



تدعو شركة الإنماء طوكيو مارين مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة.

يسر مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين دعوة مساهميها الكرام إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية المقرر عقدها بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة الثامنة مساءً يوم الثلاثاء 09-04-1445هـ الموافق 24-10-2023م عن طريق وسائل التقنية الحديثة.

مكان انعقاد الجمعية العامة: من خلال وسائل التقنية الحديثة بواسطة إستخدام منظومة تداولتي عبر الرابط: www.tadawulaty.com.sa

وذلك للتصويت على جدول الأعمال الآتي:

1. التصويت على العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين ("شركة الدرع العربي للتأمين") لدمج شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي وفقاً لأحكام المواد (225) و (227) و (228) و (229) من نظام الشركات، من خلال إصدار 15,962,833 سهم جديد في شركة الدرع العربي مقابل كامل أسهم رأس مال شركة الإنماء طوكيو مارين، وانقضاء شركة الإنماء طوكيو مارين نتيجة لذلك، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة الدرع العربي وشركة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 25/11/1444هـ (الموافق 14/06/2023م) ("اتفاقية الاندماج")، بما في ذلك التصويت على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج:

أ. التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرع العربي بتاريخ 25/11/1444هـ الموافق 14/06/2023م

- ب. التصويت على تفويض مجلس الإدارة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه وإكمال كافة المتطلبات الواردة في إتفاقية الاندماج.
2. التصويت على صرف مبلغ بحد أعلى وقدره (1,580,874) ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن أدائهم خلال العام المالي 2023م وحتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج (في حال الموافقة على البند رقم 1).
3. التصويت على صرف مبلغ بحد أعلى وقدره (100,000) ريال سعودي مكافأة لأعضاء لجنة المراجعة عن أدائهم خلال العام المالي 2023م وحتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج (في حال الموافقة على البند رقم 1).
4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أدائهم خلال العام المالي 2023م وحتى تاريخ إتمام صفقة الاندماج.

يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية وبحسب الأنظمة واللوائح، كما أن احقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية وأن احقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند إنتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات. ويكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إذا حضر مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضر مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. علماً بأنه سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولتي التصويت الإلكتروني عن بعد على بنود الجمعية ابتداء من الساعة الواحدة صباحاً يوم الجمعة تاريخ 05-04-1445هـ الموافق 20-10-2023م وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية العامة غير العادية، علماً بأن التسجيل في خدمات تداولتي والتصويت من خلالها مجاني ومتاح لجميع المساهمين عبر الرابط التالي www.tadawulaty.com.sa

كما يمكن للمساهمين الكرام توجيه أسئلتهم وإستفساراتهم عن طريق التواصل مع إدارة علاقات المساهمين من خلال البريد الإلكتروني investor@atmc.com.sa



تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين

تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين ("الإنماء طوكيو مارين") الموجه إلى مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بشأن العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الدرع العربي للتأمين التعاوني") لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين لغرض دمج شركة الإنماء طوكيو مارين في الدرع العربي للتأمين التعاوني، وذلك مقابل قيام الدرع العربي للتأمين التعاوني بإصدار عدد خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنين وستين ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثين (15,962,833) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها (10) عشرة ربالات للسهم الواحد لصالح مساهمي الإنماء طوكيو مارين ("أسهم العوض") وذلك وفقاً لنظام الشركات ولانحته التنفيذية الصادرة من وزارة التجارة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ("هيئة السوق المالية")، بما في ذلك لائحة الإندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج الصادرة من شركة السوق المالية السعودية ("تداول")، ولوائح البنك المركزي السعودي ("البنك المركزي") ذات الصلة ("التعميم").

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بشأن العرض المقدم لمساهمي الإنماء طوكيو مارين لغرض دمج الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وخطط شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني الخاصة بالإنماء طوكيو مارين وموظفيها، كما يتضمن الإستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين التي قدمت من قبل شركة يقين المالية ("يقين المالية") والذي تم تعيينه كمستشار مالي للإنماء طوكيو مارين للحصول على استشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لمساهمي الإنماء طوكيو مارين وفقاً لمتطلبات الفقرة الفرعية (أ) من المادة (3) والمادة (18) والمادة (39) من لائحة الإندماج والاستحواذ، بالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الإندماج المقترحة وكذلك قراءة مستند عرض شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بشكل كامل وبعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن التصويت على صفقة الإندماج من عدمه. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، كما نوصي بالحصول على المشورة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة").

تعميم مجلس الإدارة

شركة الإنماء طوكيو مارين

(السجل التجاري: 1010342527)

الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود2 - الدور 21

ص.ب. 643 الرياض 11421

مجلس الإدارة شركة الإنماء طوكيو مارين	
المنصب	الاسم
رئيس مجلس الإدارة	عبد المحسن عبد العزيز الفارس
نائب رئيس مجلس الإدارة	هايروناي ايواكوما
عضو مجلس إدارة	بشر محمد برهان الدين بخيت
عضو مجلس إدارة	الدكتور/ هشام بن محمد البراك
عضو مجلس إدارة	عبد الله بن علي بن عبد الله الخليفة
عضو مجلس إدارة	خالد بن عبد الله الرميح
عضو مجلس إدارة	ساتوشي فوريوا
عضو مجلس إدارة	عماد عبد الرحمن البتيري

إلى: جميع مساهمي الإنماء طوكيو مارين

الموضوع: اندماج شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

هذا التعميم موجه إلى مساهمي الإنماء طوكيو مارين ("الإنماء طوكيو مارين") بشأن العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الدرع العربي") لمساهمي الإنماء طوكيو لغرض دمج الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني مقابل إصدار أسهم العوض لهم وذلك وفقاً لنظام الشركات ولائحته التنفيذية الصادرة من وزارة التجارة ولوائح هيئة السوق المالية، بما في ذلك لائحة الاندماج والاستحواذ وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وقواعد الإدراج الصادرة من تداول، ولوائح البنك المركزي ذات الصلة ("التعميم").

هذا التعميم مهم ويتطلب اهتمامكم الفوري.

ويتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بشأن العرض المقدم لمساهمي الإنماء طوكيو مارين لغرض دمج الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وخطط شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني الخاصة بالإنماء طوكيو مارين وموظفيها، كما يتضمن الاستشارة المالية المستقلة التي قدمت لمجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين التي قدمت من قبل شركة يقين المالية ("يقين كابيتال") والذي تم تعيينه كمستشار مالي للإنماء طوكيو مارين للحصول على استشارة مستقلة ومختصة بخصوص العرض المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لمساهمي الإنماء طوكيو مارين وفقاً لمتطلبات الفقرة الفرعية (أ) من المادة (3) والمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ. وبالتالي، ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية قبل اتخاذ أي قرار بشأن صفقة الاندماج المقترحة. وفي حال وجود أي شك بخصوص الإجراءات التي ينبغي اتخاذها، فإننا نوصي بأن يحصل المساهم المعني على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة"). أبرم كل من مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين ومجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني اتفاقية الاندماج ("اتفاقية الاندماج") بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م) لغرض دمج الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ونقل أصولها والتزاماتها إلى شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("صفقة الاندماج") وذلك مقابل قيام شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بإصدار عدد خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثلاثة وثلاثين (15,962,833) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالاً سعودي للسهم الواحد لصالح مساهمي الإنماء طوكيو مارين ("أسهم العوض") من خلال زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، علماً بأن صفقة الاندماج تخضع للشروط المحددة في اتفاقية الاندماج والملخصة في القسم (8.1) من هذا التعميم.

أعد هذا التعميم استجابة لمستند العرض المتعلق بصفقة الاندماج الصادر من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتاريخ هذا التعميم، ومن شأن إتمام صفقة الاندماج، أن يؤدي إلى زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وإصدار أسهم العوض (التي سيتم إدراجها في تداول) لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين على الأساس التالي:

ستقوم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإصدار عدد خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنين وستين ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثين (15,962,833) سهم عادي بقيمة إسمية قدرها عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد كأسهم العوض مقابل دمج شركة الإنماء طوكيو مارين ونقل جميع أصولها والتزاماتها إلى شركة الدرغ العربي، وعليه سيتم إصدار (0.532094433333330000) سهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين ("معامل المبادلة").

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بناء على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين يمتلك (50) سهم في شركة الإنماء طوكيو مارين فسوف يخصص له (26) سهم من أسهم العوض وليس (27) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج، وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وينبغي التوضيح إن إتمام صفقة الاندماج مشروط بالحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج، ولمزيد من التفاصيل حول شروط صفقة الاندماج والإجراءات اللازمة لنفاذ قرار صفقة الاندماج، يرجى مراجعة القسم (8.1.2) من هذا التعميم، ولمزيد من التفاصيل حول الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين، يرجى مراجعة القسم (10.2.2) من هذا التعميم. وإضافة إلى ما تقدم، ففي حال تمت الموافقة على قرارات صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ومساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين والذين يمتلكون العدد المطلوب الذي يجب تمثيله في اجتماع الجمعية غير العادية لكل شركة (وهو العدد الذي لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية المخصصة للتصويت على صفقة الاندماج، باستثناء الأسهم التي يمتلكها مساهمو شركة الإنماء طوكيو مارين الذين لا يحق لهم التصويت على قرارات الاندماج)، وفي حال تم استيفاء جميع شروط صفقة الاندماج الأخرى (بما في ذلك انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أبهما يأتي لاحقاً)، وذلك وفقاً لأحكام المادة (227) من نظام الشركات)، فستنقضي شركة الإنماء طوكيو مارين وستنقل جميع أصولها والتزاماتها إلى الشركة الدامجة. وعند إتمام صفقة الاندماج، سيحصل جميع مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) على الأسهم الجديدة في الشركة الدامجة وفقاً لمعامل المبادلة، وسيكون للملكي الأسهم الجديدة نفس الحقوق التي يتمتع بها مالكي الأسهم الحالية لشركة الدرغ العربي. كما سيبقى اسم شركة الدرغ العربي بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج كما هو.

يكون إتمام صفقة الاندماج بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين ونشر قرارات موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج ("إتمام صفقة الاندماج"). وسيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الإنماء طوكيو مارين وإصدار الأسهم الجديدة في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المستحقين وفقاً لسجل المساهمين مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات التسوية (+T2) بنهاية ثاني يوم تداول الذي يلي تاريخ إتمام صفقة الاندماج، على أن يتم إيداع الأسهم الجديدة في محافظ مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج. وسيتم إيداع تلك الأسهم في محافظ مساهمي شركة الإنماء طوكيو بعدد (0.532094433333330000) سهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لكل سهم واحد مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين. وسيصبح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين مالكيين لما نسبته (20.00%) من رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني. ثم يتم قيد بيانات شركة الإنماء طوكيو مارين في السجل التجاري لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وإصدار شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني للسجل التجاري المحدث وفقاً لأحكام المادة 228 من نظام الشركات ("نفاذ قرار صفقة الاندماج"). وتنتقل جميع أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وفقاً لأحكام المادة 229 من نظام الشركات، وبعد ذلك، سيتم شطب السجل التجاري لشركة الإنماء طوكيو مارين، وستنقضي بذلك شركة الإنماء طوكيو مارين.

وقد قامت شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية (ويشار إليها فيما يلي بـ "الهيئة") لتسجيل وطرح أسهم شركة الدرغ العربي الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو. كما قدمت شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني طلب إدراج إلى شركة تداول السعودية (ويشار إليها فيما يلي بـ "السوق المالية" أو "تداول") لإدراج الأسهم الجديدة المصدرة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو. كما تم استيفاء كافة المتطلبات المطلوبة من قبل هيئة السوق المالية، ومع مراعاة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرغ العربي.

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

تم نشر هذا التعميم في نفس توقيت نشر مستند العرض الصادر عن شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني فيما يتعلق بصفقة الاندماج. ويتضمن مستند العرض معلومات تتعلق بشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وصفقة الاندماج. ويتضمن هذا التعميم إشارات إلى أقسام معينة في مستند العرض لمساعدة مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في تحديد موقع هذه المعلومات ضمن مستند العرض. ولا يجب تفسير تلك الإشارات على أن أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين يتحملون، سواء مجتمعين أو منفردين، أي مسؤولية تجاه مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناء على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين أي تأكيدات أو تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة واكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض إلا تلك المعلومات الواردة في مستند العرض والخاصة بشركة الإنماء طوكيو مارين.

ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين بأن صفقة الاندماج عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية اللازمة المناسبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة والمنافع المتوقعة من صفقة الاندماج والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل يقين المالية بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) إلى مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين (مرفق نسخة من الاستشارة المالية المستقلة في الملحق رقم (1) من هذا التعميم) بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم تلك الاستشارة ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة فيها، فإن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاندماج يعتبر عادلاً من الناحية المالية لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين وحتى تاريخ هذا التعميم لم تتلق شركة الإنماء طوكيو مارين أي عرض بديل.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة شركة الإنماء طوكيو مارين ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون بالإجماع لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بالموافقة على صفقة الاندماج. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين في الاعتبار الاستشارة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة. وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام كل مساهم من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية بخصوص صفقة الاندماج ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاندماج للتأكد من مدى ملائمة صفقة الاندماج والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة بكل مساهم.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين (الذين يملكون أسهم في شركة الإنماء طوكيو مارين) سيقومون بالتصويت بالموافقة على صفقة الاندماج في الجمعية العامة غير العادية. يكون للتعريفات والاختصارات المستخدمة في هذا التعميم المعاني المحددة في قسم التعريفات والمصطلحات في القسم (1) "التعريفات والمصطلحات". وتكون الإشارات إلى الأوقات والتواريخ الواردة في هذا التعميم إشارات إلى توقيت الرياض والتقويم الميلادي، ما لم ينص على خلاف ذلك.

قامت شركة الإنماء طوكيو مارين بتعيين شركة يقين المالية "يقين كابيتال" كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

يقين
Yaqeen

المستشار المالي
شركة يقين المالية "يقين كابيتال"

لا تتحمل هيئة السوق المالية ومجموعة تداول السعودية (تداول السعودية) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تقدمان أي تأكيد تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه. تم إعداد التعميم باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة العربية هي اللغة المعتمدة، وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي فسيؤخذ بالنص العربي. صدر هذا التعميم بتاريخ 1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)

إشعار هام

تم إعداد تعميم مجلس الإدارة هذا من قبل شركة الإنماء طوكيو مارين حسب متطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (1-50-2007) بتاريخ 1428/09/21 هـ (الموافق 2007/10/03 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (8-5-2023) وتاريخ 1444/06/25 هـ (الموافق 2023/01/18 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02 هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01 هـ؛ وذلك لتقديم معلومات لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في ما يتعلق بعرض شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني للاندماج مع شركة الإنماء طوكيو مارين.

يحتوي هذا التعميم على رأي مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين والاستشارة المالية المقدمة له من قبل المستشار المالي المستقل، يقين كابيتال، وهي شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية. ويحتوي هذا التعميم على خطط شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بخصوص شركة الإنماء طوكيو مارين، ويهدف إلى مساعدة مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في اتخاذ قرار للتصويت بالموافقة أو الرفض على القرارات الواردة في إخطار الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين، وهو ما يعتبر بمثابة خطوة ضرورية لإتمام صفقة الاندماج، حيث سيتم نقل جميع أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني مقابل إصدار أسهم العوض. وسيتم اعتبار أن تصويت مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين على صفقة الاندماج مبني على المعلومات الواردة في هذا التعميم. لذا ينبغي قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما هذا القسم (إشعار هام) إضافة إلى مستند العرض الموجه من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني إلى مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بكامل أقسامه، وذلك قبل التصويت على صفقة الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين.

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا شركة تداول السعودية (تداول) أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم (ما لم يرد نص يفيد خلاف ذلك)، بالتالي فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم عرضة للتغيير بعد تاريخ صدوره ونشره، لا يحتوي هذا التعميم على أي نص يمكن اعتباره تنبؤاً أو تخطيطاً أو تقديراً للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، كما لا يجوز تفسير أي عبارات في هذا المستند بما يعني أن ربح السهم في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية سوف يتماشى بالضرورة أو يتجاوز ما تم نشره في القوائم المالية السابقة لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني. إن المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم تعكس وجهة نظر مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين حول المنافع والأثار المتوقعة لصفقة الاندماج بتاريخ نشر هذا التعميم.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين باستثناء ما هو موضح في هذا التعميم، وبالتالي يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى باعتبار أنها صادرة عن شركة الإنماء طوكيو مارين أو شركة يقين المالية "يقين كابيتال" أو أي من مستشاري شركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بصفقة الاندماج. لا تمثل محتويات الموقع الإلكتروني لشركة الإنماء طوكيو مارين، أو محتويات أي موقع إلكتروني آخر منشور فيه هذا التعميم، جزءاً من هذا التعميم أو مكماً له، ولا تتحمل شركة الإنماء طوكيو مارين أي من مستشاريها أي مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية.

عينت شركة الإنماء طوكيو مارين شركة يقين المالية "يقين كابيتال" كمستشار مالي لها فيما يتعلق بصفقة الاندماج. وتعمل يقين المالية وفقاً للأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية، وهي حاصلة على الترخيص اللازم لذلك من هيئة السوق المالية، وتعمل لصالح شركة الإنماء طوكيو مارين بشكل حصري كمستشار مالي مستقل لها في هذه الصفقة، ولا تعمل لصالح أي طرف آخر فيما يتعلق بالصفقة. لن تقوم يقين المالية بتقديم الاستشارات المتعلقة بالصفقة، أو عمل أي أمر أو ترتيب آخر يشار إليه في هذا التعميم لأي طرف آخر بخلاف شركة الإنماء طوكيو مارين. يجدر بالذكر أنه لم تتحقق شركة يقين المالية بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم، وعليه فإن شركة يقين المالية أو أي من شركاتها التابعة لا تتحمل أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يحتوي هذا التعميم، بما في ذلك المعلومات الواردة فيه على "إفادات مستقبلية" تتعلق بالشركة الدامجة، وبشكل عام فإن الكلمات مثل "سوف" أو "يجوز" أو "يجب" أو "يستمر" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يعتزم" أو "ينتظر"، أو أي عبارات مشابهة تحمل إشارات إلى المستقبل تمثل إفادات مستقبلية. وتنطوي الإفادات المستقبلية على مخاطر وشكوك قد ينجم عنها اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن الإفادات والتوقعات المستقبلية. وكثير من هذه المخاطر والشكوك تتعلق بعوامل وظروف خارجة عن نطاق سيطرة الشركة المعنية، أو قدرتها على وضع تقديرات دقيقة مثل ظروف السوق المستقبلية، وسلوك المشاركين الآخرين في السوق. بالتالي، فلا يجوز الاعتماد بشكل كلي على الإفادات والتوقعات المستقبلية. ولا تتحمل شركة الإنماء طوكيو مارين أو أي طرف آخر في الصفقة أو مستشاريهم، أي مسؤولية بخصوص الإفادات والتوقعات المستقبلية ولا يعتمد أي من المذكورين أعلاه تحديث هذه الإفادات والتوقعات المستقبلية باستثناء ما هو مطلوب منهم نظاماً.

ينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية، أو الأداء، أو الاستراتيجية، أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة شركة الإنماء طوكيو مارين مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق، وبالتالي لا يمكن تقديرها بشكل دقيق، ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما لا تعتبر هذه الإفادات المستقبلية ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسبين لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني إلا في الحالات المشار إليها حصراً في هذا التعميم. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني والبيئة التنظيمية التي ستمارس ضمنها شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أعمالها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو أي أشخاص يتصرفون نيابةً عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

المخاطر المشار إليها أعلاه تتضمن ولا تقتصر على:

- أي من التقديرات المستقبلية الموضحة في هذا التعميم والتي لا تخرج عن كونها مجرد تقديرات ابتدائية صادرة عن مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين ولم تخضع لأي عملية فحص مستقلة ومن الممكن تعديلها من بعد إجراء دراسة تتضمن المزيد من التفاصيل؛
- أوضاع السوق الاقتصادية والمالية في المملكة العربية السعودية، بصورة عامة؛
- قدرة الشركتين على تسيير أعمالهما من خلال استصدار الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية؛
- قدرة الشركة الدامجة على تحقيق النمو في أعمالها وعلى إدارة هذا النمو؛
- قدرة الشركة الدامجة على الحصول على تمويل أو الاحتفاظ برأسمال يكفي لتمويل عملياتها الحالية والمستقبلية؛
- التغيرات في الأوضاع التنظيمية أو القانونية أو الاقتصادية في الأسواق التي تزاوّل فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- التغيرات في البيئة التنافسية في القطاعات التي تزاوّل فيها الشركة الدامجة أعمالها؛
- عدم الالتزام بالأنظمة المطبقة على نشاط الشركة الدامجة.



قيود النشر والتوزيع والقبول والإرسال

إن هذا التعميم موجه لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين السارية والمعمول بها في المملكة العربية السعودية .

إشعار إلى مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المقيمين خارج المملكة

بالرغم من أن جميع مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاصة بصفقة الاندماج والتصويت على قراراتها، يجب على مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المقيمين خارج المملكة العربية السعودية الأخذ في الاعتبار بأن هذا التعميم لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي جهة تنظيمية خارج المملكة العربية السعودية. وعليه، في حال كان أي من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين مقيم في أي دولة تتطلب أن تقوم شركة الإنماء طوكيو مارين بخطوات نظامية محدّدة حتى يتمكن المساهم من التصويت على قرارات الاندماج بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج، وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاندماج بالرغم من ذلك، فإنه يحق لشركة الإنماء طوكيو مارين بالاتفاق مع شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني عدم الاستمرار في صفقة الاندماج إلا في حال أن صفقة الاندماج قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني .



دليل الشركة والمستشارين

شركة الإنماء طوكيو مارين



شركة الإنماء طوكيو مارين

الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود2 - الدور 21

ص.ب. 643 الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112129438

فاكس: +966112129444

البريد الإلكتروني: Investor@atmc.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.atmc.com.sa

سوق الأسهم



شركة تداول السعودية

طريق الملك فهد - العليا 6897

الوحدة رقم: 15

ص.ب. 3388

الرياض 12211

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (92) 0001919

فاكس: +966 (11) 2189133

الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa

البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa

مركز الإيداع



من مجموعة تداول السعودية
From Saudi Tadawul Group

شركة مركز إيداع الأوراق المالية

طريق الملك فهد - العليا 6897

الوحدة رقم: 11

ص.ب. 3388

الرياض 12211

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 (92) 0026000

فاكس: +966 (11) 2189133

الموقع الإلكتروني: www.edaa.com.sa

البريد الإلكتروني: cc@edaa.com.sa





المستشار المالي لشركة الإنماء طوكيو مارين



شركة يقين المالية "يقين كابيتال"

الرياض - حي الورود - شارع العليا

ص.ب. 884 الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 8004298888

فاكس: +966114609356

البريد الإلكتروني: Addingvalue@yaqeen.sa

الموقع الإلكتروني: www.yaqeen.sa

المستشار القانوني لشركة الإنماء طوكيو مارين

شركة التميمي ومشاركوه للمحاماة والاستشارات القانونية

مبنى سكاى تاور، الدور التاسع - طريق الملك فهد - حي العليا

ص.ب. 300400، الرياض 11372

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966114169666

فاكس: +966 11 4169555

البريد الإلكتروني: info@tamimi.com

الموقع الإلكتروني: www.tamimi.com



مستشار العناية المهنية المالية والزكوية والضريبية لشركة الإنماء طوكيو مارين

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

برج كي بي إم جي - المركز الرئيسي - واجهة الرياض، طريق المطار

ص.ب. 92876

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 874 8500

فاكس: +966 11 784 8600

البريد الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

الموقع الإلكتروني: marketingsa@kpmg.com



مستشار العناية المهنية الاكتوارية ومستشار التقييم للمحفظة التأمينية لشركة الإنماء طوكيو مارين

شركة بدرى منجمنت كونسولتنسي ش م ح

دبي، ص.ب. 341486 الامارات.

هاتف: +966 562284707

فاكس: +971 43207260

البريد الإلكتروني: Hasham.piperdy@badriconsultancy.com

الموقع الإلكتروني: www.badriconsultancy.com



تنويه:

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



التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج

الجدول الزمني المتوقع لعملية الاندماج بين شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين

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

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
1- الإجراءات المتعلقة بالجمعيات العامة غير العادية وفترة اعتراض الدائنين	
1445/02/29 هـ (الموافق 2023/09/14 م)	تقديم المسودة النهائية من مستند العرض وتعميم المساهمين لهيئة السوق المالية.
1445/03/03 هـ (الموافق 2023/09/18 م)	موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال ونشر تعميم المساهمين ومستند العرض.
1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)	نشر تعميم مساهمي شركة الدرغ العربي ومستند العرض الموجه لمساهمي شركة الإنماء طوكيو.
1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)	نشر تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو.
1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة لشركة الدرغ العربي.
1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)	توفير المستندات المتاحة للمعاينة لشركة الإنماء طوكيو.
1445/03/06 هـ (الموافق 2023/09/21 م)	الإعلان عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين لشركة الإنماء طوكيو
1445/03/13 هـ (الموافق 2023/09/28 م)	موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج، وذلك بعد اكتمال المستندات المطلوبة من الجهات ذات العلاقة (حيثما ينطبق) لتعديل السجل التجاري لشركة الدرغ العربي وقيد بيانات شركة الإنماء طوكيو مارين في السجل التجاري لشركة الدرغ العربي.
1445/03/18 هـ (الموافق 2023/10/03 م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).
1445/03/18 هـ (الموافق 2023/10/03 م)	الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع الأول).
1445/03/21 هـ (الموافق 2023/10/06 م)	انتهاء فترة اعتراض الدائنين
1445/03/23 هـ (الموافق 2023/10/08 م)	إعلان شركة الإنماء طوكيو عن وجود أو عدم وجود اعتراضات لدائنين
تبدأ من 1445/04/04 هـ (الموافق 2023/10/19 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي.
تبدأ من 1445/04/04 هـ (الموافق 2023/10/19 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو.

الجدول الزمني/التاريخ	الحدث
1445/04/09 هـ (الموافق 2023/10/24 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة الدرغ العربي.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة الدرغ العربي.
1445/04/09 هـ (الموافق 2023/10/24 م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الأول). يكتمل النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل نصف رأس مال شركة الانماء طوكيو.
بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول للجمعية العامة غير العادية الذي لم يكتمل فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده.	انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج (الاجتماع الثاني) في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم للاجتماع الأول. يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني بحضور عدد من المساهمين يمثلون على الأقل ربع رأس مال شركة الانماء طوكيو.
2- الإجراءات في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية لكلا الشركتين	
1445/04/16 هـ (الموافق 2023/10/31 م)	موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج، أو موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج.
1445/04/16 هـ (الموافق 2023/10/31 م)	الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج، أو الإعلان على موقع تداول عن الدعوة للاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج.
1445/05/02 هـ (الموافق 2023/11/16 م) حتى نهاية وقت الجمعية العامة غير العادية	بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي، أو بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو.
1445/05/07 هـ (الموافق 2023/11/21 م)	انعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج، أو الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج. يتحقق النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية أيأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
3- إتمام صفقة الاندماج	
1445/04/10 هـ (الموافق 2023/10/25 م)	نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).
1445/04/10 هـ (الموافق 2023/10/25 م)	نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني).

الحدث	الجدول الزمني/التاريخ
نشر قرار صفقة الاندماج والقرارات الأخرى التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي، أو لشركة الإنماء طوكيو (بحسب الحالة) على موقع على تداول.	1445/05/08 هـ (الموافق 2023/11/22 م)
تعليق تداول أسهم شركة الإنماء طوكيو للتأمين.	1445/04/10 هـ (الموافق 2023/10/25 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.
إدراج الأسهم الجديدة في تداول وتخصيصها لمساهمي شركة الإنماء طوكيو المستحقين في يوم التداول الثاني الذي يلي تاريخ تعليق أسهم شركة الإنماء طوكيو.	1445/05/08 هـ (الموافق 2023/11/22 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالثة لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.
إلغاء إدراج أسهم شركة الإنماء طوكيو في تداول.	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نشر قرار الموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي و اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو.
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها.	1445/05/09 هـ (الموافق 2023/11/23 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول أو الثاني لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.
	1445/06/08 هـ (الموافق 2023/12/21 م) في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالثة لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.

4 - نفاذ قرار صفقة الاندماج

تعديل ترخيص الاستثمار الاجنبي لشركة الدرغ العربي	سوف يتم البدء بالاجراء فوراً في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.
تعديل السجل التجاري لشركة الدرغ العربي وقيد بيانات شركة الإنماء طوكيو في السجل التجاري لشركة الدرغ العربي وشطب وإلغاء السجل التجاري لشركة الإنماء طوكيو والاعلان عن نفاذ قرار صفقة الاندماج	سوف يتم البدء بالاجراء فوراً في حال صدور قرار بالموافقة على صفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو.

* ملاحظة: إن التواريخ الواردة أعلاه هي تواريخ تقريبية وسيتم الإعلان على موقع تداول الإلكتروني www.tadawul.com.sa عن أي تغييرات في هذه التواريخ.

** سيتم توفير نسخ من التعميمات المتاحة للمعاينة خلال الفترة من تاريخ نشر التعميم وحتى نهاية فترة العرض وذلك في المقر الرئيسي لشركة الإنماء طوكيو مارين (العنوان: الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود2 - الدور 21، ص.ب. 643 الرياض 11421، المملكة العربية السعودية، هاتف: +966 112129438) وذلك من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة مساءً باستثناء أيام الإجازة الرسمية في المملكة.



جدول المحتويات

1.....	التعريفات والمصطلحات	1
6.....	مقدمة	2
6.....	تعميم الإينماء طوكيو مارين	2.1
6.....	لمحة عامة عن صفقة الاندماج	2.2
7.....	صفقة الاندماج	3
9.....	آثار صفقة الإندماج	3.1
12.....	طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم	3.2
13.....	شروط إتمام صفقة الاندماج	3.3
14.....	رأي مجلس إدارة الإينماء طوكيو مارين بشأن صفقة الإندماج	4
15.....	رأي مجلس إدارة الإينماء طوكيو مارين بشأن خطط شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بالإينماء طوكيو مارين ومنافع صفقة الاندماج	5
15.....	نبذة عامة	5.1
15.....	المنافع التي تعود على مساهمي شركة الإينماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني	5.2
16.....	رأي مجلس إدارة الإينماء طوكيو مارين بشأن خطط شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بموظفي شركة الإينماء طوكيو مارين	6
17.....	حوصص الملكية والتعاملات	7
19.....	العقود الجوهرية	8
19.....	اتفاقية الاندماج	8.1
25.....	الزكاة والضريبة	9
26.....	الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج	10
26.....	الموافقات النظامية اللازمة لتنفيذ قرار صفقة الاندماج	10.1
26.....	اجتماعات الجمعية العامة غير العادية	10.2
28.....	التصويت عن بعد	10.3
28.....	فترة اعتراض الدائنين	10.4
29.....	إتمام صفقة الاندماج	10.5
29.....	نفاذ قرار صفقة الاندماج	10.6
29.....	تفاصيل المساهمين بعد إتمام صفقة الاندماج	10.7
31.....	معلومات إضافية	11
32.....	الاعفاءات	12
33.....	المستندات المتاحة للمعاينة	13
34.....	خاتمة	14
35.....	الملاحق	15





فهرس الجداول

الجدول رقم (1): ملكية شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني قبل وبعد زيادة رأس مال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج وذلك كما في بتاريخ 1445/01/28هـ (الموافق 2023/08/15م).....	8
الجدول رقم (2): تفاصيل المساهمين الكبار في شركة الانماء طوكيو وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاندماج وبعدها.....	8
جدول رقم (3) الاشتراكات التأمينية المكتتبه حسب تصنيف العملاء قبل وبعد نفاذ قرار صفقة الاندماج كما في 31 ديسمبر 2022 م.....	10
جدول رقم (4) الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2022 م بناءً على القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة.....	10
جدول رقم (5): التوزيع الجغرافي لفروع ونقاط بيع شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الانماء طوكيو.....	11
الجدول رقم (6): طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة.....	12
الجدول رقم (7): طريقة احتساب معامل المبادلة.....	13
الجدول رقم (8): ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الانماء طوكيو كما في سجل المساهمين بتاريخ 1445/01/28هـ (الموافق 2023/08/15 م).....	17
الجدول رقم (9): كبار المساهمين في شركة الانماء طوكيو مارين.....	17
الجدول رقم (10): أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني.....	23
الجدول رقم (11): مرشحي شركة الانماء طوكيو مارين في مجلس إدارة الشركة الدامجة.....	23
الجدول رقم (12): الإدارة العليا للشركة الدامجة.....	23
الجدول رقم (13): ملكية شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني قبل وبعد زيادة رأس مال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج وذلك كما في بتاريخ 1445/01/28هـ (الموافق 2023/08/15م).....	29
الجدول رقم (14): تفاصيل المساهمين الكبار في شركة الانماء طوكيو وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاندماج وبعدها.....	30

فهرس الأشكال

الشكل رقم (1): هيكل الشركتين قبل وبعد عملية الاندماج.....	9
---	---

الملاحق

الملحق رقم (1): الاستشارة المستقلة المقدمة من قبل المستشار المالي.....	35
--	----

1 التعريفات والمصطلحات

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

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شركة الإنماء طوكيو مارين أو الشركة أو الشركة المندمجة	شركة الإنماء طوكيو مارين، هي شركة مساهمة عامة سعودية، تأسست بموجب القرار الوزاري رقم (140) الصادر بتاريخ 1430/05/02 هـ (الموافق 2009/04/27 م)، وبموجب المرسوم الملكي رقم 25/م الصادر بتاريخ 1430/05/03 هـ (الموافق 2009/04/28 م)، ومقيدة بالسجل التجاري رقم 1010342527 بتاريخ 1433/07/28 هـ (الموافق 2012/06/18 م) الصادر من مدينة الرياض. وبدأت شركة الإنماء طوكيو بمزاولة نشاط التأمين بعد حصولها على موافقة البنك المركزي السعودي بموجب ترخيص رقم (ت م ن/33/20129) بتاريخ 1433/11/14 هـ (الموافق 2012/09/30 م). يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة الإنماء طوكيو في الدور الواحد والعشرين، برج العنود الثاني، طريق الملك فهد، 11421 الرياض، المملكة العربية السعودية. تم إدراج أسهمها في تداول السعودية بتاريخ 1433/08/04 هـ (الموافق 2012/06/24 م). ويبلغ رأس مالها الحالي ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثين مليون (30,000,000) سهم بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في تداول.
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، أو شركة الدرع العربي، أو الشركة الدامجة، أو المصدر	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، هي شركة مساهمة عامة سعودية، تأسست بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (233) بتاريخ 1427/09/16 هـ (الموافق 2006/10/09 م)، والمرسوم الملكي رقم (م/60) بتاريخ 1427/09/18 هـ (الموافق 2006/10/11 م)، ومقيدة بالسجل التجاري رقم (1010234323) الصادر من مدينة الرياض بتاريخ 1428/05/27 هـ (الموافق 2007/06/13 م). وبدأت شركة الدرع العربي بمزاولة نشاط التأمين بعد حصولها على موافقة البنك المركزي السعودي بموجب ترخيص رقم (ت م ن/6/200709) بتاريخ 1428/08/29 هـ (الموافق 2007/09/11 م). يقع المقر الرئيسي الحالي لشركة الدرع العربي في الدور الثالث، مبنى السيركون رقم 15، شارع العليا، ص.ب. 61352، الرياض 11565، المملكة العربية السعودية. تم إدراج شركة الدرع العربي في تداول السعودية بتاريخ 1436/09/09 هـ (الموافق 2015/06/26 م). يبلغ رأس مال شركة الدرع العربي الحالي ستمائة وثمانية وثلاثون مليوناً وخمسمائة وأربعة وعشرون ألفاً وستمائة وعشرون (638,524,620) ريال سعودي مقسم إلى ثلاثة وستين مليوناً وثمانمائة واثنتان وخمسون ألفاً وأربعمائة واثنتان وستون (63,852,462) سهم بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالات سعودية للسهم الواحد، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل ومدرجة في تداول السعودية ("تداول")
مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين، أو أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين	مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين.
التعميم/ تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين	هذا التعميم، والموجه، والمتاح لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بالصفقة، والذي يحتوي، ضمن أشياء أخرى، على رأي مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين حول الصفقة وخطط شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بشأن شركة الإنماء طوكيو مارين وموظفيها، بالإضافة إلى معلومات أخرى تتعلق بحصص الملكية والتعاملات والعقود الجوهرية بما يتوافق مع المادة (39) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والذي يشمل أيضاً، الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين والتصويت، بالإضافة إلى أية تعاميم أخرى تتعلق بالصفقة وفق ما يقتضيه السياق ولائحة الاندماج والاستحواذ.
العرض	العرض الخاص بمبادلة الأوراق المالية المقدم من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المتضمن في مستند العرض.
عرض بديل أو عرض منافس	أي مما يلي: (1) عرض فعلي، أو عرض محتمل مقدم من قبل أي طرف ثالث غير شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، أو (2) البيع الفعلي، أو البيع المحتمل لأي أصول أو موجودات شركة الإنماء طوكيو مارين، يُعتبر أمر جوهري في سياق أعمال شركة الإنماء طوكيو مارين أو في إطار الصفقة، أو (3) أية صفقة من الصفقات الأخرى التي لو تم تنفيذها لكان من شأنها أن تؤدي إلى أحداث تغيير في الأسهم المسيطرة في الإنماء طوكيو مارين، أو (4) أية صفقة تبرمها شركة الإنماء طوكيو مارين تتضمن اقتراح غير معتاد بشأن توزيع الأرباح على مساهميها. بغض النظر عن الطريقة المقترحة لتنفيذ العرض، أو الاقتراح، أو الصفقة.
طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لغرض الاندماج	هو طلب زيادة رأس المال لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لغرض دمج شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، حيث سيتم زيادة رأس مال شركة الدرع العربي بنسبة (25.00%) من (638,524,620) ريال سعودي إلى (798,152,950) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدرة من (63,852,462) سهم عادي إلى (79,815,295) سهم عادي.



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين المتعلق بزيادة رأس مال شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني عن طرق إصدار الأسهم الجديدة لغرض دمج شركة الإئماء طوكيو مارين في شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني، والمعد من قبل شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني، والموجه والمتاح لمساهمي شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني فيما يتعلق بالصفقة وزيادة رأس المال لغرض الاندماج مع الإئماء طوكيو مارين.
الجمعية العامة غير العادية لشركة الإئماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإئماء طوكيو مارين والذي سيعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة. وتتمثل هذه القرارات فيما يلي: 1. الموافقة على أحكام وشروط اتفاقية الاندماج المبرمة بين شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني وشركة الإئماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م). 2. تفويض مجلس إدارة شركة الإئماء طوكيو مارين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.
الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرء العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج	وستكون بنود الجمعية العامة غير العادية لشركة الإئماء طوكيو مارين هي التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج، والتصويت على تفويض مجلس إدارة شركة الإئماء طوكيو مارين أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة الإئماء طوكيو مارين بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج.
الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرء العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرء العربي للتأمين التعاوني والذي سيعقد للتصويت على صفقة الاندماج وعدد من القرارات الأخرى ذات العلاقة.
أسهم شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني	الأسهم العادية في شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني بقيمة اسمية تبلغ (10) ريال سعودي للسهم.
الإدراج	هو إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرء العربي للتأمين التعاوني في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ليتم تداولها على "تداول"، أو حيث يسمح سياق النص بذلك، تقديم التسجيل لدى هيئة السوق المالية و/أو تداول لقبول الإدراج.
تاريخ الإدراج	هو التاريخ الذي سيصبح فيه إدراج الأسهم الجديدة لشركة الدرء العربي للتأمين التعاوني سارياً.
الإعلان، أو إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان الذي صدر بتاريخ 1445/01/12 هـ الموافق 2023/07/30 م، بخصوص الصفقة وفقاً للفقرة (هـ) من المادة 17 من لائحة الاندماج والاستحواذ.
يوم عمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
زيادة رأس المال	هي الزيادة المقترحة في رأس مال شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني من (638,524,620) ريال سعودي إلى (798,152,950) ريال سعودي من خلال إصدار (15,962,833) سهم عادي لصالح المساهمين في شركة الإئماء طوكيو مارين لغرض اندماج شركة الإئماء طوكيو مارين في شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني ونقل جميع أصول والتزامات شركة الإئماء طوكيو مارين إلى شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/132) بتاريخ 1443/12/01 هـ (الموافق 2022/06/30 م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ 1444/06/27 هـ (الموافق 2023/01/20 م).
الشروط	هي شروط تنفيذ الصفقة كما هي موضحة في الفقرة (8.1) من هذا التعميم (شريطة إدراج أية تعديلات أو حذف أو إضافة كما (1) هو مطلوب للالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية، أو (2) هو مطلوب في الأنظمة واللوائح السارية المفعول، أو (3) يتم الاتفاق عليه بين شركة الدرء العربي للتأمين التعاوني وشركة الإئماء طوكيو مارين، ويقصد "بالشروط" شرط واحد أو أكثر حسبما يتطلب السياق.
السيطرة	هي كما يقصد بها في لائحة الاندماج والاستحواذ، القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون المالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي 30٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، ويفسر مصطلح "المسيطر" وفقاً لذلك.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
توزيع الأرباح	أي شكل من أشكال أرباح الأسهم، أو التوزيعات (سواءً كان ذلك في صورة نقدية أو عينية).
يتصرف بالاتفاق	يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق (سواءً كان ملزماً أم غير ملزم) أو تفاهم (سواءً كان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص ليسيطروا (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر، باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون المالك وحداته أي حق في قرارات استثماره) على شركة، من خلال استحواذ أي منهم (من خلال ملكية مباشرة



المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
	أو غير مباشرة) على أسهم تتمتع بحق التصويت في تلك الشركة. وبما لا يتعارض مع تطبيق هذا التعريف، سيعد الأشخاص المذكورين أدناه، على سبيل المثال لا الحصر، ممن يتصرفون بالاتفاق مع أشخاص آخرين في ذات الفئة مالم يثبت خلاف ذلك: 1. الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة؛ 2. أقارب الشخص؛
السوق أو السوق المالية	شخص أو أشخاص قدموا مساعدات مالية (بخلاف ما يقوم به بين ك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو الأشخاص الأعضاء في ذات المجموعة مع ذلك الشخص لغرض شراء أسهم تتمتع بحقوق التصويت أو أدوات دين قابلة للتحويل.
يقين المالية	شركة تداول السعودية "تداول" وتشمل حيث يسمح سياق النص بذلك أي لجنة، أو لجنة فرعية، أو موظف، أو مسؤول، أو شخص تابع، أو وكيل يمكن أن يتم تكليفه في الوقت الحاضر بالقيام بأي من وظائف السوق، وعبارة "في السوق" تعني أي نشاط يتم من خلال أو بواسطة التجهيزات التي توفرها تداول.
أسهم شركة الإنماء طوكيو مارين	شركة يقين المالية "يقين كابيتال"، المستشار المالي لشركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بصفقة الاندماج.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	الأسم العادية في شركة الإنماء طوكيو مارين بقيمة اسمية تبلغ 10 ريال سعودي للسهم.
المملكة	هو اجتماع الجمعية العامة غير العادية وذلك لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين، أو مساهمي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، حسب السياق، والذي سينتقد فيما يتعلق بهذه الصفقة.
شركة تأمين	المملكة العربية السعودية.
البنك المركزي السعودي أو ساما	هي شركة تأمين خاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي ونظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 وتاريخ 1424/06/02 هـ الموافق 2003/07/31 م، والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1434/05/27 هـ الموافق 2013/04/08 م، وعُدل بموجب المرسوم الملكي رقم م/12 وتاريخ 1443/01/23 هـ الموافق 2021/09/01 م واللانحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالأمر الوزاري رقم 561/1 وتاريخ 1425/03/01 هـ الموافق 2004/04/20 م.
متداولة	هو البنك المركزي السعودي في المملكة العربية السعودية.
مدرجة	تعني متداولة في السوق الرئيسية (تداول).
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	هي الأوراق المالية أو الأسهم التي تم قبول إدراجها في السوق الرئيسية في تداول.
قواعد الإدراج	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/4/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م). بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ. والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (5-8-2023) وتاريخ 1444/06/25 هـ (الموافق 2023/01/18 م).
النظام	قواعد الإدراج الصادرة عن شركة تداول السعودية (تداول السعودية) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-104-2019) بتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-22-2021) بتاريخ 1442/07/12 هـ (الموافق 2021/02/24 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-19-2022) بتاريخ 1443/07/12 هـ (الموافق 2022/02/13 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-52-2022) بتاريخ 1443/09/12 هـ (الموافق 2022/04/13 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (3-96-2022) بتاريخ 1444/02/10 هـ (الموافق 2022/09/06 م)، والمعدلة بموجب قراره رقم (1-108-2022) بتاريخ 1444/03/23 م (الموافق 2022/10/19 م)، وأي تعديلات تطرأ عليها.
تغيير جوهرى سلبى أو تغييرات جوهرية سلبية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31 م).
مستند العرض	هي أي من الحالات المبينة في الفقرة (8.1.8) ("التغيرات الجوهرية السلبية") في هذا المستند، والتي قد يؤدي ثبوت حدوث أي منها إلى إنهاء اتفاقية الاندماج وتسديد رسم الإنهاء (عدا حالة القوة القاهرة التي ينتج عن تحقق شروطها إنهاء اتفاقية الاندماج لكن بدون تسديد رسم الإنهاء).
فترة العرض	مستند العرض المعد من قبل شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وفقاً للمادة (38) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من قبل شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين لغرض دمج شركة الإنماء طوكيو مارين مع شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل نقل أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني.
لائحة الاندماج والاستحواذ	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتقديم عرض لمساهمي شركة الإنماء طوكيو وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاندماج لكل من الشركتين أو أن يتم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لأحكامها.
	هي لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1-50-2007 بتاريخ 1428/09/21 هـ (الموافق 2007/10/03 م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 5-8-2023 وتاريخ 1444/06/25 هـ الموافق 2023/01/18 م، بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/06/02 هـ ونظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/132 وتاريخ 1443/12/01 هـ.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شخص	هو أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
شخص ذو صلة	هو العضو المنتدب عضو مجلس إدارة، أو كبار التنفيذيين أو أي مساهم كبير في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين، أو المستشار المالي أو المستشار القانوني لأي من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين، أو أي شخص ذي علاقة بشخص ينطبق عليه هذا التعريف.
مساهم كبير أو المساهمون الكبار	هو شخص يملك نسبة 5٪ أو أكثر من أسهم أي من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين.
الملكية المباشرة	الملكية المباشرة تعني الأسهم المملوكة من المساهم بشكل مباشر في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين (حيثما ينطبق).
الملكية غير المباشرة	الملكية غير المباشرة تعني الأسهم المملوكة من المساهم بشكل غير مباشر في الشركة (شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين) من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين (حيثما ينطبق) أو أقارب المساهم (الزوج والزوجة والأبناء والوالدين) سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكيتهم في شركات تملك أسهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو شركة الإئماء طوكيو مارين (حيثما ينطبق).
كبار التنفيذيين	هو أي شخص طبيعي يدير ويكون مسؤولاً عن وضع وتنفيذ القرارات الاستراتيجية للشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.
طرف أو الأطراف ذو العلاقة	يقصد به في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ما يلي: 1- تابعي المصدر. 2- المساهمين الكبار في المصدر. 3- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر. 4- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. 5- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. 6- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في 1، 2، 3، 4، أو 5 أعلاه. 7- أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في 1، 2، 3، 4، 5، أو 6 أعلاه. ويقصد به في لائحة الاندماج والاستحواذ، شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع العارض أو الشركة المعروض عليها أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم العارض أو الشركة المعروض عليها سواء عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة - سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية- فيما سينتج عن الاستحواذ أو الاندماج أو طرف ذو علاقة مع كل من العارض والشركة المعروض عليها، وبما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي: 1- شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية (بخلاف ما يقوم به بنك في سياق عمله المعتاد) إلى العارض أو شركة المعروض عليها. 2- عضو مجلس إدارة في العارض والشركة المعروض عليها (أو أي من تابعيها). شخص يملك 20% أو أكثر في العارض والشركة المعروض عليها (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق.
ولاية قضائية أخرى	هو أي نطاق سلطة خارج المملكة العربية السعودية يحظر فيه توزيع مستند العرض، أو إنشاء، أو مد، أو قبول أي عرض آخر يتعلق بالصفقة يكون من شأنه خرق القانون، أو التشريع الساري تنفيذه في نطاق السلطة المذكور، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أستراليا، وكندا، ومركز دبي المالي العالمي، واليابان، والأردن، ومملكة البحرين، والكويت، وسلطنة عمان، والإمارات العربية المتحدة، والمملكة المتحدة، والولايات المتحدة الأمريكية.
الريال	الريال السعودي العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة العامة للمنافسة	هي الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية التي تم إنشاؤها بموجب نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/25) وتاريخ 1425/05/04هـ.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
هيئة إشرافية	هي الهيئة، أو البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً)، أو أي سلطة أخرى في المملكة، أو خارجها تقوم بالمراقبة والإشراف على ممارسة أعمال الأوراق المالية، أو الأعمال المصرفية، أو المالية، أو أعمال التأمين، أو الاستثمار. بما في ذلك الهيئات ذاتية الرقابة.
السوق المالية السعودية، أو السوق المالية، أو سوق الأسهم، أو السوق	السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.

المصطلح أو الاختصار المعرف	التعريف
شركة تداول السعودية	شركة تداول السعودية (شركة السوق المالية السعودية سابقاً)، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ 1428/02/29 هـ (الموافق 2007/03/19م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها. السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.
المستشار المالي	المستشار المالي المستقل لشركة الإنماء طوكيو مارين، شركة يقين المالية ("يقين كابيتال").
مستشار العناية المهنية اللازمة المالية والضريبية لشركة الإنماء طوكيو مارين	كي بي إم جي للاستشارات المهنية
مستشار العناية المهنية اللازمة الاكتوارية لشركة الإنماء طوكيو مارين	شركة بدري منجمنت كونسولتنسي ش م ح
مستشار التقييم للمحافظة التأمينية لشركة الإنماء طوكيو مارين	شركة بدري منجمنت كونسولتنسي ش م ح
المستشار القانوني لشركة الإنماء طوكيو مارين	المستشار القانوني المستقل لشركة الإنماء طوكيو مارين، شركة التميمي ومشاركوه للمحاماة والاستشارات القانونية
تاريخ الإنهاء	هو التاريخ الذي تنتهي فيه اتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها وأحكامها.
الصفقة أو الاندماج	صفقة الاندماج المقترحة بين شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو وفقاً لأحكام المادة (225) والمادة (227) والمادة (228) والمادة (229) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ، والتي سيتم من خلالها نقل جميع أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وذلك عن طريق زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من خلال إصدار عدد خمسة عشر مليوناً وتسعمائة واثنان وستون ألفاً وثمانمائة وثلاثة وثلاثون (15,962,833) سهم عادي جديد لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين دون تسديد أي مقابل نقدي، وذلك وفقاً للشروط المتفق عليها بين الشركتين بموجب اتفاقية الاندماج.
نفاذ قرار الاندماج	اليوم الذي يتم فيه إصدار السجل التجاري المحدث لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وقيد بيانات شركة الإنماء طوكيو مارين في السجل التجاري لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وانتقال جميع أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني.
إتمام صفقة الاندماج	يكون إتمام صفقة الاندماج بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين وبعد نشر قرارات موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج.
مذكرة التفاهم	مذكرة تفاهم غير الملزمة المبرمة بين شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/05/19 هـ (الموافق 2022/12/13 م)
اتفاقية الاندماج أو الاتفاقية	العقد الموقع بين كل من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م)، والذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج.
فترة اعتراض الدائنين	هي الفترة التي يحق لدائني شركة الإنماء طوكيو مارين خلالها تقديم اعتراضاتهم على صفقة الاندماج المشار إليها في المادة 227 من نظام الشركات وتسوية أي اعتراضات مقدمة خلالها وفق أحكام نظام الشركات، حيث يحق لدائني شركة الإنماء طوكيو مارين الاعتراض على صفقة الاندماج خلال مدة 15 يوماً كحد أدنى من تاريخ إعلان شركة الإنماء طوكيو مارين عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين، وعلى شركة الإنماء طوكيو مارين الإعلان عن ابتداء فترة اعتراض الدائنين قبل تاريخ الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفقة الاندماج بثلاثين (30) يوم على الأقل.
معامل المبادلة	أي عدد الأسهم المصدرة في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة الإنماء طوكيو، والمحدد كالتالي، (0.5320944333333330000) سهم من أسهم شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني مقابل كل سهم واحد من أسهم شركة الإنماء طوكيو.
الأسهم الجديدة أو أسهم العوض	هي أسهم شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني التي سيتم إصدارها لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين نتيجة صفقة الاندماج والبالغة خمسة عشر مليوناً وتسعمائة واثنان وستون ألفاً وثمانمائة وثلاثة وثلاثون (15,962,833) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (10) ربات سعودية للسهم الواحد (ولا تختلف هذه الأسهم الجديدة عن الأسهم الحالية المصدرة لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بأي شكل من الأشكال).
دمج الأعمال	دمج أعمال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين (بما في ذلك دمج الوظائف الإدارية والهيكل التنظيمي وأنظمة المعلومات وغيرها) لتحقيق سير أعمال الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج.

2 مقدمة

2.1 تعميم الإنماء طوكيو مارين

يتضمن هذا التعميم المعلومات القانونية الواجب تقديمها إلى مساهمي الإنماء طوكيو مارين وفقاً لمتطلبات لائحة الاندماج والاستحواذ. كما يتضمن هذا التعميم رأي مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بخصوص صفقة الاندماج إضافة إلى الاستشارة المالية المستقلة المقدمة إليه من قبل شركة يقين المالية .

2.2 لمحة عامة عن صفقة الاندماج

بتاريخ 1444/05/20 هـ (الموافق 2022/12/14 م)، أعلنت شركة الإنماء طوكيو مارين عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، وذلك لتقييم جدوى اندماج الشركتين، بالإضافة إلى المباشرة بدراسات التحقق والفحص الناقي للجهاالة من الناحية المالية، القانونية، الإكتوارية، الضريبية والزكوية. والدخول في مناقشات غير ملزمة فيما يتعلق بتفاصيل الأحكام والشروط لعملية الاندماج المقترحة. وقد جاء التوقيع على مذكرة التفاهم غير الملزمة تبعاً للنتائج الأولية للدراسات والمناقشات حول عملية الاندماج المقترحة. وقد اتفقت الشركتان بموجب هذه المذكرة غير الملزمة على أن الاندماج المقترح سيتم من خلال عرض مبادلة أوراق مالية يتم من خلالها نقل أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل إصدار الأسهم الجديدة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرغ العربي. كما اتفقت الشركتان بشكل مبدئي على أن أساس التقييم سيكون باستخدام القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية (Adjusted Equity Book value) بعد إجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص وعملية التحقق، بالإضافة إلى ذلك، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية الخاصة بشركة الإنماء طوكيو مارين بالقيمة الضمنية (Embedded Value) لمحظة واثق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والادخار الخاصة بشركة الإنماء طوكيو مارين، وعلى أن معامل المبادلة ما بين شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ومساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين سيتم احتسابها باستخدام القيمة الدفترية المعدلة للسهم لكل من الشركتين بحسب تاريخ يتفق عليه كلا الطرفين. تبعاً لذلك، شكلت الشركتين فريق عمل يتألف من أعضاء في الإدارة التنفيذية لكل شركة وذلك لدراسة ومراجعة الجوانب التجارية والمالية والقانونية للهيكل المقترح لصفقة الاندماج .

تبعاً لذلك، قامت كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بتوقيع اتفاقية اندماج ملزمة بتاريخ 1444/11/25 هـ الموافق 2023/06/14 م، والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م)، تم الاتفاق بموجبها على اتخاذ الخطوات اللازمة لتنفيذ صفقة الاندماج وفقاً لأحكام المواد (225 و 227 و 228 و 229) من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (149) من لائحة الاندماج والاستحواذ، اتفق الطرفان على أن يكون العوض الوحيد للاندماج هو قيام شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإصدار أسهم جديدة بتاريخ إتمام صفقة الاندماج (أخذين بالاعتبار إجراءات التسوية) حصراً لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المستحقين مقابل دمج شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرغ العربي، حيث ستقوم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإصدار (0.53209443333333330000) سهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل كل سهم مملوك في شركة الإنماء طوكيو.

وفيما يلي ذكر أهم الأحداث التاريخية المتعلقة بعملية الاندماج :

التاريخ	الحدث
1444/05/19 هـ (الموافق 2022/12/13 م)	قامت كل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة لتقييم جدوى اندماج الشركتين
1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م). والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م)	قامت كل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتوقيع اتفاقية الاندماج وأعلنت شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني عن رغبتها بتقديم مستند عرض إلى مساهمي الإنماء طوكيو مارين لغرض الاندماج مع الإنماء طوكيو مارين من خلال عرض مبادلة مالية.
1444/12/01 هـ (الموافق 2023/06/19 م).	أعلنت الهيئة العامة للمنافسة عن عدم ممانعتها على صفقة الاندماج
1445/02/27 هـ (الموافق 2023/09/12 م).	قامت شركة الإنماء طوكيو مارين بالإعلان عن موافقة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج التي صدرت بتاريخ 1445/02/26 هـ (الموافق 2023/09/11 م).
1445/02/27 هـ (الموافق 2023/09/12 م).	تم الحصول على الموافقة المشروطة من تداول على طلب إدراج أسهم وزيادة رأسمال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لصالح مساهمي الإنماء طوكيو مارين المستحقين لتلك الأسهم.
1445/03/03 هـ (الموافق 2023/09/18 م).	صدر موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني عبر إصدار أسهم جديدة لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين لغرض تنفيذ الاندماج.

3 صفقة الاندماج

سيتم تنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للمواد 225 و 227 و 228 و 229 من نظام الشركات والفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة 49 من لائحة الاندماج والاستحواذ. وبعد استيفاء شروط الاندماج المذكورة بإيجاز في هذا التعميم، فإن جميع أصول الإنماء طوكيو مارين والتزاماتها سيتم نقلها إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في تاريخ النفاذ وستستمر شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في الوجود، وستنقضي الإنماء طوكيو مارين ككيان قانوني وستلغى جميع أسهمها، وسيتم إصدار أسهم العوض لمساهمي الإنماء طوكيو مارين المقيدين في سجل مساهمين الإنماء طوكيو مارين بنهاية ثاني فترة تداول بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج.

وسيحصل مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين على عدد (15,962,833) سهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل كامل أسهم رأس مال في شركة الإنماء طوكيو مارين. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني المدفوع بالكامل من (638,524,620) ريال سعودي إلى (798,152,950) ريال سعودي وزيادة عدد أسهمها المصدر من (63,852,462) سهم إلى (79,815,295) سهم، وسيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض (15,962,833) سهم عادي وبقيمة إسمية قدرها (10) ريال سعودي للسهم الواحد بحيث يكون إجمالي القيمة لأسهم العوض مبلغ وقدره (159,628,330). بتاريخ إتمام صفقة الاندماج، فإن مساهمي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الحاليين سيتمكون ما نسبته (80.00%) من رأس مال الشركة الدامجة، في حين أن مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين سيتمكون ما نسبته (20.00%) من رأس مال الشركة الدامجة.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحقة لأي من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بناء على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين يمتلك (50) سهم في شركة الإنماء طوكيو مارين فسوف يخص له (26) سهم من أسهم العوض وليس (27) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (30) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج، وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم. سوف تصدر أسهم العوض مدفوعة القيمة بالكامل ومن نفس فئة الأسهم العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، وسيتمتع مساهمو شركة الإنماء طوكيو مارين في جميع النواحي بكافة الحقوق وبدون أي رهونات أو أعباء. وستواصل الشركتان استخدام اسمائهما وعلامتهما التجارية خلال فترة تنفيذ صفقة الاندماج.

وقد تم إقرار شروط الاندماج من قبل مجلس إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ومجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين بما في ذلك معامل المبادلة المتفق عليه، أي عدد (0.5320944333333330000) سهم جديد في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين.

إن الزيادة المقترحة لرأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لغرض صفقة الاندماج مشروطة بموافقة مساهمي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بزيادة رأس مالها لغرض دمج شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، بالإضافة إلى موافقة مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية على العرض المقدم من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني. سيتم إصدار الأسهم الجديدة في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتاريخ إتمام صفقة الاندماج كأسهم مدفوعة القيمة بالكامل. وسوف تتساوى هذه الأسهم مع أسهم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني المصدر حالياً بكافة الحقوق المتصلة بها. وكما سيتم تملك الأسهم من قبل مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين خالية من أي رهونات، أو قيود، أو رسوم، أو أعباء، أو حقوق شفعة، أو غيرها من حقوق أو مصالح الغير، بالإضافة إلى أن مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين سيحصلون على جميع الحقوق الناشئة عن امتلاك تلك الأسهم، بما في ذلك الحق في الحصول على أي أرباح تعلنها شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بعد إتمام صفقة الاندماج.

وبعد أن يتم إقرار صفقة الاندماج من قبل مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الخاص بالموافقة على العرض المقدم من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني المتعلق بالاندماج، وبعد نفاذ قرار الاندماج وإصدار الأسهم لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الإنماء طوكيو مارين في السوق المالية السعودية (تداول السعودية) وسيتم إلغاء كافة التراخيص الصادرة لها وبعد ذلك سيتم شطب سجلها التجاري وستنقضي بذلك شركة الإنماء طوكيو مارين. ومن المتوقع أن يتم كل ذلك وفقاً للجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية، والموضح في الصفحة رقم (ط).

الجدول رقم (1): ملكية شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني قبل وبعد زيادة رأس مال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج وذلك كما في بتاريخ 1445/01/28هـ (الموافق 2023/08/15م).

بعد إتمام صفقة الاندماج				قبل إتمام صفقة الاندماج			
إجمالي نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	نسبة الملكية المباشرة (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	نسبة الملكية المباشرة (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)
8.97%	لا يوجد	8.97%	7,155,738	11.21%	لا يوجد	11.21%	7,155,738
7.52%	لا يوجد	7.52%	6,000,000	9.40%	لا يوجد	9.40%	6,000,000
7.14%	لا يوجد	7.14%	5,700,000	8.93%	لا يوجد	8.93%	5,700,000
8.22%	8.21%	0.0043%	3,466	10.27%	10.27%	0.0054%	3,466
1.06%	لا يوجد	1.06%	850,000	1.33%	لا يوجد	1.33%	850,000
5.75%	لا يوجد	5.75%	4,589,314				
5.75%	لا يوجد	5.75%	4,589,314		لا يوجد		
0.006%	0.006%	لا يوجد					
	لا ينطبق	63.81%	50,927,463		لا ينطبق	69.13%	44,143,258
	لا ينطبق	100%	79,815,295		لا ينطبق	100%	63,852,462

المصدر: شركة الدرغ العربي

* إن الملكية المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الدرغ العربي ناتجة عن الملكية المباشرة لكل من 1/ الأير/ تاييف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير، 2/ تركي ناصر محمد العتيبي، و3/ رائد علي السيف. في حين أن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الدرغ العربي ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة لشركة سلطان القابضة والمملوكة بالكامل من قبل والد رئيس مجلس إدارة شركة الدرغ العربي، و2/ الملكية المباشرة لوالد عضو مجلس إدارة شركة الدرغ العربي تركي ناصر محمد العتيبي، و3/ الملكية المباشرة لعضو مجلس إدارة المصدر عبد الله عبد الرحمن العبيكان بنسبة 10.49% في مجموعة العبيكان للاستثمار والذي بدوره تمتلك ما نسبته 0.01% من رأس مال المصدر قبل الاندماج.

** إن مساهمي شركة الدرغ العربي من غير الجمهور ناتجة عن الملكية المباشرة لناصر محمد حمود العتيبي (والد عضو مجلس إدارة المصدر / تركي ناصر محمد العتيبي).

*** إن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الانماء طوكيو ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة في مصرف الانماء لكل من (1/ عبد المحسن عبدالعزيز الفارس (رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.063%، 2/ عماد عبدالرحمن البتيري (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.004%، 3/ عبدالله علي الخليفة (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.003%، 4/ خالد عبدالله الريمح (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.0004%، حيث يمتلك مصرف الانماء ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين، و2/ وكذلك الملكية المباشرة في شركة طوكيو مارين القابضة لكل من (1/هايروناري ابواكوما (نائب رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 2/ ساتوشي فورويوا (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 3/ كينتارو كيتا (الرئيس التنفيذي) بنسبة 0.01% (شركة طوكيو مارين القابضة هي شركة مدرجة في السوق المالية الياباني، والملكيات ناتجة عن توزيعات عينية شهرية ويصعب تقدير عددها الصحيح) والذي بدوره تمتلك ما نسبته 100% من رأس مال شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس والذي بدوره تمتلك ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين.

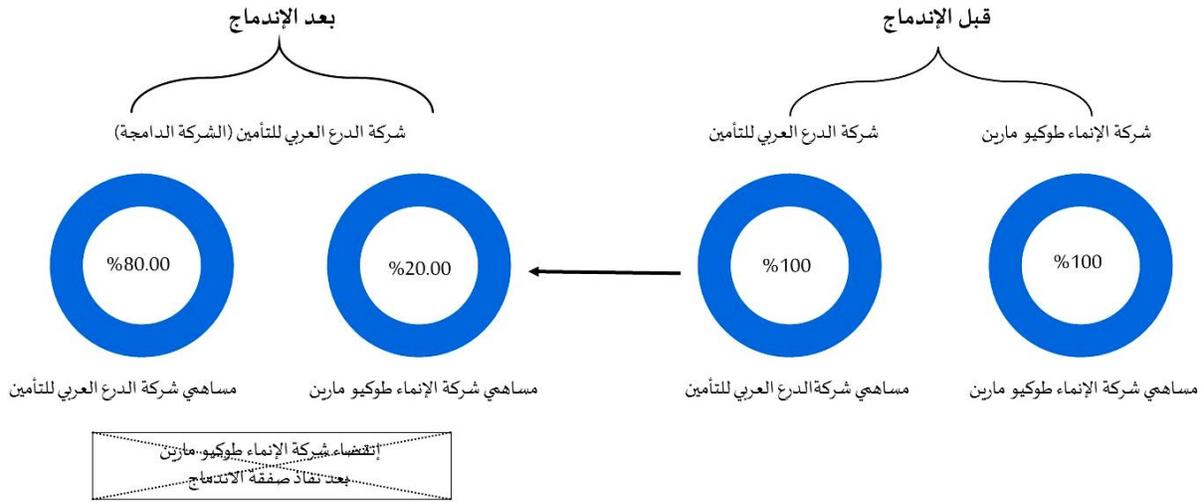
الجدول رقم (2): تفاصيل المساهمين الكبار في شركة الانماء طوكيو وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاندماج وبعدها.

بعد إتمام صفقة الاندماج				قبل إتمام صفقة الاندماج			
إجمالي نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	نسبة الملكية المباشرة (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	نسبة الملكية المباشرة (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)
				28.75%	لا يوجد	28.75%	8,625,000
				28.75%	لا يوجد	28.75%	8,625,000
				0.03%	0.03%	0.0003%	83
					لا ينطبق	42.50%	12,749,917
					لا ينطبق	100%	30,000,000

المصدر: شركة الانماء طوكيو

* إن الملكية المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الانماء طوكيو ناتجة عن الملكية المباشرة لعضو مجلس الإدارة خالد عبد الله الريمح. في حين أن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الانماء طوكيو ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة في مصرف الانماء لكل من (1/ عبد المحسن عبدالعزيز الفارس (رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.063%، 2/ عماد عبدالرحمن البتيري (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.004%، 3/ عبدالله علي الخليفة (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.003%، 4/ خالد عبدالله الريمح (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.0004%، حيث يمتلك مصرف الانماء ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين، و2/ وكذلك الملكية المباشرة في شركة طوكيو مارين القابضة لكل من (1/هايروناري ابواكوما (نائب رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 2/ ساتوشي فورويوا (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 3/ كينتارو كيتا (الرئيس التنفيذي) بنسبة 0.01% (شركة طوكيو مارين القابضة هي شركة مدرجة في السوق المالية الياباني، والملكيات ناتجة عن توزيعات عينية شهرية ويصعب تقدير عددها الصحيح) والذي بدوره تمتلك ما نسبته 100% من رأس مال شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس والذي بدوره تمتلك ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين.

الشكل رقم (1): هيكل الشركتين قبل وبعد عملية الاندماج



المصدر: الشركة

3.1 آثار صفقة الاندماج

شهد قطاع التأمين نمواً يقدر تقريباً بـ 26.9% خلال عام 2022م (وذلك بحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام 2020م، الصادر من البنك المركزي السعودي)، حيث بلغ إجمالي الأقساط المكتتبه 53.4 مليار ريال في عام 2022م مقابل 42.03 مليار ريال في عام 2021م. حافظ التأمين الصحي على مكانته باعتباره أكبر أنشطة التأمين حجماً في عام 2022م، حيث نما بنسبة 26.8% كما بلغت حصته 59.7% من إجمالي الأقساط المكتتبه. كما ارتفعت حصة التأمين العام من إجمالي التأمين من 36.2% في عام 2021م إلى 36.8% في عام 2022م وشهد تأمين الحماية والادخار، الذي يشكل أقل حصة في سوق التأمين، انخفاضاً من 4.1% في عام 2021م لتبلغ 3.5% في عام 2022م.

من جهة أخرى، تتمحور دوافع الصفقة الرئيسية حول تنافسية وتركز الحصة السوقية في قطاع التأمين حالياً، وبحسب تقرير سوق التأمين السعودي للعام 2022م الصادر عن البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً)، فإنه في عام 2022م حققت أكبر ثمان شركات تأمين نسبة 77.5% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها في سوق التأمين في المملكة، فيما حققت بقية الشركات الواردة في التقرير والبالغ عددها 19 شركة نسبة 22.5% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها في سوق التأمين في المملكة. بلغت الحصة السوقية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني خلال العام 2022م ما نسبته 2.1% من إجمالي الأقساط المكتتبه في سوق التأمين، وبلغت الحصة السوقية لقطاع التأمين الصحي لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها في المملكة في عام 2022م ما نسبته 1.14%، وبلغت الحصة السوقية لقطاع التأمين الصحي لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بها في المملكة في عام 2022م ما نسبته 1.44%، كما بلغت الحصة السوقية لقطاع تأمين الحماية والادخار لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من إجمالي أقساط تأمين الحماية والادخار المكتتبه بها في المملكة ما نسبته 22.53% في عام 2022م.

وكما واجه قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية في العام الماضي 2022م عمليتي اندماج لعدد من شركات التأمين مكتملة، بالإضافة إلى عدد من عمليات الاندماج المعلن عنها والجاري استكمالها خلال العام الجاري 2023م. حيث شهد العام 2022م نفاذ اندماج شركتي ولاء للتأمين التعاوني وساب للتكافل، واندماج شركتي الدرع العربي للتأمين التعاوني والأهلي للتكافل. ومن المتوقع أن يشهد قطاع التأمين المزيد من الاندماجات في المستقبل المنظور وذلك كون مبادرات برنامج تطوير القطاع المالي تضمنت مبادرات لتشجيع وتسهيل الاندماجات في قطاع التأمين، والتي تستهدف استدامة نمو القطاع واستقراره ومتانته، ورفع مساهمته في الناتج المحلي الإجمالي، وتنوع منتجاته ورقمته، وتعزيز الابتكار والمنافسة فيه.

إن الاندماج المقترح لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني مع شركة الإنماء طوكيو مارين يعد خطوة هامة للاستحواذ على حصة سوقية أكبر مما يعزز من الوضع التنافسي للشركة الدامجة عند نفاذ قرار صفقة الاندماج. ويرى أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين بأن الخبرة التي يمتلكها فريق شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني والبنية التقنية التي تمتلكها شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني فيما يختص بالتأمين في فروع التأمين العام سيعود نقطة إيجابية ذات ميزة نسبية لتحسن الحصة السوقية للشركة الدامجة، وبذلك ستغطي الشركة الدامجة كافة منتجات التأمين بقطاعاته المختلفة (الصحي الحماية والادخار، المركبات، الممتلكات والحوادث). إضافة إلى ذلك، ونظراً لأن الشركة الدامجة ستتمتع برأس مال أقوى، فإنها ستكون أكثر قدرة على تحمل المخاطر

واستيعاب المزيد من الاكتتابات التأمينية وتقديم خدمات تأمينية أفضل لعملائها. كما أنه من المتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد في تحسن قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها وبالتالي العوائد الاستثمارية الناتجة عن تلك الاستثمارات. ومن ناحية أخرى، يتوقع أن يسهم رأس مال الشركة الدامجة الجديد بالحصول على تقييم أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. إضافة إلى ذلك وبحكم زيادة حجم الأعمال المتوقعة، ستمتع الشركة الدامجة بقدرة أفضل على التفاوض بالأسعار مع شركات إعادة التأمين.

يرى أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين بأن الشركة الدامجة ستستطيع أن تحقّق من نسبة نفقات المصاريف العمومية والإدارية (G&A Expense Ratio) بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد والذي سيضم أعمال شركة الإنماء طوكيو. بالإضافة إلى ذلك، يعتقد أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين بأن الشركة الدامجة ستصبح قادرة على المدى الطويل أن تقدم أسعار أكثر تنافسية لعملائها في سوق التأمين على صعيد قطاع الأفراد وقطاع الشركات.

تتلخص دو افج الاندماج على سبيل المثال لا الحصر في الآتي:

– زيادة الحصة السوقية وزيادة قاعدة العملاء: من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة عن طريق الزيادة المعتبرة في إجمالي الأقساط المكتتبه بالمقارنة إلى إجمالي الأقساط المكتتبه لجميع الشركات في قطاع التأمين، حيث من المتوقع أن تصل الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد الاندماج ما نسبته 2.9% بالمقارنة مع 2.1% لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني قبل الاندماج و0.8% لشركة الإنماء طوكيو مارين قبل الاندماج. أي بارتفاع قدره 0.8% في الحصة السوقية للشركة الدامجة بعد الاندماج عن الحصة السوقية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني قبل الاندماج. بالإضافة إلى أنه من المتوقع أن تتمتع الشركة الدامجة بقاعدة عملاء أكبر وذلك نتيجة دمج قاعدة العملاء لكل الشركتين، والذي بدوره سيؤدي إلى تحسن وضع الشركة الدامجة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو. يبين الجدول التالي الاشتراكات التأمينية المكتتبه حسب تصنيف العملاء لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين قبل نفاذ قرار صفقة الاندماج والشركة الدامجة بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج.

جدول رقم (3) الاشتراكات التأمينية المكتتبه حسب تصنيف العملاء قبل وبعد نفاذ قرار صفقة الاندماج كما في 31 ديسمبر 2022م

التصنيف (ألف ريال سعودي)	شركة الدرغ العربي 31 ديسمبر 2022م	شركة الإنماء طوكيو 31 ديسمبر 2022م	الشركة الدامجة 31 ديسمبر 2022م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة الدرغ العربي
الشركات الكبيرة	699,096	228,318	927,414	33%
الشركات المتوسطة	76,834	93,963	170,797	122%
الشركات الصغيرة	41,128	46,017	87,145	112%
الشركات متناهية الصغر	45,971	11,431	57,402	25%
الأفراد	243,256	58,856	302,112	24%
الإجمالي	1,106,285	438,585	1,544,870	40%

المصدر: القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو، والقوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

– تحسّن قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن من المتوقع أن تتحسن قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها بشكل أفضل وذلك نتيجة تراكم الخبرات فيما يتعلق بالجانب الاستثماري لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بعد الاندماج، وكذلك نتيجة زيادة المتانة المالية وحجم الاستثمارات للشركة الدامجة. ويبين الجدول التالي تفاصيل هذه الاستثمارات لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين قبل نفاذ قرار صفقة الاندماج والشركة الدامجة بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج.

جدول رقم (4) الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2022م بناء على القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة

البند (ألف ريال سعودي)	شركة الدرغ العربي 31 ديسمبر 2022م	شركة الإنماء طوكيو 31 ديسمبر 2022م	الشركة الدامجة 31 ديسمبر 2022م	نسبة الزيادة في الشركة الدامجة بالمقارنة مع شركة الدرغ العربي
الودائع قصيرة الأجل	342,815	100,970	443,785	29%
استثمارات مرتبطة بوحدة	554,861	98,273	653,134	18%
استثمارات	636,612	99,968	736,580	16%
الإجمالي	1,534,288	299,211	1,833,499	20%

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة الدامجة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.



- تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها والقدرة على تقديم منتجات بأسعار تنافسية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستكون قادرة على تخفيض النفقات التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وذلك نتيجة دمج الخدمات المشتركة لكل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، مما سوف يؤدي إلى انخفاض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها. وبناءً على القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م بلغت نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ما نسبته 8.3%، في حين بلغت ما نسبته 10.9% في الشركة الدامجة وذلك بناءً على القوائم المالية الافتراضية الموحدة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، تجدر الإشارة إلى أن نسبة النفقات التشغيلية ارتفعت بنسبة 2.6% في الشركة الدامجة، ولكن في المقابل ارتفعت اشتراكات التأمين المكتتبه بنسبة 40%. بالإضافة إلى أن انخفاض النفقات التشغيلية للشركة الدامجة ستلبي بظلالها على إمكانية الشركة من تقديم منتجات تأمينية بأسعار أكثر تنافسية على المدى الطويل.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين: كنتيجة للاندماج الذي سيخلق قيمة أكبر للشركة الدامجة من ناحية الحصة السوقية لإجمالي الاشتراكات التأمينية المكتتبه مقارنة بالقطاع ككل، حيث بلغ إجمالي اشتراكات التأمين المكتتب بها لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني كما في 31 ديسمبر 2022م مبلغ 1,106 مليون ريال سعودي في حين بلغ إجمالي اشتراكات التأمين المكتتب بها 1,544.9 مليون ريال سعودي للشركة الدامجة بناءً على القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، فإن قدرة الشركة الدامجة على التفاوض مع معيدي التأمين ستكون أقوى نظراً لحجم الأعمال لدى الشركة الدامجة بعد الاندماج والتي ستجعلها في موقف أقوى أمام المفاوضات على الأسعار والشروط مع معيدي التأمين والذي بدوره سيؤدي إلى تقليل تكاليف إعادة التأمين. وتتعامل شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مع عدد 81 معيد تأمين في حين تتعامل شركة الإنماء طوكيو مارين مع عدد 12 معيد تأمين.
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة: من المتوقع بعد الاندماج أن الشركة الدامجة ستتمتع بانتشار جغرافي أوسع من خلال دمج شبكة الفروع التي تمتلكها كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو، بالإضافة إلى أن زيادة الانتشار الجغرافي للشركة الدامجة سيحقق المستهدفات المطلوبة من صفقة الاندماج من حيث النمو في إجمالي الأقساط المكتتبه عبر شبكة الفروع التي أصبحت أكثر انتشاراً والذي بدوره سيزيد القوة الاقتصادية للشركة الدامجة وسيزيد كذلك قدرة الشركة الدامجة على المنافسة في قطاع التأمين. يبين الجدول التالي التوزيع الجغرافي الحالي لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو.

جدول رقم (5): التوزيع الجغرافي لفروع ونقاط بيع شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو

المدينة	شركة الدرغ العربي		شركة الإنماء طوكيو	
	فرع	نقطة بيع	فرع	نقطة بيع
الرياض	2	2	1	-
جدة	1	-	1	-
الخبر	1	-	-	-
أبها	-	1	-	-
الخبر	-	-	1	-
الإجمالي	4	3	3	-

المصدر: معلومات إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو.

- تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة: ستتمتع الشركة الدامجة كنتيجة لصفقة الاندماج برأس مال أقوى وبمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي سيرفع قدرتها على تحمل مستوى مخاطرة أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل، كما من المتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية. سيبلغ رأس مال الشركة الدامجة بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج مبلغ (798.2) مليون ريال سعودي بنسبة زيادة تبلغ (25%) عن رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني قبل نفاذ قرار صفقة الاندماج البالغ (638.5) مليون ريال سعودي.
 - الاستفادة من تكامل الخبرات الإدارية والفنية التي قد تنتج نتيجة دمج الأعمال: من المنتبئ به بعد صفقة الاندماج أن الشركة الدامجة ستستفيد من الخبرات التراكمية فيما يتعلق بالجوانب الإدارية والفنية والبنية التقنية وإدارة المخاطر التي تملكها كلا الشركتين.
- ويجدر بالذكر أن صفقة الاندماج تحظى بتأييد وتوصية من مجلسي إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني.

3.2 طريقة تحديد معامل مبادلة الأسهم

تم الاتفاق بين كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين على معامل المبادلة الذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في الشركة الدامجة عند إتمام صفقة الاندماج، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين. وقامت شركة الإنماء طوكيو مارين خلال مرحلة التفاوض هذه بالأخذ بمشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة بيانات العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال شركة الدرغ العربي. لقد خضعت المناقشات التي أجريت حول معامل المبادلة لأحكام مذكرة التفاهم الموقعة بين شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/05/19 هـ (الموافق 2022/12/13 م)، بحيث أنه تم الاتفاق بين الشركتين على أنه وفي حال التوصل إلى قرار نهائي بشأن صفقة الاندماج، فإنه سيتم ذلك عن طريق دمج شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني عبر قيام شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإصدار الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين، مقابل نقل أصول والتزامات شركة الإنماء طوكيو مارين إلى شركة الدرغ العربي. كما تم الاتفاق بين الشركتين أن التقييم سيكون على طريقة القيمة الدفترية لحقوق الملكية وطريقة القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية وفق البيانات المالية المعلنة لكل من الشركتين كما في تاريخ 31 ديسمبر 2022م وذلك بعد إجراء التعديلات التي سيتم الاتفاق عليها تبعاً لنتائج الفحص المبني اللازم وعملية التحقق، بالإضافة إلى ذلك، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية الخاصة بشركة الإنماء طوكيو مارين بالقيمة الضمنية (Embedded Value) لمحفظه وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والادخار (Protection and Savings takaful Portfolio) الخاصة بشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني.

بناءً عليه، تم التقييم باستخدام منهجية القيمة الدفترية المعدلة لحقوق الملكية كما في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، وذلك بعد إجراء تعديلات العناية المهنية اللازمة من أجل التوصل إلى معامل المبادلة المتعلق بصفقة الاندماج. وفيما يلي جدول يوضح طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة. الجدول رقم (6): طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة

بالريال السعودي، فيما عدا ما تم ذكره خلاف ذلك			
الشركة الدامجة	شركة الإنماء طوكيو مارين	شركة الدرغ العربي	كما في القوائم المالية المعلنة للعام 2022م
	194,372,000	1,112,886,000	(أ) القيمة الدفترية لحقوق الملكية كما في تاريخ 2022/12/31م
			تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الدرغ العربي
		28,200,000	(+) تقييم القيمة الضمنية لمحفظه تأمين الحماية والادخار *
		37,780,000	(+) إعادة تقييم حصة شركة الدرغ العربي في شركة نجم لخدمات التأمين
		(34,244,000)	(-) الأصول غير الملموسة الناتجة عن الاندماج السابق مع شركة الأهلي تكافل
		(182,474,000)	(-) 50% من الشهرة الناتجة عن الاندماج السابق مع شركة الأهلي تكافل في عام 2022م والاستحواذ على شركة الدرغ العربي البحرينية في 2007م
لا ينطبق		(150,738,000)	(ب) إجمالي التعديلات لشركة الدرغ العربي (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهاالة ومدخلات شركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو مارين المتفق عليها من قبل الطرفين)
			تعديلات القيمة الدفترية لحقوق الملكية لشركة الإنماء طوكيو مارين
		5,750,000	(+) أثر التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (17) و (9)
		2,630,755	(+) تقييم القيمة الضمنية لمحفظه تأمين الحماية والادخار *
		37,780,000	(+) إعادة تقييم حصة شركة الإنماء طوكيو مارين في شركة نجم لخدمات التأمين
		46,160,755	(ج) إجمالي التعديلات لشركة الإنماء طوكيو مارين (تتمثل من تعديلات الفحص النافي للجهاالة ومدخلات شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي المتفق عليها من قبل الطرفين)
			التقييم النهائي بعد تعديلات الفحص النافي للجهاالة ومدخلات شركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو مارين المتفق عليها من قبل الطرفين
	1,202,680,755	(أ+ج) 240,532,755	(أ+ب) 962,148,000
	%100	%20.00	%80.00
	63,852,462		عدد أسهم شركة الدرغ العربي المصدرة حالياً (سهم)
	30,000,000		عدد أسهم شركة الإنماء طوكيو مارين المصدرة حالياً (سهم)
	15,962,833		عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين (سهم)
	0.532094433333330000		معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين (عدد الأسهم التي ستصدر لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين) ÷ عدد أسهم شركة الإنماء طوكيو مارين المصدرة حالياً
	79,815,295		إجمالي عدد أسهم الشركة الدامجة (بعد إتمام صفقة الاندماج) (سهم)

تم تحديد القيمة الضمنية لمحفظه شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني من خلال قيام كل طرف بتعيين مستشار تقييم للمحفظه التأمينية، وقد تم تحديد القيمة الضمنية من خلال استخدام منهجية تحديد القيمة الحالية للأرباح المستقبلية المتوقعة. مع الإشارة إلى أنه قد تم تقييم القيمة الضمنية بقيمة (2,630,755) ريال سعودي من قبل شركة بدري منجمنت كونسولتنسي (مستشار شركة الإنماء طوكيو مارين لإعداد العناية المهنية الاكتوارية ومستشار التقييم للمحفظه التأمينية)، وبقيمة (28,200,000) ريال سعودي من قبل ديلويت للخدمات الإستشارية المالية المحدودة (مستشار شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لتقييم للمحفظه التأمينية لشركة الإنماء طوكيو مارين).

وبناء على معامل المبادلة المذكور أعلاه، سوف تقوم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بزيادة رأس مالها وإصدار عدد خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنين وستين ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثين (15,962,833) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (10) عشر ريالاً سعودية للسهم الواحد وتسجل لصالح المساهمين في شركة الإنماء طوكيو مارين. يبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغاً قدره مائة وتسعة وخمسون مليوناً وستمائة وثمانية وعشرون ألفاً وثلاثمائة وثلاثون (159,628,330) ريالاً سعودياً، ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة الدرغ العربي البالغ (19.08) ريال سعودي كما في تاريخ 1444/11/24 هـ (الموافق 2023/06/13 م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية الاندماج) مبلغ وقدره ثلاثمائة وأربعة مليوناً وخمسمائة وسبعون ألفاً وثمانمائة وأربعة وخمسون (304,570,854) ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة إصدار الأسهم الجديدة (كما سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة الدرغ العربي) في وقت لاحق وبناءً على سعر الإغلاق لسعر سهم شركة الدرغ العربي في آخر يوم تداول يسبق إتمام صفقة الاندماج. كما يجدر بالذكر أنه لن يحصل المساهمون في شركة الإنماء طوكيو على أي مقابل نقدي نتيجة صفقة الاندماج.

الجدول رقم (7): طريقة احتساب معامل المبادلة

البيد	الإيضاح
تقييم الشركة الدامجة "بعد عملية الاندماج"	تقييم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني + تقييم شركة الإنماء طوكيو مارين.
نسبة ملكية شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في الشركة الدامجة "بعد عملية الاندماج"	$\frac{\text{تقييم شركة الدرغ العربي}}{\text{تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)}}$
نسبة ملكية شركة الإنماء طوكيو مارين في الشركة الدامجة "بعد عملية الاندماج"	$\frac{\text{تقييم شركة الإنماء طوكيو مارين}}{\text{تقييم الشركة الدامجة (بعد صفقة الاندماج)}}$
عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الحاليين بعد عملية الاندماج	كما هو قبل زيادة رأس المال أي (63,852,462) سهم
عدد الأسهم الجديدة لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين الحاليين	$\frac{\text{عدد أسهم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني المصدرة حالياً}}{\text{نسبة ملكية شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في الشركة الدامجة (بعد إتمام صفقة الاندماج)}}$
معامل المبادلة مقابل كل (1) سهم مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين	$\frac{\text{عدد الأسهم التي سوف تُصدر لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو لغرض صفقة الاندماج}}{\text{عدد أسهم شركة الإنماء طوكيو المصدرة حالياً}}$

المصدر: شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين

3.3 شروط إتمام صفقة الاندماج

يتوقف تنفيذ صفقة الاندماج على استيفاء عدد من الشروط المسبقة (فضلاً مراجعة القسم (8.1) بعنوان "اتفاقية الاندماج" والقسم (10) بعنوان "الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج") من هذا التعميم .



4 رأي مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بشأن صفقة الاندماج

يرى أعضاء مجلس الإدارة بأن صفقة الاندماج هي صفقة عادلة ومعقولة، وذلك بعد إتمام دراسة العناية الواجبة بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم، وفرص النمو المستقبلية للشركة الدامجة، وبما يشتمل على المنافع المتوقعة من صفقة الاندماج، والاستشارة المالية المستقلة المقدمة من قبل شركة يقين المالية إلى مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) والمرفق نسخة عنها في الملحق رقم (1) من هذا التعميم بما مفاده بأنه كما هو عليه الوضع في ذلك التاريخ، ومع مراعاة العوامل والافتراضات الموضحة في تلك الاستشارة، فإن شركة يقين المالية ترى أن معامل المبادلة في صفقة الاندماج المقترحة يعد عادلاً من وجهة نظر مالية تجاه حاملي أسهم الشركة المندمجة.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين أن صفقة الاندماج تصب في مصلحة الإنماء طوكيو مارين ومساهميها، وبالتالي فإنهم يوصون، بالإجماع، بالموافقة على قرارات الاندماج الموضحة في نموذج الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للإنماء طوكيو مارين، وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين في الاعتبار الاستشارات الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاندماج.

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

5 رأي مجلس إدارة الإينماء طوكيو مارين بشأن خطط شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بالإينماء طوكيو مارين ومنافع صفقة الاندماج

5.1 نبذة عامة

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

5.2 المنافع التي تعود على مساهمي شركة الإينماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني

سيكون الاندماج مفيداً لكل من مساهمي الإينماء طوكيو مارين والدرغ العربي للتأمين التعاوني، حيث يُعتقد أن الاندماج سيساهم فيما يلي:

- تحسين الوضع التنافسي للشركة الدامجة في سوق التأمين: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإنه من المتوقع أن تزيد الحصة السوقية للشركة الدامجة وبقاعدة عملاء أكبر وأكثر تنوعاً، وبالتالي سيؤدي ذلك إلى تحسن وضع الشركة ونتائج عملياتها التشغيلية والمالية مقارنة بالمراكز الحالية لكل من الدرغ العربي للتأمين التعاوني والإينماء طوكيو مارين كلاً على حده.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن من المتوقع أن تتحسن قدرة الشركة الدامجة على استثمار أموالها بشكل أفضل وذلك نتيجة تراكم الخبرات فيما يتعلق بالجانب الاستثماري لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإينماء طوكيو مارين بعد الاندماج، وكذلك نتيجة زيادة المئانة المالية وحجم الاستثمارات للشركة الدامجة. ويبين الجدول التالي تفاصيل هذه الاستثمارات لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإينماء طوكيو مارين قبل نفاذ قرار صفقة الاندماج والشركة الدامجة بعد نفاذ قرار صفقة الاندماج.
- تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها والقدرة على تقديم منتجات بأسعار تنافسية: كنتيجة لصفقة الاندماج، فإن الشركة الدامجة ستكون قادرة على تخفيض النفقات التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية بما يتناسب مع حجم أعمالها الجديد، وذلك نتيجة دمج الخدمات المشتركة لكل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإينماء طوكيو، مما سوف يؤدي إلى انخفاض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها.
- تحسين قدرة الشركة الدامجة على التفاوض على الأسعار مع معيدي التأمين: كنتيجة للاندماج الذي سيخلق قيمة أكبر للشركة الدامجة من ناحية الحصة السوقية لإجمالي الاشتراكات التأمينية المكتتبه مقارنة بالقطاع ككل، لذا فإن قدرة الشركة الدامجة على التفاوض مع معيدي التأمين ستكون أقوى نظراً لكبر حجم الأعمال لدى الشركة الدامجة بعد الاندماج والتي ستجعلها في موقف أقوى أمام المفاوضات على الأسعار والشروط مع معيدي التأمين والذي بدوره سيؤدي إلى تقليل تكاليف إعادة التأمين.
- تعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة الدامجة: من المتوقع بعد الاندماج أن الشركة الدامجة ستتمتع بانتشار جغرافي أوسع من خلال دمج شبكة الفروع التي تمتلكها كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإينماء طوكيو، بالإضافة إلى أن زيادة الانتشار الجغرافي للشركة الدامجة سيحقق المستهدفات المطلوبة من صفقة الاندماج من حيث النمو في إجمالي الأقساط المكتتبه عبر شبكة الفروع التي أصبحت أكثر انتشاراً والذي بدوره سيزيد القوة الاقتصادية للشركة الدامجة ويزيد كذلك قدرة الشركة الدامجة على المنافسة في قطاع التأمين.
- تحسين كفاءة رأس مال الشركة الدامجة: ستتمتع الشركة الدامجة كنتيجة لصفقة الاندماج برأس مال أقوى وبمستوى ملاءة مالية أقوى، وبالتالي سيرفع قدرتها على تحمل مستوى مخاطرة أعلى وتقديم خدمات تأمينية أفضل، كما من المتوقع أن يسهم رأس المال الجديد بالحصول على تصنيف أفضل من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية.



6 رأي مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين بشأن خطط شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بموظفي شركة الإنماء طوكيو مارين

بالإشارة إلى العقد الموقع بين كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14 م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25 م)، والذي يتضمن الشروط والأحكام المتعلقة بتنفيذ صفقة الاندماج، فإن شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ستقوم باستيعاب كافة موظفي الإنماء طوكيو مارين ضمن الشركة الدامجة بعد الاندماج. ولن ينتج عن صفقة الاندماج في حال إتمامها أي عملية تسريح لأي من موظفي شركة الإنماء طوكيو مارين. وعليه، فإن مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين يرى أن تلك الخطط تصب في مصلحة موظفي الإنماء طوكيو مارين.

7 حصص الملكية والتعاملات

يوضح الجدول التالي ملكية الأسهم المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الإئماء طوكيو مارين وكبار التنفيذيين في رأس مال شركة الإئماء طوكيو مارين.

الجدول رقم (8): ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الإئماء طوكيو كما في سجل المساهمين بتاريخ 1445/01/28هـ (الموافق 2023/08/15م)

الاسم	المنصب	عدد الأسهم (المملوكة بشكل مباشر) (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	إجمالي نسبة الملكية (%)
عبدالمحسن عبدالعزيز الفارس*	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	%0.018	%0.018
هايروناي ايواكوما**	نائب رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	%0.003	%0.003
بشر محمد برهان الدين بخيت	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبدالله علي عبدالله الخليفة*	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	%0.001	%0.001
ساتوشي فورويا**	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	%0.003	%0.003
خالد عبدالله الرميح*	عضو مجلس الإدارة	83	%0.0003	%0.0001	%0.0004
عماد عبدالرحمن البتيري*	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	%0.001	%0.001
هشام محمد البراك	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
كينتارو كيتا**	الرئيس التنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	%0.003	%0.003
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة	-	83	%0.0003	%0.0261	%0.0264
الإجمالي - كبار التنفيذيين	-	لا يوجد	لا يوجد	%0.003	%0.003
الإجمالي - أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	-	83	%0.0003	%0.0291	%0.0294

المصدر: شركة الإئماء طوكيو وتداول

*إن الملكيات غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة (عبدالمحسن عبدالعزيز الفارس، عبدالله علي الخليفة، خالد عبدالله الرميح، عماد عبدالرحمن البتيري) هي ناتجة عن ملكيتهم المباشرة في مصرف الإئماء.

**إن الملكيات غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة (هايروناي ايواكوما، ساتوشي فورويا) والرئيس التنفيذي (كينتارو كيتا) هي ناتجة عن ملكيتهم المباشرة بما نسبته 0.01% لكل منهم من أسهم شركة طوكيو مارين القابضة والتي بدورها تمتلك ما نسبته 100% من أسهم شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس والتي بدورها تملك ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الإئماء طوكيو مارين.

الجدول رقم (9): كبار المساهمين في شركة الإئماء طوكيو مارين

المساهمين	عدد الأسهم (سهم)	نسبة الملكية (%)	الوصف
شركة مصرف الإئماء	8,625,000	%28.75	شركة مساهمة عامة سعودية مرخصة بتقديم الخدمات المصرفية.
شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس (TMNF)	8,625,000	%28.75	شركة يابانية مقيدة في سجل شركات التأمين في دولة الامارات العربية المتحدة ومرخصة بتقديم منتجات التأمين.

المصدر: شركة الإئماء طوكيو وتداول



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

كما يؤكد مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين:

- أن الإنماء طوكيو مارين لا تملك ولا تسيطر حالياً أو في أي وقت خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ نشر هذا التعميم على أي أسهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني.
- أن جميع أعضائه لم يقوموا بالتعامل في أسهم الإنماء طوكيو مارين أو أسهم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني خلال الاثني عشر شهراً السابقة لتاريخ هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل: (1) شركة الإنماء طوكيو مارين؛ (2) صندوق تقاعد تابع لشركة الإنماء طوكيو مارين؛ (3) أحد مستشاري شركة الإنماء طوكيو مارين؛ أو (4) أي شخص يتصرف بالاتفاق مع شركة الإنماء طوكيو مارين .
- عدم وجود أي حصص ملكية في الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاونية مملوكة أو مسيطرة عليها من قبل شخص أبرم اتفاق على أي ترتيب تعويض، أو خيار، أو أي ترتيب، أو اتفاق، أو تفاهم، سواء كان بشكل رسمي أو غير رسمي، وأيا كانت طبيعته والذي قد يكون حافظاً لأي شخص للاحتفاظ أو التعامل أو الامتناع عن التعامل في الأوراق المالية لإنماء طوكيو مارين .
- أن شركة الإنماء طوكيو مارين لم تقم بشراء أو استرداد أي من أسهمها خلال الاثني عشر شهراً السابقة لنشر هذا التعميم.
- عدم وجود أي حصص ملكية في شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني تُدار على أساس السلطة التقديرية لمدير صندوق استثماري مُسيطر عليه، أو مُسيطر، أو حتى تحت ذات السيطرة مع شركة الإنماء طوكيو مارين أو أي شخص يتصرف بالاتفاق معها؛ أو مع أي «مستشار ذي صلة» مع شركة الإنماء طوكيو مارين أو أي شخص يتصرف مع أو بالاتفاق معها. ويُقصد بمصطلح «مستشار ذي صلة» شركة يقين المالية أو أي مستشار لشركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بالاندماج، أو أي مستشار يقدم استشارات لشخص يتصرف بالاتفاق مع شركة الإنماء طوكيو مارين بخصوص صفقة الاندماج، أو لشخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية بمزاولة نشاط الأوراق المالية لصالح شركة الإنماء طوكيو مارين. أو بخصوص الموضوع الذي يعتبر بسببه الشخص طرفاً في التصرف بالاتفاق مع شركة الإنماء طوكيو مارين.

8 العقود الجوهرية

خلال السنتين السابقتين لبدء فترة العرض، باستثناء اتفاقية الاندماج الموقعة مع شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني، لم تقم شركة الإنماء طوكيو مارين بإبرام أي عقود جوهرية خارج إطار النشاط العادي بنسبة تبلغ 10٪ أو أكثر من إيرادات الإنماء طوكيو مارين وفقاً لقوائمها المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022م.

8.1 اتفاقية الاندماج

أبرم كل من مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين ومجلس إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني اتفاقية الاندماج بتاريخ 1444/11/25 هـ (الموافق 2023/06/14م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07 هـ (الموافق 2023/07/25م). وقد تضمنت هذه الاتفاقية شروط خاصة لتنفيذ صفقة الاندماج وفقاً للخطوات والإجراءات ومعامل المبادلة المحددة في تعميم مجلس الإدارة، بالإضافة إلى تعهدات و ضمانات معينة من قبل إدارة الشركتين. وبالتالي ستخضع صفقة الاندماج إلى الشروط المبينة في بنود اتفاقية الاندماج والمذكورة أدناه. وفيما يلي ملخص عن البنود والشروط الجوهرية والشروط المسبقة أو التعهدات الواردة في اتفاقية الاندماج وهي على الشكل التالي:

8.1.1 الاتفاق على الاندماج

وفقاً للبند الثاني من اتفاقية الاندماج، اتفق كلا من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني على الاندماج وفقاً لنظام الشركات ولائحة الاندماج والاستحواذ والأنظمة واللوائح الأخرى المعمول بها وفقاً لأحكام اتفاقية الاندماج، ومع مراعات الشروط الواردة في القسم رقم 8.1.2 "الشروط المسبقة" وما يلي:

1. أن يتم دمج شركة الإنماء طوكيو مارين وضمها في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني ونقل جميع حقوقها والتزاماتها وأصولها ومسؤولياتها إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بموجب نظام الشركات اعتباراً من تاريخ نفاذ قرار صفقة الاندماج؛
2. في تاريخ إتمام صفقة الاندماج، أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج، سيتم إصدار الأسهم الجديدة للمساهمين الظاهريين في سجل مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين في يوم التداول الثاني الذي يلي تاريخ تعليق أسهم شركة الإنماء طوكيو، أو في أي يوم آخر تحدده هيئة السوق المالية أو تداول أو مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) وفقاً لمعامل المبادلة؛
3. في تاريخ نفاذ قرار صفقة الاندماج، سينتهي وجود شركة الإنماء طوكيو مارين كشركة مستقلة.
4. يكون "معامل المبادلة" كما يلي (0.532094433333330000) سهم في شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين.
5. وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بناء على معامل المبادلة الموضح أعلاه كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح.
6. وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها، ستقوم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بجمع الاستحقاقات الجزئية وبيع أسهم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني المعنية نيابة عن جميع مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين الذين يحق لهم الحصول على الأسهم الجزئية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في السوق نقداً، وبعد ذلك، تقوم شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بتوزيع صافي العائدات النقدية على مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين بما يتناسب مع استحقاقاتهم الجزئية.
7. يتعاون كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين على إعلان توقيع اتفاقية الاندماج على تداول فور توقيعها (أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعد ذلك).
8. تؤكد شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين صراحة بموجب اتفاقية الاندماج بأن الغرض من الاندماج يتمثل في تحويل الأنشطة الاقتصادية لشركة الإنماء طوكيو مارين لصالح شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بشكل كامل ونهائي. كما تتوخى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين مطابقة التأكيد المذكور أعلاه للمادة (17) من اللائحة التنفيذية لنظام ضريبة القيمة المضافة ووافقان على اتخاذ جميع الإجراءات الأخرى وتوقيع وتسليم جميع المستندات الأخرى قبل تاريخ النفاذ حسبما يلزم لضمان إعفاء الاندماج من ضريبة القيمة المضافة بموجب نظام ضريبة القيمة المضافة.
9. وافق كلاً من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين على أنه في تاريخ إتمام صفقة الاندماج، تُخصص نسبة (80.00%) من رأس مال الشركة الدامجة للمساهمين في شركة الدرغ العربي، وتُخصص نسبة (20.00%) المتبقية من رأس مال الشركة الدامجة لمساهمي شركة الإنماء طوكيو.

8.1.2 الشروط المسبقة

وفقاً للبند الثالث من اتفاقية الاندماج، يجب على كل من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بذل الجهد المعقول (حسب قدرة كل منهما) لضمان استيفاء الشروط التالية في أقرب وقت ممكن عملياً، ويجب على كل طرف التنسيق مع الطرف الآخر كما هو مطلوب بهذا الخصوص، كما اتفقت شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بأنه لا يجوز التنازل عن الشروط أو تعديلها إلا بموافقة خطية من كلا الشركتين:

1. الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة، على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج، أو عدم ممانعة مشروطة بشأن الاندماج (لكن بشروط مقبولة لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو) أو انتهاء فترة المراجعة القانونية المعمول بها، وفقاً لنظام المنافسة.
2. موافقة البنك المركزي السعودي على اتفاقية الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرغ العربي.
3. موافقة الهيئة على طلب تسجيل وطرح أسهم زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني والموافقة على نشر مستند العرض.
4. موافقة تداول على طلب إدراج الاسهم الجديدة لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني في تداول وفقاً لقواعد الإدراج.
5. الحصول على موافقة وزارة التجارة أو الهيئة (حسبما ينطبق) على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة الدرغ العربي، كما نصت عليه قرارات شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بالاندماج.
6. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بأكثرية لا تقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حق التصويت الممتلئة في الاجتماع على شروط صفقة الاندماج والقرارات الأخرى ذات الصلة، وهي الموافقة على زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، والموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني الخاصة بصفقة الاندماج والموافقة على تفويض مجلس إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة التي تخص صفقة الاندماج؛
7. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين بأكثرية لا تقل عن ثلاثة أرباع الأسهم التي لها حق التصويت الممتلئة في الاجتماع على صفقة الاندماج والقرارات الأخرى ذات الصلة، وهي التصويت على العرض المقدم من شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، وتفويض مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج؛ و
8. عدم صدور أي أمر قضائي، أو حكم أو مرسوم أو أي إجراء آخر من أي هيئة حكومية ذات اختصاص قضائي في المملكة العربية السعودية يكون سارياً ويحظر نفاذ قرار صفقة الاندماج وفقاً لبنود اتفاقية الاندماج أو يجعلها غير قانونية.

وتتعهد شركة الإنماء طوكيو مارين أن يصدر مجلس إدارتها خطاباً موجهاً إلى شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني لتأكيد ما إذا (1) كان يحق لأي من موظفي شركة الإنماء طوكيو مارين أو كبار المدراء التنفيذيين أو المستشارين الحصول على مكافأة أو تعويض عمولات أو أي مكافأة أخرى بشأن الاندماج مع تقديم تفاصيل هذه الاستحقاقات بشكل كامل؛ (2) تم سداد أو سيتم سداد أي مدفوعات (وتاريخ ذلك السداد)؛ (3) تم استحقاق مبلغ أي دفعة في حسابات شركة الإنماء طوكيو مارين وذلك كما في القوائم المالية. إلى الحد الذي تم فيه سداد المدفوعات أو سيتم سدادها، ولكن لم يتم احتسابها كما في القوائم المالية، فسوف يتم تخفيض هذا المبلغ من التقييم النهائي لشركة الإنماء طوكيو مارين.

كما تتعهد شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أن يصدر مجلس إدارتها خطاباً موجهاً إلى شركة الإنماء طوكيو مارين لتأكيد ما إذا كان (1) يحق لأي من موظفي شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني أو كبار المدراء التنفيذيين أو المستشارين الحصول على مكافأة أو تعويض عمولات أو أي مكافأة أخرى بشأن الاندماج مع تقديم تفاصيل هذه الاستحقاقات بشكل كامل؛ (2) تم سداد أو سيتم سداد أي مدفوعات (وتاريخ ذلك السداد)؛ (3) تم استحقاق مبلغ أي دفعة في حسابات شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني وذلك كما في القوائم المالية. إلى الحد الذي تم فيه سداد المدفوعات أو سيتم سدادها، ولكن لم يتم احتسابها كما في القوائم المالية، فسوف يتم تخفيض هذا المبلغ من التقييم النهائي لشركة الدرغ العربي.

تتعهد شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني بإشعار شركة الإنماء طوكيو، بموجب النظام المعمول به، فور علمها بـ (1) استيفاء أي شرط من الشروط المذكورة أعلاه؛ أو (2) التأخر في استيفاء أي شرط، أو فعل أو إغفال أو حدث، أو أي سبب آخر مهما كانت طبيعته، بما قد يؤدي إلى تأخير استيفاء الشروط المذكورة أعلاه أو عدم استيفائها إطلاقاً.

تتعهد شركة الإنماء طوكيو مارين بإشعار شركة الدرغ العربي، بموجب النظام المعمول به، فور علمها بـ (1) استيفاء أي شرط من الشروط المذكورة أعلاه؛ أو (2) التأخر في استيفاء أي شرط، أو فعل أو إغفال أو حدث، أو أي سبب آخر مهما كانت طبيعته، بما قد يؤدي إلى تأخير استيفاء الشروط المذكورة أعلاه أو عدم استيفائها إطلاقاً.

8.1.3 الإنهاء

مع مراعاة الفقرة 2 من البند 14 من اتفاقية الاندماج، تنتهي اتفاقية الاندماج بأثر فوري وتتوقف جميع حقوق والتزامات الطرفين بموجب اتفاقية الاندماج في حال حدوث أي من التالي:

(أ) إرسال إشعار خطي بالإنهاء من قبل أحد الطرفين إلى الطرف الآخر بعد انتهاك الطرف الآخر لاتفاقية الاندماج حيثما يشكل الانتهاك المذكور حدثاً سلبياً جوهرياً، بما في ذلك انتهاك أحد الطرفين لما يلي:

1. التزام بموجب البند 5 من اتفاقية الاندماج، والمتعلق بالتزامات شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني والائماء طوكيو مارين بتقديم الوثائق اللازمة لهيئة السوق المالية والحصول على موافقة الهيئة على جميع الوثائق اللازمة لإتمام اتفاقية الاندماج، وتعاون وتقديم كلا الشركتين المعلومات اللازمة لبعضهما البعض، كما هو ضرورياً بشكل معقول، في سبيل إنهاء كل من الشركتين للوثائق اللازم تقديمها لهيئة السوق المالية؛

2. تعهد طبقاً للفقرة 1 من البند 10 من اتفاقية الاندماج، لم يتم اعتماده أو لا يُعد معتمداً من قبل الطرف الآخر؛

3. ضمان بموجب البندين 3-12 (د) و3-12 (ف) من اتفاقية الاندماج، والتي تنص على أن الطرفين قاموا بجمع واعداد مواد الإفصاح بحسن نية استجابة لطلبات خطية عن معلومات مقدمة من الطرف الآخر لأغراض إجراء جدوى اقتصادية فيما يتعلق بالاندماج (بما في ذلك أثناء الفحص النافي للجهالة)، هي صحيحة ودقيقة من جميع النواحي الجوهرية وغير مضللة من أي ناحية جوهريّة كما في تاريخ تقديم تلك المعلومات، وأنه لم يتم بحجب أي معلومات جوهرية في سياق عملية الاندماج؛

4. الضمانات الواردة في البند 4-12 من اتفاقية الاندماج.

ويشترط دائماً وجوب أن يشكل إخلال من هذا القبيل حدث سلبى جوهري بموجب اتفاقية الاندماج.

(ب) عدم تحقق الشروط المسبقة أو التنازل عنها، جزئياً أو كلياً، قبل تاريخ الإنهاء؛

(ج) من قبل أي من الطرفين وفقاً للفقرة الفرعية 2 من البند 15 من اتفاقية الاندماج؛

(د) إعطاء إشعار خطي بالإنهاء من طرف يكون مستفيداً في ضمان معطى بموجب البند 2-12 فيما يتعلق بالإخلال بضمناً شريطة أن يعطى الإشعار خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ علم ذلك الطرف بحدوث الإخلال بضمناً؛

(هـ) إعطاء إشعار خطي بالإنهاء يعطيه أحد الطرفين للطرف الآخر في حال وجود إخلال جوهري بالقانون الساري وبذلك باستثناء الحالات الواردة في البند 1-14 (أ)

يتم إنهاء اتفاقية الاندماج دون المساس بأي حقوق تكون قد نشأت لأي طرف قبل ذلك الإنهاء. وتظل بنود الاتفاقية المتعلقة بالسرية، والانهاء، الحدث السلبى الجوهري، ورسوم الانهاء، والاشعارات، والضمانات الاضافية، وعدم وجود حقوق الغير، ومجمل الاتفاق، والنفقات والمصاريف، وتسوية المنازعات والنظام الحاكم، سارية حتى بعد إنهاء اتفاقية الاندماج.

إذا تم إنهاء اتفاقية الاندماج وفقاً لشروطها، فلن يكون بإمكان أي طرف تقديم أي مطالبة من أي نوع ضد الطرف الآخر بموجب اتفاقية الاندماج، إلا في الحالات التالية:

(أ) لغرض دفع رسوم الانهاء وفقاً لما ورد في البنود 15 من اتفاقية الاندماج، أو

(ب) فيما يتعلق بأي حقوق أو التزامات مستحقة لأي طرف قبل ذلك الإنهاء، أو

(ج) بموجب أي من الأحكام التي تظل سارية المفعول على النحو المنصوص عليه في الفقرة 2 من البند 14 من اتفاقية الاندماج.

8.1.4 رسوم الإنهاء

في مقابل موافقة شركة الإنماء طوكيو مارين على تخصيص الموارد وتكبد المصروفات وأتعاب المحاماة وغيرها من التكاليف لتحقيق مصلحة شركة الإنماء طوكيو مارين في الاندماج، تتعهد شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بموجب اتفاقية الاندماج بدفع رسوم الإنهاء والتي تبلغ قيمتها 3,750,000 ريال سعودي على الفور إلى شركة الإنماء طوكيو مارين أو الجهة التي تحددها شركة الإنماء طوكيو مارين (وذلك في موعد لا يتجاوز في أي حال خمسة (5) أيام عمل بعد أول طلب من شركة الإنماء طوكيو) في حال أنه، وبعد تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج، تم إلغاء عملية الاندماج، أو سحبهما، أو تم إنهاءها قبل تاريخ سريانها، نتيجة لأي من الآتي:

(أ) عدم تمكن مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من التقدم بتوصية بالاندماج لمساهمي شركة الدرع العربي، أو إذا انسحب مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من عملية الاندماج، أو أجرى تعديلاً سلبياً وجوهرياً على توصيته بإتمام عملية الاندماج كما جرى وصفها في تعميم مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني أو إذا أوصى بعرض آخر لمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني غير العرض الوارد في مستند عرض شركة الدرع العربي؛

(ب) عدم قيام شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني باتخاذ جميع الإجراءات التي تكون مناسبة وضرورية بشكل معقول وفي حدود سلطتها لتنفيذ الاندماج كما هو مطلوب وفقاً لاتفاقية الاندماج، لتحقيق سريان اتفاقية الاندماج قبل التاريخ النهائي لإتمام صفقة الاندماج (باستثناء الإجراءات التي وافقت شركة الإنماء طوكيو مارين صراحة وكتابياً على عدم إلزام أو مطالبة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني باتخاذها وفقاً لشروط اتفاقية الاندماج)؛

(ج) باستثناء اتفاق الطرفين كتابياً على إنهاء اتفاقية الاندماج، تسبب شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني في إلغاء أو سحب العرض الوارد في مستند عرض شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني أو تعميم مساهمي شركة الدرع العربي، حسب الحالة؛ أو

(د) قيام شركة الإنماء طوكيو مارين بإنهاء هذه الاتفاقية بموجب اشعار خطي نتيجة إخلال الدرع العربي للتأمين التعاوني بضمان معطى وفقاً للبند 3-12(د) أو البند 3-12(و) أو خلافاً لذلك في حال وجود إخلال جوهري بالقانون الساري.

في مقابل موافقة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني على تخصيص الموارد وتكبد المصروفات وأتعاب المحاماة وغيرها من التكاليف لتحقيق مصلحة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني في الاندماج، تتعهد شركة الإنماء طوكيو مارين بموجب اتفاقية الاندماج بدفع رسوم الإنهاء على الفور إلى شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني أو الجهة التي تحددها شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (وذلك في موعد لا يتجاوز في أي حال خمسة (5) أيام عمل بعد أول طلب من شركة الدرع العربي) في حال أنه، وبعد تاريخ توقيع اتفاقية الاندماج، تم إلغاء عملية الاندماج، أو سحبهما، أو إنهاءها قبل تاريخ سريانها، نتيجة لأي من الآتي:

(أ) عدم تمكن مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين من التقدم بتوصية بالاندماج لمساهمي شركة الإنماء طوكيو، أو إذا انسحب مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين من عملية الاندماج، أو أجرى تعديلاً سلبياً وجوهرياً على توصيته بإتمام عملية الاندماج كما جرى وصفها في تعميم مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو، أو إذا أوصى بعرض آخر لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين غير العرض الوارد في مستند عرض شركة الدرع العربي؛

(ب) عدم قيام شركة الإنماء طوكيو مارين باتخاذ جميع الإجراءات التي تكون مناسبة وضرورية بشكل معقول وفي حدود سلطتها لتنفيذ الاندماج كما هو مطلوب وفقاً لاتفاقية الاندماج، لتحقيق سريان اتفاقية الاندماج قبل التاريخ النهائي لإتمام صفقة الاندماج (باستثناء الإجراءات التي وافقت شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني صراحة وكتابياً على عدم إلزام أو مطالبة شركة الإنماء طوكيو مارين باتخاذها وفقاً لشروط اتفاقية الاندماج)؛

(ج) باستثناء اتفاق الطرفين كتابياً على إنهاء اتفاقية الاندماج، تسبب شركة الإنماء طوكيو مارين في إلغاء أو سحب العرض الوارد في هذا التعميم أو مستند العرض، حيثما ينطبق؛

(د) قيام شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بإنهاء هذه الاتفاقية بموجب اشعار خطي نتيجة إخلال الإنماء طوكيو مارين بضمان معطى وفقاً للبند 3-12(د) أو البند 3-12(و) أو خلافاً لذلك في حال وجود إخلال جوهري بالقانون الساري.

8.1.5 حوكمة الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج

وفقاً للفقرة 9 والملحق رقم 1 من اتفاقية الاندماج:

- (أ) يوافق كل من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين على أن يتشكل مجلس إدارة الشركة الدامجة في تاريخ إتمام صفقة الاندماج من أحد عشر (11) عضواً.
- (ب) تقوم شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني في تاريخ إتمام صفقة الاندماج بزيادة عدد أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني من عدد ثمانية (8) أعضاء إلى أحد عشر (11) عضواً.
- (ج) ومع مراعاة استلام جميع موافقات مجلس الإدارة والمساهمين والجهات التنظيمية ذات الصلة، تعتزم كل من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين بعد إنجاز عملية الاندماج تشكيل مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وفقاً للتالي:
1. ثمانية (8) أعضاء يتم تعيينهم من قبل شركة الدرع العربي، سواء من أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني الحاليين أو غير ذلك. الجدول أدناه يوضح العضوين المرشحين من قبل شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وهم كالتالي:

الجدول رقم (10): أعضاء مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

الاسم	المنصب	صفة العضوية
سمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي
السيد/ سمير ابراهيم الوزان	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي
السيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العبيكان	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي
السيد/ تركي بن ناصر المطوع العتيبي	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي
السيد/ رائد بن علي السيف	عضو مجلس الإدارة	مستقل
السيد/ عبد الله بن عبد العزيز المشعل	عضو مجلس الإدارة	مستقل
السيد/ سعود بن عبد العزيز باجبير	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي
السيد/ محمد بن أحمد بن علي	عضو مجلس الإدارة	مستقل

المصدر: اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 1444/11/25هـ الموافق 2023/06/14م

2. اثنان (2) من الأعضاء يتم تعيينهم من قبل شركة الإنماء طوكيو، سواء من أعضاء مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين الحاليين أو غير ذلك. الجدول أدناه يوضح العضوين المرشحين من قبل شركة الإنماء طوكيو مارين وهم كالتالي:

الجدول رقم (11): مرشحي شركة الإنماء طوكيو مارين في مجلس إدارة الشركة الدامجة

الاسم	المنصب	صفة العضوية
مصرف الإنماء	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي
طوكيو مارين	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي

المصدر: اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 1444/11/25هـ الموافق 2023/06/14م

3. واحد (1) من الأعضاء سيتم تعيينه بشكل علني كعضو مستقل في مجلس إدارة شركة الدرع العربي.

- (د) ووفقاً لاتفاقية الاندماج سيقوم مجلس الإدارة بتعيين أربعة (4) مدراء تنفيذيين في المناصب التالية: الرئيس التنفيذي، ونائب الرئيس التنفيذي، والمدير الفني، والمدير المالي، ومدير الحوكمة لإدارة العمليات اليومية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وأسماهم كالتالي:

الجدول رقم (12): الإدارة العليا للشركة الدامجة

الاسم	المنصب
السيد/ باسل بن عبد الله العبد الكريم	الرئيس التنفيذي
السيد/ كينتارو كيتا	نائب الرئيس التنفيذي والمدير الفني الأول
السيد/ محمد عاطف	المدير المالي
السيد/ عبد العزيز بن سعيد	مدير الحوكمة

المصدر: اتفاقية الاندماج الموقعة بتاريخ 1444/11/25هـ الموافق 2023/06/14م

- (هـ) اتفق الطرفان وفقاً للجدول رقم (1) من اتفاقية الاندماج وخلال فترة لا تتجاوز عشرين (20) يوم عمل قبل نشر تعميم مساهمي شركة الدرغ العربي: (أ) تقوم شركة الانماء طوكيو بموجب إخطار كتابي توجيهه إلى ممثل شركة الدرغ العربي بتحديد عضوين من أعضاء مجلس الإدارة الذين يستوفي كل منهما جميع شروط العمل في مجلس إدارة شركة تأمين في المملكة العربية السعودية بموجب القواعد واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي، والمعتمدين من طرف البنك المركزي السعودي لتعيينهم في مجلس إدارة شركة الدرغ العربي واعتمادهم خلال اجتماع الجمعية العامة لشركة الدرغ العربي، اعتباراً من تاريخ إتمام صفقة الاندماج.
- (و) تلتزم كل من شركة الدرغ العربي وشركة الانماء طوكيو بالإفصاح عن الترتيبات المبينة في هذه الفقرة في تعميم مجلس إدارة شركة الانماء طوكيو (فيما يتعلق بشركة الانماء طوكيو) وفي تعميم مساهمي شركة الدرغ العربي ومستند العرض (فيما يتعلق بشركة الدرغ العربي)، وفقاً لمتطلبات النظام المعمول به.
- (ز) في تاريخ إتمام صفقة الاندماج أو في أقرب وقت ممكن عملياً بعده، تلتزم شركة الدرغ العربي بتقديم طلب إلى وزارة التجارة لإيراد (حسب الاقتضاء) الترتيبات المبينة في هذه الفقرة في شهادة السجل التجاري الخاصة بها

8.1.6 توحيد الأعمال

وفقاً للبند الحادي عشر من اتفاقية الاندماج، تبادر كل من شركة الدرغ العربي وشركة الانماء طوكيو إلى تعيين اثنين من كبار المسؤولين التنفيذيين لديهم لتمثيلهما بخصوص توحيد الأعمال ومناقشة شؤونه بعد تاريخ نفاذ صفقة الاندماج بين شركة الدرغ العربي وشركة الانماء طوكيو. ولهؤلاء الممثلين رفع توصياتهم إلى الطرفين للنظر فيها واعتمادها.

8.1.7 التكاليف والنفقات

- (أ) ما لم يتفق الطرفان على خلاف ذلك، يتحمل كل طرف جميع التكاليف التي يتكبدها في إعداد الاندماج والتفاوض حولها وإبرامها (بما في ذلك أتعاب مستشاري كل طرف). تتحمل شركة الدرغ العربي جميع التكاليف والنفقات النظامية التي تتقاضاها أي جهة حكومية وتداول وإيداع بخصوص الاندماج والمستندات المزمع إبرامها بشأنه.
- (ب) اتفق الطرفان على أن تتحمل شركة الدرغ العربي جميع التكاليف المتكبدة في إعداد القوائم المالية المجمعة المبدئية للطرفين فضلاً عن جميع التكاليف والنفقات النظامية التي تتقاضاها الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بعملية الاندماج.

8.1.8 التغيرات الجوهرية السلبية

إذا اعتبر أحد الطرفين أن حدثاً سلبياً جوهرياً قد حدث فيما يتعلق بالطرف الآخر قبل تاريخ نفاذ صفقة الاندماج، فإنه يتوجب عليه المسارعة بإرسال إشعار مكتوب بهذا الخصوص إلى الطرف الآخر ("إشعار الحدث السلبي الجوهري"). وحينئذ، يجتمع ممثلو كلا الطرفين خلال عشرة (10) أيام عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري للنظر في الظروف، وفي حال لم يكن أي من الطرفين موافقاً على أن حدثاً أو واقعة محددة قد نتج عنها حدث سلبي جوهري، فإنه يجب على الطرفين التعاون لتعيين خبير مستقل من إحدى شركات المراجعة الأربع الكبرى (مثل ديلويت وإرنست أند يونغ وكي بي إم جي وبريس واترهاوس كوبرز) ("الخبير")، والذي سيعمل بصفته خبيراً وليس كمحكم لدراسة الظروف وإصدار تقرير نهائي وملزم للطرفين يبين ما إذا كان سيناريو الحدث السلبي الجوهري قد حصل فعلياً أم لا. ويتحمل الطرفان في البداية جميع الرسوم والتكاليف والنفقات الخاصة بتعيين ذلك الخبير بالتساوي، ولكن إن تبين للخبير عدم وقوع أي حدث سلبي جوهري، فسوف يتحمل الطرف الذي ادعى وقوع مثل ذلك الحدث مسؤولية تعويض الطرف الآخر عن تكاليفه لتعيين ذلك الخبير. وعلى الطرفين الاتفاق على هوية الخبير، فإن لم يتمكن ممثلا كلا الطرفين من الاجتماع خلال عشرة (10) أيام عمل من تاريخ استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري أو في حالة عدم اتفاقهما على هوية الخبير خلال عشرين (20) يوم عمل من استلام إشعار الحدث السلبي الجوهري، فإنه يجوز للطرف الذي يدعي بوجود حدث سلبي جوهري التقدم إلى مركز التحكيم في المملكة العربية السعودية لغرض وحيد هو ترشيح أحد الخبراء، ويكون هذا الترشيح ملزماً للطرفين.

فور اتفاق الطرفين أو إصدار الخبير قراراً ملزماً بشأن وقوع حدث سلبي جوهري:

- (أ) يجوز للطرفين إتمام عملية الاندماج بالاتفاق المتبادل وفقاً لشروط هذه الاتفاقية؛ أو



(ب) يجوز للطرف الذي لم تتأثر أعماله بالحدث السلبي الجوهرى إنهاء اتفاقية الاندماج ومطالبة الطرف الآخر بدفع رسوم الانهاء فوراً، لكن على الطرفين، قبل إنهاء اتفاقية الاندماج والمطالبة بالدفع الفورى لرسوم الانهاء، أن يسعياً أولاً للتفاوض بحسن نية ومراجعة شروط اتفاقية الاندماج، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، إعادة التفاوض على سعر الصرف، بحيث يتوصل الطرفان إلى اتفاق لإتمام عملية الاندماج. في حالة عدم تمكن الطرفين من الاتفاق على أي مراجعة لاتفاقية الاندماج عن طريق المفاوضات بحسن نية خلال أربعة عشر (14) يوم عمل من اتفاق الطرفين أو إصدار الخبير قراراً ملزماً بحدوث حدث سلبي جوهرى، فإنه يجوز للطرف الذي لم تتأثر أعماله بالحدث السلبي الجوهرى، إنهاء اتفاقية الاندماج على الفور ومطالبة الطرف الآخر بالدفع الفورى لرسوم الانهاء من الطرف الآخر.

لا يجوز لأي طرف ممارسة حقه في إنهاء اتفاقية الاندماج والمطالبة الفورية بقيمة رسوم الانهاء بموجب البند 2-15(ب) إلا بموجب إشعار خطي يعطيه خلال مدة أقصاها ثلاثين (30) يوم عمل من تاريخ استلام إشعار الحدث السلبي الجوهرى (إذا أكد الخبير وجود مثل هذه الحدث السلبي الجوهرى ولم يقدم طرف ما اعتراض بخصوصها)، وإلا ينتهي هذا الحق في إنهاء اتفاقية الاندماج والمطالبة الفورية بقيمة رسوم الانهاء بموجب البند 2-15(ب) ويعتبر الطرف الذي اعطى إشعار الحدث السلبي الجوهرى أنه قد وافق على المضي قدماً بعملية الاندماج طبقاً لبند اتفاقية الاندماج.

9 الزكاة والضريبة

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

10 الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاندماج

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

10.1 موافقات النظامية اللازمة لتنفيذ قرار صفقة الاندماج

- يشترط لتنفيذ قرار صفقة الاندماج، القيام بعدد من الإجراءات النظامية والحصول على موافقات من الجهات النظامية كما يلي:
- أ. الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركيز الاقتصادي الناتج عن صفقة الاندماج. وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ 1444/12/1 هـ (الموافق 2023/06/19 م).
 - ب. الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرع العربي. وقد تم الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي بتاريخ 1445/02/26 هـ (الموافق 2023/09/11 م).
 - ج. الحصول على موافقة تداول على إدراج الأسهم الصادرة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين تبعاً لعملية زيادة رأس مال شركة الدرع العربي. وقد تم الحصول على موافقة تداول بتاريخ 1445/02/27 هـ (الموافق 2023/09/12 م).
 - د. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ونشر مستند العرض. وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1445/03/03 هـ (الموافق 2023/09/18 م).
 - هـ. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين على حدى والخاصة بصفقة الاندماج.

10.2 اجتماعات الجمعية العامة غير العادية

بالإضافة إلى الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة 10.1 من تعميم مجلس الإدارة، يشترط لإتمام صفقة الاندماج الحصول على عدد من الموافقات من مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ومساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين ضمن اجتماعات الجمعية العامة غير العادية للشركتين، وذلك كما يلي:

10.2.1 اجتماعات الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

الاجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي من خلال حضور مساهمين في شركة الدرع العربي يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة الدرع العربي، وذلك إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيُعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

الاجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الأولى لشركة الدرع العربي، ستتم الدعوة لعقد اجتماع ثانٍ للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الدرع العربي"). ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الاجتماع الثاني. وفي هذا الاجتماع الثاني، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد أسهم تمثل ربع رأس مال شركة الدرع العربي، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيُعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

الاجتماع الثالث:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الدرع العربي، ستتم الدعوة لعقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الدرع العربي") وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أيضاً كان عدد مساهمي شركة الدرع العربي الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد. في حال إقرار الصفقة عن طريق تصويت المساهمين المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيُعتبر بأن صفقة الاندماج قد أُقرت من قبل شركة الدرع العربي وستتم الموافقة على زيادة رأس المال، على أن تُصبح هذه الزيادة نافذة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو الخاصة بالموافقة على عرض الاندماج وبعد انقضاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

يمكن لمساهمي شركة الدرع العربي الذين لا يستطيعون الحضور شخصياً لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرع العربي (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر)، التصويت عن بعد وفقاً للآلية الموضحة في الفقرة 9-2 من مستند العرض هذا، أو توكيل شخص آخر بالتصويت نيابةً عنهم في الاجتماع.

10.2.2 الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين

الاجتماع الأول:

يتحقق النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو من خلال حضور مساهمين في شركة الانماء طوكيو يملكون عدد أسهم يمثل نصف رأس مال شركة الانماء طوكيو، وذلك إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد. وفي هذا الاجتماع، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الانماء طوكيو المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.

الاجتماع الثاني:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول لشركة الانماء طوكيو، ستتم الدعوة لعقد اجتماع ثاني للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الانماء طوكيو"). ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد عن إمكانية عقد هذا الاجتماع الثاني. وفي هذا الاجتماع الثاني، يتحقق النصاب القانوني بحضور عدد من مساهمي شركة الانماء طوكيو، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، ممن يملكون عدد أسهم يمثل ما لا يقل عن ربع رأس مال شركة الانماء طوكيو. في حال تصويت مساهمين مالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الانماء طوكيو، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد، سيتم إقرار صفقة الاندماج من قبل شركة الانماء طوكيو في حال التصويت لصالحها.

الاجتماع الثالث:

في حال لم يتحقق النصاب القانوني اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الانماء طوكيو، ستتم الدعوة لعقد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية للشركة ("اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث لشركة الانماء طوكيو") وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية. ويتحقق النصاب القانوني في هذا الاجتماع أيضاً كان عدد مساهمي شركة الانماء طوكيو الممثلين فيه، إما شخصياً أو بالوكالة أو عن طريق التصويت عن بعد. وفي هذا الاجتماع الثالث، سيتم إقرار الصفقة في حال التصويت لصالحها من قبل مساهمي شركة الانماء طوكيو المالكين لما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في هذا الاجتماع، إما شخصياً أو بالوكالة، أو عن طريق التصويت عن بعد.

يمكن لمساهمي شركة الانماء طوكيو الذين لا يستطيعون الحضور شخصياً لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الانماء طوكيو (أو الاجتماع الثاني أو الثالث للجمعية العامة غير العادية إذا لزم الأمر) التصويت عن بعد أو توكيل شخص آخر بالتصويت نيابةً عنهم في الاجتماع.

10.3 التصويت عن بعد

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

- 1- من خلال حساب المساهم للتداول الإلكتروني دون الحاجة للحضور الشخصي، وذلك عبر التسجيل على الموقع الإلكتروني لمنظومة "تداولاتي". وللمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الرابط التالي:
<https://login.tadawulaty.com.sa/ir/user/login.xhtml?lang=ar>
- 2- عن طريق شركات الوساطة (أي الأشخاص المرخص لهم) التي يمتلك لديها المساهم محفظة أنشطة استثمارية.

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

1. سيتم احتساب التصويت عن بعد ضمن نصاب الجمعية العامة المنعقدة لهذا الخصوص وعند اتخاذ القرارات ذات العلاقة.
 2. سيتم تعميم الصوت على جميع الأسهم التي يملكها المساهم أو سوف يملكها في الإنماء طوكيو سواء في المحفظة الاستثمارية التي تم التصويت من خلالها أو غيرها.
 3. يلغي التصويت الأخير للمساهم عمليات التصويت السابقة.
- كما سيتم أخذ جميع التدابير اللازمة للتأكد من أن جميع من صوتوا عن بعد يملكون الأسهم محل التصويت في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية المنعقدة لهذا الخصوص، بما في ذلك استبعاد الأصوات المتعلقة بالأسهم التي تم بيعها أو بيع جزء منها خلال فترة التصويت عن بعد.
- إذا تم إقرار الصفقة من قبل مساهمي شركة الإنماء طوكيو ومن قبل مساهمي شركة الدرغ العربي وبعد إتمام صفقة الاندماج، سيتم إلغاء إدراج أسهم شركة الإنماء طوكيو في تداول. وسوف يحصل جميع مساهمي شركة الإنماء طوكيو بما فيهم من لم يصوتوا على القرارات المقترحة لإقرار الصفقة، أو من قاموا بالتصويت ضدها، على أسهم جديدة في شركة الدرغ العربي وفقاً لشروط وأحكام هذا العرض.

10.4 فترة اعتراض الدائنين

بعد الحصول على الموافقات النظامية المذكورة في الفقرة (10.1) من هذا المستند، ستقوم كل من الشركتين بالإعلان عن الاعتراض على قرار الاندماج قبل مدة لا تقل عن ثلاثين (30) يوم على الأقل قبل عقد الجمعية العامة غير العادية لكل من شركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو وفقاً للآلية المحددة في الفقرة (10.2) من هذا المستند، وسيشير الإعلان إلى حق أي دائن لشركة الإنماء طوكيو في الاعتراض على صفقة الاندماج من خلال إرسال خطاب مسجل إلى المركز الرئيسي لشركة الإنماء طوكيو وذلك خلال أول خمسة عشر (15) يوماً من فترة الثلاثين (30) يوماً – كحد أدنى- السابقة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو للتصويت لصالح إتمام صفقة الاندماج. وفي حال تقدم أي من الدائنين باعترضهم خلال المدة المشار إليها ولم تقوم شركة الإنماء طوكيو بالوفاء بالدين إن كان حالاً، أو بتقديم ضمان كافٍ للوفاء به إن كان أجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة خلال مدة لا تقل عن عشرة (10) أيام قبل التاريخ المحدد لاتخاذ قرار الاندماج.

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

- أنه لم يتم استلام أي اعتراضات خلال تلك الفترة، أو أنه تم استلام اعتراضات ولكنها سحبت أو تمت تسويتها أو أن المحكمة المختصة رفضت طلب الدائن بإيقاف الاندماج، أو
- بتوضيح تفاصيل الاعتراضات المستلمة والتي لم تتم تسويتها بعد وما زالت قائمة وفق ما يتم الاتفاق عليه مع شركة الدرغ العربي. وفي هذه الحالة، ستقوم شركة الإنماء طوكيو بعد الانتهاء من تسوية جميع الاعتراضات المستلمة بالإعلان عن ذلك على موقع تداول.

10.5 إتمام صفقة الاندماج

يكون إتمام صفقة الاندماج بعد انتهاء فترة اعتراض الدائنين وبعد نشر قرارات موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الدرغ العربي الخاصة بصفقة الاندماج والجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو الخاصة بصفقة الاندماج. وبعد إتمام صفقة الاندماج، ستقوم شركة الدرغ العربي بإصدار أسهم مساهمي شركة الإنماء طوكيو المقيدون في سجل مساهمي شركة الإنماء طوكيو خلال فترة لا تقل عن ثاني فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد إتمام صفقة الاندماج. وسيتم إيداع تلك الأسهم في محافظ مساهمي شركة الإنماء طوكيو بعدد 0.532094433333330000 سهم في شركة الدرغ العربي لكل سهم واحد مملوك في شركة الإنماء طوكيو. وسيصبح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مالكين لما نسبته 20% من رأس مال شركة الدرغ العربي. وسيكون للملكي الأسهم الجديدة الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم شركة الدرغ العربي بالإعلان عنها بعد تاريخ إتمام صفقة الاندماج، ويستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح للملكي المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. وبعد إتمام صفقة الاندماج سيتم إلغاء ادراج أسهم شركة الإنماء طوكيو في تداول

10.6 نفاذ قرار صفقة الاندماج

يكون نفاذ قرار صفقة الاندماج من تاريخ إصدار السجل التجاري المعدل لشركة الدرغ العربي والمقيد فيه بيانات شركة الإنماء طوكيو نتيجة لإتمام صفقة الاندماج، بما يتوافق مع المادة 228 من نظام الشركات. وبعد نفاذ قرار صفقة الاندماج، ستنتقل جميع الحقوق والالتزامات والأصول والعقود الخاصة بشركة الإنماء طوكيو إلى شركة الدرغ العربي. وبعد ذلك، سيتم شطب السجل التجاري لشركة الإنماء طوكيو، وستنقضي بذلك شركة الإنماء طوكيو.

10.7 تفاصيل المساهمين بعد إتمام صفقة الاندماج

لحين أن يتم الانتهاء من إجراءات شطب السجل التجاري لشركة الإنماء طوكيو ستصبح شركة الإنماء طوكيو، مملوكة بشكل مباشر من قبل شركة الدرغ العربي. ولن يتم تحويل أي أسهم أو نقل ملكية أي منها إلى أي أشخاص أو أطراف آخرين غير شركة الدرغ العربي. إضافة إلى ذلك، لا يوجد أي اتفاق أو ترتيبات أو تفاهات خاصة مع أي طرف يملك أسهم في شركة الإنماء طوكيو، من شأنه أن يؤثر على عملية نقل ملكية الأسهم. لن يكون في الشركة الدامجة بعد إتمام صفقة الاندماج مساهمين مسيطرين. أي ممن يمتلكون أو يتحكمون ب 30% من الشركة الدامجة أو قادرين على التحكم بقراراتها.

نتيجة لإتمام صفقة الاندماج وزيادة رأس مال شركة الدرغ العربي وتسجيل الأسهم المصدرة لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو على النحو التالي:
الجدول رقم (13): ملكية شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني قبل وبعد زيادة رأس مال الشركة الدامجة وإتمام صفقة الاندماج وذلك كما في بتاريخ 1445/01/28 هـ (الموافق 2023/08/15م).

المساهم	قبل إتمام صفقة الاندماج			بعد إتمام صفقة الاندماج			
	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)
البنك الأهلي السعودي	7,155,738	11.21%	لا يوجد	11.21%	7,155,738	لا يوجد	8.97%
شركة البحرين الوطنية القابضة (شركة مساهمة بحرينية)	6,000,000	9.40%	لا يوجد	9.40%	6,000,000	لا يوجد	7.52%
شركة سلطان القابضة	5,700,000	8.93%	لا يوجد	8.93%	5,700,000	لا يوجد	7.14%
أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الدرغ العربي*	3,466	0.0054%	10.27%	10.27%	3,466	8.21%	0.0043%
مساهمي شركة الدرغ العربي من غير الجمهور (لا تشمل المساهمون الكبار وأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين)**	850,000	1.33%	لا يوجد	1.33%	850,000	لا يوجد	1.06%
شركة طوكيو مارين اند نيشو فاير انشورنس (TMNF)	4,589,314	7.57%	لا يوجد	7.57%	4,589,314	لا يوجد	5.75%
شركة مصرف الإنماء	4,589,314	7.57%	لا يوجد	7.57%	4,589,314	لا يوجد	5.75%
أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الإنماء طوكيو***	لا يوجد	لا يوجد	0.006%	0.006%	لا يوجد	لا يوجد	0.006%
الجمهور	44,143,258	69.13%	لا ينطبق	لا ينطبق	50,927,463	63.81%	لا ينطبق
الإجمالي	63,852,462	100%	لا ينطبق	لا ينطبق	79,815,295	100%	لا ينطبق



المصدر: شركة الدرغ العربي

* إن الملكية المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الدرغ العربي ناتجة عن الملكية المباشرة لكل من 1/ الأثير/ تاييف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير، 2/ تركي ناصر محمد العتيبي، 3/ رائد علي السيف. في حين أن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الدرغ العربي ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة لشركة سلطان القابضة والملوكة بالكامل من قبل والد رئيس مجلس إدارة شركة الدرغ العربي، 2/ الملكية المباشرة لوالد عضو مجلس إدارة شركة الدرغ العربي تركي ناصر محمد العتيبي، و3/ الملكية المباشرة لعضو مجلس إدارة المصدر عبد الله عبد الرحمن العبيكان بنسبة 10.49% في مجموعة العبيكان للاستثمار والذي بدوره تملك ما نسبته 0.01% من رأس مال المصدر قبل الاندماج.

** إن مساهمي شركة الدرغ العربي من غير الجمهور ناتجة عن الملكية المباشرة لناصر محمد حمود العتيبي (والد عضو مجلس إدارة المصدر / تركي ناصر محمد العتيبي).

*** إن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الانماء طوكيو ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة في مصرف الانماء لكل من (1/ عبدالمحسن عبدالعزيز الفارس (رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.063%، 2/ عماد عبد الرحمن البتيري (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.004%، 3/ خالد عبدالله علي الخليفة (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.003%، 4/ خالد عبدالله الرميح (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.0004%، حيث يمتلك مصرف الانماء ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين، 2/ وكذلك الملكية المباشرة في شركة طوكيو مارين القابضة لكل من (1/ هايروناري ابوكوما (نائب رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 2/ ساتوشي فورويوا (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 3/ كينتارو كيتا (الرئيس التنفيذي) بنسبة 0.01% (شركة طوكيو مارين القابضة هي شركة مدرجة في السوق المالية الياباني، والملكيات ناتجة عن توزيعات عينية شهرية ويصعب تقدير عددها الصحيح) والذي بدوره تملك ما نسبته 100% من رأس مال شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس والذي بدوره تملك ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين.

الجدول رقم (14): تفاصيل المساهمين الكبار في شركة الانماء طوكيو وعدد أسهمهم ونسب ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاندماج وبعدها

المساهم	قبل إتمام صفقة الاندماج			بعد إتمام صفقة الاندماج				
	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة) (%)	عدد الأسهم المملوكة بشكل مباشر (عدد)	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة (%)	إجمالي نسبة الملكية (المباشرة والغير مباشرة) (%)
شركة مصرف الانماء	8,625,000	28.75%	لا يوجد	28.75%				
شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس (TMNF)	8,625,000	28.75%	لا يوجد	28.75%				
أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الانماء طوكيو*	83	0.0003%	0.03%	0.03%				
الجمهور	12,749,917	42.50%	لا ينطبق	لا ينطبق				
الإجمالي	30,000,000	100%	لا ينطبق	لا ينطبق				

المصدر: شركة الانماء طوكيو

* إن الملكية المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى شركة الانماء طوكيو ناتجة عن الملكية المباشرة لعضو مجلس الإدارة خالد عبد الله الرميح. في حين أن الملكية غير المباشرة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة الانماء طوكيو ناتجة عن 1/ الملكية المباشرة في مصرف الانماء لكل من (1/ عبدالمحسن عبدالعزيز الفارس (رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.063%، 2/ عماد عبد الرحمن البتيري (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.004%، 3/ خالد عبدالله علي الخليفة (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.003%، 4/ خالد عبدالله الرميح (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.0004%، حيث يمتلك مصرف الانماء ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين، 2/ وكذلك الملكية المباشرة في شركة طوكيو مارين القابضة لكل من (1/ هايروناري ابوكوما (نائب رئيس مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 2/ ساتوشي فورويوا (عضو مجلس الإدارة) بنسبة 0.01%، 3/ كينتارو كيتا (الرئيس التنفيذي) بنسبة 0.01% (شركة طوكيو مارين القابضة هي شركة مدرجة في السوق المالية الياباني، والملكيات ناتجة عن توزيعات عينية شهرية ويصعب تقدير عددها الصحيح) والذي بدوره تملك ما نسبته 100% من رأس مال شركة طوكيو مارين اند نيشدو فاير انشورنس والذي بدوره تملك ما نسبته 28.75% من رأس مال شركة الانماء طوكيو مارين.



11 معلومات إضافية

يتضمن مستند العرض معلومات إضافية مرتبطة بصفحة الاندماج، وعليه، ينبغي قراءة مستند العرض بكل عناية قبل اتخاذ أي قرار بالتصويت لصالح القرارات المعروضة في الجمعية العامة غير العادية لشركة الإنماء طوكيو مارين الخاصة بصفحة الاندماج.

ولا يجب تفسير هذه الإشارة على ان أعضاء مجلس ادارة شركة الإنماء طوكيو مارين يتحملون، سواء مجتمعين او منفردين، اي مسؤولية تجاه مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في مستند العرض، وبناءً على ذلك، لا يقدم أعضاء مجلس ادارة الإنماء طوكيو مارين، مجتمعين او منفردين، اي تأكيدات او تعهدات، صراحة أو ضمناً، فيما يتعلق بصحة اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض باستثناء المعلومات المقدمة من قبلهم.



12 الاعفاءات

تقدمت شركة الإنماء طوكيو مارين بطلب إعفاء بموجب الفقرة (ب) من المادة (36) لللائحة الإندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية الذي ينص على (ان تكون رسوم الإنهاء المقترحة بقيمة محدودة وألا تتجاوز نسبة (1%) من قيمة العرض) حيث إن رسوم الإنهاء الحالية تتجاوز ما نسبته (1%) من قيمة الصفقة الاسمية وتقدر حوالي (1.56%) من إجمالي قيمة الصفقة الاسمية وذلك نظراً لزيادة حجم المصاريف المتعلقة بصفقة الاندماج .



13 المستندات المتاحة للمعاينة

سوف تكون نسخ من المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي لشركة الإنماء طوكيو مارين – الرياض - طريق الملك فهد - برج العنود2 - الدور 21، المملكة العربية السعودية، هاتف: هاتف: 966112129438+، فاكس: 966112129444+، من يوم الأحد إلى الخميس من الساعة 8:00ص وحتى الساعة 5:00م باستثناء أيام الإجازات الرسمية في المملكة العربية السعودية من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى نهاية فترة العرض:

- النظام الأساسي لكل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني .
- القوائم المالية المراجعة لكل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م و31 ديسمبر 2021م و31 ديسمبر 2022م.
- اتفاقية الإندماج المبرمة بين كل من شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني وشركة الإنماء طوكيو مارين (باللغة الانجليزية) بتاريخ 1444/11/25هـ (الموافق 2023/06/14م) والمعدلة بتاريخ 1445/01/07هـ (الموافق 2023/07/25م) (باللغة الانجليزية).
- خطابات موافقات المستشارين على استخدام اسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.
- تقرير التقييم وتقارير القيمة الضمنية الخاصة بالمحفظة التأمينية لشركة الإنماء طوكيو مارين.
- مستندات رسوم الإنهاء.



14 خاتمة

لقد أيد مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين صفقة الإندماج وقدم توصيته بشأنها. وندعو أعضاء مجلس إدارة الإنماء طوكيو مارين لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية ونوصي بالتصويت لصالح القرار المعروض في الاجتماع على افتراض أن المركز المالي لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني لن يتعرض لأي تدهور أساسي أو جوهري بعد تاريخ نشر هذا التعميم .

عبد المحسن عبد العزيز الفارس
رئيس مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين

15 الملاحق

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

الرأي المقدم من المستشار المالي بخصوص معامل المبادلة

التاريخ: 1444/11/25هـ

الموافق: 2023/06/14م

شركة الإنماء طوكيو مارين

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة

المحترمين

حيث أن شركة الإنماء طوكيو مارين تعترم الاندماج مع شركة الدرغ العربي للتأمين التعاوني (يشار إليها فيما بعد بـ "شركة الدرغ العربي") وذلك من خلال عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الإنماء طوكيو مارين ("الصفقة")، وذلك من خلال عملية زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي عن طريق إصدار أسهم عادية جديدة ("الأسهم الجديدة" أو "أسهم العوض") لصالح مساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين وفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة") ونظام الشركات ونظام المنافسة ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار مجلس المنافسة، وبالإشارة إلى طلبكم تزويد شركة الإنماء طوكيو مارين برأي شركة يقين المالية "يقين كابيتال" (يشار إليها فيما بعد بـ "المستشار المالي") بصفتنا مستشاراً مالياً لشركة الإنماء طوكيو مارين فيما يتعلق بعدالة معامل المبادلة (يشار إليها فيما بعد بـ "معامل المبادلة")، وطبقاً للمادة (18) من لائحة الاندماج والاستحواذ ("لائحة") فإننا ومن خلال هذا الخطاب نود أن نقدم لكم رأينا فيما يخص عدالة معامل المبادلة والمشار إليه في اتفاقية الاندماج مع شركة الدرغ العربي الموقعة بتاريخ 1444/11/25هـ الموافق 2023/06/14م ("اتفاقية الاندماج")، حيث أنه بموجب اتفاقية الاندماج، سوف تقوم شركة الدرغ العربي بإصدار (15,962,833) خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنين وستين ألف وثمانمائة وثلاثين وثلاثين سهم عادي جديد و بقيمة إجمالية اسمية تبلغ (159,628,330) مائة وتسعة وخمسين مليون وستمائة وثمانية وعشرين ألف وثلاثمائة وثلاثين ريال سعودي مقابل شراء كامل الأسهم في رأس مال شركة الإنماء طوكيو مارين، حيث سيتم إصدار سهم واحد (1) في شركة الدرغ العربي مقابل كل (1.87936564894214) سهم مملوك في شركة الإنماء طوكيو مارين ("معامل المبادلة"). مما سترتب عليه زيادة رأس مال شركة الدرغ العربي من (638,524,620) ستمائة وثمانية وثلاثين مليون وخمسمائة وأربعة وعشرين ألف وستين ريال سعودي إلى (798,152,950) سبعمائة وثمانية وتسعين مليون ومائة واثنين وخمسين ألف وتسعمائة وخمسين ريال سعودي، وزيادة عدد الأسهم من (63,852,462) ثلاثة وستين مليون وثمانمائة واثنين وخمسين ألف وأربعمائة واثنين وستين سهم إلى (79,815,295) تسعة وسبعين مليون وثمانمائة وخمسة عشر ألف ومائتين وخمسة وتسعين سهم.

وفيما يتعلق بتقديم هذا الرأي، فإن نطاق المراجعة والافتراضات الرئيسية التي اعتمدت عليها شركة يقين المالية تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

1. الاطلاع على القوائم المالية المدققة لكل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م و 31 ديسمبر 2021م و 31 ديسمبر 2022م.
2. الاطلاع ومراجعة مخرجات تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية والاكوتورية والضريبية لشركة الدرغ العربي المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين.
3. الاطلاع ومراجعة مخرجات تقارير العناية المهنية اللازمة المالية والقانونية والاكوتورية والضريبية لشركة الإنماء طوكيو مارين المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين.
4. الاطلاع ومراجعة مخرجات تقارير تقييم القيمة الضمنية لكل من محفظة وثائق التأمين التكافلي لتأمين الحماية والادخار الخاصة بكل من شركة الدرغ العربي وشركة الإنماء طوكيو مارين المعدة من قبل مستشارين مستقلين آخرين.
5. مراجعة اتفاقية الاندماج ومذكرات التفاهم الموقعة بين شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي.

ولأغراض تقديم هذه الرأي، فإننا في شركة يقين المالية قد اعتمدنا بموجب موافقتكم وافترضنا دقة وصحة واكتمال جميع البيانات والمعلومات والمستندات المالية والنظامية والتنظيمية والضريبية والمحاسبية وغيرها من المعلومات المقدمة لنا أو التي تمت مناقشتها معنا أو الاطلاع عليها من قبلنا. وعليه، فإن شركة يقين المالية لا تتحمل أي مسؤولية عن صحة ودقة واكتمال البيانات والمعلومات والمستندات المقدمة لها خصوصاً تلك البيانات والمعلومات والمستندات التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية، وبالرغم من أنه ليس لدى المستشار المالي أي سبب للاعتقاد بأن تلك البيانات والمعلومات والمستندات غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من هذه البيانات والمعلومات والمستندات من قبل المستشار المالي، وعليه فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه البيانات والمعلومات والمستندات. كما افترضت شركة يقين المالية أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الوضع المالي والأصول والخصوم لكل من شركة الإنماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي، كما أن شركة يقين المالية



تفترض أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، كما افترضت شركة يقين المالية أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات الحكومية والنظامية وغيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة، دون أن يترتب على ذلك أي أثر سلبي على شركة الإئماء طوكيو مارين وشركة الدرغ العربي.

لا يشمل رأينا القرار الذي اتخذته شركة الإئماء طوكيو مارين بخصوص الدخول في الصفقة؛ كما لا يتناول رأينا أي جوانب تتعلق بصحة أو عدالة الهيكل القانوني أو المالي الذي تنطوي عليه الصفقة، ويتناول هذا الرأي فقط عدالة معامل المبادلة من وجهة نظر مالية بالنسبة لشركة الإئماء طوكيو مارين بموجب اتفاقية الاندماج كما في التاريخ المبين في هذا الخطاب.

سوف تتقاضى شركة يقين المالية بصفقتها المستشار المالي لشركة الإئماء طوكيو مارين فيما يتعلق بالصفقة أتعاب مهنية من شركة الإئماء طوكيو مارين مقابل الخدمات التي تقدمها شركة يقين المالية والمتضمنة هذا الرأي. إن خدمات المشورة المالية المقدمة من قبلنا ورأينا هذا تم تقديمه لغرض استخدامه من قبل عناية مجلس إدارة شركة الإئماء طوكيو مارين فقط لمساعدته فيما يتعلق بتقييم صفقة الاندماج وللأغراض المتعلقة بها، ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل لأسهم شركة الإئماء طوكيو مارين العادية فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر، ولا يجوز الاعتماد عليه أو استخدامه من قبل الغير دون موافقة خطية مسبقة من قبل شركة يقين المالية. وقد أعطينا موافقتنا على تضمين هذا الرأي في تعميم المساهمين الذي ستقوم شركة الإئماء طوكيو مارين بنشره فيما يتعلق بصفقة الاندماج.

واستناداً لما سبق، ترى شركة يقين المالية أن معامل المبادلة وفقاً للاتفاقية، كما في تاريخ هذا الخطاب، عادل بالنسبة لشركة الإئماء طوكيو مارين من وجهة النظر المالية. وتقبلوا خالص التحية والتقدير،،