

## شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم (م/49) وتاريخ 1432/07/27 هـ (الموافق 2011/06/28 م) وقرار مجلس الوزراء رقم (224) وتاريخ 1432/07/25 هـ (الموافق 2011/06/27 م) والسجل التجاري رقم 4030223528 وتاريخ 1433/03/27 هـ الموافق (2012/02/19 م)

### تعميم المساهمين

#### المتعلق بـ

تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي (تمثل ثلاثين مليون (30,000,000) سهم عادي) إلى مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي (تمثل خمسة عشر مليون (15,000,000) سهم عادي)

#### المستشار المالي

الجزيرة كابيتال   
ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية

تاريخ الجمعية العامة غير العادية: \*\*\*\*/\*\*/م

## معلومات الشركة

### عنوان الشركة

شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني  
8411 شارع الأمير سلطان، حي الخالدية  
ص.ب 3528 جدة 21481  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 12 5923500،  
فاكس: +966 12 5923741  
موقع إلكتروني: [www.saudienaya.com](http://www.saudienaya.com)  
بريد إلكتروني: [info@saudienaya.com](mailto:info@saudienaya.com)



### المستشار المالي

شركة الجزيرة للأسواق المالية  
طريق الملك فهد  
ص.ب 20438 الرياض 11455  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 11 2256000  
فاكس: +966 11 2256068  
الموقع الإلكتروني: [www.aljaziracapital.com.sa](http://www.aljaziracapital.com.sa)  
البريد الإلكتروني: [contactus@aljaziracapital.com.sa](mailto:contactus@aljaziracapital.com.sa)



### المحاسب القانوني الخارجي

البسام والنمر المحاسبون المتحالفون  
شارع الملك عبد العزيز بن مساعد، حي السليمانية  
ص.ب 69658 الرياض 11557  
المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 11 2065333  
فاكس: +966 11 2065444  
الموقع الإلكتروني: [www.pkfalbassam.com](http://www.pkfalbassam.com)  
البريد الإلكتروني: [info.sa@pkf.com](mailto:info.sa@pkf.com)



## جدول المحتويات

- 1- المصطلحات والمختصرات ..... 3
- 2- الغرض من هذا التعميم ..... 4
- 3- خلفية عن الشركة ..... 4
- 4- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح ..... 6
- 5- أسباب تخفيض رأس المال ..... 6
- 6- تأثير تخفيض رأس مال الشركة على عمليات والتزامات الشركة ..... 7
- 7- تأثير تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة ..... 7
- 8- عوامل المخاطرة ..... 8
- 8-1 المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها ..... 8
- 8-2 المخاطر المرتبطة بالسوق والبيئة التشريعية ..... 10
- 8-3 المخاطر المتعلقة بالأسهم ..... 10
- 9- الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال ..... 11
- 10- إقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة ..... 11
- 11- معلومات مهمة ..... 12

## فهرس الجداول

- 1-الجدول رقم (1): حقوق المساهمين قبل وبعد تخفيض رأس المال ..... 7
- 2-الجدول رقم (2): تأثير تخفيض رأس المال على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة..... 7
- 3-الجدول رقم (3): تأثير تخفيض رأس المال على محفظة مساهم الشركة الذي يملك سهما واحدا..... 8
- 3-الجدول رقم (4): الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال ..... 11

## 1- المصطلحات والمختصرات

المصطلح	التعريف
الشركة أو عناية المستشارون	شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني، شركة مساهمة عامة سعودية. مستشارو الشركة الموضحة أسماؤهم على الصفحة (أ).
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة.
هيئة السوق المالية أو الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ 1437/07/25 هـ (الموافق 2016/05/02م) والمعدل بتاريخ 1441/07/01 هـ (الموافق 2020/02/25م).
سوق الأسهم	السوق المالية السعودية (تداول).
تخفيض رأس المال	تخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من ثلاثين مليون (30,000,000) سهم إلى خمسة عشر مليون (15,000,000) سهم عن طريق إلغاء خمسة عشر مليون (15,000,000) سهم وبنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (50%)، وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (2) سهم.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ **/**/1441 هـ (الموافق **/**/2020م) للتصويت على عملية تخفيض رأس المال.
نظام التأمين أو نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة	نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31م).
اللائحة التنفيذية	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني في المملكة الصادرة من مؤسسة النقد بتاريخ 1425/03/01 هـ (الموافق 2004/04/20م).
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 1438/05/16 هـ (الموافق 2017/02/13م) بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/1/28 هـ (الموافق 2015/11/10م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (3-57-2019) وتاريخ 1440/09/15 هـ (الموافق 2019/05/20م).
المملكة	المملكة العربية السعودية.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب قرار رقم (3-123-2017) بتاريخ 1439/04/09 هـ الموافق 2017/12/27م والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (1-104-2019) وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م).
الإدارة	إدارة شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني.
تعميم المساهمين	هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال.
تقرير المحاسب القانوني المتعلق بتخفيض رأس المال	تقرير المراجعة المحدود لمراجع الحسابات الذي يبين أسباب تخفيض رأس المال وأثره على التزامات الشركة، والمقدم إلى الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ **/**/1441 هـ (الموافق **/**/2020م).
مؤسسة النقد (ساما)	مؤسسة النقد العربي السعودي.
ريال	الريال السعودي - العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
المساهمين	حاملو أسهم الشركة.

الأسم	الأسم العادية للشركة والبالغ عددها ثلاثين مليون (30,000,000) سهم بقيمة اسمية عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد.
هامش الملاءة	مدى زيادة أصول الشركة القابلة للتحويل إلى نقد عن التزاماتها

## 2- الغرض من هذا التعميم

تم إعداد هذا التعميم من قبل الشركة كي يتضمن المعلومات اللازمة لتمكين مساهمي الشركة من التصويت على عملية تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بناءً على إدراك ودراية. تجدر الإشارة أنه تمت التوصية من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعها الواقع بتاريخ 1441/05/23 هـ (الموافق 2020/01/18م) على تخفيض رأس مال الشركة بمقدار (50%)، وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (2) سهم.

## 3- خلفية عن الشركة

شركة عناية السعودية للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم (م/49) وتاريخ 1432/07/27 هـ (الموافق 2011/06/29م). وقد بدأت الشركة أعمالها بعد صدور قرار مجلس الوزراء رقم (224) وتاريخ 1432/07/25 هـ (الموافق 2011/06/27م) بتأسيس الشركة. وتعمل الشركة بموجب السجل التجاري الصادر من مدينة جدة رقم 4030223528 وتاريخ 1433/03/27 هـ (الموافق 2012/02/19م). يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة جدة، شارع الأمير سلطان، ص.ب 3528 جدة 21481، المملكة العربية السعودية.

بلغ رأس مال الشركة عند التأسيس أربع مائة مليون (400,000,000) ريال سعودي مقسم إلى أربعين مليون (40,000,000) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد مدفوعة القيمة بالكامل. وقد اكتتب المساهمون المؤسسون بعدد أربعة وعشرين مليون (24,000,000) سهم ما يمثل (60%) من إجمالي أسهم الشركة ودفعوا قيمتها بالكامل، وقد تم طرح الأسهم المتبقية والبالغة ستة عشر مليون (16,000,000) سهم (40%) للاكتتاب العام الذي تم في الفترة من تاريخ 1433/01/24 هـ (الموافق 2011/12/19م) إلى 1433/01/30 هـ (الموافق 2011/12/25م) بسعر اكتتاب بلغ عشرة (10) ريالاً سعودياً للسهم الواحد. وتم إدراج الأسهم في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ 1433/04/05 هـ (الموافق 2012/02/27م).

كما حصلت الشركة على تصريح مؤسسة النقد العربي السعودي رقم م ن/32/20128 وتاريخ 1433/09/19 هـ (الموافق 2012/08/07م) بمزاولة نشاط التأمين وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية.

قامت الشركة بتاريخ 1438/01/17 هـ (الموافق 2016/10/18م) بتخفيض رأس مالها، لإطفاء معظم الخسائر المتراكمة البالغة 52.70% آنذاك، من أربع مائة مليون (400,000,000) ريال سعودي إلى مائتي مليون (200,000,000) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من أربعين مليون سهم (40,000,000) إلى عشرين مليون سهم (20,000,000) عن طريق إلغاء عشرين مليون سهم (20,000,000) وبنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (50%)، وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (2) سهم.

كما قامت الشركة بتاريخ 1439/09/26 هـ (الموافق 2018/06/10م) بتخفيض رأس مالها، وذلك لإعادة هيكلة رأس مال الشركة لإطفاء الخسائر المتراكمة التي تجاوزت 50% من رأس مال الشركة، من مائتي مليون

(200,000,000) ريال سعودي إلى مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي، وبالتالي تخفيض عدد أسهم الشركة من عشرين مليون (20,000,000) سهم إلى عشرة مليون (10,000,000) سهم عن طريق إلغاء عشرة مليون (10,000,000) سهم وبنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (50%)، وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (2) سهم.

وقامت الشركة بتاريخ 1440/04/05 هـ الموافق 2018/12/12م بزيادة رأس مالها بنسبة 200% من مائة مليون (100,000,000) ريال سعودي إلى ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي، وبالتالي زيادة عدد أسهم الشركة من عشرة مليون (10,000,000) سهم إلى ثلاثين مليون (30,000,000) سهم عن طريق إصدار أسهم حقوق الأولوية البالغة عشرين مليون (20,000,000) سهم بعدد (2) حق لكل (1) سهم من أسهم الشركة، بسعر طرح بلغ عشرة (10) ريالاً للسهم الواحد بقيمة إجمالية بلغت مائتين مليون (200,000,000) ريال سعودي.

#### مجلس إدارة الشركة\*

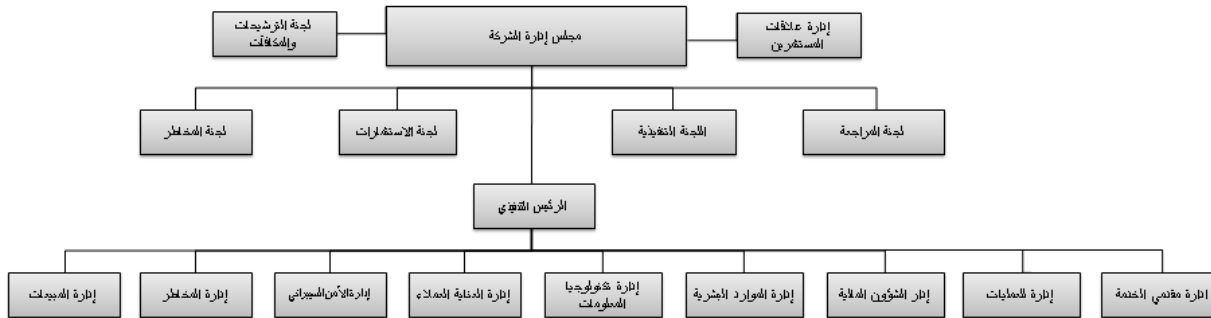
الاسم	المنصب	الصفة
فيصل فاروق محمد تمر	رئيس مجلس الإدارة	مستقل
الدانا خالد الجفالي	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي
خالد عابد قامه	عضو مجلس الإدارة	مستقل
مازن سليمان عبدالقادر فقيه	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي
كورنيليوس ألكسندر لونس أنكيل	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي

\* تنوه الشركة على أنه تم ترشيح عضو جديد من قبل مجلس الإدارة ليشغل المقعد الشاغر في مجلس الإدارة، على أن يتم تعيينه بعد الحصول على الموافقة اللازمة من مؤسسة النقد العربي السعودي، فيما يجب الحصول على مصادقة الجمعية العامة العادية للشركة على قرار التعيين.

#### الإدارة التنفيذية

الاسم	المنصب
دانييل وايتهد	الرئيس التنفيذي
رامي ابراهيم المدهون	المدير المالي

#### الهيكل التنظيمي للشركة



#### 4- الهيكل العام لتخفيض رأس المال المقترح

تعترم الشركة تخفيض رأس مالها على النحو التالي:

- أ. القيمة الاسمية لرأس مال الشركة:
  - قبل تخفيض رأس المال: ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي
  - بعد تخفيض رأس المال: مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي
- ب. عدد أسهم الشركة:
  - قبل تخفيض رأس المال: ثلاثين مليون (30,000,000) سهم عادي
  - بعد تخفيض رأس المال: خمسة عشر مليون (15,000,000) سهم عادي
- ج. نسبة عدد أسهم الشركة المتبقية بعد تخفيض رأس المال إلى عدد أسهم الشركة قبل تخفيض رأس المال: (50%).
- د. مقدار قيمة تخفيض رأس مال الشركة: مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي.
- هـ. طريقة تخفيض رأس مال الشركة: إلغاء خمسة عشر مليون (15,000,000) سهم من أسهم الشركة بالنسبة والتناسب مع مساهمة كل مساهم في الشركة أي بنسبة تخفيض في رأس المال مقدارها (50%) وبمعدل تخفيض سهم واحد عن كل (2) سهم من أسهم الشركة قبل التخفيض.
- و. تفاصيل التعامل مع كسور الأسهم (إن وجدت): ستجمع كسور الأسهم التي ستنتج عن تخفيض رأس مال الشركة في محفظة واحدة لتباع في السوق المالية بسعر السوق السائد، والمتحصلات من هذا البيع سيوزع على المستحقين كل حسب ملكيته في كسور الأسهم خلال ثلاثين يوماً من يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
- ز. تاريخ القوائم المالية التي اعتمد عليها لأغراض تخفيض رأس مال الشركة: القوائم المالية الأولية المدققة للفترة المنتهية في 2019/12/31م.

#### 5- أسباب تخفيض رأس المال

ترتبط الأسباب الرئيسية التي أدت إلى توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مالها بالخسائر المتراكمة للشركة والتي تجاوزت 50% من رأس مالها.

وفقاً للمادة 150 من نظام الشركات، بمجرد إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة بلغت 50% من رأس مالها المدفوع، يجب على المجلس في غضون 15 يوماً دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع لتقرر إما زيادة أو تخفيض رأس مال الشركة - وفقاً لأحكام النظام - وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس. يجب أن يتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوماً من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر، وستعد الشركة منفضية بقوة القانون إذا:

- لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال 45 يوماً من تاريخ علم مجلس إدارة الشركة بالخسائر؛
- اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع؛ أو
- قررت الجمعية زيادة رأس المال ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال 90 يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.



قرر مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1441/05/23 هـ (الموافق 2020/01/18م) بالتوصية بتخفيض رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي إلى مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي لإعادة هيكل رأس مال الشركة لإطفاء مبلغ وقدره مائة وخمسين مليون (150,000,000) ريال سعودي من الخسائر المتراكمة. تم إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة تجاوزت 50% من رأس مالها المدفوع بتاريخ 1441/07/24 هـ الموافق (2020/03/19م).

وقد حصلت الشركة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تخفيض رأس مال الشركة بموجب الخطاب رقم 41050934 وتاريخ 1441/07/28 هـ (الموافق 2020/03/23م). كما حصلت الشركة على موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ 1441/08/12 هـ (الموافق 2020/04/05م).

## 6- تأثير تخفيض رأس مال الشركة على عمليات والتزامات الشركة

لا يوجد أي تأثير لتخفيض رأس المال على عمليات والتزامات الشركة، حيث يعتبر تخفيض رأس مال الشركة عن طريق إلغاء عدد من الأسهم مجرد قيد في دفاتر الشركة لشطب الخسائر المتراكمة عبر تحويل المبلغ من حساب رأس المال إلى بند الخسائر المتراكمة.

### 1- الجدول رقم (1): حقوق المساهمين قبل وبعد تخفيض رأس المال

حقوق المساهمين بتاريخ 2019/12/31م (مدققة)	قبل تخفيض رأس المال (آلاف الريالات)	بعد تخفيض رأس المال (آلاف الريالات)
رأس المال	300,000	150,000
الخسائر المتراكمة	(150,860)	(860)
<b>الإجمالي</b>	<b>149,140</b>	<b>149,140</b>

المصدر: الشركة

## 7- تأثير تخفيض رأس مال الشركة على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة

تخفيض رأس مال الشركة لن يؤثر على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة، كما هو موضح أدناه لمساهم يملك في محفظته 1,000 سهم من أسهم الشركة:

### 2- الجدول رقم (2): تأثير تخفيض رأس المال على القيمة السوقية لمحافظ مساهمي الشركة

البند (تقديرية)	بدون القيام بعملية تخفيض رأس المال	مع القيام بعملية تخفيض رأس المال
الأسهم المملوكة في البداية	1,000	1,000
سعر السهم قبل التخفيض* (ريال سعودي)	10.50	10.50
القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (ريال سعودي)	10,500	10,500
الأسهم الملغاة	لا ينطبق	500
الأسهم المملوكة بعد تخفيض رأس المال	1,000	500
سعر السهم بعد التخفيض (ريال سعودي)	لا ينطبق	21.00
القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (ريال سعودي)	10,500	10,500
قيمة التعويض (ريال سعودي)	لا ينطبق	لا ينطبق

المصدر: الشركة

\*سعر السهم افتراضي لغرض التوضيح

كما تجدر الإشارة إلى أن المساهم الذي يملك سهما واحدا من أسهم الشركة في محفظته سيتم إلغاء سهمه هذا وتعويضه كما هو موضح أدناه:

### 3- الجدول رقم (3): تأثير تخفيض رأس المال على محفظة المساهم الذي يملك إلى 5 أسهم

الوحدة					البند (تقديرية)
5	4	3	2	1	السهم المملوكة قبل التخفيض
8.60	8.60	8.60	8.60	8.60	سعر السهم قبل التخفيض*
3	2	2	1	1	السهم الملغاة
2	2	1	1	لا ينطبق	السهم المملوكة بعد التخفيض
17.20	17.20	17.20	17.20	17.20	سعر السهم بعد التخفيض (تقديري)
43.00	34.40	25.80	17.20	8.60	القيمة السوقية للأسهم قبل التخفيض (تقديرية)
34.40	34.40	17.20	17.20	لا ينطبق	القيمة السوقية للأسهم بعد التخفيض (تقديرية)
8.60	لا ينطبق	8.60	لا ينطبق	8.60	قيمة التعويض الناتجة من كسور الأسهم ريال سعودي
					(تقديرية)**

المصدر: الشركة

\*بناءً على إغلاق سعر سهم الشركة بتاريخ 1441/08/08 هـ (الموافق 2020/04/01 م).

\*\*على افتراض أنه لا يوجد تغيير في سعر السهم كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية ومتوسط سعر بيع كسور الاسهم.

## 8- عوامل المخاطرة

3.ب.59

يتعين على مساهمي الشركة الذين سيقومون بالتصويت على عملية تخفيض رأس المال في اجتماع الجمعية العامة غير العادية دراسة كافة المعلومات التي يحتويها هذا التعميم بعناية بما فيها عوامل المخاطرة المبينة أدناه.

### 1-8 المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وعملياتها

#### مخاطر المخصصات (الاحتياطيات) الفنية

استناداً لمتطلبات المادة (69) الفقرة (1) و(2) و(3) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، تلتزم الشركة بتكوين مخصصات في قائمة المركز المالي وذلك للوفاء بالتزاماتها المستقبلية المتوقعة. وتشمل هذه المخصصات تقديرات للمبالغ اللازمة. وبحسب الفقرة (1) من المادة (69) هذه المخصصات تشمل (أ) مخصصات الأقساط غير المكتسبة، (ب) مخصصات المطالبات تحت التسوية، (ج) مخصصات مصاريف تسوية المطالبات، (د) مخصصات الأخطار التي وقعت ولم تتم المطالبة بها بعد، (هـ) مخصصات المخاطر التي لم تسقط، (و) مخصصات الكوارث، و(ز) مخصصات المصاريف العامة. ويتم تقدير حجم المخصصات بناءً على التوقعات لحجم المطالبات ومدى تكرارها بحسب البيانات التاريخية في قطاع التأمين. وتعتبر عملية تحديد المستوى الملائم من المخصصات أو الاحتياطيات لمطالبات التأمين، عملية غير مؤكدة بطبيعتها نظراً لحدثة قطاع التأمين في المملكة ونظراً لصعوبة وتعقيد الافتراضات التي تنبني عليها هذه المخصصات أو الاحتياطيات.

وبما أن حجم المخصصات يعتمد على تقديرات مستقبلية، فمن الممكن أن تكون هذه المخصصات غير كافية في فترة معينة من عمل الشركة بحيث ينتج عن ذلك ضرورة زيادتها من قبل الشركة. كما يمكن أن تزيد هذه المخصصات عن حاجة الشركة في فترات أخرى من عمل الشركة، فلا تستفيد الشركة من إمكانية استثمار الفائض. وبنتيجة ذلك، وفي حال لم تقم الشركة بتقدير حجم الاحتياطيات بشكل صحيح، فإن وضع الشركة المالي ونتائج عملياتها سيتأثران بشكل سلبي.

## المخاطر المتعلقة بخسائر الشركة

سجلت الشركة خسائر متراكمة وقدرها (150,860,000) ريال سعودي بنهاية السنة المالية 2019م والتي تمثل (50.29%) من رأس مال الشركة. لا توجد أي ضمانات بعدم تحقيق الشركة لمزيد من الخسائر مستقبلاً. وفي حال استمرار الشركة في تحقيق الخسائر أو في حال تصفية الشركة، سوف يخسر المساهمون جزء من أو كامل استثماراتهم في أسهم الشركة.

## مخاطر متطلبات غطاء هامش الملاءة

تشير المادة (66) و(67) و(68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي على أن تحتفظ شركات التأمين بحد أدنى من غطاء هامش الملاءة المالية يعادل 100%، أي أن قيمة صافي الأصول القابلة للتأمين في حساب هامش الملاءة لا تقل عن الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية المطلوب. وقد بلغ غطاء هامش الملاءة لدى الشركة نسبة (125%) كما في 2019/12/31م. يجدر الذكر أنه في تاريخ 1439/09/12هـ (الموافق 2018/05/27م)، انخفض مستوى غطاء هامش الملاءة المالية لما دون الحد الأدنى المطلوب حسب اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني. وقد أرسلت مؤسسة النقد العربي السعودي خطاباً للشركة بخصوص عدم استيفاء الشركة لمتطلبات هامش الملاءة المالية المطلوبة. استناداً للمادة (68) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، قررت مؤسسة النقد العربي السعودي ما يلي، (1) منع الشركة من قبول مكتتبين جدد وبالتالي منعها من إصدار أو تجديد أي وثائق تأمين، (2) إلزام الشركة بتعيين مستشار مستقل على نفقتها توافق عليه المؤسسة لتقديم المشورة في شأن انخفاض هامش الملاءة المالية، (3) على رئيس مجلس إدارة الشركة إطلاع كافة أعضاء المجلس على خطاب المؤسسة المشار إليه واتخاذ ما يلزم حيال ما ورد فيه. وأشارت مؤسسة النقد العربي السعودي بأنه لن يتم النظر في رفع المنع حتى يظهر تطبيق الشركة لإجراءات عملية تساهم في تحسين هامش الملاءة المالية للشركة حسب متطلبات المادتين (66) و(67) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني.

يتأثر مستوى غطاء هامش الملاءة المطلوب أساساً بالاحتياطي الفني الذي تحتفظ به الشركة، وبالتالي حجم أعمال التأمين والأرباح منها، وعوائد الاستثمارات، وحجم المطالبات، ونمو الأعمال بشكل عام. وتقوم مؤسسة النقد بمراقبة أداء شركات التأمين بشكل دوري وإلزامها بتجنيب مخصصات إضافية للمحافظة على مستوى غطاء هامش الملاءة المطلوب. وعند انخفاض مستوى غطاء هامش الملاءة لدى الشركة، فقد تفرض مؤسسة النقد عليها العديد من الإجراءات التي قد تؤثر سلباً على نتائجها ووضعها المالي، منها:

- زيادة رأس المال
- تخفيض التكاليف
- تسهيل بعض الأصول
- تعديل الأسعار
- التوقف عن قبول اكتتابات جديدة
- أي إجراء آخر تراه الشركة مناسباً وتوافق عليه المؤسسة

وفي حالة عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات الملاءة لفترة تحددها المؤسسة وبعد اتخاذ الإجراءات أعلاه تطلب المؤسسة تعيين مستشار مالي لإعادة الهيكلة أو سحب ترخيص الشركة مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أدائها المالي ونتائج عملياتها وسمعتها.

## 2-8 المخاطر المرتبطة بالسوق والبيئة التشريعية

### مخاطر سحب التصريح من قبل مؤسسة النقد

حصلت الشركة على تصريح مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ت م ن/32/20128 وتاريخ 1433/09/19 هـ (الموافق 2012/08/07م) بمزاولة نشاط التأمين وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية. وتمارس الشركة أعمالها وفقاً لشروط محددة من قبل المؤسسة بحسب الأنظمة والقوانين الموضوعة. ويتوجب على الشركة أن تلتزم بالمادة (76) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني بعد حصولها على التصريح. ويحق لمؤسسة النقد سحب تصريح الشركة في أي من الحالات الآتية:

- إذا لم يمارس النشاط المرخص له خلال ستة أشهر.
- إذا لم تفي الشركة بمتطلبات النظام أو اللائحة التنفيذية.
- إذا تبين أن الشركة قد تعمدت تزويد المؤسسة بمعلومات أو بيانات غير صحيحة.
- إذا تبين للمؤسسة أن حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين أو المساهمين معرضة للضياع نتيجة للطريقة التي يمارس بها النشاط.
- إذا أفلست الشركة، مما يجعلها غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها.
- إذا مارست الشركة نشاطها بأسلوب متعمد للنصب والاحتيال.
- إذا انخفض رأس مال الشركة عن الحد الأدنى المقرر أو لم تستوف الشركة متطلبات الملاءة المالية الواردة في المادة (68) من اللائحة التنفيذية.
- إذا انخفض النشاط التأميني في فروع التأمين إلى المستوى الذي ترى معه المؤسسة عدم فعالية أدائه.
- إذا رفضت الشركة دفع المطالبات المستحقة للمستفيدين بدون وجه حق.
- إذا منعت الشركة فريق التفتيش المكلف من قبل المؤسسة عن أداء مهمته في فحص السجلات.
- إذا امتنعت الشركة عن تنفيذ حكم نهائي صادر في أي من المنازعات التأمينية.

وفي حال عدم قدرة الشركة على الوفاء أو الالتزام بشروط وأحكام اللائحة التنفيذية، فقد تتعرض لسحب التصريح. وعندئذٍ لن يكون في استطاعة الشركة الاستمرار في ممارسة نشاطها في المملكة، مما سينتج عنه خسارة المستثمرين لكامل استثماراتهم في أسهم الشركة أو جزء منها.

## 3-8 المخاطر المتعلقة بالأسهم

### مخاطر التذبذبات المحتملة في سعر السهم

قد يتعرض سعر سهم الشركة لدرجة كبيرة من التذبذب وعدم الاستقرار نتيجة لعدة عوامل تشمل ظروف السوق المتعلقة بالأسهم، وتغييرات تنظيمية في القطاع، وتدهور نتائج أعمال الشركة، وعدم القدرة على تنفيذ الخطط المستقبلية، ودخول شركات منافسة جديدة والمضاربة على عمليات الشركة. وفي حال انخفاض السعر السوقي للسهم بعد عملية تخفيض رأس المال، فسوف يخسر المساهمون من قيمة استثماراتهم في أسهم الشركة.

## 9- الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

### 4- الجدول رقم (4): الفترة الزمنية لعملية تخفيض رأس المال

التاريخ	الجدول الزمني
يوم السبت 1441/05/23 هـ (الموافق 2020/01/18م)	توصية مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مال الشركة
يوم الخميس 1441/07/24 هـ (الموافق 2020/03/19م)	إبلاغ مجلس إدارة الشركة بأن الخسائر المتراكمة للشركة تجاوزت 50٪ من رأس مالها المدفوع
يوم الإثنين 1441/07/28 هـ (الموافق 2020/03/23م)	موافقة مؤسسة النقد على تخفيض رأس المال
يوم الأحد 1441/08/12 هـ (الموافق 2020/04/05م)	موافقة هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	الدعوة للجمعية العامة غير العادية، كما تم تضمين نسخة من هذا التعميم في الإعلان
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	الإعلان عن بداية التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العامة غير العادية
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) وبعد الاجتماع الأول صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوافر 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. وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، ستقوم الشركة بالدعوة إلى اجتماع ثالث ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	انعقاد الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثالث)
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	الإعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية
يوم *** 1441/**/** هـ (الموافق 2020/**/**م)	دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) لمستحقي كسور الأسهم

المصدر: الشركة

## 10- إقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة

يؤكد أعضاء مجلس إدارة الشركة بحسب علمهم واعتقادهم بأن تخفيض رأس مال الشركة يصب في مصلحة الشركة والمساهمين.

## 11- الأنظمة واللوائح ذات الصلة

- نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وبتاريخ 1437/01/28 هـ (الموافق 2015/11/10م) والذي دخل حيز التنفيذ في تاريخ 1437/07/25 هـ (الموافق 2016/05/02م) والمعدل بتاريخ 1441/07/01 هـ (الموافق 2020/02/25م).

- نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/08/01م) والمعدل بقرار رقم (52) الصادر من مجلس الوزراء بتاريخ 1441/01/18 هـ (الموافق 2019/09/17م).
- قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (3-123-2017) وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم (1-104-2019) وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م).
- قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (3-123-2017) وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (1-104-2019) وتاريخ 1441/02/01 هـ (الموافق 2019/09/30م).
- نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/32) وتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/07/31م) ولوائحه التنفيذية.
- النظام الأساسي للشركة.

## 12- معلومات مهمة

قامت الشركة بالدعوة للجمعية العامة غير العادية المتضمنة تخفيض رأس مال الشركة بتاريخ **1441/\*\*/2020 هـ (الموافق 2020/\*\*/2020م)**. ويحق لكل مساهم من المساهمين المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة غير العادية حضور اجتماع الجمعية. ويكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول) صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوافر 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. وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، ستقوم الشركة بالدعوة إلى اجتماع ثالث ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى، فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع. وبحسب ما نص بالمادة (144) من نظام الشركات، لا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.

في حال وافق مساهمو الشركة على تخفيض رأس المال، سيكون قرار التخفيض نافذاً على جميع مساهمي الشركة المسجلين بسجلات الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية تداول ثاني يوم يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ويشمل ذلك المساهمين الذين لم يحضروا اجتماع الجمعية العامة غير العادية وكذلك المساهمين الذين حضروا الاجتماع ولم يصوتوا أو صوتوا ضد قرار تخفيض رأس المال.

يتم إرفاق  
تقرير تأكيد محدود مستقل  
من مراجع الحسابات (البسام وشركاه المحاسبون المتحالفون)  
نموذج توكيل حضور اجتماع الجمعية غير العادية