ "المكتبتين") الاكتتاب بخمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى، كما أن الحد الأقصى لكل مكتتب هو مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهم. إن الحد الأدنى للتخصيص هو خمسين (٥٠) سهماً لكل مكتتب، وسيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب (إن وجدت) على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما يطلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتبتين مائة وعشرين ألف (١٢٠,٠٠٠) مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص بالنسوي على عدد المكتبتين، وفي حال تجاوز عدد المكتبتين عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، فسوف يتم التخصيص حسب ما تقرر هيئة السوق المالية ("الهيئة"). وسوف تتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتبتين دون أية عمولات أو استقطاعات من البنوك المستلمة. كما سيتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض (إن وجد) في موعد أقصاه ١٤٣٠/١٠/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/١٤ م). (راجع قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

للشركة فئة واحدة من الأسهم وليس لأي مساهم ("المساهم") حقوق تصويت تفضيلية، حيث يعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم ("المساهم") يملك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العمومية ("اجتماع الجمعية العمومية") والتصويت فيها. وسوف تستحق الأسهم المطروحة للاكتتاب نصيبها من أية أرباح تلتها الشركة بعد بدء الاكتتاب وإعلان تأسيسها وعن السنوات المالية التي تلتها. (راجع قسم ١١ "سياسة توزيع الأرباح").

لم يوجد سوق لأسهم الشركة داخل المملكة أو في أي مكان آخر قبل طرحها للاكتتاب، وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها هيئة السوق المالية. وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة لعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودية ("السوق") في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم وصدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة ونشر عقد تأسيسها ونظامها الأساسي (راجع "تواريخ مهمة للمكتبتين" في الصفحة (س)). ومع بدء التداول في أسهم الشركة، سوف يسمح للمواطنين بالمملكة العربية السعودية والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية وللأفراد الأجانب الحاملين إقامة في المملكة العربية السعودية ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي بالتداول في الأسهم.

يجب دراسة قسمي "إشعار هام" و "عوامل المخاطرة" من نشرة الإصدار هذه بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة.

المستشار المالي

Morgan Stanley

مدير الاكتتاب ومتعهد التغطية

الرياض المالية
riyadh capital

البنوك المستلمة

ساب SABB



بنك الرياض
riyadh bank

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على المصحة (و)، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة أو السوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٣٠/٩/٢٤ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٩/١٤ م)

إشعار هام

تقدم هذه النشرة تفاصيل كاملة عن المعلومات المتعلقة بشركة العالمية للتأمين التعاوني (المشار إليها فيما بعد بـ "الشركة") وبالأسهم المطروحة للاكتتاب. وعند تقديم طلبات للاكتتاب في الأسهم المطروحة للاكتتاب، ستتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة، والتي يمكن الحصول على نسخ منها من الشركة أو البنوك المستلمة، أو من موقع الشركة الإلكتروني (www.alamiyainurance.com.sa) أو من موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa).

عينت الشركة مورغان ستانلي السعودية كمستشار مالي (يشار إليها فيما بعد بـ "مورغان ستانلي السعودية" أو "المستشار المالي") والرياض كإيصال مديراً للاكتتاب ومتعهداً للتغطية فيما يختص بهذا الاكتتاب وأسهم الاكتتاب الموضحة في هذه النشرة فقط.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة (و)، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع التحريات الممكنة وإى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة أو السوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلى نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

ومع أن شركة العالمية للتأمين التعاوني قامت بجميع التحريات المعقولة بالنسبة لدقة المعلومات الواردة في هذه النشرة في تاريخ صدورها، فإن جزءاً كبيراً من المعلومات المتعلقة بالسوق والقطاع مأخوذ من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى المؤسسين أو الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مستشاريها أي سبب للاعتقاد بأن أيًا من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة بصورة جوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه المعلومات، ولا يوجد أي تأكيد بشأن صحة أي من هذه المعلومات أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير. وعلى وجه الخصوص، من الممكن أن يتأثر الوضع المالي للشركة وقيمة أسهم الاكتتاب بشكل سلبي نتيجة لتطورات مستقبلية تتعلق بالتضخم وأسعار الفائدة والضرائب أو عوامل أخرى منها على سبيل المثال لا الحصر الأحداث الاقتصادية أو السياسية أو عوامل أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة. ولا يجوز اعتبار تقديم نشرة الإصدار هذه أو أية معلومات شفوية أو خطية متعلقة بأسهم الاكتتاب أو تفسيرها أو الاعتماد عليها بأي شكل على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن أية إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من الشركة أو المدراء أو المؤسسين أو مدير الاكتتاب أو مورغان ستانلي السعودية أو أي من البنوك السعودية المستلمة أو أي شخص متعلق بهم بالمشاركة في الاكتتاب. وتعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون الأخذ بالاعتبار لأية أهداف استثمارية فردية أو أوضاع مالية أو احتياجات استثمارية خاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب وتقييم مدى ملاءمة المعلومات الواردة في هذه النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

يقتصر هذا الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بمن فيهم المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي حيث يجوز لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها في أسهم الاكتتاب على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته، ويحظر تماماً توزيع هذه النشرة وبيع أسهم الاكتتاب لأي أشخاص آخرين أو في أي دولة أخرى. وكل متلقي لهذه النشرة مطلوب منه التعرف على أية قيود نظامية تخصه ومراعاة التقيد بها.

معلومات السوق

في هذه النشرة تم الحصول على المعلومات الاقتصادية الخاصة بصناعة التأمين والبيانات الأخرى المتعلقة بسوق التأمين من مصادر مختلفة. ويعتقد بأن هذه المعلومات والمصادر والتقديرية موثوقة، وقد بذلت الشركة جهوداً معقولة للتحقق من المصادر. ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو مجلس إدارتها أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين والبيانات الأخرى المتعلقة بقطاع التأمين غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق من صحتها بشكل مستقل من قبل أي جهة، وبالتالي، لا يمكن إعطاء أي بيان أو ضمان بشأن صحة هذه المعلومات أو اكتمالها.

وتشمل هذه المصادر:

مؤسسة النقد العربي السعودي ("مؤسسة النقد")

مؤسسة النقد العربي السعودي هي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية وتأسست سنة ١٩٥٢م، وتشمل أبرز مسؤولياتها ما يلي:

- إصدار العملة الرسمية للبلاد، الريال السعودي،
- العمل كبنك للتعاملات المصرفية للحكومة السعودية،
- الإشراف على البنوك التجارية العاملة في المملكة،
- الإشراف على شركات التأمين وشركات إعادة التأمين
- إدارة احتياطات المملكة من العملات الأجنبية
- وضع السياسات النقدية الهادفة إلى تعزيز سعر الريال السعودي وضمان استقرار أسعار الصرف
- دعم نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته



ص ب ٢٩٩٢

الرياض ١١١٦٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٦٣ ٣٠٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٦٦ ٢٩٦٦

www.sama.gov.sa

المعلومات المعدة بواسطة مؤسسة النقد وتم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدامها.

الشركة السويسرية لإعادة التأمين ("سويس ري")

هي إحدى الشركات العالمية الرائدة في مجال إعادة التأمين وتأسست سنة ١٨٦٣م في مدينة زيورخ بسويسرا، وتعمل في أكثر من ٢٥ بلدا وتصدر عددا من التقارير حول أسواق التأمين في العالم.

Swiss Re



مشتكواي ٦٠/٥٠

ص ب ٨٠٢٢

زيورخ، سويسرا

هاتف: ٢١٢١ ٢٨٥ ٤٣ ٤١+

فاكس: ٢٩٩٩ ٢٨٥ ٤٣ ٤١+

www.swissre.com

المعلومات المعدة بواسطة سويس ري والتي تم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدامها.

بزنس مونيتور إنترناشنال ("بزنس مونيتور")

تأسست بزنس مونيتور سنة ١٩٨٤م في مدينة لندن وتصدر تقارير ودراسات اقتصادية حول مواضيع مختلفة منها المخاطر السياسية والتمويل والتحليلات والتوقعات والاقتصادية.



ميرميد هاوس، ٢ بدل دوک ، بلاكفيرز

لندن إي سي ٤ في ٢ دي إس

المملكة المتحدة

هاتف: ٠٤٦٨ ٧٢٤٨ ٢٠ ٤٤+

فاكس: ٠٤٦٧ ٧٢٤٨ ٢٠ ٤٤+

www.businessmonitor.com

وقد أعطت بزنس مونيتور موافقتها الكتابية على استخدام تقاريرها في هذه النشرة ولم تسحب تلك الموافقة، علما بأن بزنس مونيتور لا تملك هي أو أي من موظفيها أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو بأي من الشركات التابعة لها.

Gulfbase

تأسس مكتب الزغيبي والقباني للاستشارات المالية سنة ١٩٩٥م بغرض تقديم سلسلة واسعة من الخدمات الاستشارية والمعلومات المالية، بما فيها خدمات Gulfbase، التي تعد مصدرا للمعلومات المالية وبيانات السوق وأدوات استثمارية متطورة لمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي.



ص ب ١٥٥٧٠، جدة ٢١٤٥٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ١٧٩٤ ٦٦٥ / ١٥٤٨ ٦٦٤ / ١٢٦٤ ٩٦٦٢ ٦٦٤

فاكس: ٣٦٢٧ ٩٦٦٢ ٦٦٠

www.gulfbase.com

المعلومات المعدة بواسطة Gulfbase والتي تم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

البنك السعودي البريطاني

تم تأسيس البنك السعودي البريطاني عام ١٩٧٨م وبدأ نشاطاته بصورة رسمية شهر يوليو ١٩٧٨م حيث استحوذ على عمليات البنك البريطاني للشرق الأوسط في المملكة العربية السعودية .

SABB  **ساب**

شارع الأمير مساعد بن جلوي

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية

الهاتف +٩٦٦١٤٠٥٠٦٧٧

الفاكس +٩٦٦١٤٠٥٠٦٦٠

الموقع الإلكتروني www.sabb.com

المعلومات المعدة بواسطة البنك السعودي البريطاني والتي تم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

المعلومات المالية

تم إعداد القوائم المالية المتوقعة للشركة لما بعد الاكتتاب (والإيضاحات المتعلقة بها)، والتي تم إدراجها في هذه النشرة، طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وسوف تصدر الشركة قوائمها المالية بالريال السعودي.

أسعار الصرف

تعد مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بياناتها المالية بالجنيه الإسترليني، وهي العملة الرسمية للمملكة المتحدة. ولغرض التسهيل، تم تحويل بعض المبالغ الواردة في هذه النشرة إلى الريال السعودي على أساس سعر ٥,٨٠ وهو السعر الإغلاق الفوري الذي أوردته بلومبيرغ بنهاية يوم ١٤٢٠/٥/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/٢٠ م).

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف العمل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة "إفادات مستقبلية". ويستدل على هذه الإفادات من خلال ما يستخدم فيها من كلمات دالة على المستقبل مثل "يخطط"، "يقدر"، "يعتقد"، "يتوقع"، "يمكن"، "قد"، "ينوي"، "يعتزم"، "سوف"، "ينبغي"، "من المتوقع"، "سيكون" أو صيغ النفي لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهات النظر الحالية للشركة وإدارتها المقترحة فيما يتعلق بأحداث مستقبلية، ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي، حيث إن هناك العديد من العوامل التي قد تؤثر على الأداء الفعلي للشركة أو إنجازاتها أو النتائج التي تحققها وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً في هذه الإفادات المستقبلية. وقد تم استعراض بعض المخاطر والعوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا التأثير بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (راجع قسم ٢ "عوامل المخاطرة"). فإذا ما تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الاحتمالات أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم توقعها أو تقديرها أو الاعتقاد بها أو التخطيط لها أو افتراضها في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات قواعد التسجيل والإدراج، يتعين على الشركة تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة في أي وقت بعد موافقة الهيئة على نشرة الإصدار هذه وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية، بأي مما يلي: (١) حدوث أي تغيير مهم في أي من المسائل الجوهرية الواردة في هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج، أو (٢) ظهور أية مسائل مهمة أخرى كان يجب تضمينها في هذه النشرة. وفيما عدا هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تنوي تحديث أو تعديل أية معلومات متعلقة بالقطاع والسوق أو في الإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لهذه العوامل والمخاطر والاحتمالات والافتراضات الأخرى، فإن الأحداث والظروف المستقبلية التي تم تناولها في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فإنه يجب على المكتتبين المحتملين دراسة جميع الإفادات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

الاسم	الجنسية	العمر	الصفة	الجهة التي يمثلها	الملكية المباشرة في الشركة
علي بن حسين بن علي رضا	سعودي	٤٧	رئيس مجلس الإدارة	عضو مستقل (يمثل الجمهور)	لا يوجد
مارك كوبر	بريطاني	٣٥	عضو مجلس إدارة	عضو تنفيذي (يمثل رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة إي سي التي تملك ٠,٠٧ %، ٥٠ %)	لا يوجد
محمد سعود عمر البليهد	سعودي	٤٧	عضو مجلس إدارة	عضو مستقل (يمثل الجمهور)	لا يوجد
أحمد سليمان عبد الله الفنيم	سعودي	٥٣	عضو مجلس إدارة	عضو مستقل (يمثل الجمهور)	لا يوجد
اسامة عبد الباقي عبدالرزاق شهرخان بخاري	سعودي	٤٦	عضو مجلس إدارة	عضو غير تنفيذي (يمثل بنك الرياض الذي يملك مباشرة ٩٢,١٩ %)	لا يوجد
عادل بن أحمد عبد الله بن الشيخ ابراهيم العبد اللطيف	سعودي	٤٩	عضو مجلس إدارة	عضو غير تنفيذي (يمثل بنك الرياض الذي يملك مباشرة ٩٢,١٩ %)	لا يوجد
شون ويليام لوزر	بريطاني	٤٨	عضو مجلس إدارة	عضو غير تنفيذي (يمثل رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة إي سي التي تملك ٠,٠٧ %، ٥٠ %)	لا يوجد
باول ويليام هولميس	بريطاني	٤٥	عضو مجلس إدارة	عضو غير تنفيذي (يمثل رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة إي سي التي تملك ٠,٠٧ %، ٥٠ %)	لا يوجد
نايجل جون سميث*	بريطاني	٥١	عضو مجلس إدارة	عضو غير تنفيذي (يمثل رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة إي سي التي تملك ٠,٠٧ %، ٥٠ %)	لا يوجد

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

* تتم في الوقت الحالي إجراءات الموافقة على تعيين هذا العضو من مؤسسة النقد العربي السعودي، وفي حال عدم الحصول على موافقة مؤسسة النقد فسيتم خلال الجمعية العامة التأسيسية للشركة انتخاب وتعيين عضو مجلس إدارة بديل.

عنوان الشركة



شركة العالمية للتأمين التعاوني

الطابق الأول، بناية العبيكان

شارع الأمير سلطان بن عبدالعزيز

ص ب ٢٣٧٤، جدة ٢١٤٥١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٩٢ ٧٠٨٥

فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٩٢ ٧١٢٥

الموقع الإلكتروني: www.alamiyainurance.com.sa

سكرتير مجلس الإدارة المقترح للشركة

محمد العظم

مركز الديوان

شارع الظهران

ص ب ١٢٧٦

الخبر ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٩٨ ٥٥٧٠

فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٩٥ ٤٠٥١

البريد الإلكتروني: mohammed.azam@sa.rsagroup.com

ممثل الشركة المعتمد لدى هيئة السوق المالية

خالد البوقري

الطابق الأول، بناية العبيكان

شارع الأمير سلطان بن عبدالعزيز

ص ب ٢٣٧٤

جدة ٢١٤٥١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٩٢ ٧٠٨٥

فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٩٢ ٧١٢٥

البريد الإلكتروني: khalied.boghari@sa.rsagroup.com

البنوك الرئيسية للشركة

بنك الرياض
riyad bank

بنك الرياض

شارع الملك عبدالعزيز
ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١٤٠١ ٠٣٠٣
فاكس: +٩٦٦ ١٤٠٤ ٢٦١٨
الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

SABB ساب

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير مساعد بن جلوي
ص.ب. ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١٤٠٥ ٠٦٧٧
فاكس: +٩٦٦ ١٤٠٥ ٠٦٦٠
الموقع الإلكتروني: www.sabb.com

مسجل الأسهم

TADAWUL تداول

تداول السوق المالية السعودية

أبراج التعاونية
طريق الملك فهد
ص.ب. ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ١٢١٨ ١٢٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١٢١٨ ١٢٢٠
الموقع الإلكتروني: www.tadawul.com.sa

المستشارون

المستشار المالي

Morgan Stanley

مورغان ستانلي السعودية
الطابق العاشر، مبنى الراشد، شارع المعذر
ص.ب ١١٥٨٦
الرياض ٦٦٦٢٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٨٧٠٠٠ (١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨٧٠٨٥ (١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.morganstanley.com

المستشار القانوني الدولي للاكتتاب



أشهرست شركة توصية ذات مسؤولية محدودة
الطابق الخامس، بوابة الضاحية
المبنى ٢
مركز دبي المالي الدولي
ص ب ١١٩٩٧٤
دبي
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٢٠٠٠ ٣٦٥ ٤ ٩٧١ +
فاكس: ٢٠٥٠ ٣٦٥ ٤ ٩٧١ +
الموقع الإلكتروني: www.ashurst.com

المستشار القانوني السعودي للاكتتاب

THE ALLIANCE



اتحاد عباس غزاوي وشركاه
ص ب ٢٢٣٥
جدة ٢١٤٥١
المملكة العربية السعودية
و حماد والمحضار وشركاه
ص ب ٨٦٤
جدة ٢١٤٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٤٧٥ ٢٦٥٠ ٢ ٩٦٦ +
فاكس: ٢٠٠٧ ٢٦٥٧ ٢ ٩٦٦ +
الموقع الإلكتروني: www.saudilegal.com

المحاسب القانوني

Deloitte.

ديلويت أند توتش
الطابق ١٢، المركز السعودي للأعمال
طريق المدينة
ص.ب ٤٤٢
جدة ٢١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٧٢٥ ٢٦٥٧ ٢ ٩٦٦ +
فاكس: ٢٧٢٢ ٢٦٥٧ ٢ ٩٦٦ +
الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

مستشار دراسة السوق



بزنس مونيتر إنترناشيونال

ميرميد هاوس

٢ بدل دوک

بلاکفیرز

لندن إي سي ٤ في ٣ دي إس

المملكة المتحدة

هاتف: +٤٤ ٢٠ ٧٢٤٨ ٠٤٦٨

فاكس: +٤٤ ٢٠ ٧٢٤٨ ٠٤٦٧

الموقع الإلكتروني: www.businessmonitor.com

الخبير الاكتواري



لين كلارك أند بيكوك

٢٠٠ مارسيل تيريلان

٢٠٠ أفينيو مارسيل تيري

بروكسل، البلجيك

هاتف: +٣٢ ٢٧٧٤ ٩٤٩٣

فاكس: +٣٢ ٢٢٧٧٤ ٩٢٥٧

الموقع الإلكتروني: www.lcp.eu.com

محاسبين مستقلين لحساب القيمة التقديرية
للمحفظة التأمينية

Deloitte.

ديلويت أند توتش

الطابق ١٢، المركز السعودي للأعمال

طريق المدينة

ص.ب. ٤٤٢ جدة ٢١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٥٧ ٢٧٢٥

فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٥٧ ٢٧٢٢

الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

محاسبين مستقلين للقيام بدراسة التحقق
المالي للمحفظة التأمينية

إيرنست أند يونغ

ص.ب. ١٩٩٤

بناية النخيل، طريق المدينة

حي الحمراء، جدة ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٢ ٦٦٧ ١٠٤٠

فاكس: +٩٦٦ ٢ ٦٦٥٧ ٢١٢٩

الموقع الإلكتروني: www.ey.com/me

تنويه:

قدم المستشارون أعلاه موافقتهم الكتابية على الإشارة إلى أسمائهم في نشرة الإصدار هذه ولم يتم سحب تلك الموافقة حتى تاريخ نشرة الإصدار. وتجدر الإشارة إلى أن جميع الجهات والعاملين فيها أو أي من أقربائهم لا يملكون أسهماً أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو بأي من الشركات التابعة لها. ولغرض هذا النص، فإن كلمة "مصلحة" تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في سوق الأسهم كما في تاريخ هذه النشرة^٢.

^٢ هذه المعلومات بحسب علم المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة، ولغرض هذا النص، فإن كلمة "مصلحة" تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في سوق الأسهم كما في تاريخ هذه النشرة

مدير الاكتتاب و متعهد التغطية والبنوك المستلثة

الرياض المالية

شارع الملك عبد العزيز
ص ب ٢١١١٦ الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦١٤٠١٣٠٣٠
فاكس: +٩٦٦١٤٠٣١٠١٠
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

مدير الاكتتاب و متعهد التغطية

الرياض المالية
riyad capital

البنوك المستلثة

بنك الرياض

شارع الملك عبد العزيز
ص ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦١٤٠١٠٣٠٣
فاكس: +٩٦٦١٤٠٤٢٦١٨
الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

بنك الرياض
riyad bank

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير مساعد بن جلوي
ص.ب. ٩٠٨٤
الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦١٤٠٥٠٦٧٧
فاكس: +٩٦٦١٤٠٥٠٦٦٠
الموقع الإلكتروني: www.sabb.com

SABB ساب

البنك السعودي الفرنسي

شارع المعذر
ص ب ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤ المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦١٤٠٤٢٢٢٢
فاكس: +٩٦٦١٤٠٤٢٣١١
الموقع الإلكتروني: www.alfransi.com

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi



ملخص الاكتتاب

الشركة

شركة العالمية للتأمين التعاوني، هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) تمت الموافقة على تأسيسها بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨هـ، (الموافق ٢٠٠٩/١/٥م) والمرسوم الملكي رقم (م/٢) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦م) القاضيان بالموافقة على تأسيس الشركة وفقاً لنظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي الكريم رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢هـ وتعديلاته ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٢ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ٥٩٦/١ وتاريخ ١٤٢٥/٣/١هـ.

تأسيس الشركة

حصلت الشركة على الموافقة بالترخيص لتأسيسها كشركة تأمين بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥م) والمرسوم الملكي رقم (م/٢) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦م). وقد حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بتأسيسها، وسوف يتم تأسيس الشركة بشكل نهائي بعد إتمام عملية الطرح الأولي للاكتتاب العام وتبعاً لصدور قرار معالي وزير التجارة والصناعة القاضي بإعلان تأسيس الشركة بعد اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية.

نشاط الشركة

سوف تمارس الشركة أنشطة التأمين التعاوني والتأمين الطبي وفقاً للأنظمة السارية بما فيها نظام التأمين ولائحته التنفيذية بما يتم عليها من تعديلات من وقت لآخر. وتلتزم الشركة بعد صدور السجل التجاري، بالحصول على الترخيص اللازم من مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني بالنسبة للأنشطة التي ستزاولها.

رأس مال الشركة

٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

سعر الاكتتاب

١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد

القيمة الاسمية

١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد

إجمالي عدد الأسهم المصدرة

٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي

عدد الأسهم المطروحة

٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي

نسبة أسهم الاكتتاب من الأسهم المصدرة

٣٠٪ من أسهم رأس مال الشركة

القيمة الإجمالية للأسهم المطروحة للاكتتاب

٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

عدد الأسهم المطروحة المتعهد بتغطيتها

٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم

الحد الأدنى للاكتتاب

٥٠ سهماً مطروحاً

قيمة الحد الأدنى للاكتتاب

٥٠٠ ريال سعودي

الحد الأقصى للاكتتاب

١٠٠,٠٠٠ سهم

قيمة الحد الأقصى للاكتتاب

١,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي

استخدام متحصلات الاكتتاب

تقدر القيمة الإجمالية لمتحصلات الاكتتاب بستون مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتقدر مصاريف الاكتتاب ومصاريف ما قبل التشغيل بحوالي خمسة وعشرون مليون (٢٤,٨١١,٠٠٠) ريال سعودي وتشمل أتعاب المستشار المالي والمستشارين القانونيين والمحاسب القانوني ومدير الاكتتاب والبنوك المستلمة ومتعهد التغطية وكذلك مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف الأخرى المتعلقة بطرح الأسهم (راجع قسم ١٤ "الرسمة والمديونية"). ومن المعتزم استخدام متحصلات الاكتتاب، بالإضافة إلى رأس المال المدفوع من قبل مؤسسي الشركة، بعد خصم مصاريف ما قبل التشغيل، في: (١) تمويل الاستحواذ على المحفظة التأمينية وذلك مع الخضوع للشروط المفروضة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، (٢) الاستحواذ على الأصول، (٣) الاحتياجات العامة للشركة لرأس المال العامل، وكذلك الاحتفاظ بالحد الأدنى لهامش الملاءة للشركة طبقاً للائحة التنفيذية (راجع قسم ٥ "الاستحواذ" وقسم ١٥ "استخدام متحصلات الاكتتاب").

تخصيص أسهم الاكتتاب

سوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم الأربعاء ٢٥/١٠/١٤٢٠ هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠٠٩ م) وسيتم التخصيص بالحد الأدنى وهو (٥٠) سهماً لكل مكتتب. وسيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة للاكتتاب على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين مائة وعشرون (١٢٠,٠٠٠) مكتتب، فإن الشركة لا تضمن الحد الأدنى للتخصيص (٥٠ سهم) وسيتم التخصيص بالتساوي على عدد المكتتبين. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين عن عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب، فسوف يتم التخصيص حسب ما تقرره هيئة السوق المالية (فضلاً راجع قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب" وقسم ١٦-١ "تخصيص الأسهم ورد الفائض").

رد فائض الاكتتاب

سوف يتم إعادة فائض الاكتتاب، إن وجد، إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن التخصيص النهائي ورد الفائض في موعد أقصاه الأربعاء ٢٥/١٠/١٤٢٠ هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠٠٩ م). (راجع قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

فترة الاكتتاب

يبدأ الاكتتاب في يوم السبت ١٤/١٠/١٤٢٠ هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠٠٩ م) ويستمر لمدة (٧) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو يوم الجمعة ٢٠/١٠/١٤٢٠ هـ (الموافق ٩/١٠/٢٠٠٩ م).

توزيع الأرباح

تستحق أسهم الاكتتاب حصتها من أية أرباح تعلنها الشركة بعد تاريخ بدء فترة الاكتتاب وعن السنوات المالية التي تلي ذلك (فضلاً راجع قسم ١١ "سياسة وتوزيع الأرباح")

حقوق التصويت

للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم وليس لأي مساهم حقوق تصويت تفضيلية، ويعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم يملك ٢٠ سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت فيها. (فضلاً راجع قسم ١٢ "ملخص النظام الأساسي للشركة").

القيود على الأسهم

لا يجوز للمؤسسين التصرف في أي من أسهمهم خلال فترة ثلاث (٣) سنوات (لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً) من تاريخ تأسيس الشركة ("فترة الحظر"). وبعد انتهاء فترة الحظر هذه يجوز للمؤسسين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول على موافقة مؤسسة النقد والهيئة على ذلك. كذلك يجب الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة على أي عملية تحويل للأسهم فيما بين المؤسسين بعد فترة الحظر.

تسجيل الأسهم وإدراجها

لم يوجد سوق لأسهم الشركة داخل المملكة أو في أي مكان آخر قبل طرحها للاكتتاب، وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية لتسجيل الأسهم في القائمة الرسمية، وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم استيفاء كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها هيئة السوق المالية. وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة لعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودية (”السوق“) في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم وصدور القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة (راجع ”تواريخ مهمة للمكتتبين“ في الصفحة (س)).

عوامل المخاطرة

هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في هذا الاكتتاب. ويمكن تصنيف هذه المخاطر بشكل عام إلى (أ) مخاطر ذات صلة بالسوق والبيئة التشريعية و (ب) المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة و(ج) المخاطر المتعلقة بالأسهم العادية. وقد تم تحليل هذه المخاطر في قسم ”عوامل المخاطرة“ من هذه النشرة والتي يجب مراجعتها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة للاكتتاب.

تواريخ مهمة للمكتتبين

التاريخ	الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب
من يوم السبت ١٤/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠٠٩م) ويستمر لمدة (٧) أيام شاملة يوم الإغلاق وهو يوم الجمعة ٢٠/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٩/١٠/٢٠٠٩م)	فترة الاكتتاب
يوم الجمعة ٢٠/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٩/١٠/٢٠٠٩م)*	آخر موعد لتقديم طلب الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب
يوم الأربعاء ٢٥/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠٠٩م)*	الإشعار بالتخصيص النهائي وإعادة فائض الاكتتاب (إن وجد)
يتوقع أن يبدأ تداول أسهم الشركة في السوق بعد استيفاء جميع المتطلبات والانتهاء من جميع الإجراءات النظامية ذات العلاقة.	تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق

* المواعيد الواردة في هذا الجدول هي مواعيد تقريبية وسوف يتم الإعلان عن المواعيد الفعلية في الصحف المحلية.

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب على الأشخاص السعوديين الطبيعيين، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أبناء قصر من زوج غير سعودي أن تكتتب في أسهم الاكتتاب بأسمائهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد طلب الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلقته. وسوف تتوفر طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب لدى فروع مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة ومواقعها الإلكترونية. ويمكن الاكتتاب أيضاً عن طريق الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة لمدير الاكتتاب أو أي من البنوك المستلمة التي تقدم إحدى أو كل هذه الخدمات للمكتتبين الذين سبق لهم أن اشتركوا في إحدى عمليات الاكتتاب التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى مدير الاكتتاب أو البنك المستلم الذي يقدم هذه الخدمات، و (٢) ألا تكون قد طرأت أية تغيرات على معلومات المكتتب أو بياناته الخاصة منذ آخر اكتتاب اشترك فيه.

وفيما يختص بطلبات الاكتتاب، يجب تعبئة طلب الاكتتاب طبقاً للتعليمات الواردة في قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب" من هذه النشرة. ويجب على كل مكتتب أن يوافق على كل الفقرات ذات العلاقة الواردة في نموذج طلب الاكتتاب. وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفائه أي من شروط الاكتتاب. ولا يجوز تعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه لدى أحد فروع البنوك المستلمة. ويعتبر طلب الاكتتاب عندئذ اتفاقاً ملزماً بين المكتتب والشركة (فضلاً راجع قسم ١٦ "شروط وتعليمات الاكتتاب").

ملخص المعلومات الأساسية

يعتبر هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات المدرجة في هذه النشرة، ولا يشمل كافة المعلومات التي قد تهم المكتتبين. ويجب على مستلم هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الشركة. وقد تم تعريف بعض المصطلحات المدرجة في هذه النشرة في قسم "مصطلحات وتعريفات" من نشرة الإصدار هذه.

تأسيس الشركة

شركة العالمية للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٢٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥ م) والمرسوم الملكي رقم (م/٢) وتاريخ ١٤٢٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦ م)

يبلغ رأس مال الشركة عند التأسيس (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتي مليون ريال سعودي مقسماً إلى (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرين مليون سهم، بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشر ريالاً للسهم الواحد. وقد اكتتب المؤسسون بما مجموعه (١٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة عشر مليون سهم تمثل (٧٠٪) من أسهم رأسمال الشركة عند التأسيس وأودعوا قيمة هذه الأسهم البالغة (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وأربعين مليون ريال لدى بنك الرياض مقابل أسهمهم، كما سيتم طرح (٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة ملايين سهم للاكتتاب تمثل (٢٠٪) من رأس مال الشركة للجمهور بسعر (١٠) عشر ريالاً للسهم الواحد. ومن المتوقع أن يبدأ التداول في أسهم الشركة حال استيفاء الإجراءات النظامية المطلوبة.

وتعتزم الشركة بعد انتهاء الاكتتاب وانعقاد الجمعية التأسيسية، تقديم طلب إلى معالي وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيسها، وسوف تعتبر الشركة مؤسسة نظامياً كشركة مساهمة اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها.

وسوف تتقدم الشركة بطلب لمؤسسة النقد العربي السعودي للحصول على ترخيص بممارسة أعمال التأمين التعاوني. حيث تنوي الشركة البدء في الاستحواذ على المحفظة التأمينية من شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) وعلى الأصول من شركة العالمية للتجارة والخدمات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة جدة، المملكة العربية السعودية، بسجل تجاري رقم (٤٠٢٠٠١٤٦٣٢) وتاريخ ١٣٩٨/٤/٢٦ هـ (الموافق ١٩٧٨/٤/٤ م)، وبالنسبة لرويال أند صن اللايانس للتأمين للتأمين (الشرق الأوسط)، فهي شركة مساهمة مغلقة معفاة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٤١١/٥/٢٤ هـ (الموافق ١٩٩٠/١٢/١٢ م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٤١٣٦.

رؤية الشركة

تتمثل رؤية الشركة في حماية الأشخاص والشركات من المخاطر التي يواجهونها في حياتهم اليومية وذلك من خلال تزويدهم بمنتجات تأمينية تلبى احتياجاتهم.

استراتيجية الشركة

تقوم استراتيجية الشركة على تطبيق أفضل معايير الجودة والفعالية في الاكتتاب ومعالجة المطالبات وصولاً إلى تحقيق عوائد واكتتابات مستدامة.

ملخص الأنشطة التأمينية

بعد استكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بتأسيس الشركة والاكتتاب في عملية الطرح الأولي العام، سوف تقوم الشركة بالتقدم لمؤسسة النقد للحصول على الترخيص بمزاولة الأنشطة التأمينية التالية:

- التأمين على الممتلكات
- التأمين البحري
- التأمين على المركبات
- التأمين الطبي
- التأمين ضد الحوادث العامة
- التأمين الهندسي

ومن المتوقع أن تشمل تشكيلة المنتجات التي ستقدمها الشركة ما يلي:

التأمين التجاري

١. تأمين الممتلكات - التأمين ضد الأضرار المادية
٢. تأمين الممتلكات - التأمين ضد تعطل الأعمال
٣. تأمين عقود الإنشاء ضد جميع الأخطار وضد الغير
٤. تأمين المركبات
٥. تأمين تعويضات العاملين ومسؤولية رب العمل
٦. تأمين المسؤولية العامة والمنتجات
٧. تأمين الأموال
٨. تأمين ضمان الأمانة
٩. تأمين البضاعة أثناء نقلها والتأمين البحري
١٠. تأمين مستحقات الموظفين
١١. تأمين مسؤولية التعويض المهني وتأمين مسؤولية المديرين والموظفين
١٢. تأمين السفر
١٣. التأمين الصحي والتأمين الطبي

التأمين الشخصي

١. تأمين المنازل
٢. تأمين المركبات الخاصة
٣. تأمين الحوادث الشخصية
٤. تأمين المراكب البحرية
٥. تأمين السفر
٦. التأمين الصحي والتأمين الطبي

وتجدر الإشارة إلى أن قائمة المنتجات هذه هي قائمة مبدئية فقط حيث أن الشركة قد تقرر تقديم أو العدول عن تقديم أي من هذه المنتجات حسبما تراه مناسباً وتبعاً لاحتياجات السوق ومقتضيات اللوائح النظامية المعمول بها في المملكة. وعلى وجه الخصوص، فإن الشركة تتوي مراجعة وضعها بالنسبة لإمكانية تقديم المزيد من منتجات التأمين، ومنها على سبيل المثال، منتجات التأمين التكافلي.

المزايا التنافسية

تشمل المزايا التنافسية التي تتمتع بها الشركة ما يلي:

- خبرة مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين - امتداد عالمي وتاريخ طويل من التعامل في المملكة العربية السعودية
- فريق إدارة ذو خبرة محلية وعالمية في مجال التأمين
- نظام حوكمة يتسم بالشفافية والفعالية

المساهمون المؤسسون

يبين الجدول التالي توزيع ملكية الشركة قبل الاكتتاب: ٣

المساهمون	الجنسية	عدد الأسهم	قيمة الأسهم (ريال)	النسبة %
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) شركة معفاة	بحرينية	١٠,٠١٤,٠٠٠	١٠٠,١٤٠,٠٠٠	٥٠,٠٧٠٠
بنك الرياض	سعودي	٣,٩٨٤,٠٠٠	٣٩,٨٤٠,٠٠٠	١٩,٩٢٠٠
وهيب سعيد بن زقر (متوفي) ^٣	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
يوسف علي زيد القرشي	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
سعد عبد اللطيف العيسى	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
عدنان حمزة بوقري	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
الجمهور	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠%
المجموع	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

يبين الجدول التالي الحصص التي يملكها المؤسسون في الشركة بصورة مباشرة وغير مباشرة:

المساهمون	الحصة المباشرة (%)	الحصة غير المباشرة (%)	المجموع (%)	مصدر الحصة غير المباشرة
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)	٥٠,٠٧٠٠	لا يوجد	٥٠,٠٧٠٠	لا يوجد
بنك الرياض	١٩,٩٢٠٠	١٠,٧٢٨٩٧١٤	٢٠,٦٤٨٩٦٣٤	يملك ٢١,٤٢٨٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
وهيب سعيد بن زقر (متوفي)	٠,٠٠٢٥	٠,٧٧٠٤٦٨٢	٠,٧٧٢٩٦٨١٨	يملك ١٦,١٥٦٪ من شركة بن زقر (شركة بن زقر تملك ٩,٥٢٤٥٢٢٨٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط))
يوسف علي زيد القرشي	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
سعد عبد اللطيف العيسى	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
عدنان حمزة بوقري	٠,٠٠٢٥	٣,١٦٢٤١٥٨	٣,١٦٤٩١٦٠٥	يملك ٦,٣١٦٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

عند تأسيس الشركة سيكون من بين المؤسسين مساهمان رئيسيان يمتازان بالخبرة الواسعة في مجال التأمين والحضور العريق في السوق السعودية، وهما:

رويال أند صن اللايانس للتأمين للتأمين (الشرق الأوسط)، وتملك ٥٠,٠٧٪ من رأسمال الشركة،

بنك الرياض، ويملك ١٩,٩٢٪ من رأسمال الشركة. وبالإضافة إلى هذه الحصة المباشرة، يملك بنك الرياض في الشركة حصة أخرى غير مباشرة تتمثل في حصة بنسبة ٢١,٤٢٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين للتأمين (الشرق الأوسط).

بالنسبة لرويال أند صن اللايانس للتأمين للتأمين (الشرق الأوسط)، فهي شركة مساهمة مغلقة معفاة تأسست في مملكة البحرين برأسمال قدره واحد وعشرون مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي، أي ما يعادل ثمانية وسبعون مليون وسبعمائة وخمسون ألف (٧٨,٧٥٠,٠٠٠) ريال سعودي. ومقسم إلى واحد وعشرين مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها دولار أمريكي واحد للسهم. وتعمل رويال أند صن اللايانس للتأمين للتأمين (الشرق الأوسط)، بالإضافة إلى المملكة العربية السعودية، في كل من مملكة البحرين وعمان والإمارات العربية المتحدة.

أما بنك الرياض فهو شركة مساهمة عامة تأسست في المملكة العربية السعودية سنة ١٩٥٧م وهو مدرج في السوق المالية السعودية. ويعتبر بنك الرياض أحد أكبر المؤسسات المالية في المملكة وله ٢٠٠ فرع في المملكة، ومكتب في كل من لندن (المملكة المتحدة) وهيوستن (الولايات المتحدة) وسنغافورة، كما في نهاية ٢٠٠٨م. وقد بلغ عدد موظفيه ٨٦٧، ٤ موظف بتاريخ ٢٨/٣/١٤٢٠هـ (الموافق ٢٥/٣/٢٠٠٩م).

جدول المحتويات

١	١-٢	تعريفات واختصارات
٥	٢-٢	عوامل المخاطرة
٥	١-٢	مخاطر ذات صلة بالسوق والبيئة التشريعية
٥	١-٢	١-٢-٢ تطور الأنظمة والقوانين
٥	٢-٢	١-٢-٢ خطر عدم إصدار أو سحب ترخيص مؤسسة النقد
٦	٢-٢	١-٢-٢ عدم إمكانية إصدار بوالص جديدة
٦	٤-٢	١-٢-٢ متطلبات الملاءة
٦	٥-٢	١-٢-٢ متطلبات السعودية
٧	٦-٢	١-٢-٢ التقارير المطلوبة
٧	٧-٢	١-٢-٢ الإجراءات النظامية وغيرها من الإجراءات
٧	٨-٢	١-٢-٢ سياسات إدارة المخاطر
٧	٩-٢	١-٢-٢ محدودية الوصول إلى البيانات التاريخية للسوق
٧	١٠-٢	١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بنمو السوق
٨	١١-٢	١-٢-٢ المنافسة
٨	١٢-٢	١-٢-٢ خطر الكوارث الطبيعية والحروب والحوادث الكارثية التي يتعذر التنبؤ بها
٨	١٣-٢	١-٢-٢ مخاطر التصنيف الائتماني
٨	١٤-٢	١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بقيود ملكية شركات التأمين
٩	١٥-٢	١-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية
٩	١٦-٢	١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتوسعة
٩	١٧-٢	١-٢-٢ تأثير تراجع ثقة المستهلك
٩	١٨-٢	١-٢-٢ دورية الأعمال التأمينية
١٠	٢-٢	٢-٢ المخاطر المرتبطة بعمليات الشركة
١٠	١-٢-٢	١-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالمحافظة التأمينية التي سيتم الاستحواذ عليها
١٠	٢-٢-٢	٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتأمين التكافلي
١٠	٣-٢-٢	٢-٢-٢ خطر عدم تجديد المحفظة الحالية
١٠	٤-٢-٢	٢-٢-٢ حادثة عهد الشركة وعدم وجود تاريخ مالي وتشغيلي سابق لها
١٠	٥-٢-٢	٢-٢-٢ صعوبة الحصول على مصادر التمويل المناسبة
١٠	٦-٢-٢	٢-٢-٢ كفاية الاحتياطيات
١١	٧-٢-٢	٢-٢-٢ تحقيق عوائد مقننة
١١	٨-٢-٢	٢-٢-٢ المخاطر المرتبطة بإعادة التأمين
١٢	٩-٢-٢	٢-٢-٢ الاعتماد على الموظفين الرئيسيين
١٢	١٠-٢-٢	٢-٢-٢ الخبرة في إدارة شركة عامة
١٢	١١-٢-٢	٢-٢-٢ الاعتماد على مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين
١٢	١٢-٢-٢	٢-٢-٢ الخطر المرتبط بالتأمين الطبي
١٣	١٣-٢-٢	٢-٢-٢ تعطل وسائل تقنية المعلومات
١٣	١٤-٢-٢	٢-٢-٢ سوء سلوك الموظفين
١٣	١٥-٢-٢	٢-٢-٢ وقوع الطرح قبل التأسيس
١٣	١٦-٢-٢	٢-٢-٢ العقود مع الغير
١٤	٣-٢	٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم العادية
١٤	١-٣-٢	١-٣-٢ خطر تذبذب سعر السهم
١٤	٢-٣-٢	٢-٣-٢ عدم وجود سوق سابقة لأسهم الشركة
١٤	٣-٣-٢	٢-٣-٢ بيع الأسهم وطرحها للاكتتاب مستقبلاً
١٤	٤-٣-٢	٢-٣-٢ السيطرة الفعلية من قبل المساهمين المؤسسين
١٤	٥-٣-٢	٢-٣-٢ توزيع الأرباح
١٤	٦-٣-٢	٢-٣-٢ مخاطر متعلقة بالبيانات المستقبلية
١٥	٢-٢	٢-٢ نظرة عامة على سوق التأمين
١٦	١-٢	١-٢ نظرة على الاقتصاد السعودي

١٦	سوق التأمين العالمي	٢-٢
١٦	نظرة على سوق التأمين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	٣-٢
١٧	سوق التأمين السعودي	٤-٢
٢٠	المنافسة	٥-٢
٢١	الآفاق المستقبلية	٦-٢
٢٣	الشركة	-٤
٢٣	التأسيس	١-٤
٢٣	رؤية الشركة	٢-٤
٢٣	استراتيجية الشركة	٣-٤
٢٤	هيكل ملكية الشركة	٤-٤
٢٥	رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)	٥-٤
٢٥	مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين ومجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين بي إل سي	١-٥-٤
٥٢	هيكل ملكية رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)	٢-٥-٤
٢٨	بنك الرياض	٦-٤
٢٩	المصالح المباشرة وغير المباشرة للمؤسسين	٧-٤
٣٠	المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين في الشركة	٨-٤
٣٠	سياسات ومعايير العمل	٩-٤
٣٠	خدمة العملاء و معالجة المطالبات	١٠-٤
٣٠	التسويق والتوزيع	١١-٤
٣١	الموظفون وخطة السعودية وتطوير الموظفين	١٢-٤
٣١	السعودية	١-١٢-٤
٣٢	تطوير الموظفين	٢-١٢-٤
٣٢	ترتيبات إعادة التأمين	١٣-٤
٣٢	إدارة الاستثمار	١٤-٤
٣٢	إدارة المخاطر	١٥-٤
٣٣	المزايا التنافسية	١٦-٤
٣٤	الاستحواد	-٥
٤٣	خلفية عامة	١-٥
٣٤	الانتهاء من تقييم المحفظة التأمينية	٢-٥
٣٥	الشركة العالمية للتجارة والخدمات	٣-٥
٣٥	المحفظة التأمينية لأعمال رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة	٤-٥
٧٣	الآلية والتوقيت المقترحين لتحويل الأصول والمحفظة	٥-٥
٧٣	موافقات المساهمين والموافقات الحكومية	٦-٥
٣٧	تمويل عملية الاستحواد	٧-٥
٣٨	المنتجات والخدمات	-٦
٣٨	المنتجات التأمينية المقترحة تقديمها من قبل الشركة	١-٦
٣٨	التأمين التجاري	١-١-٦
٤٠	التأمين الشخصي	٢-١-٦
٤١	الأقسام الرئيسية	-٧
٤١	قسم الاكتتاب وإعادة التأمين	١-٧
٤١	قسم المطالبات	٢-٧
٤١	قسم المالية	٣-٧
٤٢	قسم الاستثمار وإدارة الأصول	٤-٧
٤٢	قسم المبيعات والتسويق	٥-٧
٤٢	قسم تقنية المعلومات	٦-٧
٤٢	قسم الشؤون الإدارية والموارد البشرية	٧-٧
٤٣	قسم المراجعة الداخلية	٨-٧
٤٣	قسم إدارة المخاطر والالتزام	٩-٧
٤٣	الأبحاث والتطوير	١٠-٧
٤٤	الهيكل التنظيمي للشركة	-٨

٤٤	١-٨	نظرة على الهيكل التنظيمي المقترح
٤٤	٢-٨	مجلس الإدارة
٤٤	٣-٨	أعضاء مجلس الإدارة المرشحون
٤٧	٤-٨	أعضاء الإدارة التنفيذية المرشحون
٤٨	٥-٨	إقرارات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية وسكرتير المجلس
٤٩	٦-٨	مكافأة الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة
٤٩	٧-٨	تضارب المصالح
٤٩	٨-٨	استمرار الأنشطة
٤٩	٩-٨	عقود عمل أعضاء المجلس والإدارة العليا
٤٩	١٠-٨	حوكمة الشركة
٥٣	-٩	وصف الأسهم
٥٣	١-٩	رأس المال
٥٣	٢-٩	حقوق المساهمين
٥٣	٣-٩	الجمعيات العامة للمساهمين
٥٤	٤-٩	حقوق التصويت
٥٤	٥-٩	الأسهم
٥٤	٦-٩	مدة الشركة
٥٥	٧-٩	حل الشركة وتصفيته
٥٦	-١٠	المعلومات المالية
٥٦	١-١٠	مراقب الحسابات
٥٦	٢-١٠	التقارير والإفصاحات المطلوبة نظاماً
٥٦	٣-١٠	تقرير المراجعة الخاص
٥٦	٤-١٠	مصاريف قبل التشغيل
٥٧	٥-١٠	الميزانية المتوقعة
٥٧	٦-١٠	إقرار بخصوص المعلومات المالية
٥٨	-١١	سياسة توزيع الأرباح
٥٨	١-١١	شروط الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين
٥٨	٢-١١	أثر الاستحواذ على توزيع الأرباح
٥٩	-١٢	ملخص النظام الأساسي للشركة
٦٥	-١٣	المعلومات القانونية
٦٥	١-١٣	العقود المهمة وعقود الأطراف ذات العلاقة
٧٠	٢-١٣	الدعاوى القضائية
٧٠	٣-١٣	الملكية الفكرية
٧٠	٤-١٣	العقارات التي تملكها أو تستأجرها الشركة
٧٢	٥-١٣	التراخيص والموافقات الأساسية لمزاولة العمل
٧٢	٦-١٣	تعهدات أعضاء مجلس الإدارة
٧٢	٧-١٣	التعهد بتغطية الاكتتاب
٧٣	٨-١٣	العمولات والخصومات
٧٣	٩-١٣	الشركات التابعة
٧٤	-١٤	الرسملة والمديونية
٧٥	-١٥	استخدام متحصلات الاكتتاب
٧٦	-١٦	شروط وتعليمات الاكتتاب
٧٧	١-١٦	تخصيص الأسهم ورد الفائض
٧٨	٢-١٦	الإقرارات
٧٨	٣-١٦	أحكام متفرقة
٧٨	٤-١٦	تسجيل الأسهم وترتيبات التعامل
٧٨	٥-١٦	السوق المالية السعودية (تداول)
٧٩	٦-١٦	تداول أسهم الشركة
٨٠	-١٧	المستندات المتاحة للمعاينة
٨١	-١٨	الملحق ١

- تعريفات واختصارات

تطبق التعريفات والاختصارات على هذا المستند بأكمله ما لم يقتض سياق النص خلاف ذلك.

المستشارون	المستشارون المذكورون في الصفحتين (ط) و (ي)
الاستحواذ	الاستحواذ على المحفظة التأمينية من رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) والأصول من الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة كما هو موضح في قسم "الاستحواذ" وقسم "المعلومات القانونية" من هذه النشرة وفقاً للشروط التي تقبلها الشركة ومساهمو كل من الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة ورويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) وبشرط الحصول على الموافقات النظامية والموافقات الأخرى اللازمة
الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة	الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة بتاريخ ١٣٩٨/٤/٢٦هـ (الموافق ١٩٧٨/٤/٤م)
لائحة مكافحة الاحتيال	لائحة مكافحة الاحتيال الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٤هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢م)
عقد التأسيس	عقد تأسيس الشركة بما يطرأ عليه من تعديلات من وقت لآخر
الأصول	الأصول التي سيتم تحويلها إلى الشركة كما هو موضح بمزيد من التفصيل في اتفاقية شراء الأصول
اتفاقية شراء الأصول	اتفاقية شراء الأصول المنوي إبرامها بين الشركة العالمية للتجارة والخدمات والشركة كما هو موضح في قسم "معلومات قانونية"
لجنة المراجعة وإدارة المخاطر	لجنة المراجعة وإدارة المخاطر المقترح تشكيلها بالشركة كما هو موضح في القسم ٨ "الهيكل التنظيمي"
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة الذي يتم تعيينه من وقت لآخر بما في ذلك أول مجلس إدارة مرشح كما هو مبين في الصفحة (و)
بي أم أي	برنس مونيتور إنترناشيونال، وهي شركة تأسست سنة ١٩٨٤م في مدينة لندن وتنتشر تقارير ودراسات اقتصادية حول مواضيع مختلفة منها المخاطر السياسية والتمويل والتحليلات والتوقعات والاقتصادية
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة بما يطرأ عليه من تعديلات بين وقت وآخر
مجلس الضمان الصحي التعاوني	هيئة مستقلة تأسست بقرار مجلس الوزراء رقم (٧١) وتاريخ ١٤٢٠/٤/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٩/٨/١١م) لتنظيم قطاع التأمين الصحي.
الرئيس	رئيس مجلس إدارة الشركة الذي يتم تعيينه من وقت لآخر بما في ذلك أول رئيس مرشح كما هو مبين في الصفحة (و)
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٧/٢١م).
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٦) بتاريخ ١٣٨٥/٢/٢٢هـ (الموافق ١٩٦٥/٧/٢٠م)، بما يطرأ عليه من تعديلات حتى تاريخ صدور هذه النشرة.
الشركة	شركة العالمية للتأمين التعاوني، شركة مساهمة سعودية تحت التأسيس وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥م) والمرسوم الملكي رقم (م/٢) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦م).
الجمعية التأسيسية	أول اجتماع للجمعية العامة للشركة يعقد بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم.

لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات وتاريخ ٢١/١٠/٢٧هـ (الموافق ١٢/١١/٢٠٠٦م)، وتعديلاتها، بناء على نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٢٠) وتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ١/٨/٢٠٠٣م)
السجل التجاري	شهادة السجل التجاري للشركة
أعضاء المجلس	أعضاء مجلس إدارة الشركة المعينون من وقت لآخر بما فيهم الأعضاء المرشحون لمجلس إدارة الشركة
لجنة الإفصاح	لجنة الإفصاح المقترحة تشكيلها بالشركة كما هو موضح في قسم "الهيكل التنظيمي"
اللجنة التنفيذية	اللجنة التنفيذية المقترحة تشكيلها بالشركة كما هو موضح في قسم "الهيكل التنظيمي"
السوق المالية	سوق الأسهم السعودية
FTSE١٠٠	مؤشر فاينانشيال تايمز لبورصة الأسهم للشركات المدرجة في بورصة لندن للأسهم
المؤسسون	المساهمون المؤسسون للشركة والمذكورة أسماؤهم في الصفحة (ص)
م	حسب التقويم الميلادي
GBP	الجنيه الإسترليني، العملة الرسمية للمملكة المتحدة
مجلس التعاون	مجلس التعاون لدول الخليج العربية
الجمعية العامة	الجمعية العامة للشركة كما هي من وقت لآخر
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية
إجمالي الأقساط المكتتبة	مجموع الأقساط التأمينية الواردة لشركة تأمين عن عقود التأمين التي تكتتب بها أو تبرمها في فترة محددة دون خصم أية أقساط تحال إلى شركات تأمين أخرى
هـ	حسب التقويم الهجري
اللوائح التنفيذية	اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم (٥٩٦/١) الصادر من وزير المالية بتاريخ ١/٢/١٤٢٥هـ (الموافق ٢٠/٤/٢٠٠٤م)
نظام التأمين	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٢٢) بتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٢١/٧/٢٠٠٣م)
لوائح التأمين	نظام التأمين واللوائح التنفيذية وأية تعديلات تطرأ عليها من وقت لآخر
شركة التأمين	شركة التأمين التي تقدم خدمة توفير الحماية ضد الخسائر من خلال عقد تأمين
اتفاقية الخدمات المؤقتة	اتفاقية الخدمات المؤقتة المزمع إبرامها بين رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) والشركة كما هو موضح في قسم "المعلومات القانونية"
لجنة الاستثمار	لجنة الاستثمار المقترحة والمزمع تشكيلها بالشركة كما هو موضح في قسم "الهيكل التنظيمي"
المملكة/السعودية	المملكة العربية السعودية
مدير الاكتتاب	شركة الرياض المالية المعينة من قبل الشركة مديرا للاكتتاب فيما يتعلق بهذا الإصدار
قواعد التسجيل والإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة (قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٣-١١-٢٠٠٤) الصادر بتاريخ ٢٠/٨/١٤٢٥هـ (الموافق ٤/١٠/٢٠٠٤م)، بما يطرأ عليه من تعديلات، وفقاً للمادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٣٠) بتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٢١/٧/٢٠٠٣م)

فترة الحظر	فترة الثلاث سنوات (كل منها لا تقل عن ١٢ شهرا) التي تبدأ من تاريخ تأسيس الشركة والتي لا يجوز خلالها للمساهمين المؤسسين التصرف في أي من أسهمهم (إلا بموافقة من مؤسسة النقد أو الهيئة)
مورغان ستانلي أو المستشار المالي	مورغان ستانلي السعودية، وهي الشركة المعينة من قبل الشركة بصفة مستشار مالي للاكتتاب
لجنة الترشيحات والمكافآت	لجنة الترشيحات والمكافآت المقترح تشكيلها بالشركة كما هو موضح في قسم "الهيكل التنظيمي"
الأسهم المطروحة	الأسهم الجاري طرحها للاكتتاب العام والبالغ عددها ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم والتي تمثل ٢٠٪ من أسهم رأسمال الشركة المصدرة عند التأسيس
الطرح أو الاكتتاب	الطرح العام للأسهم البالغ عددها ٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد وتمثل ٢٠٪ من أسهم رأس مال الشركة المصدرة عند التأسيس
فترة الاكتتاب	الفترة التي تبدأ في ١٤/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٣م) وتنتهي نهاية يوم ٢٠/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٩/١٠/٩م)
الجريدة الرسمية	جريدة أم القرى، وهي الصحيفة الرسمية لحكومة المملكة العربية السعودية
القائمة الرسمية	قائمة بالأوراق المالية تعدها الهيئة وفقا لقواعد التسجيل والإدراج
أوبك	منظمة الدول المصدرة للنفط
الشخص	فرد، شركة، جمعية غير مؤسّسة، شركة توصية، أو أية شركة أو كيان أو هيئة اعتبارية أخرى
المحفظة	المحفظة التأمينية المقرر تحويلها إلى الشركة (مزيد من التفصيل حول طبيعة هذا التحويل وتوقيته موضحة في قسم "الاستحواذ" في "اتفاقية تحويل المحفظة")
اتفاقية تحويل المحفظة	اتفاقية تحويل المحفظة المقرر إبرامها بين رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) والشركة كما هو موضح في قسم "المعلومات القانونية"
النشرة/ نشرة الإصدار	نشرة الإصدار هذه
البنوك المستلمة	البنوك المستلمة الواردة أسماؤها في الصفحة (ك)
إعادة التأمين	عملية تقوم بموجبها شركة تأمين أو إعادة تأمين بتوفير التأمين أو إعادة التأمين لشركة تأمين أو إعادة تأمين أخرى (طالبة التأمين) ضد جميع أو جزء من مخاطر التأمين أو إعادة التأمين المكتتبه من قبل طالبة التأمين وذلك بموجب بوليصة تأمين واحدة أو أكثر.
لائحة إدارة المخاطر	لائحة إدارة المخاطر الصادرة عن مؤسسة النقد بتاريخ ١٨/١٢/١٤٢٩ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٠٨م)
بنك الرياض	بنك الرياض، شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية منذ سنة ١٩٥٧م
الرياض المالية	شركة الرياض المالية وهي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية وتتبع لبنك الرياض
مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي	مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي، وهي شركة عامة محدودة ومؤسسة في المملكة المتحدة وهي أيضا الشركة القابضة النهائية لشركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)	رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المحدودة، وهي شركة مساهمة معفاة تأسست في المنامة بمملكة البحرين
إس آيه أي أو (SAIO)	صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد
مؤسسة النقد	مؤسسة النقد العربي السعودي، البنك المركزي للمملكة العربية السعودية
السعودية	تعني السياسة التي تنتهجها حكومة المملكة العربية السعودية بهدف تشجيع توظيف المواطنين السعوديين في القطاع الخاص السعودي
ريال	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية

المالك لعدد من أسهم الشركة في أي وقت من الأوقات	المساهم
الأسهم العادية للشركة والبالغة قيمتها الاسمية (١٠) ريالاً سعودية للسهم	الأسهم
مدى زيادة أصول الشركة القابلة للتحويل إلى نقد عن التزاماتها	هامش الملاءة
النسبة المئوية التي يجب على الشركة تجنيبها من الأرباح الصافية وفقاً للمادة (١٥) من نظام التأمين وهي حصة من الأرباح السنوية لا تقل عن ٢٠٪	الاحتياطي النظامي
الشخص الطبيعي السعودي الذي يكتب في الأسهم المطروحة، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة ولها أبناء قصر من زوج غير سعودي وتكتب في الأسهم المطروحة بأسمائهم	المكتتب
نموذج طلب الاكتتاب الموضح في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب"	نموذج طلب الاكتتاب
النظام الآلي للتداول في أسهم الشركات السعودية	تداول
الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (حالياً التعاونية)، وهي شركة مساهمة سعودية تأسست في الرياض، المملكة العربية السعودية	التعاونية
المملكة المتحدة	UK
الرياض المالية وهي الشركة المعينة من قبل الشركة متعهداً لتغطية الاكتتاب فيما يتعلق بهذا الإصدار	متعهد التغطية
الولايات المتحدة الأمريكية	الولايات المتحدة
الدولار الأمريكي، العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية	دولار / USD
منظمة التجارة العالمية	WTO
الزوج أو الزوجة أو الأولاد القصر	الأقارب
إجمالي المبلغ الذي تستلمه الشركة عن أسهم الاكتتاب	متحصلات الاكتتاب
الشركات المعفاة هي شركات مساهمة قام وزير التجارة والزراعة لمملكة البحرين بإعفاؤها من الالتزام ببعض أو جميع متطلبات قانون الشركات التجارية لمملكة البحرين	شركة معفاة

٢- عوامل المخاطرة

بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في أماكن أخرى من هذه النشرة، ينبغي على كل مكتب محتمل أن يدرس بعناية كافة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه بما فيها عوامل المخاطرة المحددة أدناه قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة. وقد يتأثر نشاط الشركة وآفاقها المستقبلية ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية بصورة سلبية جوهرية نتيجة لوقوع أي من هذه المخاطر التي تعتقد إدارة الشركة في الوقت الحاضر أنها مهمة، أو بحدوث أية مخاطر أخرى لم يتسن للإدارة تحديدها، أو تلك التي تعتبرها غير جوهرية وأصبحت جوهرية. وقد يؤدي حدوث واحد أو أكثر من عوامل المخاطرة هذه إلى انخفاض سعر أسهم الشركة في السوق، وقد يخسر المكتتبون المحتملون كامل استثمارهم في أسهم الشركة أو جزءاً منه.

٢-١ مخاطر ذات صلة بالسوق والبيئة التشريعية

٢-١-١ تطور الأنظمة والقوانين

تخضع الشركة للأنظمة واللوائح المتعلقة بشركات التأمين والمعمول بها في المملكة والإشراف المستمر والتدخل المحتمل من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. وتختص لوائح التأمين بمجالات التأمين المسموح بها ومستويات رأس المال والملاءة المطلوبة وإعادة التأمين المسموح به وأنواع الاستثمارات وحجمها وحدود الاكتتاب التأميني وقيوده والممارسات وأنواع البوالص وأساليب معالجة المطالبات وكفاية الاحتياطي ونواح أخرى مالية وغير مالية في نشاط شركات التأمين.

فإذا لم تلتزم الشركة بالقوانين والأنظمة السارية حالياً أو مستقبلاً، أو لم تلتزم بمتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي، فقد تخضع لعقوبات نظامية منها الغرامة وتعليق العمل وسحب ترخيص مزاولة نشاط التأمين أو فرض قيود على نوع العمل الذي يجوز لها مزاولة، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على عمليات الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو آفاقها المستقبلية. كما أن إخفاق أحد معيدي التأمين، وسطاء التأمين، وكلاء التأمين، وسماسة التأمين، ومقدي الخسائر، أو غيرهم من المهنيين في مجال التأمين، في تطبيق الأنظمة واللوائح المرعية يمكن أن يؤثر سلباً على نشاط الشركة.

كذلك يمكن لتطور البيئة القانونية والتنظيمية أن يحد من قدرة الشركة على الاستجابة لفرص السوق وقد يضطرها إلى تكبد نفقات سنوية كبيرة في سبيل التقيد بالقوانين واللوائح النظامية. كذلك قد يكون لتغير الإطار التنظيمي (كتعيين جهة منظمة فرعية أو فرض سياسات ضريبية جديدة) أو لتفسير ذلك التغيير تأثير سلبى كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو آفاقها المستقبلية.

٢-١-٢ خطر عدم إصدار أو سحب ترخيص مؤسسة النقد

حصلت الشركة على الموافقات اللازمة للمضي في إجراءات الحصول على الترخيص بمزاولة نشاط التأمين في المملكة وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ٥ الصادر بتاريخ ١٤٢٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/١/٥ م) والمرسوم الملكي رقم م/٢ الصادر بتاريخ ١٤٢٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠١٩/١/٦ م). وتتوي الشركة بعد استكمال إجراءات تأسيسها التقدم لدى مؤسسة النقد للحصول على ترخيص بمزاولة نشاط التأمين في المملكة. فإذا رأّت مؤسسة النقد أن الشركة لم تستوف متطلبات الترخيص، فإنها قد ترفض إصدار الترخيص المطلوب، وبالتالي قد لا تستطيع الشركة بدء أعمالها. كذلك قد تؤخر مؤسسة النقد أو ترفض الموافقة على المنتجات التي تتوي الشركة تسويقها وبوالص التأمين التي تعتمزم الاكتتاب بها، الأمر الذي قد يؤخر تاريخ بدء الشركة لعملها، وهذا ما سيكون له تأثير سلبى على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو آفاقها المستقبلية.

وبالإضافة إلى ذلك، تعطي المادة ٧٦ من اللائحة التنفيذية لمؤسسة النقد صلاحية سحب ترخيص الشركة في الحالات الآتية:

- إذا لم تمارس الشركة النشاط المرخص لها خلال ستة أشهر؛
- إذا لم تف الشركة بمتطلبات النظام أو اللائحة؛
- إذا تعمدت الشركة بتزويد مؤسسة النقد العربي السعودي بمعلومات أو بيانات غير صحيحة في طلبها؛
- إذا تبين لمؤسسة النقد العربي السعودي أن حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين أو المساهمين معرضة للضياع نتيجة للطريقة التي تمارس بها النشاط؛
- إذا أفلست الشركة مما يجعلها غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها؛
- إذا مارست الشركة النشاط بأسلوب متعمد للنصب والاحتيال؛
- إذا انخفض رأس المال عن الحد الأدنى المقرر أو لم تف الشركة بمتطلبات الملاءة الواردة بالمادة ٦٨ من اللائحة التنفيذية؛
- إذا انخفض النشاط التأميني إلى المستوى الذي ترى معه المؤسسة عدم فعالية أدائه؛
- إذا رفضت الشركة دفع المطالبات المستحقة للمستفيدين بدون وجه حق؛
- إذا منعت الشركة فريق التفتيش المكلف من قبل المؤسسة عن الاطلاع على حساباتها وسجلاتها؛
- إذا امتنعت الشركة عن تنفيذ حكم نهائي صادر في أي من النزاعات التأمينية.

فإذا ما تم سحب ترخيص الشركة، فلن يكون باستطاعة الشركة مزاوله أعمالها.

وتعتمد الشركة تقديم خدمة التأمين الطبي وفقاً لنظام التأمين الصحي التعاوني الذي تخول المادتان ٦٨ و ٦٩ منه مجلس الضمان الصحي التعاوني صلاحية سحب الترخيص اعتماد الشركة كشركة تأمين طبي في بعض الحالات. وعليه، فإذا ما تم سحب هذا الترخيص، أو لم تتمكن الشركة من الحصول عليه، فإن الشركة لن تستطيع تقديم خدمة التأمين الطبي في المملكة.

٣-١-٢ عدم إمكانية إصدار بوالص جديدة

في تاريخ ١٤٣٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٨/١٧ م) أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي إعلان توضيحي (”الإعلان التوضيحي للمؤسسة“) حول وضع شركات التأمين الأجنبية العاملة في المملكة العربية السعودية. كما أوضح الإعلان التوضيحي للمؤسسة إمكانية شركات التأمين الأجنبية مزاوله الأنشطة التأمينية في المملكة العربية السعودية بعد انقضاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب الأمر الملكي رقم ٣١٢٠ وتاريخ ١٤٢٦/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٤/١٢ م).

تمشياً مع الإعلان التوضيحي للمؤسسة فإنه يسمح لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) تجديد البوالص التجارية القائمة حتى ١٤٣١/٠٣/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٢/١٧ م) ولا يجوز للشركة إبرام بوالص جديدة إلا بعد ترخيص الشركة حسب الأصول وموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على البوالص ذات العلاقة. كما تطلب مؤسسة النقد العربي السعودي تزويدها بتقارير مالية شهرية حول محفظة التأمين وتقارير مفصلة كل شهرين حول الإجراءات المرتبطة بالترخيص وضمان بنكي يعادل ٢٠٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠٠٨.

قد يسفر الإعلان التوضيحي للمؤسسة عن خسارة الأعمال القائمة و/أو حصة الشركة في السوق، الأمر الذي سوف يؤثر سلباً على المحفظة والنتائج التشغيلية للشركة و آفاقها المستقبلية بشكل كبير. إضافة إلى ذلك فإنه التأخر عن الالتزام بمتطلبات المؤسسة قد ينتج عنه إيقاف المؤسسة إجراءات الترخيص أو لإيقاع عقوبة أخرى، الأمر الذي في دوره سيؤثر سلباً على النتائج التشغيلية للشركة و آفاقها المستقبلية.

٤-١-٢ متطلبات الملاءة

وفقاً للمواد ٦٦، ٦٧ و ٦٨ من اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، سوف يتعين على الشركة الاحتفاظ بهامش ملاءة محدد يمكنها من تلبية المتطلبات التي تقتضيها أعمالها التأمينية. وهو هامش يتأثر بدرجة كبيرة بالاحتياجات التي يتوجب تخصيصها، والتي بدورها تتأثر بحجم بوالص التأمين المباعة والأنظمة التي تحدد الاحتياطي النظامي، إضافة إلى تكاليف التأمين وإعادة التأمين. فإذا ما حققت الشركة نمواً سريعاً وازداد هامش الملاءة المطلوب نتيجة لذلك، فقد تضطر الشركة إلى رفع رأس مالها لكي تستوفي هامش الملاءة المطلوب.

بحسب الفقرة الخاصة بتقييم الأصول وهامش الملاءة من اللوائح التنفيذية، يتعين على الشركة أن تحتفظ بحد أدنى للملاءة المالية بما يمكنها من تلبية المطالبات التي تنشأ عن عمليات التأمين. ويعرف هامش الملاءة بمبلغ زيادة أصول الشركة القابلة للتصفية الفورية عن مطلوباتها. فإذا ما انخفض هامش الملاءة إلى ما دون الحد المطلوب نظاماً، فسوف يتعين على الشركة أن تقوم بإجراءات لتصحيح أوضاعها، وهذا ما قد يؤدي في حالات قصوى إلى سحب الترخيص. وإضافة إلى ذلك، إذا لم تتمكن الشركة من رفع رأس مالها، فربما يتم إلزامها بالحد من نمو أعمالها، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي على وضعها المالي وربحيتها. وقد يؤدي عدم الاحتفاظ بهامش الملاءة الكافي إلى تعرض الشركة لإجراءات عقابية من طرف مؤسسة النقد ومنها سحب ترخيصها في حالات استثنائية.

٥-١-٢ متطلبات السعودة

تعتمد الشركة توظيف الكوادر السعودية في مختلف الوظائف لديها وصولاً إلى النسبة النظامية المقررة للسعودة والتي تفرض على الشركات العاملة في المملكة، بما فيها الشركة، تعيين عدد معين من العناصر السعودية والاحتفاظ بهم.

تمشياً مع اللوائح الصادرة عن وزارة العمل والمادة ٧٩ من اللائحة التنفيذية (التي تشترط حالياً على شركات التأمين أن تحتفظ بنسبة ٣٠٪ على الأقل من إجمالي العمالة لديها من السعوديين). وتقتضي سياسة السعودة التي تعتمدها الشركة تطبيقها بزيادة عدد الموظفين السعوديين (راجع قسم ”الشركة“ الفقرة ١-١٠-٤ ”السعودة“). ولكن، لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن الشركة سوف تتمكن من بلوغ مستويات السعودة المستهدفة. وتشمل عقوبات عدم التقيد بنسبة السعودة المقررة نظاماً عدة أنواع منها وقف إصدار تأشيرات العمل لغير السعوديين واستبعاد الشركة المخالفة من الاشتراك في المناقصة على تنفيذ المشاريع الحكومية وطلب القروض من الجهات الحكومية. ومن هنا، فإن عدم إيفاء الشركة بمتطلبات السعودة يمكن أن يؤدي إلى الإضرار بعلاقة الشركة بالجهات الحكومية أو إلى إضعاف قدرتها على استقطاب الكوادر الأساسية غير السعودية، وهذا ما قد يؤثر سلباً وبدرجة ملموسة على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو آفاقها المستقبلية.

٦-١-٢ التقارير المطلوبة

يشترط نظام التأمين وقواعد التسجيل والإدراج على الشركة أن تقدم بصفة دورية قوائم مالية وتقارير سنوية إلى مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية إضافة إلى نشرها للجمهور وكذلك معلومات معينة حول أعمال الشركة بشكل عام وهيكل رأس مالها وملكيته ومركزها المالي.

ومن هنا، فإن عدم تقييد الشركة بالأنظمة المعمول بها يمكن أن يؤدي إلى فرض قيود مؤثرة على الشركة تحد من قدرتها على مزاولة أعمالها أو إلى فرض غرامات مالية عليها، الأمر الذي يمكن أن يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٧-١-٢ الإجراءات النظامية وغيرها من الإجراءات

قد تخضع الشركة أيضاً لعمليات مراجعة ومراقبة وتحقيقات إدارية وحكومية ضمن بيئة قطاع التأمين الذي خضع حديثاً للتنظيم الرسمي. وهنا لا تستطيع الشركة التنبؤ بنتيجة مثل هذه المراجعات وعمليات المراقبة والتحقيق والإجراءات، فيما لو حدثت، ولا يمكنها إعطاء أي تأكيد بأن هذه المراجعات وعمليات المراقبة والتحقيق والإجراءات القضائية ذات العلاقة أو التغييرات في السياسات والإجراءات التشغيلية لن يكون لها تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

قد تصبح الشركة طرفاً في إجراءات قضائية أو مطالبات في السير العادي لأعمالها وقد يكون للإجراءات القضائية أو المطالبات تأثير سلبي على أعمال الشركة وقد تصدر قرارات أو إجراءات نظامية من شأنها توسيع نطاق مسؤولياتها وقد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٨-١-٢ سياسات إدارة المخاطر

مع أن الشركة تعتزم تشكيل لجنة للمراجعة وتطبيق سياسات وإجراءات لإدارة المخاطر وضوابط داخلية تستند إلى نظام التأمين ولائحة إدارة المخاطر، إلا أن هذه السياسات والإجراءات الخاصة بإدارة المخاطر والضوابط الداخلية قد لا تكفي للحد من المخاطر التي تتعرض لها الشركة في جميع أحوال السوق أو للحد من أنواع مختلفة من المخاطر، بما فيها المخاطر غير المحددة أو غير المتوقعة.

تعتمد بعض طرق إدارة المخاطر على ملاحظة السلوك التاريخي للسوق، ولذا، فإن هذه الطرق قد لا تمكن من التنبؤ بالمخاطر المحتملة مستقبلاً والتي قد تكون أكبر من تلك التي يتم استنتاجها بواسطة المقاييس التاريخية. وهناك طرق أخرى لإدارة المخاطر تعتمد على تقييم المعلومات المتاحة حول الظروف التشغيلية والسوقية أو حول أمور أخرى. ونظراً لغياب البيانات الكافية حول سوق التأمين السعودي، إضافة إلى عوامل أخرى، فإن هذه المعلومات قد لا تكون دقيقة أو كاملة أو محدثة أو لن يتم تقييمها على الوجه الصحيح في جميع الحالات.

وفضلاً عن ذلك، فإن التعامل مع المخاطر النظامية والتشريعية يستدعي من ضمن ما يستدعيه وجود سياسات وإجراءات تمكن من قيد عدد كبير من التعاملات والأحداث والتحقق من صلاحيتها، إضافة إلى أنظمة مناسبة للرقابة الداخلية. وفي هذا السياق، قد لا تكون سياسات الشركة وإجراءاتها وضوابطها الداخلية فاعلة تماماً في جميع الأحوال. ونتيجة لذلك، فإن ارتفاع مستوى المخاطر التي تتعرض لها الشركة قد يؤثر سلباً وبدرجة كبيرة على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

من جهة أخرى، إن من الدارج بالنسبة لشركات التأمين استخدام أدوات مالية واستثمارات متنوعة لغرض إدارة المخاطر المصاحبة لأعمالها والتي ترجع للجنة لاستثمار التي تنوي الشركة تشكيلها. ويتعين على الشركة أن تحصل على موافقة مؤسسة النقد قبل استعمال مثل هذه الأدوات المالية. وقد تكون الوسائل المتاحة أمام الشركة للتعامل مع هذه المخاطر محدودة إذا لم تحصل على موافقة مؤسسة النقد بهذا الشأن.

٩-١-٢ محدودية الوصول إلى البيانات التاريخية للسوق

مع أن قطاع التأمين ليس حديثاً على الاقتصاد السعودي، إلا أنه بات يخضع مؤخراً لعملية إعادة هيكلة واسعة تشمل تطبيق بيئة تنظيمية جديدة، وهي بيئة لم تختبر بعد. فقد ظل سوق التأمين لبعض الوقت حكراً على الشركة الوطنية للتأمين التعاوني ("التعاونية") دون منافسة تذكر. ونظراً لعدم توفر بيانات كافية حول سوق التأمين السعودي، إضافة إلى عوامل أخرى، فإن أي تقييم أو تقدير للسوق قد يفتقر إلى الدقة أو الاكتمال أو قد يكون متقادماً ولا يعكس الواقع أو لم يحظ بالتقييم المناسب في جميع الحالات.

١٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بنمو السوق

تشير الكثير من المؤشرات إلى أن قطاع التأمين السعودي سيشهد نمواً ملموساً، إلا أنه قد تطرأ هناك عوامل غير منظورة وغير متوقعة تعيق هذا النمو المتوقع.

وبالرغم من محاولات التنويع، فإن الاقتصاد السعودي ما زال يعتمد على النفط والغاز. ولذا، فإن إيرادات المملكة تظل عرضة لتقلبات سعر الهيدروكربونات والبتروكيماويات، ويبقى التخطيط المالي هو الآخر عرضة لقوى خارج نطاق سيطرة الحكومة السعودية. وهذا ما قد يشكل عائقاً لاستمرار النمو المحتمل في المشاريع الصناعية والسكنية الكبرى ومشاريع البنية التحتية الأخرى، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على نشاط التأمين وشركائه العاملة في المملكة.

٢-١-١١ المنافسة

حصلت العديد من شركات التأمين على ترخيص من مجلس الوزراء لتأسيس شركات تأمين مساهمة يتم ترخيصها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي لمزاولة أعمال التأمين وإعادة التأمين. كما أن هناك العديد من الشركات التي لا تزال تحت الترخيص مما سيسهم في تعميق قطاع التأمين وزيادة المنافسة في سوق التأمين في المملكة.

وسيعتمد الوضع التنافسي للشركة على العديد من العوامل التي تشمل قوة مركزها المالي والنطاق الجغرافي لأعمالها، وعلاقة العمل التي تربطها بعملائها وحجم أقساط التأمين المكتتبه، وأحكام وشروط وثائق التأمين الصادرة، والخدمات والمنتجات المقدمة بما في ذلك قدرة الشركة على تصميم برامج تأمين وفقاً لمتطلبات السوق، وكذلك سرعة سداد المطالبات، وسمعة الشركة، وخبرة وكفاءة الموظفين ومدى التواجد في السوق المحلي.

إن الزيادة الحادة في المنافسة قد تؤدي إلى انخفاض سعر الأقساط المكتتبه وكذلك زيادة أحكام وشروط وثائق التأمين التي تزيد من أعباء شركات التأمين، مما قد يكون له أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية وأفاقها المستقبلية، وقد يؤدي هذا إلى تراجع الحصة السوقية للشركة وهوامش ربحيتها وعوائدها وإعاقه نمو قاعدة عملائها وزيادة معدل دوران موظفي الإدارة والمبيعات وزيادة المصاريف التشغيلية كالمبيعات والتسويق، و الزيادة في تكاليف الاستحواذ على البوالص.

٢-١-١٢ خطر الكوارث الطبيعية والحروب والحوادث الكارثية التي يتعذر التنبؤ بها

كثيراً ما تتكبد شركات التأمين خسائر جمة جراء الأحداث الكارثية والتي يمكن أن تتجم عن عوامل ترتبط بالطبيعة أو بالبشر، وهي أحداث لا يمكن بطبيعة الحال التنبؤ بها لا من حيث تكرارها ولا من حيث شدتها أو حجمها. وهكذا، فإن العمليات التي تقوم بها الشركة في مجال التأمين على الممتلكات والحوادث تجعلها عرضة لمطالبات تنشأ عن عدة أحداث منها الأعاصير الماطرة والعواصف الثلجية والهوائية والزوايح والأعاصير الدوامية والزلازل وحالات البرد أو الحر الشديد والعمليات الإرهابية والفيضانات والحرائق والانفجارات والحوادث الصناعية والأعمال الحربية. وهنا يعتمد حجم الخسائر الناجمة عن الحدث الكارثي على الحجم الإجمالي للخطر المؤمن ضده في المنطقة المتضررة جراء الحدث وشدة الحدث نفسه. ويمكن أن تتسبب الكوارث في أضرار وخسائر تطال العديد من الممتلكات وفروع العمل. وقد لا تكفي جهود الشركة لحماية نفسها، كاتباع إجراءات اكتتاب/ تأمين انتقائية وشراء وثائق إعادة تأمين ضد الكوارث ومراقبة مستوى تراكم الخطر وما إلى ذلك. ومع أن الشركة ستعمل على حماية نفسها من هذه الكوارث من خلال ترتيبات إعادة التأمين، إلا أن المطالبات المرتبطة بالكوارث يمكن أن تؤدي إلى تقلبات كبيرة في النتائج المالية للشركة وقد يكون لسلسلة من الأحداث الكارثية المتعددة تأثير سلبي كبير على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها. كذلك يمكن أن يؤدي وقوع حدث كارثي إلى زيادة تكلفة إعادة التأمين أو يحد من توفرها في السنوات القادمة (فضلاً راجع قسم "عوامل المخاطرة"، الفقرة ٢-٨-٢ "المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين")، وهذا ما يمكن أن يكون له تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو أفاقها المستقبلية.

٢-١-١٣ مخاطر التصنيف الائتماني

عند تأسيس الشركة وبدء أعمالها، قد يتعين عليها تعيين وكالة تصنيف ائتماني لتقييم نشاطها وإصدار تصنيف ائتماني لها. تقوم منظمات التصنيف بتحديد التصنيف على أساس عدة عوامل وعلى الرغم من أن أكثرية العوامل تتعلق بالشركة موضع التصنيف إلا أن بعضها تتعلق بالأحوال الاقتصادية العامة وبظروف خارجة عن سيطرة الشركة موضع التصنيف. وفي هذه الحالة، ليس من المضمون أن الشركة ستحصل على تصنيف إيجابي، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالها ووضعها المالي وقيمة أسهمها.

كذلك عمدت مؤسسة النقد إلى تنظيم نشاط إعادة التأمين من خلال تحديد نوع شركات إعادة التأمين التي تستطيع شركات التأمين في المملكة التعامل معها، ومن القيود الجديدة في هذا الشأن أن المادة ٤٢-٢ من اللوائح التنفيذية تشترط على شركة إعادة التأمين أن تحصل على تصنيف من ستاندر أند بور بمستوى BBB على الأقل أو ما يعادله من وكالة تصنيف عالمية معروفة، ما لم يتم الحصول على موافقة مسبقة من مؤسسة النقد. فإذا ما انخفض تصنيف شركة إعادة التأمين دون التصنيف المطلوب ولم تحصل الشركة على موافقة محددة من مؤسسة النقد، فإن الشركة ستضطر إلى وقف جميع ترتيباتها القائمة مع شركة إعادة التأمين المعنية والبحث عن أخرى بدلا منها.

٢-١-١٤ المخاطر المتعلقة بقيود ملكية شركات التأمين

بالإضافة إلى فترة الحظر المفروضة على المساهمين المؤسسين من قبل الهيئة، يتعين على هؤلاء المؤسسين الحصول على موافقة الهيئة قبل بيع أسهمهم حتى بعد انتهاء فترة الحظر. كما تفرض لوائح التأمين قيوداً معينة على ملكية وتحويل أسهم شركات التأمين. فيحسب المادة (٩) من نظام التأمين لا

يجوز لشركة التأمين فتح فروع أو مكاتب داخل المملكة أو خارجها أو الموافقة على الاندماج مع شركة تأمين أو إعادة تأمين أخرى أو امتلاك تلك الشركة أو شراء أسهم فيها إلا بموافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد. كما تنص المادة (٢٨) من اللائحة التنفيذية على أن تقوم شركة التأمين بإبلاغ مؤسسة النقد بصفة دورية بالأشخاص الذين يملكون خمسة في المائة أو أكثر من أسهمها. كذلك يتوجب على كل شخص يملك خمسة في المائة أو أكثر من أسهم أي شركة تأمين أن يبلغ مؤسسة النقد بأي تغيير في نسبة حصته في تلك الشركة. وقد نشرت مؤسسة النقد قائمة تبين الحد الأدنى والحد الأقصى للحصة التي يمكن امتلاكها في شركات التأمين من قبل البنوك والأشخاص الاعتباريين والأشخاص الطبيعيين. وهكذا، فإن قيوداً كهذه يمكن أن تحد من عمليات الشراء المحتملة وقد تؤخر أو تعيق أو تمنع قدرة الشركة على اجتذاب مستثمرين ماليين أو استراتيجيين، أو ربما تؤخر أو تعيق أو تمنع تغيير السلطة المركزية بالشركة، بما في ذلك من خلال عمليات يرى المساهمون في الشركة أن بعضها أو جميعها في صالح الشركة.

١٥-١-٢ المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية

سوف يعتمد أداء الشركة على الأوضاع الاقتصادية في المملكة وفي العالم عموماً حيث أن أي تغييرات اقتصادية يمكن أن تؤثر على النتائج المالية للشركة، ومثال ذلك، من خلال العوائد الاستثمارية (فضلاً راجع قسم "عوامل المخاطرة"، الفقرة ٢-٧-٢ "عوائد استثمارية مقنعة" ومستوى الطلب من جانب العملاء على منتجات الشركة وخدماتها. ولا تستطيع الشركة التنبؤ بما للأوضاع الاقتصادية المستقبلية من تأثير على نشاطها، وبالتالي لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن الأوضاع المستقبلية لن تؤثر سلباً وبدرجة كبيرة على ربحية الشركة.

لقد دفعت الانخفاضات الهائلة في سوق العقارات السكنية الأمريكية خلال العام الماضي بالمؤسسات المالية إلى إجراء تخفيضات كبيرة في قيم الأصول لديها. وقد أدت هذه التخفيضات التي بدأت في الأوراق المالية المسندة بقروض عقارية ثم انتشرت لتشمل مبادلة القروض المتعثرة وأوراق المشتقات المالية الأخرى بدورها بالمؤسسات المالية إلى البحث عن رؤوس أموال إضافية أو إلى الاندماج بمؤسسات أكبر أو أقوى، وفي بعض الحالات، إلى الانهيار. وبسبب التخوف إزاء استقرار الأسواق المالية عموماً وقوة الأطراف المقابلة، توقف الكثير من المقرضين عن تقديم التمويل حتى للمقرضين ذوي القدرة المالية العالية أو لمؤسسات مالية أخرى. ومن هنا، فإن نقص القروض المتاحة في السوق يمكن أن يكون له تأثير سلبي كبير على الوضع المالي للشركة وإمكانية الحصول على الموارد التمويلية.

كذلك يمكن أن تتأثر قدرة الشركة على الدخول في عمليات تمويل روتينية سلباً بالإجراءات التي تقوم بها مؤسسات مالية خارج المملكة والقوة التجارية لتلك المؤسسات، حيث أن المؤسسات المالية مرتبطة ببعضها البعض من خلال علاقات تجارية أو عمليات التسوية أو أطراف نظيرة أو غير ذلك. وقد تكون الشركة عرضة لمخاطر العديد من الصناعات والأطراف الأخرى وربما تحتاج لإجراء تعاملات مع أطراف أخرى في قطاع الخدمات المالية، مثل الوسطاء والمتعاملين والسماسة والبنوك التجارية والبنوك الاستثمارية وعملاء من الشركات، وهذا ما قد يؤدي إلى إحداث مستوى عالٍ من التركيز الائتماني بالنسبة لقطاع الخدمات المالية بوجه عام. وعلاوة على ذلك، فإن تقصير واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية، أو حتى الإشاعة أو التساؤل في هذا الشأن، يمكن أن يؤدي إلى مشاكل في السيولة على مستوى السوق وربما إلى تعرض الشركة لخسائر أو حالات تقصير في دفع التزاماتها، يكون لها تأثير سلبي كبير على وضعها المالية وتدفعاتها النقدية.

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتوسعة

من الممكن أن الالتزام التنظيمي قد يوجب على الشركة توسعة عملياتها الطبيعية. وقد يكون من المعقد تنفيذ مثل تلك التوسعة وقد يتطلب الكثير من وقت المديرين وقد يكون خاضعاً لعدد عوامل خارجة عن سيطرة الشركة. لا يمكن إعطاء أي تأكيد أن الشركة ستنجح في توسعة عملياتها الطبيعية أو أن تكون عملياتها مربحة.

١٧-١-٢ تأثير تراجع ثقة المستهلك

يتعرض قطاع التأمين على المستوى العالمي للانطباع السلبي في السوق وذلك لأنه يعمل في صناعة تعتبر فيها النزاهة وثقة المستهلك والائتمان والسمعة ذات أهمية بالغة. ومن الممكن أن أي إذاعات سلبية أو تراجع ثقة المستهلك في الصناعة التأمينية بشكل عام سواء أن يكون مطابقاً للحقيقة أم لم يكن أو فقدان الثقة بالشركة أو مجموعتها أو علاماتها التجارية يترتب عليه فقدان العملاء و/أو الأعمال مما قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة وأوضاعها المالية وأفاقها المستقبلية.

١٨-١-٢ دورية الأعمال التأمينية

إنه وعلى المستوى العالمي شهدت الصناعة التأمينية العامة تغييرات دورية مع تذبذبات ملموسة في نتائج العمليات يرجع سببها إلى المنافسة والأحداث الكارثية والأوضاع الاقتصادية والاجتماعية بشكل عام وغيرها من العوامل خارجة عن سيطرة الشركات العاملة في الصناعة التأمينية. إن الدورية المذكورة يكمن أن تتولد منها فترات تتصف بالمنافسة في الأسعار الناتجة عن فائض العرض وكذا فترات تتسم بأقساط أعلى ناتجة عن القصور في العرض.

٢-٢ المخاطر المرتبطة بعمليات الشركة

١-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالمحفظة التأمينية التي سيتم الاستحواذ عليها

بعد الانتهاء من إجراءات التأسيس واستيفاء الشركة لجميع المتطلبات النظامية وطبقاً لشروط معينة (منها حصول الشركة على الموافقات اللازمة من مؤسسة النقد والسلطات النظامية في مملكة البحرين، وموافقة المساهمين غير ذوي المصلحة الذين سيصوتون في الجمعية العامة التأسيسية، وإبرام اتفاقية تحويل المحفظة واتفاقية تحويل الأصول) تنوي الشركة البدء في الاستحواذ على المحفظة التأمينية من شركة رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) وعلى الأصول من الشركة العالمية للتجارة والخدمات (راجع قسم "الاستحواذ" وقسم "المعلومات القانونية"). وقد تعطل عملية الاستحواذ ذات الصلة أو تتأخر بسبب عدم تمكن الشركة من الحصول على الموافقات اللازمة أو استيفاء أي شروط مطلوبة (راجع القسم ١٢ "المعلومات القانونية"، الفقرات ١٢-١١ (ب) و (ج)، و/ أو جراء عوامل أخرى مجهولة. وبالتالي، فإن تعطل عملية الاستحواذ أو تأخرها يمكن أن يكون له تأثير سلبي كبير على موعد بدء الشركة لأعمالها وعلى إدارتها وعلى وضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو آفاقها المستقبلية.

سيتم تقييم المحفظة وأصول الشركة العالمية للتجارة والخدمات طبقاً للقواعد الإرشادية الصادرة عن مؤسسة النقد في شهر مايو ٢٠٠٧م. فإذا كانت القيمة التي ستقرها وتعتمدها مؤسسة النقد أعلى من التقييم التقديري ومن توقعات مجلس الإدارة، فإن من غير الممكن إعطاء أي تأكيد بأن الشركة سيكون لديها رأس المال الكافي لإتمام عملية الاستحواذ على المحفظة والأصول وأنها ستبقى مستوفية لمتطلبات الملاءة التي ينص عليها نظام التأمين. وبالتالي، فقد تضطر الشركة إلى زيادة رأسمالها (وهو أمر يحظر عليها لمدة ستة أشهر من تاريخ إدراج أسهمها في القائمة الرسمية (فضلاً راجع قسم "عوامل المخاطرة"، الفقرة ٢-٢-٥ "المخاطر المتعلقة بمصادر التمويل")، وفي هذه الحالة ليس هناك من تأكيد بأن المؤسسين سيتمكنون من توفير المبلغ النقدي اللازم. وهكذا، قد يكون للتقييم الأعلى من المتوقع تأثير سلبي كبير على سعر أسهم الشركة في السوق وعلى موعد بدئها لأعمالها وعلى وضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية. وهناك خطر إضافي يتمثل في إمكانية عدم تجديد بعض الحسابات المكونة للمحفظة (راجع القسم ٢ "عوامل المخاطرة" الفقرات ٢-٢-٣ "خطر عدم تجديد المحفظة الحالية")

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتأمين التكافلي

تعتمد الشركة مراجعة وضعها بالنسبة لاحتمال تقديم منتجات التأمين التكافلي. فإذا ما قررت الشركة تقديم هذه المنتجات، فسوف تتكبد نفقات كبيرة مرتبطة بتطبيق هذا النوع من التأمين وليس هناك من تأكيد بأن تقديم التأمين التكافلي سيكون مجدياً مالياً للشركة. وفي المقابل، إذا قررت الشركة عدم تقديم خدمة التأمين التكافلي، فسوف يكون هناك خطر فقدان جزء من التعاملات لصالح شركات التأمين التي تقدم هذا النوع من التأمين.

٣-٢-٢ خطر عدم تجديد المحفظة الحالية

يعتمد المؤسسون تأسيس الشركة كشركة تأمين جديدة بدون أي نشاط أو تاريخ مالي سابق وستعمل في سوق تأمين يتسم بالمنافسة الشديدة. وبناء عليه، فإن الشركة لا تؤكد أنها ستتمكن من الاحتفاظ بحملة البوالص وأن البوالص الحالية سيتم تجديدها، وهذا ما قد يكون له تأثير سلبي كبير على نشاط الشركة وعلى وضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٤-٢-٢ حادثة عهد الشركة وعدم وجود تاريخ مالي وتشغيلي سابق لها

إن الشركة ما تزال قيد التأسيس، وباستثناء عملية تحويل المحفظة والأصول المقترح إجراؤها بعد التأسيس طبقاً للمتطلبات النظامية واستيفاء شروط معينة كما هو موضح في قسم "الاستحواذ"، فإن الشركة ليس لديها أي تاريخ مالي أو تشغيلي ولم تقم بأي نشاط تأميني ولم تحقق أية إيرادات قبل هذا الاكتتاب. ونظراً لغياب مثل هذه البيانات، فإن المعلومات المتوفرة للمستثمرين ستكون محدودة الجدوى في مساعدتهم في تقييم الشركة وفرص نجاحها.

٥-٢-٢ صعوبة الحصول على مصادر التمويل المناسبة

قد تحتاج الشركة في المستقبل لرأس مال إضافي لتوسيع عملياتها وإضافة أنواع أخرى من نشاط التأمين والوفاء بالمتطلبات النظامية الخاصة بكفاية رأس المال. كذلك ربما تنشأ هناك ظروف لا يتوفر فيها للشركة رأس المال اللازم لمواجهة هذه المتطلبات أو لا يتوفر في الوقت المناسب أو يتوفر ولكن بشروط غير مناسبة. ويضاف إلى ذلك أنه لا يجوز للشركة جمع رأس مال إضافي من مساهمها من خلال إصدار حقوق أولوية خلال ستة أشهر من تاريخ إدراج أسهمها في القائمة الرسمية. ومن هنا، فإن عدم قدرة الشركة على جمع رأس المال اللازم قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

كفاية الاحتياطيات

كجزء من أي نشاط في مجال التأمين وتمشيا مع متطلبات نظام التأمين، فإن الشركة تحتفظ باحتياطيات ومخصصات لتغطية المطالبات والالتزامات المالية والمطلوبات المتوقعة مستقبلا.

إن عملية تقدير الاحتياطيات المطلوبة عملية صعبة ومعقدة وتتضمن العديد من العوامل والمتغيرات والافتراضات التقديرية. ونظرا لطبيعة الأخطار ذات الصلة وارتفاع درجة انعدام اليقين التي تحيط بعملية تحديد الالتزامات المتعلقة بالمطالبات غير المسددة لبوالص التأمين، فإن الشركة قد لا تستطيع أن تحدد بالضبط المبلغ الذي ستدفعه في النهاية لتسوية هذه الالتزامات. وبالإضافة إلى ذلك، إن حداثة عهد سوق التأمين ومحدودية البيانات المتوفرة حول صناعة التأمين في المملكة من حيث الخبرة في المطالبات يمكن أن يؤثر على قدرة الشركة على وضع الافتراضات المناسبة والدقيقة بالنسبة لمنتجات معينة. ونتيجة لذلك، فقد يثبت عدم كفاية الاحتياطيات المخصصة لمواجهة مطالبات بوالص التأمين في المستقبل وقد تحتاج الشركة إلى زيادة احتياطياتها، وهذا ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٢-٢-٦ تحقيق عوائد مقنعة

تعتمد نتائج الأداء التشغيلي للشركة بشكل جزئي على أداء أصولها المستثمرة والتي ستكون من أموال حملة البوالص وأموال المساهمين. وتخضع نتائج الاستثمار لعدة مخاطر استثمارية (سواء داخل المملكة أو خارجها) منها المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى التذبذب في السوق وتقلبات معدلات العائد في السوق وتقلبات في أسعار الأسهم والعقارات ومخاطر السيولة والعملة وخطر الائتمان والتقصير (والذي يشمل على سبيل المثال عدم الوفاء بالالتزامات الدفع التعاقدية عن الأصول المستثمرة وتغيرات في الملاءة المالية لبعض الأصول المستثمرة مثل التعرض لمصدري أو مناظري صكوك أو أسهم أو إيداعات ومشتقات)، والظروف السياسية بالإضافة إلى تغيرات لها تأثير سلبي على متانة المركز المالي العام لمصدري الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من محفظة الاستثمار الخاصة بالشركة (فضلا راجع قسم "عوامل المخاطرة"، الفقرة ١٥-٢-١٥ "المخاطر المرتبطة بالأوضاع الاقتصادية").

وبالإضافة إلى ذلك، إذا لم تتجح الشركة في موازنة محفظتها الاستثمارية ومواءمتها مع مطلوباتها، فإنها قد تضطر لتصفية استثماراتها في أوقات و/ أو بأسعار غير مناسبة، وهذا ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٢-٢-٧ المخاطر المرتبطة بإعادة التأمين

تنوي الشركة إعادة تأمين المخاطر لدى أطراف أخرى والمشاركة في شراء بوالص إعادة تأمين من خلال مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين (راجع القسم ٤، "الشركة" الفقرة ٤-١١ "ترتيبات إعادة التأمين"). وبالنسبة لعمليات إعادة التأمين التي يتعين إجراؤها، من حيث الحجم الإجمالي ومن معيدي التأمين في المملكة، فهي محددة في لوائح التأمين التي تشترط على الشركة إذا ما رغبت في إعادة التأمين أن تقوم بإعادة تأمين ٣٠٪ على الأقل من إجمالي أقساطها في المملكة (إلا في حالة حصولها على إعفاء خطي من مؤسسة النقد). ومن هنا، فإنه يتحتم على الشركة، لكي تلتزم بهذا الشرط (إذا لم تحصل على إعفاء خطي)، أن تشتري بوليصة إعادة تأمين من واحدة من شركات إعادة التأمين القليلة المرخصة في المملكة (راجع أيضا القسم ٤، "الشركة"). وإضافة إلى ذلك إن الأنظمة التأمينية توجب على الشركة احتفاظا نسبة ٣٠٪ من الأقساط وقد يكون تحقيق ذلك مكلفاً.

من جهة أخرى، يتوقف توفر إعادة التأمين وتكلفتها على ظروف السوق ويمكن أن تتفاوت هذه التكلفة بدرجة كبيرة (فضلا راجع قسم "عوامل المخاطرة"، الفقرة ١٢-١-٢ "خطر الكوارث الطبيعية والحروب والحوادث الكارثية التي يتعذر التنبؤ بها"). كذلك يمكن ثبوت عدم كفاية إعادة التأمين لحماية الشركة من الخسائر، أو قد لا تتوفر إعادة التأمين في المستقبل. فإذا لم تتوفر إعادة التأمين أو توفرت بشكل باهظ التكلفة أو غير كاف، فإن هذا سيؤثر سلبا على قدرة الشركة على موازنة مجمل الخطر الذي هي عرضة له وحماية أرباحها ومواردها الرأسمالية. وقد لا تتمكن الشركة من التقيد بمتطلبات نظام التأمين أو لوائحه التنفيذية أو قد تكون تكلفة الالتزام بها أعلى من المتوقع. وهذه عوامل يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

كذلك عمدت مؤسسة النقد إلى تنظيم نشاط إعادة التأمين من خلال تحديد نوع شركات إعادة التأمين التي تستطيع شركات التأمين في المملكة التعامل معها، ومن القيود الجديدة في هذا الشأن أن المادة ٤٢-٢ من اللوائح التنفيذية تشترط على شركة إعادة التأمين أن تحصل على تصنيف من ستاندر أند بور بمستوى BBB على الأقل أو ما يعادله من وكالة تصنيف عالمية معروفة، ما لم يتم الحصول على موافقة مسبقة من مؤسسة النقد. فإذا ما انخفض تصنيف شركة إعادة التأمين دون التصنيف المطلوب ولم تحصل الشركة على موافقة محددة من مؤسسة النقد، فإن الشركة ستضطر إلى وقف جميع ترتيباتها القائمة مع شركة إعادة التأمين المعنية والبحث عن أخرى بدلا منها.

وتجدر الإشارة أيضاً إلى أن الشركة، حتى في حالة حصولها على إعادة تأمين، تظل مسؤولة عن الخطر المؤمن سواء أوفت شركة إعادة التأمين المعنية بالتزاماتها أم لا ومن ثم تعتبر الشركة عرضة للنزاعات حول العقود مع معيدي التأمين والعيوب الكامنة فيها وإمكانية عدم التنفيذ من قبل معيدي التأمين. وتعتمد الشركة التعامل فقط مع شركات إعادة تأمين تلبى معايير أمنية محددة. ومع ذلك، فإن عدم قدرة معيدي التأمين على الوفاء بالتزاماتهم المالية أو فشلهم في ذلك يمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٨-٢-٢ الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

يعتمد نجاح الشركة على مدى قدرتها على استقطاب و/ أو الاحتفاظ بفريق إدارتها وجميع موظفيها المؤهلين الإضافيين وتقديم التدريب الكافي لموظفيها. وليس هناك من تأكيد بأن الشركة ستتمكن من الاحتفاظ بخدمات موظفيها أو من رفع مستوى قواها العاملة عند الحاجة وفي الوقت المناسب. كذلك قد تحتاج الشركة لزيادة مستويات الأجور لكي تحافظ على موظفيها وتستقطب الكوادر الجديدة ذات المؤهلات المناسبة. وفي حال تعذر على الشركة الحصول على العناصر الماهرة من السوق المحلية، فقد تحتاج إلى استقدام موظفين من خارج المملكة. لكن الشركة لا تستطيع التأكيد بأنها ستتمكن من الحصول على العدد الكافي من تأشيرات العمل اللازمة من وزارة العمل بالمملكة، لا سيما في ظل متطلبات السعودية.

وقد يؤدي فقدان الشركة لخدمات واحد أو أكثر من أعضاء إدارتها العليا، أو عدم قدرتها على استقطاب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم، أو عدم التدريب الكافي، أو عدم قدرة الإدارة العليا على تطبيق استراتيجية عمل الشركة، إلى إعاقة تنفيذ استراتيجية عمل الشركة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٩-٢-٢ الخبرة في إدارة شركة عامة

تتمتع الإدارة المقترحة للشركة بخبرة في تشغيل وإدارة أقسام في رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة كشركة ذات ملكية خاصة، لكن ليس لديها خبرة سابقة في إدارة الشركات المساهمة المدرجة في سوق الأسهم السعودية.

ومن المتطلبات التي تترتب على إدراج الشركة في القائمة الرسمية وتداول أسهمها في السوق أنه سيعين على الشركة ومجلس إدارتها تقديم تقارير والإفصاح عن بيانات معينة وستخضع لقيود معينة بمقتضى القواعد والأنظمة واللوائح الصادرة عن الهيئة وعن مؤسسة النقد ووزارة التجارة والصناعة. وبالإضافة إلى تلك المتطلبات، قد تفرض الهيئة و/ أو مؤسسة النقد حسب تقديرها مزيداً من متطلبات الإفصاح والتقارير وتطلب التقيد بالمزيد من قواعد الحوكمة.

وتخاطم الشركة لوضع وتطبيق ضوابط وإجراءات داخلية تتعلق بعملها كشركة مساهمة عامة (راجع القسم ٨ "الهيكل التنظيمي"). وقد يفرض هذا التحول قدراً كبيراً من الضغط على إدارة الشركة وموظفيها ومواردها الأخرى، الأمر الذي قد يؤثر بدوره، إذا لم يتم التعامل معه بحكمة وفعالية، على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

١٠-٢-٢ الاعتماد على مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين

سوف تعتمد الشركة على مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين في توفير بعض الخدمات وإحالة بعض أعمال التأمين إليها بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الخدمات المنصوص عليها في اتفاقية الخدمات الفنية واتفاقية الإدارة واتفاقية الإحالة وإعادة التأمين واستخدام العلامة التجارية لرويال أند صن اللابانس للتأمين ("RSA") وشعارها بالمملكة العربية السعودية وفقاً لاتفاقية الترخيص (راجع القسم ١٢ "المعلومات القانونية").

ومن هنا، فإذا ما انتهت ملكية مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين لجميع أسهمها في الشركة أو جزء منها و/ أو في حالة إنهاء أي من الاتفاقيات المشار إليها أعلاه أو تعديدها، فإن الشركة قد تضطر للحصول على خدمات بديلة معينة من أطراف أخرى (راجع قسم "المعلومات القانونية"). وفي هذه الحالة، قد لا تتمكن الشركة من الحصول على هذه الخدمات بشروط مماثلة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية. وإذا تأخرت الشركة عن تسجيل علامتها التجارية في الميعاد المناسب قد تضطر الشركة بتطوير علامة جديدة، الأمر الذي من الممكن أن يكون مكلفاً ومستغرقاً للوقت. وغير ذلك، فإن فقدان الارتباط بمجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين أو التحالف مع "رويال أند صن اللابانس للتأمين" أو التلغ لاحق بسمعة علامة "رويال أند صن اللابانس للتأمين" قد يكون له تأثير سلبي على صورة الشركة ومكانتها في السوق وعلى مستوى إقبال العملاء على تجديد بوالص التأمين.

١١-٢-٢ الخطر المرتبط بالتأمين الطبي

تتوقع الشركة بعد تأسيسها وصدور التراخيص والموافقات الرسمية على منتجاتها أن تقدم خدمة التأمين الطبي. وتتوي رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) ضمن عملية تحويل المحفظة والأصول تحويل الحقوق والالتزامات القائمة بموجب العقد المبرم مع أي من الشركات المزودة للخدمات الطبية من أجل تقديم الخدمات الطبية لحملة وثائق التأمين بشرط موافقة تلك الشركة مسبقاً.

فإذا ما تأخرت الشركة المزودة للخدمات الطبية في منح موافقتها على تحويل العقد القائمة أو امتنعت عن منح هذه الموافقة أو طلبت تغيير أحكام ذلك

العقد، فإن ذلك قد يمنع أو يعيق تحويل المحفظة والأصول، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على موعد بدء الشركة لعملها وعلى وضعها المالي وتدفعاتها النقدية و/أو نتائج عملياتها.

قد يكون للشركة المزودة للخدمات الطبية الحق أيضاً بإنهاء العقد المستمر . تتمتع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) حالياً بخدمات (مدنت العربية السعودية Mednet Saudi Arabia) كمدير طرف ثالث لأعماله الصحية . يقوم مدنت حالياً بالإجراءات الهادفة إلى الحصول على الموافقة على رخصه وقد لا يحصل على الموافقات المذكورة . في حالة عدم التزام (مدنت العربية السعودية) بالمتطلبات النظامية ومتطلبات الترخيص بما فيها متطلبات الترخيص لمجلس الضمان الصحي التعاوني يجب على رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) الحصول على خدمات مدير طرف ثالث مرخص حسب الأصول . في حالة التأخر عن إبرام عقد مع مدير طرف ثالث مرخص حسب الأصول فإنه قد ينتج عن ذلك انقطاع أعمال رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) وقد يؤثر ذلك سلباً على المحفظة والأعمال التجارية والأحوال المالية والتدفقات النقدية والنتائج التشغيلية و/أو الأفاق المستقبلية للشركة. بلغ إجمالي الأقساط الطبية المكتتبة في عام ٢٠٠٨ مبلغ ١٠٦.٠٠٠،٠٠٠ ريال سعودي وشكّلت تلك الأقساط ما يقارب ١٢٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة للمحفظة التأمينية لرويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) والمتعلقة بالعمليات في المملكة العربية السعودية .

ولكي تتمكن الشركة من تقديم خدمة التأمين الطبي في المملكة، فإنه يتعين عليها تقديم طلب بهذا الشأن إلى مجلس الضمان الصحي التعاوني لاعتمادها كشركة تأمين طبي واعتماد بوالص التأمين الصحي الخاصة بها. ولكن، ليس هناك أي تأكيد بشأن منح هذه الموافقة أو عدم تأخرها. ومن هنا، فإن عدم حصول الشركة على هذه الموافقة أو تأخر حصولها عليها قد يكون له تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية و/أو نتائج عملياتها.

٢-٢-١٢ تعطل وسائل تقنية المعلومات

يعتبر استخدام وسائل تقنية المعلومات ذا أهمية كبرى في إدارة ومعالجة نشاط التأمين وعملياته، إلا أن ذلك يعرض الشركة لمخاطر تعطل نظم تقنية المعلومات، بما فيها انهيار النظام وفشل أو خرق الأمن والفيروسات وعدم توفر العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل هذه الأنظمة وإدارتها. وتخطط الشركة لاستخدام نظام لتقنية المعلومات قد تم استخدامه من قبل داخل مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين، إضافة إلى وسائل وقائية مثل النسخ الاحتياطية وخطط استعادة العمل في حالات الطوارئ أو الكوارث. ومع ذلك، فإنه لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن أعمال الشركة لن تتعرض للتوقف أو لضرر كبير في حالة التعطل الكلي أو الجزئي لأي من أنظمة تقنية المعلومات أو الاتصالات الرئيسية التي تستخدمها أو فشل أو خرق الأمن.

سوف تعتمد الشركة بدرجة كبيرة على النظام الآلي المقترح تحويله إليها بعد توقيع اتفاقية شراء الأصول. وتتوقع الشركة إبرام اتفاقية الخدمات الفنية مع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) لمساعدتها في اختيار الأنظمة التقنية المناسبة وتطبيقها وتطويرها وفي المسائل الأخرى ذات العلاقة. ومن هنا، فإن إنهاء الاتفاقية واسترجاع الأنظمة والتوقف عن تقديم المساندة المترتبة عليها قد يؤدي إلى توقف عمل الشركة، وهذا ما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفعاتها النقدية ونتائج عملياتها و/أو على آفاقها المستقبلية.

٢-٢-١٣ سوء سلوك الموظفين

تعتمد الشركة وضع ضوابط داخلية تحكم سوء التصرف من جانب الموظفين طبقاً للائحة مكافحة الاحتيال. لكن الشركة لا تستطيع تقديم أي تأكيد بشأن عدم حدوث سوء تصرف من قبل الموظفين، وهذا ما قد يؤثر سلباً على الوضع المالي للشركة وأدائها. وبناءً عليه، فإن أي سوء تصرف من قبل الموظفين يمكن أن يجعل الشركة في وضع مخالف لأي قانون أو لائحة نظامية أو نظام معمول به ويتسبب في عقوبات نظامية والتزامات مالية و/أو تضرر سمعتها.

٢-٢-١٤ وقوع الطرح قبل التأسيس

لم يتم تأسيس الشركة بعد ولن يتم تأسيسها حتى استيفاء الطرح وانعقاد الجمعية العامة للمؤسسين وإصدار القرار الوزاري ونشر عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وفقاً لنظام الشركات. من الممكن عدم استكمال أحد أو أكثر من متطلبات تأسيس الشركة بشكل نهائي مما يعني ألا يتم تأسيس الشركة مما يستوجب رد حصيلة الاكتتاب للمساهمين.

٢-٢-١٥ العقود مع الغير

ستقوم الشركة بإبرام اتفاقيات توزيع واتفاقيات تعاون وغيرها من الاتفاقيات مع أطراف ثالثة في مجال عملها العادي وتعتمد الشركة على استعداد وقدرة الأطراف المذكورة على الوفاء بالتزاماتها بموجب شروط وأحكام الاتفاقيات المذكورة . ولا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن الأطراف المذكورة سوف تكون على مستوى تطلعات الشركة ، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على مركز الشركة المالي والتدفقات النقدية والنتائج التشغيلية للشركة و/أو آفاقها المستقبلية.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم العادية

١-٣-٢ خطر تذبذب سعر السهم

يبلغ سعر الاكتتاب للأسهم المطروحة عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم. وقد لا يتمكن المكتتبون في الأسهم المطروحة من بيع أسهمهم بسعر الاكتتاب أو بسعر أعلى منه، أو قد لا يتمكنون من بيعها مطلقاً، حيث أن من الممكن لسعر الأسهم في السوق أن يتأثر بصورة سلبية ملموسة بعدة عوامل داخل أو خارج نطاق سيطرة الشركة، والتي منها على سبيل المثال لا الحصر أحوال العرض والطلب على المدى القصير والأداء المالي للشركة وظروف السوق أو تغير الأنظمة الحكومية. كما يمكن أن تؤثر تقلبات السوق والأوضاع الاقتصادية سلباً على سعر الأسهم المطروحة في السوق.

٢-٣-٢ عدم وجود سوق سابقة لأسهم الشركة

لم يسبق وجود سوق لأسهم الشركة قبل هذا الطرح، ولا تستطيع الشركة أن تؤكد نشوء سوق قوية لأسهمها، أو استمرار مثل هذا السوق فيما لو نشأ، بعد هذا الاكتتاب، حيث أن العديد من العوامل، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، النتائج المالية للشركة والأوضاع العامة لقطاع التأمين وقوة الاقتصاد السعودي بشكل عام، إضافة إلى عوامل أخرى خارج نطاق سيطرة الشركة، يمكن أن تؤدي إلى تذبذبات كبيرة في سعر أسهم الشركة وسيولتها.

٣-٣-٢ بيع الأسهم وطرحها للاكتتاب مستقبلاً

إن بيع كمية كبيرة من الأسهم من قبل المساهمين في السوق بعد انتهاء عملية الاكتتاب وبدء تداول أسهم الشركة، أو الاعتقاد بأن مثل هذه العمليات ستحدث، يمكن أن يكون له تأثير سلبي على سعر أسهم الشركة في السوق.

لا يجوز للمساهمين التصرف في أسهمهم لفترة ثلاث (٣) سنوات مالية كاملة لا تقل كل منها عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. وبعد انتهاء فترة الحظر هذه يجوز للمؤسسين التصرف في أسهمهم بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من مؤسسة النقد والهيئة على ذلك.

إن قيام الشركة بإصدار أسهم جديدة، أو بيع المؤسسين لكميات كبيرة من الأسهم بعد فترة الحظر قد يكون له تأثير سلبي على سوق أسهم الشركة ويمكن أن يؤدي إلى انخفاض سعرها في السوق.

٤-٣-٢ السيطرة الفعلية من قبل المساهمين المؤسسين

بعد انتهاء الاكتتاب، سيمتلك المؤسسون ٧٠٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبالتالي سيكون لديهم إذا ما عملوا معاً القدرة على التحكم بجميع الأمور التي تحتاج إلى موافقة المساهمين بما فيها انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وعزلهم وتوزيع الأرباح على حملة الأسهم وقرار زيادة رأس مال الشركة وإبرام الصفقات الكبرى والأساسية للشركة، ويمكنهم ممارسة هذه الصلاحيات بطريقة قد لا تصب في صالح جميع المساهمين. وهذا ما قد يكون له تأثير ملموس على أعمال الشركة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية ونتائج عملياتها و/ أو على آفاقها المستقبلية.

٥-٣-٢ توزيع الأرباح

يعتمد توزيع أرباح الأسهم مستقبلاً على عدة عوامل من بينها مستوى ربحية الشركة ووضعها المالي واحتياجاتها الرأس مالية واحتياطياتها القابلة للتوزيع والأوضاع الاقتصادية العامة، والتي قد تؤثر على توصية مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة بهذا الشأن من وقت لآخر.

وبالرغم من أن الشركة تعتمد بتوزيع أرباح سنوية لحملة أسهمها إلا أنها لا تتوقع توزيع أرباح على المساهمين في السنوات الأولى بعد التأسيس ولا تقدم أي تأكيد بأنها ستوزع أية أرباح بعد ذلك ولا أي تأكيد بشأن المبلغ الذي سيتم توزيعه في أي سنة في المستقبل. كما يخضع توزيع الأرباح لقيود معينة ينص عليها النظام الأساسي للشركة (راجع قسم "ملخص النظام الأساسي" وقسم ١١ "سياسة توزيع الأرباح").

٦-٣-٢ مخاطر متعلقة بالبيانات المستقبلية

تشكل بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بيانات مستقبلية وتتطوي على مخاطر معلومة وغير معلومة وبعض الأمور غير المؤكدة التي قد تؤثر على نتائج الشركة. وتشمل هذه البيانات على سبيل المثال لا الحصر، البيانات التي تتعلق بالوضع المالي واستراتيجية العمل وخطط الشركة والأهداف بالنسبة إلى العمليات المستقبلية (بما في ذلك خطط التطوير والأهداف المتعلقة بخدمات الشركة). وإذا تبين أن أيًا من الافتراضات غير دقيقة أو صحيحة، فإن النتائج الفعلية قد تتغير بصورة جوهرية عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

٣- نظرة عامة على سوق التأمين

لقد تم الحصول على المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين وغيرها من البيانات المتعلقة بسوق التأمين في نشرة الإصدار هذه من مصادر مختلفة. ويعتقد أن هذه المعلومات والمصادر والتقريرات موثوقة ويمكن الاعتماد عليها. وقد أجرت الشركة التحريات المعقولة للتأكد من صحة تلك المصادر. ومع أنه ليس لدى مورغان ستانلي السعودية أو مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحتين (ط) و (ي) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات المتعلقة بصناعة التأمين وغيرها من البيانات المتعلقة بقطاع التأمين في المملكة غير دقيقة بصورة جوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات والبيانات بشكل مستقل وبالتالي لا يمكن إعطاء أي تأكيد بشأن صحتها أو اكتمالها. وتشمل هذه المصادر:

مؤسسة النقد العربي السعودي

مؤسسة النقد العربي السعودي هي البنك المركزي للمملكة العربية السعودية وتأسست سنة ١٩٥٢م، وتشمل أبرز مسؤولياتها ما يلي:

- إصدار العملة الرسمية للبلاد، وهي الريال السعودي،
- العمل كبنك للتعاملات المصرفية للحكومة السعودية،
- الإشراف على البنوك التجارية العاملة في المملكة،
- الإشراف على شركات التأمين وشركات إعادة التأمين
- إدارة احتياطات المملكة من العملات الأجنبية
- وضع السياسات النقدية الهادفة إلى تعزيز سعر الريال السعودي وضمان استقرار أسعار الصرف
- دعم نمو النظام المالي والمصرفي وضمان سلامته

المعلومات المعدة بواسطة مؤسسة النقد وتم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدامها.

الشركة السويسرية لإعادة التأمين ("سويس ري")

هي إحدى الشركات العالمية الرائدة في مجال إعادة التأمين وتأسست سنة ١٨٦٣م في مدينة زيورخ بسويسرا، وتعمل في أكثر من ٢٥ بلداً وتصدر عدداً من التقارير حول أسواق التأمين في العالم.

المعلومات المعدة بواسطة سويس ري والتي تم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدامها.

بزنس مونيتور إنترناشونال ("بزنس مونيتور")

تأسست بزنس مونيتور سنة ١٩٨٤م في مدينة لندن وتصدر تقارير ودراسات اقتصادية حول مواضيع مختلفة منها المخاطر السياسية والتمويل والتحليلات والتوقعات والاقتصادية.

وقد أعطت بزنس مونيتور موافقتها على استخدام تقاريرها في هذه النشرة، علماً بأن بزنس مونيتور لا تملك هي أو أي من موظفيها أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصالح في الشركة، ولغرض هذا النص، فإن كلمة "مصلحة" تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في سوق الأسهم كما في تاريخ هذه النشرة.

Gulfbase

تأسس مكتب الزغيبي والقباني للاستشارات المالية سنة ١٩٩٥م بغرض تقديم سلسلة واسعة من الخدمات الاستشارية والمعلومات المالية، بما فيها Gulfbase التي تعد مصدراً للمعلومات المالية وبيانات السوق وأدوات استثمارية متطورة للمنطقة.

المعلومات المعدة بواسطة Gulfbase وتم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

البنك السعودي البريطاني

تم تأسيس البنك السعودي البريطاني عام ١٩٧٨م وبدأ نشاطاته بصورة رسمية شهر يوليو ١٩٧٨م حيث استحوذ على عمليات البنك البريطاني للشرق الأوسط في المملكة العربية السعودية.

٤ هذه المعلومات بحسب علم المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة، ولغرض هذا النص، فإن كلمة "مصلحة" تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في سوق الأسهم كما في تاريخ هذه النشرة

المعلومات المعدة بواسطة البنك السعودي البريطاني والتي تم استخدامها في هذه النشرة متوفرة على نطاق عام ويمكن الاطلاع عليها عبر الإنترنت، وبالتالي لم تطلب الشركة موافقة لاستخدام هذه المعلومات.

٣-١ نظرة على الاقتصاد السعودي

كان الأداء المالي في عام ٢٠٠٨م هو الأقوى في تاريخ المملكة. ونتيجة لذلك ارتفع الإنفاق الفعلي في عام ٢٠٠٨م متجاوزا المستوى المستهدف بنسبة ٤, ٢٤٪. وزاد بنسبة ٤٤, ٩٪ عن مستواه في عام ٢٠٠٧م مقابل ١٨, ٥٦٪ في عام ٢٠٠٦م. وكان فائض الميزانية البالغ ٥٩٠ مليار ريال هو الأكبر على الإطلاق والذي زاد كثيرا عن الرقم القياسي ١٧٦, ٥ مليار ريال والذي سجل في عام ٢٠٠٧م، وذلك نتيجة لارتفاع إيرادات النفط بنسبة ٣٥٪^{١٦}. ومع ذلك فقد كان الإنفاق سخيا جدا فاق توقعات الجميع ليرتفع إلى مستوى قياسي غير مسبق. وقد استخدم أغلب الفائض في الميزانية في بناء أصول أجنبية لدى البنك المركزي (ساما) وخفض الدين المحلي الذي وصل إلى ١٣, ٥٪ من الناتج المحلي الإجمالي^{١٧}. كما ارتفع الناتج المحلي الإجمالي للفرد إلى ٤٩٤, ٦٩ ريال، وهو الأعلى منذ عام ١٩٨١م حينما كان تعداد السكان في المملكة ٩, ٨ مليون نسمة مقابل ٢٥ مليون نسمة في الوقت الحاضر^{١٨}.

يعتمد الاقتصاد السعودي بدرجة أساسية على النفط حيث تمتلك المملكة أكثر من ٢٠٪^{١٩} من احتياطات النفط المؤكدة في العالم وتعتبر أكبر دولة منتجة ومصدرة للنفط وتلعب دورا قياديا في منظمة الدول المصدرة للنفط (أوبك) ويشكل إنتاجها من النفط ٢٩٪ من إجمالي إنتاج دول أوبك^{٢٠}. وتشكل إيرادات المملكة من النفط حوالي ٧٥٪ من الموازنة العامة و٥٥٪ من الناتج المحلي الإجمالي و٩٠٪ من إيرادات الصادرات^{٢١}. ويأتي نحو ٤٠٪^{٢٢} من الناتج المحلي الإجمالي من القطاع الخاص. وقد أدى ارتفاع أسعار النفط إلى زيادة نمو الاقتصاد في المملكة والإيرادات الحكومية وأرصدة المملكة من الأصول الأجنبية إضافة إلى تمكين الحكومة من خفض الدين المحلي.

وتعمل الحكومة على تشجيع القطاع الخاص وتنمية دوره خصوصا في قطاع توليد الطاقة والاتصالات والتقيب عن الغاز الطبيعي والبتروكيماويات وذلك بهدف الحد من اعتماد المملكة على الصادرات النفطية وزيادة فرص العمل للمواطنين.

وفي إطار جهودها الهادفة إلى استقطاب الاستثمارات الأجنبية وتنويع الاقتصاد، انضمت المملكة إلى منظمة التجارة العالمية في ديسمبر ٢٠٠٥م، وأعلنت الحكومة عن خطط لإقامة ست مدن اقتصادية^{٢٣} في مختلف مناطق المملكة بهدف تعزيز اقتصادها وتنويعه.

٣-٢ سوق التأمين العالمي

في عام ٢٠٠٨م ارتفعت أحجام الأقساط المكتتبة عالمياً لتصل إلى (٤, ٢٧٠) مليار دولار أمريكي، بما يعادل (١٦, ٠١٢) مليار ريال سعودي، يمثل التأمين الصحي منها (٢, ٤٩٠) مليار دولار أمريكي) أي حوالي (٩, ٣٣٨) مليار ريال سعودي وبقية أنواع التأمين تمثل (١, ٧٧٩) مليار دولار أمريكي) حوالي (٦, ٦٧١) مليار ريال سعودي^{٢٤}. ولأول مرة منذ عام ١٩٨٠م تتخفف الأقساط المكتتبة بالمعدلات الحقيقية والتي تأخذ تأثير التضخم على معدل النمو بالاعتبار.

قطاع التأمين قد يتأثر من الأزمة الاقتصادية العالمية من ناحيتين، الأولى أن المؤمنين بوصفهم مستثمرين مؤسسين كبار قد يحملون أصول مرتبطة بالرهن العقاري، والثانية أن المؤمنين قد يكونوا عرضة لعدم القدرة على الوفاء بالالتزامات نظرا لعدم توفر السيولة اللازمة بسبب أزمة السيولة العالمية. إن الأزمة المالية ستستمر في التأثير على بعض شركات التأمين ولكن قطاع التأمين ككل لن يتأثر بالأزمة المالية العالمية كما هو الحال مع قطاع المصارف والبنوك^{٢٥}.

٣-٣ نظرة على سوق التأمين في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

يعتبر سوق التأمين في الشرق الأوسط حديث العهد نسبيا من حيث الحجم ومستوى التطور بالمقارنة مع الأسواق الأخرى. وقد شكل سوق التأمين في دول الشرق الأوسط ٥٢, ٠٪ من إجمالي سوق التأمين العالمي في عام ٢٠٠٨م (٤٤, ٠٪ في عام ٢٠٠٧م)^{٢٦}. وقد ارتفعت هذه الحصة بنسبة ٢, ١٨٪ في عام ٢٠٠٨م نتيجة لارتفاع مستوى الطلب على خدمات التأمين. ويبين الجدول التالي الحجم النسبي لقطاع التأمين في عدد من دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لأعوام ٢٠٠٦م و٢٠٠٧م و٢٠٠٨م:

٥	تقرير ساب بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨م
٦	تقرير ساب بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨م
٧	تقرير ساب بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨م
٨	تقرير ساب بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨م
٩	Gulf Base (www.gulfbase.com) كما في ١٤٢٩/١١/٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٣م
١٠	Gulf Base (www.gulfbase.com) كما في ١٤٢٩/١١/٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٣م
١١	Gulf Base (www.gulfbase.com) كما في ١٤٢٩/١١/٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٣م
١٢	Gulf Base (www.gulfbase.com) كما في ١٤٢٩/١١/٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٣م
١٣	Gulf Base (www.gulfbase.com) كما في ١٤٢٩/١١/٥ هـ الموافق ٢٠٠٨/١١/٣م
١٤	سويس ري "ورلد إنشورانس ريبورت ٢٠٠٨م"
١٥	سويس ري "ورلد إنشورانس ريبورت ٢٠٠٨م"
١٦	سويس ري "ورلد إنشورانس ريبورت ٢٠٠٨م"

يبين الجدول التالي صناعة التأمين في بعض بلدان الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠٠٦ - ٢٠٠٨م)

الدولة	إجمالي الأقساط ٢٠٠٦م (مليون ريال)	إجمالي الأقساط ٢٠٠٧م (مليون ريال)	إجمالي الأقساط ٢٠٠٨م (مليون ريال)	النسبة من السوق العالمية في ٢٠٠٨م
الإمارات العربية المتحدة	١٠,٥٣٠	١٣,٣٢١	١٨,٧٩٠	١٢,٠٪
إيران	١٠,٨٦٠	١٣,١٤٤	١٥,٢٤٥	١٠,٠٪
المملكة العربية السعودية	٦,٩٤٥	٨,٥٠٩	١١,٥١٣	٧,٠٪
المغرب	٦,٢٨١	٨,٠٧٤	٩,١١٣	٦,٠٪
قطر	١,٨١٩	٢,٠١٨	٥,٧٩٠	٤,٠٪
مصر	٣,٢٢٩	٤,٠٨٨	٥,١٤٨	٣,٠٪
الجزائر	٢,٣٤٤	٢,٦٦٦	٣,٥٣٢	٢,٠٪
لبنان	٢,٤٦٠	٢,٨٥٤	٣,٣٠٩	٢,٠٪
تونس	٢,٤٣٨	٢,٦٠٣	٢,٧٤٥	٢,٠٪
الكويت	٢,٤٠٤	٢,٧٥٣	٢,٦٥١	٢,٠٪
عمان	١,٤٠٦	١,٥٥٣	٢,٢٩١	١,٠٪
الأردن	١,٣٦٩	١,٥٢٦	١,٦٨٨	١,٠٪

المصدر: سويس ري سيجما (تقرير التأمين العالمي ٢٠٠٨م)

٣-٤ سوق التأمين السعودي

(أ) لمحة عامة

يمر سوق التأمين في المملكة بمرحلة انتقالية تعكس تحولاً من الأسلوب التاريخي إلى سوق تأمين محلي منظم. فقد دأبت صناعة التأمين في الماضي على تغطية احتياجات سوق التصدير والنفط فقط. ولكن، مع مرور الزمن، تطورت صناعة التأمين مع إنشاء قطاع التأمين من الخارج (عبر وحدات الأفشور) حيث كان بدأ عدد من شركات التأمين تعمل من الخارج، وغالباً من مملكة البحرين، لتوفر خدمات التأمين للسوق السعودية.

وقد مهد هذا الوضع الطريق لإجراء إصلاحات وإعادة هيكلة لقطاع التأمين السعودي إلى أن صدر القرار رقم ٥١ بتاريخ ٤/٤/١٣٩٧هـ (الموافق ٢٢/٣/١٩٧٧م) عن هيئة كبار العلماء الذي قضى بأن التأمين التعاوني هو صيغة لعقد تبرع، ولذا فهو مقبول من وجهة نظر الشريعة الإسلامية. وفي عام ١٤٠٥هـ (١٩٨٥م)، عمدت الحكومة السعودية إلى تأسيس أول شركة للتأمين التعاوني، الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (التعاونية)، بهدف تغطية احتياجات التأمين المحلية.

ومنذ ذلك الحين صدرت تشريعات أخرى غيرت الصورة العامة لصناعة التأمين في المملكة.

ففي عام ٢٠٠٣م، تم إقرار نظام التأمين بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٢ الصادر بتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٣١/٧/٢٠٠٣م)، والذي نصت لوائحه التنفيذية على متطلبات تأسيس ومزاولة نشاط التأمين في المملكة وشروط الحصول على ترخيص بذلك.

إضافة إلى ما تقدم، في تاريخ ٢٦/٠٨/١٤٢٠هـ (الموافق ١٧/٠٨/٢٠٠٩م) أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي إعلان توضيحي ("الإعلان التوضيحي للمؤسسة") حول وضع شركات التأمين الأجنبية العاملة في المملكة العربية السعودية. كما وضع الإعلان التوضيحي للمؤسسة إمكانية شركات التأمين الأجنبية مزاولة الأنشطة التأمينية في المملكة العربية السعودية بعد انقضاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب الأمر الملكي رقم ٢١٢٠ وتاريخ ٠٤/٠٣/١٤٢٦هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠٠٥م).

تماشياً مع الإعلان التوضيحي للمؤسسة سيجوز لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) تجديد البوالص التجارية القائمة حتى ١٤٣١/٠٣/٠٢ (الموافق ٢٠١٠/٠٢/١٧م) ولا يجوز للشركة إبرام بوالص جديدة إلا بعد ترخيص الشركة حسب الأنظمة وموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على البوالص ذات العلاقة. كما تطلب مؤسسة النقد العربي السعودي تزويدها بتقارير مالية شهرية حول محفظة التأمين وتقارير مفصلة كل شهرين حول الإجراءات المرتبطة بالترخيص وضمان بنكي يعادل ٢٠٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠٠٨ (راجع القسم ٢ "عوامل المخاطرة" الفقرة ٢-١-٢ "عدم إمكانية إصدار بوالص جديدة").

تتولى مؤسسة النقد مسؤولية تنظيم قطاع التأمين في المملكة والإشراف عليه وإعداد وتطبيق معايير الترخيص بالنسبة لشركات التأمين. ويفرض النظام الجديد على شركات التأمين أن تكون مسجلة ومرخصة في المملكة كشركة مساهمة عامة لكي يسمح لها بمزاولة أعمال التأمين في المملكة. وتطبق القوانين الجديدة ليس على شركات التأمين وحسب، بل وعلى شركات إعادة التأمين ووسطاء التأمين والوكالات والسماصرة ومكاتب تسوية الخسائر وبعض الجهات المهنية الأخرى العاملة في مجال التأمين.

(ب) التأمين الصحي الإلزامي

وفقاً لنظام التأمين الصحي التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٠ وتاريخ ١٤٢٠/٥/١هـ (الموافق ١٩٩٩/٨/١٣م)، أصبح التأمين الصحي في المملكة إلزامياً بالنسبة للعمالة الوافدة (أي لغير السعوديين). وكان الهدف من هذا النظام تخفيف العبء المالي عن الحكومة السعودية التي تقدم خدمات الرعاية الطبية المجانية لأكثر من اثنين وعشرين (٢٢) مليون شخص. ويتم تطبيق برنامج التأمين الصحي التعاوني الجديد على ثلاث مراحل وسيغطي ما بين ٦ - ٧ ملايين شخص من العمالة الأجنبية. وقد تم تطبيق المرحلة الأولى منه في يونيو ٢٠٠٦م، والتي اشترطت على الشركات التي يزيد تعداد العمالة فيها عن ٥٠٠ شخص توفير غطاء تأميني لموظفيها، وهذا ما شمل حوالي ٤٥٠ شركة يعمل لديها أكثر من ٥٠٠,٠٠٠ موظف أجنبي. أما المرحلة الثانية والتي تم البدء في تطبيقها منذ سبتمبر ٢٠٠٨م، فتشمل الشركات التي يعمل لديها ما بين ١٠٠ إلى ٥٠٠ أجنبي، بينما ستغطي المرحلة الثالثة والأخيرة الشركات التي يقل عدد العاملين فيها من غير السعوديين عن ١٠٠ عامل. ومن المتوقع أيضاً فرض التأمين الصحي الإلزامي بالنسبة للمواطنين السعوديين في نهاية المطاف.

(ت) التأمين الإلزامي على السيارات

تم إصدار قرار التأمين الإلزامي على السيارات على أساس قرار مجلس الوزراء رقم ٢٢٢ وتاريخ ١٤٢٢/٠٨/١٣هـ (الموافق ٢٠١١/١٠/٢٠م). وفي ظل ارتفاع معدل حوادث السيارات في المملكة، أصبح تأمين المسؤولية ضد الغير بالنسبة للسعوديين وغير السعوديين وتأمين المركبات ("مركبة") بالنسبة للسيارات الأجنبية أثناء عبورها للأراضي السعودية إلزامياً وفقاً للقرار الوزاري رقم ٢٧١ الصادر بتاريخ ١٤٢٧/١٢/٢٥هـ (الموافق ٢٠٠٧/١/٥م). وقد أسفرت مبادرة التأمين الإلزامي، والتي تراكمت مع ارتفاع عدد السيارات المسجلة في المملكة، عن فرصة ازدهار كبيرة بالنسبة لشركات التأمين.

وافقت مؤسسة النقد العربي السعودي على تأسيس شركة النجم لخدمات التأمين ("النجم") لتقديم خدمة تقدير خسائر المركبات وإدارة ومناولة المطالبات. ولقد اكتتبت كافة شركات التأمين السعودية في رأس مال النجم أو تسير حالياً في إجراء الاكتتاب. لقد أبرم النجم اتفاقية مع المديرية العامة للمرور لمباشرة حوادث المرور في الرياض وجدة والخبر (راجع القسم ٥ "الاستحواد" الفقرة ٥-٣ "الشركة العالمية للتجارة والخدمات").

(ث) تأمين الحماية والادخار

إن تأمين الحماية والادخار لا وجود له تقريباً في المملكة العربية السعودية، وهو ما يعود لأسباب ثقافية ودينية وعوامل أخرى كغياب التوعية بخصوص منتجات تأمين الحماية والادخار. ومع تحول السوق لتصبح سوقاً منظمة بصفة رسمية وأكثر تطوراً، إلى جانب ازدياد الوعي في أوساط المستهلكين، فإنه من المتوقع أن يرتفع مستوى انتشار منتجات تأمين الحماية والادخار التقليدية وكذلك منتجات التكافل.

وبالإضافة إلى ذلك، فمع دخول شركات جديدة إلى سوق التأمين السعودية، فيتوقع من كل شركة تأمين أن تقدم منتجات أكثر تطوراً ومهيأة لأغراض مطلوبة لزيادة حصتها السوقية والتي ستؤدي إلى تغير في منتجات التأمين التي تقدم. فمنتجات كالتأمين الائتماني وتأمين الرهن العقاري وتأمين الحماية والادخار القابل للاسترجاع والتعديل، وكل هذه المنتجات غير متوفرة في السوق السعودية. وبالإضافة إلى ذلك سوف ترتفع درجة التطور وتزداد قنوات التسويق اتساعاً.

(ج) حجم قطاع التأمين في المملكة

في عام ٢٠٠٨، شهد سوق التأمين نمواً ملموساً بلغت نسبته ٢٧٪ وصل معه إجمالي أقساط التأمين عشرة مليارات وتسعمائة مليون (٩, ١٠ مليار) ريال مقابل ثمانية مليارات وستمائة مليون (٦, ٨ مليار) ريال في عام ٢٠٠٧م^{١٧}. ومن العوامل التي تساعد على نمو قطاع التأمين السعودي فرض التأمين الإلزامي على المركبات والتأمين الصحي^{١٨}.

١٧ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

١٨ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

- ارتفع إجمالي أقساط التأمين العام، الذي شكل ٥١٪ من سوق التأمين، بنسبة ٦,٣٪ ليصل إلى ٥,٥ مليار ريال في عام ٢٠٠٨م مقابل ٥,٢ مليار في عام ٢٠٠٧م^{١٩}.
 - ارتفع إجمالي أقساط التأمين الصحي، الذي شكل ٤٤٪ من سوق التأمين، بنسبة ٥٧٪ ليصل إلى ٤,٨ مليار ريال في عام ٢٠٠٨م مقابل ٣,١ مليار ريال في عام ٢٠٠٧م^{٢٠}.
 - ارتفع إجمالي أقساط تأمين الحماية والادخار، الذي شكل ٥٪ من سوق التأمين، بنسبة ٨٢٪ ليصل إلى ٠,٥٩ مليار ريال في عام ٢٠٠٨م مقابل ٠,٣٣ مليار ريال في عام ٢٠٠٧م^{٢١}.
- وفي سنة ٢٠٠٨م، شكل قطاعا التأمين الإلزامي، وهما التأمين على المركبات والتأمين الصحي، نحو ٦٧٪ من إجمالي أقساط التأمين، وبقي التأمين الصحي القطاع التأميني الأكبر مشكلاً ٤٤٪ من إجمالي الأقساط (مقابل ٣٦٪ في ٢٠٠٧م)، بينما احتل قطاع التأمين على المركبات المرتبة الثانية مشكلاً ٢٣٪ من إجمالي الأقساط، (مقابل ٢٨٪ في ٢٠٠٧م)^{٢٢}. وكان قطاعي الحماية والادخار والصحي أسرع القطاعات نمواً مرتفعين بنسبة ٨٢٪ و٥٧٪ على التوالي. فيما شهد قطاعا المركبات والممتلكات أبطأ القطاعات نمواً بنسبة ٤٪ و٨٪ على التوالي^{٢٣}.

يبين الجدول التالي إجمالي أقساط التأمين لكل قطاع من قطاعات التأمين للأعوام ٢٠٠٦، ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨م

نوع التأمين	٢٠٠٦م		٢٠٠٧م		٢٠٠٨م		نسبة النمو ٢٠٠٨-٢٠٠٧
	مليون ريال	% من الإجمالي	مليون ريال	% من الإجمالي	مليون ريال	% من الإجمالي	
صحي	٢,٢٢٢,٢	٣٢,٠	٣,٠٦٥,٠	٣٥,٧	٤,٨٠٥,٢	٤٤,٠	٥٦,٨٪
المركبات	١,٩٢٠,٢	٢٧,٧	٢,٤٤٠,٢	٢٨,٤	٢,٥٤٢,١	٢٣,٣	٤٤,٢٪
الممتلكات	٧٦٩,٢	١١,١	٧٤٢,٠	٨,٦	٧٩٨,٤	٧,٣	٧,٦٪
الهندسي	٥٤٢,٧	٧,٨	٤٧٩,٧	٥,٦	٦٨٢,١	٦,٢	٤٢,٢٪
البحري	٤٣١,٤	٦,٢	٥٣١,٦	٦,٢	٦١٩,٦	٥,٧	١٦,٦٪
الحماية والادخار	٢١٧,٩	٣,١	٣٢٧,٠	٣,٨	٥٩٣,٧	٥,٤	٨١,٦٪
الحوادث والالتزامات	٥٧٩,٦	٨,٤	٥٧٧,٢	٦,٧	٥٣١,٣	٤,٩	٨,٠٪
الطاقة	١٢٦,٧	١,٨	٣٠٥,٣	٣,٦	٢٠٨,٢	١,٩	٣١,٨٪
الطيران	١٢٦,١	١,٨	١١٤,٥	١,٢	١٣٨,٥	١,٣	٢١,٠٪
المجموع	٦,٩٣٧,٢	١٠٠	٨,٥٨٢,٧	١٠٠	١٠,٩١٨,٩	١٠٠	٢٧٪

المصدر: تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

١٩ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي
 ٢٠ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي
 ٢١ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي
 ٢٢ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي
 ٢٣ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

ويوضح الجدولين التاليين معدلات تركيز وكثافة التأمين في المملكة حسب مجال نشاط التأمين:

يبين الجدول التالي معدل تركيز التأمين في المملكة (إجمالي الأقساط المكتتبة كنسبة من إجمالي الناتج المحلي):

نشاط التأمين	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	نسبة التغير %
	%	%	%	٢٠٠٧-٢٠٠٨م
مجموع التأمين العام	٠,٣٤	٠,٣٧	٠,٣١	-١٤,٢
مجموع التأمين الصحي	٠,١٧	٠,٢٢	٠,٢٧	٢٦,٤
مجموع تأمين الحماية والادخار	٠,٠٢	٠,٠٢	٠,٠٣	٤٦,٤
المجموع	٠,٥٣	٠,٦١	٠,٦٢	٢,٦

المصدر: مؤسسة النقد، تقرير سوق التأمين السعودي، ٢٠٠٨م

وقد بلغت نسبة انتشار التأمين، وهي إجمالي أقساط التأمين كنسبة من الناتج المحلي الإجمالي، في المملكة ٠,٥٣% في عام ٢٠٠٦م وارتفعت إلى ٠,٦١% في عام ٢٠٠٧م وثم إلى ٠,٦٢% في عام ٢٠٠٨م بسبب الزيادة في الناتج المحلي الإجمالي للمملكة في عام ٢٠٠٨م^{٢٤}.

يبين الجدول التالي كثافة التأمين في المملكة (إجمالي الأقساط المكتتبة للفرد الواحد):

نشاط التأمين	٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	٢٠٠٨م	نسبة التغير %
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	٢٠٠٧-٢٠٠٨م
مجموع التأمين العام	١٨٩,٩	٢١٤,١	٢٢٢,٥	٢,٨
مجموع التأمين الصحي	٩٣,٨	١٣٦,٤	١٩٣,٧	٥١,٥
مجموع تأمين الحماية والادخار	٩,٢	١٣,٥	٢٣,٩	٧٥,٥
المجموع	٢٩٢,٩	٣٥٤,١	٤٤٠,١	٢٣,٠

المصدر: مؤسسة النقد، تقرير سوق التأمين السعودي، ٢٠٠٨م

بالنسبة لكثافة التأمين، وهي إجمالي أقساط التأمين للفرد الواحد، فقد ارتفعت من ٢٩٢ ريال في عام ٢٠٠٦م إلى ما يقارب ٣٥٨ ريال في عام ٢٠٠٧م، وثم إلى ٤٤٠ ريال في عام ٢٠٠٨م أي بنسبة نمو قدرها ٢٣%^{٢٥}.

٣-٥ المنافسة

كانت التعاونية أول شركة للتأمين التعاوني يتم تأسيسها في المملكة. وفي عام ٢٠٠٨م بلغ مجموع شركات التأمين العاملة في السوق السعودية ثلاث وأربعون (٤٣) شركة. ووفقاً لنظام شركات التأمين التعاوني (٢٠٠٣م)، وجب على شركات التأمين القائمة آنذاك ولم تقدم طلباً للحصول على ترخيص بتقديم خدمات التأمين في المملكة حتى تاريخ ٢/٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٩/٤/٢٠٠٨م) أن تخرج من السوق. وقد منحت شركات التأمين وشركات خدمات التأمين الأخرى التي كانت بصدد الحصول على ترخيص من مؤسسة النقد مهلة إضافية تراوحت ما بين شهرين إلى ستة أشهر تبعاً لإجراءات الترخيص^{٢٦}.

وفي ٢٦/٨/١٤٢٠هـ (الموافق ١٧/٨/٢٠٠٩م) أصدرت مؤسسة النقد تعميماً بخصوص الطلبات المقدمة لتأسيس شركات تأمين في المملكة وتضمن التعميم أسماء ٣١ شركة تأمين ما بين شركات مرخصة أو مدرجة في سوق الأسهم أو شركات حصلت على موافقة مجلس الوزراء على تأسيسها^{٢٧}.

٢٤ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

٢٥ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

٢٦ تقرير سوق التأمين ٢٠٠٨ الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي

٢٧ المصدر: تعميم مؤسسة النقد الصادر بتاريخ ٢٦/٨/١٤٢٠هـ (الموافق ١٧/٨/٢٠٠٩م)

الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية حسب موقع تداول الالكتروني بتاريخ ٢٦/٨/٢٠٠٩م:

- الشركة التعاونية للتأمين
- شركة إتحاد الخليج للتأمين التعاوني
- شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
- شركة ساب للتكافل
- الشركة العربية السعودية للتأمين التعاوني (سايكو)
- شركة التأمين العربية التعاونية
- شركة ملاذ للتأمين التعاوني
- شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)
- الشركة السعودية الفرنسية للتأمين التعاوني
- الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني
- شركة إياك السعودية للتأمين التعاوني (سلامة)
- الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني
- شركة سند للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
- شركة الأهلي للتكافل
- شركة الإتحاد التجاري للتأمين التعاوني
- شركة الصقر للتأمين التعاوني
- شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
- شركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني (إعادة)
- الشركة الأهلية للتأمين التعاوني
- الشركة المتحدة للتأمين التعاوني
- شركة المجموعة المتحدة للتأمين التعاوني (أسيج)
- شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي
- شركة الراجحي للتأمين التعاوني
- شركة إيس العربية للتأمين
- شركة أكسا للتأمين التعاوني

الشركات التي وافق مجلس الوزراء على تأسيسها حسب تعميم مؤسسة النقد الصادر بتاريخ ٢٦/٨/٤٣٠هـ (الموافق ١٧/٨/٢٠٠٩م):

- شركة بروج للتأمين التعاوني
- شركة العالمية للتأمين التعاوني
- الشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني
- شركة سوليدرتي السعودية للتكافل
- شركة طوكيو مارين السعودية
- شركة أمانة للتأمين التعاوني "أمانة"

٣-٦ الآفاق المستقبلية

من المتوقع أن تشهد صناعة التأمين في المملكة تطوراً ملموساً ليس فقط نتيجة لأنظمة التأمين الجديدة، بل وبسبب تغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي والسياسات الحكومية.

في تاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٨م تم الإعلان عن الميزانية للمملكة العربية السعودية للعام المالي ٢٠٠٩. وحسب الميزانية ازداد الإنفاق الرأسمالي بواقع ٣٦٪ وذلك دعماً لبرنامج الحكومة للبنية التحتية الذي من المتوقع أن تنتج عنه آثار إيجابية على الاقتصاد السعودي ككل وخصوصاً على القطاع الخاص. إن الزيادة في الإنفاق الرأسمالي يعتبر خروجاً ملموساً عن الفترات السابقة التي شهدت هبوطاً هائلاً في إيرادات النفطية^{٣٨}. وعلى ضوء الاستثمارات الحكومية الضخمة فإنه من المتوقع نمو شركات التأمين. إن النشاط الاقتصادي المتصاعد في المنطقة والنمو السكاني في المملكة سيساهم في زيادة الاستثمارات في جميع القطاعات تقريباً. ومن هنا، فإن هناك فرصة كبيرة للنمو متوقعة بالنسبة لشركات التأمين بالنظر إلى حجم هذه الاستثمارات التي يتوقع أن تحتاج لتغطية تأمينية ضخمة ضد مخاطر البناء والمشاريع.

كذلك من المتوقع أن يأتي دخول شركات عالمية جديدة سوق التأمين المحلي بالخبرة والمعرفة والوسائل الحديثة وأن يزيد من المنتجات المتوفرة فيه ويرفع من مستوى الخدمات المقدمة في المملكة. وإضافة إلى ذلك أن الشركات المرخصة ستعمل في بيئة أكثر شفافية بسبب وضعها النظامي كشركات مساهمة عامة والمتطلبات النظامية الخاصة بالتقارير المطلوبة منها.

وعلاوة على ذلك، من المتوقع مع دخول شركات جديدة إلى السوق أن تخضع منتجات التأمين المقدمة في السوق حالياً لتغير ملحوظ يتمثل في تقديم الشركات لمنتجات أكثر تطوراً وذات تصميم خاص. كما يتوقع أن يزداد مستوى التطور في قنوات التوزيع أيضاً. وقد أبرمت بعض البنوك السعودية اتفاقات شراكة مع شركات تأمين محلية أو عالمية.

كما يتوقع أن تشتد المنافسة نتيجة للزيادة المتوقعة في عدد شركات التأمين المرخصة في المملكة، وقد تؤدي حدة المنافسة إلى انخفاض معدلات الأقساط، وبالتالي قد تجد بعض الشركات حديثة التأسيس صعوبة في تحقيق خطط عملها، وهذا ما قد يقود إلى عمليات اندماج أو خروج من السوق.

٤- الشركة

١-٤ التأسيس

شركة العالمية للتأمين التعاوني (ويشار إليها في هذه النشرة بـ "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) وفقا لقرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥ م) والمرسوم الملكي رقم (م/٢) وتاريخ ١٤٣٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦ م). ويقع مركز الشركة الرئيسي في مدينة جدة في المملكة العربية السعودية.

سيكون رأس مال الشركة عند التأسيس مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم. وقد اكتتب المؤسسون بما مجموعه أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم تمثل ٧٠٪ من أسهم رأسمال الشركة المصدرة عند التأسيس وأودعوا قيمة هذه الأسهم البالغة مائة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال لدى بنك الرياض، بينما سيتم طرح الستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم الباقية، والتي تمثل ٣٠٪ من أسهم رأس مال الشركة المصدرة عند تأسيسها، للاكتتاب من قبل الجمهور من خلال طرحها للاكتتاب.

وسوف تعتبر الشركة مؤسسة نظاما بعد انتهاء الطرح لستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم وصدور ونشر قرار معالي وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها ونشر عقد تأسيسها ونظامها الأساسي. ومن ثم سوف تتقدم الشركة بطلب للحصول على سجل تجاري وترخيص مؤسسة النقد لمزاولة أعمال التأمين في المملكة.

عند تأسيس الشركة سيكون من بين المساهمين المؤسسين مساهمان رئيسيان هما رويال أند صن اللانانس للتأمين (الشرق الأوسط) التي ستملك ٥٠,٠٧٪ من أسهم رأس مال الشركة، وبنك الرياض الذي سيملك ١٩,٩٢٪ من أسهم رأس مال الشركة. وبالإضافة إلى هذه الملكية المباشرة، يمتلك بنك الرياض بشكل غير مباشر حصة في الشركة من خلال امتلاكه لنسبة ٢١,٤٢٨٪ في شركة رويال أند صن اللانانس للتأمين (الشرق الأوسط)، ما يعادل حصة إجمالية لبنك الرياض تقدر بـ ٢٠,٦٤٪ في الشركة. وسوف تكون الشركة عضوا في مجموعة رويال أند صن اللانانس للتأمين نتيجة لامتلاك رويال أند صن اللانانس للتأمين (الشرق الأوسط) حصة في الشركة (راجع الفقرة ٤-٢ أدناه) للاطلاع على تحليل لهيكل ملكية الشركة عند التأسيس ومزيد من التفاصيل حول المؤسسين.

٢-٤ رؤية الشركة

تتمثل رؤية الشركة في حماية الأفراد والشركات من المخاطر التي يواجهونها في حياتهم اليومية وذلك من خلال تزويدهم بمنتجات تأمينية تلبي احتياجاتهم.

٣-٤ استراتيجية الشركة

تقوم استراتيجية الشركة على تطبيق أفضل معايير الجودة والفعالية في الاكتتاب ومعالجة المطالبات وصولا إلى تحقيق عوائد مستدامة وأرباح من عمليات الاكتتاب التأميني.

٤-٤ هيكل ملكية الشركة

يبين الجدول التالي توزيع ملكية الشركة بين المساهمين. ٢٩

المساهمون	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية للأسهم (ريال)	النسبة %
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) شركة معفاة	بحرينية	١٠,٠١٤,٠٠٠	١٠٠,١٤٠,٠٠٠	٥٠,٠٧
بنك الرياض	سعودي	٣,٩٨٤,٠٠٠	٣٩,٨٤٠,٠٠٠	١٩,٩٢
وهيب سعيد بن زقر (متوفي) ^{٢٩}	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
يوسف علي زيد القريشي	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
سعد عبد اللطيف العيسى	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
عدنان حمزة بوقري	سعودي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
الجمهور	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠
المجموع	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

يبين الجدول التالي الحصص التي يملكها المؤسسون في الشركة بصورة مباشرة وغير مباشرة:

المساهمون	الحصة المباشرة (%)	الحصة غير المباشرة (%)	المجموع (%)	مصدر الحصة غير المباشرة
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)	٥٠,٠٧٠٠	لا يوجد	٥٠,٠٧٠٠	لا يوجد
بنك الرياض	١٩,٩٢٠٠	١٠,٧٢٩٠	٣٠,٦٤٩٠	يملك ٢١,٤٢٨٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
وهيب سعيد بن زقر (متوفي)	٠,٠٠٢٥	٠,٧٧٠٤	٠,٧٧٢٩	يملك ١٦,١٥٦٪ من شركة بن زقر (شركة بن زقر تملك ٩,٥٢٢٨٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط))
يوسف علي زيد القريشي	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
سعد عبد اللطيف العيسى	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
عدنان حمزة بوقري	٠,٠٠٢٥	٣,١٦٢٤	٣,١٦٤٩	يملك ٦,٣١٦٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

هناك مساهمان رئيسيان في الشركة هما:

- رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)، والتي ستملك بصورة مباشرة ما نسبته ٥٠,٠٧٪ من أسهم رأس مال الشركة المصدرة عند التأسيس
- بنك الرياض، وسيملك بصورة مباشرة ١٩,٩٢٪ من أسهم رأس مال الشركة المصدرة عند التأسيس. وبالإضافة إلى هذه الحصة المباشرة، يملك بنك الرياض في الشركة حصة أخرى غير مباشرة من خلال امتلاكه حصة بنسبة ٢١,٤٢٨٪ في رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)، ما يعادل حصة إجمالية لبنك الرياض تقدر بـ ٣٠,٦٤٪ في الشركة.

٤-٥-٥ رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

٤-٥-١٠ مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين ومجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي

رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) هي عضو في مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين التابعة لشركتها الأم مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي. وتعتبر مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين واحدة من أقدم الشركات العاملة في الشرق الأوسط، إذا امتد تعاملها التجاري في هذه المنطقة لخمسين (٥٠) سنة مضت ويعود وجودها في المملكة إلى أكثر من ثلاثين (٣٠) سنة. وهي تعمل حالياً في أكثر من ثمان وعشرين (٢٨) دولة وتقدم تشكيلة واسعة من منتجات وخدمات التأمين العامة في ما يزيد على مائة وثمان وعشرين (١٢٠) بلداً لأكثر من عشرين (٢٠) مليون عميل في مختلف أرجاء العالم.

مجموعة رويال أند صن للتأمين بي إل سي مدرجة في بورصة لندن وهي واحدة من الشركات المشمولة ضمن مؤشر FTSE100 وتبلغ قيمتها السوقية ما يقارب (٤,١٩٦ مليون) جنيه إسترليني (ما يعادل حوالي أربعة وعشرون ملياراً وثلاثمائة وستة وثلاثون (٢٤,٣٢٦ مليون) ريال سعودي) كما في ١٤٣٠/٢/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٦/١٩ م).

وقد أعلنت مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي في تقريرها وميزانيتها السنوية النتائج التالية كما في ١٤٣٠/١/٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٣١ م): الأقساط الصافية ٦,٤٦٢ مليون جنيه إسترليني تقريباً (ما يعادل ٢٧,٤٨٠ مليون ريال سعودي تقريباً). الأرباح التشغيلية ٨٦٧ مليون جنيه إسترليني تقريباً (ما يعادل ٥,٠٢٩ مليون ريال سعودي تقريباً). وفي ١٤٣٠/١/٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٣١ م) كان إجمالي حقوق المساهمين لدى مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين ٢,٨٣٩ مليون جنيه إسترليني (ما يعادل ٢٢,٢٦٦ مليون ريال سعودي تقريباً).

تعتمد الشركة استخدام بعض العلامات التجارية وغيرها من حقوق الملكية الفكرية فيما يتعلق بتقديم الخدمات التأمينية في المملكة من خلال إبرام اتفاقية ترخيص مع مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي عند التأسيس كما هو موضح بمزيد من التفصيل في قسم "المعلومات القانونية".

يبين الجدول التالي بعض كبار المساهمين في مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١ م (الذين يملكون أكثر من ٥٪):

المساهم	نسبة الملكية (%)
أكسا أس آيه (AXA S.A.)	٨,٨٥
جولدمان ساكس آست منجمنت	٥,٧٨
ستاندارد لايف انفستمنت ليمتد	٥,٢٣

المصدر: التقرير السنوي لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين لعام ٢٠٠٨ م

٤-٥-٢ هيكل ملكية رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) هي شركة مساهمة مغلقة معفاة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٤١١/٥/٢٤ هـ (الموافق ١٩٩٠/١٢/١٢ م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٤١٣٦ وعنوان مقرها الرئيسي هو ص ب ١١٨٧١، المنامة، مملكة البحرين.

يبلغ رأس مال رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ٢١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (ما يعادل ٧٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال) مقسمة إلى ٢١,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها دولار أمريكي واحد للسهم (ما يعادل ٣,٧٥ ريال). ويبين الجدول التالي هيكل ملكية رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط).

يبين الجدول التالي هيكل ملكية رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

المساهمون	عدد الأسهم	النسبة (%)
صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد	١٠,٥٠٠,٠٠٥	٥٠,٠٠٠
بنك الرياض	٤,٤٩٩,٩٩٨	٢١,٤٢٨
شركة عبد الله وسعيد بن زقر	١,٩٩٩,٩٩٩	٩,٥٢٤
علي زيد القريشي وإخوانه	١,٩٩٩,٩٩٩	٩,٥٢٤
عدنان حمزة بوقري	١,٣٢٦,٣٣٣	٦,٣١٦
أمل حمزة بوقري	٦٧٣,٦٦٦	٣,٢٠٨
المجموع	٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠

رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) هي شركة تابعة لمجموعة صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد التي تملك ٥٠,٠٠٪ من أسهم شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط). وصن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد هي نفسها شركة تابعة ومملوكة بالكامل لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي. ومجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي هي الشركة الأم المالكة لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين.

تعمل رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) في مجال التأمين في كل من المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين وسلطنة عُمان والإمارات العربية المتحدة.

وقد أحرزت رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) جائزة ”أفضل شركة تأمين“ لعام ٢٠٠٨م في أحدث حفل لتوزيع ”جوائز التميز في صناعة التأمين في الشرق الأوسط“ الذي ترعاه مجلة ”بوليسي ماغازين“ (مطبوعة شرق أوسطية تعنى بشؤون التأمين)، وكانت رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) أول شركة تأمين عالمية تتال هذا اللقب في عام ٢٠٠٧م.

تتوي الشركة الاستحواذ على أعمال رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) من خلال الاستحواذ على المحفظة وفقا لشروط اتفاقية تحويل المحفظة، كما هو موضح في قسم ”المعلومات القانونية“.

وقد أبرمت رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) وبنك الرياض ”اتفاقية شركاء“ بتاريخ ١٤٢٩/٤/٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٤/٣٠م) تحكم العلاقة فيما بينهما بالنسبة للشركة وعملياتها كما هو موضح في قسم ”المعلومات القانونية“.

كما تعترم الشركة إبرام اتفاقيات مع أطراف معينة ذات علاقة مع مراعاة المتطلبات النظامية (بما فيها الحصول على الموافقات الرسمية اللازمة في المملكة العربية السعودية وفي مملكة البحرين، وكذلك موافقة المساهمين غير ذوي المصلحة في الشركة، وهذه الاتفاقيات هي:

- اتفاقية تحويل المحفظة مع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
 - اتفاقية إحالة وإعادة تأمين مع رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي
 - اتفاقية ترخيص مع مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي
 - اتفاقية خدمات فنية ومساندة مع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
 - اتفاقية الانتداب مع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ومجموعة رويال أند صن اللايانس بي ال سي
 - اتفاقية خدمات مؤقتة مع أيه إس سي ورويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط).
- لمزيد من المعلومات حول هذه العقود مع الأطراف ذات العلاقة يرجى الرجوع إلى قسم ”الاستحواذ“ وقسم ”المعلومات القانونية“.

(أ) صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد

تأسست صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد (سابقا ذي وستمنستر فاير أوفس) في المملكة المتحدة بتاريخ ١٢ مارس ١٩٠٦م وسجلت كشركة ذات مسؤولية غير محدودة وتحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة وغيرت اسمها إلى صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد بتاريخ ٢٣ ديسمبر ١٩٨٨م.

صن اللايانس إنشورانس أوفرسيز ليمتد مملوكة بالكامل لشركة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي.

(ب) شركة عبدالله وسعيد بن زقر ذات مسؤولية محدودة ("شركة بن زقر")

شركة عبدالله وسعيد بن زقر ذات مسؤولية محدودة هي أحد المساهمين المؤسسين لشركة رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) بحصة قدرها ٩,٥٢٤٪.

تأسست شركة عبدالله وسعيد بن زقر ذات مسؤولية محدودة وسجلت كشركة تضامنية بمدينة جدة بتاريخ ١٣٨٧/٢/٤هـ (الموافق ١٩٦٧/٦/١٢م) وتحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ١٤٢٤/١٢/٢٤هـ (الموافق ٢٠٠٤/٢/١٥م) برأس مال مدفوع قدره ١٩,٩٣٠,٠٠٠ ريال سعودي.

شركة عبدالله وسعيد بن زقر هي الشركة القابضة لمجموعة من الأعمال والمصالح التجارية والاستثمارات في عدد من القطاعات كالتصنيع والتوزيع بالتجزئة والاتصالات والشحن.

يبين الجدول التالي هيكل الملكية لشركة عبدالله وسعيد بن زقر ذات مسؤولية محدودة:

المساهم	نسبة الملكية (%)
عبيد وهيب سعيد بن زقر	١٦,١٥٦
شركة فيصل سعيد بن زقر المحدودة	١٦,١٥٦
محمد عبيد سعيد بن زقر	١٦,١٥٦
عبدالله سعيد بن زقر	١٦,١٥٦
شركة ثريا سعيد بن زقر المحدودة	٧,٠٧٥
صفية سعيد بن زقر	٧,٠٧٥
سعاد سعيد بن زقر	٧,٠٧٥
ألفت سعيد بن زقر	٧,٠٧٥
عبدالرحمن عبدالله أبار	٢,١٢٢
غازي عبدالله أبار	٢,١٢٢
عبدالله محمد أبار	١,٧٧١
إمامة عبدالله أبار	١,٠٦١
المجموع	١٠٠

المصدر: شركة عبدالله وسعيد بن زقر

(ت) شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة

شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة هي أحد المساهمين في رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) بحصة تبلغ نسبتها ٩,٥٢٤٪.

شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة هي شركة سعودية خاصة تأسست سنة ١٩٥٨م، ويتركز نشاطها على تنفيذ الأعمال التجارية في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي بمشاركة شركات عالمية كبرى.

تم تسجيل شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة في مدينة الدمام بتاريخ ١٣٩١/١١/٥هـ (الموافق ١٩٧١/١٢/٢٣م) وتحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ١٤٢٢/٧/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠١/١٠/١٦م) برأس مال مدفوع قدره خمسين مليون (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

تطورت شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة لتصبح من الشركات السعودية الاستثمارية الرائدة ووسعت نطاق أنشطتها الاستثمارية لتشمل قطاعات الكهرباء والاتصالات والسيارات والخدمات المالية وتقنية المعلومات.

وبيين الجدول التالي هيكل ملكية شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة:

المساهم	نسبة الملكية (%)
علي زيد القريشي	٢٠,٠٠٠
عبدالعزیز زيد القريشي	٢٠,٠٠٠
خالد زيد القريشي	٢٠,٠٠٠
صالح زيد القريشي	٢٠,٠٠٠
عبدالرزاق زيد القريشي	٢٠,٠٠٠
المجموع	١٠٠

المصدر: شركة علي زيد القريشي وإخوانه المحدودة

٦-٤ بنك الرياض

بنك الرياض هو شركة مساهمة عامة تأسست وتعمل في المملكة العربية السعودية منذ سنة ١٩٥٧ م، ويعد من أكبر المؤسسات المالية في المملكة وله مائتان وواحد (٢٠١) فرع في المملكة ومكتب في كل من لندن (المملكة المتحدة) وهيوستن (الولايات المتحدة) وسنغافورة كما في نهاية عام ٢٠٠٨ م. وقد بلغ عدد العاملين لديه ٧٧٣,٤ موظف كما في تاريخ ٥/٢/١٤٣٠ هـ (الموافق ١/٢١/٢٠٠٩ م). وبنك الرياض مدرج في سوق الأسهم السعودية وتبلغ قيمته السوقية ما يقارب ٣٦,٣٧٥ مليار ريال سعودي كما بتاريخ ٤/٦/١٤٣٠ هـ (الموافق ١٧/٦/٢٠٠٩ م).

وقد تضمن تقرير بنك الرياض وميزانيته السنوية بتاريخ ٣/١/١٤٣٠ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م) النتائج التالية: إجمالي الإيرادات ٢٤٩,٥ مليون ريال سعودي، إجمالي الموجودات ١٥٩,٦٥٣ مليون ريال سعودي تقريباً، وحقوق المساهمين ٢٥,٦٩١ مليون ريال. ويدير بنك الرياض حالياً ما يقارب ١,١٠٥ مليار ريال سعودي من ودائع العملاء وقروض بقيمة ٩٦,٥ مليار ريال سعودي تقريباً.

وقد أبرم بنك الرياض مع رويال أند صن اللانانس للتأمين (الشرق الأوسط) اتفاقية شركاء كما هو مذكور في الفقرة ٤-٣-٢ أعلاه.

وبيين الجدول التالي أبرز المساهمين (من يملكون ٥% فأكثر) في بنك الرياض:

المساهم	نسبة الملكية (%)
صندوق الاستثمارات العامة	٢١,٧
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢١,٦
محمد إبراهيم محمد العيسى	٩,٩
شركة النهلة للتجارة والمقاولات	٩,٢
مؤسسة النقد العربي السعودي	٦,٥

المصدر: تداول كما في ١/٧/١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٢/٦/٢٠٠٩ م)

ويبين الجدول التالي هيكل ملكية شركة النهلة للتجارة والمقاولات:

المساهم	نسبة الملكية (%)
عبدالرحمن حسن عباس الشربتلي	١٣,٢٠
إبراهيم حسن عباس الشربتلي	١٣,٢٠
ياسر حسن عباس الشربتلي	١٣,٢٠
محمد وجيه حسن عباس الشربتلي	١٣,٢٠
أحمد حسن عباس الشربتلي	١٣,٢٠
صالحة محمد صالح الشلبي	٨,٢٠
كريمة محمود علي المكاوي	٧,٠٩
ثريا حسن عباس الشربتلي	٦,٦٠
شاليمار حسن عباس الشربتلي	٦,٦٠
خالد إبراهيم سليمان التركي	١,٦٤
بندر خالد إبراهيم التركي	١,٢٩
سلطان خالد إبراهيم التركي	١,٢٩
عبدالله خالد إبراهيم التركي	١,٢٩
المجموع	١٠٠,٠٠

٧-٤ المصالح المباشرة وغير المباشرة للمؤسسين

يبين الجدول التالي الحصص التي يملكها المؤسسون في الشركة بصورة مباشرة وغير مباشرة: ٣١

المساهمون	الحصة المباشرة (%)	الحصة غير المباشرة (%)	المجموع (%)	مصدر الحصة غير المباشرة
رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)	٥٠,٠٠٠٠	لا يوجد	٥٠,٠٧٠٠	لا يوجد
بنك الرياض	١٩,٩٢٠٠	١٠,٧١٤	٣٠,٦٣٤	يملك ٢١,٤٢٨٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)
وهيب سعيد بن زقر (متوفي) ^{٣١}	٠,٠٠٢٥	٠,٧٦٩٣	٠,٧٧١٨	يملك ١٦,١٥٦٪ من شركة بن زقر (شركة بن زقر تملك ٥٢٤,٩٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط))
يوسف علي زيد القريشي	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
سعد عبد اللطيف العيسى	٠,٠٠٢٥	لا يوجد	٠,٠٠٢٥	لا ينطبق
عدنان حمزة بوقري	٠,٠٠٢٥	٣,١٥٨	٣,١٦٠٥	يملك ٦,٣١٦٪ من رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

المصدر: رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)

٨-٤ المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين في الشركة

يبين الجدول التالي المصالح المباشرة وغير المباشرة التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة في الشركة: ٣٢

المساهمون	الحصة المباشرة	الحصة غير المباشرة	المجموع (%)
علي بن حسين بن علي علي رضا	لا شيء	لا شيء	لا شيء
مارك كوبر	لا شيء	لا شيء	لا شيء
محمد بن سعود بن عمر البليهد	لا شيء	لا شيء	لا شيء
أحمد بن سليمان بن عبد الله الغنيم	لا شيء	٢٢٠,٠٢٢٢	٠,٠٢٢٢
أسامة عبد الباقي عبدالرزاق بخاري	لا شيء	لا شيء	لا شيء
عادل بن أحمد عبد الله بن الشيخ ابراهيم العبد اللطيف	لا شيء	لا شيء	لا شيء
شون ويليام لودر	لا شيء	لا شيء	لا شيء
باول ويليام هولميس	لا شيء	لا شيء	لا شيء
نايجل جون سميث	لا شيء	لا شيء	لا شيء

المصدر: رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)

باستثناء ما هو مذكور أعلاه، فإن أيًا من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو المسؤولين التنفيذيين أو سكرتير مجلس الإدارة لا يملك أية مصلحة^{٣٢} مباشرة أو غير مباشرة كما في تاريخ هذه النشرة.

٩-٤ سياسات ومعايير العمل

سوف تزاوّل الشركة عملها طبقاً لسياسات ومعايير العمل المتبعة بمجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين.

١٠-٤ خدمة العملاء ومعالجة المطالبات

يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن المعايير الأساسية لتقديم الخدمة تشمل إجراء البوالص ومعالجة مطالبات العملاء بطريقة تمتاز بالدقة والسرعة والاستباقية. وتعتزم الشركة تقديم خدمات عالية الجودة لجميع عملائها باستخدام النظم التقنية المتطورة لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في فروعها، وذلك بهدف تسهيل تقديم الخدمة إلى العملاء وتوفير معلومات كافية للإدارة.

كما تتوي الشركة إنشاء قسم لتسوية مطالبات العملاء في كل فرع من فروعها والاحتفاظ بملفات خاصة بالمطالبات المرفوضة والمطالبات قيد النظر والمطالبات التي تمت تسويتها طبقاً لمتطلبات نظام التأمين ولوائحه التنفيذية.

١١-٤ التسويق والتوزيع

سوف تقوم الاستراتيجية التسويقية للشركة بشكل أساسي على ما يلي:

- الإبقاء على بوالص التأمين الحالية ضمن المحفظة وتجديد تلك البوالص
- استقطاب تعاملات تأمين جديدة من خلال وسطاء مرخصين
- الاستفادة بأكبر قدر ممكن من دعم المؤسسين ونفوذهم
- العمل مع شركاء العمل الآخرين

وسوف تستعين الشركة بخبرة مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين من أجل تطوير منتجاتها وخدماتها متى دعت الحاجة لذلك.

٣٢ المهندس أحمد الغنيم يملك ٣٥٠,٠٠٠ سهم في بنك الرياض كما في ٢٨/٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٥/٢/٢٠٠٩م)

٣٣ هذه المعلومات بحسب علم المؤسسين وأعضاء مجلس الإدارة، ولغرض هذا النص، فإن كلمة "مصلحة" تعني امتلاك جزء من الشركة والشركة الأم، باستثناء الشركات المدرجة في سوق الأسهم كما في تاريخ هذه النشرة.

أما الاستراتيجية التسويقية للشركة فسوف تتضمن الحملات الإعلانية وترويج الاسم التجاري وتطويره فضلا عن العلاقات العامة والدراسات والأبحاث وتطوير موقع الشركة الإلكتروني على الإنترنت.

وتتوي الشركة في بادئ الأمر الانطلاق في تقديم خدماتها لعملائها من خلال فروعها في كل من الرياض وجدة والخبر، وهي فروع تديرها في الوقت الراهن الشركة العالمية للتجارة والخدمات، وأي مكاتب أخرى قد يقتضيها الأمر، وستشكل الأصول التجارية الموجودة في هذه الفروع جزءا من الأصول التي سيتم تحويلها إلى الشركة بموجب اتفاقية شراء الأصول (راجع القسم ١٢ "المعلومات القانونية") بعد الحصول على التراخيص اللازمة لهذه الفروع من الجهات المختصة في المملكة. وسوف تعمل الشركة على تنفيذ استراتيجية توزيع من كل واحد من هذه الفروع، بما فيها تحديدا قنوات التوزيع المباشر والتوزيع عبر الوسطاء وقنوات الحلفاء إضافة وكذلك من خلال مساندة المؤسسين.

٤-١٢ الموظفين وخطة العودة وتطوير الموظفين

٤-١٢-١ السعودية

تعتمد الشركة انتهاز سياسة طموحة في مجال العودة تمشيا مع نظام التأمين ولوائحه التنفيذية مستهدفة الوصول بنسبة العودة إلى ٣٤٪ تقريبا مع نهاية السنة الأولى وزيادتها بمعدل ٥٪ سنويا. ويلخص الجدول التالي خطة العمالة المقترحة للسنة الأولى من عمل الشركة.

يبين الجدول التالي خطة العمالة

الإدارة/ القسم	السعوديون	غير السعوديين	المجموع	نسبة السعودة
الموارد البشرية/ الشؤون الإدارية	٣	٣	٦	٥٠,٠
الدعم / المساندة	٢	٤	٦	٣٣,٣
العمليات	٥	٦	١١	٤٥,٥
المالية	٠	٧	٧	٠,٠
تقنية المعلومات	٠	٣	٣	٠,٠
الاكتتاب	٧	١١	١٨	٣٨,٩
المطالبات	٦	١٢	١٨	٣٣,٣
المبيعات	٦	١٠	١٦	٣٧,٥
المجموع	٢٩	٥٦	٨٥	٣٤,١١٪

المصدر: رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)

ويبين الجدول التالي خطة العودة المقترحة للسنوات الثلاث الأولى من عمل الشركة:

السنة	السعوديون	غير السعوديين	المجموع	نسبة السعودة (%)
٢٠٠٩م	٢٩	٥٦	٨٥	٣٤,١١
٢٠١٠م	٣٦	٥٦	٩٢	٣٩,١٣
٢٠١١م	٤٩	٦٢	١١١	٤٤,١٤

المصدر: رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)

بتاريخ ١/٤/٢٠١٤هـ (الموافق ٢٨/٣/٢٠٠٩م)، كان عدد العاملين لدى رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) (فرع السعودية) ٨٥ موظفا شكل السعوديون منهم ٣٤,١١٪.

٤-١٢-٢ تطوير الموظفين

يؤمن مجلس الإدارة بأن الموظفين هم العامل الأساس في بناء مؤسسة تجارية ناجحة تتمتع بوضع قوي وسليم. ومن هذا المنطلق، سوف تعمل الشركة على الاستفادة من الخبرة المحلية والدولية على حد سواء منتهجة أسلوباً في التوظيف يقوم على ما يلي:

- توظيف الخريجين الجامعيين
- تدريب الموظفين داخل الشركة ولدى مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين إضافة إلى تزويدهم ببرامج تدريبية تقدمها جهات خارجية
- تشجيع الموظفين على التسجيل بمعهد التأمين القانوني
- توظيف غير السعوديين بأقل عدد ممكن وعند الضرورة في المناصب الأساسية أو كخبراء

٤-١٣ ترتيبات إعادة التأمين

تتوي الشركة إعادة تأمين جزء من المخاطر التي ستؤمن عليها في سياق عمليات التأمين التي تقوم بها وذلك بهدف موازنة حجم الخطر الذي تتعرض له وحماية أرباحها ومواردها. وقد حدد نظام التأمين ولوائحه التنفيذية حجم عمليات إعادة التأمين التي يمكن الاستحواذ عليها من حيث الحجم الإجمالي ومن معيدي التأمين في المملكة حيث يشترط نظام التأمين على الشركات التي ترغب في إعادة التأمين أن تعيد تأمين ٣٠٪ على الأقل من إجمالي أقساطها في المملكة، علماً بأنه يمكن للشركات الحصول على إعفاء خطي من هذا المطلب من مؤسسة النقد من وقت لآخر. وسوف يتوقف توفر إعادة التأمين في المملكة على وضع أسواق التأمين العالمية والمحلية وحجم الطاقة الاستيعابية لإعادة التأمين ومتطلبات مؤسسة النقد والإعفاءات التي تمنحها.

كما تعتمزم الشركة المشاركة في شراء بوالص إعادة التأمين من خلال مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين إلى جانب شراء بوالص إعادة تأمين تكميلية من داخل المملكة وخارجها على أساس انفرادي مستقل، مع الالتزام في كل حالة بمتطلبات نظام التأمين ولوائحه التنفيذية. وللقيام بذلك، قد يتعين على الشركة أن تحصل على إعفاءات خطية من مؤسسة النقد (حسب اللزوم) من حين لآخر. وتعتد الشركة بأن هذه الاستراتيجية تسمح لها بالحصول على شروط تفضيلية وتتيح لها مزيداً من الإمكانية لإعادة التأمين أكثر مما يتوفر لشركة تعمل في بلد واحد حينما تشتري بوالص إعادة تأمين بمفردها على أساس مستقل.

٤-١٤ إدارة الاستثمار

تتوي الشركة تشكيل لجنة استثمارية تتولى مسؤولية وضع السياسات والأسس التي تحكم عملياتها الاستثمارية وطريقة إدارة محافظها الاستثمارية. وسوف تأخذ هذه السياسات والأسس، التي سيتم إقرارها من قبل المجلس، في الحسبان متطلبات نظام التأمين ولوائحه التنفيذية. وتتوي الشركة الاستعانة بخدمات مدراء صناديق استثمارية خارجيين.

٤-١٥ إدارة المخاطر

سوف تواجه الشركة في أعمالها جملة من المخاطر (منها على سبيل المثال لا الحصر تلك المتعلقة بنشاط التأمين ومخاطر تشغيلية وأخرى نظامية وغير ذلك)، ولذا، فهي تتوي وضع ضوابط وآليات وأقسام داخلية مناسبة لإدارة المخاطر.

وسوف يتركز نشاط إدارة المخاطر بالنسبة للخطر الأهم، وهو التأمين، بصورة رئيسية على تسعير خدمات التأمين وقبول أعمال التأمين وإدارة المخاطر المتعلقة بالعقود المبرمة مع العملاء. وسوف تستخدم إدارة الاكتتاب التأميني وإعادة التأمين والمطالبات عدداً من الوسائل الأساسية والتي منها مراجعة أداء وإدارة كل نوع من المحافظ التأمينية على حدة ودراسة المخاطر التي يحتمل وقوعها.

كما ستعمل الشركة ضمن إطار عام لإدارة المخاطر يهدف إلى تحديد مدى تعرض الشركة للمخاطر وتقييم تلك المخاطر وقياسها وضبطها. وسيكون مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مسؤولين عن الإشراف على أنظمة الشركة الخاصة بإدارة المخاطر وتطبيق المعايير والضوابط والإجراءات الرقابية المناسبة.

وتتوي الشركة التعامل مع المخاطر طبقاً للائحة إدارة المخاطر على النحو التالي:

- تطبيق إطار رسمي لإدارة المخاطر يتم على أساسه إعداد سياسات العمل ومعاييره واختبار هذه السياسات والمعايير؛
- تتولى إدارة الشركة مهمة إعداد استراتيجية إدارة المخاطر وقياس الأداء بشكل مستمر ووضع الضوابط الداخلية وإجراءات إدارة المخاطر وتحديث هذه الضوابط والإجراءات؛
- تتولى لجنة المراجعة وإدارة المخاطر مهمة التأكد المستقل والموضوعي من مدى فعالية أنظمة الشركة الخاصة بالرقابة الداخلية والإطار العام لإدارة المخاطر.

٤-١٦ المزايا التنافسية

بعد اكتمال عملية الاستحواذ، ستتمتع الشركة بعدة مزايا مقارنة ببعض منافسيها ضمن سوق التأمين. وتشمل هذه المزايا مايلي:

مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين – امتداد عالمي وتاريخ طويل من التعامل في المملكة العربية السعودية

رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) هي عضو مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين التي تتمتع بتاريخ عريق تعمل في أكثر من ٢٨ دولة وتقدم طائفة واسعة من منتجات التأمين في مائة وثلاثين (١٣٠) بلداً لأكثر من عشرين (٢٠) مليون عميل في مختلف أرجاء العالم. وتعتبر مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين من أعرق شركات التأمين العاملة في الشرق الأوسط، حيث يمتد تاريخها في هذه المنطقة لأكثر من خمسين (٥٠) سنة وتعمل في المملكة منذ ما يزيد عن ٣٠ سنة.

فريق إداري ذو خبرة محلية وعالمية في مجال التأمين

يمتاز الفريق الإداري المرشح لإدارة الشركة بخبرة عملية تمتد لسنوات طويلة في مجال التأمين في العديد من البلدان ومنها المملكة العربية السعودية.

نظام حوكمة يتسم بالشفافية والفعالية

تعتزم الشركة التقيد بلائحة حوكمة الشركات تماشياً مع الأنظمة واللوائح المحلية، حيث تتضمن خطة الشركة في هذا الشأن عدة أمور من بينها تعيين أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة ولجنة تنفيذية ولجنة للمراجعة ولجنة للترشحات والمكافآت ولجنة للاستثمار ولجنة للإفصاح.

الاستحواذ

لقد دأبت رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) على إصدار بوالص التأمين من الخارج من خلال وكيلها المحلي في المملكة، الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة، وذلك وفقاً لاتفاقية وكالة وافقت بموجبها الأخيرة على إجراء أعمال الاكتتاب التأميني وإعادة تأمين الأقساط وتحصيلها ومعالجة المطالبات نيابة عن رويال أند صن (الشرق الأوسط) (راجع قسم "الاستحواذ"). وبعد صدور نظام التأمين ولوائحه التنفيذية، قرر المساهمون في رويال أند صن (الشرق الأوسط) والشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة تأسيس الشركة وطرح أسهمها للاكتتاب العام.

وتتوي الشركة الاستحواذ بعد تأسيسها واستيفاء جميع المتطلبات النظامية (ومنها الحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية وفي مملكة البحرين وموافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة) على المحفظة التأمينية لرويال أند صن للتأمين (الشرق الأوسط) المتعلقة بأعمالها في المملكة وعلى أصول الشركة العالمية للتجارة والخدمات المحدودة، وذلك من خلال إبرام:

- اتفاقية تحويل المحفظة
- اتفاقية شراء الأصول

لمزيد من التفصيل حول طبيعة عمليتي الاستحواذ هاتين ومرابطتهما الزمنية راجع قسم "الاستحواذ" وقسم "المعلومات القانونية"

٥- الاستحواذ

١-٥ خلفية عامة

أرسى نظام التأمين ولوائحه التنفيذية الإطار التنظيمي لقطاع التأمين في المملكة ونص النظام الجديد ولوائحه التنفيذية على أن تكون مؤسسة النقد هي الجهة المكلفة بالإشراف على شركات التأمين وتنظيم نشاط التأمين في المملكة. ويهدف نظام التأمين ولوائحه التنفيذية من بين أهدافه إلى تنظيم عمل الشركات الأجنبية في المملكة.

وطبقا للوائح التنفيذية، يتعين على شركات التأمين في المملكة أن تتأسس كشركات مساهمة (أو فروع لشركات تأمين أجنبية) وأن تطرح نسبة من أسهمها للجمهور وأن تعيد تنظيم أعمالها طبقا للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة.

تمارس شركة رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) نشاط التأمين في المملكة منذ عام ١٩٧٨م من خلال وكيلها المحلي، الشركة العالمية للتجارة والخدمات التي تقوم بموجب اتفاقية وكالة (تفاصيلها موضحة في البند ٧-٢) بأعمال الاكتتاب التأميني وترتيب إعادة التأمين وتحصيل الأقساط ومعالجة المطالبات نيابة عن شركة رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط). وقد قرر المساهمون في كل من رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) والشركة العالمية للتجارة والخدمات عندما إثر بدء العمل بنظام التأمين تنظيم علاقة الشركتين من خلال تأسيس الشركة وطرح أسهمها للاكتتاب العام.

عند الانتهاء من عملية الاستحواذ، سوف تصبح الشركة المالك الوحيد للمحفظة بما فيها من منافع وأعباء وستمتلك جميع الأقساط واليواصل والأصول والحقوق والمطلوبات التي تتضمنها المحفظة.

في مايو ٢٠٠٧م، وضعت مؤسسة النقد برنامج تقييم ("برنامج التقييم") خاص بشركات التأمين التي كانت مسجلة خارج المملكة وكان لديها محافظ وأعمال تأمينية سعودية. وكجزء من التغييرات النظامية، فقد سُمح لتلك الشركات تحت إشراف مؤسسة النقد بأن تحول محافظها وأعمالها التأمينية في المملكة إلى شركات سعودية يتم تأسيسها بترخيص من مؤسسة النقد بعد استيفاء متطلبات لوائح التأمين والمشاركة في برنامج التقييم.

٢-٥ الانتهاء من تقييم المحفظة التأمينية

تم الانتهاء من تقييم المحفظة التأمينية التابعة لشركة رويال أند صن اللابانس (الشرق الأوسط) وفقا للمعايير والأسس التي قررتها مؤسسة النقد العربي السعودي، وحصلت الشركة على نتيجة التقييم فعلاً بموجب خطاب المؤسسة رقم (٢١٧٧م/ز/م) ت إلى شركة رويال أند صن اللابانس (الشرق الأوسط) بتاريخ ١٢/١١/٢٩هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠٠٨م) ("خطاب مؤسسة النقد") والذي تضمن تقييماً أولياً للمحفظة والأصول ذات العلاقة (الخطاب متاح للمعاينة لمدة أسبوع قبل الاكتتاب وخلال مدة الاكتتاب كما هو موضح في قسم "المستندات المتاحة للمعاينة"). وقد استخدم في خطاب مؤسسة النقد وبرنامج التقييم عدة افتراضات وأساليب بطريقة لم تطلع عليها الشركة ولا المؤسسين ولا أعضاء مجلس الإدارة. وبالتالي، فإن الشركة والمؤسسين وأعضاء المجلس لا يتحملون أدنى مسؤولية ولا يقدمون أي بيان أو إفادة بخصوص خطاب المؤسسة.

وقد احتوى التقييم الأولي الذي ورد في خطاب مؤسسة النقد على شقين وهما الأول: الاسم، والذي يشمل بنية تحتية معينة، والموارد البشرية والاسم المرتبط بالمحفظة، والثاني: القيمة الصافية لأصول المحفظة. ويشترط خطاب مؤسسة النقد وجوب أن تستوفي الشركة شروطاً معينة قبل الاستحواذ مثل دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد من أجل إطلاع مساهميها على النتائج النهائية للتقييم وطلب موافقة المساهمين على شراء المحفظة التأمينية بشرط أن لا يكون من حق المساهمين في الشركة الذين يملكون أسهما في رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) أن يصوتوا على هذا القرار في الاجتماع المذكور. كما يطلب خطاب مؤسسة النقد من أعضاء مجلس إدارة الشركة الإفصاح عن جميع حالات تضارب المصالح التي قد تنشأ نتيجة لتحويل المحفظة طبقاً للمادة (٦٩) من نظام الشركات.

وبحسب اللوائح الصادرة عن مؤسسة النقد، يجب تقدير الأصول والمطلوبات بواسطة مدقق حسابات مستقل وخبير اكتواري (حسابات تأمين). وبناء عليه، فقد عينت الشركة "لين كلارك أند بيكوك" كخبير اكتواري لغرض التأكد من كفاية الاحتياطيات. كذلك عينت الشركة "أكسس" كمقديري خسائر و"إيرنست أند يونغ" كمحاسبين مستقلين للقيام بدراسة التحقق المالي، وبهذا الخصوص سبق لإيرنست أند يونغ إصدار تقريرهم عن الأعمام المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٢ حتى ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦. وعينت "ديلويت أند توتش" كمحاسبين مستقلين لحساب القيمة التقديرية للمحفظة التأمينية باستعمال عدة وسائل من بينها نموذج مؤسسة النقد^٤. وينص خطاب مؤسسة النقد كذلك على وجوب إجراء تقييم آخر للأصول والمطلوبات بعد عملية الاستحواذ، والذي يمكن أن يؤدي إلى تعديل المبلغ الذي ستدفعه الشركة إلى رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)، بشرط موافقة مؤسسة النقد على ذلك. وسيكون خطاب مؤسسة النقد متاحاً للمعاينة خلال أسبوع قبل بدء الاكتتاب (فضلاً راجع قسم ١٧ "المستندات المتاحة للمعاينة").

وتتوي الشركة عقب تأسيسها، واستيفاء جميع المتطلبات النظامية (بما فيها الحصول على الموافقات النظامية في المملكة وفي البحرين إضافة إلى موافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة) الدخول في الاتفاقيات التالية:

- اتفاقية تحويل المحفظة
- اتفاقية تحويل الأصول

من أجل الاستحواذ على المحفظة من رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) والأصول من الشركة العالمية للتجارة والخدمات.

بالنسبة للآلية والتوقيت المقترحين لعملية الاستحواذ على المحفظة والأصول فهي موضحة في البند (٤-٥) أدناه، في حين تم إدراج ملخص للشروط الأساسية لاتفاقية تحويل المحفظة واتفاقية شراء الأصول في قسم "المعلومات القانونية".

٣-٥ الشركة العالمية للتجارة والخدمات

الشركة العالمية للتجارة والخدمات هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة جدة، المملكة العربية السعودية، سنة ١٩٧٨م، بسجل تجاري رقم (٤٠٣٠١٤٦٣٢) وتاريخ ١٣٩٨/٤/٢٦هـ (الموافق ١٩٧٨/٤/٤م) برأسمال قدره (٦٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وسجلها التجاري صالح لغاية ١٤٢٣/٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٢/٤/٢٢م)، وتعمل حالياً وكيلاً يتولى القيام بأعمال التأمين الخاصة بشركة رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة نيابة عن رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) بموجب اتفاقية وكالة تم إبرامها بينهما بتاريخ ١٤١٩/٢/٢١هـ (الموافق ١٩٩٨/٦/١٦م) (بما تم عليها من تعديلات بتاريخ ١٤٢١/٦/١٣هـ (الموافق ٢٠٠٠/٩/١٢م) واتفاقية إدارة/خدمات فنية مؤرخة في ١٤١٥/٧/٢٦هـ (الموافق ١٩٩٤/١٢/٢٩م).

يساهم في الشركة العالمية للتجارة والخدمات كل من بنك الرياض (٤٢,٨٥٪) وشركة عبد الله وسعيد بن زقر (١٩,٠٥٪) وشركة علي زيد الفريشي وإخوانه المحدودة (١٩,٠٥٪) وعدنان حمزة بوقري (١٢,٧٠٪) وأمل حمزة بوقري (٦,٣٥٪).

وكما فعلت شركات تأمين أخرى (راجع القسم ٣ "نظرة عامة على سوق التأمين" الفقرة ٣-٤ "سوق التأمين السعودي" والفقرة الفرعية (ب) "التأمين الإلزامي على السيارات") قرر الشركاء في الشركة العالمية للتجارة والخدمات بتاريخ ٢٠٠٩/٠٧/٢٨م الموافقة على استثمارها في شركة النجم والقرض الممنوح لها بمقدار ١,٩٢٢,٠٧٨ ريال سعودي و٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي على التوالي (راجع القسم ٣ "نظرة عامة على سوق التأمين" الفقرة ٣-٤ (ب) "التأمين الإلزامي على السيارات"). من المقترح أن تكتتب الشركة العالمية للتجارة والخدمات في شركة النجم وأن تصبح شريكاً مساهماً فيها وذلك بعد تعديل عقد تأسيس النجم حسب الأصول وإكمال الإجراءات النظامية الأخرى. كما ستصبح الشركة العالمية للتجارة والخدمات دائنة من دائني النجم. إن توقيت عملية الاستثمار والقرض الممنوح للنجم غير معلوم على وجه التحديد وقد يقع قبل فترة الاكتتاب أو خلالها أو بعدها. بعد تأسيس الشركة فإنه من المتوقع أن يتم نقل مساهمة الشركة العالمية للتجارة والخدمات في شركة النجم إلى الشركة كجزء من عملية تحويل الأصول وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة الإجرائية وعليه سوف يُطلب من الشركة دفع مبلغ ١,٩٢٢,٠٧٨ ريال سعودي و٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي للشركة العالمية للتجارة والخدمات مقابل نقل الأسهم في شركة النجم والقرض على التوالي

٤-٥ المحفظة التأمينية لأعمال رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة

(أ) تفاصيل التأسيس

رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) هي شركة مساهمة مغلقة معفاة تأسست في مملكة البحرين بتاريخ ١٤١٢/٦/٥هـ (الموافق ١٩٩٠/١٢/١٢م) بموجب السجل التجاري رقم (٢٤١٣٦) وعنوان مقرها الرئيسي هو ص.ب. ١١٨٧١، المنامة، مملكة البحرين.

يبلغ رأس مال رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) واحداً وعشرين مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي (ما يعادل ٧٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسمة إلى واحد وعشرين مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها دولار أمريكي واحد للسهم (ما يعادل ٣,٧٥ ريال).

لمزيد من التفاصيل راجع الفقرة ٤-٥ "رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)"

(ب) الأداء المالي

يوضح الجدول التالي بعض المعلومات المالية المتعلقة بنشاط رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في مجال التأمين في المملكة للسنة المنتهية في ١٤٣٠/١/٢هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٣١م) والسنوات المالية المنتهية في ١٤٢٨/١٢/٢١هـ و ١٤٢٧/١٢/١٠هـ و ١٤٢٦/١١/٢٩هـ (الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧م، ٢٠٠٦م و ٢٠٠٥م). وتتضمن المحفظة بشكل أساسي العمليات التالية:

يبين الجدول التالي الأداء المالي العام

(ألف ريال)	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	% التغير	٢٠٠٧م	% التغير	٢٠٠٨م	% التغير
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٤٩,٧٥٠	١٥٧,٠٥٤	٤,٨	١٧١,٤٢١	٩,١	٢٤٩,١٦٨	٤٥,٤
صافي الأقساط المحققة	٦٥,٩١٣	٧٦,٦٢٩	١٦,٣	٨٤,٥٢٩	١٠,٣	١٠٩,٧٩٨	٢٩,٩
صافي الأقساط المكتتبة	٧٣,٧٧٠	٧٥,٩٥٦	٣,٠	٨٣,٦٢٨	٩,١	١٣٩,٤٧١	٦٦,٩
صافي أرباح السنة	١١,١٩٠	١٣,٦٨٦	٢٢,٣	١٠,٥٠٩	٢٣,٢	٢٣٦	٩٧,٨-
إجمالي المطالبات المسجلة	٦٢,٧١٦	٦٤,٠٦١	٢,١	٩٩,٣٢٤	٥٥,٠	٩٩,٣٧٦	٠,١
صافي المطالبات المدفوعة	٣٥,٧٦٢	٣٩,١٥٥	٩,٥	٤٤,٩٧١	١٤,٩	٦٠,٨٩٠	٢٥,٤
إجمالي الموجودات	١٤٠,٠٢٥	١٧٣,٦٩٩	٥٩,٥	٢٠٦,٣٤٥	١٨,٨	٢٤٩,١٧٠	٢٠,٨
إجمالي المطلوبات	١٤٧,٦٥٩	١٦٢,٦٥٠	٣٩,٦	١٨٣,٨٤٣	١١,٨	٢٢٥,٧٤١	٢٤,٢

المصدر: رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)

(ت) معلومات حول قطاعات التأمين لدى رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة

بتاريخ ١٠/١٢/١٤٢٧هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م) بلغ إجمالي أقساط التأمين لدى رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة مائة وسبعة وخمسين (١٥٧) مليون ريال سعودي شكل منها قطاع التأمين على المركبات الحصة الأكبر بنسبة ٢٢٪، تلاه قطاع تأمين الحوادث العامة الذي شكل ٢٢٪، ثم قطاع التأمين ضد الحريق بنسبة ١٩٪، فيما وصل إجمالي أقساط التأمين ١٧١ مليون ريال سعودي كما في ٢١/١٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠٠٧م).

ويوضح الجدول التالي بيانات إجمالي الأقساط المكتتبة حسب نوع الخدمة للسنوات المنتهية في ٣/١/١٤٣٠هـ و ٢١/١٢/١٤٢٨هـ و ١٠/١٢/١٤٢٧هـ و ٢٩/١١/١٤٢٦هـ و ١٩/١١/١٤٢٥هـ (الموافق ٣١ ديسمبر من أعوام ٢٠٠٨م و ٢٠٠٧م و ٢٠٠٦م و ٢٠٠٥م و ٢٠٠٤م):

يبين الجدول التالي أداء أعمال التأمين حسب القطاعات

(ألف ريال)	٢٠٠٤م	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٥م	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٦م	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٧م	النسبة من الإجمالي	٢٠٠٨م	النسبة من الإجمالي
الممتلكات	٢٧,٣٤٢	٢٢	٢٦,٨٢٩	١٨	٣٠,٣٢٠	١٩	٣٠,٣٧٧	١٨	٢٣,٦٩١	١٤
البحري	١٤,٣٦٦	١١	١٤,٦٤٣	١٠	١٧,٩٤٧	١١	٢٢,٣٠١	١٣	٢٦,٠٣٧	١٠
المركبات	٣١,٨٠٥	٢٥	٤١,٠٦٦	٢٧	٣٦,٦٨١	٢٣	٣٣,١٥٨	١٩	٨٨,٧٧٧	٣٥
الطبي	١١,٥١٨	٩	١٦,٢٠٩	١١	٢١,٨٧٢	١٤	٢٧,٩٥٠	١٦	٣٠,١٠٦	١٢
الحوادث العامة	٣٠,٨١٢	٢٥	٢٩,٧١٦	٢٠	٣٤,٩٦٢	٢٣	٣١,١٦٨	١٨	٣٣,٦٥٨	١٤
الهندسي	٩,٧٩٨	٨	٢١,٢٧٧	١٤	١٥,٢٧٢	١٠	٢٦,٤٦٧	١٦	٢٦,٨٩٩	١٥
إجمالي الأقساط	١٢٥,٦٤٢	١٠٠	١٤٩,٧٥٠	١٠٠	١٥٧,٠٥٤	١٠٠	١٧١,٤٢١	١٠٠	٢٤٩,١٦٨	١٠٠

المصدر: رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)

ومن الجدير بالذكر أنه في تاريخ ٢٦/٠٨/١٤٣٠هـ (الموافق ١٧/٠٨/٢٠٠٩م) أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي إعلان توضيحي ("الإعلان التوضيحي للمؤسسة") حول وضع شركات التأمين الأجنبية العاملة في المملكة العربية السعودية. كما وضع الإعلان التوضيحي للمؤسسة إمكانية مزاوله شركات التأمين الأجنبية لأنشطة التأمين في المملكة العربية السعودية بعد انقضاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب الأمر الملكي رقم ٢١٢٠ وتاريخ ٠٤/٠٣/١٤٢٦هـ (الموافق ١٣/٠٤/٢٠٠٥م).

تماشياً مع الإعلان التوضيحي للمؤسسة فإنه يجوز لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) تجديد البوالص التجارية القائمة حتى ٢٠٢/٠٣/١٤٣١ هـ (الموافق ١٧/٠٢/٢٠١٠م) ولا يجوز للشركة إبرام بوالص جديدة إلا بعد ترخيص الشركة حسب الأصول وبعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على البوالص ذات العلاقة .

قد يسبب تطبيق الإعلان التوضيحي للمؤسسة عن خسارة الأعمال القائمة و/أو حصة الشركة في السوق ، الأمر الذي سوف يؤثر سلباً وربما بشكل كبير على المحفظة والنتائج التشغيلية للشركة و آفاقها المستقبلية . إضافة إلى ذلك فإنه في حالة التأخر عن الالتزام بمتطلبات المؤسسة فإنه قد ينتج عن ذلك أن توقف المؤسسة إجراءات الترخيص أو إيقاف أي عقوبة أخرى ، الأمر الذي بدوره سيؤثر سلباً على النتائج التشغيلية للشركة و آفاقها المستقبلية (راجع القسم ٢ ”عوامل المخاطرة“ الفقرة ٢-١-٣ ”عدم إمكانية إصدار بوالص جديدة“).

إضافة إلى ما تقدم قد تتأثر المحفظة وأعمال الشركة سلباً وبشكل كبير نتيجة لأسباب أخرى مفصلة في القسم ٢ ”عوامل المخاطرة“ . (وعلى وجه الخصوص راجع القسم ٢ ”عوامل المخاطرة“ الفقرة ٢-٢-١٢ ”الخطر المرتبط بالتأمين الطبي“)

٥-٥ الآلية والتوقيت المقترحين لتحويل الأصول والمحفظة

حال إدراج أسهم الشركة في القائمة الرسمية وحصول الشركة على التراخيص اللازمة إضافة إلى موافقة مؤسسة النقد على المنتجات التي تعتمدهم الشركة تقديمها، من المتوقع أن تبدأ الشركة بالاكتمال في بوالص تأمين جديدة. وبعد ذلك بفترة وجيزة، من المتوقع أن يتم تحويل الأصول إلى الشركة وفقاً لاتفاقية شراء الأصول وبعد الحصول على الموافقات اللازمة. وبعد الانتهاء من عملية شراء الأصول والحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية وفي مملكة البحرين إضافة إلى موافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة، سيتم تحويل المحفظة التأمينية القائمة لرويال أند صن للتأمين (الشرق الأوسط) وفقاً لاتفاقية تحويل المحفظة. وتجدر الإشارة إلى كل هذه الترتيبات رهن بموافقة مؤسسة النقد.

وحال الانتهاء من عملية الاستحواذ، سوف تصبح الشركة المالك الوحيد للمحفظة بما فيها من منافع وأعباء وستمتلك جميع الأقساط والبوالص والأصول والحقوق والمطلوبات التي تتضمنها المحفظة.

٦-٥ موافقات المساهمين والموافقات الحكومية

تم تقييم المحفظة طبقاً للقواعد الإرشادية الصادرة عن مؤسسة النقد، علماً بأن التقييم النهائي يظل رهناً بتقييم مؤسسة النقد وموافقتها إضافة إلى موافقة السلطات الرسمية المختصة في مملكة البحرين. وسوف يتم إبلاغ المساهمين بالتقييم النهائي.

بعد استلام جميع الموافقات النظامية اللازمة للقيام بعملية الاستحواذ، سوف تطلب الشركة موافقة المساهمين الذين سيطلب منهم التصويت لصالح إتمام عملية الاستحواذ في اجتماع الجمعية العامة. وسيتم توفير مزيد من المعلومات حول عملية الاستحواذ للمساهمين في الشركة في اجتماع الجمعية العامة المعني.

٧-٥ تمويل عملية الاستحواذ

تتوقع الشركة تمويل عملية الاستحواذ إضافة إلى الأتعاب والمصاريف ذات العلاقة بعملية الاستحواذ باستخدام صافي متحصلات الاكتتاب ومساهمات المؤسسين في رأس المال والأرباح الصافية المستقبلية (راجع قسم ١١ ”سياسة توزيع الأرباح“، والفقرة ١١-٢ ”أثر الاستحواذ على توزيع الأرباح“).

٦- المنتجات والخدمات

٦-١ المنتجات التأمينية المقترحة تقديمها من قبل الشركة

تنوي الشركة مزاوله أنشطة التأمين التالية:

- تأمين الممتلكات
- التأمين البحري
- تأمين المركبات
- التأمين الطبي
- تأمين الحوادث العامة
- التأمين الهندسي

بالنسبة لمنتجات التأمين التي ستقدمها الشركة فتشمل ما يلي:

٦-١-١ التأمين التجاري

(أ) الممتلكات - التأمين ضد الأضرار المادية

تعتمد الشركة تقديم تشكيلة من المنتجات المصممة لتلبية مختلف احتياجات عملائها كتأمين الأصول المادية (المباني والسلع والمصانع) ضد المخاطر. وسوف تشمل المخاطر المؤمنة مختلف أنواع الخسائر الكلية أو الجزئية أو الأضرار التي تسببها الحرائق والظروف الجوية والسرقة، ويمكن أن تتضمن معظم أنواع أسباب الحوادث.

ويمكن أن تشمل بوليصة التأمين ضد الأضرار المادية واحدا أو أكثر من غطاءات التأمين المتخصصة مثل:

- جميع المخاطر المتعلقة بالكمبيوتر وزيادة تكلفة العمل
- تعطل الماكينات وتوقف العمل
- انفجار المراجل والمعدات الضغطية
- مصانع ومعدات المقاولين

(ب) الممتلكات - تأمين توقف الأعمال

مع أن حملة بوالص تأمين الأضرار المادية يحصلون على تعويض تكاليف إصلاح أو استبدال الأصول المادية، إلا أن خسارة استعمال جميع هذه الأصول أو جزء منها (المكاتب والمصانع والمحلات أو المعامل والمعدات) قد تضر بالقدرة على ممارسة العمليات التجارية وتؤثر سلبا على مستوى المبيعات والأرباح. ومن هنا، فإن الشركة تنوي توفير الغطاء التأميني لمثل هذه الخسائر من خلال بوليصة تأمين ضد توقف العمل، والتي تصدر عادة إلى جانب بوليصة التأمين ضد الأضرار المادية.

(ت) التأمين ضد جميع الأخطار المرتبطة بأعمال الإنشاء وضد الغير

تنوي الشركة تزويد قطاع الإنشاء بمنتجات تأمين تغطي الخسائر أو الأضرار المرتبطة بعقود الإنشاء، بما فيها المشاريع التي يتم تنفيذها على أساس تسليم مفتاح، والمسؤوليات تجاه الغير التي تنشأ عن تادية/ عدم تادية هذه الأعمال. ويمكن أن تمتد البوليصة لتشمل خسارة الإيرادات بسبب تأخر بدء العمليات نتيجة لخسارة الأعمال أو تضررها.

(ث) تأمين المركبات

تنوي الشركة تقديم تشكيلة متكاملة من منتجات التأمين على المركبات طبقا للنظام الذي صدر مؤخرا في المملكة، بما في ذلك التأمين الإلزامي بالنسبة لجميع المركبات المسجلة في المملكة وتأمين المركبات ضد المسؤولية تجاه الغير بالنسبة للمركبات الأجنبية التي تعبر المملكة. وتشمل بوليصة التأمين ضد الغير المسؤولية القانونية ضد الضرر الشخصي والوفاة والأضرار التي تلحق بالممتلكات العامة أو الخاصة. وسوف يتوفر التأمين للأفراد والأساطيل التجارية بغطاء تأميني وملاحق يتم تصميمها حسب الاحتياجات الخاصة لكل عميل.

(ج) تأمين تعويضات العاملين ومسؤولية أصحاب العمل

يغطي تأمين تعويضات العاملين التكاليف والمصاريف التي يتكبدها صاحب العمل نتيجة لحادث أو مرض يتعرض له الموظف أثناء العمل. كما يمكن أن تشمل بوليصة تأمين تعويضات العاملين تغطية المسؤولية النظامية لصاحب العمل بحيث تشمل حماية صاحب العمل ضد دعاوى الموظفين ومطالباتهم المحتملة بموجب الشريعة الإسلامية.

(ح) تأمين المسؤولية العامة والمنتجات

تنوي الشركة توفير بوالص تأمين تغطي المسؤولية النظامية تجاه الغير عن الإصابات الجسدية أو الأضرار التي تلحق بممتلكاتهم بسبب عمل حامل البوليصة أو أثناء عمله. ويمكن توسيع بوليصة تأمين المسؤولية العامة لتغطي المسؤولية الناجمة عن عيوب المنتجات.

(خ) تأمين الأموال

تغطي بوليصة التأمين الشامل على الأموال ضد جميع الأخطار شاملة خسارة الأموال أو تلفها أثناء وجودها في مباني حامل البوليصة أو أثناء نقلها.

(د) تأمين ضمان الأمانة

يغطي تأمين ضمان الأمانة خسارة الأموال أو البضاعة بسبب التصرفات غير الشريفة من قبل الموظفين، بما في ذلك الخسائر الناجمة عن تواطؤ اثنين أو أكثر من الموظفين.

(ذ) تأمين البضاعة أثناء النقل والتأمين البحري

يغطي تأمين البضاعة أثناء النقل خسارة البضاعة المؤمنة بكاملها أو تعرضها للتلف أثناء نقلها بواسطة أي وسيلة نقل واحدة (بحرا وجوا وبراً) أو أثناء نقلها بأكثر من وسيلة. ويشمل التأمين البحري تأمين البضائع المشحونة والسفن.

(ر) تأمين مستحقات الموظفين

تشمل بوليصة تأمين مستحقات الموظفين توفير التأمين على الحياة وغيره من التأمين لموظفي حامل البوليصة شاملاً ذلك ما يلي:

- ١- بوليصة التأمين الجماعي للمصاريف الطبية: مع كون التأمين الطبي أصبح إلزامياً بالنسبة للعاملين الأجانب وفقاً لنظام التأمين السعودي، فإن الشركة تتوقع تقديم التأمين الطبي لموظفي حملة البوالص وعائلاتهم. كذلك سيتم توفير هذا التأمين للسعوديين. إن بوالص التأمين الطبي تتطلب الحصول على موافقة مجلس الضمان الصحي التعاوني.
- ٢- بوالص التأمين الجماعي على الحياة والحوادث: تنوي الشركة تقديم هذا النوع من التأمين لمجموعة مختارة من العملاء من الشركات والذي يوفر غطاءً ضد حالات الوفاة أو العجز الشديد للموظفين.
- ٣- بوليصة السفر الجماعي: تغطي هذه البوليصة موظفي حاملها أثناء سفرهم في رحلات عمل داخل المملكة أو خارجها. وتتنظر الشركة في إمكانية تقديم بوليصة تأمين سفر سنوية لتعويض حامل البوليصة/ الموظف ضد المخاطر غير المتوقعة بما فيها (١) الحوادث (٢) المصاريف الطبية (٣) فقدان الأمتعة والمتعلقات الشخصية.

(ز) تأمين مسؤوليات المهنيين وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين في الشركات

تنوي الشركة تزويد عملائها بحماية ضد المسؤولية تجاه الغير بالنسبة للمشورة المهنية والخدمات المقدمة ضمن سياق العمل الطبيعي لوظائفهم إضافة إلى المسؤولية القانونية والمسؤولية تجاه الغير بالنسبة لأعضاء مجالس إدارة الشركات وموظفيها أثناء مزاولتهم لعملهم المعتاد كمسؤولين في الشركة التي يعملون بها.

(س) تأمين السفر

تشمل بوليصة تأمين السفر تغطية حالات الوفاة أو الإصابة الخطيرة وإلغاء الرحلات وتأخرها وفقدان البضائع والأمتعة، والمسؤولية الشخصية، وذلك وفقاً لاحتياجات حامل البوليصة مع غطاء عالمي يتوفر على مدار الساعة يومياً.

(ش) التأمين الصحي وأو الطبي

تغطي بوليصة التأمين الصحي أو الطبي مصاريف العلاج الطبي والتنويم في المستشفى، علماً بأن بوالص التأمين الطبي يجب اعتمادها من مجلس الضمان الصحي التعاوني.

٢-١-٦ التأمين الشخصي

(أ) تأمين المنازل

تقدم الشركة بوالص تأمين شامل على المنازل بما في ذلك تأمين المباني والمحتويات والمتعلقات الشخصية ضد الخسارة أو التلف وذلك للمستأجرين والمالكين، إضافة إلى غطاء تأميني للمسؤولية تجاه الغير.

(ب) تأمين المركبات الخاصة والدراجات النارية

تشمل بوليصة تأمين المركبات الخاصة عدة مخاطر منها التصادم أو التلف العرضي، الحريق، الانفجار الخارجي والبرق، السرقة والأعمال غير الشريفة، والإصابة الشخصية للغير أو التسبب بوفاة الغير، وتضرر ممتلكات الغير.

(ت) تأمين الحوادث الشخصية

تغطي بوليصة تأمين الحوادث الشخصية الوفاة أو الإصابة الشديدة وهي مصممة بحيث تلبى الاحتياجات الشخصية لحاملها وتتضمن غطاءً تأمينياً عالمياً على مدار الساعة يومياً.

(ث) تأمين المراكب البحرية

تغطي بوليصة تأمين المراكب البحرية اليخوت والمراكب المائتية الصغيرة التي يملكها الأفراد ضد فقدان أو التلف أو المسؤولية تجاه الغير.

(ج) تأمين السفر

تشمل بوليصة تأمين السفر تغطية حالات الوفاة أو الإصابة الخطيرة وإلغاء الرحلات وتأخرها وفقدان البضائع والأمتعة، والمسؤولية الشخصية، وذلك وفقاً لاحتياجات حامل البوليصة مع غطاء عالمي يتوفر على مدار الساعة يومياً.

(ح) التأمين الصحي أو الطبي

تغطي بوليصة التأمين الصحي و أو الطبي مصاريف العلاج الطبي والتنويم في المستشفى، علماً بأن بوالص التأمين الطبي يجب اعتمادها من مجلس الضمان الصحي التعاوني.

ومن الجدير بالملاحظة أن ملخص بوالص التأمين الوارد أعلاه ليس سوى استعراض مبدئي لغرض الاستدلال فقط، حيث أن الشركة قد تقرر عدم تقديم أي من هذه البوالص أو التوقف عن تقديم أي منها حسبما تراه مناسباً وتبعاً لما تمليه احتياجات السوق والأنظمة السعودية.

٧- الأقسام الرئيسية

١-٧ قسم الاكتتاب وإعادة التأمين

يتولى مدير الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين المسؤولية الكلية عن هذا القسم والذي ستضمن أهدافه ما يلي:

- تقييم المخاطر
- إعداد التسعيرات والبوالص الجديدة
- تجديد البوالص وإلغائها وتجبيرها، حسب اللزوم
- تحديد النسب/ الأسعار المناسبة وحساب أقساط بوالص التأمين
- التأكد من أن عمليات إعادة التأمين التي تجريها الشركة تتم طبقاً لسياسات المخاطر المعتمدة بالشركة ووفقاً للمتطلبات النظامية
- التأكد من أن بوالص التأمين تصدر بدقة وبشكل يعكس الأحكام والشروط المتفق عليها مع العملاء أو الوسطاء
- الاحتفاظ ببيانات إحصائية وفنية تسمح للشركة بمراجعة أدائها من حيث التسعير ومن الناحية الفنية
- الاستعانة بخبرات خارجية عند اللزوم للمساعدة في رفع مستوى جودة الخدمات المقدمة للعملاء
- التأكد من دراسة المخاطر المناسبة طبقاً للأسس المعتمدة بالشركة ومتطلباتها
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم

٢-٧ قسم المطالبات

يتولى مدير إدارة الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين المسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- تسجيل المطالبات
- فحص المطالبات ومطابقتها مع نص البوليصة وشروطها وأحكامها واستثناءاتها ورفض المطالبات حسب اللزوم
- مراجعة المطالبات السليمة وتقييمها
- تعيين أطراف خارجية مختصة في تسوية الخسائر بالنسبة للمطالبات الكبرى
- فتح ملفات للمطالبات واستخدام احتياطات بطريقة محافظة لتغطية الخسائر المحتملة
- إبلاغ معيد التأمين بأية مطالبات كبرى
- الاحتفاظ بسجلات دقيقة بالمبالغ التي تدفع مقابل المطالبات والتعديلات التي تطرأ على الاحتياطات
- الاحتفاظ ببيانات إحصائية وفنية تسمح للشركة بمراجعة أدائها فيما يخص المطالبات
- التأكد من تحصيل جميع المبالغ المستحقة من الغير ومن معيدي التأمين، حسب اللزوم
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم

٣-٧ قسم المالية

سيتولى المدير المالي المسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- التأكد من سلامة المعلومات المالية للشركة ودقتها
- التأكد من كفاءة الإجراءات الرقابية الداخلية ضمن الإدارة المالية وفعاليتها
- التأكد من تقديم المعلومات اللازمة للوفاء بالمتطلبات النظامية الداخلية والخارجية في المواعيد المحددة
- إدارة التدفقات النقدية والسيولة والملاءة المالية ومطلوبات الأصول
- إعداد الميزانيات التقديرية السنوية ومراقبة الأداء الفعلي بناء على الميزانية المعتمدة
- تنسيق عملية المراجعة السنوية من قبل المدقق الخارجي للشركة
- إعداد الإقرارات الضريبية وإدارة العلاقات مع السلطات الضريبية
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم الأداء المالي للشركة بشكل عام.

٤-٧ قسم الاستثمار وإدارة الأصول

سيتولى المدير المالي المسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- إدارة السياسة الاستثمارية كما تحددها لجنة الاستثمار
- التأكد من أن السياسة الاستثمارية تراعي نظام التأمين ولوائحه التنفيذية
- تعيين مستشارين خارجيين، حسب اللزوم، للمساعدة في أداء الاستثمار
- وضع المعايير القياسية للاستثمار والتأكد من أن العوائد الاستثمارية تلي مستوى الأداء المطلوب
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم.

٥-٧ قسم المبيعات والتسويق

سيتولى مدير المبيعات الذي يتبع إداريا لمدير الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين المسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- اتباع استراتيجية التسويق (موضحة بمزيد من التفصيل في الفقرة ٤-١١ "التسويق والتوزيع" من هذه النشرة)
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم

٦-٧ قسم تقنية المعلومات

سوف يضطلع مدير تقنية المعلومات بالمسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- الإشراف على أنشطة الشركة في مجال تقنية المعلومات وتنسيقها
- إعداد استراتيجية خاصة تقنية المعلومات بحيث تواكب وتلبي احتياجات الشركة الحالية والمستقبلية
- التأكد من أن الشركة لديها جميع الأجهزة والبرمجيات المناسبة لمعالجة وإدارة بوالص التأمين والمطالبات إضافة إلى جميع المتطلبات التشغيلية الأخرى
- التأكد من تزويد الشركة بجميع التقارير الآلية على النحو المطلوب ومن أجل التقيد بالمتطلبات النظامية الخارجية
- التأكد من سلامة البيانات من خلال التدابير المناسبة لحمايتها وضمان أمنها
- إعداد النسخ الاحتياطية أولاً بأول وتطبيق إجراءات تضمن استعادة العمل بصورة طبيعية في حالات الطوارئ
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم.

٧-٧ قسم الشؤون الإدارية والموارد البشرية

سيضطلع مدير شؤون الموارد البشرية بالمسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- إعداد الاستراتيجية والسياسات الخاصة بالموارد البشرية
- توظيف العاملين ونقل كفاءاتهم وإنهاء عقود خدمتهم حسب اللزوم
- إعداد كشف الرواتب الشهرية ومستحقات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ومستحقات نهاية الخدمة للموظفين
- وضع سلم الرواتب والترقيات على مستوى الشركة ككل
- التأكد من تطبيق إجراءات مناسبة لإدارة الأداء إضافة إلى الأهداف السنوية للموظفين، والمراجعة الدورية وتقييم أداء الموظفين.
- اقتراح الترقيات والعلاوات المناسبة
- التأكد من التزام الشركة بمتطلبات السعودية
- العمل مع مؤسسة النقد والمعهد المصرفي بهدف تدريب الموظفين السعوديين وتمية مهاراتهم
- تنظيم الدورات والبرامج التدريبية الداخلية والخارجية لضمان امتلاك جميع موظفي الشركة للمهارات المناسبة
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم.

٨-٧ قسم المراجعة الداخلية

سيضطلع كبير المراجعين بالمسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

- رفع التقارير بصفة مستقلة إلى مجلس الإدارة من خلال لجنة المراجعة وإدارة المخاطر
- التأكد من تطبيق جميع السياسات والإجراءات الرقابية الخارجية والنظامية وتدقيقها
- الإشراف على تطبيق قرارات مجلس الإدارة
- التعامل مع مدقق الحسابات الخارجي في إعداد ومراجعة التدقيق السنوي لحسابات الشركة
- التأكد من اتخاذ الشركة لجميع الإجراءات المناسبة لتطبيق توصيات المدقق الخارجي ومتطلباته
- إعداد التقارير الدورية التي تتضمن الإجراءات المقترحة على الإدارة لتحسين إجراءات العمل بالشركة
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم.

٩-٧ قسم إدارة المخاطر والالتزام

سيضطلع مسؤول إدارة المخاطر والالتزام بالمسؤولية الكاملة عن هذا القسم والذي من المقترح أن تشمل مهامه ما يلي:

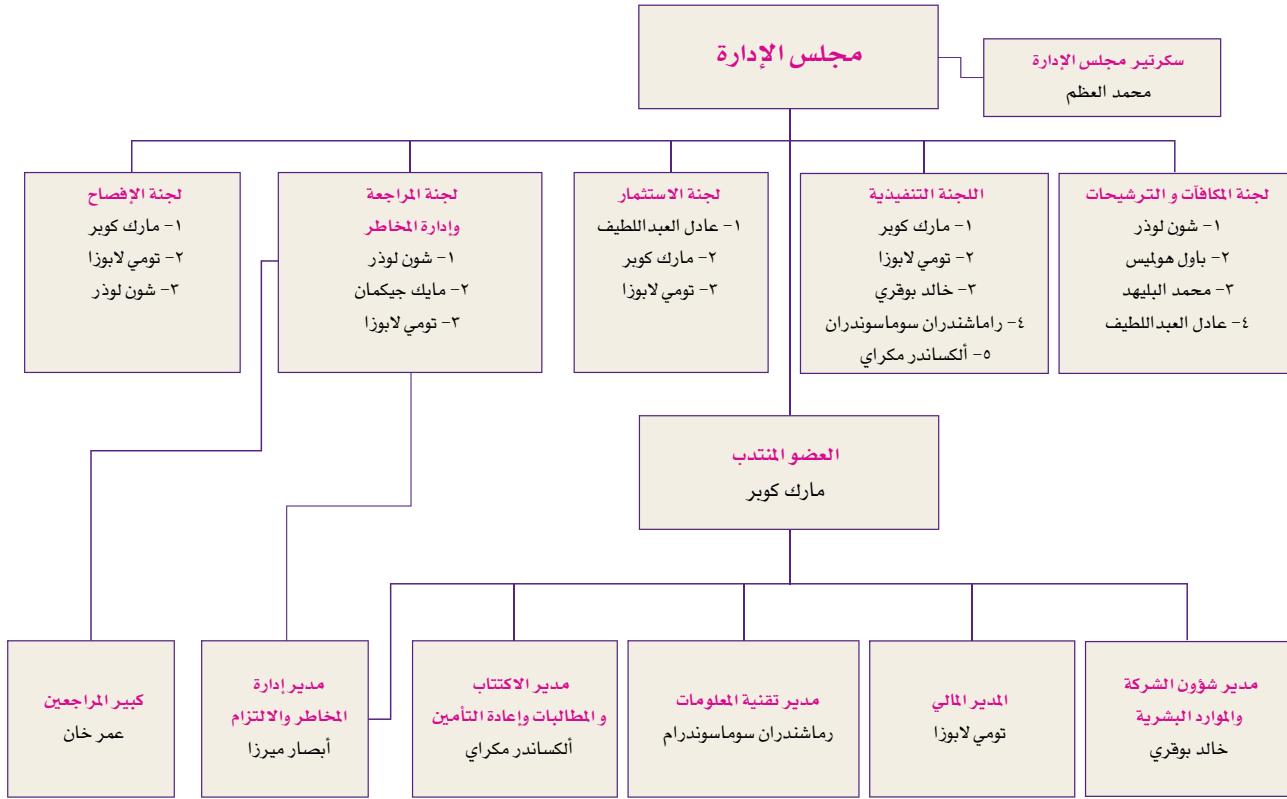
- سيكون تابعاً للجنة المراجعة والمخاطرة
- التأكد من وجود وتأسيس إطار عام لحوكمة الشركة بحيث يلبي المتطلبات الداخلية والتنظيمية الخارجية
- الاحتفاظ بسجلات كافية لإدارة الالتزام بالأنظمة الداخلية والخارجية
- التأكد من قيام الشركة بإعداد تقارير دورية بالمخاطر المحتملة والقائمة والإجراءات الكفيلة بالتعاطي معها والتغلب عليها
- تعزيز المعايير الفعالة لإدارة المخاطر
- الإشراف على تطبيق استراتيجية شاملة لإدارة المخاطر
- الرد على استفسارات الجهة الرسمية المختصة وترتيب الاجتماعات معها حيثما كان مناسباً
- القيام بمراجعة دورية لاستراتيجية إدارة المخاطر وتحديثها مع الأخذ في الاعتبار المستجدات الداخلية والخارجية التي تهم الشركة
- عقد الاجتماعات الدورية مع إدارة الشركة واللجان ذات العلاقة لغرض تقييم أداء القسم.

١٠-٧ الأبحاث والتطوير

ليس لدى الشركة أي إدارة مختصة بالأبحاث والتطوير ولكن لدى الشركة خدمات ومنتجات يمكن تطويرها لتلبية احتياجات عملائها.

٨- الهيكل التنظيمي للشركة

٨-١ نظرة على الهيكل التنظيمي المقترح



٨-٢ مجلس الإدارة

سوف يضم مجلس إدارة الشركة تسعة (٩) أعضاء لا تزيد مدة عضوية كل منهم عن ثلاث (٣) سنوات، ما لم يتم الاتفاق على خلاف ذلك بين رويال أند صن اللابانسان للتأمين (الشرق الأوسط) وبنك الرياض. وسيكون اثنان على الأقل من أعضاء المجلس أو ثلثهم، أيهما أكثر، أعضاء مستقلين. وستكون غالبية الأعضاء غير تنفيذيين، ويعيّن المجلس من قبل الجمعية العامة للشركة باستثناء أول مجلس للإدارة الذي سيتم تعيينه من قبل الجمعية التأسيسية.

ستكون صلاحيات مجلس الإدارة كما هو موضح في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وطبقاً لنظام الشركات ولوائح التأمين. سيكون أول مجلس إدارة كما هو موضح في البند ٨-٢ أدناه.

٨-٣ أعضاء مجلس الإدارة المرشحون

وفيما يلي نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة المرشحين:

علي بن حسين بن علي رضا،

سعودي، ٤٧ سنة

رئيس مجلس الإدارة - عضو مستقل

نال علي رضا شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بيردين، كاليفورنيا، الولايات المتحدة، سنة ١٩٨٦م وقبلها شهادة بكالوريوس في نفس التخصص من جامعة ساوث كاليفورنيا، ولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة، سنة ١٩٨٢م.

يتولى الأستاذ علي بن حسين بن علي رضا المناصب التالية: العضو المنتدب وعضو مجلس إدارة والمدير العام لشركة الحاج حسين علي رضا منذ عام ١٩٩٥م، رئيس مجلس إدارة بنك الخليج الأول (البحرين) منذ عام ٢٠٠٦م، عضو مجلس إدارة الشركة العربية للتجارة للمواد النفطية منذ عام ٢٠٠٨م، عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي، وعضو مجلس إدارة شركة الوسيلة/هيرتز لتأجير السيارات منذ عام ٢٠٠٤م، وعضو مجلس إدارة مجموعة سامبا المالية منذ عام ٢٠٠٢م.

مارك كوبر،

بريطاني، ٣٥ سنة

العضو المنتدب

نال مارك كوبر شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ليسستر بالمملكة المتحدة سنة ٢٠٠٦م وشهادة بكالوريوس في التاريخ وعلم الاجتماع من جامعة مانشستر، المملكة المتحدة سنة ١٩٩٥م. وهو أيضا زميل معهد التأمين القانوني ويحمل شهادة تأهيل في التخطيط المالي من معهد التأمين القانوني بلندن، المملكة المتحدة.

يتولى مارك كوبر حاليا منصب المدير العام لعمليات رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة العربية السعودية منذ فبراير ٢٠٠٨م، وهو يتمتع بخبرة قوامها ١٤ سنة أمضاها في مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين، منها ٧ سنوات في منطقة الشرق الأوسط شغل خلالها المناصب التالية: مدير فرع الخبر للشركة العالمية للتجارة والخدمات من ٢٠٠٢ إلى ٢٠٠٤م، مدير جودة العمليات في رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)، وكانت آخر وظيفة له مدير المبيعات والتسويق في رويال أند صن اللابانس للتأمين في الإمارات العربية المتحدة من ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٨م. وعمل قبل ذلك بمجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين بي ال سي في لندن، المملكة المتحدة من ١٩٩٥ إلى ٢٠٠٢م.

الدكتور محمد بن سعود بن عمر البليهد،

سعودي، ٤٧ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو مستقل

نال الدكتور محمد البليهد شهادة الدكتوراه في هندسة البترول من جامعة ساوث كاليفورنيا، الولايات المتحدة سنة ١٩٨٧م، وقبلها شهادة الماجستير في نفس التخصص من نفس الجامعة سنة ١٩٨٢م، وشهادة البكالوريوس في التخصص ذاته من جامعة الملك سعود بمدينة الرياض سنة ١٩٧٨م.

يتولى الدكتور محمد البليهد منصب نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة سدر منذ ٢٥ عاما وهو عضو مجلس إدارة شركة معارف القابضة منذ عام ٢٠٠٧م.

المهندس أحمد بن سليمان بن عبد الله الغنيم،

سعودي، ٥٣ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو مستقل

نال المهندس أحمد الغنيم شهادة البكالوريوس في الهندسة من جامعة كولورادو، بولاية كولورادو، الولايات المتحدة، سنة ١٩٨٠م.

المهندس أحمد الغنيم مساهم وعضو مجلس إدارة في الشركات التالية: دلمون المحدودة منذ الموافق ١٩٨١/٨/٢٨م، المصنع الوطني لمعالجة وتحسين المعادن منذ الموافق ١٩٩٥/٢/٢٠م، شركة دلمون للعوازل الصناعية والميكانيكية منذ الموافق ٢٠٠٢/٣/١٢م، شركة جبال للدعاية والإعلان منذ الموافق ١٩٨٢/٥/٥م، وشركة الأخوان الغنيم منذ الموافق ١٩٨١/٥/٤م وشركة الخامات الوطنية المحدودة منذ الموافق ١٩٩٠/٣/١م.

أسامة بن عبد الباقي بن عبدالرزاق بخاري،

سعودي، ٤٦ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو غير تنفيذي

نال أسامة بخاري شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك عبدالعزيز بجدة، المملكة العربية السعودية، سنة ١٩٨٧م.

أسامة عبد الباقي بخاري هو المدير الإقليمي لبنك الرياض في المنطقة الشرقية بالمملكة، وعمل قبل هذا المنصب مديرا لخدمات الشركات في بنك الرياض أيضاً.

عادل بن أحمد عبدالله بن الشيخ ابراهيم العبد اللطيف،

سعودي، ٤٨ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو غير تنفيذي

نال عادل العبد اللطيف شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة ولاية بورتلاند، أوريغون بالولايات المتحدة، سنة ١٩٨٢م.

عادل العبد اللطيف هو رئيس إدارة الفروع في بنك الرياض - وعمل قبل ذلك مديرا للعمليات المصرفية الخاصة ومديرا إقليميا للشركات في بنك الرياض. وقبل انضمامه للعمل في بنك الرياض سنة ١٩٨٢م عمل لدى البنك السعودي للاستثمار.

شون ويليام لودر،

بريطاني، ٤٨ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو غير تنفيذي

نال شون لودر شهادة الماجستير في الرياضيات من جامعة كمبردج، المملكة المتحدة، ١٩٨٢م. وهو زميل بمعهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا ووالز، المملكة المتحدة.

شون لودر هو الرئيس المالي لقسم الأسواق الناشئة بمجموعة رويال أند صن اللانانس للتأمين بي إل سي منذ ٢٠٠٧م، وقبل انضمامه إلى مجموعة رويال أند صن اللانانس للتأمين بي إل سي، شغل الأستاذ لودر منصب الرئيس المالي لشركة أكسا صن لايف بي إل سي بالمملكة المتحدة من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٦م، وقبل ذلك عمل بشركة رئيسا ماليا لدى جنرال الكتريك كايبتال بنك بالمملكة المتحدة من عام ١٩٩٧م إلى عام ٢٠٠٠م.

باول ويليام هولميس،

بريطاني، ٤٥ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو غير تنفيذي

نال باول هولميس شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة نورثمبريا سنة ١٩٨٥م وهو زميل بمعهد التأمين القانوني بلندن، المملكة المتحدة.

يعمل باول هولميس مديرا عاما لرويال أند صن اللانانس للتأمين (الشرق الأوسط) منذ يناير ٢٠٠٩م وعمل قبل ذلك رئيسا تنفيذيا لرويال أند صن اللانانس للتأمين بالإمارات العربية المتحدة ويتمتع بخبرة طويلة تمتد لنحو ٢٠ سنة في مجال التأمين منها ١٢ سنة عمل خلالها في منطقة الشرق الأوسط. كما شغل خلال حياته المهنية عدة مناصب إدارية رفيعة لدى ثلاث شركات تأمين عالمية.

نايجل جون سميث،

بريطاني، ٥١ سنة

عضو مجلس إدارة - عضو غير تنفيذي

نايجل سميث هو زميل المؤسسة القانونية للتأمين في المملكة المتحدة منذ ١٩٨١ .

شغل نايجل سابقاً منصب مدير العمليات الإقليمية لجنوب شرق آسيا لمجموعة رويال اند صن اللانانس وقبل ذلك شغل منصب مدير وكبير المسؤولين للمخاطرة والاكتاب والمطالبات وإعادة التأمين لمنطقة آسيا . وكان نايجل رئيس المخاطرة لمنطقة آسيا والشرق الأوسط لمجموعة رويال اند صن الاينس منذ سبتمبر ٢٠٠٨ . وله ما يزيد عن ٢٠ عاما من الخبرة في صناعة التأمين وقد شغل عدد مناصب عالية في مجموعة رويال اند صن اللانانس .

محمد العظم،

بريطاني، ٤٢ سنة

سكرتير مجلس الإدارة

محمد العظم زميل معهد السكرتاريين والإداريين المرخصين ، وهو حاصل على الدبلوم الوطني الأعلى في الأعمال والتمويل عام ١٩٩١م ودرجة الماجستير في الإدارة المهنية من جامعة مدينة برمينجهام، المملكة المتحدة عام ٢٠٠٠م.

يتمتع محمد بخبرة تبلغ أكثر من عشر سنوات في ممارسة أعمال سكرتير شركة حصل عليها في شركات خاصة وعمامة في عدة قطاعات الأعمال بما فيها المالية والبتترول والصيدليات . وقبل انضمامه للشركة شغل منصب سكرتير الشركة المساعد لدى شركة رزولوشن بي ال سي (المدرجة في بورصة لندن) مدة ثلاث سنوات والمستشار السكرتيري للشركة لدى شركة رويال دتتش شل (المدرجة في عدة بورصات) مدة سنتين .

٤-٨ أعضاء الإدارة التنفيذية المرشحون

أعضاء الإدارة التنفيذية المرشحون هم:

مارك كوبر،

بريطاني، ٣٥ سنة

المدير المنتدب

سبق إدراج نبذة شخصية لمارك كوبر وخبراته ضمن البند ٨-٣ من هذا القسم (”أعضاء مجلس الإدارة المرشحون“).

تومي لابوزا،

نرويجي، ٤٧ سنة

المدير المالي

تومي لاوبسا هو عضو جمعية المحاسبين القانونيين، إنجلترا وويلز . شغل تومي لاوبسا منصب المدير المالي لشركة العالمية للتجارة والخدمات ومعار من مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي. وقبل انضمامه لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين، شغل تومي لاوبسا منصب المدير المالي لدى شركة زيورخ للخدمات المالية في مدينة جوهانسبورغ ، وعمل قبل ذلك بشركة كريدت سويس للخدمات المالية في مدينة زيوريخ وبراييس ووتر هاوس كوبرز في ترينداد وتوباغو.

المهندس خالد سامي عبدالله بوقري،

سعودي، ٣٦ سنة

مدير شؤون الشركة والموارد البشرية

نال المهندس خالد بوقري شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك عبد العزيز بجدة سنة ١٩٩٦م. ويحمل كذلك شهادة دبلوم في التأمين من معهد العلوم المصرفية والمالية بمملكة البحرين.

يشغل المهندس خالد بوقري منصب مدير شؤون الشركة والموارد البشرية برويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) في المملكة العربية السعودية، وشغل قبل ذلك وظيفة مدير العمليات والتطوير لفرع شركة نوريغ يونيون للتأمين ، المملكة العربية السعودية.

ألكساندر مكراي،

بريطاني وجنوب إفريقي (جنسية مزدوجة) ، ٤٤ سنة

مدير الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين

يشغل ألكساندر مكراي منصب مدير إدارة الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين برويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) للمملكة العربية السعودية منذ عام ٢٠٠٨م ولديه من الخبرة الفنية في مجال الاكتتاب التأميني ما قدره ٢٦ سنة. وسبق له قبل انضمامه للشركة أن تقلد عدة مناصب عليا بشركة أليانز سانت بول للتأمين وشركة كيلن إس آيه.

رماشندران سوماسوندرام،

هندي، ٢٥ سنة

مدير تقنية المعلومات

حصل رماشندران سوماسوندرام على شهادة البكالوريوس في الهندسة، تخصص إلكترونيات واتصالات، من جامعة باراثيدسان في الهند سنة ١٩٩٤م، وهو مدير معتمد في أمن المعلومات.

يعمل رماشندران سوماسوندرام مديرا لتقنية المعلومات برويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) للمملكة العربية السعودية منذ شهر يوليو ٢٠٠٨م ومسؤولا للمعلومات برويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) منذ عام ١٩٩٨م، ويمتلك خبرة واسعة في مجال تقنية المعلومات تمتد لأكثر من ١٢ سنة منها ١٠ سنوات في مجال التأمين.

أبصار أحمد ميرزا،

باكستاني، ٤٠ سنة

مدير إدارة المخاطر والالتزام

نال أبصار ميرزا شهادة البكالوريوس في التجارة من جامعة كراتشي وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال من معهد إدارة الأعمال بكراتشي أيضا. وهو زميل جمعية المحققين في عمليات الاحتيال، الولايات المتحدة الأمريكية.

يتمتع أبصار ميرزا بخبرة مدتها ١٠ سنوات في التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر والالتزام بالأنظمة بدأها في بنك طوكيو متسويشي ليمتد. ولديه أيضا خبرة متميزة في الشرق الأوسط، حيث عمل مديرا للتدقيق الداخلي بالشركة البحرينية للتمويل ومديرا لقسم الرقابة والالتزام بالبنك المتحد المحدود، البحرين.

عمر خان،

بريطاني، ٢١ سنة

كبير المراجعين

يحمل عمر خان شهادة البكالوريوس في الأعمال والمحاسبة والتمويل من جامعة برمنجهام بالمملكة المتحدة وهو زميل معهد المحاسبين القانونيين لإنجلترا وويلز و زميل معهد المحاسبين القانونيين بباكستان.

بدأ عمر خان حياته المهنية في مجال المراجعة بالمملكة المتحدة سنة ١٩٩٩م والتحق بشركة برايس ووتر هاوس كوبرز سنة ٢٠٠٤م ثم ترقى إلى منصب مدير المراجعة (الخدمات الاستشارية للأعمال والجودة) بفرع هذه الشركة في مدينة لاهور الباكستانية.

٥-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية وسكرتير المجلس

يقر أعضاء مجلس الإدارة والعضو المنتدب والمدير المالي وسكرتير المجلس وأعضاء الإدارة العليا المرشحون في تاريخ إصدار هذه النشرة بما يلي:

- (أ) أنهم لم يشهروا في أي وقت من الأوقات إفلاسهم ولم يخضعوا لإجراءات إفلاس،
- (ب) باستثناء ما ذكر في هذه النشرة، ليس لديهم ولا لأي من أقاربهم أو تابعيهم أي مصالح مادية في أي عقد أو اتفاق خطي أو شفهي قائم أو محتمل له علاقة هامة بنشاط الشركة في وقت صدور نشرة الإصدار هذه
- (ت) باستثناء ما ذكر في هذه النشرة في قسم "المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين في الشركة"، ليس لديهم ولا لأي من أقاربهم أو تابعيهم علاقة بأسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة
- (ث) ألا تقدم الشركة قرضا نقديا من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها أو أن تضمن أي قرض يعقده واحد منهم مع طرف ثالث، وذلك وفقا للمادة ٧١ من نظام الشركات
- (ج) عدم وجود أي تغيير جوهري سلبي في الوضع المالي والتجاري أو تعديل جوهري في رأس مال رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) خلال السنتين الماليتين المنتهيتين في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦م و٢٠٠٧م حتى تاريخ إصدار هذه النشرة

(ح) يقر أعضاء مجلس الإدارة المرشحون بأن الميزانية المتوقعة المدرجة في نشرة الإصدار مأخوذة دون أي تغيير جوهري من تقرير المراجعة الخاصة الذي أعدته ديلويت أند توتش وأن البيانات المالية أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(خ) يقر الأعضاء بأنه لا يوجد لدى الشركة أي نشاطات تجارية خارج المملكة العربية السعودية

٦-٨ مكافأة الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة

يتقاضى رئيس المجلس مكافأة بقيمة ١٨٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً مقابل خدمته كرئيس لمجلس الإدارة، في حين يحصل عضو مجلس الإدارة مقابل خدمته في المجلس على مكافأة بقيمة ١٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. كما يُدفع للرئيس وكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مبلغاً مقداره ٢,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس و يبلغ ١,٥٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجنة الفرعية. ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن يزيد المبلغ الإجمالي الذي يحصل عليه الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن ٥% من الأرباح الصافية للشركة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على أي قرار يتعلق بمكافآتهم.

أما بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة ممن يعملون كموظفين لدى مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين وبنك الرياض فلا يحصلون على أية مكافأة لقاء خدمتهم كأعضاء في مجلس إدارة الشركة. وقد بلغ إجمالي ما دفعته مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين من مكافآت ومزايا عينية لمارك كوبر وشون ويليام لودز وباول هولميس ونايجل جون سميث عن عامي ٢٠٠٧م و ٢٠٠٨م ما يقارب ٩٠٩,٤٢٠,١٢ درهم إماراتي (ما يعادل ١٢,٦٨٩,٥٩٠ ريال سعودي تقريباً).

٧-٨ تضارب المصالح

إن الوثائق التأسيسية المقترحة للشركة لا تمنح أية صلاحيات تمكن عضو المجلس من التصويت على عقد أو عرض له فيه مصلحة جوهريّة، سواء كان ذلك بصفة مباشرة أو غير مباشرة.

لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في التعاملات والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بموافقة من الجمعية العامة العادية يتم تجديدها كل سنة.

على عضو المجلس أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في التعاملات والعقود التي تتم لحساب الشركة. وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة (عند انعقادها) بالتعاملات والعقود التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها على أن يكون هذا التبليغ مصحوباً بتقرير خاص من مراقب الحسابات.

يُثبت هذا التبليغ في محضر اجتماع المجلس ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يطرح للتصويت في هذا الشأن.

كما تقر الشركة والمؤسسون وأعضاء مجلس الإدارة بأنهم يعترفون بالتقيد بالمادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات والمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات.

٨-٨ استمرار الأنشطة

من المعلوم أن الشركة ما تزال تحت التأسيس ولم تمارس أية أنشطة قبل تاريخ هذه النشرة، ولا يتوقع أن توقف الشركة أنشطتها أو تجري أي تغيير مهم فيها في المستقبل باستثناء إمكانية تقديم منتجات التأمين التكافلي. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أعضاء مجلس الإدارة لا علم لديهم بوقوع أي حدث خلال فترة الاثني عشر (١٢) شهراً السابقة لتاريخ هذه النشرة وكان له تأثير ملموس على المحفظة أو على الأصول ذات العلاقة أو أية أعمال أخرى لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) والمزعم تحويلها إلى الشركة وفقاً للاستحواذ.

٩-٨ عقود عمل أعضاء المجلس والإدارة العليا

لم يوقع أي من أعضاء المجلس أو أعضاء الإدارة العليا حتى تاريخ هذه النشرة أي عقد عمل مع الشركة المقترحة.

١٠-٨ حوكمة الشركة

تلتزم الشركة بتطبيق معايير رفيعة في حوكمة الشركة تشمياً مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة من الهيئة، وتعتبر الحوكمة الفعالة للشركة عاملاً أساسياً في نجاحها وستتطلب تنفيذ إطار واضح للشفافية والإفصاح من أجل التأكد من أن مجلس الإدارة يعمل من أجل تحقيق أفضل المصالح للمساهمين ويقدم صورة واضحة وعادلة لأحوال الشركة المالية ونتائج العمليات.

ستتبنى الشركة تقسيم واضح للمسؤوليات بين مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية للشركة تمشياً مع أفضل الممارسات الدولية ومتطلبات لائحة حوكمة الشركات، هناك ثلاثة من أعضاء المجلس سوف يكونون مستقلين. تتكون الإدارة العليا التنفيذية للشركة والتي تكون تابعة للعضو المنتدب، من فريق ذو خبرة وامتتعت بالمهارة المطلوبة وسلطة تنفيذية كافية من أجل إدارة الشركة بفاعلية في إطار القواعد الإرشادية الموضوعية بواسطة رئيس المجلس واللجنة التنفيذية.

ستقوم الشركة بوضع أنظمة وعمليات رقابة داخلية مناسبة. سوف يكون للشركة إدارة تدقيق داخلية للقيام بمراجعات مستقلة ضمن الشركة. يقدم المراجعون الخارجيون للشركة تقارير سنوية لمجلس الإدارة بالإضافة إلى خطاب الإدارة السنوي وهم لا يقدمون خدمات أخرى في غير هذا السياق سوى ما تسمح به الأنظمة المتبوعة. وستلتزم الشركة بأسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العمومية.

وفي ما يلي ملخص لإطار عمل حوكمة الشركة المقترح:

الجمعية العمومية للمساهمين: يجب إبلاغ المساهمين بجميع التطورات الأساسية داخل الشركة عن طريق وسائل الاتصالات وتقارير حول بعض الأمور مثل الأداء المالي .

مجلس الإدارة: سيكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن إدارة أعمال الشركة وقيادتها والمحافظة على رقابة داخلية ووضع سياسات وإجراءات ووفقاً لنظام الشركة الأساسي .

الأعضاء المستقلون غير التنفيذيين: سيتم تعيين ثلاثة أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة لتمثيل المساهمين وذلك كجزء من هيكل الحوكمة الخاص بالشركة. الأعضاء المستقلون يتمتعون بالاستقلال عن الشركة ومجلس الإدارة والمؤسسين مما يسهل تبنيهم آراء موضوعية وبشكل مستقل.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب: سيتم وضع استراتيجيات واضحة بالنسبة لمشاركة المسؤولية بين العضو المنتدب ورئيس مجلس الإدارة من أجل ضمان شراكة متوازنة في السلطة والصلاحيات.

توازن المجلس: سيكون معظم أعضاء مجلس الإدارة من غير التنفيذيين، من أجل توفير الموضوعية والتوازن لعملية اتخاذ القرار من قبل مجلس الإدارة.

تقديم المعلومات المالية والمعلومات الأخرى: سوف يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تزويد المساهمين بصورة حقيقية وعادلة لأداء الشركة المالي، بالإضافة إلى ذلك سيكون هنالك آلية لضمان استلام مجلس الإدارة للمعلومات المناسبة في التوقيت المناسب لتمكينه من القيام بواجباته بفعالية.

(أ) دور رئيس المجلس والأعضاء التنفيذيين

يحدد المجلس بوضوح توزيع المسؤوليات بين الرئيس والأعضاء التنفيذيين طبقاً للأنظمة واللوائح المرعية في المملكة العربية السعودية.

ومن المقرر أن لا يشارك الرئيس في الإدارة اليومية للشركة أو أعمالها، بينما يتولى العضو المنتدب الإدارة المباشرة للشركة بمساعدة اللجان المختلفة كما هو موضح أدناه.

(ب) المجلس واللجان المنبثقة عنه

سيعين المجلس اللجنة التنفيذية ولجنة الاستثمار وسيكون تشكيل اللجان الإدارية وتنظيمها ومسؤولياتها كما يحدده المجلس. وعلى المجلس أن يعتمد لكل لجنة خطة عمل تحدد أهدافها وأعضاءها وصلاحياتها ومسؤولياتها والتزاماتها ومكافآت أعضائها، إن وجدت.

(ت) اللجنة التنفيذية

يشكل المجلس لجنة تنفيذية لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥).

يتمثل الهدف الأساسي للجنة التنفيذية في الإشراف على العمليات اليومية للشركة وأدائها وتقديم الدعم والإرشاد اللازمين إلى العضو المنتدب.

وتقوم اللجنة التنفيذية بتأدية جميع المسؤوليات والصلاحيات الموكلة إليها من قبل المجلس وتعمل على ضمان تطبيق قرارات والتوصيات التي يقرها المجلس واللجان الأخرى.

سوف تضم أول لجنة تنفيذية مقترحة في عضويتها كلا من:

- مارك كوبر (رئيس اللجنة) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء مجلس الإدارة المرشحون"
- تومي لابوزا (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء الإدارة العليا المرشحون"
- ألكساندر مكراري (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء الإدارة العليا المرشحون"
- راماشندران سوماسوندران (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء الإدارة العليا المرشحون"
- المهندس خالد بوقري (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء الإدارة العليا المرشحون"

(ث) لجنة الاستثمار

يشكل المجلس لجنة استثمار لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥).

تتولى لجنة الاستثمار مسؤوليات متعددة منها إدارة السياسات والاستراتيجيات الاستثمارية المقررة من قبل المجلس (والتي قد تتضمن الاستعانة بخبرة بنك الرياض و/أو مجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين) والإشراف على أداء استثمارات الشركة وضمان التزامها بنظام التأمين والقوانين الأخرى المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

ستضم أول لجنة استثمار مقترحة في عضويتها كلا من:

- مارك كوبر (رئيس اللجنة) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء مجلس الإدارة المرشحون"
 - تومي لابوزا (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء الإدارة العليا المرشحون"
 - عادل بن أحمد عبد الله بن الشيخ ابراهيم العبد اللطيف (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء مجلس الإدارة المرشحون"
- كما سيشكل المجلس من وقت لآخر اللجان التالية: لجنة المراجعة وإدارة المخاطر (يتبع لها مباشرة مدير المراجعة الداخلية ومدير إدارة المخاطر والالتزام بالأنظمة)، ولجنة للترشيدات والمكافآت ولجنة للإفصاح.

(ج) لجنة المراجعة وإدارة المخاطر

تتولى لجنة المراجعة وإدارة المخاطر مسؤوليات متعددة منها مراجعة وظائف إدارة المخاطر وتقييم إجراءات عمل الشركة فيما يتعلق بالمخاطر وأنظمة المراقبة الداخلية. كما ستقوم هذه اللجنة بمراقبة صحة البيانات المالية للشركة والتأكد من نزاهتها ومدى فعالية عملية المراجعة الخارجية وأعمال المراجعة الداخلية.

هذا وتتوي لجنة المراجعة وإدارة المخاطر تعيين مراجع داخلي يكون مسؤولاً أمامها مباشرة.

ستضم أول لجنة مراجعة مقترحة في عضويتها كلا من:

- شون ويليام لودر (رئيس اللجنة) - ذكرت سيرته المهنية في قسم "أعضاء مجلس الإدارة المرشحون"
- محمد علي محمد حسين القريشة (عضو) - سيرته الذاتية أدناه
- مايك جيكرمان (عضو) - سيرته الذاتية أدناه

محمد علي محمد حسين القريشة،

سعودي الجنسية وعمره ٣٤ سنة

عضو لجنة المراجعة وإدارة المخاطر

يحمل الأستاذ القريشة شهادة بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك عبدالعزيز، المملكة العربية السعودية.

يعمل الأستاذ القريشة ببنك الرياض منذ أكثر من ١٠ سنوات ويشغل حالياً منصب نائب الرئيس ومدير إدارة التحصيل ويتمتع بخبرة واسعة في عدة مجالات والعمليات في بنك الرياض بما فيها مركز الائتمان والسياسات الائتمانية وتقييم الحسابات التجارية وإدارة التحصيل.

مايك جيكرمان،

كندي الجنسية وعمره ٥٦ سنة

عضو لجنة المراجعة وإدارة المخاطر

يحمل مايك صفة مؤمن مرخص وهو حاصل درجة البكالوريوس في هندسة الملاحة الجوية .

انضم مايك جيكرمان إلى المجموعة عام ١٩٧٤ . شغل منصب مدير التأمين التجاري في المملكة المتحدة حتى عام ٢٠٠٢ . وفي عام ٢٠٠٢ عاد إلى كندا ليتأخر تطوير الأعمال التجارية . في عام ٢٠٠٢ توسع نطاق مسؤولياته ليشمل العمليات المتعلقة بخطط الأفراد والخطط التجارية . يتمتع مايك بخلفية واسعة في التأمين والتسويق والعمليات . تم تعيينه لمنصب الرئيس التنفيذي للصين العظم عام ٢٠٠٧ .

(ح) لجنة الترشيحات والمكافآت

تضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤولية ضمان الشفافية في إجراءات اختيار أعضاء المجلس وتعيينهم وعزلهم. ويشترط مصادقة الجمعية العامة للشركة على جميع القرارات المختصة بتعيين الأعضاء وعزلهم.

كما تتولى هذه اللجنة مسؤوليات أخرى من بينها وضع السياسات الخاصة بتعويضات أعضاء المجلس والإدارة العليا ومكافأاتهم.

ستضم أول لجنة ترشيحات ومكافآت مقترحة في عضويتها كلا من:

- باول ويليام هولميس (رئيس اللجنة) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "
- شون لوذر (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "
- الدكتور محمد بن سعود بن عمر البليهد (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "
- عادل بن أحمد عبد الله بن الشيخ ابراهيم العبد اللطيف (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "

(خ) لجنة الإفصاح

سوف تضطلع لجنة الإفصاح بعدة مسؤوليات من أبرزها ضمان التقيد بجميع المتطلبات النظامية المتعلقة بالإعلانات والإخطارات وتقديم الوثائق والأوراق المطلوبة والموافقات النظامية.

ستضم أول لجنة إفصاح مقترحة في عضويتها كلا من:

- مارك كوبر (رئيس اللجنة) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "
- تومي لابوزا (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء الإدارة العليا المرشحون "
- شون لوذر (عضو) - ذكرت سيرته المهنية في قسم " أعضاء مجلس الإدارة المرشحون "

٩- وصف الأسهم

٩-١ رأس المال

حدد رأس مال شركة العالمية للتأمين التعاوني بمبلغ مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية.

لقد اكتتب المساهمون المؤسسون في عدد من أسهم الشركة تبلغ أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم ودفعوا قيمتها بالكامل وأودعوها في حساب الشركة لدى بنك الرياض، وباقي مبلغ رأس المال البالغ (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ستين مليون ريال سيتم طرحها للاكتتاب العام.

يجوز للجمعية العمومية غير العادية بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهات المختصة بما فيها موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله وبمراعاة ما يقضي به نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات ونظام هيئة السوق المالية ("الهيئة"). ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب بالأسهم الجديدة النقدية ويعلن هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية عن قرار زيادة رأس المال وشروط الإكتتاب، ويبيدي كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ النشر المشار إليه. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية بناءً على مبررات مقبولة، وبعد موافقة الجهات المختصة، تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراجعي الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة هذا التخفيض وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الموعد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

٩-٢ حقوق المساهمين

باستثناء الجمعية العمومية التأسيسية التي يمكن ان يحضرها مساهمون يملكون أي عدد من الأسهم، يحق لكل مساهم يمتلك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حضور الجمعيات العمومية للمساهمين، بالأصالة أو النيابة، ويجوز لأي مساهم أن يوكل مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة بموجب توكيل كتابي وذلك لحضور اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين بالنيابة عنه.

٩-٣ الجمعيات العامة للمساهمين

الجمعية العمومية المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة. تكون الجمعيات العمومية للمساهمين إما عادية أو غير عادية. وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العمومية غير العادية، تختص الجمعية العمومية العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتعقد مرة واحدة على الأقل في السنة وذلك خلال السنة (٦) أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

تختص الجمعية العمومية غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العمومية العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة. ويتم نشر محضر اجتماع الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها مقر الشركة الرئيسي قبل الموعد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل. ولكن، يجوز إرسال الدعوة بالبريد المسجل إلى جميع المساهمين. وترسل نسخة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة في الميعاد المذكور. ويجب على مجلس الإدارة طلب عقد جمعية عمومية عندما يطلب منه مراجعو الحسابات أو عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن خمسة بالمائة (٥%) من رأس مال الشركة، وللإدارة العمومية للشركات بوزارة التجارة والصناعة إذا لم يتم عقد الجمعية العمومية بالمدعى إلى عقد تلك الجمعية خلال شهر واحد من التاريخ المحدد لانعقادها، وبناء على طلب مساهمين يملكون ما لا يقل عن اثنين بالمائة (٢%) من رأس مال المصرف أن تطلب اجتماع الجمعية العمومية أو بناء على قرار من وزير التجارة إذا لم تعقد الجمعية خلال شهر من تاريخ موعد انعقادها.

ولا يكون اجتماع الجمعية العمومية العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسون في المائة (٥٠%) على الأقل من رأس المال، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجّهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٨٨) من نظام الشركات ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

ولا يكون اجتماع الجمعية العمومية غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسون في المائة (٥٠%) على الأقل من رأس المال، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجّهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع الأول ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، أو من يفوضه في حالة غيابه، وتعين الجمعية سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالنيابة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

٩-٤ حقوق التصويت

لكل مساهم يمتلك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل حق حضور الجمعيات العمومية، بالأصالة أو بالنيابة، وللمساهم أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة في حضور الجمعية العمومية. وتحسب الأصوات في الجمعيات العمومية العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثّل في الاجتماع. شريطة أنه في حالة التصويت على تعيين أعضاء مجلس الإدارة يتم فرز الأصوات على أساس نظام التصويت التراكمي.

يملك كل مساهم الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العمومية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات، ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالتقدير الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا شعر المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية العمومية، ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذاً.

٩-٥ الأسهم

تكون أسهم الشركة العادية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية ولكن يجوز أن تصدر بقيمة أعلى على أن يضاف فرق القيمة إلى الإحتياطي النظامي للشركة حتى ولو بلغ حدّه الأقصى. لا يتم تجزئة السهم في حالة امتلاكه من قبل عدة أشخاص إلا إذا قاموا بتعيين شخص واحد للتصرف نيابة عنهم في ممارسة حقوقهم التي تتعلق بهذا السهم وفي هذه الحالة يكونوا مسؤولين بالتضامن عن أية التزامات تترتب على ملكية السهم.

جميع أسهم الشركة قابلة للتداول وفقاً للقواعد واللوائح والتعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية. لا يجوز تداول أسهم المؤسسين قبل نشر الميزانية وبيان الأرباح والخسائر لمدة ثلاث سنوات مالية كاملة لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً ("فترة الحظر") من تاريخ تأسيس الشركة. ويجب الحصول على موافقة هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد على أي بيع للأسهم من قبل المساهمين المؤسسين بعد انتهاء فترة الحظر. ويجوز نقل ملكية أسهم المؤسسين خلال السنتين الأولى من تأسيس الشركة بعد الحصول على موافقة الهيئة كما يجوز خلال السنتين الأولى من تأسيس الشركة نقل ملكية الأسهم النقدية من مؤسس إلى آخر أو إلى ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته.

٩-٦ مدة الشركة

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار معالي وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العمومية غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل. وذلك بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد والهيئة.

٧-٩ حل الشركة وتصفيتها

وعند انتهاء مدة الشركة وفي حال حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العمومية غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعيين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم.

تنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفين، وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١- المعلومات المالية

١-١ مراقب الحسابات

لم تعين الشركة بعد مراجعاً لحساباتها باعتبار أنها ما تزال تحت التأسيس، لكن من المتوقع تعين مراجع الحسابات في اجتماع الجمعية التأسيسية للشركة.

٢-١ التقارير والإفصاحات المطلوبة نظاماً

سوف تخضع الشركة لالتزامات تفرض عليها تقديم إفصاحات وتقارير دورية معينة وفقاً لنظام السوق المالية وقواعد التسجيل والإدراج ولائحة حوكمة الشركات. وبناء عليه، سوف تقدم الشركة إلى الهيئة بيانات مالية دورية وفقاً للأنظمة واللوائح المرعية الصادرة عن الهيئة وستعد كذلك تقريراً سنوياً يتضمن البيانات المالية المراجعة وتوفره لمساهميها في الوقت المناسب. وعلى الشركة أيضاً أن تقدم إلى مؤسسة النقد وفقاً للوائح التنفيذية نسخة من بياناتها المالية المراجعة خلال تسعين (٩٠) يوماً من نهاية السنة المعنية ونسخة من تقرير مراجع الحسابات وبياناتها المالية خلال ستين (٦٠) يوماً من نهاية السنة المعنية لاعتمادها قبل نشرها في الجريدة الرسمية.

٣-١ تقرير المراجعة الخاص

لقد تم إعداد تقرير مراجعة خاص بواسطة ديلويت أند توتش وهو المرفق في هذه النشرة كملحق (١) والمتضمن معلومات حول مصاريف ما قبل التشغيل والميزانية العمومية المتوقعة.

وتبين الميزانية المتوقعة المشار إليها أدناه المركز المالي المتوقع للشركة كما في التاريخ المتوقع لبدء عمل الشركة، علماً بأن هذا المركز المالي المتوقع يمكن أن يختلف اختلافاً كبيراً عن النتائج الفعلية، وبالتالي قد تكون الموجودات والمطلوبات مستقبلاً مختلفة عن تلك الواردة في الميزانية المتوقعة.

٤-١ مصاريف قبل التشغيل

تشمل مصاريف قبل التشغيل (مصاريف التأسيس) النفقات التالية:

(ألف ريال)	
١٧,٣٢٥	أتعاب مستشارين مهنيين ^(١)
٤,٢٧٢	مصاريف تسويق وتوزيع ^(٢)
١,٩٥٧	رسوم تمويل مقابل ضمانات بنكية ^(٣)
١,٢٥٧	مصاريف أخرى ^(٤)
٢٤,٨١١	المجموع

(١) تشمل الأتعاب المهنية المدفوعة للمحامين والمحاسبين وأخصائيي تسوية الخسائر وخبراء التأمين (الاکتواريين) فيما يعلق بالطرح وتقييم المحفظة.

(٢) تشمل أتعاب المستشار المالي ورسوم التعهد بتغطية الاكتتاب وأتعاب البنوك المستلمة وتكاليف الطباعة والتوزيع بالنسبة لمواد الاكتتاب إضافة إلى أتعاب شركة العلم والرسوم الواجبة الدفع للهيئة وسوق الأسهم (تداول).

(٣) تشمل الرواتب المخصصة لفريق المشروع ومصاريف السفر والعمالة ومصاريف الأعمال المكتبية.

(٤) تشمل مصاريف متفرقة وأخرى غير متوقعة مثل مصاريف التسجيل مع مؤسسة النقد والهيئة العامة للاستثمار وتكلفة تقرير السوق المعد من قبل بي إم أي ومصاريف التأسيس المتوقعة.

٥-١- الميزانية المتوقعة

إن ديوليت آند توتش لا تملك هي ولا أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أية أسهم أو مصلحة في الشركة. وقد أعطت ديوليت آند توتش موافقتها على نشر تقرير المراجعة الخاص الذي أعدته في هذه النشرة.

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي المستقبلية كما في تاريخ ١٦/٨/١٤٣٠ هـ (الموافق ٧/٨/٢٠٠٩ م) (تاريخ بدء النشاط المتوقع)

(ألف ريال)	
الموجودات	
الموجودات المتداولة	
١٢٠,٠٠٠	النقدية وما في حكمها
٦٠,٠٠٠	النقدية المتوقعة من الاكتتاب العام
٧٠٠	إيرادات تمويلية مستحقة
١٨٠,٧٠٠	إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة	
٢٤,٨١١	مصاريف التأسيس
٢٠,٠٠٠	وديعة نظامية
٤٤,٨١١	إجمالي الموجودات غير المتداولة
٢٢٥,٥١١	إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين	
المطلوبات المتداولة	
٢٤,٨١١	مبالغ مطلوبة للمساهمين المؤسسين
حقوق المساهمين	
١٤٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع من قبل المساهمين المؤسسين
٦٠,٠٠٠	رأس المال المتوقع من الاكتتاب العام
٧٠٠	الدخل التمويلي
٢٠٠,٧٠٠	إجمالي حقوق المساهمين
٢٢٥,٥١١	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

٦-١- إقرار بخصوص المعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة المرشحون بأن الميزانية المتوقعة المدرجة في نشرة الإصدار مأخوذة دون أي تغيير جوهري من تقرير المراجعة الخاصة الذي أعدته ديوليت آند توتش وأن البيانات المالية أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الرجاء مراجعة الملحق ١ "تقرير المحاسب القانوني").

II- سياسة توزيع الأرباح

II-1 شروط الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين

تعتمد الشركة توزيع أرباح سنوية على الأسهم بهدف تعزيز القيمة الاستثمارية للمساهمين وذلك بناء على مستوى الإنفاقات الرأسمالية المطلوبة واستثمارات الشركة. لكن الشركة لا تتوقع توزيع أرباح على المساهمين في السنوات الأولى بعد التأسيس ولا تقدم أي تأكيد بأنها ستوزع أية أرباح بعد ذلك ولا أي تأكيد بشأن المبلغ الذي سيتم توزيعه في أي سنة في المستقبل. وتوزع الأرباح على المساهمين من الأرباح الصافية مع مراعاة للشروط التالية المنصوص عليها في المادة ٤٤ من النظام الأساسي:

- ١- تُجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
 - ٢- يُجنب ٢٠٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. وللجمعية العمومية العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ هذا الاحتياطي إجمالي رأس المال المدفوع.
 - ٣- للجمعية العمومية العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، أن تُجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي يخصص لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العمومية.
 - ٤- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن ٥٪ من رأس المال المدفوع.
 - ٥- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة في الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
 - ٦- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة ٤ أعلاه وفقاً للقواعد واللوائح ذات العلاقة الصادرة من الجهات المختصة.
- تلتزم الشركة بإبلاغ هيئة السوق المالية دون تأخير بما يلي (١) قرارات توزيع الأرباح على المساهمين (٢) التوصية بتوزيع أرباح على المساهمين. وتدفع هذه الأرباح إلى المساهمين في الأماكن والمواعيد المقررة من المجلس طبقاً للتعليمات الصادرة وزارة التجارة والصناعة وبعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد.

سوف يعتمد الإعلان عن توزيع الأرباح على المساهمين على مستوى أرباح الشركة ووضعها المالي ووضع الأسواق والمناخ الاقتصادي العام وعوامل أخرى مثل تحليل الفرص الاستثمارية واحتياجات إعادة الاستثمار والاحتياجات النقدية والمتطلبات الرأسمالية والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة بالإضافة إلى اعتبارات قانونية ونظامية أخرى والقيود التي تحكم قرار توزيع الأرباح بمقتضى أي اتفاقيات لقروض تمويلية تبرمها الشركة.

II-2 أثر الاستحواذ على توزيع الأرباح

تجدر الإشارة إلى أنه، ووفقاً للتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد بخصوص تقدير قيمة المحفظة التأمينية من قبل الشركات السعودية المرخصة من مؤسسة النقد والمؤسسة وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية، من المتوقع أن تسدد الشركة ٥٠٪ من قيمة الاستحواذ لرويال أند صن اللابانسان للتأمين (الشرق الأوسط) عند إتمام الاستحواذ؛ بينما يتوقع أن تسدد الشركة الـ ٥٠٪ المتبقية من أرباحها الصافية على أقساط سنوية وفقاً للشروط التالية:

- تحدد الدفعات كنسبة مئوية ثابتة من الأرباح حسبما تقرره مؤسسة النقد بعد التشاور مع الشركة والأخذ في الاعتبار خطة عمل الشركة المقدمة لمؤسسة النقد.
- فرض قيد على الفترة التي يمكن خلالها سداد الدفعات.
- لا يجوز أن تزيد نسبة الأرباح الموزعة كل سنة عن ٥٠٪ من الأرباح المحققة في تلك السنة.
- يجب أن يأخذ المبلغ الإجمالي المتعلق بالاستحواذ القيمة الزمنية للأموال وفقاً للأسس التي تقررها مؤسسة النقد في تاريخ التحويل.
- في حالة عدم تحقيق أرباح في سنة من السنوات لن يتم دفع أي مبلغ عن تلك السنة. ولا يجوز تسديد أية دفعات من الأرباح المستتقة من السنوات السابقة.
- يجب الحصول على موافقة مؤسسة النقد قبل دفع أي قسط.

وبناء على ما سبق، فإن دفع أية أرباح من قبل الشركة لحملة أسهمها سيخضع لالتزام الشركة بتسديد النصف الثاني المؤجل من الثمن الواجب الدفع إلى رويال أند صن اللابانسان للتأمين (الشرق الأوسط) بعد إتمام عملية الاستحواذ.

١٢- ملخص النظام الأساسي للشركة

يتضمن النظام الأساسي للشركة البنود المذكورة أدناه. ولا يجب الاعتماد على هذا الملخص اعتماداً تاماً عوضاً عن النظام الأساسي الكامل والذي يمكن معانيته في مقر الشركة الرئيسي لفترة أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب.

اسم الشركة

شركة العالمية للتأمين التعاوني، شركة مساهمة سعودية.

أغراض الشركة

تتركز أغراض الشركة في مزاوله أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بها من أعمال مثل إعادة التأمين والوكالات والتمثيل والمراسلة والوساطة، وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية. وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال اللازمة لتحقيق أغراضها سواء في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تمتلك أموالها الثابتة أو السائلة وتحريكها أو بيعها أو استبدالها أو إقراضها بواسطة مباشرة أو من خلال شركات تؤسسها أو تستحوذ عليها أو بالاشتراك مع جهات أخرى. ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تكون لها مصلحة أو تشترك في مؤسسات أخرى تزاوُل أعمالاً أو أعمالاً مالية شبيهة بأعمالها أو يمكن أن تساعد في تحقيق أغراضها، أو أن تندمج مع أي من تلك المؤسسات أو تستحوذ عليها. وللشركة أن تباشر هذه الأعمال المذكورة أعلاه سواء داخل المملكة أو خارجها.

المكتب الرئيسي

يقع المكتب الرئيسي للشركة في مدينة جدة.

مدة الشركة

مدة الشركة (٩٩) سنة ميلادية تبدأ اعتباراً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها. ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء مدتها بسنة واحدة على الأقل.

رأس مال الشركة

يبلغ رأس مال الشركة (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية قدرها (١٠) ريال سعودي لكل سهم. وقد اكتتب المؤسسون في (١٤,٠٠٠,٠٠٠) مليون سهم ودفعوا قيمتها بالكامل وأودعوها في حساب الشركة لدى بنك الرياض، وسيتم طرح بقية الأسهم وعددها (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام.

تخفيض رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة الوفاء بها وأثر التخفيض في هذه الالتزامات. ويبين القرار المذكور طريقة هذا التخفيض. فإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

استثمار الأموال

سوف يتم استثمار الأموال المقبوضة من حملة البوالص وأموال المساهمين في الشركة وفقاً للأسس والمعايير التي يحددها مجلس الإدارة.

مجلس الإدارة

يدير الشركة مجلس إدارة مكون من تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تتجاوز ثلاث سنوات وتبدأ فترة المجلس الأول اعتباراً من تاريخ القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة.

ويشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لما لا يقل عن خمسة آلاف (٥,٠٠٠) سهم من أسهم الشركة كضمان للتعاقدات التي تنشأ بينه وبين الشركة حسبما توافق عليه الجمعية العامة العادية، على أن يشمل هذا الضمان الأرباح التي تستحق لأسهم الضمان هذه.

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدة أو استقالة العضو أو وفاته، أو قبل ذلك، إذا ثبت للمجلس أن ذلك العضو ارتكب مخالفة تضر بمصلحة الشركة، على أن يخضع ذلك لموافقة الجمعية العامة العادية. كما تنتهي عضوية المجلس (١) وفقاً لأية أنظمة أو تعليمات سارية في المملكة أو (٢) إذا لم يحضر العضو ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس بدون مبررات يقبلها المجلس، (٣) إذا تم الإعلان عن إفلاسه أو إعساره من قبل المحكمة، أو قدم عرضاً للصالح مع دافئيه أو توقف عن سداد ديونه أو أصيب بغيوبة أو بمرض عقلي، (٤) ارتكب عملاً مخالفاً بالشرف أو أدين بالتزوير. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس جاز لمجلس الإدارة أن يعين مؤقتاً عضواً لشغل المركز الشاغر، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها. ولا يجوز لمدة عضوية العضو الجديد المعين لشغل المركز الشاغر أن تتجاوز مدة عضويته مدة سلفه. وإذا انخفض عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب المطلوب لصحة اجتماعاته وجب دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

بيع أسهم الضمان

يحق لمجلس الإدارة بعد موافقة الجهات المختصة عند ممارسته حق حجز الأسهم المقدمة كضمان من أعضاء مجلس الإدارة مقابل العقود التي تنشأ بينهم وبين الشركة أن يبيع هذه الأسهم بشرط أن يكون الدين قد أُسْتُحِقَّ ولم يسدد بعد توجيه إخطار خطي ثانٍ بخطاب مسجل إلى المساهم يطلب فيه تسديد الدين خلال أسبوعين. فإذا رفض المساهم المدين جاز لمجلس الإدارة أن يبيعه عن طريق نظام "تداول" على أن تستخدم حصيلة البيع في سداد جميع الديون والالتزامات المطلوبة للشركة، ثم يدفع الباقي، إن وجد، إلى ذلك المساهم أو وليه أو إلى منفذ وصيته أو ورثته.

صلاحيات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة الصلاحيات الواسعة في إدارة الشركة وتصريف أمورها، وله ضمن نطاق اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من بين أعضائه لممارسة بعض الصلاحيات. وتشمل صلاحيات المجلس على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة المحاكم الشرعية وديوان المظالم ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية لتسوية النزاعات العمالية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية واللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم وإدارة الحقوق المدنية ومراكز الشرطة وغرف التجارة والصناعة والشركات والمؤسسات والبنوك التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية بمختلف مسمياتها واختصاصاتها وغيرها من جهات الإقراض. وللمجلس أيضاً حق الإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والتنازل وترك الدعاوي والصالح وقبول الأحكام والاعتراض عليها والتحكيم وطلب تنفيذ الأحكام وقبض حصيلة التنفيذ، وإبراء ذمة دائني الشركة من التزاماتهم والدخول في المناقصات وبيع العقارات وشرائها ورهنها. كذلك يجوز لمجلس الإدارة التعاقد والتوقيع نيابة عن الشركة على جميع أنواع العقود والوثائق والمستندات بما فيها على سبيل المثال لا الحصر النظام الأساسي للشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية الأخرى، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات وإصدار الوكالات الشرعية والصكوك لأغراض بيع العقارات وشرائها وإفراجها نيابة عن الشركة، وبيعها وشرائها وتقسيمها وقبولها، واستلامها وتسليمها واستئجارها وتأجيرها وتصفياتها وقبض ثمنها نقداً والدفع وفتح الحسابات البنكية والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك وصناديق ومؤسسات التمويل الحكومية والتوقيع على كافة الأوراق والسندات للأمر والشيكات وجميع الأوراق التجارية والمستندات وجميع المعاملات المصرفية.

مكافآت مجلس الإدارة

يتقاضى رئيس المجلس لقاء الخدمات التي يقدمها مكافأة بقيمة ١٨٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً، ويحصل كل عضو في مجلس الإدارة مقابل خدماته على مكافأة بقيمة ١٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. كما يُدفع للرئيس وكل عضو من أعضاء المجلس مبلغاً مقداره ٢,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس ومبلغ ١,٥٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اللجان الفرعية للمجلس. ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن يزيد المبلغ الإجمالي الذي يحصل عليه الرئيس وأعضاء المجلس عن ٥% من الأرباح الصافية للشركة. وسوف توفر الشركة للمساهمين كتابة تفاصيل المكافآت والتعويضات المقترحة قبل موعد انعقاد الجمعية العامة العادية لمناقشتها والتصويت عليها. كذلك على الشركة أن تحصل على موافقة الجمعية العامة العادية على شروط هذه المكافآت والتعويضات. ويمكن تعديل مكافآت أعضاء المجلس بموافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

الرئيس والعضو المنتدب وسكرتير مجلس الإدارة

يعين مجلس الإدارة أحد أعضائه رئيساً ويعين من بين أعضائه أو من غيرهم عضواً مندوباً. ويختص رئيس المجلس والعضو المنتدب بالتوقيع نيابة عن الشركة وتنفيذ قرارات مجلس الإدارة ولأي منهما أن يميل الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام المحاكم، ولهما أن يوكلأ أعمالاً أو مسؤوليات محددة لأشخاص آخرين. ويختص العضو المنتدب بالإدارة التنفيذية للشركة ويحدد مجلس الإدارة رواتب الرئيس والعضو المنتدب وأتعابهما ومكافأتهما.

ويعين المجلس سكرتيراً له ويحدد مسؤولياته وواجباته وأجره، وللمجلس أن يعين مستشاراً (مستشارين) لشؤون مختلفة تتعلق بالشركة وتحديد أتعابه (أتعابهم).

لجنة المراجعة

يشكل مجلس الإدارة لجنة للمراجعة وإدارة المخاطر لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد عن خمسة (٥) أعضاء من غير الأعضاء التنفيذيين للشركة على أن تكون غالبيتهم من خارج المجلس وبشرط موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ووزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية على ذلك.

اللجنة التنفيذية

يشكل مجلس الإدارة لجنة تنفيذية لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة (٣) ولا يزيد على خمسة (٥) أعضاء، ويختار أعضاء هذه اللجنة من بينهم رئيساً لها. وفي حالة غياب الرئيس تختار اللجنة من بين أعضائها الحاضرين رئيساً مؤقتاً لها. ولعضو اللجنة التنفيذية أن ينيب عنه عضواً آخراً للتصويت لثلاثة اجتماعات فقط، وتكون مدة عضوية اللجنة التنفيذية مساوية لمدة عضوية المجلس، ويملاً المجلس المركز الذي يشغره في اللجنة التنفيذية.

بالنسبة للتعليمات التي تصدر عن مؤسسة النقد أو مجلس إدارة الشركة، تباشر اللجنة التنفيذية كل السلطات التي تقرها مؤسسة النقد أو المجلس. وتعاون اللجنة التنفيذية العضو المنتدب في حدود السلطات المقررة لها. ويكون اجتماع اللجنة التنفيذية صحيحاً إذا حضره اثنان من أعضائها على الأقل بالأصالة أو الإناابة على أن لا يقل عدد الحاضرين أصالة عن اثنين. وتصدر قرارات اللجنة التنفيذية بالإجماع. وفي حالة الاختلاف، تصدر القرارات بأغلبية ثلاث أرباع الأعضاء الحاضرين والممثلين. وتعد اللجنة اجتماعاتها من وقت لآخر متى رأى رئيسها ضرورة لذلك على أن تعقد ستة اجتماعات على الأقل سنوياً. كما تعقد اللجنة بناء على طلب اثنين من أعضائها على الأقل، ويعتبر القرار الصادر معتمداً إذا وافق عليه كتابة اثنان من أعضائها.

اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من الرئيس ويعقد الاجتماع في مقر الشركة. وعلى الرئيس أن يدعو إلى الاجتماع إذا طلب اثنان من أعضاء المجلس ذلك. وتوثق الدعوة بالطريقة التي يراها المجلس مناسبة. ويجوز أن يعقد المجلس اجتماعه خارج مقر الشركة على أن يجتمع أربع مرات على الأقل في كل سنة مالية وأن لا تزيد الفترة بين الاجتماع والآخر عن أربعة أشهر.

النصاب والتمثيل

لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره ثلثا أعضاء المجلس على الأقل بالأصالة أو بالإناابة، بشرط أن لا يقل عدد الأعضاء الحاضرين أصالة عن أربعة. ولعضو المجلس أن ينيب عنه عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس والتصويت فيها نيابة عنه.

قرارات مجلس الإدارة

تصدر قرارات المجلس بالإجماع، وفي حالة الاختلاف بأغلبية ثلثي أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين على الأقل. وللمجلس أن يصدر القرارات بقرار خطي بالتصويت عليها بالتمرير إلا إذا طلب أحد أعضاء المجلس كتابة عقد اجتماع للمداولة فيها. وفي حالة تمرير القرار يعرض على مجلس الإدارة في أول اجتماع قادم. وعلى كل عضو في المجلس له مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أي أمر أو اقتراح معروض على المجلس أو اللجنة التنفيذية، حسبما يكون الحال، أن يبلغ المجلس أو اللجنة التنفيذية عن طبيعة مصلحته في الأمر المعروض، وعلى ذلك، دون استبعاده من النصاب اللازم لصحة الاجتماع، الامتناع عن المشاركة في المداولات والتصويت على قرار المجلس أو اللجنة التنفيذية حسب الحال فيما يتعلق بذلك الأمر أو الاقتراح.

محاضر الاجتماعات

تدون مداولات اجتماع المجلس وقراراته في محاضر يوقع عليها الرئيس والسكرتير وتحفظ هذه المحاضر في سجل خاص يوقع عليه الرئيس والسكرتير.

تضارب المصالح

لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الدخول في اتفاقيات تأمين مع الشركة يكون لكم فيها أي مصلحة إلا بموافقة مسبقة من مؤسسة النقد.

اجتماع الجمعية التأسيسية

تختص الجمعية التأسيسية بالأمر التالي:

١. التحقق من الاكتتاب بكل رأس المال
٢. اعتماد النص النهائي لنظام الشركة الأساسي، علماً بأنه لا يجوز لها إدخال تعديلات جوهرية على نظام الشركة المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلين في أسهم الشركة.
٣. تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة.
٤. تعيين أول مراقب لحسابات الشركة وتحديد أتعابه.
٥. المداولة في تقرير المساهمين المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة.

الجمعية العامة العادية

الجمعية العامة العادية المنعقدة انعقاداً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، ولكل مساهم يملك عشرين (٢٠) سهماً فأكثر حق حضور الجمعية العامة، وللمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة نيابة عنه.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة. ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

الجمعية العامة غير العادية

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

نصاب الجمعية العامة العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥٠٪ على الأقل من رأس مال الشركة. وإذا لم يكتمل هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال ثلاثين يوماً من الموعد المقرر للاجتماع الأول. وتشر الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة ٨٨ من نظام الشركات. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الجمعية العامة غير العادية

لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ٥٠٪ من رأس مال الشركة على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، بنفس الأوضاع والطريقة المنصوص عليها في الفقرة السابقة. ولا يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إلا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

أغلبية التصويت

تصدر القرارات في الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها. ولكن إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم حصص عينية أو مزايا خاصة، لزم موافقة أغلبية ثلثي المكتتبين بالأسهم النقدية مع استبعاد المكتتبين بحصص عينية أو المستفيدين من المزايا الخاصة، حيث أنه لا يحق لهؤلاء المساهمين التصويت على هذه القرارات ولو كانوا من مالكي الأسهم النقدية. وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع ما لم يكن القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل المدة المحددة في نظامها الأساسي أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فعينها لا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

قرارات الجمعية العامة

يرأس اجتماع الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه في حالة غيابه. وتعين الجمعية العامة سكرتيراً وجامعاً للأصوات للاجتماع. ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازة كل منهم وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدوّن المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع وتحفظ في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

عد الأصوات

تحسب الأصوات في الجمعية العامة على أساس صوت واحد لكل سهم.

تعيين مراجع الحسابات

تختار الجمعية العامة سنوياً اثنين من مراجعي الحسابات المصرح لهم بالعمل في المملكة وتحدد مكافأتهم ولها أن تعيد تعيينهم.

ولمراجع الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغيرها من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يتحقق من أصول الشركة والتزاماتها.

وعلى مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة تقريراً مفصلاً يتضمن موقف الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو نظام التأمين ولوائحه التنفيذية وأحكام النظام الأساسي للشركة ورأيه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة اعتباراً من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية، على أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة اعتباراً من تاريخ صدور القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر من العام التالي.

الحسابات السنوية

يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية قيود الإقفال الخاصة بأصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور، ويعد كذلك القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنصرمة ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها المجلس لتوزيع الأرباح الصافية، وذلك خلال فترة لا تتجاوز أربعين (٤٠) يوماً من نهاية السنة المالية التي تشملها تلك القوائم. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع حسابات الشركة قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وخمسين (٥٥) يوماً على الأقل. ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل، وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة يومية تصدر في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة القوائم المالية وخلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقبي الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات وإلى هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

القوائم المالية

تتألف القوائم المالية للشركة من المركز المالي لعمليات التأمين وحسابات المساهمين وحساب الأرباح والخسائر لعمليات التأمين وقائمة دخل المساهمين وقائمة حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين.

توزيع الأرباح

توزع أرباح المساهمين على النحو التالي:

- تُجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- يُجنب ٢٠٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي. وللجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي النظامي إجمالي رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، أن تُجنب نسبة مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطيات إضافية تخصص لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن ٥٪ من رأس المال المدفوع.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة من الأرباح أو يحول إلى حساب الأرباح المبقاة.
- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة ٤ أعلاه وفقاً للقواعد واللوائح ذات العلاقة الصادرة من الجهات المختصة.

إشعار هيئة السوق المالية

تلتزم الشركة بإبلاغ هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات تتعلق بتوزيع أرباح على المساهمين أو التوصية بذلك. وتوزع الأرباح القابلة للتوزيع على المساهمين في الأماكن والمواعيد المقررة من المجلس طبقاً لتعليمات وزارة التجارة والصناعة وبعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة ثلاثة أرباع رأس مالها، وجب على أعضاء مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في إمكانية استمرار أعمال الشركة أو حلها قبل انتهاء مدتها وفقاً لنظامها الأساسي. ويتم في كل الأحوال نشر قرار الجمعية العامة في الجريدة الرسمية.

حل الشركة وتصفيتها

يجب حل الشركة عند انتهاء مدتها وفقاً لما ينص عليه النظام الأساسي للشركة أو وفقاً لأي من أحكام نظام الشركات. وعند انتهاء مدة الشركة أو في حالة اتخاذ قرار بحل الشركة قبل انتهاء مدتها المقررة، تقرر الجمعية العامة غير العادية طريقة التصفية بناءً على توصية من مجلس الإدارة وتعيين مصفياً واحداً أو أكثر وتحدد صلاحياته وأتعابه. وتتوقف صلاحيات مجلس الإدارة بانتهاء الشركة لكنه يبقى مسؤولاً عن إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالشكل الذي لا يتعارض مع صلاحيات المصفين. ويشترط في حالة تصفية الشركة يجب الأخذ بعين الاعتبار حقوق المؤمن لهم في فائض عمليات التأمين والاحتياطيات المكونة طبقاً للنظام للشركة.

نظام الشركات ونظام التأمين التعاوني ونظام السوق المالية

تنطبق أحكام نظام الشركات ونظام التأمين التعاوني ونظام السوق المالية على جميع الأمور التي لم يرد فيها نص في هذا النظام.

١٣- المعلومات القانونية

١٣-١ العقود المهمة وعقود الأطراف ذات العلاقة

(أ) اتفاقية المساهمين

أبرمت شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) وبنك الرياض اتفاقية شركاء مؤرخة في ٢٤/٠٤/١٤٢٩هـ (الموافق في ٣٠/٤/٢٠٠٨م) والمعدلة بتاريخ ٠٧/٠٧/١٤٢٠هـ (الموافق ٣٠/٠٦/٢٠٠٩م) قبل تأسيس الشركة تحكم العلاقة بينهما فيما يتعلق بالشركة وعملياتها. وسوف توقع الشركة عند تأسيسها "وثيقة التزام" باحترام الالتزامات المترتبة عليها.

تحويل الأسهم

يجوز للأطراف تحويل أسهمهم بشرط مراعاة الالتزام بالقيود التي تفرضها القوانين المرعية والحصول على الموافقات النظامية اللازمة واستيفاء الشروط المدرجة في هذا القسم. ولكن لا يجوز لأي طرف رهن مصلحته القانونية أو الانتفاعية (سواء على شكل رهن ثابت أو عائم) في أسهمه في الشركة أو إيقاع أي عبء أو حق احتجاز عليها إلا بموافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

إذا رغب أحد الطرفين في بيع أي من أسهمه إلى طرف ثالث، فسوف يحق للطرف الآخر شراء تلك الأسهم أولاً أو توجيه الطرف الآخر لتحويلها إلى طرف ثالث إذا لم يحصل على الموافقات النظامية اللازمة لامتلاكها بشكل مباشر. ولا يسمح لأي طرف بأن يحول أسهمه إلى جهة منافسة للطرف الآخر بدون موافقة ذلك الطرف الآخر على ذلك.

ويجوز لأي من الطرفين في أي وقت أن يحول كل أسهمه إلى شركة تابعة له أو إلى شخص ذي علاقة بشرط أن يوقع الطرف المحول إليه "وثيقة التزام" ويوافق على الالتزام ببنود اتفاقية المساهمين هذه.

التمويل

يتوقع الطرفان أن تقوم الشركة بتمويل نفسها بنفسها من خلال التدفقات النقدية الناتجة عن نشاطها. وليس هناك أي التزام على الطرفين بتقديم تمويل إضافي لها.

مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سيتألف مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء لا تزيد مدة عضوية كل واحد منهم عن ثلاث (٣) سنوات ما لم يتم الاتفاق على خلاف ذلك بين أطراف اتفاقية المساهمين، على أن يكون على الأقل اثنان (٢) من أعضاء المجلس أو ثلثهم، أيهما أكثر، أعضاء مستقلين. ويتم تعيين المجلس من قبل الجمعية العامة للشركة باستثناء أول مجلس إدارة حيث يتم تعيينه من قبل الجمعية التأسيسية. وسوف تعين رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) أربعة من أعضاء المجلس طالما بقيت تمتلك ٤٠٪ على الأقل من الأسهم التي لها حق التصويت في الشركة، فيما يعين بنك الرياض اثنين (٢) من أعضاء المجلس ما دام يملك ١٥٪ على الأقل من الأسهم التي لها حق التصويت في الشركة.

يحق لرويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) أن ترشح عضواً آخر مستقلاً من أعضاء المجلس إما بعد سنتين من تعيين أول مجلس إدارة للشركة أو في التاريخ الذي تتوقف فيه عضوية أحد أعضاء المجلس المستقلين، أيهما يصادف أولاً.

يعين المجلس عضواً منتدباً من بين الأعضاء الذين تعينهم شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ما دامت الأخيرة تملك ٤٠٪ على الأقل من أسهم الشركة.

عدم المنافسة

يوافق كل طرف، من بين أشياء أخرى، ما دام يملك هو أو أي من شركاته التابعة أو الزميلة أسهماً في الشركة، على أن لا يمارس هو (أو أي من الشركات التابعة له أو الزميلة) أية مهنة أو عمل أو نشاط تجاري منافس لنشاط الشركة وأن لا يملك أي مصلحة، سواء كأصيل أو وكيل أو موظف أو خلاف ذلك، في مثل تلك المهنة أو العمل أو النشاط، إلا بموافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر، مع مراعاة استثناءات معينة.

إنهاء اتفاقية المساهمين

تنتهي هذه الاتفاقية إذا تمت تصفية الشركة أو إذا وافق كلا الطرفين على إنهاؤها أو في الوقت الذي تقل فيه ملكية الطرفين عن ٤٠٪ من الأسهم أو إذا قام أحد الطرفين بتحويل جميع أسهمه. وإضافة إلى ذلك، تنتهي الاتفاقية بناء على (١) رغبة بنك الرياض إذا قلت حصة شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) (أو الشركة الزميلة أو أي شخص ذي علاقة بشركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط)) عن ٢٥٪ من أسهم الشركة (٢) رغبة شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) إذا قلت حصة بنك الرياض عن ١٠٪ من أسهم الشركة.

(ب) اتفاقية تحويل المحفظة

توافق شركة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) بموجب هذه الاتفاقية على تحويل المحفظة (بما فيها حقوق التجديد والحقوق والالتزامات المترتبة على البوالص القائمة) إلى الشركة بأقصى مدى ممكن قانونياً، مع مراعاة كل المطلوبات والالتزامات وما يتصل بها من منافع وحقوق.

ومن المخطط له أن تشمل المحفظة التأمينية في المملكة العائدة لرويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) جميع بوالص التأمين القائمة والحق في تجديد أي من هذه البوالص وأن تحويل الحقوق والالتزامات بموجب البوالص التي تتضمنها المحفظة في وقت لاحق بعد استيفاء جميع المتطلبات النظامية (ومنها الحصول على الموافقات النظامية اللازمة في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين وموافقة المساهمين في الشركة من غير ذوي المصلحة). ومن المقرر توقيع هذه الاتفاقية بعد إقرارها في (الجمعية العامة للمساهمين).

ويتوقع أن يكون تاريخ سريان مفعول تحويل المحفظة في وقت قريب بعد استيفاء الشروط المذكورة إليها أدناه.

ثمن التحويل

ستكون طريقة التقييم والدفء حسب توجيهات مؤسسة النقد ورهنا بإجراءات الموافقة التي تحددها مؤسسة النقد.

الشروط

تتوقف هذه الاتفاقية وإتمام التحويل على عدة عوامل من بينها الحصول على موافقة مؤسسة النقد والبنك المركزي البحريني واستيفاء المتطلبات النظامية والإشعارات ذات العلاقة، بما في ذلك الشروط التي تفرضها مؤسسة النقد والبنك المركزي البحريني وموافقة المساهمين من غير ذوي المصلحة وتوقيع اتفاقية شراء الأصول وموافقة شركات إعادة تأمين معينة على تغطية الشركة بموجب ترتيبات إعادة تأمين قائمة وموافقة أطراف ثالثة تدير أعمال التأمين الصحي على إحالة عقود إدارة التأمين الصحي ذات العلاقة إلى الشركة أو إعادة إبرامها مع الشركة.

إعادة التأمين

يشمل هذا الاتفاق ترتيبات تهدف إلى تحويل منافع بوالص إعادة التأمين الخاصة برويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) القائمة المتعلقة بالمحفظة إلى الشركة، بما في ذلك العمل على تغيير محدد من معيدي التأمين لبوالص إعادة التأمين الحالية والخاصة بالسنة السابقة بموجب اتفاقيات إعادة تأمين معينة تجيز للشركة الاستفادة منها.

الحماية والتعويض

سوف تتولى الشركة بعد إتمام التحويل كل التزامات رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) المتعلقة بالمحفظة (مع مراعاة بعض الاستثناءات) وتلتزم بحماية رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) والاستمرار في تعويضها عن أية مسؤولية تتكبدها رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) نتيجة لأية مطالبة ضدها فيما يتعلق بالبوالص التي يتم تحويلها.

الضمانات

تقدم رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) بعض الضمانات التي تتعلق بصلاحية البوالص التي يتم تحويلها بموجب هذه الاتفاقية وبعض المسائل الأخرى.

(ت) اتفاقية شراء الأصول

وفقاً لهذه الاتفاقية بين الشركة والشركة العالمية للتجارة والخدمات، ستقوم الأخيرة ببيع وتحويل كل موجوداتها التي تستخدم بشكل رئيسي في بيع وإدارة منتجات التأمين في المملكة (عدا بعض الأصول المستثناة) إلى الشركة. وبالإضافة إلى ذلك، سوف تتولى الشركة بعض المسؤوليات بموجب عقود وتراخيص معينة كما هو مبين في الاتفاقية. ومن المقرر توقيع الاتفاقية بعد تأسيس الشركة وترخيصها واستيفاء جميع المتطلبات النظامية. وفي حالة حدوث أي تأخير في تحويل أي من الأصول بشكل رسمي (كالموظفين أو عقود الإيجار)، فسوف تواصل الشركة العالمية للتجارة والخدمات توفير هذا الأصل إلى الشركة لمصلحة العمل.

وريثما يتم الانتهاء من عملية التحويل بموجب هذه الاتفاقية من المتوقع أن تقدم الشركة العالمية للتجارة والخدمات خدمات إلى كل من رويال أند صن اللابانيس للتأمين (الشرق الأوسط) والشركة لتمكينهما من مزاولة أعمالهما.

التمن

سيكون ثمن الشراء القيمة الصافية للأصول المحسوسة لنشاط الشركة العالمية للتجارة والخدمات كما في تاريخ إنجاز التحويل ويدفع (وفقاً لتوجيهات مؤسسة النقد وبموافقتها).

تحويل الالتزامات

سوف تتولى الشركة وتوافق على تأدية الالتزامات المستقبلية المترتبة على جميع التراخيص والتصاريح وعقود الإيجار والعقود، باستثناء الديون أو المسؤوليات أو الالتزامات المستثناة صراحة من نطاق الاتفاقية.

الموظفون

وفقاً للاتفاقية سيتم نقل الموظفين الحاليين العاملين لدى الشركة العالمية للتجارة والخدمات إلى الشركة مع الالتزامات المتعلقة بهذا التحويل.

عقود الإيجار

وفقاً للاتفاقية، سيتم تحويل عقد الإيجار المؤرخ في ٢٠٠٤/٢/١٤م (الموافق ١٢/٢٣/١٤٢٤هـ) الخاص بمبنى الخير، والعقد المؤرخ في ٢٠٠٦/١٠/١م (الموافق ٨/٩/١٤٢٩هـ) والخاص بمبنى الرياض والعقد المؤرخ في ٢٠٠٤/٤/٢٠هـ (الموافق ٥/٧/٢٠٠٧م) والخاص بمبنى جدة، إلى الشركة.

الضمانات

تقدم الشركة العالمية للتجارة والخدمات إلى الشركة عدداً من الضمانات بخصوص الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالأعمال والأصول التي يتم تحويلها.

الحماية والتعويض

يوافق كل طرف على حماية الطرف الآخر وتعويضه عن أية خسائر وتكاليف ومصاريف تنتج عن مخالفة الاتفاقية.

(ث) اتفاقية الترخيص

سوف تبرم الشركة عند تأسيسها اتفاقية ترخيص علامة تجارية مع مجموعة رويال أند صن اللابانيس للتأمين بي إل سي بي إل سي تقضي بأن تستخدم الشركة العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى، الاسم التجاري ("RSA") لرويال أند صن اللابانيس للتأمين في تقديم خدمات التأمين في المملكة. وتحصل الشركة بموجب هذه الاتفاقية على ترخيص حصري باستعمال الاسم التجاري RSA لرويال أند صن اللابانيس للتأمين في المملكة مع احتفاظ مجموعة رويال أند صن اللابانيس بي إل سي بحقوق معينة.

رسوم الترخيص

سيكون هناك رسوم ترخيص تدفع على أساس سنوي خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من موعد انتهاء الفترة المالية المعنية للشركة. ويجوز لمجموعة رويال أند صن اللابانيس للتأمين بي إل سي في نهاية أول فترة مالية للشركة أن تقوم بمراجعة القيمة التي تحققت للشركة من استعمال الاسم التجاري RSA لرويال أند صن اللابانيس للتأمين وتعديل رسوم الترخيص بأثر رجعي ومستقبلي. كما يمكن لمجموعة رويال أند صن اللابانيس للتأمين بي إل سي أن تجري تعديلات أخرى على رسوم الترخيص من سنة إلى أخرى، وفي هذه الحالة تطبق نفس الإجراءات بالنسبة للإبلاغ بالتعديلات ودفع الزيادة أو رد الباقي.

إنهاء الترخيص

يمكن لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي إنهاء الترخيص إذا (١) قامت الشركة أو سمحت بأي تصرف أضر أو يحتمل أن يضر بسمعة رويال أند صن اللايانس للتأمين وشهرة اسمها التجاري، أو (٢) فشلت الشركة في معالجة أي مخالفة جوهرية خلال ٣٠ يوماً. ويجوز لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي أيضاً إنهاء الترخيص في أي وقت بموجب إخطار مدته ١٢ شهراً، وفي هذه الحالة، لا يحق لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي منح تراخيص معينة لأي طرف ثالث لاستعمال اسمها التجاري، RSA، في المملكة لمدة ١٢ شهراً أخرى (هذا الشرط لا ينطبق على النشاط التجاري الذي تقوم به مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي حسبما تنص عليه اتفاقية المساهمين). وبالإضافة إلى ذلك، إذا انخفضت حصة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) إلى ما دون ٢٥٪ من أسهم الشركة، فحينها يمكن لأي من الطرفين إنهاء الترخيص بموجب إخطار خطي إلى الطرف الآخر مدته تسعة (٩) أشهر.

قيود على الشركة

لن يكون للشركة أية حقوق ملكية في الاسم التجاري لرويال أند صن اللايانس للتأمين، RSA، ولا حق التنازل عن هذا الاسم التجاري أو ترخيصه من الباطن بدون موافقة خطية مسبقة من مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي.

(ج) اتفاقية الخدمات الفنية

سوف تبرم الشركة عند تأسيسها اتفاقية خدمات فنية مع رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ستقدم بموجبها رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) وشركات أخرى في المجموعة خدمات فنية للشركة.

الخدمات

تشمل الخدمات التي ستقدم إلى لشركة:

- تقنية المعلومات
- الاكتاب
- المعلومات المالية
- الموارد البشرية
- استشارات في مجال التمويل
- التخطيط
- إعادة التأمين

يحق للمجلس تحديد الخدمات التي ستحصل عليها الشركة والتي يجب أن تتطابق مع "أفضل الإجراءات" المتبعة لدى مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين. وسيتم تحديد الخدمات التي يجب أن تتطابق مع أفضل الإجراءات المتبعة لدى مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ومجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي إل سي.

الرسوم

تحدد الرسوم التي تدفعها الشركة على أسس تجارية صرفة طبقاً لسياسة مجموعة رويال أند صن اللايانس، وسيكون من حق الشركة تدقيق الرسوم المطلوبة والتأكد من صحتها.

مدة الاتفاقية

مدة الاتفاقيات خمس (٥) سنوات ويحق لأي من الطرفين إنهاؤها بعد ذلك بموجب إخطار مسبق مدته اثنا عشر (١٢) شهراً.

إنهاء الاتفاقية

في حالة انخفاض حصة رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) دون ٢٥٪ من أسهم الشركة، سوف يحق لها إنهاء الخدمات بموجب إخطار خطي مسبق مدته ٦ أشهر (باستثناء الخدمات المتعلقة بتقنية المعلومات وهذه تتطلب إخطاراً مسبقاً مدته اثنا عشر (١٢) شهراً).

التنازل

لا يحق للشركة التنازل عن حقوقها والتزاماتها المنصوص عليها في الاتفاقية، بينما يجوز لرويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) التنازل عن حقوقها والتزاماتها المرتبة عليها بموجب الاتفاقية أو التعاقد عليها من الباطن.

محدودية المسؤولية

لا يتحمل أي من الطرفين مسؤولية أية أضرار استثنائية أو عرضية أو غير مباشرة أو تبعية أو جزائية أيا كان نوعها (بما في ذلك خسارة فرصة الربح).

(ح) اتفاقية الإعارة

تقضي هذه الاتفاقية بأن تقوم رويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) ومجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي بإعارة موظفين للعمل لدى الشركة أو ترشيح موظفين لتعيينهم بالشركة. ومن المقرر توقيع هذه الاتفاقية بعد تأسيس الشركة وترخيصها.

مدة الاتفاقية

المدة الأولية للاتفاقية خمس (٥) سنوات ويحق لأي من الطرفين إنهاؤها بعد ذلك بموجب إخطار مسبق مدته ١٢ شهرا.

الخدمات

تبدل شركات مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين قصارى جهدها في سبيل تحديد الأشخاص المؤهلين وذوي الخبرة المناسبة وترشيحهم للعمل في الشركة والمساعدة في إدارة الشركة وتسيير أعمالها. وتختار الشركة ما يلزمها ممن تحددهم وترشحهم شركات مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين من أفراد من ذوي الكفاءة والخبرة. وسوف يعين الموظفون من قبل الشركة وسيخضعون لإشراف العضو المنتدب.

التزامات الشركة

تدفع الشركة جميع مصاريف الانتقال وغيرها من التكاليف ذات العلاقة والمرتبطة بانتقال الموظف من مقر إقامته الحالية إلى المملكة العربية السعودية، وتتحمل الشركة على حسابها الخاص مسؤولية تأمين تأشيرات الاستقدام وتصاريح الإقامة والعمل والفحوصات الطبية. كما تدفع الشركة لكل موظف راتباً ومزايا بما يعادل على الأقل الراتب والمزايا التي كان سيحصل كما لو بقي يعمل في شركته التابعة لمجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين.

العمل ضمن المجموعة

في حالة قيام الموظف بعمل يتعلق بالنشاط الإقليمي لشركات مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين، فسوف تتحمل الشركات المعنية ضمن المجموعة المصاريف اللازمة كمصاريف السفر المرتبطة بذلك النشاط الإقليمي، وحينما تستدعي رحلة العمل سفر الموظف إلى خارج المملكة لفترة تزيد عن خمسة (٥) أيام، فسوف يتم تعويض الشركة عن راتب الموظف والمزايا التي تدفعها الشركة له عن هذه الفترة.

المسؤولية والحماية

عندما يتم تحديد موظف محتمل ويرشح من قبل مجموعة رويال أند صن اللايانس للتأمين وتوافق عليه الشركة، يصبح ذلك الموظف موظفاً لدى الشركة وتصبح الشركة مسؤولة تجاهه طبقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في السعودية.

التنازل

يجوز لشركات مجموعة رويال أند صن اللايانس التنازل عن حقوقها والتزاماتها المرتبة عليها بموجب الاتفاقية لأي من الشركات الزميلة في المجموعة.

(خ) اتفاقية الإحالة وإعادة التأمين

من المقرر أن تبرم الشركة مع رويال أند صن اللايانس للتأمين بي ال سي (رويال أند صن اللايانس للتأمين) اتفاقية إحالة وإعادة تأمين تقوم بموجبها الشركة بتولي بوالص التأمين في المملكة التي تحيلها إليها رويال أند صن اللايانس للتأمين أو الشركات الأخرى الأعضاء في مجموعة رويال أند صن اللايانس و/ أو شركاؤها الآخرون ضمن شبكتها الدولية ومن ثم إعادة تأمين كامل المخاطر المعنية لرويال أند صن اللايانس للتأمين أو شركات إعادة التأمين الأخرى الأعضاء فيها (طبقاً للقوانين والأنظمة السائدة في المملكة).

الدفع

تتقاضى الشركة أجرا مقابل هذه الخدمة.

التزامات الشركة

تقضي الاتفاقية بأن توفر الشركة الخدمات الإدارية وتتولى معالجة المطالبات المرتبطة بالبوالص المحالة على النحو الذي تطلبه رويال أند صن اللابانس للتأمين.

إنهاء الاتفاقية

يمكن لأي طرف إنهاء هذه الاتفاقية بموجب إخطار مسبق مدته ستة (٦) أشهر.

التعويض

تلتزم الشركة بحماية رويال أند صن اللابانس للتأمين وتعويضها عن أية مسؤولية تترتب على أسباب معينة من بينها انتهاكها للعقد أو الإهمال.

(د) اتفاقية الخدمات المؤقتة

تتوي الشركة إبرام اتفاقية خدمات مؤقتة مع الشركة العالمية للتجارة والخدمات ورويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) تجيز لأي من الطرفين تقديم الخدمات للأطراف للطرف الآخر وذلك بعد إتمام عمليتي تحويل الأصول والمحفظة.

٢-١٣ الدعاوى القضائية

إن الشركة ليست طرفا في أية دعوى قضائية أو إجراءات تحكيمية أو صلح مهمة، لا بمفردها ولا مع آخرين، ولا كمدعية ولا مدعى عليها.

٣-١٣ الملكية الفكرية

لم تسجل الشركة حتى تاريخ هذه النشرة أية علامات تجارية أو حقوق تأليف أو براءة اختراع فيما يتعلق بعملياتها ونشاطها في المملكة. وسوف تكون هناك اتفاقية ترخيص علامة تجارية بين الشركة ومجموعة رويال أند صن اللابانس للتأمين بي ال سي (فضلا راجع البند ٩-١ (د) أعلاه).

بالنسبة للشركة العالمية للتجارة والخدمات فقد سجلت عنوان موقعها الإلكتروني www.alamiyainurance.com.sa لكنها لم تسجل شعارها واسمها التجاري بعد. وسوف تستحوذ الشركة بموجب اتفاقية شراء الأصول على حقوق الملكية الفكرية التي تملكها الشركة العالمية للتجارة والخدمات فيما يتعلق بنشاط التأمين. وتعترف الشركة بعد تأسيسها أن تفعل ما بوسعها لتسجيل شعار العالمية واسمها لدى الجهات المختصة كحقوق ملكية فكرية تخصها.

٤-١٣ العقارات التي تملكها أو تستأجرها الشركة

تتوي الشركة في بادئ الأمر الانطلاق في تقديم خدماتها لعملائها من خلال فروعها في كل من الرياض وجدة والخبر، وهي فروع تديرها في الوقت الراهن الشركة العالمية للتجارة والخدمات، وستشكل الأصول التجارية الموجودة في هذه الفروع جزءا من الأصول التي سيتم تحويلها إلى الشركة بموجب اتفاقية شراء الأصول بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة في المملكة. وتستأجر الشركة العالمية للتجارة والخدمات في الوقت الراهن ثلاثة مبان لفروعها، ونورد أدناه ملخصا لترتيبات الإيجار الخاصة بهذه المكاتب. وتتوي الشركة العالمية للتجارة والخدمات تحويل هذه العقود إلى الشركة بالتزامن مع تحويل الأصول بموجب اتفاقية شراء الأصول. وتقضي عقود الإيجار الثلاثة الحصول على موافقة خطية مسبقة من المالكين لكي يتم تحويل عقود الإيجار. وتعترف الشركة العمل على تأمين هذه الموافقات.

عقد إيجار مكتب الرياض	
موقع المكتب	شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز، الرياض
العقار المستأجر	مكاتب تبلغ مساحتها ٦٩٨ م ^٢ تقريبا
تاريخ عقد الإيجار	٢٠٠٦/١٠/١ م (الموافق ١٤٢٧/٩/٨ هـ)
الأطراف	شركة مجموعة عبداللطيف للتجارة الشركة العالمية للتجارة والخدمات
المدة	ثلاث (٣) سنوات اعتبارا من ١٤٢٧/١٠/١ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/٢٤ م)
حق التنازل/ التاجير من الباطن	لا يجوز للشركة العالمية للتجارة والخدمات التنازل عن عقد الإيجار للغير أو تأجير المكتب من الباطن دون موافقة خطية مسبقة من المالك
ملخص شروط الفسخ	ليس هناك شرط محدد لفسخ العقد

عقد إيجار مكتب جدة	
موقع المكتب	مبنى العبيكان، شارع الأمير سلطان
العقار المستأجر	المكاتب رقم ٤ و ٥ و ٦ في الدور الأول ومساحتها ٧٢٨ م ^٢
تاريخ عقد الإيجار	١٤٢٨/٤/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/٧ م)
الأطراف	شركة العبيكان المحدودة الشركة العالمية للتجارة والخدمات
المدة	سنة واحدة اعتبارا من ٢٠٠٧/٦/١٥ م (الموافق ١٤٢٨/٥/٧ م) ويمكن تمديدها ما لم يقدم أحد الطرفين إخطارا مدته شهران برغبته في إنهاء العقد إلى الطرف الآخر
حق التنازل/ التاجير من الباطن	لا يجوز للشركة العالمية للتجارة والخدمات التنازل عن عقد الإيجار للغير دون موافقة خطية مسبقة من المالك
ملخص شروط الفسخ	ليس هناك شرط محدد لفسخ العقد

عقد إيجار مكتب الخبر	
موقع المكتب	مركز الديوان التجاري، شارع الخبر الظهران
العقار المستأجر	المكاتب رقم ١٠٧ و ١٠٨ في الدور الأول ومساحتها ٢٤٧٠ م ^٢ تقريبا
تاريخ عقد الإيجار	٢٠٠٤/٢/١٤ م (الموافق ١٤٢٤/١٢/٢٣ هـ)
الأطراف	شركة ديوان الجزيرة الشركة العالمية للتجارة والخدمات
المدة	ثلاث (٣) سنوات تنتهي في ٢٠١٠/٣/٣١ م (الموافق ١٤٣١/٤/١٥ هـ) ويمكن تجديدها تلقائيا ما لم يقدم أحد الطرفين إخطارا مدته شهر برغبته في إنهاء العقد إلى الطرف الآخر
حق التنازل/ التاجير من الباطن	لا يجوز للشركة العالمية للتجارة والخدمات التنازل عن عقد الإيجار للغير دون موافقة خطية مسبقة من المالك
ملخص شروط الفسخ	إذا تأخر دفع الإيجار لأكثر من خمسة عشر (١٥) يوما يجوز للمالك إنهاء عقد الإيجار ويتعين على الشركة العالمية للتجارة والخدمات أن تسلم المكتب.

١٣-٥ التراخيص والموافقات الأساسية لمزاولة العمل

الموضوع	التاريخ	الجهة المصدرة	الترخيص / الموافقة
ترخيص مزاولة أعمال التأمين في المملكة	١٤٢٩/٣/٤ هـ الموافق ٢٠٠٨/٣/١٢ م	الهيئة العامة للاستثمار	ترخيص استثمار أجنبي رقم
الموافقة على تأسيس الشركة	١٤٣٠/١/٨ هـ الموافق (٢٠٠٩/١/٥ م)	مجلس الوزراء	القرار الوزاري رقم
الموافقة على تأسيس الشركة	١٤٣٠/١/٩ هـ الموافق (٢٠٠٩/١/٦ م)	الديوان الملكي	المرسوم الملكي رقم م/

بالإضافة إلى التراخيص والموافقات المذكورة أعلاه، تنوي الشركة بعد تأسيسها وصدور سجلها التجاري، التقدم بطلب للحصول على التراخيص اللازمة من مؤسسة النقد ومجلس الضمان التعاوني الصحي لمباشرة أعمالها.

سوف تباشر الشركة في أقرب فرصة ممكنة بعملية الاستحواذ حال الانتهاء من الإجراءات الرسمية الخاصة بتأسيس الشركة، إدراج أسهم الشركة في القائمة الرسمية، الحصول على موافقة مؤسسة النقد على المنتجات المزمع تقديمها من قبل الشركة، موافقة مساهمي الشركة غير ذوي المصلحة، الحصول على الموافقات النظامية اللازمة وتوفير الشروط التي تقبلها الشركة ولمساهمي الشركة العالمية للتجارة والخدمات ورويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط). وستخضع عملية الاستحواذ والتقييم النهائي للمحفظة لإجراءات الموافقة التي تقرها مؤسسة النقد. ولمزيد من التفصيل حول عملية الاستحواذ، فضلاً راجع قسم "الاستحواذ".

في تاريخ ١٤٣٠/٠٨/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٨/١٧ م) أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي إعلان توضيحي ("الإعلان التوضيحي للمؤسسة") حول وضع شركات التأمين الأجنبية العاملة في المملكة العربية السعودية. كما وضع الإعلان التوضيحي للمؤسسة إمكانية استمرار مزاولة شركات التأمين الأجنبية للأنشطة التأمينية في المملكة العربية السعودية بعد انقضاء الفترة الانتقالية الممنوحة بموجب الأمر الملكي رقم ٢١٢٠ وتاريخ ١٤٢٦/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٤/١٢ م).

تمشياً مع الإعلان التوضيحي للمؤسسة فإنه يجوز لرويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) تجديد البوالص التجارية القائمة حتى ١٤٣١/٠٣/٠٢ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٢/١٧ م) ولا يجوز للشركة إبرام بوالص جديدة إلا بعد ترخيص الشركة حسب الأصول وبعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على البوالص ذات العلاقة. كما تطلب مؤسسة النقد العربي السعودي تزويدها بتقارير مالية شهرية حول محفظة التأمين وتقارير مفصلة كل شهرين حول الإجراءات المرتبطة بالترخيص وكفالة مصرفية تساوي ٢٠٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام ٢٠٠٨.

١٣-٦ تعهدات أعضاء مجلس الإدارة

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة ويتعهدون بما يلي:

١. أنهم سيلتزمون بالمادتين ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات والمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات؛
٢. أن اتفاقية تحويل المحفظة مع رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط)، (اتفاقية شراء الأصول مع الشركة العالمية للتجارية والخدمات واتفاقية الخدمات الفنية مع رويال أند صن اللابانس للتأمين الشرق الأوسط) ستطرح للتصويت في اجتماع الجمعية العامة مع عدم أخذ أصوات المساهمين ذوي المصلحة في هذه العقود في الاعتبار؛
٣. أنهم لن يمارسوا أية أعمال منافسة لأنشطة الشركة في المملكة العربية السعودية وأن جميع التعاملات التي ستم في المستقبل مع الأطراف ذوي العلاقة ستم على أسس تجارية صرفة وفقاً للمادة ٧٠ من نظام الشركات.

١٣-٧ التعهد بتغطية الاكتتاب

تعهد بنك الرياض بتغطية الاكتتاب في ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم والتي تمثل جميع الأسهم المطروحة للاكتتاب. ووفقاً للشروط والأحكام الواردة في اتفاقية تغطية الاكتتاب الموقعة بين الشركة وبتعهد تغطية الاكتتاب:

- أ. تلتزم الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب بأن تخصص في تاريخ التخصيص (كما هو محدد في اتفاقية تغطية الاكتتاب) وتخصص لمتعهد تغطية الاكتتاب أية أسهم من الأسهم المطروحة م يتم شراؤها من قبل المكتتبين من الجمهور، إن وجدت، بسعر الاكتتاب.

ب. يلتزم متعهد تغطية الاكتتاب للشركة بأن يشتري في تاريخ التخصيص الأسهم المطروحة التي لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين من الجمهور، إن وجدت، بسعر الاكتتاب.

سوف تدفع الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب أتعاب تعهد تغطية تحسب على أساس القيمة الإجمالية للاكتتاب. كما تدفع الشركة لمتعهد تغطية الاكتتاب الرسوم والمصروفات والنفقات المترتبة على هذا الاكتتاب.

٨-٣ العمولات والخصومات

لم تمنح الشركة خلال السنتين السابقتين بطريقة مباشرة أو غير مباشرة لتاريخ هذه النشرة أية عمولات أو خصومات أو سمسة أو أية تعويضات غير نقدية.

٩-٣ الشركات التابعة

لتاريخه، ليس للشركة أية شركات تابعة أو شقيقة داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

١٤- الرسملة والمديونية

يبلغ رأس مال الشركة مائتي مليون (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمة إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وقد اكتتب المؤسسون في أربعة عشر مليون (١٤,٠٠٠,٠٠٠) سهم ودفعوا قيمتها بالكامل وأودعوها في حساب أمانة باسم الشركة لدى بنك الرياض، بينما سيتم طرح بقية الأسهم وعددها ستة ملايين (٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام.

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بأن رأسمال الشركة لا يخضع كما في تاريخ هذه النشرة لأية حق خيار.

باستثناء ما هو مذكور في تقرير مراقب الحسابات "ديلويت أند توتش" (راجع الملحق ١)، فإن الشركة تؤكد أنه لا يوجد لديها في تاريخ هذه النشرة أية سندات دين أو مطلوبات طويلة الأجل أو أي مديونية أخرى غير مسددة. ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة لم تمنح أي رهن أو حقوق أو أعباء على ممتلكاتها بما فيها تلك الممتلكات التي تنوي الحصول عليها من الشركة العالمية للتجارة والخدمات كما هو موضح في قسم ١٣ "المعلومات القانونية" الفقرة ١٢-٤، "العقارات المملوكة أو المستأجرة من قبل الشركة" كما في تاريخ هذه النشرة.

وقد قام أعضاء المجلس بمراجعة احتياجات الشركة التقديرية لرأس المال العامل لفترة اثني عشر (١٢) شهرا القادمة، وفي رأيهم أنه مع الأخذ في الاعتبار صافي متحصلات الاكتتاب سيكون لدى الشركة مبالغ كافية لرأس المال العامل خلال هذه الفترة.

العائد من العمولة التي ستستحق على رأس المال الابتدائي والبالغ مئة وأربعين مليون (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي والذي أودعه المؤسسون قبل الاكتتاب لدى بنك الرياض في حساب أمانة عن الفترة من تاريخ الإيداع ولغاية تاريخ تأسيس الشركة يتوقع أن يكون بحدود سبعمائة ألف (٧٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

تشمل مصاريف ما قبل التشغيل (مصاريف التأسيس) النفقات التالية:

(ألف ريال)	
١٧,٣٢٥	أتعاب مستشارين مهنيين ^(١)
٤,٢٧٢	مصاريف تسويق وتوزيع ^(٢)
١,٩٥٧	رسوم تمويل مقابل ضمانات بنكية ^(٣)
١,٢٥٧	مصاريف أخرى ^(٤)
٢٤,٨١١	المجموع

(١) تشمل الأتعاب المهنية المدفوعة للمحامين والمحاسبين وأخصائيي تسوية الخسائر وخبراء التأمين (الاكتواريين) فيما يعلق بالطرح وتقييم المحفظة.

(٢) تشمل أتعاب المستشار المالي ورسوم التعهد بتغطية الاكتتاب وأتعاب البنوك المستلمة وتكاليف الطباعة والتوزيع بالنسبة لمواد الاكتتاب إضافة إلى أتعاب شركة العلم والرسوم الواجبة الدفع للهيئة وسوق الأسهم (تداول).

(٣) تشمل الرواتب المخصصة لفريق المشروع ومصاريف السفر والعمالة ومصاريف الأعمال المكتبية.

(٤) تشمل مصاريف متفرقة وأخرى غير متوقعة.

١٥- استخدام متحصلات الاكتتاب

يقدر إجمالي متحصلات الاكتتاب بحوالي ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وسيخصص منها ما يقارب أربعة وعشرون مليون وثمانمائة وأحد عشر ألف (٢٤,٨١١,٠٠٠) ريال سعودي لتغطية مصاريف الاكتتاب التي تشمل أتعاب المستشار المالي والمستشارين القانونيين والمحاسبين ومدير الاكتتاب والبنوك المستلمة ومتعهد تغطية الاكتتاب بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع (فضلاً راجع قسم "المعلومات المالية") وأية مصاريف أخرى تتعلق بالاكتتاب (فضلاً راجع قسم "الرسمة والمديونية"). وسوف تستخدم الشركة صافي متحصلات الاكتتاب وأموال اكتتاب المساهمين المؤسسين بعد خصم مصاريف الاكتتاب من أجل تمويل (١) الاستحواذ على المحفظة من رويال أند صن اللابانس للتأمين (الشرق الأوسط) وذلك مع الخضوع للشروط المفروضة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (٢) الاستحواذ على الأصول من الشركة العالمية للتجارة والخدمات (٣) احتياجات الشركة العامة لتمويل رأس المال العامل، وكذلك للاحتفاظ بهامش الملاءة المطلوب حسب متطلبات نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وطبقاً للائحته التنفيذية وذلك للمحافظة على الحد الأدنى المطلوب من رأس المال.

١٦- شروط وتعليمات الاكتتاب

على جميع المكتتبين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث أن توقيع نموذج طلب الاكتتاب يعد إقراراً بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب.

يقتصر هذا الاكتتاب على المواطنين ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها على أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد طلب الاكتتاب لاغياً لمن اكتتب باسم مطلّقه. وسوف تتوفر نماذج طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب لدى فروع والبنوك المستلمة وعلى مواقعها الإلكترونية. كما يمكن الاكتتاب عبر الانترنت أو الهاتف المصرفي أو أي من أجهزة الصراف الآلي التابعة لمدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة التي توفر إحدى هذه الخدمات أو جميعها للمكتتبين الذين سبق لهم الاكتتاب في إحدى عمليات الاكتتاب التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى مدير الاكتتاب أو البنك المستلم الذي يقدم هذه الخدمات، و(٢) أن لا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ آخر اكتتاب أجراه.

تدعو الشركة المكتتبين المعنيين لشراء الأسهم المطروحة، علماً بأن توقيع طلب الاكتتاب وتسليمه لدى أي من البنوك المستلمة يعد اتفاقية ملزمة بين الشركة والمكتتب.

تمثل أسهم الاكتتاب ٢٠٪ من أسهم رأس مال الشركة، هذا الاكتتاب هو موجه فقط إلى المواطنين السعوديين، ويجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة والتي لها أولاد قُصّر من زوج غير سعودي أن تكتتب بأسمائهم لصالحها، كما هو موضح في قسم "الاكتتاب" من هذه النشرة. ولا تقبل طلبات الاكتتاب من الشركات أو البنوك أو الصناديق الاستثمارية أو المؤسسات الفردية. ويمكن للمكتتبين المحتملين الحصول على نشرة الاكتتاب الرئيسية والمختصرة وعلى نموذج طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب الممتدة من يوم السبت ١٤/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٢/١٠/٢٠٠٩م) وحتى يوم الجمعة ٢٠/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٩/١٠/٢٠٠٩م) من البنوك التالية:

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi



SABB ساب

بنك الرياض
riyadh bank

البنك السعودي الفرنسي

البنك السعودي البريطاني

بنك الرياض

شارع المعذر
ص.ب. ٥٦٠٠٦
الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٢٢٢ ٤٠٤ ٩٦٦٦+
فاكس: ٢٣١١ ٤٠٤ ٩٦٦٦+

شارع الملك عبدالله بن عبدالعزيز
ص.ب. ٩٠٨٤
الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٦٧٧ ٤٠٥ ٩٦٦٦+
فاكس: ٠٦٦٠ ٤٠٥ ٩٦٦٦+

شارع الملك عبدالعزيز
ص.ب. ٢٢٦٢٢
الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٠٢٠٣ ٤٠١ ٩٦٦٦+
فاكس: ٢٦١٨ ٤٠٤ ٩٦٦٦+

سوف تبدأ البنوك المستلمة باستلام طلبات الاكتتاب من خلال فروعها في المملكة وذلك على مدى ٧ أيام اعتباراً من يوم السبت ١٤/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٢/١٠/٢٠٠٩م) وحتى يوم الجمعة ٢٠/١٠/١٤٢٠هـ (الموافق ٩/١٠/٢٠٠٩م). وعند توقيع طلب الاكتتاب وتقديمه، سيقوم البنك المستلم بختمه وتزويد المكتتب بصورة من نموذج طلب الاكتتاب المعبأ. وسوف يعتبر طلب الاكتتاب لاغياً في الحالات التالية:

- إذا تبين أن المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب غير مكتملة أو غير صحيحة.
- إذا لم يتم سداد كامل قيمة الأسهم المطلوب الاكتتاب بها كما هو محدد في طلب الاكتتاب وهو ما يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب. ويخصم هذا المبلغ من حساب المكتتب لدى أحد البنوك المستلمة. وإذا لم يكن للمكتتب حساب لدى أحد البنوك المستلمة، وجب عليه أن يفتح حساباً وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد.
- إذا لم يُختم طلب الاكتتاب بواسطة البنك المستلم.
- إذا كان عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها أكثر من ألف (١٠٠,٠٠٠) سهم أو أقل من خمسين (٥٠) سهماً.

أثناء فترة الاكتتاب، لا تقبل أي وثيقة إثبات شخصية سوى إقامة سارية المفعول بالنسبة للتابعين غير السعوديين، ولا يقبل جواز السفر أو شهادة الميلاد، علماً بأنه لا يجوز للتابعين غير السعوديين الاكتتاب بصفة مكتتبين رئيسيين بل يمكن فقط أن يكونوا مشمولين مع الأم بشرط أن يكونوا دون سن ١٨ سنة. وفي حالة تقديم أي وثيقة صادرة عن حكومة أجنبية، يجب أن تكون تلك الوثيقة مصدقة من الفنزلية أو السفارة السعودية في البلد المعني.

على كل مكتب أن يقدم طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب مصحوباً بما يلي:

- أصل وصورة بطاقة الأحوال المدنية أو بطاقة العائلة
- مبلغ كافٍ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب
- أصل وصورة وكالة شرعية
- أصل وصورة صك الولاية بالنسبة للأيتام
- أصل وصورة وثيقة الطلاق (بالنسبة للمرأة السعودية المطلقة التي تكتتب باسم أطفالها القصر من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (بالنسبة للمرأة السعودية الأرملة التي تكتتب باسم أطفالها القصر من زوج غير سعودي).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (للأبناء القصر للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة من زوج غير سعودي).

تقبل الوكالة الشرعية من أحد أقارب الدرجة الأولى فقط (الآباء والأبناء فقط). وفي حالة تقديم طلب اكتتاب نيابة عن المكتب، يجب ذكر اسم الشخص الموقع نيابة عن المكتب في نموذج طلب الاكتتاب وإرفاق أصل وصورة وكالة شرعية تثبت صلاحية هذا الشخص بالتصرف نيابة عن المكتب. ويجب أن تكون الوكالة صادرة عن كاتب عدل بالنسبة للأشخاص المقيمين داخل المملكة. وبالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة، يجب تصديق الوكالة من السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة المعنية. وستقوم البنوك المستلمة بمطابقة الصور مقابل الأصول وإعادة الأصول إلى مقدم الطلب.

وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد يجب تسديد كامل قيمة الأسهم المطروحة المطلوب الاكتتاب بها لدى أحد البنوك المستلمة وذلك بتفويض البنك المستلم بخصم المبلغ المطلوب من حساب المكتب لديه.

يجب تعبئة طلب اكتتاب واحد في حالة اكتتاب رب العائلة ("المكتب الرئيس") أصالةً ونيابةً عن أفراد أسرته المشمولين في دفتر العائلة بشرط طلب المكتبين التابعين نفس عدد الأسهم المطروحة الذي يطلبه المكتب الرئيسي. وفي هذه الحالة:

- تقيد الأسهم المخصصة لحساب المكتب الرئيس لدى تداول،
- يعاد فائض الاكتتاب (إن وجد) نتيجة لعدم تخصيص كامل الأسهم المطلوبة إلى المكتب الرئيس،
- تدفع جميع الأرباح الموزعة عن الأسهم المخصصة لحساب المكتب الرئيس.

يجب تقديم طلب اكتتاب منفصل في الحالات التالية:

١. إذا كان مطلوباً تسجيل الأسهم، التي سيتم تخصيصها، باسم فرد آخر غير المكتب الرئيسي/ رب العائلة.
٢. إذا رغب المكتبون التابعون في الاكتتاب في عدد من الأسهم يختلف عن ما يكتتب به المكتب الرئيس.
٣. إذا أرادت الزوجة الاكتتاب باسمها وتسجيل الأسهم التي سيتم تخصيصها باسمها، يجب عليها أن تقدم طلب اكتتاب منفصل كمكتب رئيسي. وفي هذه الحالة، يتم إلغاء أي طلب قدمه الزوج نيابة عنها، ويعالج البنك المستلم طلب اكتتاب الزوجة المستقل.

يوافق كل مكتب على الاكتتاب في الأسهم المطروحة المحددة في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه وشراؤها بمبلغ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب البالغ ١٠ ريالاً للسهم. ويعتبر كل مكتب قد اشترى الأسهم التي سيتم تخصيصها له عند تحقق الشروط التالية:

- أ. تقديم طلب الاكتتاب إلى أي بنك مستلم من قبل المكتب.
- ب. تسديد المكتب لكامل قيمة الأسهم التي طلب الاكتتاب بها إلى البنك المستلم

١٦-١ تخصيص الأسهم ورد الفائض

سيتم تخصيص الأسهم خلال مدة ٥ أيام من انتهاء فترة الاكتتاب على النحو التالي:

يمكن للمكتب الاكتتاب في (٥٠) خمسين سهماً كحد أدنى علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب هو ١٠٠,٠٠٠ سهم. وسيتم تخصيص خمسين (٥٠) سهماً كحد أدنى لكل مكتب بينما سيتم تخصيص ما يتبقى من الأسهم المطروحة على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب إلى إجمالي عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها، لكن الشركة لا تضمن هذا الحد الأدنى للتخصيص. وفي حال تجاوز عدد المكتبين مائة وعشرين ألف (١٢٠,٠٠٠) مكتب، فسوف يتم تخصيص الأسهم المطروحة بالتساوي بين جميع المكتبين. وإذا تجاوز عدد المكتبين عدد الأسهم المطروحة، فسوف يتم التخصيص حسبما تقرره الهيئة. وستعاد أموال فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتبين دون خصم أية عمولات أو استقطاعات من قبل البنوك المستلمة. ومن المتوقع الإعلان عن التخصيص النهائي للأسهم المطروحة ورد فائض الاكتتاب (إن وجد) في موعد أقصاه يوم الأربعاء ١٠/٢٥/١٤٢٠هـ (الموافق ١٤/١٠/٢٠٠٩م).

وسوف ترسل البنوك المستلمة إشعارات تأكيد / إبلاغ إلى المكتبتين تفيدهم بعدد الأسهم التي تم تخصيصها لكل مكتب والمبالغ التي سيتم ردها لهم إن وجدت، وستقوم البنوك المستلمة برد أية أموال تتعلق بالأسهم التي لم يتم تخصيصها للمكتبتين، كما توضحه إشعارات التأكيد / الإبلاغ. وتعاد أموال فائض الاكتتاب كاملة بدون أية عمولة أو استقطاع بقيدها في حساب المكتب لدى البنك المستلم. ولطلب مزيد من المعلومات، على المكتب الاتصال بالبنك المستلم الذي قدم عن طريقه طلب اكتتابه.

٢-١٦ الإقرارات

بتعبئة طلب الاكتتاب وتقديمه، فإن المكتب يقر بما يلي:

- أنه يوافق على الاكتتاب في عدد الأسهم المحدد في طلب الاكتتاب؛
- أنه يؤكد ويوضح أنه أطلع على نشرة الإصدار بكافة محتوياتها بعناية وفهم مضمونها؛
- يوافق على النظام الأساسي للشركة وتعليمات الاكتتاب والشروط والأحكام الواردة في نشرة الإصدار ونموذج طلب الاكتتاب؛
- أنه يحتفظ بحقه بمطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم عن احتواء نشرة الإصدار على معلومات غير صحيحة أو غير كافية أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية من شأنها التأثير في قرار المكتب بشراء الأسهم المطروحة في حال كان ينبغي تضمينها في النشرة؛
- علمه وموافقته على أن للشركة الحق في رفض كافة الطلبات؛
- أنه يقبل عدد الأسهم التي سيتم تخصيصها له / لها؛
- أنه يلتزم بعدم إلغاء نموذج طلب الاكتتاب أو تعديله بعد تقديمه إلى البنك المستلم؛
- أنه يؤكد أنه لم يسبق له / لها أو لأي من أفراد أسرته / أسرته المشمولين في طلب الاكتتاب التقدم بطلب للاكتتاب في الأسهم المطروحة.

٣-١٦ أحكام متفرقة

يعد نموذج طلب الاكتتاب والأحكام والشروط والتعليمات والتعهدات ذات العلاقة الواردة هنا ملزمة وناذرة لصالح أطراف الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل لهم المسموح بهم ومنفذي ومدراء وصاياهم وورثتهم شريطة أنه، باستثناء ما نصت عليه هذه النشرة تحديداً، لا يجوز التنازل عن طلب الاكتتاب أو أية حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه من قبل أي طرف من أطراف هذا الاكتتاب بدون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع الشروط والأحكام هذه واستلام طلبات الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها وتفسر طبقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. صدرت هذه النشرة باللغة العربية.

٤-١٦ تسجيل الأسهم وترتيبات التعامل

تحتفظ تداول بسجل للمساهمين يحتوي على أسمائهم وجنسياتهم وعناوين إقامتهم ومهنتهم وأرقام تسلسل الأسهم التي يملكونها والمبالغ المدفوعة من قيمة هذه الأسهم.

٥-١٦ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام "تداول" سنة ١٤٢٢هـ (الموافق ٢٠٠١م) خلفاً لنظام معلومات الأسهم الإلكتروني. وقد بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل سنة ١٤١١هـ (الموافق ١٩٩٠م). وبلغت القيمة السوقية للشركات المتداولة في السوق (١٢، ١) تريليون ريال سعودي في نهاية ١٨/٩/١٤٣٠هـ (الموافق ٨/٩/٢٠٠٩م). ويبلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في النظام في تاريخه ١٣٥ شركة.

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام "تداول" من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من أمر الصفقة وانتهاء بتسويتها في السوق. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من الساعة ١١ صباحاً وحتى الساعة ٣:٣٠ مساءً. أما بعد إغلاق التداول فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ١١ صباحاً. ويمكن إدخال القيود والاستفسارات الجديدة ابتداءً من الساعة ١٠ صباحاً لجلسة الافتتاح (التي تبدأ الساعة ١١ صباحاً). وتتغير هذه الأوقات في شهر رمضان وتعلن من قبل إدارة تداول.

تنفذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، ويتم استقبال الأوامر الصحيحة وتنفيذها وفقاً للسعر. وبشكل عام، تُنفذ أوامر السوق (أفضل سعر) أولاً، يليها الأوامر محددة السعر (الأوامر بسعر محدد)، وفي حالة إدخال عدة أوامر بالسعر نفسه، يتم تنفيذها حسب توقيت الإدخال.

يقوم تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة منها على وجه الخصوص موقع تداول على الإنترنت والرابط الإلكتروني لتداول الذي يوفر بيانات التداول بشكل فوري لمزودي المعلومات مثل رويترز.

تتم تسوية الصفقات ألياً في نفس اليوم، أي نقل ملكية الأسهم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

يجب على الشركات المدرجة في تداول الإفصاح عن جميع الإعلانات ذات الأهمية عبر نظام تداول لتعميمها على الجمهور.

وتتق على عاتق تداول مسؤولية إشراف على السوق ومراقبته بهدف ضمان عدالة التداول وحسن سير عمليات السوق.

٦-٦ تداول أسهم الشركة

من المتوقع أن يبدأ التداول في أسهم الشركة بعد التخصيص النهائي لأسهم الشركة وسوف تعلن تداول ذلك في حينه، علماً بأن المواعيد والتواريخ الواردة في هذه النشرة هي مواعيد وتواريخ مبدئية لغرض الاستدلال فقط، ويمكن أن تتغير أو تمتد بموافقة الشركة وهيئة السوق المالية/ لجنة الإشراف على تداول الأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه لا يجوز التداول في الأسهم إلا بعد قيد الأسهم المخصصة في حسابات المكتتبين لدى تداول وتسجيل الشركة في القائمة الرسمية وإدراج أسهمها في السوق. ويحظر التداول قبل أوانها حظراً تاماً، ولا تتحمل الشركة أية مسؤولية حيال تعاملات المكتتبين قبل أوانها، بل هم من يتحملون المسؤولية الكاملة.

١٧- المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تتوفر المستندات التالية للمعاينة بمقر الشركة الكائن في الدور الأول بمبنى العبيكان على شارع الأمير سلطان بن عبدالعزيز في مدينة جدة، وذلك بين الساعة ٩:٠٠ صباحاً والساعة ٢:٠٠ بعد الظهر لمدة أسبوع قبل بدء الاكتتاب وأثناء فترة الاكتتاب .

- عقد تأسيس الشركة المصدق من كتابة العدل
- النظام الأساسي المقترح للشركة
- قرار مجلس الوزراء رقم (٥) وتاريخ ١٤٣٠/١/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٥ م) بالموافقة على تأسيس الشركة
- المرسوم الملكي رقم (م/٢) الصادر بتاريخ ١٤٣٠/١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/١/٦ م) بالموافقة على تأسيس الشركة
- ترخيص الهيئة العامة للاستثمار
- موافقة هيئة السوق المالية على عملية طرح الأسهم
- خطاب مؤسسة النقد المؤرخ في ١٤٢٩/١١/٢١ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١١/١٩ م)
- الموافقة الخطية للمستشار المالي ”شركة مورغان ستانلي السعودية“ على إدراج اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية لمراجع الحسابات ”ديلويت أند توتش“ على نشر اسمه وشعاره ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية للمستشارين القانونيين ”أشهرست“ و ”اتحاد عباس غزاوي وشركاه و حماد والمحضار وشركاه“ على إدراج أسمائهم كمستشارين قانونيين للاكتتاب ضمن نشرة الإصدار
- الموافقة الخطية للخبير الاكتواري ”لين كلارك أند بيكوك“ على إدراج اسمه كخبير اكتواري للاكتتاب ضمن نشرة الإصدار
- نسخة من التقارير الخاصة بسوق التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد، بزنس مونيتر، وسويس ري
- قائمة المركز المالي المستقبلية للشركة
- التقرير السنوي والقوائم المالية المراجعة لرويال أند صن اللايانس للتأمين (الشرق الأوسط) (فرع السعودية) للسنوات المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦، ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ م.
- قائمة المركز المالي المستقبلية
- خطاب التقييم الصادر من مؤسسة النقد العربي السعودي
- الاتفاقيات القانونية التالية:
 - اتفاقية المساهمين
 - اتفاقية الترخيص
 - اتفاقية شراء الموجودات
 - اتفاقية الإعارة
 - اتفاقية الخدمات الفنية
 - اتفاقية تحويل المحفظة
 - اتفاقية الإحالة وإعادة التأمين
 - اتفاقية الخدمات المؤقتة

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية وتقرير الفحص

كما بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبداية النشاط)

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية وتقرير الفحص

كما بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبدء النشاط)

Deloitte.

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
محاسبون قانونيون

سنتوق البريد ٩٩٢ - جدة ٢١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتفون ٦٥٧٣٣٥ (٣) ٤٩٦٦
فاكس ٦٥٧٣٣٢ (٣) ٤٩٦٦
www.deloitte.com
المركز الرئيسي - الرياض

تقرير فحص قائمة المركز المالي المستقبلية

السادة المساهمين والمؤسسين المحترمين
شركة العالمية للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)
جدة - المملكة العربية السعودية

لقد قمنا بفحص التوقع المالي والذي يشمل قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة للشركة العالمية للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس (الشركة) كما في ٧ أغسطس ٢٠٠٩ (تاريخ بداية النشاط المتوقع) والإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١١ والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من قائمة المركز المالي المستقبلية والمعدة من قبل ادارة الشركة . ان قائمة المركز المالي المستقبلية هذه تعتبر من مسؤولية ادارة الشركة وحدها . ونقتصر مسؤوليتنا على ايداء رأينا في قائمة المركز المالي المستقبلية بناء على الفحص الذي قمنا به . لقد تم فحصنا وفقا لمعيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وشمل الفحص الاجراءات التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من الاقناع تمكنا من ايداء الرأي حول اعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقبلية والافتراضات التي اعدت على اساسها هذه القائمة .

في رأينا فان قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة قد تم عرضها والإفصاح عنها وفقا لمتطلبات معيار القوائم المالية المستقبلية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وان الافتراضات التي بني عليها توفر اساسا معقولا للتوقعات الصادرة عن الإدارة .

نظرا لان الاحداث والظروف في كثير من الاحيان ، قد لا تحدث كما تم توقعها ، لذلك فلن المركز المالي المستقبلي قد لا يمكن تحقيقه ، وقد يكون الفرق بين المركز المالي المستقبلي والفعلي جوهريا . ونظرا لاحتمال تغير الاحداث والظروف بين فترة واخرى ، فاننا لسنا مسؤولين عن تحديث هذا التقرير نتيجة للاحداث والظروف التي تطرأ بعد تاريخ هذا التقرير .

ديلويت أند توش

بكر أبو الخير وشركاهم



المطهر بن يحيى حميد الدين
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٩٦

١٥ صفر ١٤٣٠

١١ فبراير ٢٠٠٩

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

قائمة المركز المالي المستقبلية

كما في بتاريخ ٧ اغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبدء النشاط)

الموجودات	ايضاح	(بآلاف الريالات السعودية) (غير مدققة)
الموجودات متداولة		
نقد وما في حكمه	٤	١٢٠,٠٠٠
النقدية المتوقعة من الاكتاب العام	٩	٦٠,٠٠٠
ايرادات تمويلية مستحقة	١٠	٧٠٠
مجموع الموجودات المتداولة		١٨٠,٧٠٠
موجودات غير متداولة		
مصاريف ما قبل التأسيس	٥	٢٤,٨١١
وديعة نظامية	٦	٢٠,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		٤٤,٨١١
مجموع الموجودات		٢٢٥,٥١١
المطلوبات وحقوق المساهمين		
مطلوبات متداولة		
المطلوب الى المؤسسين	٧	٢٤,٨١١
حقوق المساهمين		
رأس المال المدفوع من قبل المؤسسين	٨	١٤٠,٠٠٠
النقدية المتوقعة من الاكتاب العام	٩	٦٠,٠٠٠
ايرادات تمويلية	١٠	٧٠٠
مجموع حقوق المساهمين		٢٠٠,٧٠٠
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٢٢٥,٥١١

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من قائمة المركز المالي المستقبلية

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

ايضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية

كما في بتاريخ ٧ اغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبدء النشاط)

(٤) التنظيم والنشاط

ان شركة العالمية للتأمين التعاوني (الشركة) هي شركة مساهمة سعودية (تحت التأسيس) بموجب قرار مجلس الوزراء المؤقر رقم ٥ بتاريخ ١٨ محرم ١٤٢٠ (الموافق ٥ يناير ٢٠٠٩) . لقد جرى ترخيص الشركة للقيام بأنشطة تأمين تعاوني في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم ٢ وتاريخ ٩ محرم ١٤٢٠ (الموافق ٦ يناير ٢٠٠٩) .

يملك المساهمون المؤسسون المذكورون في الايضاح رقم (٨) ٧٠٪ من رأس مال الشركة والبالغ ١٤٠ مليون ريال سعودي . ان النسبة المتبقية والتي تساوي ٣٠٪ من رأس المال والبالغة ٦٠ مليون ريال سعودي سيتم تغطيتها من خلال طرح اسهم للاكتتاب العام (ايضاح ٩) . تتمثل أغراض الشركة في القيام وفقاً لاحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والانظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة اعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال .

ان تاريخ بداية النشاط المتوقع للشركة سيكون في ٧ اغسطس ٢٠٠٩ (تاريخ بداية النشاط المتوقع) .

يقع المكتب الرئيسي للشركة في مدينة جدة .

(٥) ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد قائمة المركز المالي المستقبلية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفيما يلي اهم السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة .

العرف المحاسبي

تم اعداد قائمة المركز المالي المستقبلية بناء على مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام اساس الاستحقاق المحاسبي اضافة الى تقدير النشاطات للفترة من ٧ اغسطس ٢٠٠٩ بافتراض ان الشركة مستمرة في نشاطها .

مصاريف ما قبل التأسيس

سوف يتم تحميل مصاريف ما قبل التأسيس على قائمة الدخل في اول فترة مالية تلي بداية النشاط الا اذا امكن تحديد منافع مستقبلية لتلك المصروفات في هذه الحالة سوف يتم اطفائها باستخدام طريقة القسط الثابت على فترة ٧ سنوات او الفترة المتوقعة لمنافعها الاقتصادية ايهما اقصر .

تحويل العملات الاجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى الريال السعودي باسعار التحويل السائدة عند اجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات القائمة بعملات اجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الى الريال السعودي بالاسعار السائدة في نهاية العام .

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

إيضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية (تتمه)

كما في بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبداية النشاط)

إيرادات تمويلية

يتم تحقيق الإيرادات التمويلية على أساس الاستحقاق . ان الإيرادات التمويلية المكتسبة قبل تأسيس الشركة على رأس المال الذي اسهم به المؤسسون يجري قيدها على حقوق اصحاب الاسهم وسوف تظهر في قائمة الدخل للفترة المالية الاولى بعد بداية النشاط .

(٦) استخدام التوقعات والتقديرات في اعداد قائمة المركز المالي المستقبلية

قامت الادارة بعمل تقديرات وتوقعات معينة عند اعداد قائمة المركز المالي المستقبلية . ان هذه التقديرات والتوقعات اثرت في ارصدة الموجودات والمطلوبات المدرجة في قائمة المركز المالي المستقبلية . ان الارصدة الفعلية للموجودات والمطلوبات كما في بداية النشاط قد تختلف عن تلك الموضحة في قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة نظرا لان الاحداث والظروف قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم عرضها في اعداد قائمة المركز المالي المستقبلية المرفقة .

(٧) النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية ، تستحق خلال ثلاثة شهور او اقل . بتاريخ بداية النشاط المتوقع ، يتكون النقد وما في حكمه من نقد لدى البنك .

(٨) مصاريف ما قبل التأسيس

(بالآلاف الريالات السعودية)	
١٧,٣٢٥	اتعاب استشارية
٤,٢٧٢	مصاريف اكتاب وتسويق
١,٩٥٧	تكلفة ضمانات بنكية
١,٢٥٧	تكاليف اخرى
٢٤,٨١١	

(٩) وديعة نظامية

وفقا لمتطلبات الفقرة ٥٨ من اللائحة التنفيذية المتعلقة بالاشراف على شركات التأمين التعاونية تمثل الوديعة النظامية ١٠٪ من رأس المال المدفوع والذي سوف يتم ايداعه لدى مؤسسة مالية .

شركة العالمية للتأمين التعاوني

(شركة مساهمة سعودية - تحت التأسيس)

ايضاحات حول قائمة المركز المالي المستقبلية (تتمه)

كما في بتاريخ ٧ اغسطس ٢٠٠٩ (التاريخ المتوقع لبدء النشاط)

(١٠) المطلوب الى شريك مؤسس

يمثل هذا الرصيد مصاريف تم تكبدها من قبل شركة رويال اند صن الاينس للتأمين (الشرق الاوسط) المحدودة إي. سي. ، شريك مؤسس ، بالنيابة عن الشركة قبل تأسيسها .

(١١) رأس المال المدفوع من قبل المساهمين المؤسسين :

الاسماء	عدد الاسهم	رأس المال المدفوع	نسبة المساهمة
		بالريالات السعودية	%
شركة رويال اند صن الاينس (الشرق الاوسط)			
المحدودة إي. سي.	١٠,٠١٤,٠٠٠	١٠٠,١٤٠,٠٠٠	٥٠,٠٧٠٠
بنك الرياض	٣,٩٨٤,٠٠٠	٣٩,٨٤٠,٠٠٠	١٩,٩٢٠٠
السيد / وهيب سعيد بن زفر	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
السيد / يوسف على زيد القرشي	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
السيد سعد عبد اللطيف العيسى	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
السيد / عدنان حمزه بوقري	٥٠٠	٥,٠٠٠	٠,٠٠٢٥
المجموع	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠

(١٢) رأس المال المتوقع من الاكتتاب العام

يمثل هذا البند ٢٠% من رأس المال المصرح و يبلغ ٦ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال لكل سهم والتي سوف يتم طرحها للاكتتاب العام .

(١٣) ايرادات تمويلية

يمثل هذا الايرادات التمويلية المتوقعة على الارصدة البنكية التي تكتسب من المبالغ المدفوعة من قبل المساهمين المؤسسين فيما يتعلق براس المال الذي خصص لهم قبل تأسيس الشركة . وسوف يكون هذا مدرجا في قائمة الدخل للفترة المالية الاولى ما بعد بداية النشاط .

(١٤) الالتزامات الطارئة

حصلت الشركة على خطاب ضمان بقيمة ١٢,٥ مليون ريال سعودي عبر شركة رويال أند صن الاينس للتأمين (الشرق الاوسط) المحدودة إي. سي. ، شريك مؤسس . وقد صدر الضمان لصالح مجلس الضمان الصحي التعاوني لاستيفاء متطلبات التسجيل .

