

شركة الخليج للتأمين المحدودة

(أسست في جزر كايمان)
رقم سجلها التجاري: 403814

العرض الجزئي من شركة الخليج للتأمين المحدودة للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل الخاصة بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) من خلال عرض نقدي يمثل حوالي 10% من الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل الخاصة بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) ويسعر شراء فنده 0.53 دولار أمريكي لكل سهم واحد في مجموعة التأمين العربية (ش.م.ب).

إعلان مقدم العرض عن إرسال مستند العرض للشركة المعروض عليها

يعتبر مستند العرض مستنداً معقداً وما يلي يعد ملخصاً لا غير، ويخضع بأكمله لمرعاة محتويات مستند العرض.

بيان إخلاء المسؤولية

لا يتحمل مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ووزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين أي مسؤولية عن محتويات مستند العرض، ولا يقدمان أي تعهدات فيما يتعلق بصدقه أو استيفائه، كما أنهما يتخيلان مسؤوليتهما صراحةً من أي التزام أيا كان فيما يتعلق بأي خسارة أيا كانت ناشئة عن كامل محتويات مستند العرض أو جزء منه، أو نتيجة الاعتماد عليه.

بيان أعضاء مجلس الإدارة

يقبل أعضاء مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين المحدودة الذين أصدروا هذا الإعلان، والذين تظهر أسماءهم في هذا المستند، بشكل فردي وتضامني، تحمّل المسؤولية كاملة عن دقة المعلومات الواردة في مستند العرض. وإن المعلومات الواردة في مستند العرض تتوافق مع الوقائع ولا تحتوي على أي إغفالات من المحتمل أن تؤثر على أهمية مستند العرض واستيفائه، وذلك على حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة الذين اتخذوا جميع تدابير العناية المعقولة لضمان أن هذا هو الحال.

بالإشارة إلى إشعار النية الموكدة لتقديم عرض الصادر من شركة الخليج للتأمين المحدودة ("مقدم العرض") في تاريخ **29 أكتوبر 2023** لمجلس إدارة المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) ("الشركة المعروض عليها" أو "أريخ"). يكون للمصلحات غير المعرفة المستخدمة في هذا الإعلان نفس المعنى المحدد لها في مستند العرض.

العرض

عرض جزئي من شركة الخليج للتأمين المحدودة للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة الخاصة بأريخ عن طريق عملية شراء نقدي، وتمثل هذه الأسهم نسبة 10% من الأسهم العادية لأريخ المصدرة والمدفوعة بالكامل مع مراعاة الوفاء بالأحكام المتبينة أدناه أو التنازل عنها من قِبَل مُقدم العرض ("العرض").

إرسال مستند العرض

أرسلت شركة الخليج للتأمين المحدودة مستند العرض لمجلس إدارة أريخ بتاريخ 19 نوفمبر 2023. بموجب القاعدة 2.7.7 من مدلة التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ (ويشار إليه فيما بعد بـ"أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ")، يجب إرسال مستند العرض وتعميم مجلس إدارة الشركة المعروض عليها إلى مساهمي الشركة المعروض عليها من قبل أو نيابة عن الشركة المعروض عليها خلال 21 يوماً تقويمياً من تاريخ استلام الشركة المعروض عليها لمستند العرض.

مقدم العرض

تأسست شركة الخليج للتأمين المحدودة لغرض وحيد وهو الاستحواذ على أسهم في شركة أريخ كما أن شركة الخليج للتأمين المحدودة هي شركة معفاة تأسست في جزر كايمان. ورقمها المسجل هو 403814، ويقع مقرها المسجل في الطابق 2، ويلو هاوس، كريكت سكوير، ص.ب: 709، جراند كايمان 1107-IKY، جزر كايمان.

مساهمو مقدم العرض

فيما يلي بيان بمساهمي مقدم العرض:

اسم المساهم	النسبة المملوكة في مقدم العرض
ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS)	66.67%
كالواي كابتيل مانجمنت ذ.م.م.	33.33%
الإجمالي	100%

تأسست شركة الخليج للتأمين المحدودة، وهي شركة معفاة من جزر كايمان، في 4 أكتوبر 2023 فقط للاستحواذ على أسهم في أريخ. المساهمين فيها هم ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS) ("ليبيرك مالتي أسيت") وكالواي كابتيل مانجمنت ذ.م.م.

ليبيرك مالتي أسيت هي صندوق استثماري تديره شركة ليبيرك دي نيوفليز أند كو ("ليبيرك"). تأسست ليبيرك في عام 1936 في مدينة نيويورك بوصفها فرعاً استثمارياً أمريكياً من بنك شلمبرجير لتصرف بوصفها جسراً مالياً بين أوروبا وأمريكا عشية الحرب العالمية الثانية. تمثل الشركة الآن مكتباً عالمياً يستثمر رأس المال متعدد الأجيال. كما أن ليبيرك تمتلك مكاتب في نيويورك ولندن وسنغافورة تستخدم من خلالها رأسمالها الإقليمي والمالي والفكري لإنشاء شركاة ذات قائمة على المدى الطويل مع المُشغّلين المحليين. شركة ليبيرك دي نيوفليز أسيت مانجمنت ذ.م.م المملوكة بالكامل لشركة ليبيرك مسجلة لدى هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية وتنظمها كمشترار استثماري مسجل منذ أبريل 2002، وتقدم خدمات إدارة الاستثمار إلى ليبيرك مالتي أسيت. تتجاوز الأصول التنظيمية (كما هو معرف من قبل هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية) الخاضعة للإدارة لليبيرك 500 مليون دولار. للحصول على معلومات إضافية، بما في ذلك المعلومات المالية، يرجى الاطلاع على ملفات ليبيرك لدي هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/120109).

كالواي كابتيل مانجمنت ذ.م.م ("كالواي")، هي مدير أصول بنديل ومستقل وقائم في الولايات المتحدة، وقد أسسها دانيال فرايفلد كشركة ذات مسؤولية محدودة في ولاية ديلاوير في عام 2013. تقدم كالواي استشارات استثمارية وخدمات إدارية تقديرية لمتناديق الاستثمار الخاصة المقدمة حصرياً للمستثمرين المؤسسيين المتطورون، والأفراد ذوي الثروات العالية، والمكاتب العائلية الفردية والمتعددة العائلات، وهي متخصصة في الديون العامة والخاصة والاستشارات الأسهم عبر هيكل رأس المال، مع التركيز على فرض الاستثمار الاستراتيجي في الأسواق الناشئة والحدودية. وتم تسجيل كالواي لدى هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية وتنظمها كمشترار 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 كالواي لدي هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية (https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/285709).

على مر السنين، عمل ليبيرك وكالواي معاً في العديد من المشاريع الاستثمارية. يتضمن ذلك مشاركتهم التعاونية في المبادرة التي تقودها إمكاب (EmCap) لبيع أريخ، والتي بدأت في 30 يناير 2022. لتسهيل الاستحواذ المشترك على أسهم أريخ قامت ليبيرك وكالواي معاً بتأسيس شركة الخليج للتأمين المحدودة.

الأسهم التي يمتلكها كلٌّ من ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS) وكالواي كابتيل مانجمنت ذ.م.م في مقدم العرض قد تتغير قبل استكمال هذا العرض، غير أنه لن يُسمح بدخول مساهمين جُدد غير تابعين لليبيرك أو كالواي دون موافقة مصرف البحرين المركزي.

مجلس إدارة مقدم العرض وإدارته

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

مجلس الإدارة	المنصب
توماس ريبود سنيو	رئيس مجلس الإدارة
دانيال فرايفلد	نائب رئيس مجلس الإدارة
كايل كليتون	عضو مجلس الإدارة وأمين السر

ليس لدى شركة الخليج للتأمين المحدودة فريق إدارة بخلاف مجلس الإدارة

الشركة المعروض عليها

المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب)
أريخ هاوس، مبنى رقم 131، طريق رقم 1702، المنطقة الدبلوماسية 317، ص.ب: 26992، المنامة، مملكة البحرين

شركة أريخ مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين بموجب سجل تجاري رقم I-10701 كشركة مساهمة عامة وأسهمها العادية مدرجة في بورصة البحرين.

كما أن شركة أريخ مُرخصة من مصرف البحرين المركزي بوصفها شركة تأمين مؤسسة محلياً. تمتلك أريخ أسهم رأسمال صادرة ومدفوعة بقيمة 220,000,000 دولار أمريكي مُقسّمة إلى 220,000,000 سهم عادي بحيث تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم 1.00 دولار أمريكي ("أسهم رأس المال الصادر"). كما هو بتاريخ 31 ديسمبر 2022 تمتلك أريخ 21,885,118 سهم خزّانة وعدد 198,114,882 سهمًا قائمًا ("أسهم رأس المال القائمة").

تفاصيل الأوراق المالية التي تم تقديم العرض بشأنها

22,001,000 سهم عادي في أريخ تمثل حوالي 10% من أسهم رأس المال الصادر لأريخ غير شاملة أي أسهم صدرت بعد تاريخ مستند العرض.

لم يقم مقدم العرض بشراء أو بيع أي أسهم في أريخ خلال فترة الاثني عشر (12) شهراً السابقة حتى تاريخ مستند العرض ولا يمتلك أي مساهمة في أريخ كما في تاريخ مستند العرض.

مقابل العرض

يبلغ مقابل العرض 0.53 دولار أمريكي تُدفع نقداً لكل سهم في أريخ. في حالة تلقي قبولات صالحة تزيد عن 22,001,000 سهم من أسهم أريخ، ستُخضع القبولات تلقائياً للتقسيم التناسبي بما يتماشى مع القسم 5.9 (الحصة النسبية لعمليات القبول) من مستند العرض.

تم دراسة سعر العرض من قبل مقدم العرض بالرجوع إلى المشورة والمساعدة من مستشاريه ومراجعتهم لمعلومات العناية الواجبة بشأن أعمال أريخ.

العرض هو:

- علاوة بنسبة 56% على متوسط سعر التداول لأسهم أريخ منذ 28 مارس 2019 عندما طلب مجلس إدارة أريخ حذف تصنيفها من وكالة التصنيف أيه إم بيست ريتينج؛ حتى 31 يناير 2022، وهو تاريخ تعيين أريخ شركة الإمارات دبي الوطني كإيصال المحبودة لإيجاد مُشتر لأريخ؛
- علاوة بنسبة 20% على آخر سعر تداول لأسهم أريخ قبل إعلان مجلس الإدارة عن العروض التي جرى تسلمها في الاجتماع السنوي المنعقد في 29 مارس 2023، والنفصل في محضر اجتماع الجمعية المُحدّث لأريخ؛
- ما يساوي آخر سعر تداول لأسهم أريخ في 26 أكتوبر 2023، وهو آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان الأولي (وهو تاريخ إعلان النية الموكدة في 29 أكتوبر 2023)؛ و
- ما يساوي آخر سعر تداول لأسهم أريخ في آخر تاريخ عملي (14 نوفمبر 2023).

^[1] https://www.cbb.gov.bh/licensing-directory/

^[2] https://www.businesswire.com/news/home/20190328005760/cn/AM-Best-Withdraws-Credit-Ratings-of-Arab-In-surance-Group-B.S.C.

^[3] https://www.arig.net/wp-content/uploads/2022/02/Disclosure-of-Material-Information_31.01.2022.pdf

^[4] https://bahrainbourse.com/File%20Attachments/20042023131022/20042023131022_File1.pdf

الاية

من المُتوقع أن يتم تنفيذ العرض عن طريق عرض استحواذ جزئي مُقدم إلى مساهمي أريخ من قِبَل مُقدم العرض للاستحواذ على 22,001,000 من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل لأريخ عن طريق الدفع النقدي بما يتماشى مع الإجراءات المعمول بها الواردة في أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

ولكونه عرضاً جزئياً، إذا قدم مساهمو أريخ إقرارات قبول كاملة ومسححة للعرض بإجمالي يتجاوز 22,001,000 من أسهم أريخ، بما يزيد عن النسبة المتعلقة بملكية المساهم في أسهم أريخ، سيتم تلقائياً بالتساوي تقسيم جميع عمليات القبول هذه بالتناسب مع عدد الأسهم المقبولة من قبل كل مساهم قابل للعرض بما يؤدي في النهاية إلى إجمالي عدد أسهم مقبولة قدره 22,001,000 سهم. في حال تقسيم الأسهم بالتناسب، يحتمل أن مساهمي أريخ الذين قبلوا العرض قد يحتفظون بعدد مُعين من أسهمهم في أريخ بعد العرض. 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 تقييها.

كما أنه من المُتوقع أن يتم تنفيذ العرض وتسويته خارج السوق من خلال شركة البحرين للمقاصة. وبناءً عليه، ينبغي لأي مساهم في أريخ بنوي قبول العرض فور اتاحته وقبل تقديم نموذج القبول ضمن (أ) أن تكون معلوماته مُحثّثة لدى شركة البحرين للمقاصة، (ب) أن لا تكون أسهمه في أريخ مُحثّلة بأي أعباء مالية بأي شكل كان، (ج) أن يتم تحويل أي أسهم مادية يمتلكها في أريخ إلى أسهم إلكترونية من خلال شركة البحرين للمقاصة.

توجد معلومات إضافية في مستند العرض.

مصادر تمويل العرض

سيتم تمويل مقابل العرض عن طريق مساهمو شركة الخليج للتأمين المحدودة. تؤكد سيكو ش.م.ب (م)، وهي المُستثمر المالي للعرض أنها قد أجرت التقييم الضروري لتأكيد أن هناك موارد كافية مُتاحة لمقدم العرض لتنفيذ العرض وقبوله بشكل كامل. كما قام مقدم العرض أيضاً بإيداع مبلغ قدره 12,000,000 دولار أمريكي لدى سيكو ش.م.ب (م) بصفتها وكيل الدفع.

الشروط التي يخضع لها العرض

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 مقدم العرض حيثما كان ذلك قابلاً للتطبيق.

- تلقى مُقدم العرض إقرارات القبول فيما يتعلق ب 22,001,000 سهما من أسهم أريخ والتي تمثل حوالي 10% من أسهم رأس المال الصادر.
- تُسلّم جميع الموافقات، و/أو الاستثناءات، و/أو التنازلات التنظيمية والقانونية من مصرف البحرين المركزي.
- تُسلّم جميع الموافقات، و/أو الاستثناءات، و/أو التنازلات التنظيمية والقانونية من أي هيئة تنظيمية أو قانونية أخرى حسبما قد يكون مُحدداً على أنه مطلوب فيما يتعلق بالعرض.
- عدم حدوث واستمرار أي أثر سلبي جوهرى (حسب ما يُعرّف أدناه) قبل التاريخ الذي كان من الممكن أن يُعلن فيه أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (بإستثناء حدوث تأثير سلبي جوهرى).

يتعين على مساهمي أريخ و/أو المستثمرين المحتملين في أريخ ملاحظة أن العرض يخضع لاستيفاء الشروط المسبقة أو (باستثناء الشروط المسبقة المنصوص عليها في الفقرتين (أ) و (ب) أعلاه) تنازل مقدم العرض (بعد الاقتضاء) 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 أريخ و/أو المستثمرين المحتملين في أريخ توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية لأريخ. كما يجب على الأشخاص الذين لديهم شك فيما يتعلق بالإجراء الذي ينبغي عليهم اتخاذه استشارة الوسطاء المرخص لهم أو المستشارين، أو المحامين، أو المحاسبين المهنيين، أو غيرهم من المستشارين المهنيين.

في حال عدم تسلّم إقرارات القبول السارية التي تمثل حوالي 10% من أسهم رأس المال المصدرة لأريخ بحلول تاريخ إقبال العرض الأولي (حسب ما هو مُعرّف في مستند العرض)، يحتفظ مقدم العرض بالحق في السعي للحصول على تنازل من قِبَل مصرف البحرين المركزي وفقاً للقاعدة A.1.4 لأحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ عن الشرط (أ) المبين أعلاه، ومباشرة الإعلان عن العرض كونه عرضاً غير مشروط من جميع الجوانب (مع مراعاة الوفاء بالشروط الأخرى، أو التنازل عنها حيثما كان ذلك قابلاً للتطبيق) وفي تلك الحالة يجوز لمقدم العرض مواصلة تسوية العرض بعد تاريخ إقبال العرض النهائي.

لأغراض الشرط (د) أعلاه، يُعصد بالأثر السلبي الجوهرى أي حدث أو واقعة أو تغيير في الظروف التي كانت أو من الممكن أن تكون متوقعة (على نحو معقول) أن تؤدي إلى أثر سلبي جوهرى على أعمال أريخ، أو أصولها، أو التزاماتها، أو موقفها المالي، أو أرباحها أو أفاقها بما في ذلك القوائم المالية لأريخ إن وُجد أنها تختلف (على نحو جوهرى) عن تلك القوائم المالية المُثققة والمنشورة في 31 ديسمبر 2022، سواء كانت تلك الظروف منفردة أو بالإضافة إلى جميع مثل تلك الأحداث، أو الوقائع، أو التغييرات الأخرى. إن وقوع أي أثر عكسي مادي: (1) يكون مُحدداً من قِبَل مُقدم العرض (الذي يتصرف على نحو معقول)، و (2) يخضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

الجدول الزمني والتواريخ الرئيسية المتوقعة للعرض

تخضع التواريخ التالية للتغيير، وسجري الإعلان عن أي تعديلات عليها.

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

نية مقدم العرض فيما يتعلق بمستقبل الشركة

ينوي مُقدم العرض تعيين فرد في مجلس إدارة أريخ ليستوفي مسؤولياته الائتمانية بالنسبة لجميع المساهمين. ويصفته عضواً في مجلس الإدارة سيقوم عضو مجلس الإدارة الذي يمثل مقدم العرض بالسمي إلى استمرار العمليات وتوظيف جميع الموظفين.

إجراءات قبول العرض

سُيطلب من جميع مساهمي أريخ الراغبين في قبول العرض تقديم نماذج القبول والتحويل المكتملة (مع المستندات المطلوبة) شخصياً إلى مكتب وكيل الاستلام في بورصة البحرين خلال فترة العرض. يمكن لمساهمي أريخ المقيمين خارج البحرين التواصل مع وكيل الاستلام على agent@sicobank.com.


يمكن الحصول على نسخ من مستند العرض من خلال الموقعين التاليين:

www.sicobank.com وwww.bahrainbourse.com. ستكون نسخ نموذج القبول والتحويل متاحة لدى وكيل الاستلام اعتباراً من تاريخ فتح العرض. وستكون عينة من نموذج القبول والتحويل متاحة أيضاً على المواقع الإلكترونية التالية: www.sicobank.com وwww.bahrainbourse.com.

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

ملاحظة هامة: بموجب القواعد 2.20 و 2.21 و 3.2.4 و 3.2.5 من أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، يتم تنكيز شركاء مقدم العرض بالقبود المفروضة على التعامل في الأوراق المالية لمجموعة التأمين العربية (ش.م.ب.) والإفصاح عن كافة هذه المعاملات. وعملاً بالقاعدة 3.2.4، من أحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ يؤكد مقدم العرض أنه لن يقوم بشراء أسهم أريخ خارج العرض خلال فترة العرض. ووفقاً للقاعدة 3.2.5، يؤكد مقدم العرض أيضاً أنه لن يستحوذ على أسهم أريخ خلال فترة الـ 12 شهراً التالية لفترة العرض، إلا بموافقة مصرف البحرين المركزي.

عن ونيابة عن مقدم العرض:

	
دانيال فرايفلد نائب رئيس مجلس الإدارة	توماس ريبود سنيو رئيس مجلس الإدارة

مقدم العرض	وكيل النقل وسجل الأسهم	المستشارون القانونيون لمقدم العرض
شركة الخليج للتأمين المحدودة	مساهمو مقدم العرض	شركة الخليج للتأمين المحدودة
ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS)	كالواي كابتيل مانجمنت ذ.م.م.	ليبيرك مالتي أسيت فاند (SICAV, FIS)
		
المستشار المالي لمقدم العرض ووكيل الاستلام	وكيل النقل وسجل الأسهم	المستشارون القانونيون لمقدم العرض
		