

# شركة الخليج للتأمين المحدودة

(أسست في جزر كايمان)

سجل تجاري رقم: 403814

## مستند العرض

العرض الجزئي من شركة الخليج للتأمين المحدودة للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة الخاصة بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) من خلال عرض شراء نقدي بواقع 0.53 دولار أمريكي لكل سهم واحد خاص بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) ما يُمثّل حوالي 10% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل من أسهم المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب).

ملاحظة مهمة: إذا كانت لديك أي شكوك حول أي نواحٍ من مستند العرض هذا و/أو العرض فينبغي عليك استشارة وسيط أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة تتداول في الأوراق المالية أو مدير بنكي أو محامي أو وكيل أو محاسب مهني أو مستشار مهني آخر.

## بيان إخلاء المسؤولية

لا يتحمل مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ووزارة التجارة والصناعة في مملكة البحرين أي مسؤولية عن دقة وكمال البيانات والمعلومات الواردة في مستند العرض هذا، كما أنهما يُخليان مسؤوليتهما صراحةً من أي التزام أياً كان فيما يتعلق بأي خسارة أياً كانت ناشئة عن الاعتماد على محتويات هذا العرض كلياً أو جزئياً.

مستند العرض بتاريخ 19 نوفمبر 2023

مقدم العرض	
شركة الخليج للتأمين المحدودة	
مساهمو مقدم العرض	
ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS)	كالاواي كابيتال مانجمنت ذ.م.م.
	

المستشار المالي لمقدم العرض ووكيل الاستلام ووكيل الدفع	وكيل النقل ومسجل الأسهم	المستشارون القانونيون لمقدم العرض
		

## إقرار أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين المحدودة -الذين أصدروا مستند العرض هذا والذين تظهر أسماؤهم أدناه- يتحملون المسؤولية الكاملة بشكل فردي وتضامني عن دقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. وإن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا تتوافق مع الوقائع ولا تحتوي على أي إغفالات من المحتمل أن تؤثر على أهمية واستيفاء مستند العرض هذا، وذلك إلى حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة الذين اتخذوا جميع تدابير العناية المعقولة لضمان أن هذا هو الحال.

## إقرار من مجلس أعضاء شركة الخليج للتأمين المحدودة

تم إعداد مستند العرض هذا من قِبل شركة الخليج للتأمين المحدودة بالتوافق مع مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ وعلى الأخص ملحق (C) لأحكام السيطرة والاندماج والاستحواذ) لإمداد مساهمي المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) بمعلومات تتعلق بالعرض الصادر عن شركة الخليج للتأمين المحدودة للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة لدى المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب).

تم تقديم مستند العرض هذا إلى مصرف البحرين المركزي. يُقر مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين المحدودة بموجبه بأن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا تتوافق مع الوقائع ولا تحتوي على أي إغفالات من المحتمل أن تُؤثّر على أهمية مستند العرض هذا واستيفائه وذلك إلى حد علم واعتقاد مجلس الإدارة الذين اتخذوا جميع تدابير العناية المعقولة لضمان أن هذا هو الحال.

مجلس الإدارة	المسمى الوظيفي	التوقيع
توماس ريبود سيدو	رئيس مجلس الإدارة	
دانيال فرايفيلد	نائب رئيس مجلس الإدارة	
كايل كليتون	أمين السر	

## معلومات مهمة

تم إعداد مستند العرض هذا فيما يتصل بالعرض الجزئي (العرض) الصادر عن شركة الخليج للتأمين المحدودة (مقدم العرض) للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة الخاصة بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) (الشركة المعروض عليها أو أريج) بناءً على الشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض هذا. لا يصبح هذا العرض غير مشروط إلا في حال استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها -حسبما ينطبق- كما هو منصوص عليه في القسم 5-7 (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا.

في حال قيامك ببيع جميع أسهمك في أريج وقت تسلّم مستند العرض هذا وقبل منح قبورك فينبغي عليك فوراً تسليم مستند العرض هذا إلى الشخص الذي بيعت له الأسهم أو إلى الشخص الذي فوّضته أريج أو بورصة البحرين أو وكيل آخر (تم من خلاله البيع) لإنفاذ البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي بيعت له الأسهم. ومع ذلك، فلا ينبغي إرسال مستند العرض هذا أو توزيعه في أي اختصاص قضائي قد يشكّل فيه تحويل من ذلك القبيل مخالفةً بالقوانين ذات الصلة في ذلك الاختصاص قضائي. في حال قيامك ببيع جزء فقط من أسهمك في أريج أو تحويله فينبغي عليك الاحتفاظ بمستند العرض هذا.

تم إعداد مستند العرض هذا امتثالاً لأحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي.

تم تقديم مستند العرض هذا إلى مصرف البحرين المركزي ولا يُشكّل ضماناً من قبل مصرف البحرين المركزي بأن الوقائع المذكورة في مستند العرض هذا دقيقة أو كاملة.

قد يتأثر هذا العرض الصادر إلى مساهمي أريج المقيمين في بلدان خلاف مملكة البحرين أو غير مواطني مملكة البحرين بالقوانين الخاصة ببلد إقامتهم أو جنسيتهم المعنية، ولا يُعد عرضاً في أي اختصاص قضائي إذا أخل العرض بقوانين ذلك الاختصاص القضائي. على جميع مساهمي أريج الراغبين في قبول هذا العرض استيفاء شروطهم بشأن مراعاة القوانين في الاختصاصات القضائية التي يتبعون لها حسب الأصول، بما في ذلك استصدار أي موافقة حكومية ضرورية أو دفع أي ضرائب مستحقة.

وفر مقدم العرض في مستند العرض هذا المعلومات الخاصة بمقدم العرض. لا يصدر المستشار المالي، ووكيل الاستلام، ووكيل الدفع، والمستشارون القانونيون أي إقرار أو ضمان -صريح أو ضمني- بشأن دقة واكتمال أي معلومات من ذلك القبيل، ولا يوجد في مستند العرض هذا ما يُمثّل وعداً أو إقراراً أو إسناد من قبل المستشار المالي أو وكيل الاستلام أو وكيل الدفع أو المستشارين القانونيين.

تم إعداد المعلومات في مستند العرض هذا الخاصة بأريج بحسن نية بناءً على المعلومات المتوفرة للعامة. وعليه، لا يتحمل المستشار المالي، ووكيل الاستلام، ووكيل الدفع، والمستشارون القانونيون أي مسؤولية إزاء دقة المعلومات أو كمالها في مستند العرض هذا بخصوص أريج.

ينبغي توجيه جميع الاستفسارات المتعلقة بمستند العرض هذا إلى وكيل الاستلام. لم يُفوّض أي شخص بتوفير أي معلومات أو بإصدار أي إقرار بالنيابة عن مقدم العرض بخلاف ما نُوه عنه في مستند العرض هذا.

المعلومات الواردة في مستند العرض هذا صحيحة كما في تاريخ مستند العرض هذا. سوف يتم نشر والإعلان فوراً عن أي معلومات جوهرية بوصفها معلومات تكميلية لمستند العرض هذا وذلك بالتوافق مع أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

ملاحظة مهمة: إذا كانت لديك أي شكوك بصدد محتويات مستند العرض هذا ونواحي العرض فينبغي عليك استشارة وسيط أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة تتداول في الأوراق المالية أو مدير بنكي أو محامي أو وكيل أو محاسب مهني أو مستشار مهني آخر. تقديم هذا العرض الى مصرف البحرين المركزي لا يعني تحمّل مصرف البحرين المركزي المسؤولية عن أداء مقدم العرض أو الشركة المعروض عليها أو صحة أي بيانات أو إقرارات صادرة عن مقدم العرض.

يمكن العثور على نسخ من مستند العرض هذا على الموقعين الإلكترونيين التاليين: [www.sicobank.com](http://www.sicobank.com) و [www.bahrainbourse.com](http://www.bahrainbourse.com). تتوفر لدى وكيل الاستلام نسخ من نموذج القبول والتحويل بدءاً من تاريخ افتتاح العرض. كما تتوفر عينة من نموذج القبول والتحويل على الموقعين الإلكترونيين التاليين: [www.sicobank.com](http://www.sicobank.com) و [www.bahrainbourse.com](http://www.bahrainbourse.com). تم إعداد مستند العرض هذا بالنسخة العربية والإنجليزية. في حال وقوع أي تضارب تسري النسخة المقدمة باللغة الإنجليزية. يُرجى الرجوع إلى القسم 6 (إجراءات قبول العرض) لمزيد من التفاصيل.

### البيانات المستقبلية

يحتوي مستند العرض هذا على كلمات أو عبارات مثل "سوف"، "تهدف"، "تتوقع"، "تترقب"، "تتنبأ"، "تقدر"، "تنوي"، "مستقبل"، "هدف"، "مشروع"، "يتعين"، وما شابهها من تعابير أو أشكال مختلفة من هذه التعابير "بيانات مستقبلية". تستند هذه البيانات المستقبلية إلى افتراضات ولا يتعين تفسيرها على أنها مؤشر على الأحداث الفعلية التي ستقع أو ضمان للأداء المستقبلي.

- 1- قائمة المصطلحات ..... 6
- 2- نموذج خطاب شركة الخليج للتأمين المحدودة مجلس الإدارة ..... 10
- 3- الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية ..... 13
- 4- القرارات والموافقات ..... 14
- 1-4 مجلس الإدارة ..... 14
- 2-4 الجمعية العامة للمساهمين لدى مقدم العرض ..... 14
- 3-4 مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة الأسواق المالية ..... 14
- 4-4 مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة التأمين ..... 14
5. العرض ..... 15
- 1-5 الأوراق المالية التي صدر العرض من أجلها ..... 15
- 2-5 الشركة المعروض عليها ..... 15
- 3-5 مقدم العرض ..... 15
- 4-5 مقابل العرض ..... 15
- 5-5 المساهمون المؤهلون للعرض ..... 15
- 6-5 تعليق التداول ..... 15
- 7-5 الشروط المسبقة للعرض ..... 16
- 8-5 إجراءات قبول العرض ..... 17
- 9-5 الحصة النسبية لعمليات القبول ..... 17
- 10-5 قبول غير قابل للإلغاء ..... 19
- 11-5 دفع العرض النقدي ..... 19
- 6- إجراءات قبول العرض ..... 20
- 1-6 تقديم النموذج ..... 20
- 2-6 وكيل الاستلام ..... 23
- 3-6 معلومات عامة ..... 23
- 4-6 شراء أسهم أريخ خارج العرض ..... 24
- 5-6 الضريبة ..... 24
- 6-6 الاتصالات السابقة ..... 24
- 7- مقدم العرض ..... 25
- 1-7 شركة الخليج للتأمين المحدودة ..... 25
- 2-7 رأس المال وكيار المساهمين ..... 26
- 3-7 مجلس الإدارة ..... 26
- 4-7 فريق الإدارة ..... 26
- 5-7 العنوان المسجل وبيانات الاتصال ..... 27
- 8- نية مقدم العرض بخصوص مستقبل الشركة المعروض عليها واستراتيجية ما بعد الاستحواذ لدى أريخ ..... 27
- 1-8 أريخ - السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري ..... 27
- 2-8 سياسة توزيعات أريخ مقدم العرض بعد العرض ..... 27
- 3-8 الخطط الاستراتيجية للشركة المعروض عليها ..... 27
- 4-8 هيكل مقدم العرض بعد إتمام العرض بنجاح ..... 27
- 5-8 المبررات التجارية طويلة الأجل للعرض ..... 27
- 6-8 استمرار نشاط الشركة المعروض عليها ..... 28
- 7-8 التغييرات الكبيرة المقرّر طرحها، بما في ذلك إعادة توزيع الأصول الثابتة لدى الشركة المعروض عليها ..... 28
- 8-8 الأثر على موظفي الشركة المعروض عليها وأي شركات تابعة ..... 28
- 9- ملكية الأسهم في مقدم العرض وأريخ ..... 28
- 10- البيانات التأكيدية لمقدم العرض ..... 28
- 11- سعر السوق وملخص تداول الأسهم التاريخي ..... 28
- 1-11 سعر التداول الخاص بالشركة المعروض عليها ..... 28
- 12- تأثير الاستحواذ ..... 31
- 1-12 العواقب القانونية للاستحواذ ..... 31
- 2-12 انتقاء المزايا الخاصة للمديرين التنفيذيين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة ..... 31
- 3-12 تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة مقدم العرض ..... 31
- 4-12 التأثير على موظفي الشركة المعروض عليها ..... 31
- 13- عوامل المخاطر ..... 31
- 1-13 المخاطر المنوطة بالعرض ..... 31
- 2-13 المخاطر المنوطة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ومملكة البحرين ..... 32
- 3-13 المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي ..... 33
- 14- معلومات إضافية ..... 35
- 1-14 الترتيبات ..... 35
- 2-14 المساهمة والتعامل في الشركة المعروض عليها ..... 35
- 3-14 التقاضي المادي ..... 35
- 4-14 انتقاء وجود المسؤولية الجوهرية ..... 35
- 5-14 المستندات المعروضة ..... 35
- 15- الأطراف الرئيسية ..... 37

1- قائمة المصطلحات

الكلمات والتعبيرات غير المحددة في مستند العرض هذا تحمل المعاني التالية ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك:

القبول	يُستدل على القبول الساري لهذا العرض من قِبَل مساهم أريج من خلال قبول وتقديم نموذج القبول والتحويل إلى وكيل الاستلام خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في مستند العرض هذا، ويُعد هذا القبول سارياً فقط عند الإعلان عن كون العرض غير مشروط من جميع النواحي
نموذج القبول والتحويل	النموذج الذي أعده وكيل الاستلام وهناك عينة منه متوفرة على الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.sicobank.com">www.sicobank.com</a> . ويجوز لوكيل الاستلام -وفقاً لتقديره المطلق- توفير موقع إلكتروني لتقديم نموذج القبول والتحويل إلكترونياً
أريج	المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) وهي شركة مساهمة بحرينية عامة أسست في مملكة البحرين ومُسجلة بموجب رقم السجل التجاري: 1-10701
أسهم أريج	الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل الموجودة لدى أريج، باستثناء أي احتياطات أو أسهم خزانة
مجلس إدارة أريج	مجلس الإدارة لدى أريج
مساهمو أريج	حاملو أسهم أريج
بورصة	بورصة البحرين
البحرين للمقاصة	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.م.
مجلس الإدارة أو مجلس إدارة مقدم العرض	مجلس الإدارة لدى مقدم العرض
يوم العمل	أي يوم (بخلاف الجمعة أو السبت) تكون فيه البنوك مفتوحة لممارسة الأعمال العامة في مملكة البحرين
العرض النقدي	0.53 دولار أمريكي لكل سهم لدى أريج
المصرف	مصرف البحرين المركزي
مجلس التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي	مجلد التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي والنافذ في مملكة البحرين
النسخة المُعتمدة	نسخة من مستند مُعتمد بوصفه نسخة طبق الأصل من قِبَل: (1) محامٍ أو (2) كاتب عدل أو (3) محاسب قانوني/مُعتمد أو (4) مسؤول لدى وزارة حكومية أو (5) مسؤول لدى سفارة أو قنصلية أو (6) مسؤول لدى مقدم العرض أو مؤسسة مالية مرخصة تابعة لدى دولة عضو في مجلس التعاون الخليجي أو مجموعة العمل المالي؛ بحيث تُشير إلى "تم الاطلاع على الأصل" أو مزيج من الكلمات تحمل الأثر نفسه. على الفرد الذي يصدق النسخة المُعتمدة أن يُقدم بيانات اتصال واضحة تسمح للطرف الذي يتلقى النسخة المُعتمدة أن يتحقق من صحة المستند ويتأكد منه إن لزم الأمر

الشروط المسبقة	الشروط المنصوص عليها في القسم 5-7 (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا
مُسجَّلة ملكيتها رقمياً أو إلكترونياً	الأسهم أو الأوراق المالية مُسجَّلة ملكيتها رقمياً أو إلكترونياً
تاريخ السريان	التاريخ الذي تُدفع فيه النقدية بنجاح إلى مساهمي أريج الذين يظهرون في سجل المساهمين لدى أريج كما في تاريخ التسجيل والذين قبلوا العرض بالتوافق مع شروط مستند العرض هذا، على أن لا يتعدى هذا التاريخ بحد أقصى 10 أيام تقويمية من تاريخ إقفال العرض النهائي -المتوقع أن يكون 14 فبراير 2024- إذا كان العرض ناجحاً
تاريخ إقفال العرض النهائي	التاريخ الواقع في اليوم التقويمي الخامس عشر بحد أقصى من تاريخ الإعلان عن كون العرض غير مشروط في جميع النواحي والمتوقع أن يكون 4 فبراير 2024
المستشار المالي	سيكو ش.م.ب. (م)
النية المؤكدة	النية المؤكدة لتقديم عرض والذي تم إصداره عن مقدم العرض إلى مجلس إدارة أريج بتاريخ 29 أكتوبر 2023، ويمكن تحميل نسخة منه من <a href="http://www.bahrainbourse.com">www.bahrainbourse.com</a> و <a href="http://www.sicobank.com">www.sicobank.com</a>
مجلس التعاون لدول الخليج العربية	يتكون مجلس التعاون لدول الخليج العربية من مملكة البحرين، ودولة الكويت، وسلطنة عمان، ودولة قطر، والمملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة
رقم المستثمر	رقم مميز صادر عن البحرين للمقاصة لأي مستثمر يقوم بفتح حساب إيداع الأوراق المالية في البحرين للمقاصة
تاريخ إقفال العرض الأولي	18 يناير 2024 بوصفه آخر تاريخ لتلقي نماذج القبول والتحويل المكتملة، رهنأً بتاريخ إقفال العرض النهائي وأي تمديدات حسبما يكون مسموحاً به بموجب أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. ويُعلن مقدم العرض عن أي تغييرات في ذلك التاريخ
رأس المال الصادر	أسهم رأس المال الصادرة والمدفوعة بقيمة 220,000,000 دولار أمريكي مُقسَّمة إلى 220,000,000 سهم عادي؛ بحيث تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم 1.00 دولار أمريكي. وتمتلك الشركة 21,885,118 أسهم خزانة كما هو بتاريخ 31 ديسمبر 2022
آخر تاريخ عملي	آخر تاريخ قبل إرسال مستند العرض هذا إلى مجلس إدارة أريج لغرض التأكيد على بعض المعلومات الواردة فيه، وذلك في 14 نوفمبر 2023
آخر تاريخ تداول	14 ديسمبر 2023، وهو التاريخ الواقع في يوم العمل (1) قبل تاريخ تعليق التداول
الاستشاريون القانونيون	تراورز اند هملنز إل إل بي، والزعبي وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون، شركة بحرينية
الأثر العكسي الجوهري	يعني أي حدث أو واقعة أو تغيير في الظروف التي كانت أو من الممكن أن تكون متوقعة -على نحو معقول- أن تؤدي إلى أثر عكسي مادي على أعمال أريج، أو

أصولها، أو التزاماتها، أو موقفها المالي، أو أرباحها أو جوانبها بما في ذلك القوائم المالية لأريج إن وُجد أنها تختلف -على نحو جوهري- عن تلك القوائم المالية المدققة والمنشورة في 31 ديسمبر 2022، سواء كانت تلك الظروف منفردة أو بالإضافة إلى جميع مثل تلك الأحداث، أو الوقائع، أو التغييرات الأخرى. حدوث أي أثر عكسي مادي يجب أن: (1) يكون مُحددًا من قِبَل مُقدم العرض (الذي يتصرف على نحو معقول)، (2) ويخضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.	
شخص دون سنة 21	القاصر
العرض الجزئي الصادر عن مقدم العرض للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة لأريج عن طريق العرض النقدي	العرض
مستند العرض هذا الذي جرى إعداده فيما يتعلق بالعرض بتاريخ 19 نوفمبر 2023	مستند العرض
21 ديسمبر 2023، وهو التاريخ الذي يبدأ فيه وكلاء الاستلام تسلّم نماذج القبول والتحويل المكتملة، وسيتم الإعلان عن أي تغييرات لهذا التاريخ من قبل مقدم العرض.	تاريخ افتتاح العرض
الفترة التي تبدأ في تاريخ افتتاح العرض وتنتهي في تاريخ إقفال العرض النهائي	فترة العرض
أريج	الشركة المعروض عليها
شركة الخليج للتأمين المحدودة	مقدم العرض
عملية تخصيص عمليات القبول الصحيحة لعدد 22,001,000 سهم لدى أريج (بالرغم من بعض التغييرات بسبب أي تقريب) في حال تلقي عمليات قبول صحيحة زيادةً عن 22,001,000 سهم لدى أريج كما هو مُفصّل في القسم 5-9 من مستند العرض هذا	الحصة النسبية لعمليات القبول
سيكو بوصفها الهيئة التي عينها مقدم العرض والمُفَوَّضة لتلقي نماذج القبول والتحويل (مباشرةً و/أو إلكترونياً وفق تقدير وكيل الاستلام وحده) بالتوافق مع مستند العرض	وكيل الاستلام
20 ديسمبر 2023، وهو التاريخ الذي يسبق تاريخ افتتاح العرض والثابت لأغراض تحديد مساهمي أريج المستحقين لتلقي العرض، ويعلن مقدم العرض عن أي تغييرات بخصوص هذا التاريخ	تاريخ التسجيل
عمليات القبول الصحيحة التي يجري تسلّمها بخصوص أسهم أريج وتُمثّل 22,001,000 سهم لدى أريج (رهنًا بالحصة النسبية لعمليات القبول) من إجمالي أسهم رأس مال أريج وتظل غير مسحوبة حتى التاريخ الذي يُعلن فيه عن كون العرض غير مشروط من جميع النواحي. وفي حال عدم تسلّم عمليات القبول الصحيحة التي تمثّل حوالي 10% من أسهم رأس المال المصدر لدى أريج بحلول تاريخ إقفال العرض الأولي (كما هو مُحدد في مستند العرض) يحتفظ مقدم العرض	عمليات القبول الأساسية

بالحق في طلب الحصول على تمديد من مصرف البحرين المركزي وفقا للقاعدة رقم 2.14.3 من أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ	
سيكو ش.م.ب. (م)	سيكو
19 ديسمبر 2023، وهو التاريخ الذي يُعلَق فيه التداول في أسهم أريج لتمكين إعداد قائمة بمساهمي أريج الذين يحق لهم تسلُّم العرض، ويعلن مقدم العرض عن أي تغييرات بخصوص هذا التاريخ	تاريخ تعليق التداول
الفترة التي يجري خلالها تعليق التداول في أسهم أريج والتي تبدأ في تاريخ تعليق التداول وتستمر حتى وقوع الحدث الأول مما يلي: (1) التاريخ الذي يُوقف فيه العرض لعدم الإعلان عن كونه غير مشروع فيما يتعلق بعمليات القبول الأساسية، و(2) التاريخ الذي يُوقف فيه العرض لعدم الإعلان عن كونه غير مشروع من جميع النواحي، و (3) تاريخ السريان	مدة تعليق التداول
أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي	أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ
عملة الدولار الأمريكي وهي العملة القانونية في الولايات المتحدة الأمريكية	الدولار الأمريكي

## 2- نموذج خطاب شركة الخليج للتأمين المحدودة لمجلس الإدارة

19 نوفمبر 2023

السيد مساهم أريج المحترم،

تحية طيبة،

تقدم لك شركة الخليج للتأمين المحدودة عرض شراء أسهمك في المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) ("أريج") نظير مقابل نقدي قدره 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد. يوفر عرضنا وسيلة فعالة للمساهمين للحصول على سيولة يبلغ مجموعها حوالي 10٪ من 220,000,000 سهم مدفوع بالكامل.

**السيولة المحدودة للمساهمين:**

قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 13 مايو 2019 بالتوصية بوقف أنشطة الإكتتاب الخاصة بالشركة. وقد وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة في إجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 13 أغسطس 2020، ووضعت المحفظة التأمينية للشركة تحت التسوية. كما سعت أريج إلى الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي لتنفيذ قرار مساهمي أريج.<sup>1</sup>

منذ عام 2020، بلغ متوسط حجم التداول اليومي لأسهم أريج حوالي 3,300 سهماً، ولم تخضع إلا نسبة 0.43٪ من إجمالي أسهم رأس المال للتداول على أساس سنوي.<sup>2</sup>

في 30 يناير 2022، وقع مجلس إدارة أريج خطاب تعاهد لتعيين شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة بوصفها مستشاراً مالياً لصالح أريج فيما يتعلق بالبحث عن مشترٍ لبيع اسهم الشركة وبنسبة تصل إلى 100٪.<sup>3</sup> منذ ذلك الحين لم يقدم مجلس إدارة أريج أي عرض لمساهمي أريج؛ بحيث يمكن للمساهمين بموجبه بيع أسهم أريج. إن عرض شركة الخليج للتأمين المحدودة اليوم يُشكّل آلية فعالة وفورية لمساهمي أريج الحاليين للحصول على سيولة نقدية نظير أسهمهم في أريج.

**لم تُوزع أريج سوى 0.075 دولار أمريكي في توزيعات الأرباح النقدية منذ 2020:**

وزعت أريج 0.075 دولار أمريكي في توزيعات الأرباح النقدية منذ 2020، و0.175 دولار أمريكي في توزيعات الأرباح النقدية عبر السنوات العشرة الأخيرة، و0.443 دولار أمريكي فقط في توزيعات الأرباح منذ 2002. يتجاوز عرضنا البالغ 0.53 دولار أمريكي إجمالي توزيعات الأرباح النقدية التي دفعتها الشركة على مدار السنوات الخمس والعشرين (25) الماضية.<sup>4</sup>

**انخفاض سعر سهم أريج:**

انخفضت قيمة أسهم أريج منذ 2010 وبلغ متوسط سعرها 0.46 دولار أمريكي منذ 2010 حتى آخر تاريخ عملي.

<sup>1</sup> انظر الصفحة 9، الإيضاح 1 بعنوان "التأسيس والنشاط الرئيسي" من البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة للأشهر التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2023 المتوفرة من خلال الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين [www.bahrainbourse.com](http://www.bahrainbourse.com) ويمكن الوصول إليه هنا:

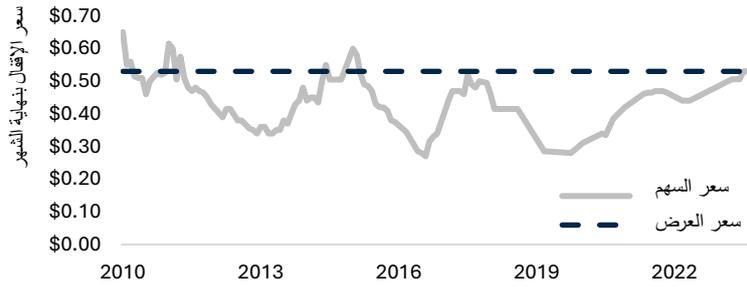
[https://bahrainbourse.com/File%20Attachments/14112023080218/14112023080218\\_File2.pdf](https://bahrainbourse.com/File%20Attachments/14112023080218/14112023080218_File2.pdf)

<sup>2</sup> سعر سهم أريج وتوزيعات الأرباح وبيانات حجم التداول صادرة عن بلومبرج في آخر تاريخ عملي

<sup>3</sup> [https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information\\_31.01.2022.pdf](https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information_31.01.2022.pdf)

<sup>4</sup> سعر سهم أريج وتوزيعات الأرباح وبيانات حجم التداول صادرة عن بلومبرج في آخر تاريخ عملي

تاريخ سعر سهم المجموعة العربية للتأمين\*



وباختصار، وجد مساهمو أريج أنفسهم يحوزون على أسهم يتم التداول عليها بمتوسط مرتين شهرياً مع توزيعات أرباح مدفوعة بمتوسط مرة كل ثلاث سنوات، وذلك علي الرغم من إعلان مجلس إدارة أريج عن عملية بيع الشركة منذ ثلاث سنوات ماضية تقريباً.

#### عرض شركة الخليج للتأمين المحدودة:

يُشكّل عرضنا البالغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد في أريج:

- علاوة بنسبة 56% على متوسط السعر المرجح بحجم التداول والبالغ 0.34 دولار أمريكي من تاريخ قرار مجلس إدارة أريج بإزالة تصنيف أريج إم بيست في 2019<sup>5</sup> حتى تاريخ تعيين شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة لإدارة عملية بيع الشركة في 2022.

- علاوة بنسبة 20% على آخر سعر تداول لأسهم أريج قبل إعلان مجلس الإدارة عن العروض التي جرى تسلمها في الاجتماع السنوي المُنعقد في 29 مارس 2023

فضلاً عن ذلك، يُمثّل عرضنا الوسيلة الفعالة الوحيدة المتاحة حالياً لتوليد السيولة لمساهمي أريج.

إذا لم ينجح عرضنا وإذا استخدمنا أحجام التداول التاريخية فقد سيستغرق الأمر عقوداً من الزمن لبيع 22,001,000

التي نعرض شرائها استناداً إلى متوسط حجم التداول اليومي في السنوات الثلاث الماضية.<sup>6</sup>

لذلك نطلب منكم النظر فوراً في عرضنا النقدي لشراء أسهمكم في أريج بسعر 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد في أريج. إذا كانت لديكم أي أسئلة أو مخاوف يُرجى ألا تترددوا في الاتصال بنا من خلال مستشارنا المالي للعرض على

[agent@sicobank.com](mailto:agent@sicobank.com)

#### نبذة عن شركة الخليج للتأمين المحدودة

تأسست شركة الخليج للتأمين المحدودة لغرض الاستحواذ على أسهم في أريج. شركة الخليج للتأمين المحدودة ممولة بالكامل وعرضها للاستحواذ على 22,001,000 سهم لا يتوقف على أي مصادر تمويل خارجية؛ حيث إن مساهمها هم لبيبيرك مالتى أسيت فاند (SICAV, FIS) ("ليببيرك مالتى أسيت") وكالواي كابيتال مانجمنت.

تتولى ليببيرك دي نيوفليز آند كو إدارة ليببيرك مالتى أسيت -وهي صندوق استثماري- وقد تأسست في 1936 في مدينة نيويورك بوصفها فرعاً استثمارياً أمريكياً من بنك شلمبرجير لتتصرف بوصفها جسراً مالياً بين أوروبا وأمريكا عشية الحرب

\*المصدر: بلومبرج

<https://www.businesswire.com/news/home/20190328005760/en/AM-Best-Withdraws-Credit-Ratings-5>  
[of-Arab-Insurance-Group-B.S.C](https://www.businesswire.com/news/home/20190328005760/en/AM-Best-Withdraws-Credit-Ratings-5)

<sup>6</sup> بيانات حجم تداول أسهم أريج من بلومبرج

العالمية الثانية. تمثل الشركة الآن مكتباً عائلياً يستثمر رأس المال متعدد الأجيال. كما أن لبييرك تمتلك مكاتب في نيويورك ولندن وسنغافورة تستخدم من خلالهم رأسمالها الإقليمي والمالي والفكري لإنشاء شركات قائمة على المدى الطويل مع المُشغَلين المحليين.

كالواي كابيتال مانجمنت ذ.م.م.، هي مدير أصول بديل ومستقل وقائم في الولايات المتحدة، وقد أسسه دانيال فرايفيلد في عام 2013. تختص كالواي بالاستثمارات في هيكل رأس المال للأسواق الناشئة والمبتدئة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،  
مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين المحدودة

### 3- الجدول الزمني المُتَوَقَّع للأحداث الرئيسية

سوف يقوم مقدم العرض بالإعلان عن أي تغييرات في التواريخ التالية (حيثما ينطبق) وذلك في الوقت المناسب وتعتمد - من بين أمور أخرى- على ما إذا كانت الشروط المسبقة قد استوفت أو جري التنازل عنها (وتواريخ حدوث ذلك) (حيثما ينطبق ذلك).

الحدث	الوقت و/أو التاريخ
النية المؤكدة المُرسلة إلى مجلس إدارة أريج	الأحد الموافق 29 أكتوبر 2023
إرسال مستند العرض إلى مجلس إدارة أريج	الأحد الموافق 19 نوفمبر 2023
قيام أريج بإرسال تعميم مجلس الإدارة للمساهمين	الأحد الموافق 10 ديسمبر 2023
آخر تاريخ تداول	الخميس الموافق 14 ديسمبر 2023
تاريخ تعليق التداول	الثلاثاء الموافق 19 ديسمبر 2023
تاريخ التسجيل	الأربعاء الموافق 20 ديسمبر 2023
تاريخ افتتاح العرض	الخميس الموافق 21 ديسمبر 2023
تاريخ إقفال العرض الأولي	الخميس الموافق 18 يناير 2024
الإعلان عن كون العرض غير مشروط من جميع النواحي	الخميس الموافق 18 يناير 2024
الإعلان عن نتائج العرض (يوم العمل التالي)	الأحد الموافق 21 يناير 2024
تاريخ إقفال العرض النهائي (تم الوفاء بالشروط)	الأحد الموافق 4 فبراير 2024
الإعلان عن نتائج العرض (يوم العمل التالي)	الاثنين الموافق 5 فبراير 2024
تاريخ تسوية دفع قيمة الأسهم	الأربعاء الموافق 14 فبراير 2024

#### 4- القرارات والموافقات

##### 1-4 مجلس الإدارة

صدر هذا العرض وفقاً للقرارات التي اعتمدها مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 9 أكتوبر 2023؛ حيث قرر مجلس الإدارة -من بين بنود أخرى- الموافقة على العرض النقدي للاستحواذ على 22,001,000 سهم لدى أريج، والتوصية بذلك للجمعية العمومية المدعوة في 11 أكتوبر 2023.

##### 2-4 الجمعية العامة للمساهمين لدى مقدم العرض

كما صدر هذا العرض وفقاً للقرارات التي اعتمدها الجمعية العامة لمساهمي مقدم العرض في الاجتماع المنعقد في 11 أكتوبر 2023.

##### 3-4 مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة الأسواق المالية

تلقى مقدم العرض من إدارة مراقبة الأسواق المالية بمصرف البحرين المركزي رسالة عدم ممانعة بتاريخ 16 نوفمبر 2023 بشأن استخدام مستند العرض هذا وإرساله. تم تقديم نسخ من قرارات مجلس الإدارة ومستند العرض هذه إلى إدارة مراقبة الأسواق المالية بمصرف البحرين المركزي.

##### 4-4 مصرف البحرين المركزي - إدارة مراقبة التأمين

تقدّم مقدم العرض بطلب إلى إدارة مراقبة التأمين في 5 نوفمبر 2023 بطلب عدم الممانعة لمقدم العرض بأن يكون مساهم مسيطر (على النحو المحدد في مجلد توجيهات مصرف البحرين المركزي) لدى أريج.

## 5. العرض

يشير مجلس الإدارة إلى النية المؤكدة بتاريخ 29 أكتوبر 2023 التي بموجبها تم إخطار مجلس إدارة أريج بنية مقدم العرض المؤكدة لتقديم عرض لمساهمي أريج للاستحواذ على أسهمهم في أريج. فيما يلي تفاصيل العرض:

### 5-1 الأوراق المالية التي صدر العرض من أجلها

العرض هو عرض جزئي للاستحواذ على إجمالي 22,001,000 سهم حالي لدى أريج.

### 5-2 الشركة المعروض عليها

أريج مُسجَّلة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين بموجب سجل تجاري رقم 10701-1 بوصفها شركة مساهمة بحرينية عامة وأسهمها العادية مدرجة في بورصة البحرين. كما أن شركة أريج مُرخصة من مصرف البحرين المركزي بوصفها شركة تأمين مؤسسة محلياً.<sup>7</sup> تمتلك أريج أسهم رأسمال صادرة ومدفوعة بقيمة 220,000,000 دولار أمريكي مُقسَّمة إلى 220,000,000 سهم عادي بحيث تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم 1.00 دولار أمريكي.

### 5-3 مقدم العرض

تأسست شركة الخليج للتأمين المحدودة لغرض وحيد وهو الاستحواذ على أسهم في شركة أريج كما أن شركة الخليج للتأمين المحدودة هي شركة معفاة تأسست في جزر كايمان. ورقمها المسجل هو 403814، ويقع مقرها المسجل في الطابق 2، وبلو هاوس، كريكت سكوير، ص.ب: 709، جراند كايمان 1KY-1107، جزر كايمان. لمزيد من المعلومات حول مقدمي العروض النهائيين، يرجى الإحالة إلى القسم<sup>7</sup>.

### 5-4 مقابل العرض

يُعدُّ العرض عرضاً نقدياً بناءً على الأسس التالية:

**0.53 دولار أمريكي لكل سهم من أسهم أريج**

### 5-5 المساهمون المؤهلون للعرض

سيكون مساهمو أريج الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم أريج في تاريخ التسجيل مؤهلين لتلقي العرض.

### 5-6 تعليق التداول

يُعلَّق التداول في أسهم أريج طوال فترة تعليق التداول.

<sup>7</sup> [/https://www.cbb.gov.bh/licensing-directory](https://www.cbb.gov.bh/licensing-directory)

## 5-7 الشروط المسبقة للعرض

سيخضع تنفيذ العرض للوفاء بالشروط المسبقة التالية، أو التنازل عنها حيثما كان ذلك قابلاً للتطبيق. لتجنب الشك، لا يصبح العرض غير مشروط ما لم تُستوف الشروط المسبقة التالية أو يجري التنازل عنها من جانب مُقدم العرض حيثما كان ذلك قابلاً للتطبيق:

- (a) تلقي مُقدم العرض لإقرارات القبول فيما يتعلق بأسهم أريج التي تمثل 22,001,000 سهماً والتي تمثل حوالي 10% من أسهم رأس المال الصادرة.
- (b) تُسَلَّم جميع الموافقات، و/أو الاستثناءات، و/أو التنازلات التنظيمية والقانونية من مصرف البحرين المركزي.
- (c) تُسَلَّم جميع الموافقات، و/أو الاستثناءات، و/أو التنازلات التنظيمية والقانونية من أي هيئة تنظيمية أو قانونية أخرى حسبما قد يكون مُحددًا على أنه مطلوب فيما يتعلق بالعرض.
- (d) عدم حدوث واستمرار أي أثر سلبي جوهري (حسب ما يُعرَّف أدناه) قبل التاريخ الذي كان من الممكن أن يُعلن فيه أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (باستثناء حدوث تأثير سلبي جوهري).

يتعين على مساهمي أريج و/أو المستثمرين المحتملين في أريج ملاحظة أن العرض يخضع لاستيفاء الشروط المسبقة أو (باستثناء الشروط المسبقة المنصوص عليها في الفقرتين (أ) و (ب) أعلاه) تنازل مقدم العرض (حيثما ينطبق ذلك) عن الشروط المسبقة، ومشروطاً بأن يصبح العرض أو يُعلن بأنه غير مشروط من جميع النواحي. ووفقاً لذلك، قد يصبح العرض غير مشروط وقد لا يصبح كذلك. لذا يجب على مساهمي أريج و/أو المستثمرين المحتملين في أريج توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية لأريج. لذلك، يجب على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في أريج ممارسة العناية عند التعامل في الأوراق المالية الخاصة بأريج. يجب على الأشخاص الذين يساورهم الشك في الإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم أو وكلائهم أو محاميهم أو محاسبهم المهنيين أو غيرهم من المستشارين المهنيين.

بموجب القاعدة 2.14.5 من عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، وبإستثناء التحصل على موافقة من مصرف البحرين المركزي، يجب الوفاء بجميع الشروط أو يجب أن ينقضي العرض في غضون خمسة عشر (15) يوماً تقويمياً من تاريخ إقبال العرض الأولي أو من التاريخ الذي يُصبح فيه العرض غير مشروط أو يُعلن فيه عن ذلك بخصوص عمليات القبول، أيهما يأتي لاحقاً.

بموجب القاعدة 2.14.3 من عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ الذي ينص على "قاعدة آخر يوم" وبإستثناء التحصل على موافقة من مصرف البحرين المركزي، لا يجوز أن يُصبح العرض غير مشروط أو يُعلن عن كونه كذلك بخصوص عمليات القبول بعد ساعات العمل الرسمية أو في اليوم الستين بعد 19 نوفمبر 2023 بوصفه تاريخ نشر مستند العرض؛ أي بعد 18 يناير 2024. يحتفظ مقدم العرض بالحق في طلب للتمديد من مصرف البحرين المركزي بالتوافق مع القاعدة 2.14.3 من عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

في حال عدم تسلُّم عمليات القبول الصحيحة التي تُمثِّل حوالي 10% من أسهم رأس المال المصدر لأريج بحلول تاريخ إقبال العرض الأولي (كما هو مُحدد في مستند العرض) يحتفظ مقدم العرض بالحق في السعي للحصول على تنازل من مصرف البحرين المركزي وفقاً للقاعدة A.1.4 لأحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ عن الشرط (أ) المبين أعلاه والمضي قدماً في الإعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (رهنًا باستيفاء الشروط الأخرى أو التنازل عنها

حسب اقتضاء الحال)، وفي هذه الحالة يجوز لمقدم العرض المضي قدماً في تسوية العرض بعد تاريخ إقفال العرض النهائي.

#### 5-8 إجراءات قبول العرض

يمكن لمساهمي أريج الراغبين في قبول العرض تقديم جزء من أسهم أريج أو جميعها. من المحتمل أن يمتلك مساهمو أريج أسهم أريج في واحد أو مجموعة من الأشكال التالية:

(a) الأسهم مسجلة ملكيتها رقمياً أو إلكترونياً ويحتفظ بها في حساب وساطة مع وسيط مسجل في بورصة البحرين،

(b) و/أو الأسهم مسجلة ملكيتها رقمياً أو إلكترونياً ويحتفظ بها مع شركة البحرين للمقاصة،

(c) و/أو الأسهم في شكل مادي مع شهادة الأسهم الأصلية فقط.

يُرجى الرجوع إلى القسم 6 (إجراءات قبول العرض) لمزيد من التفاصيل.

#### 5-9 الحصة النسبية لعمليات القبول

في حال تسلّم عمليات قبول صحيحة تزيد عن 22,001,000 سهم من أسهم أريج تخضع عمليات القبول تلقائياً للتخصيص على النحو التالي:

(a) يحق لكل مساهم في أريج عرض النسبة ذات الصلة (كما هو مُحدد أدناه) من مساهمته،

(b) أسهم أريج المعروضة من كل مساهم في أريج زيادةً عن النسبة ذات الصلة ("عمليات القبول الزائدة") تُخفّض

بالتناسب بضرب عمليات القبول الزائدة لدى مساهم أريج في (1) العرض مخصوماً منه عمليات القبول المقبولة

حتى النسبة ذات الصلة من حصص كل مساهم في أريج ومقسومةً على (2) أجمال عمليات القبول الزائدة

المعروضة زيادةً عن 22,001,000، و

(c) سيتم تقريب الكسور الناتجة عن مثل ذلك التقسيم إلى أقرب عدد صحيح. كما يحق لمقدم العرض شراء عدد محدود

من الأسهم الإضافية بالتشاور مع مصرف البحرين المركزي، إذا دعت الحاجة إلى ذلك فيما يتعلق بالنتيجة التي

تم تقريبها.

تُحدد "النسبة ذات الصلة" بناءً على المعادلة التالية:

$$(أ / ب) \times 100$$

حيث إن:

(1) "أ" تُمثّل العرض".

(2) "ب" هي إجمالي عدد أسهم أريج.

**السيناريو الأول: عرض بعض مساهمي أريج 100% مع النسبة ذات الصلة من أسهم أريج المعروضة بالإجمالي**

في السيناريو الذي يعرض فيه بعض مساهمي أريج 100% من حصصهم - ولم يعرض جميع مساهمين أريج - وتم عرض

إجمالي 22,001,000 من أسهم أريج، تُقبل أسهم أريج المعروضة من جميع مساهمي أريج.

**السيناريو الثاني: عرض جميع مساهمي أريج النسبة ذات الصلة من حصصهم**

في السيناريو الذي يعرض فيه جميع مساهمي أريج النسبة ذات الصلة من أسهمهم في أريج أو 22,001,000 من أسهم

أريج في الإجمالي، تُقبل جميع أسهم أريج المعروضة من مساهمي أريج.

السيناريو الثالث: عُرضت أكثر من النسبة ذات الصلة من أسهم أريج؛ حيث عرض مساهم أريج النسبة ذات الصلة في السيناريو الذي يعرض فيه مساهم أريج النسبة ذات الصلة من أسهمه في أريج ولكن يعرض مساهمي أريج الآخرين أكثر من النسبة ذات الصلة من أسهمهم في أريج، يُقبل عرض مساهم أريج للنسبة ذات الصلة من أسهمه في أريج بالكامل. السيناريو الرابع: عُرضت أكثر من النسبة ذات الصلة من أسهم أريج؛ حيث عرض مساهم أريج أكثر من النسبة ذات الصلة

في السيناريو الذي يعرض فيه أكثر من 22,001,000 من أسهم أريج، يحق لمساهمي أريج كافةً قبول العرض بخصوص النسبة ذات الصلة من مساهمتهم مع عرض أي أسهم في أريج زيادةً عن النسبة ذات الصلة لمساهم أريج التي تُخفّض بالتناسب بناءً على عمليات القبول الزائدة.

يُوضّح الجدول التالي كل من السيناريوهات المذكورة سابقاً باستخدام أمثلة رقمية فرضية:

السيناريو الرابع	السيناريو الثالث	السيناريو الثاني	السيناريو الأول	إجمالي الأسهم المُتسلّمة في عرض التقديم	
22,001,000	22,001,000	22,001,000	22,001,000	أ	العرض
30,001,000	30,001,000	22,001,000	22,001,000	ب	عمليات القبول المُتسلّمة
15,000,000	15,000,000	22,001,000	5,000,000	ج	عمليات القبول المُتسلّمة التي تُمثّل النسبة ذات الصلة من حصص كل مساهم
15,001,000	15,001,000	0	17,001,000	د = ب - ج	عمليات القبول الزائدة المعروضة فوق النسبة ذات الصلة
7,001,000	7,001,000	0	17,001,000	هـ = أ - ج	العرض مخصوماً منه عمليات القبول المُتسلّمة التي تساوي النسبة ذات الصلة من حصص كل مساهم
%47	%47	%0	%100	و = هـ / د	النسبة التناسبية من عمليات القبول الزائدة
<b>عرض المساهم الفردي</b>					
15,000	15,000	15,000	15,000	ز	حصص المساهم الفردي
%100	%11	%11	%100	ح	النسبة من الأسهم المملوكة والمعروضة من المساهم
15,000	1,666	1,666	15,000	ط = ز * ح	عدد الأسهم المعروضة
1,666	1,666	1,666	1,666	ي = النسبة ذات الصلة * ز	النسبة ذات الصلة من عمليات القبول لإجمالي الحصص
13,334	0	0	13,334	ك = ي - ط	الحصص المعروضة الزائدة
6,223	0	0	13,334	ل = ك * و	أسهم القبول الزائدة
7,889	1,666	1,666	15,000	م = ي + ل	إجمالي الحصص المعروضة من المساهم

بناءً على ما سبق، يفهم مساهمو أريج الذين يقبلون العرض ويقبلون تماماً أنه في حال تخصيص عمليات القبول -حتى لو أُعتبر العرض غير مشروط من جميع النواحي- فقد لا يتمكنون من بيع جميع أسهم أريج التي قدموها في العرض وإن كانوا قد قدموا جميع أسهم أريج في العرض، وبالتالي قد يستمرون في كونهم مساهمين في أريج وإن كان ذلك بعدد أقل من أسهم أريج بعد انتهاء العرض.

#### 5-10 قبول غير قابل للإلغاء

عند قيام مساهم أريج بتقديم نموذج القبول والتحويل المكتمل إلى وكيل الاستلام، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قبل مساهم أريج هذا كلياً أو جزئياً. ومع ذلك، يحق لمساهم أريج سحب قبوله في غضون 14 يوماً من تاريخ إقفال العرض الأولي إذا لم يصبح العرض غير مشروط فيما يتعلق بالقبول المطلوب بحلول ذلك التاريخ. وفقاً للقاعدة 2.18.11 من أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، في حال الإعلان عن كون العرض غير مشروط فيما يتعلق بعمليات القبول الأساسية ولكن لم يمثل مقدم العرض لأي من متطلبات القسم المعنون بـ "إعلان نتيجة العرض" من أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ و ذلك بحلول إغلاق التداول في البورصة المرخصة في مملكة البحرين في اليوم المعني، يحق لمصرف البحرين المركزي منح مساهمي أريج الذين قبلوا العرض الحق في سحب القبول.

#### 5-11 دفع العرض النقدي

سيتم تمويل مقابل العرض عن طريق مساهمو شركة الخليج للتأمين المحدودة. تؤكد سيكو ش.م.ب (م)، وهي المستشار المالي للعرض أنها قد أجرت التقييم الضروري لتأكيد أن هناك موارد كافية متاحة لمقدم العرض لتنفيذ العرض وقبوله بشكل كامل.

أودع مقدم العرض 12,000,000 دولار أمريكي لدى وكيل الدفع. في تاريخ السريان ورهنأ بكون العرض غير مشروط من جميع النواحي كما هو موضح في القسم 5-7 (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا، يجب على وكيل الدفع أن يُسدد لكل مساهم قابل (مع مراعاة أي تخصيص لعمليات القبول) عن طريق الحوالات البرقية فقط وبالدولار الأمريكي مع تغطية مقدم العرض لرسوم التحويل البرقية والبنك المراسل. يتحمل مساهم أريج أي رسوم إضافية يتقاضاها البنك الخاص بمساهم أريج، بما في ذلك دون حصر أي رسوم إضافية للحوالات البرقية، ورسوم إضافية للبنك المراسل، ورسوم صرف العملات الأجنبية للحسابات المصرفية بغير الدولار الأمريكي. تُرد أي أموال زائدة مُحْتَقِظ بها في حساب الضمان لدى وكيل الدفع من قبل وكيل الدفع إلى مقدم العرض بعد تسوية العرض. يُحوّل مقدم العرض أي نقص غير متوقع في التمويل في حساب الضمان المطلوب لتسوية العرض على الفور إلى وكيل الدفع لضمان تسوية العرض في الوقت المناسب في تاريخ السريان.

## 6- إجراءات قبول العرض

### 1-6 تقديم النموذج

أ- إجراءات تقديم القبول المتعلقة بمساهمي أريج

يُطلب من جميع مساهمي أريج الراغبين في قبول العرض إرسال المستندات التالية إلى وكيل الاستلام:  
**للمستندات المقدمة من الأفراد**

يلتزم مساهمو أريج من الأفراد الذين يرغبون في قبول العرض بتقديم المستندات التالية:

- (a) أصل نموذج القبول والتحويل الموقع.
- (b) أصل اثنتين من نماذج الهوية الاثنتين مع صورة أو صورة معتمدة:
  - (i) جواز السفر الساري أو وثيقة السفر الدولية السارية للفرد.
  - (ii) بطاقة الهوية الوطنية السارية للفرد أو مستند معادل لها.
- (c) إثبات عنوان السكن الدائم. يمكن أن يتألف الإثبات من صورة من فاتورة مرافق حديثة أو كشف بنكي أو كشف مماثل من بنك آخر أو مؤسسة مالية أخرى مُصرح لها بالعمل في البلد، على أن تكون قد أُصدرت خلال ثلاثة أشهر تسبق تقديمها، أو مستندات رسمية مثل بطاقة ذكية صادرة عن سلطة عامة / حكومية أو عقد إيجار.
- (d) التحقق من صحة التوقيع على الطلب (مع نسخة من جواز السفر تُوضَّح عينة توقيع الشخص الذي يوقع على نموذج الطلب لتكفي).
- (e) مطلوب إثبات رقم المستثمر في شكل بطاقة مستثمر لدى بورصة البحرين أو كشف حساب أو طباعة شاشة نظام بورصة البحرين أو إخطار تخصيص من طرح عام أولي سابق في مملكة البحرين بتاريخ لا يتجاوز 2006.
- (f) شهادات الأسهم الأصلية لمساهمي أريج الذين يمتلكون أسهم أريج المادية. يُطلب من حاملي أسهم أريج المادية الموضوعية في غير محلها أو التالفة الحصول على بدائل لهذه الأسهم مباشرة من شركة البحرين للمقاصة قبل تقديم نموذج القبول والتحويل الخاص بهم. بوصفه بديلاً لأسهم أريج المادية، يجوز لحاملي أسهم أريج المادية المفقودة أو التالفة أيضاً التواصل مع البحرين للمقاصة لإصدار هذه الأسهم البديلة في شكل إلكتروني دون أي تكلفة إضافية.
- (g) كشف حساب من وسيط مسجل لدى البحرين للمقاصة أو بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم أريج المحتفظ بها في شكل إلكتروني.
- (h) تُطلب المستندات التالية عند قيام شخص بالتوقيع نيابةً عن مساهم فرد لدى أريج بموجب وكالة:
  - (i) أصل جواز سفر أو وثيقة سفر دولية سارية للشخص المتقدم بالطلب والموقع نيابةً عن مساهم أريج من الأفراد أو صورة معتمدة وصورة أي منهما.
  - (ii) أصل بطاقة هوية وطنية سارية أو مستند مكافئ لها للشخص المتقدم بالطلب والموقع نيابةً عن مساهم أريج من الأفراد أو صورة معتمدة وصورة أي منهما.
  - (iii) النسخة الأصلية أو المصدقة ونسخة من التوكيل الرسمي الموثق (أو من خارج مملكة البحرين ابوستيل/مُصدَّق).
- (i) تُطلب المستندات الإضافية التالية بالنسبة للطلبات نيابةً عن القصر:
  - (i) أصل جواز سفر أو وثيقة سفر دولية سارية للوصي القانوني المتقدم بالطلب والموقع نيابةً عن القاصر أو صورة معتمدة وصورة أي منهما.

- (ii) أصل بطاقة هوية وطنية سارية صادرة عن الحكومة أو مستند مكافئ لها للوصي القانوني المتقدم بالطلب والموقع نيابةً عن القاصر أو صورة معتمدة وصورة أي منهما.
- (iii) ما لم يكن الوصي القانوني الموقع نيابةً عن القاصر هو والده، يُقدم أصل إثبات الوصاية على القاصر المتقدم بالطلب أو صورة معتمدة وصورة منه.

### للمستندات المقدمة من المؤسسات

تلتزم جميع المؤسسات بتقديم المستندات التالية:

- (a) أصل نموذج القبول والتحويل الموقع.
- (b) صورة من شهادة السجل التجاري ساري للمؤسسة.
- (c) صورة من عقد تأسيس المؤسسة ونظامها الأساسي أو ما يعادلها.
- (d) أصل اثنتين من نماذج الهوية الخاصين بالفرد الموقع نيابةً عن المؤسسة مع صورة وصورة معتمدة منهما:
- (i) جواز السفر الساري أو وثيقة السفر الدولية السارية للفرد.
- (ii) بطاقة الهوية الوطنية السارية للفرد أو مستند معادل لها.
- (e) التحقق من صحة التوقيع على الطلب (مع نسخة من جواز السفر تُوضَّح عينة توقيع الشخص الذي يوقع على نموذج الطلب لتكفي).
- (f) مطلوب إثبات رقم المستثمر في شكل بطاقة مستثمر لدى بورصة البحرين أو كشف حساب أو طباعة شاشة نظام بورصة البحرين أو إخطار تخصيص من طرح عام أولي سابق في مملكة البحرين في موعد لا يتجاوز 2006.
- (g) شهادات الأسهم الأصلية للمؤسسات التي تملك أسهم أريج المادية. يُطلب من حاملي أسهم أريج المادية الموضوعية في غير محلها أو التالفة الحصول على بدائل لهذه الأسهم مباشرة من البحرين للمقاصة قبل تقديم نموذج القبول والتحويل الخاص بهم. بوصفه بديلاً لأسهم أريج المادية، يجوز لحاملي أسهم أريج المادية المفقودة أو التالفة أيضاً التواصل مع البحرين للمقاصة لإصدار هذه الأسهم البديلة في شكل إلكتروني دون أي تكلفة إضافية.
- (h) كشف حساب من وسيط مسجل لدى شركة البحرين للمقاصة أو بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم أريج المحتفظ بها في شكل إلكتروني.
- (i) أصل مستند تفويض الشخص أو الأشخاص الذين يظهر توقيعهم على نموذج القبول والتحويل للتوقيع على ذلك المستند نيابةً عن المؤسسة وصورة منها. يمكن أن يكون ذلك المستند إما وكالةً أو قراراً من مجلس إدارة المؤسسة.

يمكن تقديم جميع نماذج القبول والتحويل المكتملة مع المستندات المطلوبة فعلياً في مكتب وكيل الاستلام المُدرج في القسم 2-6 (وكيل الاستلام) خلال فترة العرض.

يجب تقديم المستندات في موعد لا يتجاوز موعد إغلاق العمل في تاريخ إقفال العرض الأولي. يجوز لوكيل الاستلام قبول الطلبات المُرسلة بالبريد التي تم الاتفاق عليها مُسبقاً وترتيبها مُسبقاً مع وكيل الاستلام مع نسخ مُصدقة وعلى أساس تسلُّم عمليات القبول هذه من قِبَل وكيل الاستلام قبل تاريخ إقفال العرض الأولي.

في وقت تقديم نموذج القبول والتحويل المكتمل، يجب على وكيل الاستلام التحقق من صحة جميع نسخ مستندات الهوية لكل مساهم مشارك في أريج مع نموذج القبول والتحويل المقدم.

يجوز لمساهمي أريج المقيمين خارج مملكة البحرين تقديم الطلبات إلكترونياً عبر البريد الإلكتروني إلى [agent@sicobank.com](mailto:agent@sicobank.com). بعد التقديم الإلكتروني لنموذج القبول والتحويل المكتمل، يجب على وكيل الاستلام التحقق من صحة المستند ويُرسَل إخطار إلى مساهم أريج يؤكد تسلُّم المستند. يجب على أي مساهم في أريج قام بتقديم نموذج قبول وتحويل مكتمل إلكترونياً ولكنه لم يتلقَ هذا الإخطار التواصل مع وكيل الاستلام لتسلُّم تأكيد من ذلك القبيل؛ حيث قد يُعدُّ تقديم النموذج مُلغىً. يتلقى جميع مساهمي أريج الذين يقدمون طلبات فعلية نسخة من نموذج القبول والتحويل الخاص بهم في وقت تقديم الطلب.

يجب على مساهمي أريج ممن في نيتهم قبول العرض والذين يمتلكون أسهم مرهونة في أريج تقديم تصريح مكتوب أصلي من المرتهن في شكل مقبول لمقدم العرض أو وكيل الاستلام. يجب أن يقر التصريح بأن أسهم أريج هذه ستنتقل إلى مقدم العرض وفقاً للعرض خاليةً من جميع الرسوم والامتيازات والأعباء الأخرى.

تُتبع التوجيهات الهامة التالية عند استكمال نموذج القبول والتحويل:

(a) لا يجب استخدام إلا نموذج القبول والتحويل الأصلي المُحدد المتوفر لدى وكيل الاستلام وإكماله بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيه.

(b) في حال المساهمين المشتركين لأسهم أريج، لا يجوز استخدام سوى نموذج قبول وتحويل واحد وتوقيعه من جانب جميع المساهمين المشتركين.

(c) في حال أي من أسهم أريج المملوكة لمديري الاستثمار، يجب توقيع نموذج القبول والتحويل من جانب مدير الاستثمار وتُرسل مرفقه بصورة من المستند مبينة وظيفة مدير الاستثمار باعتباره مدير الاستثمار لمساهم أريج. يجب أن يذكر نموذج القبول والتحويل الملاك المستفيدين من أسهم أريج ويُقدَّم مع التفويض المُحدد المُوقَّع من جانبهم.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام بالحق في رفض نموذج القبول والتحويل في حال:

- عدم استكمال نموذج القبول والتحويل من جميع النواحي أو استكماله بمعلومات غير صحيحة.
- في حال تسلُّمه نموذج القبول والتحويل من أي مساهم في أريج قائم في الولايات المتحدة الأمريكية.
- عدم شمول أي من المعلومات المذكورة في القسم 6-1 (تقديم النموذج) في نموذج القبول والتحويل.
- تسلُّم نموذج القبول والتحويل إلى جانب جميع المستندات المُشار إليها أعلاه من قبل وكيل الاستلام بعد انتهاء ساعات العمل في تاريخ إقفال العرض الأولي.

يحتفظ وكيل الاستلام بالحق في أن يقبل -وفق تقديره وحده- نماذج القبول والتحويل المستكملة حسب الأصول متى كانت المعلومات المُبينة في القسم 6-1 (تقديم النموذج) المذكور لم تُقدَّم بكاملها ولكن قُدمت معلومات ومستندات كافية أو حُصل عليها للامتثال بجميع القوانين واللوائح المعمول بها المصاحبة لمتطلبات اعرف عميلك ومكافحة غسل الأموال والقوانين واللوائح الأخرى المعمول بها بشأن مقدم العرض، وأنه قد جرى الامتثال للعرض.

يجب على مساهمي أريج الذين يمتلكون أسهم أريج على شكل شهادات ورقية مادية تقديم شهادات الأسهم الأصلية أولاً في البحرين للمقاصة والحصول على رقم المستثمر.

يجب على مساهم أريج الذي يقبل العرض:

- (a) الموافقة على تمرير أي معلومات بشأن مساهم أريج لأي سلطات تنظيمية ذات صلة أخرى بواسطة وكيل الاستلام أو مسجل الأسهم أو مقدم العرض أو الشركة المعروض عليها (بحسب الأحوال) أو مفوضيهم وأي إرسال لاحق من قبل تلك السلطات التنظيمية لتلك المعلومات.
- (b) الإقرار أنه نتيجة متطلبات غسل الأموال السارية في مملكة البحرين، فإنه يجوز لوكيل الاستلام أو مقدم العرض أو الشركة المعروض عليها (بحسب الأحوال) طلب تحديد هوية مساهمي أريج ومصادر أموالهم قبل إمكانية المضي في معالجة نماذج القبول والتحويل التي تُشير إلى القبول.
- (c) حماية وكيل الاستلام أو مقدم العرض أو الشركة المعروض عليها (بحسب الأحوال) وتعويضهم وإبراء ذمتهم ضد أي خسارة تنشأ عن عدم معالجة نموذج القبول والتحويل في حال عدم توفير المعلومات التي تم طلبها من مساهم أريج خلال المدة الزمنية المقررة على النحو المُرضي للطرف الطالب لهذه المعلومات.

## 2-6 وكيل الاستلام

يتلقى وكيل الاستلام المبين أدناه نماذج القبول والتحويل المكتملة مع المعلومات المذكورة في القسم 1-6 (تقديم النموذج) (حيثما ينطبق ذلك):

### عنوان وكيل الاستلام وتفاصيل الاتصال ومواعيد العمل

الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام الافتتاح	الساعات التشغيلية
سيكو ش.م.ب. (م) - مكتب الاستلام في بورصة البحرين	الطابق 4، بوابة هاربور، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	17 515022 (973)	من يوم الأحد إلى يوم الخميس	من الساعة 9:00 صباحاً إلى 1:00 مساءً

يجوز لوكيل الاستلام الإعلان عن تغيير في موقع مكتب الاستلام الخاص به و/أو توفير منصة إلكترونية لتقديم الطلبات وفقاً لتقديره الخاص.

## 3-6 معلومات عامة

يجب على مساهمي أريج ملاحظة أن عمليات القبول التي لم يتم رفضها فقط هي التي سيتم احتسابها ضمن عمليات القبول المطلوبة.

فور استيفاء جميع الشروط المسبقة أو التنازل عنها - حيثما ينطبق ذلك - وكون العرض غير مشروط من جميع النواحي خلال تاريخ إقفال العرض النهائي أو بنهايته، يُرتب مقدم العرض لإصدار إعلان بهذا المعنى في صحيفتين في مملكة البحرين والموقعين الإلكترونيين لبورصة البحرين وسيكو.

من المتوقع أن يتم نقل ملكية أسهم أريج الناتجة عن العرض من خارج السوق من خلال شركة البحرين للمقاصة. يجب توجيه أي استفسارات تتعلق بإجراءات التقديم إلى وكيل الاستلام.

#### 4-6 شراء أسهم أريج خارج العرض

يحتفظ مقدم العرض بالحق في شراء أسهم أريج خارج العرض بالتوافق مع أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ والقوانين المعمول بها.

#### 5-6 الضريبة

تعتمد العواقب الضريبية لمساهمي أريج على الظروف الفردية للمساهمين وفقاً للعرض. لذلك يجب على مساهمي أريج استشارة مستشاري الضرائب الخاص بهم فيما يتعلق بالعواقب الضريبية الخاصة بهم عند قبول العرض.

#### 6-6 الاتصالات السابقة

عيّن مجلس إدارة أريج شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة في 30 يناير 2022<sup>8</sup> للمساعدة في بيع الشركة. تمت دعوة الشركات الفرعية لمقدم العرض وقد شاركت في عملية تقديم العطاءات لأريج. ومع ذلك، يبدو أن هذه العملية قد أخرجتها أريج أو علقتها.

---

<sup>8</sup> [https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information\\_31.01.2022.pdf](https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information_31.01.2022.pdf)

## 7- مقدم العرض

### 7-1 شركة الخليج للتأمين المحدودة

أسست شركة الخليج للتأمين المحدودة، وهي شركة مُعفاة في جزر كايمان، بتاريخ 4 أكتوبر 2023 فقط لغرض الاستحواذ على أسهم في أريج. حيث إن مساهميتها هم لبيبريك مالتى أسيت فاند (SICAV, FIS) ("ليبيريك مالتى أسيت") وكالواوي كابيتال مانجمنت.

تتولى لبيبريك دي نيوفليز آند كو ("ليبيريك") إدارة لبيبريك مالتى أسيت وهي صندوق استثماري. تأسست لبيبريك في عام 1936 في مدينة نيويورك بوصفها فرعاً استثمارياً أمريكياً من بنك شلمبرجير لتتصرف بوصفها جسراً مالياً بين أوروبا وأمريكا عشية الحرب العالمية الثانية. تمثل الشركة الآن مكتباً عائلياً يستثمر رأس المال متعدد الأجيال. كما أن لبيبريك تمتلك مكاتب في نيويورك ولندن وسنغافورة تستخدم من خلالها رأسمالها الإقليمي والمالي والفكري لإنشاء شركات قائمة على المدى الطويل مع المُشغّلين المحليين. شركة لبيبريك دي نيوفليز أسيت مانجمنت ذ.م.م. المملوكة بالكامل لشركة لبيبريك مسجلة لدى هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية وتتظمها كمستشار استثماري مسجل منذ أبريل 2002، وتقدم خدمات إدارة الاستثمار إلى لبيبريك مالتى أسيت. تتجاوز الأصول التنظيمية (كما هو معرف من قبل هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية) الخاضعة للإدارة لبيبريك 500 مليون دولار. للحصول على معلومات إضافية، بما في ذلك المعلومات المالية، يرجى الاطلاع على ملفات لبيبريك لدي هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية

(<https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/120109>).

كالواوي كابيتال مانجمنت ذ.م.م. ("كالواوي")، هي مدير أصول بديل ومستقل وقائم في الولايات المتحدة، وقد أسسها دانيال فرايفيلد كشركة ذات مسؤولية محدودة في ولاية ديلاوير في عام 2013. تقدم كالواوي استشارات استثمارية وخدمات إدارية تقديرية لصناديق الاستثمار الخاصة المقدمه حصرياً للمستثمرين المؤسسيين المتطورون، والأفراد ذوو الثروات العالية، والمكاتب العائلية الفردية والمتعددة العائلات، وهي متخصصة في الديون العامة والخاصة واستثمارات الأسهم عبر هيكل رأس المال، مع التركيز على فرص الاستثمار الاستراتيجية في الأسواق الناشئة والحدودية. وتم تسجيل كالواوي لدى هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية وتنظيمها كمستشار استثماري ومسجلة منذ مارس 2022، ولديها أكثر من 132 مليون دولار من الأصول التنظيمية الخاضعة للإدارة (كما هو معلن بأخر تسجيل عام لها في مارس 2023). للحصول على معلومات إضافية، بما في ذلك المعلومات المالية، يرجى الاطلاع على ملفات كالواوي لدي هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (<https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/285709>).

على مر السنين، عمل لبيبريك وكالواوي معاً في العديد من المشاريع الاستثمارية. يتضمن ذلك مشاركتهم التعاونية في المبادرة التي تقودها شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة لبيع أريج، والتي بدأت في 30 يناير 2022. لتسهيل الاستحواذ المشترك على أسهم أريج قامت لبيبريك وكالواوي معاً بتأسيس شركة الخليج للتأمين المحدودة.

الأسهم التي تمتلكها كلٌّ من لبيبريك مالتى أسيت فاند (SICAV, FIS) وكالواوي كابيتال مانجمنت ذ.م.م. في مقدم العرض قد تتغير قبل استكمال هذا العرض، غير أنه لن يُسمح بدخول مساهمين جُدد غير تابعين للبيبريك أو كالواوي دون موافقة مصرف البحرين المركزي.

7-2 رأس المال وكبار المساهمين  
تمتلك شركة الخليج للتأمين المحدودة 50,000 سهم مصرح به.

المساهم	النسبة المئوية المملوكة
ليبيرك مالتى أسيت فاند (SICAV, FIS)	66.67%
كالواي كابيتال مانجمينت ذ.م.م.	33.33%

#### 7-3 مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة مقدم العرض حالياً من 3 أعضاء هم على النحو التالي:

عضو مجلس إدارة	المسمى الوظيفي
توماس ريبود سيدو	رئيس مجلس الإدارة
دانيال فرايفيلد	نائب رئيس مجلس الإدارة
كايل كليتون	أمين السر

**توماس ريبود سيدو:** بصفته الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي المشارك للاستثمار لشركة ليبيرك دي نيوفليز آند كو. يشرف السيد/ توماس ريبود سيدو على برنامج الاستثمار لمكتب العائلة بالإضافة إلى الاستراتيجية العامة للشركة. قبل حصوله على حصة مسيطرة في شركة ليبيرك دي نيوفليز آند كو، عمل في الإدارة العليا لشركات دولية، ونجح في إنشاء ودعم العديد من الشركات وهو عضو في مجلس إدارة لا كومباني دو مونت بلانك وشركة نوادي نيويورك الرياضية.

**دانيال فرايفيلد:** السيد/ دانيال فرايفيلد هو مؤسس شركة كالواي كابيتال مانجمينت ذ.م.م. ويشغل منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في الشركة. قبل تأسيس كالواي، شغل السيد/ دانيال فرايفيلد منصب كبير مستشاري المبعوث الخاص للطاقة الأوراسية في وزارة الخارجية الأمريكية؛ حيث كان مسؤولاً عن قضايا النفط والغاز في العراق وتركيا وروسيا وشرق البحر الأبيض المتوسط، ومنسق برنامج لمركز الشرق الأدنى وجنوب آسيا في وزارة الدفاع الأمريكية، وعمل في أكثر من عشر دول شرق أوسطية. يتحدث التركية والفرنسية ويتخاطب بالعربية والفارسية والإسبانية.

**كايل كليتون:** السيد/ كايل كليتون هو الرئيس التنفيذي المشارك للاستثمار في ليبيرك دي نيوفليز آند كو. قبل انضمامه إلى ليبيرك في 2010، أمضى السيد/ كايل كليتون بعض الوقت كمحلل في قسم الأسهم في شركة شلتر للتأمين، ومحلل في شركة نيوانس للاستثمارات وهي شركة موجهة نحو القيمة مقرها في كانساس سيتي وفي نيويورك في شركة غوغنهايم للاستشارات الاستثمارية. حصل السيد/ كايل كليتون على بكالوريوس العلوم وإدارة الأعمال مع التركيز على الشؤون المالية والبنكية والعقارات من جامعة ميسوري.

#### 7-4 فريق الإدارة

في هذه المرحلة، يكون العرض الوحيد لمقدم العرض هو شراء أسهم أريج. يُدير مجلس إدارة مقدم العرض هذه المشاركة مباشرةً.

## 5-7 العنوان المسجل وبيانات الاتصال

مقدم العرض	شركة الخليج للتأمين المحدودة الطابق 2، ويلو هاوس كريكت سكوير ص.ب: 709 جراند كايمان، 1KY-1107 جزر كايمان
------------	--

8- نية مقدم العرض بخصوص مستقبل الشركة المعروض عليها واستراتيجية ما بعد الاستحواذ لدى أريج  
8-1 أريج - السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري  
يهدف هذا العرض إلى شراء الأسهم ولن يكون له أي تأثير على السجل التجاري أو الوضع القانوني أو الاسم التجاري لأريج.

8-2 سياسة توزيعات أرباح مقدم العرض بعد العرض  
بما أن أريج ليس لديها سياسة رسمية لتوزيع الأرباح مذكورة في تقاريرها السنوية، سيعمل مقدم العرض مع مصرف البحرين المركزي والشركة المعروض عليها لصياغة سياسة توزيع أرباح مناسبة يتم تنفيذها بعد الانتهاء بنجاح من العرض.

8-3 الخطط الاستراتيجية للشركة المعروض عليها  
عند إنجاز العرض، يعتزم مقدم العرض على الالتحاق بمجلس إدارة أريج والعمل معه لتحديد/لاقتراح أعضاء مجلس إدارة إضافيين ذوي خبرة في مجال التأمين والحوكمة؛ بحيث يمكنهم ترشيح أنفسهم للانتخاب المحتمل من قِبل مساهمي أريج.

8-4 هيكل مقدم العرض بعد إتمام العرض بنجاح  
لن يكون لهذا العرض أي تأثير على هيكل مقدم العرض.

8-5 المبررات التجارية طويلة الأجل للعرض  
هذا العرض يساوي آخر سعر تداول في 25 أكتوبر 2023 ويُمثّل علاوةً بنسبة 56% على متوسط سعر التداول المرجح بحجم التداولات في أسهم أريج والبالغ 0.34 دولار أمريكي للسهم الواحد بدءاً من 28 مارس 2019 عندما طلب مجلس إدارة أريج حذف تصنيفها من وكالة التصنيف أيه إم بيست<sup>9</sup> حتى تاريخ تعيين شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة للعثور على مشترٍ لأريج في 30 يناير 2022<sup>10</sup>. كما ان العرض يمثل علاوة بنسبة 20% على آخر سعر تداول لأسهم أريج قبل إعلان مجلس الإدارة عن العروض التي جرى تسلمها في الاجتماع السنوي المُنعقد في 29 مارس 2023، والمُفصّل في محضر الاجتماع المُحدّث<sup>11</sup>.

<sup>9</sup> <https://www.businesswire.com/news/home/20190328005760/en/AM-Best-Withdraws-Credit-Ratings-of-Arab-Insurance-Group-B.S.C>

<sup>10</sup> [https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information\\_31.01.2022.pdf](https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information_31.01.2022.pdf)

<sup>11</sup> [https://bahrainbourse.com/File%20Attachments/20042023131022/20042023131022\\_File1.pdf](https://bahrainbourse.com/File%20Attachments/20042023131022/20042023131022_File1.pdf)

6-8 استمرار نشاط الشركة المعروض عليها  
يعزم مقدم العرض على دعم استمرار نشاط الشركة المعروض عليها.

7-8 التغييرات الكبيرة المقرر طرحها، بما في ذلك إعادة توزيع الأصول الثابتة لدى الشركة المعروض عليها  
عند إنجاز العرض، يعزم مقدم العرض على الالتحاق بمجلس إدارة أريج والعمل معه لتحديد/لاقتراح أعضاء مجلس إدارة  
إضافيين ذوي خبرة في مجال التأمين والحوكمة؛ بحيث يمكنهم ترشيح أنفسهم للانتخاب المحتمل من قِبل مساهمي أريج.

8-8 الأثر على موظفي الشركة المعروض عليها وأي شركات تابعة  
لن يؤدي إكمال العرض بنجاح إلى أي تأثير فوري على موظفي الشركة المعروض عليها ولا توجد نية حالية لتنفيذ تغييرات  
في الإدارة أو الهيكل التنظيمي باستثناء أي تغييرات قد يتم تنفيذها على النحو المنصوص عليه في مستند العرض هذا.

9- ملكية الأسهم في مقدم العرض وأريج  
حالياً لا يمتلك مقدم العرض أي أسهم في أريج.

10- البيانات التأكيدية لمقدم العرض  
يؤكد مقدم العرض ما يلي:

- (a) ستتم تسوية مقابل العرض -الذي يحق لجميع مساهمي الشركة المعروض عليها الحصول عليه بموجب هذا  
العرض- بالكامل وفقاً لشروط هذا العرض.
- (b) لا توجد أي ترتيبات تتطوي على حقوق على أسهم أريج ولا أي اتفاقيات تعويض ولا أي اتفاقيات أو تفاهمات -  
رسمية أو غير رسمية- تتعلق بالأسهم المتعلقة بهذا العرض (والتي قد تكون حافزاً للتعامل أو الامتناع عن التعامل)  
بين مقدم العرض أو أي شخص يتصرف بالتنسيق مع مقدم العرض وأي طرف آخر.
- (c) لن تُنقل أي من أسهم أريج التي يتم الحصول عليها وفقاً للعرض إلى أي أشخاص آخرين.
- (d) لم يدخل مقدم العرض في أي اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهمات، ولم يبرم أي اتفاقيات تعويض -بشكل مباشر أو  
من خلال أي شخص يتصرف بالتنسيق مع مقدم العرض- فيما يتعلق بالعرض مع أعضاء مجلس الإدارة أو  
المساهمين في الشركة المعروض عليها بخلاف ما تم الكشف عنه في مستند العرض هذا.

11- سعر السوق وملخص تداول الأسهم التاريخي

1-11 سعر التداول الخاص بالشركة المعروض عليها

1.1 يتم تداول أسهم أريج في بورصة البحرين. فيما يلي أسعار إغلاق السوق لأسهم أريج في التواريخ الرئيسية  
التالية:

كان سعر إغلاق سهم أريج في السوق على بورصة البحرين  
في 14 نوفمبر 2023 يبلغ 0.53 دولار أمريكي للسهم  
الواحد. وهو نفس سعر العرض والبالغ 0.53 دولار أمريكي  
للسهم الواحد.

في 14 نوفمبر 2023 آخر تاريخ عملي

في 26 أكتوبر 2023، آخر يوم عمل قبل تاريخ سعر إغلاق سهم أريج في السوق على بورصة البحرين الإعلان الأولي (كونه تاريخ إعلان النية المؤكدة) في 26 أكتوبر 2023 بلغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد. وهو نفس سعر العرض والبالغ 0.53 دولار أمريكي في 29 أكتوبر 2023 للسهم الواحد.

1.2 خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل إرسال العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي، كان أدنى سعر إغلاق كان بقيمة 0.506 دولار أمريكي لكل سهم من أسهم أريج في بورصة البحرين وذلك بتاريخ 15 مايو 2023. ويعتبر سعر العرض البالغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد أعلى من ذلك السعر بنسبة 4.7%.

1.3 خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل إرسال العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي، كان أعلى سعر إغلاق قدره 0.53 دولار أمريكي لكل سهم من أسهم أريج في بورصة البحرين وذلك بتاريخ 23 أغسطس 2023. وهو نفس سعر العرض والبالغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد.

1.4 على مدى الأشهر الستة السابقة وحتى آخر تاريخ عملي، كان السعر المرجح بحجم التداول لكل سهم من أسهم أريج في الأيام التي تم فيها تداول السهم هو 0.52 دولار أمريكي (تم الحصول على بيانات حسابات السعر المرجح بالحجم من بلومبرج). ويعتبر سعر العرض البالغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد أعلى من ذلك السعر بنسبة 2%.

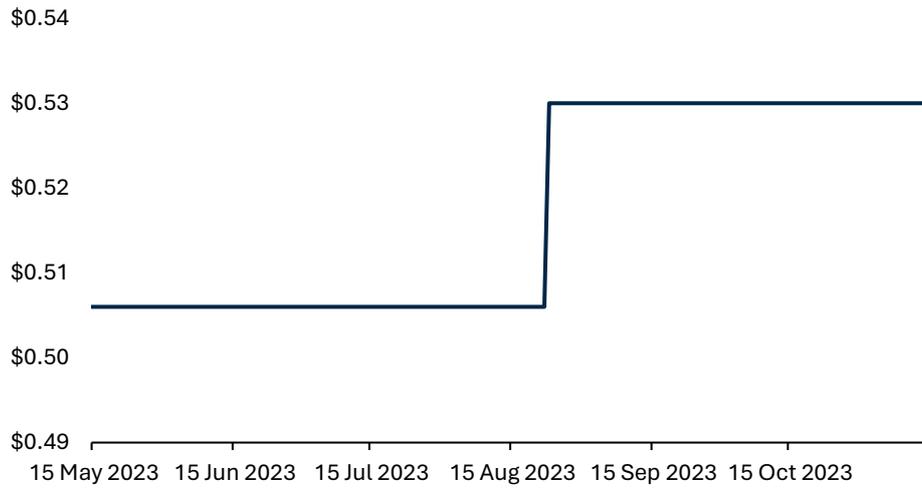
1.5 يوضح الجدول التالي تفاصيل سعر إغلاق أسهم أريج في نهاية كل شهر من الأشهر التقويمية (حيث كانت عروض الأسعار متوفرة من خلال موقع بورصة البحرين الإلكتروني) خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل بدء فترة العرض وتنتهي في آخر تاريخ عملي:

مقارنة بسعر العرض 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد	سعر الإغلاق للسهم على بورصة البحرين (بالدولار الأمريكي)	
مساوي لسعر العرض	0.53	آخر تاريخ عملي
مساوي لسعر العرض	0.53	31 أكتوبر 2023
مساوي لسعر العرض	0.53	28 سبتمبر 2023
مساوي لسعر العرض	0.53	31 أغسطس 2023
سعر العرض أعلى بنسبة 4.7%	0.506	30 يوليو 2023
سعر العرض أعلى بنسبة 4.7%	0.506	27 يونيو 2023
سعر العرض أعلى بنسبة 4.7%	0.506	31 مايو 2023

1.6 بلغ متوسط سعر إغلاق السوق لأسهم أريج في جميع أيام التداول في بورصة البحرين خلال الأشهر الثلاثة بين 31 أغسطس 2023 و 31 أكتوبر 2023 (ويشمل التاريخين) 0.53 دولار أمريكي. وهو نفس سعر العرض والبالغ 0.53 دولار أمريكي للسهم الواحد.

1.7 حركة سعر السوق لأسهم أريج للفترة من 15 مايو 2023 إلى 14 نوفمبر 2023 موضحة في الرسم البياني أدناه:

أسعار الإغلاق لأسهم أريج في بورصة البحرين على مر الأشهر الستة الأخيرة



## 12- تأثير الاستحواذ

### 1-12 العواقب القانونية للاستحواذ

سيؤدي الاستحواذ إلى أن يصبح مقدم العرض مالكاً لنسبة 10% من رأس مال أريج المصرح به والمدفوع بالكامل مع جميع الحقوق والمصالح المرتبطة بهذه الملكية، بما في ذلك القدرة على تعيين عضو مجلس إدارة في مجلس إدارة أريج وفقاً للمادة 175 (بصيغتها المعدلة) من قانون الشركات البحريني لسنة 2001 (بصيغته المعدلة):

"لكل من يملك 10% أو أكثر من رأس المال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة بقدر نسبة ما يملك من رأس المال مع تقريب كسور العدد لأقرب عدد صحيح..."

### 2-12 انتقاء المزايا الخاصة للمديرين التنفيذيين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة

لن يُسَدَّد مقدم العرض أي مدفوعات من أي نوع إلى المديرين التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي أريج فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض لأي أسهم من أسهم أريج يملكها هؤلاء الأشخاص. لن يتلقى المديرين التنفيذيين لدى مقدم العرض ومديروه وموظفوه أي مدفوعات من أي نوع من أريج أو أي طرف ثالث آخر فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض لأي أسهم من أسهم أريج التي يملكها هؤلاء الأشخاص.

### 3-12 تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة مقدم العرض

مع مراعاة أي متطلبات قانونية وتنظيمية قد يتم فرضها في جزر كايمان، لن يكون للعرض أي تأثير مادي على أعضاء مجلس الإدارة الحاليين لمقدم العرض. يتوقع مقدم العرض تعيين عضو واحد على الأقل لمجلس إدارة مجموعة أريج بعد الانتهاء بنجاح من العرض.

### 4-12 التأثير على موظفي الشركة المعروض عليها

لن يؤدي إكمال العرض بنجاح إلى أي تأثير فوري على موظفي الشركة المعروض عليها ولا توجد نية حالية لتنفيذ تغييرات في الإدارة أو الهيكل التنظيمي للشركة باستثناء أي تغييرات قد يتم تنفيذها على النحو المنصوص عليه في مستند العرض هذا.

## 13- عوامل المخاطر

عند اتخاذ قرار بشأن قبول العرض، يجب على مساهمي أريج قراءة هذه الوثيقة بعناية والنظر في عوامل المخاطر المنصوص عليها في هذا القسم 13 (عوامل المخاطر). قد يكون هناك للمخاطر والشكوك الإضافية غير المعروفة حالياً لمقدم العرض -أو التي يراها مقدم العرض غير جوهرية حالياً- تأثير سلبي على مقدم العرض.

### 1-13 المخاطر المنوطة بالعرض

#### (a) قد تؤخر السلطات التنظيمية أو تمنع العرض مما قد يحد من الفوائد المتوقعة من العرض

يخضع العرض لبعض المخاطر والشكوك، بما في ذلك عدم قدرة مقدم العرض على الحصول على القرارات والاعتمادات وغيرها من الموافقات ذات الصلة اللازمة (التنظيمية أو الحكومية أو غير ذلك) حسب الضرورة لتنفيذ العرض. أي تأخير في الحصول على الموافقات المطلوبة قد يؤجل أيضاً تنفيذ العرض الذي يتوقع مقدم العرض

حالياً أن يتم خلال 2023 وحتى 2024. يتطلب العرض الحصول على الموافقات والاعتمادات من الجهات التنظيمية في البحرين (بما في ذلك مصرف البحرين المركزي). على الرغم من أن مقدم العرض يعترزم متابعة جميع الموافقات والاعتمادات التنظيمية المطلوبة بقوة وعلى الرغم من أنه ليس على علم بأي سبب يمنعه من الحصول على الاعتمادات اللازمة في الوقت المناسب، إلا أنه قد لا يتم منح هذه الاعتمادات أو قد تتأخر.

(b) في حال عدم استيفاء الشروط والمتطلبات الإجرائية للعرض (المنصوص عليها في القسم 5-7) (الشروط المسبقة للعرض) والقسم 6 (إجراءات قبول العرض) من هذا المستند) أو التنازل عنها (حيثما ينطبق ذلك) فقد لا يتم العرض أو قد يتأخر

العرض متوقف على عدد من الشروط على النحو المبين في القسم 5-7 (الشروط المسبقة للعرض) من هذا المستند. في حال عدم استيفاء أي من هذه الشروط أو التنازل عنها (حيثما ينطبق ذلك) فهناك خطر عدم اتمام العرض. علاوةً على ذلك من أجل تنفيذ العرض، يجب استيفاء المتطلبات الإجرائية المنصوص عليها في القسم 6 (إجراءات قبول العرض) من هذا المستند. في حال عدم استيفاء أي من هذه المتطلبات فلن يتم العرض (أو قد يتأخر تنفيذ العرض في ظروف معينة).

### 13-2 المخاطر المنوطة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ومملكة البحرين

(a) مملكة البحرين لديها اقتصاد السلع والخدمات قائم في الشرق الأوسط وتعمل على تطوير صناعاتها الأخرى تقع غالبية عمليات أريج في مملكة البحرين، وبالتالي تتأثر أعمالها ونتائج عملياتها بشكل عام بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من وقت لآخر في مملكة البحرين و/أو الشرق الأوسط بشكل عام. تتعرض هذه الأسواق لمخاطر مماثلة لغيرها من الأسواق المتقدمة والنامية، بما في ذلك في بعض الحالات مخاطر قانونية واقتصادية وسياسية كبيرة.

(b) استمرار عدم الاستقرار والاضطرابات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا قد يؤثر سلباً على الاقتصادات التي تعمل فيها أريج

على الرغم من أن مملكة البحرين تمتعت بنمو اقتصادي كبير في السنوات الأخيرة، إلا أنه لا يمكن أن يكون هناك ضمان بأن هذا النمو أو الاستقرار سيستمر. ويصُدق هذا بوجه خاص في ضوء الظروف المالية والاقتصادية المعاكسة الكبيرة التي شهدتها جميع أنحاء العالم بدءاً من أوائل 2008. ومنذ ذلك الوقت، كان هناك تباطؤ أو انعكاس لمعدلات النمو المرتفعة التي شهدتها العديد من البلدان داخل دول مجلس التعاون الخليجي. ونتيجةً لذلك، تأثرت بعض قطاعات اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي -مثل المؤسسات المالية التي استفادت من معدلات النمو المرتفعة هذه- سلباً بالأزمة.

وقد أدت ظروف السوق الصعبة هذه تاريخياً إلى انخفاض السيولة، وزيادة التقلبات، واتساع هوامش الائتمان، والافتقار إلى شفافية الأسعار في أسواق الائتمان ورأس المال. قد يتأثر أداء أريج التجاري والمالي بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من وقت لآخر في مملكة البحرين والشرق الأوسط.

(c) المخاطر الناشئة عن عدم اليقين المتعلق بالأنظمة القانونية والتنظيمية في بعض البلدان التي تعمل فيها أريج قبل العرض وبعده

بعض البلدان التي تعمل فيها أريج حالياً (والتي قد تعمل فيها أريج أيضاً بعد اكتمال العرض) تقع في مراحل مختلفة من تطوير المؤسسات والأنظمة القانونية والتنظيمية. كما أن بعض هذه البلدان تمر بعملية انتقال إلى اقتصاد

السوق. ونتيجةً لذلك، تشهد تغيرات في اقتصاداتها وسياساتها الحكومية (بما في ذلك دون حصر السياسات المتعلقة بالملكية الأجنبية، وإعادة الأرباح إلى الوطن، والملكية والحقوق التعاقدية) التي قد تؤثر على استثمار أريج في تلك البلدان.

لا تزال الضمانات الإجرائية للنظم القانونية والتنظيمية في هذه البلدان قيد التطوير، ومن ثم قد تُطبَّق القوانين واللوائح القائمة تطبيقاً غير متسق. قد يكون هناك غموض وتناقضات وشذوذ في تفسير القوانين واللوائح وإنفاذها. يمكن أن تؤثر كل هذه العوامل على قدرة أريج على إنفاذ حقوقها بموجب عقودها أو الدفاع عن نفسها ضد مطالبات الآخرين.

#### (d) المخاطر الناشئة عن الإجراءات الحكومية غير القانونية أو التعسفية

قد تتمتع السلطات الحكومية في العديد من البلدان التي ستعمل فيها أريج بدرجة عالية من السلطة التقديرية، وتتصرف -في بعض الأحيان- بشكل انتقائي أو تعسفي دون جلسة سماع أو إخطار مسبق وأحياناً بطريقة تتعارض مع القانون أو تتأثر باعتبارات سياسية أو تجارية. يمكن أن يشمل هذا الإجراء الحكومي -من بين أمور أخرى- سحب بعض الاستثناءات والإعفاءات الممنوحة من مختلف السلطات التنظيمية فيما يتعلق بالعرض أو مصادرة الممتلكات دون تعويض مناسب أو فرض قيود على إعادة الأرباح و/أو توزيعات الأرباح. يمكن أن يكون لأي إجراء من هذا القبيل تأثير سلبي على أعمال أريج ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

#### (e) المخاطر المنوطة بالتغيرات التنظيمية

تخضع أريج لعدد من الضوابط الاحترازية والتنظيمية المصممة للحفاظ على سلامة قطاع التأمين وثباتها وضمان امتثالها للأهداف الاقتصادية والاجتماعية وغيرها والحد من تعرضها للمخاطر. تشمل هذه اللوائح على القوانين واللوائح البحرينية فضلاً عن القوانين واللوائح المعمول بها في البلدان الأخرى التي تعمل فيها أريج (وستعمل فيها أريج بعد انتهاء العرض).

أي تغييرات في هذه القوانين واللوائح و/أو طريقة تفسيرها أو تنفيذها قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال مجموعة أريج، ونتائج العمليات، والوضع المالي، والآفاق.

#### (f) المخاطر المنوطة بالمساهمين في الخارج

قد يواجه مساهمو أريج غير المقيمين في مملكة البحرين أو الرعايا أو المواطنون في اختصاصات قضائية أخرى (مساهمون في الخارج) مخاطر خاصة فيما يتعلق بأسهمهم. على سبيل المثال، إذا كانت أريج ستقدم في المستقبل عرضاً لأسهمها للمساهمين الحاليين فقد تتأثر قدرة المساهمين الأجانب على المشاركة في مثل هذا العرض الإضافي بقوانين الاختصاصات القضائية ذات الصلة نتيجة لعدم قدرة أريج على ضمان الامتثال لجميع المتطلبات الضرورية لتلك الاختصاصات القضائية.

### 3-13 المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي

#### (a) التعافي من تأثير جائحة كورونا

كان لتعشي جائحة كورونا على نطاق عالمي تأثير على معنويات الاستثمار وأدى إلى تقلبات متفرقة في الأسواق العالمية. تم التعرف على جائحة كورونا لأول مرة في ووهان بمقاطعة هوبي بالصين في أواخر 2019 وانتشر بسرعة في جميع أنحاء العالم. وقد أدى ذلك إلى قيام دول في جميع أنحاء العالم -بما في ذلك مملكة البحرين- بفرض مستويات متفاوتة من القيود تهدف إلى الحد من التفاعلات الشخصية. أدت هذه التدابير -المُصمَّمة لإبطاء انتشار

جائحة كورونا- إلى تخفيضات كبيرة في النشاط الاقتصادي على مستوى العالم. ولا يزال مبهماً إلى متى ستظل القيود الحالية سارية، ومدة القيود المستقبلية المحتملة، وما هو تأثيرها النهائي على الاقتصادات العالمية والمحلية. أدت جائحة كورونا إلى إغلاق مؤقت للعديد من الشركات مما أدى إلى عدد من الإجراءات الاحترازية في جميع أنحاء العالم. كان لحظر التجول وإجراءات الإغلاق وتباطؤ النشاط الاقتصادي في مملكة البحرين - لا سيما خلال الربع الثاني من 2020- تأثير سلبي كبير على قطاع التأمين.

على الرغم من انحسار الوباء، لا يزال هناك خطر محتمل من حدوث طفرات مستقبلية للفيروس قد تؤدي إلى إعادة فرض التدابير الاحترازية وعمليات الإغلاق. يتعدى قياس مدى أثر جائحة كورونا على أعمال أريج، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وكذلك رأس مالها التنظيمي، ونسب السيولة. تعتمد الآثار الفعلية على الأحداث المستقبلية غير المؤكدة إلى حد كبير، بما في ذلك مدى جائحة كورونا وشدتها ومدتها، وعلى فعالية الإجراءات والتدابير التي تتخذها الحكومات والسلطات النقدية والهيئات التنظيمية على المدى الطويل.

### (b) الحرب الروسية/الأوكرانية

في فبراير 2022، شنت روسيا غزواً واسع النطاق على أوكرانيا. من الصعب للغاية التنبؤ بمدى العمل العسكري ومدته وما ينتج عنه من عقوبات واضطرابات مستقبلية في الأسواق في المنطقة، ولكنها قد تكون كبيرة وقد يكون لها تأثير سلبي شديد على المنطقة. وأدى الصراع -في جملة أمور أخرى- إلى زيادة التقلبات في أسواق بعض الأوراق المالية والسلع الأساسية، بما في ذلك النفط والغاز الطبيعي وقطاعات أخرى.

بعد غزو أوكرانيا، فرض الاتحاد الأوروبي ودول مثل الولايات المتحدة الأمريكية، والمملكة المتحدة، وسويسرا، وكندا، واليابان، وأستراليا، وبعض البلدان والمنظمات الدولية الأخرى عقوبات اقتصادية واسعة النطاق على روسيا وبعض الأفراد الروس والكيانات المصرفية والشركات رداً على غزو روسيا لأوكرانيا. في مارس 2022، أعلنت الولايات المتحدة الأمريكية أنها ستحظر واردات النفط والغاز الطبيعي والفحم من روسيا. من الصعب التنبؤ بتأثير هذا الإعلان على أسعار السلع والعقود الآجلة ويعتمد على عدد من العوامل -بما في ذلك ما إذا كانت البلدان الأخرى تتصرف بالطريقة نفسها- ولكن هذا التأثير قد يكون كبيراً.

كما أن الردود الفعلية والمهددة على الغزو الروسي -فضلاً عن الحل السلمي السريع للنزاع- قد تُؤثر أيضاً على أسواق سلع معينة -مثل النفط والغاز الطبيعي- وقد يكون لها آثار جانبية -بما في ذلك زيادة التقلبات- وتسبب اضطرابات في توافر بعض السلع وأسعار العقود الآجلة وسلسلة التوريد على مستوى العالم. في هذا الوقت، يتطور الوضع بسرعة وقد يتطور بطريقة يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على أريج وقطاع التأمين ككل في المستقبل.

### (c) نقص سلسلة التوريد العالمية

أثرت جائحة كورونا بشدة على الاقتصادات والأسواق المالية منذ 2020. أدى فرض تدابير الإغلاق وغيرها من القيود على المستوى الدولي إلى انكماش الاقتصادات في جميع أنحاء العالم. وأدى ذلك إلى انخفاض في التجارة والقدرات الإنتاجية وتسبب في اضطرابات في سلاسل التوريد. مثال على اضطراب سلسلة التوريد هو نقص السلع الاستهلاكية مثل أشباه الموصلات التي تسببت في تأخير إنتاج الهواتف والمركبات. علاوةً على ذلك، قد تتأثر أعمال أريج وعملياتها وتدفقاتها النقدية بشكل كبير بأي تأثير سلبي على الاقتصاد العالمي أو أسواق رأس المال أو سلسلة التوريد الناتجة عن الصراع في أوكرانيا أو أي توترات جيوسياسية أخرى.

#### (d) إسرائيل/غزة

في أكتوبر 2023 في أعقاب هجوم على إسرائيل تبناه مسلحون من حماس المتمركزة في غزة، شنت إسرائيل حرباً على غزة. وتهدد الحرب -المستمرة حالياً- بالتوسع إلى بلدان أوسع في المنطقة والتي يمكن أن يكون لها تأثير مباشر على عمليات أريج. علاوةً على ذلك، يمكن أن يكون لتأثير الحرب ومدتها غير المعروفة حالياً وحجمها وبصمتها الجغرافية تأثير مادي على سلاسل التوريد، وأسعار النفط، وأسعار الأسهم، والسيولة المالية، وسيولة حجم الأسهم، وتقلُّ الموظفين، ومطالبات التأمين، وغيرها من الآثار البيئية والاقتصادية والسياسية (التي قد يكون الكثير منها غير متوقع) ويمكن أن يكون لكل ذلك آثار سلبية شديدة على أريج.

#### 14- معلومات إضافية

##### 1-14 الترتيبات

لم تُتخذ أي ترتيبات تتضمن حقوقاً على الأسهم أو ترتيبات تعويض أو أي اتفاقيات أو تفاهات أخرى تتعلق بالأوراق المالية ذات الصلة والتي قد تكون حافزاً للتعامل بين مقدم العرض أو أي شخص يتصرف بالتنسيق مع مقدم العرض أو الامتناع عن التعامل. سيحتفظ مقدم العرض بالأوراق المالية التي يتم الحصول عليها وفقاً لهذا العرض ولم يُتخذ مقدم العرض أي ترتيب لنقل الأوراق المالية المكتسبة من خلال هذا العرض إلى أي شخص آخر. لا يوجد أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم -بما في ذلك أي اتفاقية تعويض- فيما يتعلق بالعرض بين مقدم العرض وأي شخص يتصرف بالتنسيق معه وأعضاء مجلس إدارة أريج أو مساهمي أريج.

##### 2-14 المساهمة والتعامل في الشركة المعروض عليها

لم يشتر مقدم العرض أو يبيع أسهم أريج خلال الفترة البالغة اثني عشر شهراً السابقة لتاريخ مستند العرض هذا ولا يمتلك أي أسهم من أسهم أريج كما هو في تاريخ مستند العرض هذا.

##### 3-14 التقاضي المادي

كما هو في تاريخ مستند العرض هذا، لا توجد دعوى قضائية جوهرية يكون مقدم العرض طرفاً فيها أو على حد علم مقدم العرض قد يصبح مقدم العرض طرفاً فيها.

##### 4-14 انتقاء وجود المسؤولية الجوهرية

لا توجد قروض مادية أو رهون عقارية أو رسوم أو كفالات كما هو في تاريخ مستند العرض هذا.

##### 5-14 المستندات المعروضة

بدءاً من تاريخ مستند العرض هذا وخلال فترة العرض، يمكن لمساهمي أريج فحص المستندات التالية (أو نسخ منها) بناءً على طلب خطي إلى [agent@sicobank.com](mailto:agent@sicobank.com):  
(a) عقد التأسيس والنظام الأساسي لمقدم العرض،  
(b) ومستخرج من قرارات مجلس الإدارة بتاريخ 9 أكتوبر 2023،

- (c) وقرارات الجمعية العمومية لدى مقدم العرض الصادرة عن الاجتماع المنعقد في 11 أكتوبر 2023،
- (d) والموافقات الخطية من (1) المستشارين القانونيين، و(2) وكيل النقل ومسجل الأسهم، و(3) المستشار المالي ووكيل الاستلام ووكيل الدفع،
- (e) وإخطار النية المؤكدة من مقدم العرض إلى أريج بتاريخ 29 أكتوبر 2023.

مقدم العرض  
شركة الخليج للتأمين المحدودة

وكيل النقل ومُسجل الاسهم



مرفأ البحرين المالي  
بوابة الميناء (الطابق 4)  
ص.ب: 3203  
المنامة، مملكة البحرين  
الهاتف: +973 17108781

المستشارون القانونيون لمقدم العرض



مركز البحرين التجاري العالمي  
الطابق السابع  
البرج الغربي  
ص.ب: 3012  
المنامة، مملكة البحرين  
الهاتف: +971 1751 5600



برج جي إف إتش  
الطابق السادس عشر  
بناية رقم 1411  
طريق 4626 مجمع رقم: 346  
المنامة، مملكة البحرين

المستشار المالي ووكيل الاستلام ووكيل الدفع



مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، الطابق 16 (لا ينبغي تقديم نماذج القبول والتحويل إلا في مكتب الاستلام لسيكو في بورصة البحرين في الطابق 4، بوابة هاربور، مرفأ البحرين المالي أو حسب تعليمات وكيل الاستلام)  
ص.ب: 1331  
المنامة، مملكة البحرين  
الهاتف: +973 1751 6060