

التاريخ: 25 أكتوبر 2021

الإشارة: 2021/136

السادة/ شركة بورصة الكويت للأوراق المالية المحترمين،،،
السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين،،،
دولة الكويت
تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: الإفصاح عن نتائج التصنيف الائتماني لمجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ك.ع)

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها، مرفق طيه نموذج "الإفصاح عن التصنيف الائتماني" وفقاً للنموذج رقم (9).

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،



خالد سعود الحسن
الرئيس التنفيذي للمجموعة



gig
مجموعة
الخليج
للتأمين



نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

ملحق رقم (9)

التاريخ	2021/10/25
اسم الشركة المدرجة	مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ك. عامة)
الجهة المصدرة للتصنيف	وكالة ستاندرد أند بورز جلوبال لخدمات التصنيف الائتماني.
فئة التصنيف	التصنيف الائتماني الخاص بالقوة المالية للمجموعة على المستوى "A" مع نظرة مستقبلية مستقرة، إضافة إلى إصدار تصنيف جديد على المستوى "BBB+" خاص بالسندات المتوقع إصدارها
مدلولات التصنيف	في رأي وكالة ستاندرد أند بورز: 1- التصنيف الائتماني "A" يمنح للشركات التي لديها قدرة قوية على الوفاء بالتزاماتها السارية الخاصة بعمليات التأمين. 2- تعبر النظرة المستقبلية للتصنيف الائتماني عن الاتجاه المحتمل للتصنيف على المدى المتوسط الذي يتراوح ما بين 6 إلى 24 شهر، حيث تشير النظرة المستقبلية المستقرة إلى استقرار التصنيفات الائتمانية للمجموعة على مدى العامين المقبلين.
انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	تم رفع التصنيف الائتماني الخاص بالقوة المالية لمجموعة الخليج للتأمين إلى المستوى "A" مع تعديل النظرة المستقبلية من نظرة إيجابية إلى نظرة مستقرة.
النظرة المستقبلية	تعكس النظرة المستقبلية المستقرة عن توقع الوكالة بأنه على مدى العامين المقبلين، ستقوم مجموعة الخليج للتأمين بدمج عمليات أكسا الخليج بنجاح، وتحسين تنوع محفظة الاستثمار، والحفاظ على كفاية رأس المال المُحدّنة، والاستمرار في تحسين أداء العمليات التشغيلية، مما سيساعد المجموعة على حماية رأس مالها القوي خلال العامين المقبلين.
ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي	أعلنت وكالة ستاندرد أند بورز جلوبال عن رفع التصنيف الائتماني المصدر والتصنيف الخاص بالقوة المالية من المستوى "A-" إلى المستوى "A" لمجموعة الخليج للتأمين وشركتها الأساسية شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين، مع تعديل النظرة المستقبلية إلى مستقرة، إضافة إلى إصدار تصنيف جديد على المستوى "BBB+" خاص بالسندات التي ستقوم المجموعة بإصدارها. حيث جاء ذلك بعد إعلان المجموعة عن حصولها على الموافقات التنظيمية اللازمة لإصدار سندات دين دائمة ومساندة ضمن الشريحة الثانية من رأس المال، والتي سيتم اعتبارها بالكامل كجزء من رأس المال المتاح عند احتساب هامش الملاءة المالية للمجموعة. وقامت الوكالة بتحسين التقييم الخاص برأس مال المجموعة وأرباحها، مما أدى إلى مراجعة الملف العام للمخاطر المالية، حيث إنه بعد الإعلان عن حصول المجموعة على الموافقات التنظيمية اللازمة لإصدار ما يصل إلى 60 مليون دينار كويتي من السندات المساندة؛ تتوقع الوكالة أن تصدر المجموعة ما لا يقل عن 50 مليون دينار كويتي. ويمكن استدعاء هذه السندات بعد خمس سنوات، والتي سوف تصدرها المجموعة على شريحتين تصل إلى 30 مليون دينار كويتي لكل منهما، وبمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة

على المستويان 4.5% و4.25% على التوالي. وتخضع جميع تصنيفات الائتمانية للمراجعة حين استلام الشروط والأحكام النهائية للسندات.

وتم تقدير كفاية رأس مال وأرباح المجموعة ليصبح على المستوى "AA" أو أعلى، بعد إصدار هذه السندات وبعد زيادة رأس المال بقيمة 50 مليون دينار كويتي في سبتمبر 2021، كما تتوقع الوكالة أن يصبح ملف المخاطر المالية للمجموعة أقوى بعد إدراج الأصول الاستثمارية لشركات أكسا، وكننتيجة لذلك؛ ونتيجة زيادة حقوق المساهمين، تتوقع الوكالة انخفاض الأصول عالية المخاطر مقارنة بحقوق المساهمين.

وستقوم الوكالة بتصنيف السندات الجديدة وقت الإصدار كمحتوى متوسط (طبقاً لمنهجية الوكالة) من رأس المال الخاص بالمجموعة طالما لم تتغير الشروط والأحكام. ويعبر هذا التصنيف على أن السندات ذات محتوى أسهم وسيطة، وذلك بشكل رئيسي ناتج عن التأجيل الاختياري لمدفوعات الفائدة من قبل المصدر، وتري الوكالة أن التأجيل الإلزامي يعتبر احتمال بعيد، كما تخضع السندات للشريحة الثانية من رأس المال وكذلك لها صفة الاستدامة، مع عدم وجود تصعيد على تاريخ الاستدعاء الأول بعد خمس سنوات.

واعتبرت الوكالة أن نسبة الرافعة المالية للمجموعة محايدة للتقييم العام لملف المخاطر المالية، وقد تم تقديرها لتكون قرابة الـ 30% على المتوسط في الفترة ما بين 2021 إلى 2023، كما تتوقع الوكالة معدل الخسارة الإجمالي لأعمال المجموعة قرابة 94.5% على المتوسط خلال الفترة بين 2021 و2023.

وأضافت الوكالة: تستفيد مجموعة الخليج للتأمين من موقعها التنافسي القوي كشركة تأمين رائدة في الكويت والبحرين والأردن. وكننتيجة لهذه الصففة، ستصبح المجموعة واحدة من أكبر ثلاث شركات رائدة في المنطقة بإجمالي أقساط يبلغ 2.3 مليار دولار أمريكي. حيث سيؤدي ذلك إلى تقليل اعتمادها، من حيث مساهمة الأقساط، على شركتها الأساسية بالكويت.