

## نشرة اكتتاب عام في أسهم زيادة رأس مال شركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك (عامّة)

والبالغ عددها 83,333,333 سهم وبسعر طرح 600 فلسا (ستماناة فلس كويتي) للسهم الواحد شاملا 100 فلس (مائة فلس كويتي) القيمة الإسمية مضافاً إليه 500 فلس (خمسمائة فلس كويتي) علاوة إصدار



الجهة المصدرة

**KAMCO**  
INVEST

وكيل الإكتتاب

شركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك (عامة) هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست في 9 أبريل 1962 ومسجلة بالسجل التجاري في الكويت برقم 9390، ومدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية (ويشار إليها فيما بعد بـ "بورصة الكويت") منذ 29 سبتمبر 1984، يبلغ رأسمالها 20,123,913 دينار كويتي دك (عشرون مليون ومائة وثلاثة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة عشر ديناراً كويتياً) مقسماً إلى عدد 201,239,130 سهم قيمة كل سهم مائة فلس وجميع الأسهم النقدية مدفوعة بالكامل (ويشار إليها فيما بعد بـ "الجهة المصدرة" أو "الشركة المصدرة" أو "الشركة" أو "الخليج" أو "المجموعة").

تحتوي نشرة الاكتتاب ("نشرة الاكتتاب" أو "النشرة") هذه على المعلومات الخاصة بالأسهم العادية المزمع إصدارها من قبل الشركة المصدرة والبالغة 83,333,333 سهم بما يعادل زيادة بنسبة 41.4% في رأس مال الشركة المصدرة والمدفوع الحالي ("الطرح")، بسعر طرح 600 فلساً (ستمائة فلس كويتي) للسهم الواحد ("سعر الطرح") شاملاً 100 فلس (مائة فلس كويتي) القيمة الإسمية مضافاً إليه 500 فلس (خمسمائة فلس كويتي) علاوة إصدار (ويشار إليها فيما بعد بـ "أسهم الطرح" أو "الأسهم") بقيمة إسمية إجمالية قدرها 8,333,333 دك (ثمانية ملايين وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وثلاثون دينار كويتي) وعلاوة الإصدار قدرها 41,666,667 دك (واحد وأربعون مليوناً وستمائة وستة وستون ألفاً وستمائة وسبعة وستون دينار كويتي).

صدر عن اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الجهة المصدرة بتاريخ 7 أكتوبر 2020 قراراً يحدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ وقدره 35,000,000 دك (خمسة وثلاثون مليون ديناراً كويتياً) وتفويض مجلس الإدارة في تقرير زيادة رأس المال المصدر والمدفوع على عدة دفعات أو دفعة واحدة في حدود رأس المال المصرح به. قرر مجلس إدارة الشركة المصدرة بموجب اجتماعه رقم 395 بتاريخ 30 مارس 2021 زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من 20,123,913 دك إلى 28,457,246 دك (ثمانية وعشرون مليوناً وأربعمائة وسبعة وخمسون ألفاً ومائتان وستة وأربعون دينار كويتي) من خلال إصدار وتخصيص 83,333,333 سهماً بسعر الطرح. قرر مجلس إدارة الشركة المصدرة بموجب قراره رقم 395 بتاريخ 30 مارس 2021 استدعاء زيادة رأس المال ودعوة المساهمين إلى الاكتتاب في أسهم الطرح؛ كما حصلت الشركة المصدرة على موافقة هيئة أسواق المال بدولة الكويت على زيادة رأس المال وإصدار الأسهم بموجب قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 6 يونيو 2021 وعلى هذه النشرة بتاريخ 1 أغسطس 2021.

يبدأ الاكتتاب ("الاكتتاب") اعتباراً من 19 أغسطس 2021 وينتهي في 2 سبتمبر 2021 في الساعة الواحدة ظهراً وذلك خلال ساعات العمل الرسمية المحددة لاستقبال المكتتبين ("المكتتبين" أو "المستثمرين") بمقر وكيل المقاصة والإيداع (أو من خلال موقع الاكتتاب الإلكتروني المخصص) ما لم يتم تغطية كامل الاكتتاب قبل ذلك التاريخ حيث يحق للشركة المصدرة عندئذ وقف وإغلاق باب الاكتتاب قبل التاريخ المحدد للانتهاء. وفي جميع الأحوال التي لا يستنفذ فيها الاكتتاب يجوز لمجلس إدارة الشركة المصدرة تمديد فترة الاكتتاب لفترة أو فترات أخرى ماثلة أو أقل بحيث لا تزيد مدة الاكتتاب الأصلية وتمديداتها في مجموعها عن ثلاثة أشهر شريطة الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.

لأغراض هذه النشرة، يقصد بمصطلح "يوم عمل"، اليوم الذي تباشر فيه بورصة الكويت أعمال التداول المعتادة، ولأغراض عملية الاكتتاب يجب أن يكون أيضاً يوم تفتح فيه البنوك لمباشرة أعمالها العامة في دولة الكويت (باستثناء أيام الجمعة والسبت) وباستثناء أيام العطلات الرسمية.

لا تعتبر هذه النشرة عرضاً للبيع أو استقطاباً لأي عرض لشراء أوراق مالية في أي نظام قانوني لا يسمح فيه بالطرح أو البيع. كما يجب أن يعتمد اكتتاب المستثمرين في أي من الأوراق المالية المشار إليها في هذه الوثيقة على أساس المعلومات الواردة في هذه النشرة دون غيرها.

#### تنبيه

نصح بأن تستشير شخصاً مَرخصاً له طبقاً للقانون ومتخصصاً في تقديم المشورة حول محتويات هذه النشرة قبل اتخاذ قرار الاكتتاب.

تم الحصول على موافقة هيئة أسواق المال على هذه النشرة بتاريخ 1 أغسطس 2021 وقد تم إعداد هذه النشرة وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (72) لسنة 2015، وتعديلاتها.

ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة المصدرة والأشخاص الواردة أسماؤهم في هذه النشرة تحت عنوان (الأشخاص المسؤولين عن نشرة الاكتتاب)، مجتمعين ومنفردين، المسؤولية الكاملة عن دقة وصحة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة فيما يتعلق بالشركة المصدرة والأسهم، كما يؤكدون على أنه، على حد علمهم وبعد قيامهم بكافة الاستفسارات المعقولة، ليس هنالك ثمة حقائق أو معلومات أخرى قد يؤثر إغفالها على دقة أو صحة أي بيان أو إفادة وردت في هذه النشرة.

كما يقر وكيل الاكتتاب والشركة بتحملهم المسؤولية في حال عدم صحة البيانات التي تضمنتها نشرة الاكتتاب وبأن نشرة الاكتتاب على حد علمهم وبعد قيامهم بكافة الاستفسارات المعقولة، لم تغفل اي معلومات جوهرية، وقد تم إعدادها وفقاً للمعلومات والبيانات التي تتطابق مع الواقع.

ويقر المستشار القانوني للجهة المصدرة بأنه تمت مراجعة نشرة الاكتتاب والمستندات ذات الصلة بها والتي زودتهم بها الجهة المصدرة، وأنه على حد علمهم وبعد قيامهم بكافة الاستفسارات المعقولة، فإن نشرة الاكتتاب تستوفي المتطلبات القانونية ذات الصلة وبأن الجهة المصدرة قد استوفت الموافقات اللازمة التي تجعل التزام الجهة المصدرة صحيحاً وناظراً.

كما لا تتحمل هيئة أسواق المال أي مسؤولية تتعلق بمحتويات هذه النشرة، ولا تضمن دقتها أو تمامها، كما تخلي نفسها بشكل واضح وصريح من أي مسؤولية أياً كان نوعها بسبب أي خسارة يمكن أن تنتشأ أو تحدث بسبب الاعتماد على أي جزء من هذه النشرة ولن تكون طرفاً في أي دعوى خاصة بالأضرار الناشئة عن هذه النشرة.

حررت هذه النشرة بتاريخ 19 أغسطس 2021.

## إشعار وإخلاء مسؤولية هام

تؤكد الشركة، بعد أن طرحت كافة الاستفسارات المعقولة، أن هذه الوثيقة تحتوي على كافة المعلومات الجوهرية والقانونية فيما يتعلق بأعمال الشركة، والأسهم، والتي تعتبر عنصراً جوهرياً ومؤثراً في سياق الطرح، وأن البيانات الواردة في هذه النشرة صحيحة ودقيقة وغير مضللة من كافة الجوانب الجوهرية والمؤثرة، كما أن الآراء والنوايا المعبر عنها في هذه النشرة قد طرحت بأمانة، وقد تم التوصل إليها بعد دراسة كافة الظروف الجوهرية والمؤثرة ذات الصلة؛ وأنها تعتمد على افتراضات معقولة وضعتها الشركة. بالإضافة إلى ذلك، ليس هناك حقائق جوهرية أخرى تم إغفالها في سياق هذا الطرح أو أي بيان ورد في هذه الوثيقة مضللاً من أي وجه جوهري أو مؤثر، وقد تم طرح كافة الاستفسارات المعقولة من جانب الشركة للتأكد من تلك الحقائق الجوهرية وللتحقق من دقة كافة تلك المعلومات الجوهرية الواردة في هذه النشرة.

لم يخول أي شخص لتقديم أي معلومات أو أي تعهد غير وارد في هذه النشرة ويجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو تعهدات غير واردة في هذه النشرة أو اعتبار أنها قد تم اعتمادها أو إجازتها من قبل الشركة أو مستشاريها الماليين أو أي جهة تابعة أو ممثلة لها. كما أن تقديم هذه النشرة في أي وقت لا يعني أن المعلومات الواردة فيها صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخها. تُحظر أي نسخ أو توزيع لنشرة الطرح هذه، كلياً أو جزئياً، كما يحظر أي إفصاح عن محتوياتها أو استخدام أي معلومات واردة فيها لأي غرض بخلاف دراسة الاستثمار في الأسهم المطروحة وفقاً لهذه النشرة، ويستثنى من ذلك تلك المعلومات المتاحة للجمهور بشكل آخر. ويوافق كل مستثمر محتمل على ما سبق بقبوله تسلم نسخة من هذه النشرة.

قد قدمت هذه النشرة لاستخدامها من قبل المساهمين الحاليين فحسب لدراسة الاستثمار في الأسهم. ويجب على المساهمين الحاليين المهتمين بالطرح قراءة هذه النشرة كاملة. كما يجب أن تقرأ هذه النشرة جنباً إلى جنب مع النظام الأساسي للشركة وتعديلاته. ولم يقصد من هذه النشرة أن تكون الوثيقة الوحيدة التي يجب على المساهمين الحاليين الاعتماد عليها في التوصل إلى قرار استثماري؛ إذ يجب على المساهمين الحاليين الاعتماد على الفحص النافي للجهالة الذي يعدونه بأنفسهم للشركة ولشروط الطرح، بما في ذلك المخاطر التي يكتنفها هذا الطرح من أجل التوصل إلى قرار استثماري. ولا يمثل أي جزء من هذه النشرة مشورة مالية أو ضريبية أو قانونية لأي مستثمر محتمل.

على الرغم مما سبق، فإن هذه النشرة لا تمثل، ولا يجب أن تفسر على أنها تمثل عرضاً أو استقطاباً (كما يجب ألا تستخدم لتلك الأغراض) من قبل أي شخص في أي نظام قانوني لا يجيز مثل ذلك العرض أو الاستقطاب، أو لا يكون فيه الشخص الذي يقدم له ذلك العرض أو الاستقطاب مؤهلاً للقيام بالاكتمال في الأسهم أو تلقى هذه النشرة، أو إلى أي شخص يكون تقديم ذلك العرض أو الاستقطاب له غير قانوني أو غير مصرح به.

لا تقدم الشركة أو مسؤوليها أو مديروها أو مساهمها أو شركاؤها أو وكلاؤها أو موظفوها أو محاسبوها أو محاموها أو مستشاروها أي تعهد أو ضمان، صريحاً كان أو ضمناً، لدقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذه النشرة. كما تخلي الشركة ومسؤوليها ومديروها ومساهمها وشركاؤها ووكلاؤها وموظفوها ومحاسبوها ومحاموها ومستشاروها ومسؤوليتهم أيًا كانت عن أي معلومات أو على أساس أي معلومات أو ما يتعلق بأي معلومات بهذه النشرة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر أي معلومات واردة في هذه النشرة، أو أخطاء أو إغفالات فيها أو مستنتجة منها، أو بناءً على أو ما يتعلق باستخدام هذه النشرة من قبل المساهمين الحاليين. ولا تمثل هذه النشرة توصية لشراء الأسهم أو الاكتتاب فيها، كما أنه لا يعتمد على هذه النشرة أو على أي جزء منها بأي طريقة ما فيما يتعلق بأي عملية لشراء الأسهم، كما أن هذه النشرة لا ولن تمثل أي شكل من أشكال الالتزام من جانب الشركة بالمضي قدماً في الطرح.

تحتوي هذه النشرة على بيانات عن الصناعة والسوق تم الحصول عليها من أبحاث السوق، أو المعلومات المتاحة على الساحة العامة أو منشورات تتعلق بالقطاع أو بالصناعة، أو مصادر أخرى معتبرة بشكل عام. وعلى المساهمين الحاليين أن يأخذوا في الاعتبار أن الشركة لم تتحقق بشكل مستقل من المعلومات التي تم الحصول عليها من أبحاث السوق، أو من المعلومات المتاحة على الساحة العامة أو من منشورات القطاع أو الصناعة، وليس ثمة تعهد أو ضمان، صريحاً كان أو ضمناً، بدقة أو كفاية أو اكتمال أي من تلك المعلومات المستخدمة في نشرة الطرح الماتلة من جانب أي منهم.

يتعين على المساهمين الحاليين أن يستندوا في اتخاذ قرارهم الاستثماري إلى الفحص النافي للجهالة الذي يجرونه بأنفسهم للشركة ولشروط هذا الطرح المقدم من خلال هذه النشرة، بما في ذلك المزايا والمخاطر التي ينطوي عليها هذا الاكتتاب. كما أنه لم تتم التوصية بالاكتتاب في الأسهم من قبل أي هيئة أو جهة تنظيمية كويتية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الجهات السابقة لم تؤكد دقة أو تحدد كفاية هذه النشرة.

ينطوي **الاكتتاب في الأسهم المطروحة** على بعض المخاطر المرتفعة على النحو المبين في الجزء من هذه **النشرة** بعنوان "عوامل المخاطرة". وقد قدمت هذه **النشرة** لإتاحة معلومات فقط، ولا يقصد منها، ولا يجب أن تؤخذ، كأساس لأي قرار استثماري. كما يجب على المساهمين الحاليين عدم تفسير محتويات هذه **النشرة** على أنها تمثل مشورة ضريبية أو استثمارية أو قانونية. وقبل **الاكتتاب في الأسهم**، يتعين على كل مستثمر محتمل أن يتشاور مع مستشاريه القانونيين والضريبيين ومستشاريه في الأعمال والاستثمار لتحديد ملاءمة ونتائج الاستثمار في **الشركة** بالنسبة لذلك المستثمر المحتمل والتوصل إلى تقييم مستقل لذلك الاستثمار.

تحتوي هذه **النشرة** على معلومات جوهرية تتعلق **بالشركة**، وتعتمد على الآراء المعقولة لإدارة **الشركة** والتوقعات المبنية على بعض الافتراضات المتعلقة بالاتجاهات العامة في اقتصاد الكويت والشرق الأوسط، علاوة على عوامل أخرى.

عند استخدام الكلمات التالية "يتوقع" و "يرى" و "ينكهن" و "يقدر" و "ينوي" و "سوف" و "يحتمل" و غيرها من الكلمات أو العبارات ذات المعنى المماثل في هذه **النشرة** فيما يتعلق **بالشركة** فإن المقصود منها الإشارة إلى استشراف تلك الجمل للمستقبل. كما تعكس تلك الجمل المخاطر والشكوك والافتراضات الحالية المتعلقة ببعض العوامل التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر العوامل التنافسية، والأوضاع الاقتصادية العامة، وظروف السوق، والأحداث التي تقع لمرة واحدة، وغير ذلك من العوامل الأخرى المبينة بالوصف في هذه **النشرة**، وبخاصة في الجزء بعنوان "عوامل المخاطر". وبناءً على الظروف المتغيرة وإمكانية تغير الظروف، فإنه إذا تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الشكوك، أو إذا ثبتت عدم صحة أي افتراض أساسي، فإن النتائج الفعلية قد تتباين بدرجة جوهرية ومؤثرة عما ورد في هذه **النشرة** كنتائج متوقعة أو محتملة أو معتقدة أو متكهن بها أو تقديرية. ولا **الشركة** تحديث أي من المعلومات الواردة في هذه الوثيقة؛ بما في ذلك أي من البيانات التي تستشرف المستقبل.

نتيجة للتعديلات الواردة على الأرقام بهذه **النشرة** بتقريبها لأقرب رقم صحيح صعوداً أو نزولاً، فإن الأرقام و/أو النسب المئوية الواردة في **نشرة الطرح** الماثلة قد لا تؤدي إلى المجموع الكلي.

يجب على كافة المساهمين الحاليين مراجعة المعلومات المقدمة في هذه **النشرة** بعناية، وبخاصة الجزء المعنون "عوامل المخاطرة" المبين أدناه للاطلاع على وصف لبعض المخاطر المرتبطة بالاستثمار في **الشركة** (بما في ذلك مخاطر الخسارة الكاملة لاستثمارهم) وإذا ساورتكم أي شكوك بشأن محتويات **نشرة الطرح** هذه، يتعين عليكم طلب مشورة مالية مهنية مستقلة.

تذكروا أن كافة الاستثمارات تنطوي على مستويات متباينة من المخاطر، وأن قيمة استثماركم قد تنخفض أو ترتفع.

### دور شركة كي بي أم جي لاستشارات ذ.م.م

قدمت شركة كي بي أم جي لاستشارات ذ.م.م خدمات التقييم للشركة كجزء من عملية طرح **الأسهم** بناءً على البيانات المالية المدققة **للشركة** عن السنوات 2019 و 2020. وعليه فإن تقرير التقييم لا يشتمل على الأحداث اللاحقة لها التاريخ.

يستند تقرير التقييم إلى البيانات المالية والمعلومات الأخرى التي تقدمها الإدارة. وعليه لا تتحمل شركة كي بي أم جي لاستشارات ذ.م.م أي مسؤولية عن دقة المعلومات المقدمة. لم يتم التحقق بشكل مستقل من دقة هذه المعلومات واكتمالها من جانب شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م لا يشكل عمل شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م أي تدقيق للمعلومات التي قدمتها الإدارة، وبالتالي لم يتم إبداء أي رأي بخصوصها. وقد قامت شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م بتحليل المعلومات التي أتاحت لها وإلى أقصى حد ممكن، توصلت إلى قناعة بأن المعلومات المقدمة متسقة مع المعلومات الأخرى المقدمة إليها أثناء عملها.

لا تشتمل هذه المذكرة على أي استشارة في مجال الاستثمار موجهة إلى أي شخص. لم تقم شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م ولن تقدم هذه الاستشارة. في جميع الحالات يجب على المساهمين الحاليين إجراء مراجعة خاصة وكذلك تحقيق وتحليل بيانات الأعمال والمعلومات المالية والملكية والمعلومات الأخرى ذات الصلة التي تم وصفها أو إغفالها في هذه المذكرة. يجب على المساهمين الحاليين الاعتماد فقط على حكمهم والمراجعة الخاصة بهم وتحليل الأعمال، في تقييم الأعمال وأي استثمار محتمل فيها.

### تنويه

إن شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م تتخلى بصورة واضحة عن أي وجميع المسؤوليات المتعلقة أو الناتجة عن استخدام أي من المعلومات أو البيانات الأخرى الواردة أو غير الواردة في هذه المذكرة أو أي تبادلات أخرى مكتوبة أو شفوية أو تم تسليمها أو تقديمها للمستثمر المحتمل أو أي شركات تابعة أو ممثلين له. قد تخضع المعلومات الواردة في هذه المذكرة للتحديث والتعديل والتطوير والتغيير.

## **التعهد**

لا تقوم شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م بتقديم أي تعهدات أو ضمانات، سواء صراحة أو بصورة ضمنية، وذلك فيما يتعلق بدقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذه المذكرة أو أي تبادلات أخرى مكتوبة أو شفوية تم تسليمها أو تقديمها لمستثمر محتمل وذلك للاستثمار في أعمال الشركة، في حال تنفيذها، وتخضع لهذه المحدودية والقيود كما تحددها الاتفاقيات النهائية، حيث يكون لها أي تأثير قانوني.

إقرار بالمسؤولية  
الأشخاص المسؤولين عن نشرة الاكتتاب

تم إعداد هذه النشرة من قبل:

العنوان	المنصب	الاسم
منطقة الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج كيبكو - الطابق 40	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	السيد خالد سعود الحسن

بتحمل كل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة المُصدرة الذين وردت أسماؤهم في هذه النشرة مسؤولية المعلومات الواردة في هذه النشرة. وعلى حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة الذين بذلوا العناية الواجبة في الحدود المعقولة وقاموا بإجراء فحص كامل وتفصيلي نافي للجهالة للتحقق من صحة المعلومات، فإن المعلومات الواردة في هذه النشرة (أ) هي كاملة ودقيقة وصحيحة، و(ب) قد تم الإفصاح للمستثمرين عن كافة المعلومات المتعلقة بالأوراق المالية والشركة المصدرة من أجل اتخاذ قرار بشأن الاكتتاب في الأوراق المالية من عدمه، وأنه (ج) قد تم الامتثال لكافة الأحكام ذات الصلة المنصوص عليها في القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (72) لسنة 2015، وتعديلاتهما ولقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية.



التوقيع:

المنصب: عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

عن مجلس إدارة:  
الاسم: خالد سعود الحسن

## التوقعات والبيانات المستقبلية

إن بعض البيانات التي وردت في هذه النشرة قد تشير إلى نظرة مستقبلية تطلعية دون أن تكون ملزمة على الشركة. وتتضمن البيانات المستقبلية بيانات تتعلق بخطط الشركة وأهدافها وأغراضها واستراتيجياتها وعملياتها المستقبلية وأدائها المستقبلي، وكذلك الافتراضات التي تنطوي عليها تلك البيانات المستقبلية.

بصفة عامة، تشير الكلمات التالية في هذه النشرة: "يتوقع" و"يقدر" و"يرى" و"بنوي" و"يخطط" و"يعتقد" و"يهدف" و"يسعى" و"قد" و"سوف" و"يجب" والتعبير المتفرعة منها وكذلك أية تعابير مشابهة، إلى البيانات المستقبلية. وقد بنت الشركة هذه البيانات المستقبلية على الرؤية الحالية لإدارتها فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية والأداء المالي المستقبلي. وعلى الرغم من أن الجهة المصدرة ترى أن التوقعات والتنبؤات التي تعكسها البيانات المستقبلية للشركة تعتبر معقولة كما هي في تاريخ نشرة الاكتتاب هذه، إلا أنه في حال تحقق واحد أو أكثر من المخاطر أو ثبوت عدم جدية التوقعات المشار إليها، بما في ذلك تلك المخاطر وحالات ثبوت عدم جدية التوقعات الواردة في نشرة الاكتتاب هذه أو تلك التي لم تتمكن الشركة من توقعها بشكل معقول، أو في حالة ثبوت عدم اكتمال أو صحة أي من الافتراضات الأساسية للشركة، فإن النتائج الفعلية لعمليات الشركة قد تختلف عما هو متوقع أو مقدر أو متنبأ به دون أي مسؤولية على الشركة. إن دلالات تلك البيانات المستقبلية تنحصر بتاريخ نشرة الاكتتاب هذه. مع عدم الإخلال بأية متطلبات أو شروط منصوص عليها بموجب القوانين واللوائح واجبة التطبيق، فإن الشركة تخلي مسؤوليتها بشكل صريح عن أي التزام أو تعهد بتحقيق أي نتيجة أو هدف متوقع واردة في هذه النشرة أو إزاء أي التزام أو تعهد بتوزيع أي تحديثات أو مراجعة لأي من البيانات المستقبلية الواردة في نشرة الاكتتاب هذه بعد تاريخ هذه النشرة ليعكس أي تغير في التوقعات الخاصة بتلك البيانات، أو أي تغير في الأحداث أو الظروف أو الأوضاع التي بنيت عليها تلك البيانات المستقبلية المتوقعة.

تخضع التوقعات والبيانات المستقبلية لعوامل المخاطر، عدم الاستقرار والافتراضات التي يمكن أن تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة بشكل جوهري. من العوامل المهمة التي يمكن أن تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن توقعاتنا بشكل جوهري، من بين عوامل أخرى العوامل التالية:

- الظروف الاقتصادية والأعمال العامة في الكويت ودول أخرى.
- قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها، تحقيق نموها وتوسعها، تغييراتها التقنية، تعرضها لمخاطر السوق التي يكون لها تأثير على نشاط أعمالها واستثماراتها بنجاح.
- تغيير في النظم الضريبية والنقدية في الكويت بما في ذلك التضخم وغلاء المعيشة، تقلبات أسعار الفائدة، أسعار الأسهم أو غيرها من الأسعار والرسوم، أداء أسواق المال في الكويت وعالمياً، التغييرات في القوانين والأنظمة المحلية والدولية، فرض الضرائب وتغيير في إطار المنافسة في صناعتنا.
- تغيير في قيمة الدينار الكويتي وغيره من العملات.
- وقوع كوارث طبيعية واضطرابات.
- تغيير في الظروف السياسية والاجتماعية في الكويت.
- خسارة أو توقف نشاط الشركة بسبب إضراب عمالي أو اضطراب عمالي.
- عدم المحافظة على الموظفين والعمال الرئيسيين في الشركة.
- قدرة الشركة على تقبل التغييرات التكنولوجية.

لذا ينبغي على المساهمين الحاليين مراجعة قسم "عوامل المخاطرة" بعناية خاصة لتقييم المخاطر المعنية كما وردت في الصفحة 52 من هذه النشرة. نظراً لطبيعتها، بعض الإفصاحات عن مخاطر السوق ليست إلا مجرد توقعات تقديرية التي يمكن أن تختلف بشكل كبير عن نتائج مستقبلية. بالتالي، قد تختلف الأرباح أو الخسائر الفعلية بشكل كبير عن التوقعات. لا تلتزم الشركة بتحديث أو مراجعة أي بيانات تحتوي على معلومات ترد بعد تاريخ هذه النشرة أو لتسجيل حدوث أي حالات حتى في حال عدم نفاذ أو إتمام أي من الافتراضات الواردة في هذه النشرة.

## فهرس المحتويات

4	إشعار وإخلاء مسؤولية هام.....
7	إقرار بالمسؤولية.....
8	التوقعات والبيانات المستقبلية.....
10	موجز أحكام الإصدار الرئيسية.....
15	البيانات المتعلقة بأسهم الإصدار.....
18	أحكام وشروط وتعليمات الاكتتاب.....
22	الغرض من الاصدار واستخدامات حصيلة الإصدار.....
23	وصف الشركة.....
25	إدارة الشركة.....
38	إستراتيجية الأعمال.....
38	قواعد الحوكمة.....
46	هيكل رأس المال والاقتراض.....
47	توزيع الارباح من قبل الشركة.....
48	معلومات مالية مختارة.....
53	إصدارات الأوراق المالية السابقة من قبل الشركة.....
53	القضايا المؤثرة.....
53	العقود الرئيسية.....
53	عوامل المخاطرة.....
66	الضرائب.....
68	معلومات عامة.....
70	عقد التأسيس والنظام الأساسي.....
71	البيانات المالية.....

## موجز أحكام الإصدار الرئيسية

يجب قراءة الموجز التالي كمقدمة للمعلومات التفصيلية الإضافية التي تظهر في أي جزء آخر في هذه النشرة والتي يخضع لها هذا الموجز. لا يشتمل هذا الموجز على جميع المعلومات التي يتعين على المساهمين دراستها قبل اتخاذ قرار الاكتتاب في الأسهم حيث لا يمثل معلومات مكتملة. وبناء على ذلك، ينبغي أن يستند أي قرار لأي مكتب محتمل في الأسهم على دراسة هذه النشرة بالكامل وليس جزء فقط منها.

تحمل المصطلحات المكتوبة بخط مميز -وغير المعرفة- على وجه التحديد في هذا الموجز، المعاني المبينة لها في "أحكام وشروط وتعليمات الاكتتاب والبيانات المتعلقة بإصدار الاسهم".

تاريخ التأسيس	9 أبريل 1962
تاريخ الإدراج في بورصة الكويت	29 سبتمبر 1984
نوع الإصدار/الأسهم	أسهم عادية لقد تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ 30 مارس 2021 بناءً على صدور قرار الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ 7 أكتوبر 2020 يحدد رأس مال الشركة المُصرح بمبلغ و قدره 35,000,000 د.ك. ويفوض مجلس الإدارة في تقرير زيادة رأس المال المُصدر والمدفوع على عدة دفعات أو دفعة واحدة في حدود رأس المال المصرح به، وتم التأشير بزيادة رأس مال الشركة في السجل التجاري للشركة لدى وزارة التجارة والصناعة هذا وتم الحصول على موافقة هيئة أسواق المال بدولة الكويت على زيادة رأس المال وإصدار الأسهم بتاريخ 6 يونيو 2021 وعلى نشرة الاكتتاب النهائية الماثلة بتاريخ 1 أغسطس 2021.
فترة الاكتتاب	يفتح باب الاكتتاب اعتباراً من 19 أغسطس 2021 وينتهي في 2 سبتمبر 2021 في الساعة الواحدة ظهراً وذلك خلال ساعات العمل الرسمية المحددة لاستقبال المكتتبين بمقر وكيل المقاصة والإيداع (أو من خلال موقع الاكتتاب الإلكتروني المخصص)، ما لم يتم تغطية كامل الاكتتاب قبل ذلك التاريخ حيث يحق للشركة المصدرة وقف وإغلاق باب الاكتتاب قبل التاريخ المحدد للانتهاء. وفي جميع الأحوال التي لا يستنفذ فيها الاكتتاب يجوز لمجلس إدارة الشركة المصدرة تمديد فترة الاكتتاب لفترة أو فترات أخرى مماثلة أو أقل بحيث لا تزيد مدة الاكتتاب الأصلية وتمديدها في مجموعها عن ثلاثة أشهر شريطة الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.
فترة ممارسة حقوق الأولوية والتصرف بها	تبدأ فترة التصرف في حقوق الأولوية من تاريخ فتح باب الاكتتاب وحتى قبل باب الاكتتاب بخمسة أيام عمل على الأقل.
رأس المال المصرح به قبل زيادة رأس المال	35,000,000 دينار كويتي د.ك. (خمسة وثلاثون مليون ديناراً كويتياً)
رأس المال المصدر والمدفوع قبل زيادة رأس المال	20,123,913 دينار كويتي د.ك. (عشرون مليون ومائة وثلاثة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة عشر ديناراً كويتياً) مقسمة الى عدد 201,239,130 سهم قيمة كل سهم مائة فلس وجميع الأسهم النقدية مدفوعة بالكامل.
المساهمات العينية	لا يوجد.
سعر الطرح	600 فلساً (خمسائة فلس كويتي) للسهم الواحد شاملاً 100 فلس (مائة فلس كويتي) القيمة الاسمية مضافاً إليها 500 فلس (خمسائة فلس كويتي) علاوة إصدار
القيمة الاسمية للسهم	100 فلس كويتي (مائة فلس كويتي)
علاوة الإصدار للسهم	500 فلس كويتي (خمسائة فلس كويتي)
سعر حقوق الأولوية	يتم تحديد السعر المرجعي لحقوق الأولوية في أول يوم تداول لحقوق الأولوية وفق معادلة (سعر إقبال سهم الشركة في اليوم السابق لبدء تداول حقوق الأولوية – سعر الطرح). وقد يتغير سعر حقوق الأولوية خلال فترة الاكتتاب.

## حق الأولوية في الاكتتاب في الأسهم

وافقت الشركة المصدرة والجهات الرقابية على زيادة رأس المال الشركة المصدرة الحالي المصدر والمدفوع بزيادة قدرها 8,333,333 د.ك (ثمانية ملايين وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ألف وثلثمائة وثلاث وثلاثون ديناراً كويتي) ، بقيمة 600 (ستمائة فلس كويتي) للسهم الواحد شاملاً 100 فلس (مائة فلس كويتي) القيمة الإسمية مضافاً إليها 500 فلس (خمسمائة فلس كويتي) علاوة إصدار، تخصص للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في نهاية تاريخ الاستحقاق ("المساهمين المؤهلين") بالنسبة والتناسب كل بنسبة حصة مساهمته في رأس مال الشركة ولأصحاب حقوق الأولوية الذين آلت إليهم حقوق الأولوية في الاكتتاب ("حقوق الأولوية")، وذلك خلال فترة الاكتتاب الواردة في هذه النشرة أو التي يعلنها مجلس إدارة الشركة المصدرة وطبقاً للقوانين ذات الصلة. وفي حالة عدم قيام المساهم بالاكتتاب يعتبر ذلك تنازلاً منه عن حقه في الأولوية بالاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال لصالح مساهمين حاليين أو جدد، وقد قامت الجمعية العمومية غير العادية للشركة بموجب قرارها الصادر بتاريخ 7 أكتوبر 2020 بتفويض مجلس إدارة الشركة في الموافقة على تخصيص الاكتتاب في فائض الأسهم التي لم يقم المساهمين أصحاب حق الأولوية في الاكتتاب فيها لمساهمين جدد، وفي التصرف في كسور الأسهم (إن وجدت) على الوجه الذي يراه ملائماً طبقاً لأحكام القانون. ولأصحاب حق الأولوية في الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة أن يتنازلوا عن هذا الحق خلال فترة الاكتتاب للمساهمين بالشركة أو غيرهم، بمقابل أو بغير مقابل، ويكون التنازل في كل أو بعض أسهم الزيادة التي يحق لكل منهم الاكتتاب بها.

## الاكتتاب في فائض أسهم الطرح

يتم تخصيص أسهم الطرح للمساهمين المؤهلين الذين تقدموا للاكتتاب بعدد من أسهم الطرح بالنسبة والتناسب كل بنسبة حصة مساهمته في رأس مال الشركة. وفي حالة عدم قيام المساهم بالاكتتاب أو بيع أو التنازل عن حقوق الأولوية في الاكتتاب، يعتبر ذلك تنازلاً منه عن حقه في الأولوية بالاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال لصالح المساهمين المؤهلين الذين يرغبون بالاكتتاب في عدد من الأسهم يفوق النسبة المخصصة لكل منهم أو لغيرهم، ولأصحاب حق الأولوية في الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة أن يبيعوا في البورصة هذه الحقوق حتى قبل خمسة أيام عمل من انتهاء فترة ممارسة الاكتتاب في حقوق الأولوية ، كما يحق لهم التنازل عنها دون مقابل لدى وكالة المقاصة خلال مدة الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال للمساهمين بالشركة أو لغيرهم. ولأصحاب حق الأولوية في الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة أن يتنازلوا عن هذا الحق خلال مدة الاكتتاب للمساهمين بالشركة، بمقابل أو بغير مقابل، ويكون التنازل في كل أو بعض أسهم الزيادة التي يحق لكل منهم الاكتتاب بها وذلك وفق القواعد والإجراءات المعمول بها لدى كل من بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة ووفق ما جاء في هذه النشرة. وفي حالة عدم الإكتتاب الكامل في أسهم الطرح، يتم تخصيص أسهم الطرح المتبقية غير المكتتب فيها، إن وجدت، إلى المساهمين المؤهلين الذين تقدموا للاكتتاب بعدد إضافي من أسهم الطرح يفوق العدد المخصص لهم وذلك وفق القواعد المعمول بها في هذا الشأن. سيتم تدوير عدد الأسهم التي يتم تخصيصها إلى أقرب عدد صحيح ويكون للشركة المصدرة الحق المطلق للتصرف في كسور الأسهم، إن وجدت، دون إمكانية إصدار كسور الأسهم.

## تداول حقوق الأولوية

تشكل الموافقة على هذه النشرة موافقة على إدراج وتداول حقوق الأولوية من بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة خلال فترة الاكتتاب في أسهم الطرح ويتم إلغاء الإدراج عند إفصاح الشركة عن نتائج الاكتتاب في زيادة رأس المال.

## الجدول الزمني لإدراج وتداول حقوق الأولوية

سيتم إدراج حقوق الأولوية والتداول فيها من تاريخ فتح باب الاكتتاب في أسهم الطرح وحتى قبل قفل باب الاكتتاب بخمسة أيام عمل على الأقل وسيكون الجدول الزمني من تاريخ 19 أغسطس 2021 إلى تاريخ 26 أغسطس 2021.

تخصيص أسهم الطرح	<p>يتم تخصيص أسهم الطرح بين المساهمين المؤهلين ومن آلت إليهم حقوق الأولوية الذين تقدموا للاكتتاب بعدد من أسهم الطرح بالنسبة والتناسب كل بنسبة حصة مساهمته في الأسهم المصدرة في تاريخ الاستحقاق. وسوف يتم تخصيص فائض الأسهم المكتتب بها، فيما يجاوز حق الأولوية والتي قد تنتج عن عدم قيام بعض المساهمين بممارسة حق الأولوية، للمساهمين المؤهلين الذين يرغبون بالإكتتاب في عدد من الأسهم يفوق النسبة المخصصة لكل منهم وذلك وفق القواعد المعمول بها في هذا الشأن.</p>
تاريخ الاستحقاق	18 أغسطس 2021
الحد الأدنى للاكتتاب	سهم (1) واحد.
قيمة الإصدار	<p>قيمة إسمية إجمالية قدرها 8,333,333 دك (ثمانية ملايين وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ألف وثلثمائة وثلاث وثلاثون ديناراً كويتي) بقيمة علاوة إصدار قدرها 41,666,667 دك (واحد وأربعون مليوناً وستمائة وستة وستون ألف وستمائة وسبعة وستون ديناراً كويتي) وبقيمة إجمالية بعد إضافة علاوة الإصدار قدرها 50,000,000 دك (خمسون مليون دينار كويتي لا غير).</p>
غرض واستخدام عوائد إصدار الأسهم	<p>سوف يستخدم عوائد الإصدار في الاستمرار في تطوير أعمال الشركة لتحقيق نمو في عوائدها والاستمرار في تطبيق خططها والمتطلبات الرقابية وأهدافها المستقبلية، هذا بالإضافة إلى تغطية المصاريف المتعلقة بالطرح وأهدافها المستقبلية. بالإضافة إلى تغطية مصاريف الإصدار وبعض المصاريف التي يتحملها على زيادة رأس المال.</p>
رسوم الاكتتاب	<p>لن يتم فرض رسوم اكتتاب على الأسهم حيث تتحمل الشركة المصدرة كافة تكاليف الإصدار.</p>
تكاليف الإصدار	<p>من المتوقع أن تبلغ التكاليف الإجمالية للإصدار بما تشمله من أتعاب وكيل الاكتتاب ووكيل المقاصة والإيداع والمستشار القانوني للجهة المصدرة وتكاليف التسويق وطباعة نشرة الإصدار وغير ذلك من التكاليف والمصروفات المتعلقة بالإصدار بحد أقصى مبلغ 150,000 دك. (مائة وخمسون ألف دينار كويتي).</p>
رد مبالغ الاكتتاب الفائضة	<p>سيتم سداد قيمة الاكتتاب من قبل المكتتبين خلال فترة الاكتتاب وقبل تاريخ قفل باب الاكتتاب كحد أقصى وإن وجد أي فائض في المبالغ التي سيقوم المكتتبين بتحويلها إلى حساب الاكتتاب فسيتم رد تلك المبالغ خلال مدة لا تزيد عن (5) خمسة أيام عمل من تاريخ تخصيص الأسهم وبدون أي فوائد.</p>
موجز للبيانات المالية لعام 2018 كما في 31 ديسمبر 2018	<p>الموجودات: 567.1 مليون دينار كويتي رأس المال المدفوع: 18.7 مليون دينار كويتي حقوق المساهمين: 112.4 مليون دينار كويتي المطلوبات: 454.7 مليون دينار كويتي</p>
موجز للبيانات المالية لعام 2019 كما في 31 ديسمبر 2019	<p>الموجودات: 763.2 مليون دينار كويتي رأس المال المدفوع: 18.7 مليون دينار كويتي حقوق المساهمين: 134.8 مليون دينار كويتي المطلوبات: 628.3 مليون دينار كويتي</p>
موجز للبيانات المالية لعام 2020 كما في 31 ديسمبر 2020	<p>الموجودات: 800.7 مليون دينار كويتي رأس المال المدفوع: 18.7 مليون دينار كويتي حقوق المساهمين: 145.3 مليون دينار كويتي المطلوبات: 655.4 مليون دينار كويتي</p>

إصدارات الأوراق المالية السابقة		نوع الإصدار		السنة	تاريخ التأشير بالسجل التجاري	عدد الأسهم المصدرة (سهم)	إجمالي القيمة الاسمية للإصدار (دينار كويتي)	صافي القيمة الإجمالية للإصدار (شاملا القيمة الاسمية والإصدار) (دينار كويتي)
رأس المال	عند	1962	7 أبريل 1962					
التأسيس								
أسهم منحة		2010	7 أكتوبر 2010	59,650,000	5,965,000	5,965,000	دينار كويتي	
أسهم منحة		2011	15 سبتمبر 2011	8,482,250	848,250	848,250	دينار كويتي	
أسهم منحة		2012	13 مايو 2012	8,906,630	890,663	890,663	دينار كويتي	
أسهم عادية		2021	7 فبراير 2021	14,200,000	7,100,000	1,420,000	دينار كويتي	

7 أكتوبر 2020

تاريخ قرار الجمعية العمومية غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال المصرح به

وكيل الاكتتاب شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك. عامة (كامكو إنفست)

عنوان وكيل الاكتتاب برج الشهيد، شارع خالد بن الوليد، مدينة الكويت ص.ب. 28873 الصفاة 13149، الكويت

اسم وعنوان وكيل المقاصة والإيداع الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك (مقفلة) - برج أحمد، شارع ابن مسباح مدينة الكويت ص.ب. 22077، الصفاة 13081، الكويت.

يوم العمل أي يوم تباشر فيه بورصة الكويت أعمال التداول المعتادة، ولأغراض عملية الاكتتاب يجب أن يكون أيضا اليوم الذي تفتح فيه البنوك لمباشرة أعمالها العامة في دولة الكويت (باستثناء أيام الجمعة والسبت) وباستثناء أيام العطلات الرسمية.

المستشار القانوني مكتب ميسان وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية. ص.ب: 298، الصفاة 13003، الكويت

القانون الواجب التطبيق قوانين دولة الكويت.

الاختصاص القضائي محاكم دولة الكويت.

رئيس مجلس الإدارة	السيد/ فرقد عبدالله الصانع
نائب رئيس مجلس الإدارة	السيد/ فيصل حمد العيار
عضو مجلس إدارة والرئيس	خالد سعود الحسن التنفيذي
عضو مجلس إدارة	عبد العزيز سعود الفليح
عضو مجلس إدارة	عبدالله محمد المنصور
عضو مجلس إدارة	بيجان خوسر شاهي
عضو مجلس إدارة	روبرت كوين ماكلين
عضو مجلس إدارة	جان كلوتر
عضو مجلس إدارة	عبدالإله محمد رفيع معرفي
عضو مجلس إدارة	الشيخة دانا ناصر صباح الأحمد الصباح

### البيانات المتعلقة بأسهم الإصدار

#### أسهم الطرح

ستقوم الشركة المصدرة بطرح عدد **83,333,333** سهماً عادياً وتمثل زيادة بنسبة **41.4 %** من رأس المال المصدر والمدفوع الحالي للشركة المصدرة البالغ **20,123,913** دينار كويتي د.ك. (عشرون مليون ومائة وثلاثة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة عشر ديناراً كويتياً) عشر ديناراً كويتياً) مقسم إلى عدد **201,239,130** سهم).

#### سعر الطرح للسهم الواحد وقيمة الإصدار

حدد سعر الطرح عند **600** فلساً (ستمائة فلس كويتي) للسهم الواحد شاملاً **100** فلس (مائة فلس كويتي) القيمة الاسمية مضافاً إليها **500** فلس (خمسمائة فلس كويتي) علاوة إصدار. وتبلغ القيمة الاسمية الإجمالية لأسهم الطرح مبلغ **8,333,333** د.ك. (ثمانية ملايين وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ألف وثلاثمائة وثلاث وثلاثون دينار كويتي) وبقيمة إجمالية بعد إضافة علاوة الإصدار قدرها **50,000,000** د.ك. (خمسون مليون دينار كويتي لا غير).

#### كيفية حساب علاوة الإصدار

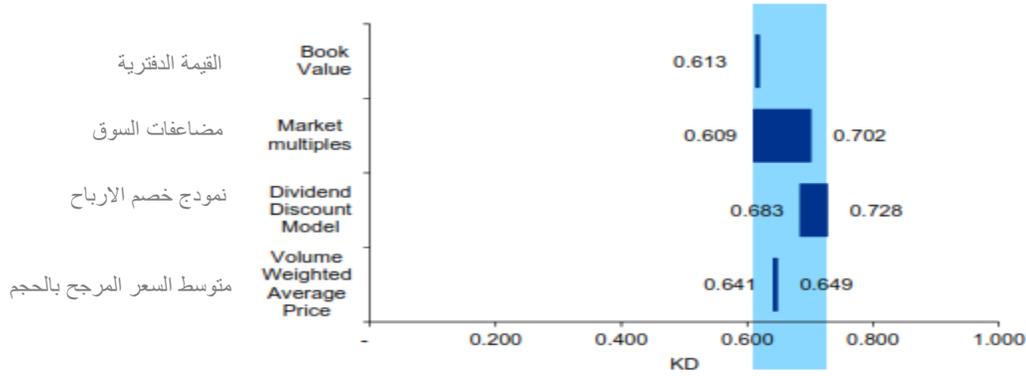
وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم بتاريخ **30 مارس 2021** بأن يكون سعر الاكتتاب **600** فلس (ستمائة فلس كويتي) من خلال تحديد علاوة الإصدار عند **500** فلس (خمسمائة فلس كويتي) فوق القيمة الاسمية استناداً على تقرير التقييم المستقل ("تقرير التقييم") المعد من قبل مقوم أصول مستقل معتمد من قبل هيئة أسواق المال (شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م) لتقييم القيمة العادلة لإسهم الشركة المصدرة. تم إعداد تقرير التقييم كما في **31 ديسمبر 2020** ("تاريخ التقييم") وقد تم تقديم تقرير التقييم لهيئة أسواق المال.

وفقاً لتقرير التقييم، فإن نطاق تقييم الشركة المصدرة يتراوح من **609** فلس (ستمائة وتسعة فلس كويتي) للسهم الواحد إلى **728** فلس (سبعمائة وثمانية وعشرون فلس كويتي) للسهم الواحد. وقد تم خصم قدره **11.5 %** عن متوسط سعر التقييم الذي توصلت إليه شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م. بحيث لا يكون الخصم كبير وفي نفس الوقت يجذب المساهمين للاكتتاب في زيادة رأس مال الشركة وهو عامل يصب في صالح المساهمين ويعزز مشاركتهم في زيادة رأس المال.

والجدير بالذكر، بأنه قد تم استخدام عدة منهجيات للوصول إلى نطاق التقييم المذكور أعلاه والتي تشمل نموذج خصم الأرباح الموزعة وأسعار المقارنة السوقية - مضاعف: السعر / القيمة الدفترية للسهم ومتوسط السعر المرجح بحجم التداول وذلك بالاعتماد على البيانات المالية المدققة لشركة المصدرة والمعلومات المتاحة للعموم من مصادر أطراف ثالثة موثقة. وتتخلص تلك الطرق في التالي:

1. نموذج خصم الأرباح الموزعة
2. أسعار المقارنة السوقية - مضاعف: السعر / القيمة الدفترية للسهم
3. متوسط السعر المرجح بحجم التداول

## ملخص تقرير التقييم المستقل المعد من قبل شركة كي بي أم جي للاستشارات



- بالرغم من ان الشركة مدرجة في بورصة الكويت، الا أن الأسهم لا يتم تداولها بفعالية. نظراً لكمياتها المنخفضة والمعاملات المحدودة، قد لا يمثل التقييم الإرشادي باستخدام متوسط السعر المرجح بالحجم القيمة العادلة لسهم مجموعة الخليج للتأمين.
- يبدو أن مضاعفات السوق ونموذج خصم توزيعات الأرباح أكثر ملاءمة في تحديد القيمة العادلة للشركة.
- وبناءً على ذلك، واستناداً إلى التحليل أعلاه، فإن نطاق التقييم بالنسبة لأعمال لسهم مجموعة الخليج للتأمين يتراوح من 0.609 دينار كويتي إلى 0.728 دينار كويتي لكل سهم كما في 31 ديسمبر 2020، وبالتالي، يقدر متوسط القيمة بمبلغ 0.669 دينار كويتي لكل سهم كما في 31 ديسمبر 2020.

المصدر: تحليل كي بي أم جي

### حق الأولوية في الاكتتاب في الأسهم

وافقت الشركة المصدرة والجهات الرقابية على زيادة رأس المال الشركة المصدرة الحالي المصدر والمدفوع من 20,123,913 دينار كويتي د.ك (عشرون مليون ومائة وثلاثة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة عشر ديناراً كويتياً) مقسم الى عدد 201,239,130 سهم ليصبح 28,457,246 د.ك (ثمانية وعشرون مليوناً وأربعمائة وسبعة وخمسون ألفاً ومائتان وستة وأربعون دينار كويتي) أي بزيادة قدرها 8,333,333 د.ك (ثمانية ملايين وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وثلاث وثلاثون دينار كويتي) موزعة على 83,333,333 سهم عادي، بقيمة 600 فلس (ستمائة فلس كويتي) للسهم الواحد (يمثل القيمة الاسمية لكل سهم بمقدار مائة فلس مضافاً إليها علاوة إصدار قدرها 500 فلس) ، تدفع نقداً وعلى دفعة واحدة، وتخصص للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق بالنسبة والتناسب كل بنسبة حصة مساهمته في رأسمال الشركة ولأصحاب حقوق الأولوية (ويُشار إليهم مع المساهمين المؤهلين بالـ"المكتتبين") ، وذلك خلال فترة الاكتتاب الواردة في هذه النشرة وطبقاً للقوانين ذات الصلة، يقوم الراغب بالاكتتاب بالدخول على الرابط المتعلق بالاكتتاب التالي : [www.ipo.com.kw](http://www.ipo.com.kw). ("موقع الإكتتاب") ويدخل الراغب بالاكتتاب الرقم المدني الخاص به بالنسبة للأفراد ورقم السجل التجاري بالنسبة للشركات، حيث سيقوم النظام بتحديد أحقية الراغب بالاكتتاب في الإكتتاب من عدمه، وفي حالة عدم قيام المساهم بالاكتتاب أو بيع أو التنازل عن حقوق الأولوية في الإكتتاب، يعتبر ذلك تنازلاً منه عن حقه في الأولوية بالاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال لصالح المساهمين المؤهلين الآخرين أو لغيرهم. وقد قامت الجمعية العمومية غير العادية للشركة بموجب قرارها الصادر بتاريخ 7 أكتوبر 2020 بتفويض مجلس إدارة الشركة في الموافقة على حق المساهمين الحاليين في الإكتتاب في فائض الأسهم التي لم يقم المساهمين أصحاب حق الأولوية في الإكتتاب فيها، وفي التصرف في كسور الأسهم (إن وجدت) على الوجه الذي يراه ملائماً طبقاً لأحكام القانون. ولأصحاب حق الأولوية في الإكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة أن يتنازلوا عن هذا الحق خلال مدة الإكتتاب للمساهمين بالشركة أو لغيرهم، بمقابل أو بغير مقابل، ويكون التنازل في كل أو بعض حقوق الأولوية المتعلقة بأسهم الطرح التي يحق لكل منهم الإكتتاب بها وذلك وفق القواعد والإجراءات المعمول بها لدى كل من بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة ووفق ما جاء في هذه النشرة.

### قابلية تحويل أسهم الطرح

لا يجوز تحويل أسهم الطرح إلى نوع آخر من الأوراق المالية.

## تداول أسهم الطرح وحقوق الأولوية

بعد انتهاء فترة الإكتتاب والتخصيص النهائي للأسهم واستكمال كافة الإجراءات التنظيمية اللازمة، سيتم تداول أسهم الطرح في بورصة الكويت دون قيد لتكون في ذات المرتبة التي تتمتع بها جميع أسهم الشركة المُصدرة، ودون تمييز فيما بينهم. ويجوز تداول والتنازل عن حقوق الأولوية دون قيد من خلال بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة وفقاً للقواعد المعمول بها لديهما. تشكل الموافقة على هذه النشرة موافقة على إدراج وتداول حقوق الأولوية خلال فترة الإكتتاب في أسهم الطرح ويتم إلغاء الإدراج عند إفصاح الشركة عن نتائج الإكتتاب في زيادة رأس المال.

## حقوق التصويت لأسهم الطرح

لكل سهم من أسهم الطرح صوت واحد، ولكل مساهم الحق في الحضور والتصويت في الجمعية العامة. ولا يتمتع أي من المساهمين بحقوق امتياز في التصويت أو الأرباح. عند إصدار أسهم الزيادة في رأس المال يحق للمساهم المكتتب المشاركة في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة المُصدرة وفي استلام نصيبه من توزيعات الأرباح متى تم الإعلان عنها من الشركة المُصدرة. كما يحق للمساهمين الحصول على نصيب من عوائد تصفية أصول الشركة المُصدرة عند التصفية وذلك بعد سداد مديوناتها.

## معدل ربحية السهم على المدى القصير

ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بلغت 85.4 فلس للسهم الواحد. كما بلغت ربحية السهم للشهور الثلاثة المنتهية في 31 مارس 2021 27.4 فلس للسهم الواحد وللشهور الستة المنتهية في 30 يونيو 2021 58.7 فلس للسهم الواحد. معدل ربحية السهم المتوقع على المدى القصير للشهور التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 قبل الطرح 112.7 فلس للسهم الواحد، وللفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 قبل الطرح 132.9 فلس للسهم الواحد، وللفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بعد الطرح 93.9 فلس للسهم الواحد.

## عدم اكتتاب المساهمين الذين يجوز لهم الحق في الإكتتاب في الأسهم

سوف ينتج عن عدم قيام مساهمي الشركة المُصدرة بالإكتتاب في الأسهم التي يحق لهم الإكتتاب فيها في أسهم زيادة رأس مال الشركة المُصدرة لانخفاض النسبة المئوية لحصة مساهمتهم في الشركة المُصدرة. في حال لم يتم استكمال زيادة رأس المال بالكامل خلال فترة الإكتتاب، يجوز لمجلس إدارة الشركة أن يقرر تمديد فترة الإكتتاب. وفي حال عدم استنفاد كامل أسهم الطرح في نهاية فترة الإكتتاب الجديدة، يجوز لمجلس إدارة الشركة المُصدرة إما (1) التراجع عن الطرح أو (2) إعلان الانكفاء بمقدار الطرح المكتتب فيه عند نهاية فترة الإكتتاب. ولا يجوز للمكتتبين الرجوع عن أسهم الطرح المكتتب بها إلا وفقاً للقانون. وفي حالة إلغاء الطرح يخسر أصحاب حقوق الأولوية حقهم في الإكتتاب في أسهم الطرح ويخسرون قيمة سعر حقوق الأولوية المسددة منهم دون أن يكون لهم حق الرجوع بأي مطالبة على الشركة المُصدرة وعلى وكيل المقاصة والإيداع وعلى وكيل الإكتتاب.

## وسائل التصرف المتاحة بالنسبة لأسهم الطرح ولحقوق الأولوية

يكون للمكتتبين المحتملين اللجوء إلى التصرفات التالية بالنسبة لأسهم الطرح ولحقوق الأولوية:

- يجوز للمكتتبين المحتملين ممارسة حقهم في أولوية الإكتتاب في أسهم الطرح كلياً أو جزئياً.
- يجوز للمكتتبين المحتملين ممارسة حقهم في أولوية الإكتتاب في أسهم الطرح والإكتتاب في أسهم الطرح الإضافية.
- يجوز للمكتتبين المحتملين التداول في حقوق أولوية إضافية خلال فترة الطرح ويتم التداول وفقاً للقواعد ذات الصلة والمطبقة من قبل البورصة من خلال السوق.
- يجوز للمكتتبين المحتملين التنازل بعوض عن حقهم في أولوية الإكتتاب في أسهم الطرح (و في الإكتتاب في أسهم الطرح الإضافية حسب الأحوال) أو في جزء منها وفق الآلية المعتمدة لذلك خلال فترة الطرح وتتم أي من تلك التنازلات وفقاً للقواعد ذات الصلة والمطبقة من قبل البورصة، أو
- يجوز للمكتتبين المحتملين التنازل دون مقابل عن حقهم في أولوية الإكتتاب في أسهم الطرح (و في الإكتتاب في أسهم الطرح الإضافية حسب الأحوال) أو في جزء منها وفق الآلية المعتمدة لذلك خلال فترة الطرح وتتم أي من تلك التنازلات وفقاً للقواعد ذات الصلة والمطبقة من قبل الشركة الكويتية للمقاصة، أو
- يجوز للمكتتبين المحتملين الإمتناع عن اللجوء إلى أي من الخيارات السابقة سواء عن طريق بيع أو ممارسة حق أولوية الإكتتاب في أسهم الطرح وترك الحق في الإكتتاب في الأسهم غير المكتتب فيها إلى باقي المساهمين.

وتكون فترة التداول في حقوق الأولوية من بداية فترة الاكتتاب وحتى قفل باب الاكتتاب بخمسة أيام عمل على الأقل. وفي جميع الأحوال لا يحق لمن تصرف بحقوق الأولوية على النحو السابق أن يكتب في هذه الحقوق ويعتبر اكتتابه في هذه الحقوق المتنازل عنها باطلاً إلا أنه يكون لمن آلت إليه هذه الحقوق أن يكتب في الأسهم المقررة لهذه الحقوق كما يحق له التصرف بها على النحو المقرر في القواعد المعمول بها لدى بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة حتى قفل باب الاكتتاب بخمسة أيام عمل على الأقل.

## أحكام وشروط وتعليمات الاكتتاب

### اتفاقية الاكتتاب

اتفق وكيل الاكتتاب مع الشركة المصدرة بموجب اتفاقية الاكتتاب، وشرط استيفاء بعض الشروط ذات الصلة، ببذل العناية اللازمة من أجل العرض على المكتتبين للاكتتاب في الاسهم بسعر الإصدار مع علاوة الإصدار. وكيل الاكتتاب غير ملتزم بالاكتتاب بأي من الاسهم التي لم يتم الاكتتاب بها من قبل المساهمين والمستثمرين المحتملين.

### فترة الاكتتاب

يفتح باب الاكتتاب اعتباراً من 19 أغسطس 2021 وينتهي في 2 سبتمبر 2021 عند الساعة الواحدة ظهراً وذلك خلال ساعات العمل الرسمية المحددة لاستقبال المكتتبين بمقر وكيل المقاصة والإيداع، ما لم يتم تغطية كامل الاكتتاب قبل ذلك التاريخ حيث يحق للشركة المصدرة وقف وإغلاق باب الاكتتاب قبل التاريخ المحدد للانتهاء. وفي جميع الأحوال التي لا يستنفذ فيها الاكتتاب يجوز لمجلس إدارة الشركة المصدرة تمديد فترة الاكتتاب لفترة أو فترات أخرى ماثلة أو أقل بحيث لا تزيد مدة الاكتتاب الأصلية وتمديدها في مجموعها عن ثلاثة أشهر شريطة الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.

### عدم تغطية الاكتتاب

في جميع الأحوال التي لا يستنفذ فيها الاكتتاب جميع الأسهم المطروحة خلال مدة الاكتتاب الأصلية، يجوز لمجلس إدارة الشركة المصدرة فتح باب الاكتتاب لمدة أخرى بحيث لا تتجاوز مدة الاكتتاب الأصلية وتمديدها عن ثلاثة أشهر شريطة الحصول على موافقة هيئة أسواق المال على أي تمديد لمدة الاكتتاب، فإذا لم يستنفذ الاكتتاب كل الأسهم خلال فترة الاكتتاب الأصلية والتمديدات اللاحقة، يجب على الشركة المصدرة إما الرجوع عن زيادة رأس المال أو الاكتفاء بالقدرة الذي تم الاكتتاب فيه، وتخفيض رأس المال في الحالتين، ويتم القيد والتأشير في السجل بالتخفيض بناءً على قرار الشركة. وفي حالة إلغاء الطرح يخسر أصحاب حقوق الأولوية حقهم في الاكتتاب في أسهم الطرح ويخسرون قيمة سعر حقوق الأولوية المسددة منهم دون أن يكون لهم حق الرجوع بأي مطالبة على الشركة المصدرة وعلى وكيل المقاصة والإيداع وعلى وكيل الاكتتاب.

### المكتتبون

جميع مساهمي الشركة من الأشخاص الطبيعيين والجهات المعنوية الكويتيين وغير الكويتيين من شركات ومؤسسات وبنوك ومصارف وغيرها من المقيدون في دفاتر سجلات الشركة في تاريخ الاستحقاق بنسبة حصة كل منهم في رأسمال الشركة وأصحاب حقوق الأولوية وذلك خلال فترة الاكتتاب الواردة في هذه النشرة وطبقاً للقوانين ذات الصلة. وفي حالة عدم قيام المساهم أو صاحب حق الأولوية بالاكتتاب في حق الأولوية المذكور يعتبر ذلك تنازلاً منه عن حقه في الأولوية في الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال لصالح باقي المساهمين الحاليين أو لغيرهم ممن يجوز لهم تملك الأسهم. ويجوز للمساهم المؤهل أو لصاحب حق الأولوية طلب الاكتتاب في فائض الأسهم التي قد تنتج عن عدم قيام غيره من المساهمين أو من أصحاب حقوق الأولوية في مباشرة حق الأولوية في الاكتتاب شريطة أن يكون هذا المكتتب قد اكتتب بكامل حصته في زيادة رأسمال الشركة المصدرة. فيما عدا ذلك يجوز لمجلس إدارة الشركة المصدرة تخصيص فائض الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها إلى المكتتبين الذين تقدموا للاكتتاب بعدد إضافي من أسهم الطرح يفوق العدد المخصص لهم وذلك على أساس نسبة عدد الأسهم الإضافية المتبقية إلى عدد الأسهم الإضافية التي طلب المكتتبون الإكتتاب فيها وبالتناسب فيما بينهم. ويكون قرار التخصيص نهائياً ودون أي مسؤولية على الجهة المصدرة.

### إجراءات الاكتتاب

أولاً : الإكتتاب عن طريق موقع الإكتتاب للمساهمين فقط بعدد 16,666 (ستة عشر الف وستمائة وستة وستون) سهم بما يعادل 10,000 (عشرة آلاف) دينار كويتي أو أقل:

ينتج الموقع المذكور الاكتتاب في زيادة رأس المال لعدد 16,666 (ستة عشر الف وستمائة وستة وستون) سهم بما يعادل 10,000 (عشرة آلاف) دينار كويتي أو أقل للمساهمين فقط. يتم السداد من خلال خدمة K-NET.

يقوم المكتتب بالتالي:

1. الدخول إلى موقع الإكتتاب عن طريق الرابط: <https://www.ipo.com.kw>

2. يقوم المكتب بتسجيل الرقم المدني، ومن ثم يقوم النظام بتحديد أحقية المكتب في الاكتتاب من عدمه
3. يقوم المكتب بتسجيل عدد الأسهم المرغوب الاكتتاب فيها.
4. يتم تحويل المكتب إلى صفحة السداد عن طريق خدمة K-NET، حيث يقوم المكتب بالسداد من حسابه الخاص (ولا يجوز أن يقوم شخص آخر بالسداد نيابة عن المكتب إلا في الحالات المنصوص عليها قانوناً " تراجع المستندات المطلوبة عند تقديم طلب الاكتتاب" ويحمل المكتب كافة التبعات القانونية في حالة مخالفة ذلك).

ثانياً: الاكتتاب عن طريق مراجعة الشركة الكويتية للمقاصة ("وكيل المقاصة والإيداع" ) للشركات أو للاكتتاب في عدد أسهم يتجاوز 16,666 (ستة عشر الف وستمانه وستة وستون) سهم بما يعادل 10,000 (عشرة آلاف) دينار كويتي فأكثر:

1. يقوم المكتب بالدخول على الرابط: <https://www.ipo.com.kw> لطباعة وثيقة بيانات الاكتتاب موضوعاً بها على سبيل المثال لا الحصر اسم المكتب، الرقم المدني بالنسبة للأفراد أو رقم السجل التجاري بالنسبة للشركات، وعدد الأسهم المرغوب الاكتتاب بها وقيمتها.
2. يتوجه المكتب إلى البنك الخاص به ويقدم صورة من وثيقة بيانات الاكتتاب المطبوعة من الرابط أعلاه ويقوم بتحويل مبالغ الاكتتاب بالكامل عن طريق تحويل بنكي (كمبلغ صافي دون رسوم من قبل كل من البنك المحول والبنك المحول له) إلى الحساب المصرفي والمذكور أدناه:
 

المستفيد	:	مجموعة الخليج للتأمين
عنوان	:	شرق، مبنى 1، قطعة 5، الدور 40، مكتب 1، مدينة الكويت، الكويت – صندوق بريد
المستفيد:	:	1040 الصفاة 13011
رقم الحساب	:	023160025980014600001
رقم IBAN	:	KW96 BRGN 0000 0000 0000 6002598007
بنك المستفيد	:	بنك برقان
فرع بنك	:	الفرع الرئيسي
المستفيد	:	
سويت	:	BRGNKWKW
المرجع /	:	زيادة رأس مال مجموعة الخليج للتأمين + رقم حساب التداول للمكتب + بيانات الاتصال الخاصة بالمكتب.
الوصف	:	

3. يقوم المكتب بالحصول على قسيمة ايداع اصلية بالمبلغ المحول من البنك الخاص به والتوجه إلى وكيل المقاصة والإيداع لاستكمال إجراءات الاكتتاب المتبقية.
4. يتوجه المكتب إلى مقر وكيل المقاصة والإيداع الواقع في شارع الخليج العربي، برج أحمد، الدور الخامس لتقديم المستندات المدرجة في بند "المستندات المطلوبة عند تقديم طلب الاكتتاب" في هذه النشرة وذلك خلال ساعات العمل الرسمية خلال أيام الأحد إلى الخميس وتعبئة نموذج طلب الاكتتاب.
5. يقوم وكيل المقاصة والإيداع بتسليم المكتب إيصال إيداع مقابل الاكتتاب.

في حالة إخفاق أي من المكتتبين في تقديم طلب الاكتتاب مكتملاً بشكل كامل وسليم (مرفقاً به كافة المستندات المساندة المطلوبة) في مقر وكيل المقاصة والإيداع بعد سداد مبلغ الاكتتاب المستحق كما هو مذكور بهذه النشرة، فإن طلب الاكتتاب المقدم من ذلك المكتب سيعتبر ملغياً وكان لم يكن، علماً بأنه لا يتم قبول مبالغ الاكتتاب نقداً.

#### نموذج طلب الاكتتاب

يُنصَر حق الأولوية في الاكتتاب في الطرح بالمساهمين المؤهلين وفي أصحاب حقوق الأولوية فقط. يجوز للمساهمين المؤهلين ولأصحاب حقوق الأولوية الراغبين في ممارسة حق الأولوية في الاكتتاب تقديم نموذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب ذات الصلة عن طريق موقع الاكتتاب أو في مقر وكيل المقاصة والإيداع. يوافق كل مكتب على الأحكام والشروط الواردة في هذه النشرة ويقوم بتقديم كافة بيانات نموذج طلب الاكتتاب. تحتفظ الشركة المصدرة ووكيل المقاصة والإيداع بحقهما في رفض أي نموذج طلب اكتتاب – كلياً أو جزئياً في حال عدم استيفاء الطلب لأي حكم من أحكام الطرح أو عدم اتباع الحرفي والدقيق لتعليمات الاكتتاب ومنها على سبيل المثال لا الحصر، عدم التزام المكتب بأحكام القانون واللوائح المطبقة، عدم سداد المكتب لكامل قيمة مبلغ الاكتتاب، عدم دقة أو عدم كفاية المعلومات في نموذج طلب الاكتتاب أو عدم التزام المكتب بأي من أحكام وشروط هذه النشرة أو نموذج طلب الاكتتاب نفسه. لن يتم قبول أي تعديلات أو سحب لنموذج طلب الاكتتاب بعد تقديم الطلب. عند تقديم الطلب، يكون طلب الاكتتاب بمثابة اتفاق ملزم قانوناً بين المكتب والشركة المصدرة.

يكون نموذج طلب الاكتتاب وكافة أحكامه وشروطه والتعهدات المنصوص عليها فيه ملزماً للمكتتبين وعلى المُحال إليهم والمتنازل إليهم ومديري أصولهم والمستفيدين إلا في حال النص على خلاف ذلك في هذه النشرة. كما يجب على المكتتب أن يقبل بعدد أسهم الطرح المخصص له شريطة ألا يزيد العدد المكتتب به والموضح في نموذج طلب الاكتتاب الخاص به.

تكون كافة الأحكام والشروط واستلام نماذج طلبات الاكتتاب والاتفاقيات الناشئة عنها خاضعة لقوانين دولة الكويت ويجب تفسيرها وتطبيقها بالتوافق مع أحكام قوانين دولة الكويت.

على المكتتب قراءة تعليمات الاكتتاب بعناية قبل تسليم نموذج طلب الاكتتاب. سيُعتبر توقيع نموذج طلب الاكتتاب بمثابة عقد ملزم وموافقة على كافة أحكام الاكتتاب.

### تقديم نموذج طلب الاكتتاب

على المكتتب أو صاحب حقوق الأولوية أن يحدد في نموذج طلب الاكتتاب عدد أسهم الطرح التي يرغب في الاكتتاب فيها وأن يقوم بتحويل كامل مبالغ الاكتتاب المستحقة ويحق لكل مساهم مؤهل أو صاحب حقوق الأولوية التقدم بطلب الاكتتاب في 414 سهم طرح مقابل كل 1000 سهم مُصدر مملوك له كما في تاريخ الاستحقاق. في حال عدم اكتمال الاكتتاب في جميع أسهم الطرح، يتم تخصيص أسهم الطرح المتبقية غير المكتتب فيها، إن وُجدت، إلى المساهمين المؤهلين أو أصحاب حقوق الأولوية الذين تقدموا للاكتتاب بعدد إضافي من أسهم الطرح يفوق العدد المخصص لهم وذلك على أساس نسبة عدد الأسهم الإضافية المتبقية إلى عدد الأسهم الإضافية التي طلب المكتتبون أو أصحاب حقوق الأولوية الاكتتاب فيها وبالتناسب فيما بينهم.

### المستندات المطلوبة عند تقديم طلب الاكتتاب

يتم تقديم نموذج طلب الاكتتاب مرفقاً بالوثائق التالية، وذلك حسب الحالة، وسيقوم الموظفون المتواجدون في مقر وكيل المقاصة والإيداع بمطابقة الصورة مع الأصل وإعادة الأصل إلى المكتتب:

#### متطلبات عامة من المكتتبين

- صورة من الإيصال الصادر عن وكيل المقاصة والإيداع يبين اسم المساهم وهوية المشارك وعدد الأسهم المملوكة منه في الشركة في تاريخ الاستحقاق.
- اشعار تحويل مبالغ الإكتتاب بالإضافة إلى رقم IBAN الخاص بالمكتتب.

#### المكتتبون من الأشخاص الطبيعيين

- أصل وصورة من البطاقة المدنية للمكتتب
- أصل وصورة من جواز السفر للمكتتبين من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي
- أصل وصورة من الوكالة القانونية الخاصة بالاكتتاب في الأسهم (للمكتتبين بالوكالة)
- أصل وصورة من شهادة الولاية (للأيتام)
- أصل وصورة من شهادة الوصاية (للقصر)، و
- أصل وصورة من شهادة حصر الوراثه بالنسبة للورثة.

#### المكتتبون من الأشخاص الاعتباريين

- أصل وصورة من شهادة السجل التجاري
- أصل وصورة من شهادة المفوضين بالتوقيع أو مستخرج السجل التجاري، حسب الحال
- أصل وصورة من البطاقة المدنية للمفوض بالتوقيع
- أصل وصورة من اعتماد التوقيع للمفوض بالتوقيع صادرة عن الهيئة العامة للقوى العاملة أو مصدقة من غرفة التجارة والصناعة في الكويت، و
- كتاب صادر عن المفوض بالتوقيع عن الشخص الاعتباري بالموافقة على الاكتتاب.

#### المكتتبون من غير الكويتيين

يجب على المكتتبون من غير الكويتيين (سواء أشخاص طبيعيين أو أشخاص اعتبارية – حسبما يكون الحال) أن يقدموا المستندات المماثلة للمستندات المذكورة أعلاه تكون صادرة عن الجهات المماثلة في دولهم وذلك في حالة عدم حيازتهم لمستندات صادرة لهم في دولة الكويت في هذا الشأن.

لا يتم قبول مبالغ الاكتتاب نقداً. يتم دفع مبلغ الاكتتاب بالكامل عند تقديم نموذج طلب الاكتتاب لدى وكيل المقاصة والإيداع، وذلك حسب طريقة الإكتتاب، في مقر وكيل المقاصة والإيداع المذكورة أعلاه. كما يتم إيداع مبالغ الاكتتاب بالكامل في حساب الشركة المُصدرة المصرفي غير المنتج للفائدة المخصص لذلك من الشركة. يلتزم المكتتب بأن يتحقق من أن التحويل المصرفي أو الخصم من الحساب قد نُفذ - بالفعل - وقيّد بحساب الاكتتاب الخاص بالطرح عند تقديم نموذج طلب الاكتتاب لدى وكيل المقاصة والإيداع.

مع مراعاة أسباب الرفض الأخرى، يحق للشركة ووكيل المقاصة والإيداع رفض طلب الاكتتاب إذا لم تسدّد بالفعل القيمة المطلوبة وتقيّد كاملةً بحساب الاكتتاب في وقت الاكتتاب لدى وكيل المقاصة والإيداع.

### إقرارات المكتتبين

يتعهد المكتتبين من خلال تقديم نموذج طلب الاكتتاب بالتالي:

- الموافقة على الاكتتاب في أسهم الطرح بعدد الأسهم المحدد في نموذج طلب الاكتتاب، وأن نموذج طلب الاكتتاب نهائي لا يجوز الرجوع فيه.
- الإقرار بأنه اطلع على هذه النشرة وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة المُصدرة وعلى كافة الشروط وأحكام الاكتتاب الواردة في هذه النشرة.
- الموافقة على حق الشركة المُصدرة ووكيل المقاصة والإيداع في رفض أي نموذج طلب اكتتاب في أي من الحالات المحددة في هذه النشرة.
- القبول بأسهم الطرح المخصصة له (بعدد الأسهم التي طلبها كحد أقصى) ويقر بقبوله بكافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في نموذج طلب الاكتتاب وفي هذه النشرة.
- التعهد بأنه لن يقوم بإلغاء أو تعديل نموذج طلب الاكتتاب بعد تقديمه لوكيل المقاصة والإيداع.
- إقرار المكتب من الأشخاص الاعتبارية - وعلى مسؤوليته التامة - بأنه قد تم استيفاء كافة الاجراءات والحصول على جميع الموافقات اللازمة بموجب عقد تأسيسه ونظامه الأساسي أو بموجب القانون لتمكينه من تقديم نموذج طلب الاكتتاب وتنفيذ التزاماته المقررة في نشرة الاكتتاب أو التنازل عن حق الأولوية في الاكتتاب وبما في ذلك موافقة مجلس الادارة والجمعية العامة - بحسب الأحوال - بالنسبة للشركات المساهمة.

### رفض طلب الاكتتاب

تحتفظ كل من الشركة المُصدرة و وكيل المقاصة والإيداع ووكيل الاكتتاب بحق رفض نموذج طلب الاكتتاب في أسهم الطرح كلياً أو جزئياً ودون أدنى مسؤولية عليهما إذا تبين مخالفته لأحكام القانون واللوائح المطبقة أو لشروط وأحكام الاكتتاب ونشرة الاكتتاب أو في حال عدم الالتزام التام والدقيق بتعليمات الاكتتاب ومنها على سبيل المثال لا الحصر، عدم سداد المكتتب لكامل قيمة مبلغ الاكتتاب دفعة واحدة في وقت الاكتتاب، في حالة سداد مقابل الاكتتاب عن طريق التحويل البنكي، فسيتم إلغاء الطلب إذا لم يتم التحويل خلال ثلاثة أيام عمل من تاريخ تقديم نموذج طلب الاكتتاب، أو إذا كانت بياناته غير دقيقة، غير كاملة أو غير واضحة أو غير مقروءة أو متضمنة معلومات غير صحيحة أو إذا كان نموذج طلب الاكتتاب مكرراً أو إذا لم يستوفي الشروط والواجبات المبينة في كل من نشرة الاكتتاب ونموذج طلب الاكتتاب.

### رد المبالغ إلى المكتتبين

يتم رد مبالغ الاكتتاب عن الطلبات المرفوضة ومبالغ فائض الإكتتاب، إن وجدت، دون فوائد أو مصاريف أو خصومات إلى المكتتبين خلال 5 أيام عمل من تاريخ إعلان نتائج التخصيص وذلك عن طريق تحويل بنكي على الحساب المحدد بنموذج طلب الاكتتاب.

في حال إلغاء الطرح كلياً أو جزئياً، تقوم الشركة بإيداع مبالغ الاكتتاب في حساب مصرفي غير منتج للفائدة لديها حتى تاريخ إعادة المبالغ إلى المكتتبين، وذلك بعد موافقة وزارة التجارة والصناعة على ذلك.

### سداد قيمة الاكتتاب

تسدد قيمة الاكتتاب عن طريق الكي-نت K-NET أو بحوالة مصرفية على النحو المبين أعلاه، ولن يقبل السداد النقدي. ويجب استلام قيمة الاكتتاب كاملة بحساب الاكتتاب خلال مدة الاكتتاب وقبل تاريخ قفل باب الاكتتاب كحد أقصى.

## شروط وضوابط الاكتتاب

طلبات الاكتتاب نهائية، ولا يجوز الرجوع فيها لأي سبب ولو قبل تاريخ غلق باب الاكتتاب، كما لا يجوز للمكتب إضافة أي شروط أو قيود إلى طلب الاكتتاب، ويجب أن يكون الاكتتاب جدياً، ويُحظر الاكتتاب الصوري أو الاكتتاب بأسماء وهمية أو بغير ذلك من الطرق، ويجب تقديم الطلبات وفقاً لما ورد بنشرة الاكتتاب قبل الموعد المحدد لغلق باب الاكتتاب. ويحق للجهة المصدرة ووكيل المقاصة والإيداع ولو وكيل الاكتتاب استبعاد الطلبات المكررة، والطلبات غير المستوفاة للبيانات المطلوبة أو المخالفة للقانون، ما لم يتم تصحيحها، ويجب على المكتب الإكتتاب من خلال حساب بنكي واحد. وفي حال تقديم طلب الاكتتاب ممن ينوب قانوناً عن المكتب طبقاً للقوانين السارية والنظم والقواعد ذات العلاقة، تخصص الأسهم باسم المكتب الوارد اسمه بطلب الاكتتاب. ويحتفظ للجهة المصدرة ووكيل المقاصة والإيداع ولو وكيل الاكتتاب – دون الرجوع للمكتب – بالحق في رفض أي طلب اكتتاب إذا تبين مخالفته لشروط وأحكام نشرة الاكتتاب أو إذا لم يستوف كافة بياناته أو إذا لم يقترن بالمستندات المبينة في نشرة الاكتتاب أو بالمستندات الأخرى التي قد يطلبها وكيل المقاصة والإيداع ووكيل الاكتتاب.

بعد عملية السداد أو الاكتتاب وتقديم الطلب: عند تقديم الطلب، يكون طلب الاكتتاب بمثابة اتفاق ملزم قانوناً بين المكتب والجهة المصدرة. يكون نموذج طلب الاكتتاب وكافة أحكامه وشروطه والتعهدات المنصوص عليها فيه ملزماً للمكتبتين وعلى المحال إليهم والمتنازل إليهم ومديري أصولهم والمستفيدين إلا في حال النص على خلاف ذلك في هذه النشرة. كما يجب على المكتب أن يقبل بعدد أسهم الطرح المخصص له. تكون كافة الأحكام والشروط واستلام نماذج طلبات الاكتتاب والاتفاقيات الناشئة عنها خاضعة لقوانين دولة الكويت ويجب تفسيرها وتطبيقها بالتوافق مع أحكام قوانين دولة الكويت. على المكتب قراءة تعليمات الاكتتاب بعناية قبل تسليم نموذج طلب الاكتتاب. سيُعتبر توقيع نموذج طلب الاكتتاب بمثابة عقد ملزم وموافقة على كافة أحكام الاكتتاب.

### الرسوم والعمولات البنكية

يتحمل المكتب الرسوم والعمولات البنكية المتعلقة بطريقة سداد قيمة الاكتتاب في الأسهم المكتتب فيها.

### تخصيص الأسهم

يتم تخصيص الأسهم على المكتبتين خلال مدة أقصاها (5) خمسة أيام عمل بعد التاريخ المحدد لغلق باب الاكتتاب. وسوف يقوم مجلس إدارة الشركة المصدرة بتخصيص كامل الأسهم المكتتب فيها من قبل المكتبتين بنسبة ما يملكه كل منهم من أسهم أو حقوق أولوية. وسوف يقوم مجلس إدارة الشركة بتخصيص فائض الأسهم المكتتب بها، فيما يجاوز حق الأولوية والذي قد ينتج عن عدم قيام بعض المساهمين بمباشرة حق الأولوية، لمساهمين حاليين أو لمساهمين جدد حيث يتم تخصيص الأسهم المتبقية غير المكتتب فيها، إن وجدت، إلى المساهمين الذين تقدموا للاكتتاب بعدد إضافي من أسهم الطرح يفوق العدد المخصص لهم وذلك على أساس نسبة عدد الأسهم الإضافية المتبقية إلى عدد الأسهم الإضافية التي طلب المكتبتون الإكتتاب فيها وبالتناسب فيما بينهم وذلك وفق أحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية. وسوف يقوم مجلس الإدارة في التصرف في كسور الأسهم (إن وجدت) على الوجه الذي يراه ملائماً طبقاً لأحكام القانون. ويكون قرار التخصيص نهائياً ودون أي مسؤولية على الجهة المصدرة.

### رد فائض مبالغ الاكتتاب

سيتم سداد قيمة الاكتتاب قبل قفل باب الاكتتاب كحد أقصى، وفي حالة وجود فائض في المبالغ التي قام المكتبتون بتحويلها إلى حساب الاكتتاب عن الأسهم التي تم تخصيصها لهم، فسيتم رد تلك المبالغ بدون أي فوائد في التاريخ المحدد من الشركة المصدرة وخلال مدة لا تزيد عن خمسة أيام عمل من تاريخ تخصيص الأسهم.

### الالتزام بالقوانين

يلتزم وكيل الاكتتاب والشركة المصدرة بكافة القوانين واللوائح واجبة التطبيق على أسهم زيادة رأس مال الشركة المصدرة والتي تكون سارية في الدول التي يرغبون بتسويق أو طرح أو الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال الشركة أو توزيع نشرة الاكتتاب فيها، كما تلتزم الشركة المصدرة وكذلك وكيل الاكتتاب بالحصول على كافة الموافقات و/أو الاعتمادات و/أو التراخيص واجبة التطبيق والتي تشترطها تلك الدول بغرض القيام بأي من الأنشطة سالفه البيان بموجب القوانين واللوائح السارية في كل دولة أجنبية ذات صلة.

### الغرض من الإصدار واستخدامات حصيلة الإصدار

يبلغ إجمالي قيمة زيادة رأس المال 50,000,000 دينار كويتي (خمسون مليون دينار كويتي لا غير) وسيتم استخدام عوائد زيادة رأس المال في تطوير أعمال الشركة لتحقيق نمو في عوائدها والاستمرار في تطبيق خططها والمتطلبات الرقابية واهدافها المستقبلية، هذا بالإضافة إلى تغطية المصاريف المتعلقة بالطرح.

ويوضح البيان التالي تفاصيل عوائد زيادة رأس المال والاستخدامات التقديرية لها:

المبلغ (بالدينار الكويتي)	قيمة الزيادة في رأس المال
8,333,333	(1) القيمة الاسمية لزيادة رأس المال
41,666,667	(2) القيمة الاجمالية لعلاوة الإصدار
<b>50,000,000</b>	<b>الإجمالي</b>
المبلغ (بالدينار الكويتي)	الاستخدامات التقديرية لعوائد الزيادة في رأس المال
49,850,000	(1) أنشطة الشركة العامة
150,000	(2) مصاريف الإصدار والطرح (بحد أقصى)
<b>50,000,000</b>	<b>الإجمالي</b>

## وصف الشركة

### أ التأسيس

تأسست مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. كشركة مساهمة كويتية في دولة الكويت بموجب المرسوم الأميري رقم 25 المؤرخ 9 أبريل 1962. والشركة مسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة بسجل تجاري رقم 9390 بتاريخ 15 أبريل 1963. في عام 2013، قامت مجموعة الخليج للتأمين بإعادة هيكلة كيائها لتصبح شركة قابضة وذلك من أجل الإشراف على كافة شركات المجموعة، وقامت بتحويل أعمالها المحلية إلى شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين ("مجموعة شركة الخليج للتأمين - الكويت").

تخضع الشركة لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتخضع لرقابة وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت طبقاً لأحكام القانون المذكور، كما تخضع الشركة المصدرة لرقابة هيئة أسواق المال، وبورصة الكويت بوصفها شركة مدرجة طبقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما.

### ب الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة وفقاً للنظام الأساسي

وفقاً للمادة رقم (5) من النظام الأساسي للشركة، فإن الأغراض المرخص للشركة القيام بها تتمثل في تنفيذ كل أنواع التأمين والضمان والتعويضات والاستثمارات الرأسمالية والممتلكات، كما يلي:

- التأمين على الحياة وعلى العموم كافة التأمينات التي لمدة الحياة دخل فيها وكذلك التأمين ضد العجز والشيخوخة وأنواع التأمين التي لها علاقة بذلك بما في ذلك الالتزام بإعطاء مرتب دوري مدى الحياة مقابل عوض من مال أو عقار أو منقول يقوم بمال.
- التأمين ضد الحريق والتأمينات التي تلحق به عادة.
- التأمين ضد الحوادث والخسائر والمسئوليات التي تتسبب عنها بما في ذلك التأمين عن وقوع حوادث شخصية والتأمين ضد المرض والتأمين ضد إخطار التدمير أو التلف أو الضياع أو السرقة والتأمين ضد خيانة الأمانة وغيرها.
- التأمين ضد إصابات العمل وهو الالتزام بتأمين أرباب الأعمال من مسئوليتهم عن تعويض العمال الذين في خدمتهم - وكذا تأمين أرباب الأعمال من مسئوليتهم عن كافة حقوق العمال المترتبة على انتهاء خدمتهم لديهم.
- التأمين الإجباري على السيارات وكافة المركبات والميكانيكية وكذا التأمين الشامل لتلك المركبات وما يلحق بها عادة من تأمينات أخرى.
- التأمين ضد اخطار النقل البري والنهري والبحري والجوي ويشمل التأمين على السفن والبواخر والطائرات أو على ألاتها ومهامها وأفراد أطقمها والتأمين على البضائع والمنقولات من أي نوع كانت والتأمين على أجور الشحن وعلى كل ما يتعلق بالسفن والطائرات والتأمين ضد الاخطار التي تنشأ عن بنائها أو صناعتها أو استخدامها أو إصلاحها أو رسوها بما في ذلك كافة الاخطار التي تصيب ركابها أو الغير.
- التأمين ضد جميع الإخطار الأخرى التي لم ينص عليها والتي تشمل الاتفاقيات المعروفة بالمراهنة على الحياة (التنوتين).

- أن تعيد الضمان أو أن تحصل على ضمان مقابل لجميع أو لأي من الإخطار الواردة في البنود السابقة أو غيرها وأن تقوم بجميع أنواع إعادة التأمين أو التأمين المقابل المختص بأي عمل من أعمال الشركة.
- تكوين الأموال ويقصد به التعاقد على أي نوع من التأمينات السالفة واللاحقة بإصدار وثائق ومستندات أو شهادات أو غير ذلك تلتزم بموجبها الشركة بأداء مبلغ معين أو جملة مبالغ معينة في تاريخ مقبل محدد أو غير محدد نظير قسط أو أقساط دورية.
- أن تعطي لأي فئة أو قسم من المؤمن عليهم أو من الذين يتعاملون مع الشركة أية حقوق في أي حساب احتياطي أو حسابات احتياطية في الشركة أو أي حق للاشتراك في أرباح الشركة أو في أرباح أي فرع خاص أو قسم من أقسامها المختلفة أو أية امتيازات أو فوائد أو منافع أخرى نظير قيام تلك الفئة أو الأفراد بخدمات جلية نافعة للشركة.
- أن تمنح المعاشات على إختلاف أنواعها وأجالها سواء كانت معتمدة على حياة الإنسان أم غير ذلك سواء أكانت لمدة محددة أم لمدة غير محدودة وسواء كانت تدفع فوراً أم موجلة مطلقة كانت أم عرضية وغير ذلك من أنواع المعاشات.
- أن تقوم بإجراء التعاقد مع المستأجرين أو المقترضين أو المقرضين أو صاحبي الرواتب السنوية أو خلافهم لأنشاء أو جمع أو تجهيز أو دفع رؤوس الأموال المخصصة لاستهلاك الدين أو لاستهلاك الموجودات أو لرصد رأس المال لاستعمال ريعه أو استثماره أو لأية حسابات احتياطية أخرى سواء كان ذلك مقابل دفعة واحدة أو مقابل أقساط سنوية أو غير ذلك وإجمالاً بموجب أية شروط أو حدود يتفق عليها.
- أن تشتري وتتعامل وترهن وتفرض على المستهلكات المختلفة العقارية والمنقولة المتعلقة بها منافع موقوتة أو مدى الحياة أو أية منافع أخرى سواء كانت مطلقة أو عرضية بشرط أن تكون متوقعة وسواء كانت محدودة أو غير محدودة كما لها الحق في أن تحصل على أو تفرض أو تستهلك أو تلغي أو تزيل – بأية طريقة تراها – أية وثيقة أو بوليصة أو ضمانات أو هبة أو عقد تكون أصدرته أو اتخذته أو صنعتها أو دخلت فيه الشركة.
- أن تقوم بأعمال الوكالة لإصدار أية حوالات أو سندات دين أو أسهم سواء كانت معروضة للجمهور للاكتتاب فيها أو لم تكن، وأن تتضمن الاكتتاب بأية سندات مالية أو أية أسهم وأن تتولى تنفيذ وصية أو أعمال القيم على تركة مقابل مكافأة أو أجر وأن تدير أية أعمال متعلقة بالإدارة على إختلاف أنواعها كإدارة التركات وتقسيمها وحفظ حقوق المستحقين فيها من الورثة وغيرهم وغير ذلك من أعمال الإدارة.
- أن تقوم بأعمال قرض تسليف أموال نقدية وغير نقدية مقابل ضمانات بما في ذلك إقراض الأموال على البوالص الصادرة من الشركة أو التي تكون الشركة مسؤولة عنها وأن تستعمل أي قسم من أموال الشركة لمشتري أو إلغاء أو استهلاك أو إبراء الذمة في أية بوليصة أو عقد أو مسؤولية.
- أن تقوم بدفع أو تمديد أو تصالح على أية ادعاءات قائمة ضد الشركة مما يكون من المناسب دفعة أو تمديده أو المصالحة عليه ولو كان غير ثابت قانونياً.
- مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات التجارية للشركة أن تقتض أو تجمع أو تحصل على الأموال بالطريقة التي تراها مناسبة وبالأخص عن طريق إصدار سندات الدين أو سندات الدين المؤد (متروك) سواء كانت دائنة أو غير ذلك ومؤمنة على جميع ممتلكات الشركة أو قسم منها وأن تشتري أو تستهلك أو تمدد تلك السندات المالية.
- أن تحصل على وتلتزم أي قسم أو جميع أقسام التجارة وممتلكات والتزامات أي شخص أو شركة تقوم بأي عمل من الأعمال التي يحق لهذه الشركة القيام بها أو تكون لديها ممتلكات مناسبة لغايات هذه الشركة.
- أن تعقد شراكة عادية أو أي ترتيب آخر للاشتراك في الأرباح أو في المصالح المتحدة أو في التعاون أو في العمليات التجارية الموثقة أو في الامتيازات المتبادلة أو غير ذلك مع أي شخص أو شركة تقوم أو – تنوي القيام بأي عمل أو معاملة مما يحق للشركة القيام بها أو تعاطيها ويمكن أن يكون للشركة منها فائدة مباشرة أو غير مباشرة – وأن تفرض المال أو تنقل العقود أو تساعد في غير ذلك أي شخص أو شركة وأن تحصل على أسهم أو سندات مالية في اية شركة كهذه وأن تبيعها أو تحملها أو تغيد إصدارها بكفالة أو بدونها أو ان تتعامل بها على أي وجه آخر في حدود اهداف الشركة واغراضها.
- أن تأخذ وتحصل على أسهم في أية شركة أخرى تتفق غاياتها جميعها أو بعضها مع غايات هذه الشركة أو تقوم بأي عمل يمكن أن يفيدها مباشرة أو غير مباشرة.
- أن تقوم بإجراء الاتصالات وعقد الاتفاقات مع السلطة الحكومية سواء كانت بلدية أو محلية أو غير ذلك للحصول على الحقوق والامتيازات والرخص والفوائد التي ترى الشركة أنه من المستحسن الحصول عليها.
- أن تؤسس أو تحيل أو تساعد على تأسيس أية جمعيات ومؤسسات أو رؤوس أموال احتياطية أو وكالات تولية أو أمانات أو تسهيلات من شأنها أن تفيد موظفي الشركة أو الأشخاص الذين يحيلهم أو يتصل بهم وهؤلاء الموظفون وأن تمنع رواتب تقاعد وعلاوات وأن تدفع المبالغ للتأمين عليهم وأن تكتب أو أن تضمن المال لغايات الغير والإحسان أو لأي معرض أو لأية غاية عمومية نافعة.

- أن تشتري أو تستأجر أو تبادل أو توجر أو تحصل على أي أموال منقولة أو غير منقولة أو أية حقوق أو امتيازات ترى **الشركة** أنها لازمة لتنفيذ أغراضها وبالأخص أية أراض أو أبنية أو ماكينات أو الآلات أو بضاعة وأن تبين وتصون وتجري تعديلات في أية أبنية أو أعمال مما يكون ضرورياً ومتفقاً مع غايات **الشركة**.
- أن تستثمر أموالها التي لا تحتاج إليها في الحال وتتصرف بها بالكيفية التي يراها مجلس الإدارة مناسبة ومنها ما يتفق ومصلحة **الشركة**.
- أن تقوم بدفع أجور أي شخص أو شركة مقابل الخدمات السابقة أو اللاحقة بشأن التعهد أو المساعدة في التعهد أو ضمان التعهد بالاكتتاب في أسهم **الشركة** أو أي قسم منها لقاء الثمن الذي يناسبها على الأخص مقابل أسهم أو سندات دين أو سندات مالية في أية شركة أخرى تكون غاياتها كلها أو بعضها مماثلة لغايات **الشركة** وأهدافها.
- أن تبني أو تتصرف بأي وجه آخر في مشروعات **الشركة** أو أي قسم منها لقاء الثمن الذي يناسبها على الأخص مقابل أسهم أو سندات دين أو سندات مالية في أية شركة أخرى تكون غاياتها كلها أو بعضها مماثلة لغايات **الشركة** وأهدافها.
- للشركة أن تجري جميع المعاملات وكافة التصرفات الأخرى التي تراها لازمة لتسهيل وتحقيق أغراضها وذلك بالشروط التي ترتهاها.
- للشركة لكي تتمكن من ممارسة أعمالها وتنفيذ أغراضها السالفة الذكر داخل الكويت أو خارجها أن تنيب عنها الوكلاء ومدوبي التأمين والسماسة.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى **الشركة** عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة داخل وخارج الكويت.

#### مدة الشركة

فترة الشركة غير محددة.

#### إدارة الشركة

يتكون مجلس إدارة الشركة من 10 أعضاء (6 أعضاء غير تنفيذيين، وعضو تنفيذي و3 أعضاء مستقلين) تنتخبهم الجمعية العامة عن طريق الاقتراع السري.

يجوز لكل مساهم، سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً، تعيين ممثل له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها، ويكون لهؤلاء الممثلين م للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات، ويكون المساهم مسؤولاً عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها ومساهمها.

يتم عضوية مجلس إدارة الشركة ثلاث سنوات قابلة للتجديد. بانتهاء تلك الفترة، يتم إعادة انتخاب مجلس الإدارة، ولا يجوز إعادة انتخاب أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة لأكثر من مرة واحدة.

يجب أن تتوافر في عضو مجلس الإدارة شروط العضوية وفقاً لقانون الشركات، وأي قوانين أو لوائح أخرى بهذا الشأن.

#### الجمعية العامة

##### طريقة الدعوة

توجه الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان مرتين في صحيفتين يوميتين محليتين على الأقل تصدران باللغة العربية والموقع الإلكتروني للشركة، وأي وسائل إعلان حديثة، على أن يتم الإعلان في المرة الثانية بعد مضي مدة لا تقل عن سبعة أيام من نشر الإعلان الأول وقبل انعقاد الاجتماع بسبعة أيام على الأقل.

يجب إخطار وزارة التجارة والصناعة كتابياً بجدول الأعمال وبميعاد ومكان الاجتماع قبل انعقاده بسبعة أيام على الأقل.

##### اختصاصات الجمعية العامة العادية

تختص الجمعية العامة المنعقدة بصفة عادية بكل ما يتعلق بأمور الشركة، ما عدا ما احتفظ به القانون أو النظام الأساسي للشركة للجمعية العامة المنعقدة بصفة غير اعتيادية.

##### اختصاصات الجمعية العامة غير العادية

مع مراعاة الاختصاصات الأخرى التي ينص عليها القانون، تختص الجمعية العامة غير العادية بالمسائل التالية:

1. تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

2. بيع كل المشروع الذي قامت من أجله الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر.

3. حل الشركة أو اندماجها أو تحولها أو انقسامها.

4. زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه.

أي تعديل على النظام الأساسي للشركة، أو أسهم الشركة أو أغراضها أو رأس مالها، فيما عدا زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم مقابل أرباح حققتها الشركة أو نتيجة إضافة احتياطياتها الجائز استعمالها إلى رأس المال، لن يكون نافذاً دون الحصول على موافقة وزارة التجارة والصناعة، ومع مراعاة كل الإجراءات التي ينص عليها قانون هيئة أسواق المال وأي قوانين أخرى.

### حسابات الشركة

يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من المحاسبين القانونيين، تعيينه الجمعية العامة بعد موافقة هيئة أسواق المال، وتقدر أتعابه وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها.

وإذا كان للشركة أكثر من مراقب للحسابات، تعين عليهم إعداد تقرير موحد وفقاً للقانون.

### توزيع الأرباح

توزع الأرباح الصافية على الوجب الآتي:

1. يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الإجمالي، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة.
2. يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الاختياري، ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.
3. يقتطع جزء من الأرباح بناء على اقتراح مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قانون العمل ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين.
4. يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولى من الأرباح قدرها 5% للمساهمين من قيمة أسهمهم.
5. يخصص بعد ما تقدم نسبة تحددها الجمعية العمومية لا تزيد على 10% من الباقي لمكافآت مجلس الإدارة.
6. يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة، أو يخصص لإنشاء مال للاحتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.

### انقضاء الشركة وتصفيته ومسئوليتها عن شركاتها التابعة

تنقضي الشركة بأحد الأمور المنصوص عليها في قانون الشركات.

تجري تصفية أموال الشركة عند انقضاءها وفقاً لأحكام قانون الشركات وتعديلاته ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في النظام الأساسي.

### الجهات الرقابية والإشرافية على الشركة

تخضع الشركة لرقابة وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت طبقاً لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية. يتعين على الشركة الحصول على التراخيص الرقابية والتصاريح والموافقات المطلوبة بالنسبة لأنشطتها من قبل اللجنة العليا لوحدة تنظيم التأمين، لممارسة أنشطة التأمين. تم إنشاء وحدة تنظيم التأمين في عام 2019 تزامناً مع الإعلان عن تطبيق قانون التأمين الكويتي الجديد (القانون رقم 125 لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين ("قانون التأمين"). كما تخضع الشركة لرقابة هيئة أسواق المال، وبورصة الكويت بوصفها شركة مدرجة طبقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاتها.

### الموظفون

في 31 ديسمبر 2020، بلغ عدد موظفي الشركة المصدرة 2,377 موظفاً.

### الملكية

تملك شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (عامية) ("كبيكو")، وهي شركة كويتية قابضة مملوكة لعدد من أفراد الأسرة الحاكمة، حصة بنسبة 45.99% من رأس المال المصدر للشركة المصدرة. كما تملك شركة فيرفاكس فاينانشال هولدينغز ليميتد ("شركة فيرفاكس فاينانشال هولدينغز ليميتد" أو "فيرفاكس")، وهي شركة قابضة تعمل في مجال الخدمات المالية وتأسست في كندا ومدرجة في بورصة تورنتو للأوراق المالية، حصة بنسبة 43.43% من الأسهم العادية المصدرة.

يبين الجدول التالي المساهمون الذين تجاوزت ملكيتهم 5.00% من رأس المال المصدر للشركة المصدرة كما في 31 ديسمبر 2020:

عدد الأسهم العادية (مليون سهم)	نسبة الملكية (%)	المساهمون
92.5	45.99	شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (عامة)
87.4	43.43	شركة فيرفاكس فاينانشال هولدينجز ليميتد

#### تاريخ الشركة

- تأسست **مجموعة الخليج للتأمين** في 9 أبريل 1962 كثنائي شركة تأمين خاصة في دولة الكويت. في عام 1977، قامت حكومة دولة الكويت بحيازة حصة بنسبة 82% من رأس المال الشركة، تم بيعها لاحقاً في 1996 كجزء من عمليات الخصخصة في دولة الكويت. في عام 1996، استحوذت **كيبكو** على حصة الأغلبية، حيث بلغ مجموع حصتها الفعلية 45.99% كما في 31 ديسمبر 2020.
- في عام 2008، أسست **مجموعة الخليج للتأمين** وحدة التأمين التكافلي لتقديم منتجات التأمين على الحياة وغير الحياة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- وفي سبتمبر 2010، أعلنت الشركة المصدرة أنها أبرمت علاقة استراتيجية مع شركة **فيرفاكس فاينانشال هولدينجز**، وهي شركة عالمية رائدة في مجال التأمين وإعادة التأمين ويقع مقرها الرئيسي في كندا. وكجزء من الصفقة، قامت شركة شقيقة لشركة **فيرفاكس** بشراء حصة ملكية بنسبة 41.3% في **مجموعة الخليج للتأمين**.
- في عام 2013، قامت **مجموعة الخليج للتأمين** بإعادة هيكلة كيائها لتصبح شركة قابضة وذلك من أجل الإشراف على كافة شركات المجموعة، ومازالت تحتفظ بترخيصها كشركة تأمين منظمة تمارس أنشطتها في السوق الكويتي. وقد قامت المجموعة بنقل أنشطة التأمين المحلية الخاصة بها إلى شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين ("**مجموعة الخليج للتأمين - الكويت**")، والتي تملك فيها المجموعة حصة بنسبة 99.8% كما في 31 ديسمبر 2020.
- وبعد أن حققت المجموعة حضوراً مميزاً في دولة الكويت، قامت بتوسيع رقعتها في منطقة دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عن طريق:
  - الاستحواذ على حصة 100 بالمائة في شركة لؤلؤة السعودية للتأمين في المملكة العربية السعودية في عام 2000. وعقب حدوث تغيير في القوانين، قامت **مجموعة الخليج للتأمين** مع مستثمرين آخرين بإنشاء شركة البروج للتأمين التكافلي والتي تم إدراجها في السوق السعودي لتداول الأوراق المالية ("**تداول**") في أكتوبر 2009، والتي حصلت على ترخيصها التجاري في فبراير 2010 وقد تم نقل أنشطة التأمين التي تزاولها شركة لؤلؤة السعودية للتأمين إلى الشركة التي تأسست حديثاً فور الانتهاء من الإجراءات الرسمية (تملك المجموعة حصة بنسبة 28.5% في شركة البروج للتأمين التكافلي كما في 31 ديسمبر 2020).
  - إنشاء شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل. في لبنان عن طريق دمج شركة تراسست العالمية للتأمين، وهي شركة مساهمة لبنانية، مع شركة الفجر للتأمين وإعادة التأمين، لإنشاء شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل. في عام 2004 (تمتلك **مجموعة الخليج للتأمين** حصة بنسبة 92.7% في شركة فجر الخليج كما في 31 ديسمبر 2020).
  - الاستحواذ على حصة أغلبية في شركة المجموعة العربية المصرية للتأمين ش.م.م. في فبراير 2005 (تمتلك **مجموعة الخليج للتأمين** حصة بنسبة 99.00% في المجموعة العربية المصرية للتأمين وكما في 31 ديسمبر 2020).
  - الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 21.4% في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. ("**مجموعة الخليج للتأمين - البحرين**") في ديسمبر 2005، وقد ارتفعت تلك النسبة بعد ذلك إلى 51.2% في عام 2008 ثم إلى 56.1% كما في ديسمبر 2010 (تمتلك **مجموعة الخليج للتأمين** حصة بنسبة 56.1% في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
  - في أبريل 2017، زادت مجموعة الخليج للتأمين - البحرين حصتها في رأس مال شركة تكافل الدولية ش.م.ب. ("**التكافل**")، وهي شركة مدرجة في بورصة البحرين إلى 63.6% (31 ديسمبر 2016: 40.9%). ونتيجة لذلك، أصبحت شركة التكافل شركة تابعة للمجموعة وتم توحيدها من ذلك التاريخ. في يونيو 2017، زادت مجموعة الخليج للتأمين - البحرين من ملكيتها من 63.6% إلى 67.3% في التكافل. في ديسمبر 2018، ارتفعت ملكية مجموعة الخليج للتأمين - البحرين في التكافل إلى 81.9% (ملكية بنسبة 81.9% في 31 ديسمبر 2020).

- إنشاء الشركة السورية الكويتية للتأمين ("مجموعة الخليج للتأمين - سوريا") في ديسمبر 2006 بحصة ملكية مباشرة أولية تبلغ 44.4%. وقد بدأت الشركة المذكورة عملياتها في عام 2007 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 54.4% في الشركة السورية الكويتية للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 42.0% في شركة الشرق العربي للتأمين ش.م.أ. الأردنية ("شركة الخليج للتأمين - الأردن") في شهر مايو 2009، بالإضافة إلى الاستحواذ على حصة ملكية إضافية بلغت نسبتها 13% في شهر يونيو 2009 من البنك الأردني الكويتي (صفقة داخلية بين شركات المجموعة)، والتي زادت بعد ذلك إلى نسبة 88.7% كما في ديسمبر 2010. وتعتبر شركة الشرق العربي للتأمين أكبر شركة تأمين في الأردن من حيث الحصة السوقية والعوائد المحققة (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 90.4% في شركة الشرق العربي للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 59.5% في الشركة المصرية للتأمين التكافلي (تعرف مع شركة المجموعة العربية المصرية للتأمين ش.م.م. ب شركة الخليج للتأمين - مصر) في عام 2010 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 61.3% في الشركة المصرية للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة بنسبة 51.0% في شركة دار السلام للتأمين، العراق في 2011 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 79.9% في شركة دار السلام للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة بنسبة 20.0% في شركة اللابنس للتأمين ش.م.خ.، الإمارات في 2012 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 20.0% في شركة اللابنس للتأمين كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة بنسبة 20.0% في شركة الأرجان العالمية العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، الكويت في 2013 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 20.0% في شركة الأرجان العالمية العقارية كما في 31 ديسمبر 2020).
- الاستحواذ على حصة بنسبة 25.0% في الشركة المصرية للتأمين التكافلي على الممتلكات والمطالبات ش.م.م. مصر في 2014 (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 25.0% في الشركة المصرية للتأمين التكافلي على الممتلكات والمسؤوليات كما في 31 ديسمبر 2020).
- التوسع في الجزائر عن طريق الشراكة مع شركات محلية، شركة هيدروكربون للتأمين والبنك الوطني الجزائري لتأسيس شركة تأمين على الحياة، وهي الشركة الجزائرية الخليجية للتأمين على الحياة برأس مال يبلغ 9.0 مليون دولار أمريكي. تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة ملكية بنسبة 42.5% في الشركة الجديدة، وذلك كما في 31 ديسمبر 2020.
- في عام 2015، استحوذت مجموعة الخليج للتأمين على حصة ملكية بنسبة 51% في الشركة الجزائرية للتأمينات (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 51.0% في الشركة الجزائرية للتأمينات كما في 31 ديسمبر 2020).
- حيازة حصة ملكية بنسبة 90% في شركة تأمين تركية Turins Sigorta Anonim Şirketi في يونيو 2016.
- حيازة حصة بنسبة 100% في AIG Sigorta Anonim Şirketi، وهي شركة تركية للتأمين على غير الحياة في عام 2017، واندمجت كل من AIG Sigorta و Turins Sigorta تحت اسم Gulf Sigorta (تمتلك مجموعة الخليج للتأمين حصة بنسبة 99.2% كما في 31 ديسمبر 2020).
- حيازة حصة ملكية بنسبة 9.6% في شركة يلا كومبير في مايو 2020، وهي من الشركات الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في مجال خدمات المقارنة في التأمين والتمويل.
- في نوفمبر 2020، أبرمت مجموعة الخليج للتأمين اتفاقية لحيازة عمليات التأمين لشركة AXA في منطقة الخليج مقابل إجمالي مبلغ نقدي 474.8 مليون دولار أمريكي، وتخضع المعاملة لشروط الإفقال العرفية بما في ذلك الموافقات الرقابية.
- في ديسمبر 2020، استحوذت مجموعة الخليج للتأمين على حصة ملكية بنسبة 65.2% في الخليج للتأمين التكافلي- الكويت من خلال الشركة التابعة، مجموعة الخليج للتأمين - الكويت (شركة الخليج لتأمين وإعادة التأمين) وهي بصدد تحويل محفظة المجموعة للتأمين التكافلي إلى الخليج للتأمين التكافلي وفقاً للإطار الرقابي الجديد في الكويت.

#### البيئة التشغيلية

تعمل المجموعة وشركاتها الزميلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التي تتميز بالنمو السكاني ومستويات مختلفة من الدخل لكل فرد وأوساط ناشئة نسبياً تقدم فرص استثمارية وتجارية جذابة.

تقع معظم أصول المجموعة وشركاتها الزميلة في دول مجلس التعاون الخليجي التي تصنف اقتصاداتها بدرجة مستقرة، باستثناء البحرين وعمان، حيث تصنف البحرين B2 و B+ من قبل موديز للخدمات الاستثمارية وستاندرد و بورز لخدمات التقييم على التوالي، وتصنف عمان Ba3 و B+ من قبل موديز للخدمات الاستثمارية وستاندرد و بورز لخدمات التقييم على التوالي. وتوفر هذه الاقتصادات سوف مميز للمنتجات والخدمات من الدخول المرتفعة لكل فرد والتوجهات الديموغرافية المواتية. عدد من هذه الدول من المنتجين الرئيسيين للنفط و/أو الغاز.

يبين الجدول التالي المؤشرات الاقتصادية الاجتماعية لدول مجلس التعاون الخليجي:

الدولة	السكان (مليون نسمة)	معدل النمو السكاني (% سنوياً)	معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي (% سنوياً)**	دخل الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (تكافؤ القوة الشرائية بالدولار)	الاحتياطات النفطية المثبتة (بليون برميل)#
البحرين	1.5	1.6	1.1	46,813	0.1
الكويت	5.0	3.0	(2.2)	38,642	101.5
عمان	4.6	0.7	(0.9)	28,305	5.4
قطر*	2.8	1.4	0.0	90,548	25.2
السعودية	35.5	2.2	0.1	44,778	266.2
الإمارات	11.4	3.0	0.4	55,713	97.8

# كما في يناير 2018 (تقديري).

\* لديها أيضاً احتياطات غازية كبيرة

\*\* الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة

تم استخراج الأرقام أعلاه من التوقعات الاقتصادية العالمية المنشورة من صندوق النقد الدولي في أبريل 2021. تم احتساب معدل النمو السكاني ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي كمعدلات نمو سنوية مركبة للفترة من 2016 إلى 2021. كما تم استخراج أرقام الاحتياطات النفطية المثبتة من كتاب World Fact Book لعام 2018 المنشور من وكالة الاستخبارات المركزية الأمريكية. وتم إعادة إصدار المعلومات أعلاه بشكل دقيق. وبحسب علم الشركة المصدرة وقدرتها على التأكد من المعلومات المنشورة من صندوق النقد الدولي ووكالة الاستخبارات المركزية، لم يتم إغفال أي حقائق تسبب أن تكون المعلومات الصادرة غير دقيقة أو مضللة.

إضافة إلى اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي، لدى المجموعة وشركاتها الزميلة استثمارات في اقتصادات دول الشرق الأوسط الأخرى (من غير دول مجلس التعاون الخليجي) وشمال إفريقيا، حيث تتميز هذه الاقتصادات بقاعدة سكانية كبيرة وأسواق كبيرة ذات معدلات اختراق متدنية يبين الجدول التالي المؤشرات الاجتماعية السياسية الكبيرة لاقتصادات دول الشرق الأوسط الأخرى (من غير دول مجلس التعاون الخليجي) وشمال إفريقيا:

الدولة	السكان (مليون نسمة)	معدل النمو السكاني (% سنوياً)	معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي (% سنوياً)**	دخل الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (تكافؤ القوة الشرائية بالدولار)
الجزائر	45.0	2.0	0.2	10,644
مصر	102.9	2.5	4.2	12,180
الأردن	10.3	1.8	1.2	9,859
لبنان	6.0	(0.2)	1.0	13,809
سوريا	21.4	-	-	6,507
تركيا	85.2	1.3	3.8	30,050

\*\* الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الثابتة

تم استخراج الأرقام أعلاه من التوقعات الاقتصادية العالمية المنشورة من صندوق النقد الدولي في أبريل 2021، باستثناء لبنان وسوريا، حيث تم استخراج الأرقام الخاصة بهما من التوقعات الاقتصادية العالمية المنشورة من صندوق النقد الدولي في أكتوبر 2019. تم احتساب معدل النمو السكاني ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي كمعدلات نمو سنوية مركبة للفترة من 2016 إلى 2021، باستثناء سوريا، حيث تتعلق المعلومات الخاصة بها بسنة 2010. وتم إعادة إصدار المعلومات أعلاه بشكل دقيق. وبحسب علم الشركة المصدرة وقدرتها على التأكد من المعلومات المنشورة من صندوق النقد الدولي ووكالة الاستخبارات المركزية، لم يتم إغفال أي حقائق تسبب أن تكون المعلومات الصادرة غير دقيقة أو مضللة.

بالنسبة للمعايير المحاسبية والتقارير، تتبع الشركات في دولة الكويت المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

## هيكل المجموعة

الشركة المصدرة هي الشركة القابضة الكبرى، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، لأكثر من 10 شركات تابعة وشركات زميلة (وهي الشركات التي تملك فيها المجموعة أكثر من 20% من أسهمها) ومشروعات مشتركة (شركات محاصة). وتتكون أصول المجموعة بصورة رئيسية من أسهم في شركات المجموعة. تعتمد المجموعة على الإيرادات من الأعضاء الآخرين بها.

تعمل الشركة التابعة والزميلة الرئيسية للشركة المصدرة في قطاع التأمين ("الشركات الرئيسية")، أما باقي شركات المجموعة وشركاتها الزميلة فتعمل في قطاعات العقار، والاتصالات والبريد الإذاعي. يبين الجدول التالي الحصة المجمعة للشركة المصدرة في شركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2020:

الشركة	بلد التأسيس	حصة المجموعة الفعلية المجمعة* (%)	رأس المال
شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين	الكويت	99.8	18 مليون دينار كويتي
الشركة البحرينية الكويتية للتأمين	البحرين	56.1	14.3 مليون دينار بحريني
العربي للتأمين الشرق شركة	الأردن	90.4	21.44 مليون دينار أردني
Gulf Sigorta	تركيا	99.2	181.2 مليون ليرة تركية
المصرية العربية المجموعة شركة للتأمين	مصر	99.0	315 مليون جنيه مصري
الشركة الجزائرية للتأمينات	الجزائر	51.0	2 مليار دينار جزائري
الشركة المصرية للتأمين التكافلي	مصر	61.3	200 مليون جنيه مصري
الشركة السورية الكويتية للتأمين	سوريا	54.3	1.06 مليار جنيه سوري
شركة دار السلام للتأمين	العراق	79.9	7 مليار دينار عراقي
شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين	لبنان	92.7	7.14 مليار ليرة لبنانية

\* يتم احتساب الحصة الفعلية بإضافة الملكية المباشرة للشركة المصدرة، وحصتها غير المباشرة المملوكة من خلال الشركات التابعة والزميلة.

يبين الجدول التالي الحصة المجمعة للشركة المصدرة في شركاتها الزميلة كما في 31 ديسمبر 2020:

الشركة	بلد التأسيس	حصة المجموعة الفعلية المجمعة* (%)	النشاط الرئيسي
شركة البروج للتأمين التكافلي	السعودية	28.5	التأمين
شركة الأرجان العالمية العقارية	الكويت	20	العقار
اللاينس للتأمين شركة	الإمارات	20	التأمين
الشركة المصرية للتأمين التكافلي على الممتلكات والمسؤوليات	مصر	25	التأمين
الشركة المتحدة للشبكات	الكويت	17	الاتصالات والبريد الإذاعي
الشركة الجزائرية الخليجية للتأمين على الحياة	الجزائر	42.5	التأمين
شركة هلت 360 لخدمات التأمين المساندة	البحرين	41	إدارة مطالبات الأطراف الأخرى

\* يتم احتساب الحصة الفعلية بإضافة الملكية المباشرة للشركة المصدرة، وحصتها غير المباشرة المملوكة من خلال الشركات التابعة والزميلة.

شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ك. (مجموعة الخليج للتأمين - الكويت)

تأسست مجموعة الخليج للتأمين - الكويت في دولة الكويت من قبل مجموعة الخليج للتأمين في عام 2017 باسم شركة الخليج للتأمين على الحياة ش.م.ك. (مقفلة) للعمل في أنشطة التأمين على الحياة والتأمين الصحي. وبدأت الشركة عملياتها ككيان اعتباري منفصل في 1 يناير 2008 بعد الحصول على الترخيص من الجهات الحكومية المختصة. في 2013، قامت مجموعة الخليج للتأمين بإعادة هيكلية المجموعة وتحويلها إلى شركة شبه قابضة للإشراف على شركات المجموعة، وتم تحويل أعمالها المحلية للتأمين بما في ذلك محفظة التأمين على غير الحياة إلى شركة الخليج للتأمين على الحياة، التي قامت بتغيير رخصتها لممارسة كل أنشطة التأمين (شركة تأمينات عامة) اعتباراً من يوليو 2014 وتم تحويل اسمها القانوني إلى شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين (مقفلة). في 2017، قامت شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين بتغيير اسمها إلى مجموعة الخليج للتأمين - الكويت، وبالتعاون مع الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين لغرض بناء هوية موحدة.

في 31 ديسمبر 2020، بلغت حصة الملكية الفعلية المباشرة للمجموعة في مجموعة الخليج للتأمين - الكويت 99.8% وبلغ رأس المال المدفوع 18.0 مليون دينار كويتي. وساهمت مجموعة الخليج للتأمين - الكويت بنسبة 57.1% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

عنوان المكتب المسجل لمجموعة الخليج للتأمين - الكويت هو شارع احمد الجابر، منطقة الشرق، قطعة 5، مبنى 25، مدينة الكويت ص.ب. 24518 الصفاة 13106 دولة الكويت.

تقدم مجموعة الخليج للتأمين - الكويت سلسلة كاملة من خدمات التأمين على الحياة وغير الحياة بما في ذلك التأمين الصحي، والمركبات، والحوادث، والممتلكات، والبحري لكل من العملاء الأفراد والشركات في دولة الكويت. ساهمت أعمال التأمين على الحياة والصحي بنسبة 83.2% في إجمالي الأقساط المكتتبة لمجموعة الخليج للتأمين - الكويت للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 يليها التأمين على المركبات بنسبة 6.4%.

تعتبر مجموعة الخليج للتأمين - الكويت شركة التأمين الأولى التي تقوم بأعمال التأمين على الحياة والتأمين الصحي في السوق المحلية، وهي أكبر شركة تأمين في الكويت حالياً من حيث إجمالي الأقساط المكتتبة والأقساط المحتجرة في قطاعات التأمين على الحياة والصحي والمركبات. وهي أول شركة تأمين في الكويت والمنطقة تقوم بإصدار وثائق التأمين عبر الإنترنت وتقديم نظام الموافقة على المطالبات الصحية إلكترونياً.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين - الكويت من خلال 11 فرعاً في دولة الكويت، ويبلغ عدد موظفيها 398 موظفاً.

الملخص المالي:

مليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
إجمالي الأصول	370.8	319.7	200.8
إجمالي الأقساط المكتتبة	253.7	216.2	190.1
صافي إيرادات الاكتتاب	12.0	7.9	7.9
صافي الربح	11.7	9.3	8.6

• ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة من 216.2 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 253.7 مليون دينار كويتي في 2020، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 17.4% مدفوعاً بخدمات التأمين الصحي. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة بنسبة 13.7% لتصل إلى 216.2 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 190.1 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدفوعاً بأعمال التأمين الصحي والهندسي.

• ارتفع صافي إيرادات الاكتتاب من 7.9 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 12.0 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة 52.0% بسبب ارتفاع إجمالي الأقساط المكتتبة فضلاً عن الانخفاض في تكاليف الاستحواذ. وانخفض صافي إيرادات الاكتتاب قليلاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 إلى 7.89 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 7.95 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وبعد هذا الانخفاض نتيجة لارتفاع صافي التعويضات المتكبدة، ومصروفات استحواذ على عملاء وأخرى، موازية لارتفاع في الإيرادات بنسبة 12.5%.

- ارتفع صافي الربح من 9.3 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 11.7 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة بلغت نسبتها 25.7%. وتعود الزيادة في صافي الربح خلال فترة الستة أشهر من السنة بصورة رئيسية إلى ارتفاع أداء الاكتتاب. وسجلت **مجموعة الخليج للتأمين - الكويت** صافي ربح بمبلغ 9.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بمبلغ 8.6 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بفضل ارتفاع أداء الاكتتاب والزيادة في عوائد الاستثمار.

#### الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (مجموعة الخليج للتأمين - البحرين)

تأسست الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. في عام 1976 برأس مال بحريني كويتي مشترك. وبفضل هيكل مساهمة الشركة، فإنها بمكانة محلية في كل من البحرين والكويت، وهي الشركة الوحيدة التي لديها هذه الميزة. في ديسمبر 2005، استحوذت **مجموعة الخليج للتأمين** على حصة بنسبة 21.4% في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، ثم زادت حصة مساهمة **مجموعة الخليج للتأمين** إلى 51.2% في 2008 وإلى 56.1% في ديسمبر 2010. في 2017، قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بتغيير اسمها إلى مجموعة الخليج للتأمين - البحرين وبالتعاون مع الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين لغرض بناء هوية موحدة.

خلال عام 2017، استحوذت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين على حصة بنسبة 67.28% في شركة التكافل الدولية. وفي ديسمبر 2018، زادت مجموعة الخليج للتأمين - البحرين حصة ملكيتها في الشركة إلى 81.94%.

في 31 ديسمبر 2020، بلغت حصة الملكية الفعلية المباشرة للشركة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين - البحرين 56.1% وبلغ رأس المال المدفوع 14.3 مليون دينار كويتي. وساهمت مجموعة الخليج للتأمين - البحرين بنسبة 15.6% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

تعمل الشركة في كل أعمال التأمين، وساهمت أعمال التأمين على الممتلكات، والهندسي، والحوادث العامة بنسبة 66.5% من إجمالي أقساط التأمين التقليدي المكتتبة لمجموعة الخليج للتأمين - البحرين. كما كانت أعمال التأمين على المركبات أكبر مساهم في محفظة التأمين التكافلي بنسبة 39% يليها التأمين على الحياة والصحي (35%).

تعد مجموعة الخليج للتأمين - البحرين هي الشركة الرائدة في سوق التأمين التكافلي من حيث إجمالي الأقساط المكتتبة.

عنوان المكتب المسجل لمجموعة الخليج للتأمين - البحرين هو برج الشركة البحرينية الكويتية للتأمين 2775، طريق 2835، قطعة 428، منطقة السيف، مملكة البحرين. وتعمل الشركة من خلال 5 فروع في البحرين وفرع وحيد في دولة الكويت، ويعمل بها 164 موظف.

المخلص المالي: مليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020
إجمالي الأصول	143.7	167.2	163.1
إجمالي الأقساط المكتتبة	65.4	65.8	69.2
صافي إيرادات الاكتتاب	4.0	4.2	5.6
صافي الربح	2.6	2.3	3.1

- ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة من 65.8 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 69.2 مليون دينار كويتي في 2020، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 5.2% مدفوعاً بخدمات التأمين على الممتلكات. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ارتفعت الأقساط المكتتبة بنسبة طفيفة بلغت 0.6% لتصل إلى 65.8 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 65.4 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدفوعاً بأعمال تأمين الممتلكات.

- ارتفع صافي إيرادات الاكتتاب من 4.2 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 5.6 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة 33.7% بسبب ارتفاع إيرادات الاكتتاب من أعمال التأمين على المركبات. وارتفع صافي إيرادات الاكتتاب للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة بلغت 6.6% لتصل إلى 4.2 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 4.0 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

- ارتفع صافي الربح من 2.3 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 3.1 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة بلغت نسبتها 36.9%. وسجلت مجموعة الخليج للتأمين - البحرين صافي ربح بمبلغ 2.6 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بمبلغ 2.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بفضل ارتفاع أداء الاكتتاب والتراجع في صافي التعويضات المدفوعة.

## شركة الشرق العربي للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - الأردن)

تأسست شركة الشرق العربي للتأمين في عام 1996 كشركة مساهمة أردنية عامة، وهي مرخصة للعمل في كافة أعمال التأمين العامة وتقدم حلول تأمينين تشمل الصحي والمركبات والممتلكات والهندسي والحوادث العامة والبحري والطيران. وتشكل عمليات التأمين الصحي أكبر حصة من الأقساط بنسبة 58% في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 يليها المركبات والممتلكات والهندسي والحوادث العامة.

ساهمت مجموعة الخليج للتأمين - الأردن بنسبة 8.0% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020. استحوذت المجموعة في البداية على حصة فعلية مباشرة في مجموعة الخليج للتأمين - الأردن بنسبة 42.0%، وكما في 31 ديسمبر 2019 بلغت الحصة الفعلية المباشرة للشركة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين - الأردن 90.4% وبلغ رأس المال المدفوع 21.4 مليون دينار أردني.

تعد مجموعة الخليج للتأمين - الأردن هي الشركة الرائدة في سوق التأمين التكافلي الأردني من حيث إجمالي الأقساط المكتتبة وصافي الربح.

يقع المكتب الرئيسي لمجموعة الخليج للتأمين - الأردن في جبل، عمان وتعمل من خلال 8 فروع في المملكة الأردنية الهاشمية وبها 369 موظف.

### الملخص المالي:

مليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
إجمالي الأصول	55.3	53.0	47.0
إجمالي الأقساط المكتتبة	35.5	36.7	36.3
صافي إيرادات الاكتتاب	4.6	3.3	1.2
صافي الربح	2.5	1.8	(1.0)

• انخفض إجمالي الأقساط المكتتبة من 36.7 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 35.5 مليون دينار كويتي في 2020، وهو ما يمثل تراجع بنسبة 3.4% بسبب انخفاض في أعمال تأمين المركبات. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ارتفعت الأقساط المكتتبة بنسبة طفيفة بلغت 1.2% لتصل إلى 36.7 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 36.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدفوعاً بنمو أعمال تأمين المركبات، مقابل تراجع جزئي في أعمال التأمين الصحي.

• ارتفع صافي إيرادات الاكتتاب من 3.3 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 4.6 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة 40.2% بسبب ارتفاع إيرادات الاكتتاب من أعمال تأمين المركبات والصحي. وارتفع صافي إيرادات الاكتتاب للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة بلغت 163.3% لتصل إلى 3.3 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 1.2 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. ويعود الأداء الإيجابي إلى التراجع في صافي التعويضات وإجمالي مصروفات الشركة.

• ارتفع صافي ربح السنة من 1.8 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 2.5 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة بلغت نسبتها 38.8% بسبب تحسن أداء الاكتتاب مدعوماً بإيرادات الاستثمار. وسجلت مجموعة الخليج للتأمين - الأردن صافي ربح بمبلغ 1.8 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بخسارة بلغت 1.0 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وتعود الزيادة في صافي الربح إلى ارتفاع أداء الاكتتاب والتراجع في صافي التعويضات المدفوعة.

### غلف سيغورتا (مجموعة الخليج للتأمين - تركيا)

تأسست شركة غلف سيغورتا Gulf Sigorta (شركة الخليج للتأمين - تركيا) في عام 2013 كشركة مساهمة تركية لأعمال التأمين على الحياة باسم تورينس سيغورتا. في 2016، استحوذت مجموعة الخليج للتأمين على حصة بنسبة 90% في تورينس سيغورتا Turins Sigorta وقامت بتغيير اسمها إلى شركة غلف سيغورتا (شركة الخليج للتأمين). في 2017، استحوذت مجموعة الخليج للتأمين على حصة بنسبة 100% في شركة أيه جي سيغورتا AIG Sigorta وقامت بدمجها مع غلف سيغورتا، وغيرت العلامة التجارية لـ غلف سيغورتا إلى مجموعة الخليج للتأمين - تركيا لتتماشى مع استراتيجية العلامة التجارية للمجموعة. وساهمت مجموعة الخليج للتأمين - تركيا بنسبة 6.2% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

في 31 ديسمبر 2020، بلغت الحصة الفعلية المباشرة للشركة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين - تركيا 99.2% وبلغ رأس المال المدفوع 181.2 مليون ليرة تركية.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين – تركيا في عمليات التأمين لغير الحياة للشركات والأفراد. وتشكل عمليات التأمين للممتلكات والهندسي والحوادث العامة الحصة الأكبر بحوالي 84% كما في 31 ديسمبر 2020.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين – تركيا من خلال 5 فروع في تركيا ويقع مكتبها الرئيسي في إسطنبول، ويبلغ عدد موظفيها 256 موظف.

#### الملخص المالي:

مليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020
إجمالي الأصول	54.9	59.7	62.6
إجمالي الأقساط المكتتبة	32.7	28.7	27.5
صافي إيرادات الاكتتاب	(1.5)	0.5	0.5
صافي الربح	2.9	3.0	3.4

- انخفض إجمالي الأقساط المكتتبة من 28.7 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 27.5 مليون دينار كويتي في 2020، وهو ما يمثل تراجع بنسبة 4.4% بسبب الانخفاض في أقساط تأمين المركبات والممتلكات والهندسي والحوادث العامة على خلفية جائحة كوفيد-19 وانخفاض عملة الليرة التركية للدينار الكويتي بمعدل 19.7% في بداية 2020. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، انخفضت أيضاً الأقساط المكتتبة بنسبة 12.1% لتصل إلى 28.7 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 32.7 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدفوعاً بسبب خسائر تحويل عملات أجنبية.
- ارتفع صافي ربح السنة من 3.0 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 3.4 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة بلغت نسبتها 12.0%. وتعود الزيادة خلال السنة إلى التراجع في صافي التعويضات المدفوعة وارتفاع عائدات الاستثمار. وارتفع صافي ربح غلف سيغورتا بصورة طفيفة بنحو 5.3% ليصل إلى 3.0 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بصافي ربح بلغ 2.9 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

#### المجموعة العربية المصرية للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - مصر)

تأسست المجموعة العربية المصرية للتأمين في عام 1993 كشركة تأمين مصرية لغير الحياة، وهي عضو في الاتحاد المصري للتأمين. في 2005، استحوذت الشركة المصدرة على حصة بنسبة 94.9% في المجموعة العربية المصرية للتأمين وغيرت اسمها إلى مجموعة الخليج للتأمين – مصر لتتماشى مع استراتيجية العلامة التجارية للمجموعة في عام 2017.

ساهمت مجموعة الخليج للتأمين – مصر بنسبة 5.9% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة. وكما في 31 ديسمبر 2020، بلغت الحصة الفعلية المباشرة للجهة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين – مصر 99.0% وبلغ رأس المال المدفوع 315 مليون جنيه مصري.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين – مصر في عمليات التأمين لغير الحياة. وتساهم عمليات التأمين للممتلكات والهندسي والحوادث العامة الحصة الأكبر بما يزيد عن 64% من إجمالي الأقساط المكتتبة كما في 31 ديسمبر 2020.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين – مصر من خلال 23 فرع في مصر ويقع مكتبها الرئيسي في هليوبوليس، ويبلغ عدد موظفيها 312 موظف.

#### الملخص المالي:

مليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020
إجمالي الأصول	30.5	40.6	49.7
إجمالي الأقساط المكتتبة	18.4	20.4	26.2
صافي إيرادات الاكتتاب	1.3	1.1	1.5
صافي الربح	2.7	2.9	3.3

- ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة من 20.4 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 26.2 مليون دينار كويتي في 2020، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 28.3% بسبب نمو الأقساط لعدد من الوثائق الرئيسية لأعمال الممتلكات. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ارتفعت الأقساط المكتتبة بنسبة 10.9% لتصل إلى 20.4 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 18.4 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدفوعاً بالحصول على عدد من الحسابات الكبيرة.

- ارتفع صافي إيرادات الاكتتاب بنسبة 32.5% من 1.1 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 1.5 مليون دينار كويتي في 2020، بسبب ارتفاع إيرادات الاكتتاب من أعمال الهندسي. وانخفض صافي إيرادات الاكتتاب للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 إلى نحو 10.4% ليصل إلى 1.1 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 1.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- ارتفع صافي ربح السنة من 2.9 مليون دينار كويتي في 2019 إلى 3.3 مليون دينار كويتي في 2020، بزيادة بلغت نسبتها 12.6% بسبب تحسن أداء الاكتتاب. وارتفع صافي ربح مجموعة الخليج للتأمين - مصر بنحو 7.5% ليصل إلى 2.9 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بصافي ربح بلغ 2.7 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وهذه الزيادة في صافي الربح تعزي إلى تحسن النتائج الفنية وإيرادات الاستثمارات.

#### الشركة الجزائرية للتأمينات (مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر)

تأسست الشركة الجزائرية للتأمينات كشركة مساهمة جزائرية في 1998 ومصرح لها بممارسة أنشطة التأمين العامة. في 2015، استحوذت **مجموعة الخليج للتأمين** على حصة بنسبة 51.0% في الشركة الجزائرية للتأمينات. وكما في 31 ديسمبر 2020، بلغت الحصة الفعلية المباشرة للشركة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر 51.0% وبلغ رأس المال المدفوع 2 مليار دينار جزائري.

تعمل مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر في كل أنشطة غير الحياة، باستثناء الصحي. ويشمل التأمين على المركبات الحصة الأكبر بحوالي 56% كما في 31 ديسمبر 2020.

لدى مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر 8 فروع في كل أرجاء الجزائر، ومكتبها الرئيسي في حسين داي، ويعمل بها 248 موظف.

سجلت مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر إجمالي أقساط مكتتبه بمبلغ 11.1 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بما يمثل 2.5% من إجمالي الأقساط المكتتبه للمجموعة.

#### الشركة المصرية للتأمين التكافلي حياة (مجموعة الخليج للتأمين - حياة مصر)

تأسست الشركة المصرية للتأمين التكافلي حياة كشركة للتأمين التكافلي في 2006 وتعمل كشركة تأمين على الحياة. تخضع الشركة لرقابة الهيئة العامة للرقابة المالية مصر ولجنة الرقابة الشرعية. في عام 2010، استحوذت **مجموعة الخليج للتأمين** مع مجموعة الخليج للتأمين - مصر على حصة بنسبة 59.5% في الشركة.

في 31 ديسمبر 2020، بلغت الحصة الفعلية المباشرة للشركة المصدرة في مجموعة الخليج للتأمين - حياة مصر 61.3% وبلغ رأس المال المدفوع 200 مليون جنيه مصري.

لدى مجموعة الخليج للتأمين - حياة مصر 7 فروع في كل أرجاء مصر، ومكتبها الرئيسي في هليوبوليس، ويعمل بها 426 موظف.

سجلت مجموعة الخليج للتأمين - حياة مصر إجمالي أقساط مكتتبه بمبلغ 15.2 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بما يمثل 4% من إجمالي الأقساط المكتتبه للمجموعة، وتحققت كل هذه الأقساط من عمليات التأمين على الحياة والصحي.

#### الشركة السورية الكويتية للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - سوريا)

تأسست الشركة السورية الكويتية للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - سوريا) كشركة مساهمة سورية في عام 2016 وتعمل كشركة تأمين عامة، وتملك فيها **مجموعة الخليج للتأمين** حصة بنسبة 54.4% (مباشرة وغير مباشرة).

يبلغ رأس المال المدفوع للشركة 1.06 مليار ليرة سورية، وتعمل من خلال مكتبها الرئيسي في دمشق ولديها 3 فروع في الدولة وبها 61 موظف.

#### شركة دار السلام للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - العراق)

تأسست شركة دار السلام للتأمين (مجموعة الخليج للتأمين - العراق) كشركة تأمين خاصة في عام 2000، وتملك فيها **مجموعة الخليج للتأمين** حصة بنسبة 79.9% (حصة مباشرة). يبلغ رأس المال المدفوع للشركة 7 مليار دينار عراقي.

تمارس الشركة كل أنشطة التأمين كشركة تأمين عامة من خلال مكتبها الرئيسي في بغداد ولديها فرعين وبها 14 موظف.

## شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين (مجموعة الخليج للتأمين – لبنان)

تأسست شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين (مجموعة الخليج للتأمين – لبنان) كشركة مساهمة لبنانية في عام 1991. في عام 2003 اندمجت الشركة مع شركة ترست العالمية للتأمين International Trust Insurance Company. تملك المجموعة حصة بنسبة 92.7% (مباشرة وغير مباشرة) في الشركة. يبلغ رأس المال المدفوع لمجموعة الخليج للتأمين – لبنان 7.14 مليار ليرة لبنانية.

تمارس الشركة كل أنشطة التأمين كشركة تأمين عامة من خلال مكتبها الرئيسي في بيروت وبها 4 موظفين.

### نبذة عن أعمال الشركة واستراتيجيتها

#### أنشطة الأعمال الرئيسية

**مجموعة الخليج للتأمين** هي الشركة القابضة لعدد من الشركات التابعة والزميلة التي تعمل بصورة رئيسية في أنشطة التأمين وتقديم الخدمات ذات الصلة. **مجموعة الخليج للتأمين** من بين أكبر مجموعات التأمين وأكثر تنوعاً في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وتتمتع بمكانة رائدة في السوق في الكويت والأردن والبحرين، وحضور قوي في مصر وتركيا والجزائر. علاوة على ذلك، للمجموعة عمليات في سوريا والعراق ولبنان والمملكة العربية السعودية والجزائر والإمارات العربية المتحدة. تهدف المجموعة للاستحواذ على وإنشاء أعمال في نشاطات التأمين، وتطويرها لبيعها في المستقبل بناء على اختيارات مدروسة بهدف تعظيم القيمة العائدة للمساهمين. تعتمد الشركة المصدرة على الإيرادات من الأعضاء الآخرين في المجموعة.

تصدر **مجموعة الخليج للتأمين** وثائق التأمين الصحي والمركبات والممتلكات والحوادث والحياة والهندسي والبحري. فيما يلي نظرة عامة حول خطوط أعمال الشركات التابعة والزميلة للشركة المصدرة:

**الصحي:** يقدم التأمين الصحي تغطية صحية شاملة للأفراد والشركات (وثائق جماعية) داخل وخارج المنطقة الجغرافية المحددة. وتغطي الشركة تكاليف الخدمات الصحية للشخص المؤمن عليه (المستفيد) من خلال شبكة موردي الخدمات الذين تعينهم الشركة، ووفقاً للشروط والأحكام والقيود المنصوص عليها في وثيق التأمين.

يعتبر التأمين الصحي هو المصدر الرئيسي لإيرادات المجموعة وأرباحها، بنسبة بلغت 54.6% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**المركبات:** تغطي وثيقة التأمين ضد الغير أو الشامل التزامات المركبات، حيث تقوم الشركة بدفع تعويضات عند حدوث أي أضرار تغطيها الوثيقة خلال الاستخدام أو الوقوف ضمن حدود المنطقة الجغرافية المحددة.

يعتبر تأمين المركبات هو ثاني أكبر مصدر لإيرادات المجموعة بنسبة بلغت 12.4% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**الممتلكات:** تغطي وثيقة التأمين على الممتلكات و/أو أي جزء منها في حال وقوع أي أضرار مادية أو خسارة. ويمكن أن تشمل الممتلكات المباني (بما في ذلك تركيبات وكمليات المالك) والماكينات والمعدات والأجهزة والأدوات والمخزون (المنتجات والمواد وقطع الغيار) والأثاث والمتعلقات الشخصية.

يعتبر تأمين الممتلكات ثالث أكبر مصدر لإيرادات المجموعة بنسبة بلغت 13.2% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**الحوادث العامة:** يُعرف تأمين الحوادث بمجال التأمينات التخصصية ويمكن تعريفه بالمخاطر التي لا تدخل في نطاق التأمينات الأخرى. تختص تأمينات الحوادث بشكل رئيسي بالإصابات البدنية الناتجة عن الحوادث، ولذلك تشمل تأمين الحوادث الشخصية وإصابات العمال. تعتبر تأمينات المسؤوليات جزء رئيسي من تأمينات الحوادث وهي مرتبطة بالمسؤولية تجاه الغير عن الأضرار البدنية وأضرار الممتلكات نتيجة أنشطة المؤمن له.

وتشمل المسؤوليات المسؤولية تجاه الغير، ومسؤولية المنتجات، ومسؤولية رب العمل، والمسؤولية المهنية ومسؤولية الأخطاء الطبية وفيما يتعلق بالمخاطر التي لا تدخل في نطاق التأمينات التقليدية مثل التأمين على الحياة والتأمين الصحي والتأمين على الممتلكات فهي تؤمن عادة ضمن تأمينات الحوادث كمخاطر خيانة الأمانة وتأمين الأموال وتأمين مخاطر البنوك وغيرها. أما التأمينات الناشئة والجديدة تدخل في نطاق تأمينات الحوادث مثل تأمين السائبر (الأمن الإلكتروني)، تأمين مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة وتأمين ضمان السداد/الدفع لحماية الحساب الدائن.

كما يشمل هذا النوع من التأمينات وثائق تأمين السفر التي تقدم تغطية للمصروفات الطبية والمصروفات الأخرى التي قد تنتج عن الحوادث خلال السفر.

بلغت نسبة تأمين الحوادث العامة 6.0% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**الحياة:** تقدم وثائق التأمين على الحياة وثائق للمستفيدين وأسرههم تعويضات تحميهم من تغيرات/تقلبات الحياة غير المتوقعة كالوفاة والإعاقة. كما يشمل خطة الأعمال برنامج "ذخر" الذي يمكن العميل من تخصيص محفظة استثمارية خاصة به مع مجموعة متنوعة ومختارة بعناية من الصناديق الاستثمارية المحلية والعالمية، مع خطط تخارج مرنة.

بلغت نسبة التأمين على الحياة 5.0% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**الهندسي:** توفر الهندسة حماية شاملة وكافية ضد الخسارة أو الضرر الذي يلحق بمشاريع البناء / الإنشاء والمعدات والآلات. كما أنها تحمي من مطالبات طرف ثالث عن أي ضرر جسدي أو ضرر في الممتلكات أثناء تنفيذ مشروع البناء / الانتصاب.

بلغت نسبة تأمين الهندسي 6.4% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**البحري:** توفر وثائق التأمين البحري تغطيات مختلفة تبدأ بتغطيات أساسية مثل التزامات الطرف الثالث أو تغطيات شاملة تتضمن جميع الممتلكات البحرية من قوارب بمختلف أنواعها أو يخوت بحرية، وتوفر تغطية جميع المخاطر سواء بسبب وقوع حادث أو تلف أو غير ذلك من الأمور التي تؤدي إلى فقدان القارب أو حدوث خسائر في الهيكل أو الآلات أو المعدات الملاحية والكهربائية.

بلغت نسبة التأمين البحري 2.3% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

في عام 2008، أسست **مجموعة الخليج للتأمين** وحدة للتأمين التكافلي لتقديم منتجات التأمين على الحياة وغير الحياة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. وتمارس المجموعة حالياً عمليات التأمين التكافلي في الكويت والبحرين ومصر. وتساهم منتجات التأمين التكافلي بنسبة 8.6% من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

### الحضور الإقليمي:

تعمل الشركات في 11 دولة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من خلال شركاتها التابعة والزميلة التالية:

الدولة	الشركة التابعة / الزميلة
الكويت	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين</li> <li>شركة الأركان العالمية العقارية</li> <li>الشركة المتحدة للشبكات</li> </ul>
البحرين	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة البحرينية الكويتية للتأمين</li> <li>شركة هلث 360 لخدمات التأمين المساندة</li> </ul>
مصر	<ul style="list-style-type: none"> <li>مجموعة الخليج للتأمين - مصر</li> <li>الشركة المصرية للتأمين التكافلي</li> <li>الشركة المصرية للتأمين التكافلي على الممتلكات والمسؤوليات</li> </ul>
الأردن	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الشرق العربي للتأمين</li> </ul>
تركيا	<ul style="list-style-type: none"> <li>غلف سيغورتا</li> </ul>
الجزائر	<ul style="list-style-type: none"> <li>مجموعة الخليج للتأمين - الجزائر</li> <li>الشركة الجزائرية الخليجية للتأمين على الحياة</li> </ul>
سوريا	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة السورية الكويتية للتأمين</li> </ul>
العراق	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة دار السلام للتأمين</li> </ul>
لبنان	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين</li> </ul>
السعودية	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة البروج للتأمين التكافلي</li> </ul>
الإمارات	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الالينس للتأمين</li> </ul>

فيما يلي العناصر الأساسية لاستراتيجية المجموعة:

- **تعزيز الابتكار في المنتجات والتوزيع لتكون من بين أكبر خمس شركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من حيث حصة السوق:** تتمثل إستراتيجية مجموعة الخليج للتأمين في أن تصبح رائدة السوق الإقليمي عن طريق زيادة تركيزها على العملاء، وأن تصبح المجموعة جهة واحدة لتلبية كافة احتياجات التأمين لعملائها. وتعلب إستراتيجية التحويل الرقمي للمجموعة والتي تشمل قنوات التوزيع الرقمي والمنتجات الاستهلاكية الرقمية (الصحة والحياة والمركبات والسفر والمنزل) وخدمات المطالبات الرقمية، دوراً حيوياً في تطوير مؤسسة تركز على العملاء. ولهذا الغرض، استحوذت **مجموعة الخليج للتأمين** على حصة بنسبة 9.6% في Yalacompore، وهي إحدى الشركات الرائدة في مقارنة منتجات التأمين في الشرق الأوسط. والمجموعة حالياً في مرحلة التنفيذ لتكنولوجيا المعلومات عن البديل للمركبات في الكويت ومصر والأردن والجزائر، وقامت بوضع خطة متعددة المراحل لبرنامج إدارة العلاقات مع عملائها بغية التعمق في معرفة السلوك الشرائي للعملاء.
- **استخدام استراتيجيات غير عضوية لدعم تطوير المنتجات والسوق:** توصلت مجموعة الخليج للتأمين للتوسع في حضورها الجغرافي في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من خلال عمليات الاستحواذ لتنوع عروض المنتجات، وبصفة رئيسية في أعمال التأمين على الحياة والتأمين التكافلي ضمن حدود القدرة المالية للمجموعة. وتقوم المجموعة بصفة خاصة بتطبيق استراتيجيات النمو غير العضوية للتخارج من أعمال التأمين التكافلي في الكويت والبحرين ومصر. إضافة إلى عمليات الاستحواذ، تتطلع المجموعة لتعزيز علامتها التجارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من خلال تطبيق علامة موحدة وتسويق إقليمي رقمي وتحسين أسلوبها لخدمة الحسابات الإقليمية متعددة الدول.
- **تحسين مركزها وسمعتها في دول مجلس التعاون ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لزيادة النمو في هذه المناطق:** مجموعة الخليج للتأمين في مركز جيد بفضل شبكة علاقات أعمالها وسمعتها في تحديد فرص النمو وتحقيق عائدات جذابة من أعمالها. وتسعى المجموعة لدخول أسواق جديدة بأعمالها الحالية وفي نفس الوقت اقتناص الفرص الجديدة التي من شأنها تحقيق عائدات جذابة. وتهتم مجموعة الخليج للتأمين بصورة خاصة بتطوير أعمال في الدول التي تكون الفرص وديناميكيات السوق مماثلة للأسواق التي تعمل فيها المجموعة حالياً.
- **تحقيق التميز التشغيلي من خلال الشراكات والزمالات بدعم من تكنولوجيا التأمين:** نظراً لأهمية وظائف الدعم (مثل تكنولوجيا المعلومات والخدمات الألكترونية والقانونية والالتزام ومراكز الاتصال والموارد البشرية) في عمليات التأمين، فإن مجموعة الخليج للتأمين تسعى لإنشاء مركز للتميز من خلال إما إنشاء كيان خدمي جديد أو تنظيم الإدارات الحالية، حيث تسعى المجموعة من خلال ذلك لإعادة هندسة نموذج أعمالها وضم استراتيجياتها الرئيسية الرقمية التي تمكنها من ترشيد التكاليف في مختلف الإدارات، ومن ثم تحسين مهارات وقدرات فرق العمل. ولذلك، قامت المجموعة بتنفيذ مركز الخدمات المشتركة في البحرين، وقطع شوطاً كبيراً في إنشاء مراكز مماثلة.

### قواعد الحوكمة

شكلت الشركة المصدرة عدد من اللجان لتطبيق ممارسات حوكمة الشركات، وهذه اللجان هي:

#### لجنة التدقيق

- يقوم مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق وفقاً لتعليمات حوكمة الشركات الصادرة من هيئة أسواق المال، الكويت. ويتمثل الغرض من إنشاء اللجنة في تنفيذ المسؤوليات الرئيسية المتعلقة بما يلي:
- مراجعة البيانات المالية دورياً قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
  - التوصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم، وبراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.
  - متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى المجموعة عدا التي تقتضيها مهنة التدقيق.
  - دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للمجموعة ومتابعة ما تم في شأنها.
  - دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
  - تقييم مدى كفاءة نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل المجموعة وإعداد تقارير تتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.
  - الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي في المجموعة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.

- التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه، وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
- مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي وإبداء الملاحظات عليها.
- مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التأكد من التزام **المجموعة** بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات المتعلقة بها.

#### أعضاء اللجنة:

- عبد الإله محمد رفيع معرفي، رئيس اللجنة
- جين كلوتير، عضو اللجنة
- عبد الله محمد المنصور، عضو اللجنة

#### **لجنة الترشيحات والمكافآت**

- يقوم مجلس الإدارة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت، لأداء المسؤوليات والصلاحيات والمهام التالية:
- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة ولجان المجلس والإدارة التنفيذية
  - المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.
  - وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
  - اقتراح ترشيح الأعضاء المستقلين وإعادة ترشيحهم للانتخابات بواسطة الجمعية العامة، والتأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
  - وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
  - المراجعة الدورية (سنوية) لسياسة منح المكافآت، وتقييم مدى فاعليتها في تحقيق الأهداف المرجوة منها والمتمثلة في استقطاب الكوادر البشرية والحفاظ على الموظفين ذوي الكفاءة المهنية والقدرات الفنية اللازمة للرفع من شأن **المجموعة**.
  - التحقق من توافر المستوى المناسب لتدريب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

#### أعضاء اللجنة:

- عبد الله محمد المنصور، رئيس اللجنة
- خالد سعود الحسن، عضو اللجنة
- عبد الإله محمد رفيع معرفي، عضو اللجنة

#### **لجنة إدارة المخاطر**

- يقوم مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر، لأداء المسؤوليات والصلاحيات والمهام التالية:
- إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة **المجموعة**.
  - ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.
  - تقييم النظم والآليات المتعلقة بتحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها **المجموعة**.
  - مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في **المجموعة**، والتأكد من عدم تجاوز **المجموعة** لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتمادها من قبل مجلس الإدارة
  - مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.
  - التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض **المجموعة** للمخاطر.
  - التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة ب**المجموعة**، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها.
  - إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها **المجموعة**، وتقديم هذه التقارير إلى مجلس إدارة **المجموعة**.
  - مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة بالمخاطر والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في **المجموعة**.

## أعضاء اللجنة:

- عبد الإله محمد رفيع معرفي، رئيس اللجنة
- جين كلوتير، عضو اللجنة
- عبدالله محمد المنصور، عضو اللجنة

## إدارة الشركة

### مجلس إدارة الشركة المصدرة

وفقاً لنظامها الأساسي، يتألف مجلس إدارة الشركة المصدرة من عشرة أعضاء. كما ينص النظام الأساسي للشركة المصدرة على انتخاب كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين لفترة ثلاث سنوات، ويجوز إعادة انتخابه بعد انتهاء تلك الفترة. ولدى مجلس الإدارة صلاحية تعيين وعزل رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي في أي وقت، شريطة تحقيق النصاب المطلوب بموافقة ثلاثة أعضاء.

فيما يلي أعضاء مجلس الإدارة، حيث تم إعادة انتخاب كل عضو منهم لفترة ثلاث سنوات في اجتماع الجمعية العامة السنوية بتاريخ 23 مارس 2020. عنوان عمل كل عضو هو ص.ب. 1040 الصفاة 13011 دولة الكويت.

### فرقد عبد الله الصانع (رئيس مجلس الإدارة – العمر 67 سنة)

- رئيس مجلس إدارة شركة مجمعات الأسواق التجارية
- عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت (القبضة)
- عضو مجلس إدارة شركة العقارات المتحدة
- عضو مجلس إدارة شركة الأرجان العالمية العقارية.

### فيصل حمد العيار (نائب رئيس مجلس الإدارة – العمر 67 سنة)

- رئيس مجلس إدارة شركة بانثر ميديا (OSN)، الإمارات
- الرئيس الفخري للجمعية الكويتية لاختلافات التعلم، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة (تنفيذي) لشركة مشاريع الكويت القابضة، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة لبنك الخليج المتحد، البحرين
- نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الخليج المتحد القابضة، البحرين
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة الخليج للتأمين، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأردني الكويتي، الأردن
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمؤسسة مشاريع الخير، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة لمجموعة شركات منتجات الألبان والأغذية (سدافكو)، السعودية
- عضو مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة، مصر
- عضو مجلس أمناء الجامعة الأمريكية، الكويت

### خالد سعود الحسن (عضو مجلس الإدارة التنفيذي – العمر 68 سنة)

- الرئيس التنفيذي لمجموعة الخليج للتأمين
- رئيس الاتحاد الكويتي للتأمين، الكويت
- عضو مجلس إدارة العديد من الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين
- عضو مجلس إدارة الاتحاد العربي للتأمين، مصر
- عضو مجلس إدارة الشركة العربية لإعادة التأمين، لبنان

### بيجان خسرو شاهي (عضو مجلس الإدارة – العمر 60 سنة)

- الرئيس التنفيذي لشركة فيرفاكس إنترناشيونال، لندن، المملكة المتحدة
- عضو مجلس الإدارة (ممثلًا لشركة فيرفاكس فاينانشال هولدنجز ليمتد) في الشركات التالية:
  - مجموعة الخليج للتأمين، الكويت
  - شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين، الكويت
  - الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، البحرين
  - المجموعة العربية المصرية، مصر
  - شركة الشرق العربي للتأمين، الأردن
  - Gulf Sigorta، تركيا
  - شركة اللانيس للتأمين، الإمارات

- البنك الأردني الكويتي، الأردن
- البنك التجاري الدولي، مصر
- Colonnade Insurance، لكسمبورج
- Southbridge Compañía de Seguros Generales، شيلي
- La Meridional Compañía Argentina de Seguros، الأرجنتين
- SBS Seguros Colombia، كولومبيا

#### جين كلوتير (عضو مجلس الإدارة – العمر 57 سنة)

- عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات التابعة لشركة فيرفاكس، والمؤسسات الصناعية نيابة عن فيرفاكس.

#### روبرت كوين ماكلين (عضو مجلس الإدارة – العمر 42 سنة)

- نائب الرئيس في Hamblin Watsa Investment Counsel، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة فيرفاكس فايننشال
- عضو مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين، الكويت
- عضو مجلس الإدارة لشركة AFGRI Ltd، جنوب إفريقيا
- عضو مجلس الإدارة لشركة APR Energy، الولايات المتحدة الأمريكية
- عضو مجلس الإدارة لشركة Fairfax Africa Holdings، كندا

#### عبد العزيز سعود الفليج (عضو مجلس الإدارة المستقل – العمر 92 سنة)

- يدير شركته الخاصة، مؤسسة عبد العزيز سعود الفليج.
- له مشاركات فعالة في مؤسسات الخدمات الاجتماعية في الكويت.

#### عبد الإله محمد رفيع معرفي (عضو مجلس الإدارة المستقل – العمر 67 سنة)

- رئيس مجلس إدارة مجموعة معرفي.
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة الأولى للفنادق ش.م.ك.م.

#### عبد الله محمد المنصور (عضو مجلس الإدارة المستقل – العمر 62 سنة)

- شغل نائب رئيس مجلس إدارة شركة الأمان للاستثمار.
- شغل مناصب إدارية عليا في عدة بنوك مثل البنك التجاري الكويتي وبيت التمويل الكويتي.
- كان عضواً في مجلس إدارة العديد من الشركات الرائدة مثل شركة الاستثمارات الوطنية وشركة الفنادق وشركة كاب كورب للاستثمار.

#### الشيخة دانا ناصر صباح الأحمد الصباح (عضو – 50 سنة)\*

- الرئيس التنفيذي لشركة الفتح القابضة.
- مؤسس ورئيس مجلس أمناء الجامعة الأمريكية، الكويت.
- رئيس الشركة المتحدة للتعليم، الكويت.

لا يوجد تعارض في المصالح بين مهام الأشخاص أعلاه تجاه الشركة المصدرة ومصالحهم الخاصة أو مهامهم الأخرى.  
لا توجد علاقات العائلين بين أعضاء مجلس الإدارة.

يبين الجدول التالي عدد وحصص الأسهم المملوكة لكل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة المصدرة كنسبة مئوية من رأس مالها كما في 31 ديسمبر 2020: \* قامت شركة الأمان المتحدة للعقارات بتغيير ممثلها ليصبح الشيخة دانا ناصر صباح الأحمد الصباح بدلاً من السيد/ محمود على الصانع بتاريخ 01 نوفمبر 2020.

\* قامت شركة الأمان المتحدة للعقارات بتغيير ممثلها ليصبح الشيخة دانا ناصر صباح الأحمد الصباح بدلاً من السيد/ محمود على الصانع بتاريخ 01 نوفمبر 2020.

خيارات أسهم قائمة	غير مباشرة من خلال		مباشرة		أعضاء مجلس الإدارة
	مدير محافظ	%	سهم	%	
-	-	-	0.23	462,619	عبد الله محمد المنصور
-	-	-	0.055	110,249	عبد العزيز سعود الفليح
-	-	-	0.001	1,076	عبد الإله محمد رفيع معرفي

#### تعويضات أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس إدارة الشركة المصدرة تعويضات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 185,000 دينار كويتي، تم الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 مارس 2021.

اعتمدت الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 المنعقدة بتاريخ 23 مارس 2020 مكافأة لمجلس الإدارة بمبلغ 185,000 دينار كويتي.

فيما يلي تعويضات مجلس إدارة الشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وأتعاب مجلس الإدارة المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وأتعاب مجلس الإدارة المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021:

تعويضات مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2019 لدفعها في 2020 (دينار كويتي)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2020 لدفعها في 2021 (دينار كويتي)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة التقديرية لسنة 2021 لدفعها في 2022 (دينار كويتي)
فرقد عبد الله الصانع	50,000	50,000	50,000
فيصل حمد العيار	15,000	15,000	15,000
خالد سعود الحسن	15,000	15,000	15,000
بيجان خسرو شاهي	15,000	15,000	15,000
جين كلوتير	15,000	15,000	15,000
كولين ماكلين	15,000	15,000	15,000
محمود علي الصانع*	15,000	-	-
الشيخة دانا ناصر صباح الأحمد*	-	15,000	15,000
عبد العزيز سعود الفليح	15,000	15,000	15,000
عبد الإله محمد رفيع معرفي	15,000	15,000	15,000
عبد الله محمد المنصور	15,000	15,000	15,000

#### تعويضات الإدارة العليا

يبين الجدول التالي المزايا المدفوعة أو المستحقات للإدارة العليا للشركة المصدرة (الشركة الأم) والتي تشمل أعضاء مجلس الإدارة بالنسبة لخدمات اللجان الخاصة والمدير العام التنفيذي وكبار المديرين الآخرين) ويتضمن الجدول المزايا أو المستحقات المتوقعة للإدارة العليا للشركة المصدرة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021:

تعويضات الإدارة العليا (دينار كويتي)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	584,892	247,578	655,592
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	154,301	600,392	302,748
<b>المجموع</b>	<b>739,193</b>	<b>847,970</b>	<b>958,340</b>

## تصديق مجلس الإدارة للبيانات المالية

تمت مراجعة واعتماد النتائج المالية للفترتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020 من قبل الجمعية العمومية للشركة. وتم إلزام مجلس إدارة الشركة بعرض النتائج المالية للشركة وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، والتي حل محله لاحقاً القانون رقم 1 لسنة 2016 بإصدار قانون الشركات، وقبل مجلس الإدارة هذه المسؤولية.

### وصف العقود المبرمة بين أعضاء مجلس الإدارة وأي من الشركات التابعة للشركة المصدرة

تمثل هذه العقود معاملات مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين الرئيسيين وموظفي المجموعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا، والتي تسيطر عليها تلك الأطراف أو تسطير عليها بصورة مشتركة أو تمارس عليها تأثيراً ملموساً. وتتكون الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

2020		2019		
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,868	56,562	150	330,964	بيان المركز المالي المجموع:
542,609	1,514,696	1,108,589	1,042,903	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا
<b>545,477</b>	<b>1,571,258</b>	<b>1,108,739</b>	<b>1,373,867</b>	أطراف أخرى ذات علاقة

2020		2019		
تعويضات	أقساط	تعويضات	أقساط	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
22,792	209,545	13,100	296,896	المعاملات:
1,286,728	4,516,787	1,254,900	3,381,297	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا
<b>1,309,520</b>	<b>4,726,332</b>	<b>1,268,000</b>	<b>3,678,193</b>	أطراف أخرى ذات علاقة

\* إضافة إلى الأرصدة أعلاه، تملك المجموعة بعض الودائع والحسابات تحت الطلب لدى جهات ذات تعويضات تحت السيطرة المشتركة بمبلغ 6,550,178 دينار كويتي (2019: 29,194,150 دينار كويتي). ولدى المجموعة أيضاً سندات صادرة من شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.، وجهة أخرى ذات علاقة بمبلغ 4,821,000 دينار كويتي (2019: 4,816,500 دينار كويتي).

### العقود مع الشركة المصدرة حيث يكون لأي عضو مجلس إدارة منفعة شخصية

يجري أعضاء مجلس الإدارة وأفراد عائلاتهم المقربين معاملات مع الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين كعملاء في معاملات وفق أسس وشروط تجارية ضمن السياق العادي لأنشطة الشركة التابعة. وتشجع مجموعة الخليج للتأمين موظفيها وأعضاء مجلس إدارتها على استخدام تلك الخدمات، وقامت بالتفاوض بشأن الخصومات لكل موظفي المجموعة لتشجيعهم على القيام بذلك. لا تعتبر أي من مثل هذه المعاملات مادية.

### الإدارة التنفيذية للشركة المصدرة

يتضمن الجدول التالي بعض المعلومات حول الإدارة التنفيذية للشركة المصدرة كما في 31 ديسمبر 2020. عنوان أعمال كل عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة المصدرة هو ص.ب. 1040 الصفاة 13011 دولة الكويت.

الاسم	العمر	المنصب	سنوات العمل في المجموعة
خالد سعود الحسن	68	عضو مجلس الادارة والرئيس التنفيذي للمجموعة	42
فريد جوزيف صابر	48	مساعد الرئيس التنفيذي للمجموعة (العمليات)	4
أسامة كمال مصطفى علي كشك	46	الرئيس المالي التنفيذي للمجموعة	4
سريدهاران سوندارسان	57	المدير التنفيذي الفني للمجموعة إدارة اعادة التأمين	8
خالد مشاري السنعوسي	49	مدير أول للمجموعة إدارة الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين	13
سيد عادل	52	مدير فني تنفيذي إدارة تطوير الأعمال الإقليمية	3
رامي سليم البركي	45	مدير أول للمجموعة ادارة العمليات المالية - الخزينة والاستثمار	19
شريف عبد المؤمن عبد الستار موسى	38	مدير اول للمجموعة الادارة الاقليمية للاندماج والاستحواذ وادارة المشاريع	12
أحمد رجب، ACIA	35	مدير للمجموعة الادارة الإكتوارية والمخاطر للمجموعة	9
محمد أحمد سيد إبراهيم	37	مدير المجموعة إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة	10

لا يوجد تعارض محتمل في المصالح بين مهام الأشخاص أعلاه تجاه الشركة المصدرة ومصالحهم الخاصة أو مهامهم الأخرى.

#### خالد سعود الحسن شركة مشاريع الكويت (القابضة) (كيبكو) - عضو مجلس الادارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

يحمل السيد / خالد الحسن درجة البكالوريوس في العلوم السياسية والاقتصاد من جامعة الكويت 1976، ولديه خبرة في مجالات التأمين والادارة تتجاوز الثلاثين عاماً في العديد من المناصب التنفيذية والقيادية. وقد التحق بشركة الخليج للتأمين في عام 1978. ويشغل السيد خالد الحسن منصب عضو مجلس الادارة والرئيس التنفيذي لمجموعة الخليج للتأمين ورئيس مجلس الادارة للاتحاد الكويتي للتأمين (الكويت) وكذلك عضوية مجالس الإدارة في العديد من الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين وعضوية مجلس إدارة الاتحاد العام العربي للتأمين وشركة إعادة التأمين العربية في بيروت.

#### فريد جوزيف صابر - مساعد الرئيس التنفيذي للمجموعة (العمليات)

شغل السيد/ فريد جوزيف صابر منصب مساعد الرئيس التنفيذي للمجموعة (العمليات) منذ نوفمبر 2016، وحصل على بكالوريوس الحقوق وبكالوريوس إدارة الأعمال من الجامعة اللبنانية في بيروت ودبلوم في التأمين من معهد التأمين المعتمد (CII). السيد/ فريد صابر رئيس تنفيذي ذو خبرة كبيرة وتاريخ عريق في مجال التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ويمتلك مهارات عدة في إدارة مخاطر الشركات والتأمينات العامة والتعامل مع المطالبات والتقاضى. وهو أيضا عضو في مجلس إدارة الشركة الجزائرية للتأمين على الحياة (AGLIC) وشركة Gulf Sigorta والشركة المصرية للتأمين التكافلي على الحياة، وهي شركات تابعة لمجموعة الخليج للتأمين.

#### أسامة كمال مصطفى علي كشك - الرئيس المالي التنفيذي للمجموعة

التحق السيد/ أسامة كشك بالمجموعة في 2017 بصفة الرئيس المالي التنفيذي. وهو مسئول عن تقديم التوجيهات القيادية والاستراتيجية إلى الشؤون المالية، التخطيط والتحليل المالي، ادارة الخزينة والاستثمار والاستحواذات والاندماج للمجموعة وتطوير وتنفيذ الاستراتيجية المالية للمجموعة وعن تكامل وتدقيق المعلومات المالية إلى الإدارة ومجلس الإدارة والمساهمين والمؤسسات المالية، ويقوم بالعمل مع الرئيس التنفيذي للمجموعة في كافة الأمور المالية على مستوى المجموعة وشركاتها التابعة. السيد/ أسامة حاصل على ماجستير من كلية ماستريخت لإدارة الأعمال (الكويت)، بالإضافة إلى كونه حاصل على العديد من الشهادات المهنية من الولايات المتحدة الأمريكية مثل محاسب قانوني معتمد (CPA) وخبير مخاطر معتمد (CRP) ومدقق داخلي معتمد (CIA) ومدير أعمال مشارك معتمد (CABM). يمتلك السيد/ أسامة كشك أكثر من 23 سنة من الخبرة في المجالات المتعلقة بالشؤون المالية والمحاسبة وإدارة الخزينة والاستثمار وتدقيق الحسابات.

## سريدهاران سوندارسان - المدير التنفيذي الفني للمجموعة إدارة إعادة التأمين

السيد/ سريدهاران سوندارسان هو مدير تنفيذي فني بالمجموعة وهو يتولى العناية بمهام إعادة التأمين الفنية على مستوى المجموعة ويرأس اللجان الفنية ولجان العمل. السيد/ سريدهاران حاصل على ماجستير الآداب في علم الاجتماع وماجستير إدارة الأعمال (التسويق) من الهند. وهو عضو زميل في المعهد الهندي للتأمين (FII)، وزميل معهد التأمين المعتمد (ACII) بالمملكة المتحدة. وهو حاصل أيضاً على اعتماد المؤتمنون المعتمدون للعقارات والحوادث (CPCU) وزميل في مناصب إعادة التأمين من المعاهد، الولايات المتحدة الأمريكية.

### خالد مشاري السنوسي - مدير أول للمجموعة إدارة الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين

يحمل السيد/ السنوسي درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الوطنية الاقتصادية في صوفيا - بلغاريا. بدأ مسيرته المهنية في المجال الدبلوماسي حتى تدرج إلى المجال التجاري في عام 2004. انضم السيد/ السنوسي في عام 2008 إلى مجموعة الخليج للتأمين كرئيس إدارة التسويق والعلاقات العامة. وقد لعب دور فعال لتطوير الإدارة لتصبح كما هي معروفة عليه الآن إدارة الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين للمجموعة حيث أنه عمل على توحيد العلامة التجارية والهوية التجارية للمجموعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. بالإضافة إلى الإشراف على علاقات المستثمرين ضمن المجموعة. يمارس السيد/ السنوسي الشفافية والكفاءة في إدارة علاقات المجموعة مع مستثمريها ومساهميها. حالياً يسعى السيد/ السنوسي لخلق فرص جديدة تمكن المجموعة من تطوير من أعمالها في كافة الدول المتواجدة بها. وتشمل أنشطة المسؤولية الاجتماعية للمجموعة من الشباب إلى التعليم والعديد من المبادرات الأخرى.

### سيد عادل - مدير فني تنفيذي (إدارة تطوير الأعمال الإقليمية)

رجع السيد/ سيد عادل إلى مجموعة الخليج للتأمين في عام 2017 كمدير فني تنفيذي، حيث تشمل مسؤولياته عمليات العراق وتنمية الأعمال الإقليمية. لديه بكالوريوس تجارة في التمويل والتسويق. عمل في مجال التأمين منذ عام 1991، في بلدان مختلفة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في مسؤوليات مختلفة. حضر السيد/ سيد عادل العديد من ورش العمل ودورات التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والمملكة المتحدة. وقد قاد عدداً من ندوات التأمين في المنطقة للاكتتاب والمطالبات الخاصة بالتأمين البحري.

### رامي سليم البركي - مدير أول للمجموعة إدارة العمليات المالية - الخزينة والاستثمار

السيد/ رامي سليم البركي حاصل على درجة بكالوريوس التجارة في المحاسبة من جامعة المنصورة (مصر). ويتولى السيد/ رامي في منصبه الحالي مسؤولية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وتطبيق السياسات المحاسبية ومعايير المحاسبة الدولية للمجموعة، بالإضافة إلى ذلك يتولى مسؤولية هيكلة رأس مال المجموعة وأعمال الخزينة وتقارير استثماراتها وعمليات وحدة التأمين التكافلي ويقدم التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن نوع هيكل رأس المال الذي تحتاجه المجموعة سواء على المدى القصير (رأس المال العامل) ولأغراض المدى الطويل (استثمارات رأس المال) وفقاً لخطة الشركة للاستحواذات والتوسعات المستقبلية. السيد/ رامي أيضاً عضو في مجلس إدارة ولجنة التدقيق في مجموعة الخليج للتأمين - مصر.

### شريف عبد المؤمن عبد الستار موسى - مدير أول للمجموعة الإدارة الإقليمية للاندماج والاستحواذ وإدارة المشاريع

السيد/ شريف عبد المؤمن موسى حاصل على بكالوريوس تجارة شعبة محاسبة من جامعة عين شمس - مصر. وفي عام 2013 حصل على لقب أخصائي تقييم معتمد دولي (ICVS) من الرابطة الدولية لأخصائي التقييم المعتمدين في الشرق الأوسط ويتولى السيد / شريف مسؤولية إدارة الاندماج والاستحواذ وإدارة المشاريع للمجموعة والتي بدورها تقوم بالمشاركة في صياغة خطة التوسع الإستراتيجية للمجموعة والعمل على تنفيذها من خلال دراسة الأسواق والفرص الاستثمارية للتوسع الإقليمي في شركات تأمين وعمليات الاندماج بين الشركات، بالإضافة إلى إدارة المشروعات الرئيسية بالمجموعة ويعمل كحلقة وصل للربط بين المبادرات الفنية وتأثيرها وانعكاسها على الأنشطة المالية لها. السيد موسى هو أيضاً عضو مجلس إدارة GIG-Turkey وكذلك عضو لجنة لجان المخاطر والتدقيق في GIG-Turkey

### أحمد رجب، ACIA - مدير للمجموعة الإدارة الإكتوارية والمخاطر للمجموعة

تخرج السيد/ أحمد رجب بدرجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في العلوم الإكتوارية من جامعة القاهرة بجمهورية مصر العربية، وهو أيضاً حاصل على الزمالة الإكتوارية من معهد الإكتواريين الكندي - كندا. إضافة إلى ذلك، حصل على لقب أخصائي تقييم معتمد دولي (ICVS) من الرابطة الدولية لأخصائي التقييم المعتمدين في الشرق الأوسط في عام 2014. كمدير بالمجموعة، يتولى إدارة محفظة المخاطر الخاصة بالمجموعة ومسؤول عن تطوير العمليات الإكتوارية بجميع شركات المجموعة. خلال عام 2018، عمل في فيرفاكس - كندا كمحلل إكتواري لتقييم الاحتياطيات الفنية للشركات التابعة، وتحليل الأداء التشغيلي، ودعم فريق التسعير الإكتواري وتطوير العمليات الإكتوارية المختلفة. السيد/ رجب أيضاً عضو في لجنة المخاطر لشركة بروج للتأمين التعاوني في المملكة العربية السعودية. حيث يؤدي مع فريقه دوراً حيوياً واستراتيجياً في تطوير وظائف إدارة المخاطر والإدارة الإكتوارية مع تميز الأعمال في جميع أنحاء المنطقة.

## محمد أحمد سيد إبراهيم - مدير المجموعة إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة

يتولى السيد/ محمد إبراهيم قيادة وظائف التدقيق بالمجموعة حيث يمتلك سجلاً حافلاً بالإنجازات، من خلال إنشاء وإعادة تصميم وظائف التدقيق في العديد من شركات المجموعة، كما يمتلك الخبرة العملية الواسعة في تطبيقات وأطر حوكمة الشركات، الرقابة والالتزام. يحمل السيد/ محمد إبراهيم درجة بكالوريوس التجارة في مجال المحاسبة من جامعة القاهرة، وهو عضو بمعهد المدققين الداخليين (IIA)، الولايات المتحدة الأمريكية، وزميل في جمعية مكنتشي الاحتيال، الولايات المتحدة الأمريكية، وقد حصل على الشهادة الدولية في الالتزام الرقابي (ICA)، المملكة المتحدة، من الرابطة الدولية للالتزام. قبل التحاقه للعمل بالمجموعة، شغل السيد/ محمد إبراهيم عدة مناصب في مجال التدقيق بمؤسسات عالمية مرموقة منها كى بي أم جي KPMG، وأر أس أم RSM.

## هيكل رأس المال والاقتراض

### رأس المال المصرح به والمدفوع

في 31 ديسمبر 2019، بلغ رأس المال المصرح به للشركة المصدرة 18.7 مليون دينار كويتي، مكون من 187,039,125 سهماً قيمة كل سهم 0.100 دينار كويتي.

وفي 31 ديسمبر 2019، بلغ رأس المال المصدر والمدفوع للشركة المصدرة 18.7 مليون دينار كويتي، مكون من 187,039,125 سهماً قيمة كل سهم 0.100 دينار كويتي.

### زيادة رأس المال

بتاريخ 7 أكتوبر 2020، بتاريخ 7 أكتوبر 2020 عقدت شركة مجموعة الخليج للتأمين الجمعية العامة غير العادية لمساهميها حيث وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصرح به للشركة إلى 18,703,913 دينار كويتي إلى 35,000,000 دينار كويتي بإصدار 162,960,870 سهماً قيمة كل سهم 100 فلس.

بتاريخ 8 أكتوبر 2020، حصلت الشركة على الموافقات المطلوبة من هيئة أسواق المال لزيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة الأم من 18,703,913 دينار كويتي إلى 20,123,913 دينار كويتي بإصدار 14,200,000 سهماً مقابل قيمة معروضة 500 فلس لكل سهم تشمل القيمة الاسمية بمبلغ 100 فلس للسهم إضافة إلى علاوة إصدار بمبلغ 400 فلس لكل سهم.

لاحقاً لتاريخ التقرير في 31 ديسمبر 2020، حصلت الشركة على الموافقات الضرورية من الجهات الرقابية، حيث تم الاكتتاب في كل حقوق الإصدار مما أدى إلى زيادة في رأس المال البالغ 1,420,000 دينار كويتي إلى 20,123,913 دينار كويتي وعلاوة إصدار البالغة 5,680,000 دينار كويتي إلى 9,280,000 دينار كويتي.

### حدود الاقتراض

لا يوجد أي حدود للاقتراض مفروضة على الشركة بموجب عقود تأسيسها.

يبين الجدول التالي رسمة الشركة\* وكذلك المبالغ الأولية بعد زيادة رأس المال. تم استخراج البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2020 (الفعالية) من البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة كما في 31 ديسمبر 2020:

31 ديسمبر 2020 (بعد زيادة رأس المال) (مسودة لإصدار الحقوق الحالية)	31 ديسمبر 2020 (بعد زيادة رأس المال) (مسودة لإصدار الحقوق في يناير 2021)	31 ديسمبر 2020 (فعلية)	المبالغ بالمليون دينار كويتي
28.5	20.1	18.7	حقوق الملكية
50.9	9.3	3.6	رأس المال
(0.4)	(0.4)	(0.4)	علاوة إصدار أسهم
3.1	3.1	3.1	أسهم الخزينة
18.7	18.7	18.7	احتياطي أسهم الخزينة
29.3	29.3	29.3	احتياطي إجباري
(2.8)	(2.8)	(2.8)	احتياطي اختياري
3.6	3.6	3.6	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(25.2)	(25.2)	(25.2)	تعديل تحويل عملات أجنبية
14.9	14.9	14.9	التغيرات في القيمة السوقية العادلة للعقارات
54.0	54.0	54.0	احتياطيات أخرى
			أرباح مرحلة
27.9	27.9	27.9	حقوق الأقلية
<b>202.5</b>	<b>152.5</b>	<b>145.3</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			المطلوبات
461.3	461.3	461.3	إجمالي المطلوبات الناتجة عن عقود التأمين
3.2	3.2	3.2	أقساط مقبوضة مقدماً
127.2	127.2	127.2	دائنو تأمين
-	-	-	قروض طويلة الأجل
63.6	63.6	63.6	مطلوبات أخرى
			حسابات مكشوفة لدى البنوك
<b>655.4</b>	<b>655.4</b>	<b>655.4</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>857.9</b>	<b>807.9</b>	<b>800.7</b>	<b>مجموع رأس المال*</b>

\* رأس المال هو مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

#### توزيع الأرباح من قبل الشركة

يبين الجدول التالي توزيعات الأرباح من قبل الشركة المصدرة خلال السنوات الخمس الأخيرة:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	توزيعات الأرباح
30 مارس 2021	23 مارس 2020	29 مارس 2019	29 مارس 2018	30 مارس 2017	تاريخ الموافقة
لا شيء	38	36	30	40	توزيعات الأرباح النقدية (فلس كويتي)
	51.6%	54.1%	53.3%	59.7%	نسبة إجمالي التوزيعات من صافي الأرباح (%)

## معلومات مالية مختارة

تم استخراج المعلومات المالية المختارة أدناه من البيانات المالية المجمعة للمجموعة والإيضاحات حولها كما في للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018.

وما لم يتم التصريح بغير ذلك، فقد تم استخراج بيانات المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من البيانات المالية المدققة المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وتم استخراج بيانات المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020 وبيان الدخل المجموع للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020 من البيانات المالية المدققة المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

أي تغييرات مادية على السياسات المحاسبية أو تعديل / إعادة إدراج للمبالغ

يؤكد كل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة أنهم التزموا بالتأكد من أن البيانات المالية للشركة والواردة ضمن هذه النشرة قد تم تجميعها وفقاً لأحكام قانون الشركات، وأن كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة يقبل المسؤولية عن المعلومات الواردة في تلك البيانات المالية.

## بيان الدخل المجموع

بلغ إجمالي الأقساط المكتتبه المجمعة 444.4 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنة بمبلغ 394.1 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وتعود هذه الزيادة التي بلغت نسبتها 12.8% إلى الأعمال التقليدية لمجموعة الخليج للتأمين - الكويت بعد تجديد وثائق رئيسية وزيادة أقساط الوثائق. وارتفع صافي إيرادات الاكتتاب المجمعة بنسبة 29.2% لتصل إلى 28.0 مليون دينار كويتي في 2020 من 21.6 مليون دينار كويتي في 2019 نتيجة لتحسن أداء الاكتتاب للأعمال التقليدية لمجموعة الخليج للتأمين - الكويت. سجلت مجموعة الخليج للتأمين صافي ربح عائد لمساهمي الشركة الأم بمبلغ 16.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنة بمبلغ 13.3 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بزيادة بلغت نسبتها 22.4%، بسبب تحسن نتائج الاكتتاب في المجموعة وحصتها من نتائج شركاتها التابعة.

ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبه المجمعة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 8.1% ليصل إلى 394.1 مليون دينار كويتي من 364.6 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2018، بسبب نمو الأقساط لإحدى الوثائق الكبرى للمتقاعدين في مجموعة الخليج للتأمين - الكويت. وارتفع صافي إيرادات الاكتتاب شكل ملحوظ بنسبة 37.8% من 15.7 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2018 إلى 21.6 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 بسبب تحسن أداء الاكتتاب في مجموعة الخليج للتأمين - الأردن مع تراجع صافي التعويضات المتكبدة في مجموعة الخليج للتأمين - تركيا. سجلت مجموعة الخليج للتأمين صافي ربح عائد لمساهمي الشركة الأم بمبلغ 13.3 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بمبلغ 11.9 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2018، أي بزيادة بلغت نسبتها 12.2%، ويعزى ذلك إلى تحسن نتائج الاكتتاب يقابلها تراجع نسبي في عوائد الاستثمار.

يبين الجدول التالي معلومات مستخرجة من بيانات الدخل المجمعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020:

بيان الدخل المجموع

كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020	المبالغ بالمليون دينار كويتي
			<b>الإيرادات:</b>
364.6	394.1	444.4	أقساط مكتتبة
(193.5)	(211.4)	(251.9)	أقساط مسندة لمعدي التأمين
<b>171.2</b>	<b>182.7</b>	<b>192.5</b>	<b>صافي الأقساط المكتتبة</b>
(7.6)	(0.3)	0.6	الحركة في احتياطي أقساط غير مكتتبة
1.5	(1.0)	(6.1)	(النقص) الزيادة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
<b>165.0</b>	<b>181.3</b>	<b>187.0</b>	<b>صافي الأقساط المكتتبة</b>
17.1	17.8	19.1	عمولات مقبوضة على إعادة تأمين مسند
3.6	3.2	2.6	رسوم إصدار وثائق تأمين
0.3	3.1	2.1	صافي إيرادات استثمار من تأمينات الحياة
<b>186.0</b>	<b>205.3</b>	<b>210.8</b>	
			<b>المصروفات:</b>
119.1	128.7	128.8	التعويضات المتكبدة
20.6	22.5	22.5	عمولات وخصميات
0.0	0.0	0.0	(النقص)/الزيادة في الاحتياطي الإضافي
4.1	5.4	2.6	استحقاقات وإلغاءات وثائق التأمين على الحياة
26.4	27.2	29.0	مصروفات عمومية وإدارية
<b>170.3</b>	<b>183.7</b>	<b>182.9</b>	
<b>15.7</b>	<b>21.6</b>	<b>28.0</b>	<b>صافي إيرادات الاكتتاب</b>
10.1	8.6	10.0	صافي إيرادات الاستثمار
3.5	2.5	2.7	صافي إيرادات متنوعة
<b>29.3</b>	<b>32.7</b>	<b>40.6</b>	
			<b>أعباء أخرى:</b>
(12.7)	(13.5)	(16.3)	مصروفات عمومية وإدارية غير موزعة
<b>16.6</b>	<b>19.2</b>	<b>24.3</b>	<b>الربح قبل الضريبة</b>
(0.1)	(0.1)	(0.3)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(0.3)	(0.3)	(0.3)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(0.1)	(0.1)	(0.1)	الزكاة
(1.4)	(3.4)	(3.4)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/ضريبة شركة تابعة
<b>14.7</b>	<b>15.3</b>	<b>20.1</b>	<b>ربح الفترة</b>
			<i>العائد إلى:</i>
<b>11.9</b>	<b>13.3</b>	<b>16.3</b>	مساهمي الشركة الأم
2.8	1.9	3.8	حصص غير مسيطرة
<b>66.5</b>	<b>71.7</b>	<b>85.4</b>	<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)</b>

يبين الجدول التالي إجمالي الأقساط المكتتبة المجموع للمجموعة مفصل حسب القطاعات كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020) وكما في 31 ديسمبر 2018 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019):

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020
<b>إجمالي الأقساط المكتتبة</b>			
<b>إجمالي تأمين المخاطر العامة</b>	<b>166.6</b>	<b>176.6</b>	<b>179.3</b>
البحري والطيران	10.6	10.8	10.2
سيارات	58.3	60.3	55.1
ممتلكات	41.1	49.3	58.7
هندسية	32.7	29.9	28.4
الحوادث العامة	23.9	26.2	26.8
<b>التأمين على الحياة والتأمين الصحي</b>	<b>198.0</b>	<b>217.5</b>	<b>265.1</b>
التأمين على الحياة	16.3	19.2	22.4
التأمين الصحي	181.8	198.3	242.8
<b>إجمالي الأقساط المكتتبة</b>	<b>364.6</b>	<b>394.1</b>	<b>444.4</b>

يبين الجدول التالي صافي إيرادات الاكتتاب المجمعة للمجموعة مفصل حسب القطاعات كما في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020) وكما في 31 ديسمبر 2018 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019):

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2020
<b>صافي إيرادات الاكتتاب</b>			
<b>تأمين المخاطر العامة</b>	<b>5.2</b>	<b>8.5</b>	<b>10.1</b>
البحري والطيران	1.7	2.4	1.8
سيارات	(3.1)	(3.0)	3.3
ممتلكات	0.6	4.5	2.2
هندسية	2.3	1.7	2.0
الحوادث العامة	3.7	2.9	0.8
<b>التأمين على الحياة والتأمين الصحي</b>	<b>10.5</b>	<b>13.2</b>	<b>17.9</b>
التأمين على الحياة	1.6	3.2	0.7
التأمين الصحي	8.9	9.9	17.2
<b>صافي إيرادات الاكتتاب</b>	<b>15.7</b>	<b>21.6</b>	<b>28.0</b>

تبين الفقرات التالية (أ) بيانات المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 المستخرجة من البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة كما في للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، (ب) إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2020، المستخرجة في كل حالة من المعلومات المالية المجمعة المدققة للمجموعة كما في للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

#### الموجودات المجمعة:

بلغ إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة 800.7 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020، بزيادة بلغت نسبتها 4.9% مقارنة بمبلغ 763.2 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019. يشكل النقد في الصندوق ولدى البنوك 14.3% من إجمالي الموجودات المجمعة في حين تمثل الأرصدة المستحقة من معيدي التمويل على تعويضات تحت التسوية 35.3% من إجمالي الموجودات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020. تمثل الاستثمارات في شركات زميلة 5.4% من إجمالي الموجودات المجمعة، وتمثل الأدوات المالية ما نسبته 16.8% من إجمالي الموجودات المجمعة، في حين تمثل أقساط وأرصدة التأمين المستحقة 16.5% من إجمالي الموجودات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020.

بلغ إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة 763.2 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، بزيادة بلغت نسبتها 34.6% مقارنة بمبلغ 567.1 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2018. يشكل النقد في الصندوق ولدى البنوك 16.6% من إجمالي الموجودات المجمعة في حين تمثل الأرصدة المستحقة من معيدي التمويل على تعويضات تحت التسوية 32.4% من إجمالي الموجودات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019. تمثل الاستثمارات في شركات زميلة 5.7% من إجمالي الموجودات المجمعة، وتمثل الأدوات المالية ما نسبته 15.0% من إجمالي الموجودات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019، في حين تمثل أقساط وأرصدة التأمين المستحقة 18.7% من إجمالي الموجودات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019.

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
ممتلكات ومعدات	38.2	37.4	29.3
استثمار في شركات زميلة	43.5	43.4	43.3
موجودات غير ملموسة	15.1	15.1	15.1
أدوات مالية	134.7	114.6	105.9
قروض بضمان وثائق التأمين على الحياة	0.9	1.1	1.3
أقساط وأرصدة تأمين مستحقة	132.2	142.6	109.9
أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية	282.4	247.3	131.0
عقار محتفظ به لغرض البيع	8.3	6.2	5.0
موجودات أخرى	31.2	28.5	28.9
النقد والنقد المعادل	114.3	126.9	97.6
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>800.7</b>	<b>763.2</b>	<b>567.1</b>

يبين الجدول التالي إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة مفصل حسب القطاعات كما في 31 ديسمبر 2020 وكما في 31 ديسمبر 2019 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020)، وكما في 31 ديسمبر 2018 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019).

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
تأمين المخاطر العامة	542.5	514.6	356.6
التأمين على الحياة والتأمين الصحي	132.5	111.2	103.1
غير موزعة	125.7	137.4	107.4
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>800.7</b>	<b>763.2</b>	<b>567.1</b>

#### المطلوبات وحقوق الملكية المجمعة:

ارتفع إجمالي المطلوبات المجمعة للمجموعة إلى 655.4 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 من 628.3 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019. ويتكون إجمالي المطلوبات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020 من احتياطي تعويضات تحت التسوية (56.6% من إجمالي المطلوبات) ودم التأمين الدائنة (19.4% من إجمالي المطلوبات) واحتياطي أقساط غير مكتسبة (8.6% من إجمالي المطلوبات).

ارتفع إجمالي المطلوبات المجمعة للمجموعة من 454.7 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 إلى 628.3 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، ويتكون إجمالي المطلوبات المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019 من احتياطي تعويضات تحت التسوية (50.9% من إجمالي المطلوبات) ودائني تمويل (20.0% من إجمالي المطلوبات) واحتياطي أقساط غير مكتسبة (9.5% من إجمالي المطلوبات).

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>655.4</b>	<b>628.3</b>	<b>454.7</b>
احتياطي تعويضات تحت التسوية	371.2	319.9	195.4
احتياطي أقساط غير مكتسبة	56.2	59.5	59.5
احتياطي حسابي لعمليات التأمين على الحياة	33.0	26.4	24.5
دائنو تمويل	127.2	125.7	75.3
قروض طويلة الأجل	-	35.3	-
مطلوبات أخرى	67.8	61.5	100.0
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>	<b>145.3</b>	<b>134.8</b>	<b>112.4</b>
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة المصدرة	117.4	108.8	89.1
حصص غير مسيطرة	27.9	26.0	23.3

يبين الجدول التالي إجمالي المطلوبات المجمعة للمجموعة مفصل حسب القطاعات كما في 31 ديسمبر 2020 وكما في 31 ديسمبر 2019 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020)، وكما في 31 ديسمبر 2018 (أنظر إيضاح 21 من المعلومات المالية المجمعة المدققة للشركة المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019).

المبالغ بالمليون دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
تأمين المخاطر العامة	446.9	424.5	285.1
التأمين على الحياة والتأمين الصحي	152.8	121.9	105.9
غير موزعة	55.6	82.0	63.8
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>655.4</b>	<b>628.3</b>	<b>454.7</b>

#### المؤشرات المالية الرئيسية

يبين الجدول التالي بعض النسب الرئيسية المحتسبة مع النتائج المشتقة من البيانات المالية. لم يتم احتساب هذه النسب استناداً إلى المعايير الدولية للتقارير المالية، وليس مقاييس تستند إلى المعايير الدولية للتقارير المالية للأداء المالي.

انخفضت صافي النسبة المجمعة من 94.6% في 31 ديسمبر 2019 إلى 93.1% في 31 ديسمبر 2020، بسبب التراجع في نسبة صافي الخسارة من 71.0% في 31 ديسمبر 2019 إلى 69.7% في 31 ديسمبر 2020، ونتج ذلك بصورة رئيسية من عمليات التأمين الصحي والمركبات التي شهدت تراجعاً في صافي التعويضات المتكبدة بالنسبة لصافي الأقساط المكتسبة نتيجة انتشار جائحة كوفيد-19 والتدابير الوقائية المطبقة في الدول المعنية.

وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، انخفضت صافي النسبة المجمعة من 97.5% في 31 ديسمبر 2018 إلى 94.6% بسبب التراجع بنسبة 2.2% في نسبة صافي المصروفات (نتيجة لتراجع الديون المشكوك في تحصيلها). وانخفضت نسبة صافي الخسارة من 72.2% إلى 71.0%.

ارتفع العائد على حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 إلى 14.4% من 13.5% في 31 ديسمبر 2019. وتراجع العائد على حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بشكل طفيف بنسبة 0.4% ليصل إلى 13.5%.

نسب الأداء	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2018
نسبة صافي الخسارة	69.7%	71.0%	72.2%
نسبة صافي الاستحواذ	1.8%	2.6%	2.1%
نسبة صافي المصروفات	21.6%	21.0%	23.2%
<b>صافي النسبة المجمعة</b>	<b>93.1%</b>	<b>94.6%</b>	<b>97.5%</b>
<b>نسب الأداء</b>			
العائد على حقوق الملكية	14.4%	13.5%	13.9%
العائد على الأصول	2.6%	2.3%	2.7%

## معلومات أخرى

لمزيد من التفاصيل حول المعلومات المالية للمجموعة، يرجى الاطلاع على: (أ) الإيضاحات حول البيانات المالية السنوية لسنة 2019، و(ب) الإيضاحات حول البيانات المالية السنوية لسنة 2020، والواردة كل منها ضمن "المعلومات المالية".

### إصدارات الأوراق المالية السابقة من قبل الشركة

نوع الإصدار	السنة	تاريخ التأشير بالسجل التجاري	عدد الأسهم المصدرة (سهم)	إجمالي القيمة الاسمية للإصدار (دينار كويتي)	صافي القيمة الإجمالية للإصدار (شاملا القيمة الإسمية وعلاوة الإصدار) (دينار كويتي)
رأس المال عند التأسيس	1962	7 أبريل 1962	100,000	800,000	800,000
أسهم منحة	2012	13 مايو 2012	8,906,630	890,663	890,663
أسهم منحة	2011	15 سبتمبر 2011	8,482,250	848,250	848,250
أسهم منحة	2010	7 أكتوبر 2010	59,650,000	5,965,000	5,965,000
أسهم عادية	2021	7 فبراير 2021	14,200,000	1,420,000	7,100,000

### القضايا المؤثرة

شركة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع (وتشمل شركاتها التابعة) ليست طرفا في أي إجراءات حكومية أو إجراءات إدارية أو إجراءات تقاضي أو تحكيم (سواء كانت هذه الإجراءات منظورة أو موقوفة أو مزعم اتخاذها من الشركة أو تابعاتها أو ضدها أو ضد تابعاتها) والتي قد يكون لها أو كان لها في الماضي القريب تبعات مؤثرة بصورة جوهرية على المركز المالي للشركة وأرباحها.

### العقود الرئيسية

لم تدخل الشركة (وتشمل شركاتها التابعة) في أي من العقود الرئيسية خارج النشاط الاعتيادي لها خلال السنتين السابقتين على تاريخ تقديم طلب اعتماد هذه النشرة. كما لم يتم الاعتماد على أي عملاء أو موردين محددین أو على أي حقوق براءة اختراع أو حقوق ملكية فكرية أخرى أو تراخيص أو عقود خاصة تحظى أي منها بأهمية رئيسية في نشاط الشركة المصدرة.

### عوامل المخاطرة

يتعين على المستثمرين التحقق بعناية من عوامل المخاطرة المبينة أدناه بالإضافة إلى كافة المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة وذلك قبل الاستثمار في الأسهم. وترى الشركة المصدرة أن العوامل التالية تمثل المخاطر الرئيسية المرتبطة بالاستثمار في الأسهم، مع الإشارة إلى أن هذه المخاطر لا تعتبر شاملة، ذلك أن هناك ثمة اعتبارات أخرى بعض منها قد لا يكون معلوماً من الشركة في الوقت الحالي أو قد تعتبرها الشركة أنها غير جوهرية، والتي قد تؤثر على الاستثمار في الأسهم. كما يجب على المستثمرين المحتملين قراءة المعلومات التفصيلية المنصوص عليها في الأجزاء الأخرى من هذه النشرة وتكوين رأيهم الخاص قبل اتخاذ أي قرار استثماري.

### المخاطر ذات الصلة بنشاط الشركة المصدرة وعملياتها

الأسواق النامية تتعرض لمخاطر أكبر من تلك التي تتعرض لها الأسواق المتقدمة، ومنها المخاطر السياسية والاجتماعية والاقتصادية المؤثرة

الإيرادات (%)	إجمالي الأصول (%)
55.3	59.6
12.2	11.7
32.6	28.7
100.0	100.0

الكويت

باقي دول مجلس التعاون الخليجي

باقي دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

المجموع

يبين الجدول التالي تفاصيل التوزيع الجغرافي لإيرادات الشركة وإجمالي الأصول كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 استناداً إلى البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة لنفس السنة:

إن النسبة الأكبر من إيرادات الشركة تأتي من دولة الكويت. ولا يمكن الجزم بأن الأحوال الاقتصادية في دولة الكويت ستظل جيدة أم أنها ستتدهور بشكل كبير قد يؤثر على الأداء المالي للشركة. إن اقتصاد دولة الكويت تحركه بصورة كبيرة الإيرادات المحصلة من صادرات النفط، وهو بالتالي عرضة للتقلبات في أسعار النفط. إضافة إلى ذلك، فإن السياسات الحكومية لتنويع الاقتصاد بدلاً من الاعتماد على النفط كمصدر رئيسي واحد للإيرادات أدى عموماً إلى تحسن الأداء الاقتصادي، إلا أنه ليس هناك تأكيد بأن ذلك المستوي من الأداء سوف يستمر على نفس المنوال. ومن الممكن أن يتأثر الأداء المالي للشركة سلباً بفعل التطورات السياسية والاقتصادية وما يرتبط بها من تطورات اجتماعية ليست من داخل دولة الكويت فحسب بل أيضاً من داخل دول مجلس التعاون الخليجي (وتضم كل من مملكة البحرين ودولة الكويت وسلطنة عمان ودولة قطر والمملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة) ولكن بدرجة أقل، وعدم الاستقرار السياسي والاقتصادي في بعض الدول المحيطة مثل تركيا وسوريا والعراق وإيران ودول شمال أفريقيا. على الرغم من عدم اقتصر هذه المخاطر على المنطقة فقط، فإن دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي والدول المحيطة معرضة لمخاطر معينة قد يكون لها تبعات مؤثرة على الأعمال التي تقوم بها الشركة المصدرة ونتائجها التشغيلية ووضعها المالي.

ومن بين تلك المخاطر المحددة الاحتمالات التالية:

- عدم الاستقرار السياسي والاجتماعي.
- تردي الأوضاع الاقتصادية.
- الأعمال الخارجية الناجمة عن الحرب والمصادمات المدنية والأنشطة الإرهابية.
- الكوارث الطبيعية.
- والتغييرات الرقابية والضريبية فضلاً عن التغييرات التي تطرأ على القوانين.

وعلى مدار السنوات القليلة الماضية، احتدمت النزاعات المسلحة في اليمن والعراق وسوريا وليبيا. وتتأثر البلدان المعنية بحالة عدم الاستقرار السياسي والاجتماعي والأعمال الخارجية الناجمة عن الحرب والمصادمات المدنية. تستقبل بعض الدول المجاورة مثل تركيا ولبنان أعداداً كبيرة من اللاجئين الفارين من النزاع، مما يؤدي بدوره إلى زيادة الضغط على خدماتهم العامة. إن حالة الغموض السياسي والعنف الطائفي السائدة في المنطقة قد يكون لها تأثيراً سلبياً جوهرياً على أعمال الشركة وأوضاعها المالية ونتائجها التشغيلية وتطلعاتها المستقبلية. وما زالت دولة الكويت وغالبية الدول الأخرى في منطقة الخليج حتى وقتنا هذا محصنة إلى حد كبير ضد أي خلل ناتج من مثل هذه الأفعال. وعلى الرغم من الإجراءات المتخذة من قبل السلطات بما في ذلك الاستجابات السريعة وتكثيف الأنشطة الاستخباراتية والوقائية، فإنه لا يوجد ضمان أو تأكيد بأن المشاكل التي شهدتها البلدان الأخرى في المنطقة لن تؤثر على مناطق الخليج التي تزاوّل فيها المجموعة أنشطتها.

### المخاطر المتعلقة بنشاط التأمين

#### المخاطر المتعلقة بحالات الخلل في الأسواق المالية

تتأثر أعمال ونتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة وسعر السهم وأسهم الإصدار بالأوضاع الاقتصادية وأحوال السوق في الكويت، وبدرجة مختلفة، بالأوضاع الاقتصادية وأحوال الأسواق العالمية عموماً. كما أثرت الأزمات المالية العالمية والتقلبات في الأسواق الناشئة خلال السنوات الماضية بشكل سلبي على الأسعار في أسواق الأسهم العالمية للشركات التي تعمل في الأسواق النامية. وحتى لو ظل الاقتصاد الكويتي مستقر نسبياً، فإن الاضطرابات المالية في الأسواق الناشئة وعالمياً، يد يكون لها أثر سلبي على أعمال الشركة وشركاتها التابعة وأوضاعها المالية ونتائجها التشغيلية وتطلعاتها المستقبلية.

**المخاطر المتعلقة بتجديد التراخيص المطلوبة** يتعين على الشركة الحصول على التراخيص الرقابية لممارسة أنشطتها، وتمنح هذه التراخيص من اللجنة العليا في وحدة تنظيم التأمين، التي تأسست في عام 2019 مع تطبيق قانون التأمين الكويتي الجديد (القانون رقم 125 لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين "قانون التأمين"). واللجنة العليا مسؤولة أيضاً عن التزام شركات التأمين بالمعايير الدولية وتحديد مستويات الأموال التي يجب على شركات التأمين وإعادة التأمين الاحتفاظ بها.

يمكن لوحدة تنظيم التأمين إيقاف أو إلغاء رخصة الشركة لمخالفة أي مادة من مواد قانون التأمين (المواد 52 و55 من قانون التأمين). ويجوز لوحدة تنظيم التأمين أن توقف ترخيص الشركة في الأحوال التالية (المادة 52 من قانون تنظيم التأمين):

- إذا خالفت الشركة أحكام هذا القانون واللوائح والقرارات المنفذة له، أو قانون الشركات المشار إليه، أو أي قانون آخر.
- إذا امتنعت الشركة عن تنفيذ حكم قضائي نهائي.

- إذا لم تودع الشركة ودیعة ضمان في بنك يعمل في الكويت (بموجب المادة 30 من القانون)، أو نقصت قيمة تلك الودیعة عن الحد الأدنى المقرر بموجب المادة 30، ولم يتم سداد الفرق خلال فترة 60 يوماً.
- إذا تأخرت الشركة في سداد التزاماتها خلال المدد المحددة في اللائحة التنفيذية.
- إذا تبين للوحدة أن حقوق حملة الوثائق مهددة بالضياع.
- إذا فقدت الشركة أحد الشروط اللازمة لممارسة نشاط التأمين وفقاً لأحكام هذا القانون.

كما يجوز للجنة العليا إلغاء ترخيص شركة التأمين في الحالات التالية (المادة 55 من القانون):

- إذا تبين أن القيد في السجل تم بالمخالفة لأحكام هذا القانون ولائحة التنفيذية.
  - إذا ثبت أن الشركة تمتنع عن تنفيذ الأحكام النهائية.
  - إذا لم تقم الشركة بتحويل الوثائق المطلوبة.
  - إذا حكم بإشهار إفلاس الشركة.
  - إذا تكرر وقف نشاط الشركة لأكثر من مرة خلال عامين.
  - إذا لم تقم الشركة بتصحيح المخالفات المنسوبة إليها.
- ويجوز إيقاف أو إلغاء ترخيص الشركة إذا لم تلتزم بتلك المتطلبات. وإذا لم تلتزم الشركة بتجديد ترخيصها أو الحصول على أي من التراخيص المطلوبة، أو إذا تم إيقاف تراخيص الشركة أو انتهت، أو إذا تم تجديد تلك التراخيص لفترات غير مناسبة للشركة، أو إذا لم تحصل الشركة على التراخيص الأخرى التي قد تكون مطلوبة في المستقبل، فإنه يجوز للشركة التوقف عن مزاوله النشاط أو الامتناع عن القيام بأي أعمال، على سبيل المثال غلق بعض الفروع ونقاط البيع. وقد يؤدي ذلك إلى انقطاع في أعمال الشركة وتكبد تكاليف أخرى، مما سيكون له أثر سلبي على المركز المالي للشركة وعملياتها ونتائجها.

#### المخاطر المتعلقة بالعقود مع الأطراف ذات العلاقة

أبرمت الشركة عدد من عقود التأمين (وثائق التأمين) مع أطراف ذات علاقة، منهم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا بقيمة إجمالي 1.6 مليون دينار كويتي مستحق من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2020.

كما تحتفظ الشركة كما في 31 ديسمبر 2020 بودائع وحسابات تحت الطلب لدى جهات ذات علاقة تحت السيطرة المشتركة بمبلغ 6.6 مليون دينار كويتي، وتملك سندات صادرة من شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع وجهة أخرى ذات علاقة بمبلغ 4.8 مليون دينار كويتي.

#### المخاطر المتعلقة بالعقود مع الأطراف الأخرى

أبرمت الشركة عقود واتفاقيات مع أطراف أخرى في قطاع التأمين مثل عقود تسوية تعويضات التأمين، عقود وكالات التأمين، عقود إعادة التأمين، وكذلك عقود الخدمات الأخرى مثل عقود تكنولوجيا المعلومات وتدريب الموظفين. تعتمد الشركة على إمكانات وقدرات تلك الأطراف وتلبية التزاماتهم بموجب شروط وأحكام العقود والاتفاقيات المبرمة معهم. لا يوجد تأكيد بأن تلك الأطراف سوف تلبية توقعات الشركة. وإذا لم تلتزم الشركة أو الأطراف المتعاقدة معها بشروط تلك العقود أو حدثت أي نزاعات أو مطالبات مستقبلية، وخسرت الشركة تلك النزاعات أو المطالبات، فسوف يتأثر مركزها المالي وتدفقاتها النقدية وتطلعاتها المستقبلية وعملياتها ونتائج أعمالها بشكل سلبي.

#### مخاطر الاعتماد على الوسطاء والوكلاء

تعتمد الشركة على الوسطاء والوكلاء كموزعين رئيسيين لتسويق منتجاتها. ويمثل إجمالي الأقساط المكتتبه من خلال قنوات التوزيع المباشر 67.0% من إجمالي الأقساط المكتتبه كما في 31 ديسمبر 2020، في حين بلغ إجمالي الأقساط المكتتبه من خلال الوسطاء والوكلاء 25.6% من إجمالي الأقساط المكتتبه لنفس الفترة. لذلك، فإن أي انقطاع أو انتهاء للترتيبات مع الوسطاء قد يكون له أثر سلبي على مبيعات منتجات الشركة، ومن ثم على أعمالها وعملياتها ونتائجها.

#### مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

للموظفين الرئيسيين في الشركة دور كبير في نجاح أعمال الشركة، ويعتمد نجاح الشركة وتطلعاتها المستقبلية بشكل كبير على قدرتها على تعيين موظفين ذوي كفاءة عالية والمحافظة عليهم، وإيجاد من يحل محلهم في تركهم للعمل بالشركة.

ورغم تقديم الشركة للمكافآت والتعويضات المشجعة والتدريبات لموظفيها، إلا إنه لا يوجد أي تأكيد على أن الشركة بإمكانها المحافظة على خدماتهم أو زيادة مستوى مهاراتهم. ولدى الشركة خطط حوافز طويلة الأجل لضمان المحافظة على موظفيها لفترة طويلة وجذب الموظفين الجدد من أصحاب الخبرات والكفاءات. إضافة إلى ذلك، تفنقر عقود التوظيف لبعض الشروط والأحكام المانعة (منها على سبيل المثال لا الحصر، عدم المنافسة، الخ) حيث سيكون من الصعب المحافظة على بعض الموظفين. وقد تتأثر أعمال الشركة بشكل سلبي عند خسارة خدمات موظف أو أكثر من الموظفين الرئيسيين، مما قد يؤدي إلى انقطاع عمليات الشركة والتأثير سلباً على منتجات الشركة ومركزها المالي وعملياتها ونتائجها.

#### المخاطر المتعلقة بسوء سلوك وأخطاء الموظفين

لا تضمن الشركة أن تستطيع أن تمنع أو تحول دوماً بين وقوع سوء سلوك أو أخطاء من جانب الموظفين مثل الغضب أو الأخطاء المتعمدة أو غير المتعمدة أو الاختلاس أو السرقة أو التزوير أو إساءة استعمال الممتلكات أو التصرف نيابة عنها دون الحصول على التصريحات الإدارية. فذلك قد يؤدي إلى مخاطر عدم وجود قواعد ولوائح تنظم سلوكيات الموظفين وسياسات العمل في الشركة. ونتيجة لذلك، قد يؤدي سوء سلوكيات الموظفين وأخطائهم إلى عواقب والتزامات على الشركة و/أو عقوبات رقابية و/أو التزامات مالية و/أو أضرار جسيمة لسمعة الشركة. لذلك، لا تضمن الشركة أن سوء سلوك وأخطاء الموظفين لا تؤثر بشكل كبير أو سلبي على أحوالها المالية وعملياتها ونتائجها.

#### المخاطر المتعلقة بعدم كفاية رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

يظل معدل كفاية رأس المال أحد المخاطر الرئيسية بسبب أثره على التصنيف الائتماني وقدرة المجموعة على امتصاص الصدمات بهوامش أمنة، مقارنة بنظيراتها في المنطقة. في عام 2020، تم تنفيذ عدة إجراءات لتخفيف المخاطر المتعلقة بكفاية رأس المال مثل ضخ رؤوس أموال جديدة بمبلغ 7.1 مليون دينار كويتي تم الانتهاء منها في يناير 2021، والتخفيف من مخاطر المحفظة الاستثمارية وتحسين الجودة الائتمانية للتأمينات والتخارج من خطط لاستثمارات غير استراتيجية وعدم توزيع أرباح لسنة 2020.

في المستقبل، سوف تحتاج الشركة لزيادة رأس مالها من أجل توسعة أعمالها والالتزام بمتطلبات كفاية رأس المال وهامش الملاءة حتى تستمر قادرة على المنافسة. وتخضع الزيادات المستقبلية لرأس المال للموافقات من الجهات الرقابية مثل وحدة تنظيم التأمين، ووزارة التجارة والصناعة، والجمعية العمومية لمساهمي الشركة. وإذا لم تحصل الشركة على تلك الموافقات، فقد لا تتمكن من المحافظة على النمو والالتزام بالمتطلبات الرقابية المشار إليها، مما قد يؤثر سلباً ومادياً على أعمال الشركة ونتائجها المالية.

#### مخاطر الحصول على التمويل الكافي

تعتمد قدرة الشركة في المحافظة على مصادر التمويل على عدة عوامل منها ما يتعلق بقدرتها على الحصول على الموافقات الرقابية وأحوالها المالية وجدارتها الائتمانية. وفي المستقبل، سوف تحتاج الشركة لضخ مبلغ كبير لتمويل التوسعات في أنشطتها ومنتجاتها، أو تحسين ملاءتها، وقد تواجه صعوبات في الحصول على مصادر تمويل، وإذا حصلت عليها، فقد يكون ذلك مقابل تكاليف وبشروط ليست في مصلحة الشركة. إذا احتاجت الشركة لزيادة رأس مالها للحصول على تمويل إضافي، قد تنخفض نسبة الملكية للمساهمين الحاليين. وفي المستقبل، فإن صعوبة الحصول على التمويل الكافي قد تؤثر سلباً على الشركة وأدائها المالي وخطط أعمالها.

#### المخاطر المتعلقة بالسيولة والاستثمارات

تعتمد عمليات الشركة ونتائجها بشكل جزئي على أداء المحفظة الاستثمارية للشركة، وتتعرض نتائج الاستثمارات لعدد من المخاطر منها المخاطر المصاحبة للأحوال الاقتصادية العامة، تقلبات السوق، تقلبات أسعار الفائدة، مخاطر السيولة والائتمان، والأحوال السياسية. ومن المخاطر الرئيسية عدم التطابق المتوقع في التدفقات النقدية الصادرة والواردة فضلاً عن ضغط المؤشرات الاقتصادية الكلية الحالية أو فرص الأعمال الجديدة. تخطط الشركة لتخفيف هذه المخاطر باتفاقيات مالية جديدة وتسهيلات طويلة الأجل وتسريع عملية تحصيل الأقساط واستراتيجيات التخارج من الاستثمارات غير الاستراتيجية.

#### المخاطر المتعلقة بكفاية المخصصات والاحتياطيات

تتضمن الاحتياطيات الفنية للتأمين وإعادة التأمين احتياطي تعويضات تحت التسوية، احتياطي الأقساط غير المكتسبة، الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة، واحتياطي التعويضات المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها. في 31 ديسمبر 2020، شكلت الاحتياطيات الفنية للتأمين وإعادة التأمين نسبة كبيرة إلى إجمالي مطلوبات المجموعة.

تحديد هذه الاحتياطيات يشمل تقديرات جوهرية للنتائج المستقبلية غير المؤكدة بما في ذلك التوقيت والتسوية النهائية لمطلوبات حملة الوثائق طويلة الأجل. تستخدم المجموعة نماذج تقييم لدعم العمليات الحسابية للاحتياطيات الفنية للتأمين وإعادة التأمين. وقد تؤدي تعقيدات هذه النماذج إلى أخطاء نتيجة لعدم كفاية / عدم اكتمال البيانات أو تصميم أو تطبيق النماذج.

وتعتبر الافتراضات الاقتصادية مثل عائد الاستثمار ومعدلات الفائدة والافتراضات الاكتوارية مثل معدلات الوفيات والحالة المرضية وسلوك العميل إلى جانب بيانات التعويضات السابقة في المجموعة من المدخلات الرئيسية التي تستخدم لتقدير هذه المطلوبات طويلة الأجل.

يعتمد حجم الاحتياطيات على التقديرات التي قد تثبت عدم كفايتها لأي فترة. وقد يكون للشركة أثر سلبي على النتائج الفنية لبعض حدود المنافع والتعويضات ومخاطر الاحتياطيات (وخاصة للجوائح مثل كوفيد-19). وتشمل خطة التخفيف لهذه المخاطر تطوير الوظائف الأكتوارية الداخلية، مع تعزيز مستوى قبول المخاطر وإرشادات الاكتتاب ومراقبة المخاطر الناشئة والمراجعة الدورية للاحتياطيات على مستويات مختلفة.

### المخاطر ذات الصلة بالاستحواذ على محافظ التأمين

إذا رغبت الشركة في الحصول على محفظة تأمين مستقبلاً، فيلزم الحصول على الموافقة النهائية لوحدة تنظيم التأمين على شروط وأحكام اتفاقية بيع وتحويل محفظة التأمين (المادة 48 (1)، من قانون التأمين). ينص قانون التأمين على وجوب نشر الطلب المقدم من شركة ما لتحويل وثائق التأمين في الجريدة الرسمية وصحيفتين يوميتين محليتين (المادة 48 (3)). وإذا وافقت وحدة علاقات المستثمرين على عملية التحويل، يُنشر القرار في الجريدة الرسمية (المادة 49 (1)). ويجوز أن تدفع الشركة مبالغ تزيد عن القيمة الدفترية، مما قد يؤثر على ربحيتها وقد يؤثر سلباً على الوضع المالي للشركة.

### المخاطر ذات الصلة بتركيز الأعمال

ترتكز أعمال الشركة على التأمين الطبي، والذي يمثل ما نسبته 54.6% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه كما في 31 ديسمبر 2020، بينما يأتي باقي إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من تأمين السيارات والهندسة والممتلكات والحياة والحوادث العامة والبحري والطيران. بالإضافة إلى ذلك، ساهم حساب برنامج عافية للتأمين الصحي، وهو أكبر حساب للشركة، بنسبة 35.3% من إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وإذا حدث انخفاضاً كبيراً في حجم المعاملات المتعاقد عليها مع أي عميل أو وكيل رئيسي تتعامل معه الشركة، فسيؤدي هذا الانخفاض إلى التأثير سلباً على أداء الشركة وعملياتها ونتائجها.

ويعتبر التأمين على السيارات والتأمين على الممتلكات من القطاعات شديدة المنافسة، وإذا لم تتمكن الشركة من توسيع قاعدة عملائها في هذه الأنشطة أو تنوع منتجاتها في المستقبل، سيتأثر وضعها المالي وعملياتها ونتائجها سلباً.

### المخاطر المتعلقة بإعادة التأمين

تعتمد شركات التأمين، في سياق أعمالها العادية، على اتفاقيات إعادة التأمين المبرمة مع شركات إعادة التأمين للمخاطر الناشئة عن التغطية التأمينية. وتعتبر إعادة التأمين عمل متخصص تتقاضى فيه شركات إعادة التأمين أقساط تأمين لتوفير تغطية إعادة التأمين. وفي حالة وقوع حوادث عالمية أو إقليمية تؤثر على أقساط التأمين، سيؤدي ذلك إلى تأثير سلبي على ربحية الشركة. وتجدر الإشارة أيضاً إلى أنه على الرغم من حصول الشركة على إعادة تأمين على محفظة التأمين الخاصة بها، إلا أنها تظل مسؤولة عن المخاطر المنقولة بالقدر الذي تفشل فيه شركة إعادة التأمين في الوفاء بالتزاماتها. وبالتالي، قد يكون لفشل شركات إعادة التأمين في الوفاء بالتزاماتها المالية تأثيراً سلبياً جوهرياً على عمليات الشركة.

هناك أيضاً خطر يتمثل في أن الشركة قد لا تتمكن من الحصول على خدمات إعادة التأمين في السوق مستقبلاً، لاسيما من الشركات العاملة خارج الكويت في حالة حدوث اضطراب في سوق إعادة التأمين لأي سبب من الأسباب، مما قد يؤثر بشكل جوهري وسلبي على أعمال الشركة. كما أن إفلاس أي من شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها الشركة الآن أو ستتعقد معها مستقبلاً، أو عدم القدرة أو الرغبة في دفع المبالغ المستحقة في الوقت المناسب، أو عدم الامتثال لأحكام اتفاقيات إعادة التأمين مع هذه الأطراف من شأنه أن يؤثر بشكل مادي وسلبي على الوضع المالي للشركة وعملياتها ونتائجها.

تتمتع الشركة بمنصة إعادة تأمين قوية، معظمها من شركات إعادة التأمين ذات التصنيف العالي، مما يدعم قدرات الاكتتاب الخاصة بمجموعة الخليج للتأمين. وظلت استفادة الشركة من إعادة التأمين ثابتة عند 53.1% و 53.6% و 56.7% خلال الأعوام 2018 و 2019 و 2020 على التوالي.

### المخاطر المتعلقة بسوء تقدير المخاطر

تدرس الشركة المخاطر المحتملة قبل إصدار وثائق التأمين لمقدمي الطلبات. ومع ذلك، إذا قللت الشركة من تقدير المخاطر المحتملة عند إصدار وثائق التأمين، فسوف تتكبد خسائر مالية، وسيتأثر أدائها سلباً في المستقبل.

### المخاطر المتعلقة بالغاء أو عدم تجديد وثائق التأمين

تعمل الشركة في سوق تأمين تنافسي. وقد لا تتمكن الشركة من الاستمرار في تجديد وثائق التأمين الصادرة أو التي ستصدر في المستقبل كما هو متوقع. وفي حالة عدم تجديد أو إلغاء الوثائق من قبل حاملي وثائق التأمين، فإن مستوى الأقساط المكتتبه للشركة في السنوات القادمة سوف يتأثر سلباً ومادياً، مما قد يؤثر على أعمال الشركة ونتائجها.

## المخاطر المتعلقة بمهام واجتماعات لجان مجلس الإدارة

وضعت اللوائح الداخلية للشركة ولوائح حوكمة الشركات بعض القيود فيما يتعلق بتشكيل لجان مجلس الإدارة وعدد اجتماعاتها. يتألف مجلس إدارة الشركة من عشرة أعضاء، وعضو تنفيذي واحد، وتسعة أعضاء غير تنفيذيين (ثلاثة منهم أعضاء مستقلون)، وجميع أعضاء مجلس الإدارة من المتخصصين ولديهم سجل حافل من عضوية مجلس الإدارة في شركات مختلفة، ولديهم المهارات اللازمة لهذا المنصب، بالإضافة إلى الدراية والخبرة في مجال التأمين، ويُنْتَخَب جميع أعضاء مجلس الإدارة من خلال الجمعية العامة كل ثلاث سنوات وتم إعادة انتخاب الأعضاء في عام 2020. وقامت شركة أماكن المتحدة للقفارات بتغيير ممثلها ليصبح الشیخة دانا ناصر صباح الأحمد الصباح بدلاً من السيد/ محمود علي الصنّاع اعتباراً من 1 نوفمبر 2020. وتعدّ اجتماعات مجلس الإدارة بحضور أغلبية الأعضاء وقد عُقدت عشرة اجتماعات لمجلس الإدارة في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

ووفقاً للوائح الحوكمة لشركات التأمين، يعتبر عدم الامتثال لمتطلبات اللوائح انتهاكاً لقانون التأمين ووحدة تنظيم التأمين وشروط الترخيص ويمكن أن يعرض الشركة لعقوبات من شأنها أن يكون لها تأثيراً سلبياً على الوضع المالي والتشغيلي للشركة وما يترتب على ذلك.

## المخاطر المتعلقة بأنظمة التشغيل وتكنولوجيا المعلومات

تعتمد أعمال الشركة بشكل كبير على قدرة أنظمة التشغيل وأنظمة تكنولوجيا المعلومات ويطرح الوضع الطبيعي الجديد العديد من المخاطر التشغيلية ومخاطر تكنولوجيا المعلومات ومخاطر الإنترنت وضوابط العمليات ومخاطر الحوكمة الداخلية ويضيف تدفق اللوائح قصيرة الأجل استجابة للأزمات مزيداً من الضغط على الشركات. ويجري وضع عمليات رقمية جديدة ولكن لم يتم تقييم كفاءتها أو ضوابطها حتى الآن ويمكن أن تتعرض هذه الأنظمة لمخاطر الأعطال، بما في ذلك أعطال النظام والإخفاق وانتهاكات الأمان والفيروسات والأخطاء البشرية والكوارث الطبيعية والحدة وأخطاء الاتصالات ونقص العمالة الماهرة اللازمة لتشغيل وإدارة هذه الأنظمة وفي حالة تكرار حدوث عطل أو إخفاق كبير، فإن ذلك يؤثر سلباً على الإيرادات ولن تتمكن الشركة من إصدار تقاريرها المالية الدورية في الوقت المناسب مما قد يعرضها للخضوع للتحقيقات والعقوبات والذي بدوره سيؤثر على أعمال الشركة ونتائجها.

وتخطط الشركة للتخفيف من هذه المخاطر من خلال المراقبة المستمرة لسير العمل مع الشركات التابعة وإصدار أدوات وتقارير جديدة لتقييم المخاطر وتقييم شامل لمخاطر تكنولوجيا المعلومات في المجموعة.

## المخاطر المتعلقة بالتصنيف الائتماني

يعكس تصنيف القوة المالية للتأمين من الفئة A3 من وكالة موديز (كما في 3 ديسمبر 2020)، وتصنيف وكالة ستاندرد آند بورز من الفئة A- (كما في 24 فبراير 2021) وتصنيف من الفئة A من وكالة إيه. إم بيست ريتينجز (ممتاز) (كما في 4 ديسمبر 2019) مكانتها الرائدة في أسواقها المستهدفة بالإضافة إلى شهرة علامتها التجارية الراسخة في المنطقة. ومع ذلك، يمكن أن يشكل تفشي فيروس كورونا تحديات كبيرة لأعمالها خارج الكويت في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والتي تمثل حوالي 40% من عمليات المجموعة وفي حين أن هذه العمليات خارج الكويت قد حافظت على أداء تشغيلي قوي، فإن البلدان التي خضعت لهذه العمليات تتميز ببيئات تشغيلية ضعيفة وعرضة أكثر لجائحة كوفيد-19. علاوة على ذلك، فإن التقلبات في الأسواق المالية ستؤثر سلباً على ربحية المجموعة وكفاية رأس المال والقدرة المالية، في حين أن حالات التأخير المتوقعة في تحصيل الأقساط ستضغط على مركز السيولة في المجموعة.

يتم وضع إعادة التأمين مع الأطراف الأخرى التي لديها تصنيف ائتماني جيد وتجنب تركيز المخاطر بإتباع إرشادات السياسة فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة التي يضعها مجلس الإدارة كل عام وتخضع لعمليات مراجعة منتظمة. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تجري الإدارة تقييماً للجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وتحديث إستراتيجية شراء إعادة التأمين والتأكد من وجود مخصصات مناسبة لانخفاض القيمة.

## المخاطر المتعلقة بسياسات إدارة المخاطر

ويضمن تمتع الشركة بإدارة قوية للمخاطر المؤسسية في جميع العمليات، مع وجود إطار عمل موحد لإدارة المخاطر المؤسسية والمتضمن في عملية صنع القرار. إن وجود إدارة المخاطر المؤسسية ومراكز أبحاث الأعمال لدى المجموعة فضلاً عن الإشراف المزدوج على مستوى المجموعة والشركات والربط الفعال بالاستراتيجيات والعمليات والربط الفعال بالتخطيط المالي ووضع الميزانية والمتابعة والمراقبة المنتظمة على مستوى المجموعة والتدريب الفني على الأعمال المتعلقة بالمخاطر يضمن إجراءات استباقية قائمة على المخاطر لاتخاذ القرارات مدعومة بالموضوعية وتحليل الاحتمالات والخطط الواقعية.

يؤدي توحيد أدوات وممارسات المخاطر عبر المجموعة (مثل الإبلاغ عن المخاطر ولوحات بيانات مؤشرات المخاطر الرئيسية، وغيرها) وتوحيد أطر مستوى تحمل المخاطر وتحسين التقنيات وأنظمة المخاطر الجديدة وتنظيم اجتماعات المجموعة مع تكامل بشكل أكبر وتعزيز الصفات الائتمانية على مستويات متعددة إلى تكامل إدارة المخاطر المؤسسية في إطار نهج واحد موحد.

ومع ذلك، قد لا تكون سياسات الشركة وإجراءاتها وضوابطها الداخلية فعالة بشكل كامل في جميع الحالات والظروف مما قد يتسبب في عدم حصول الشركة على معلومات كافية لتقدير التعرض للمخاطر بشكل صحيح. ونتيجة لذلك، قد تتأثر الحالة المالية للشركة ونتائجها التشغيلية بشكل كبير وسلباً من خلال الزيادة اللاحقة في التعرض للمخاطر.

## المخاطر المتعلقة بالنزاعات والتقاضى

قد تتعرض الشركة أثناء أدائها لأعمالها لدعاوى قضائية ومطالبات تتعلق بعمليات التأمين الخاصة بها، وللنزاعات والدعاوى المتعلقة بالتغطية التأمينية ولا يمكن للشركة ضمان عدم نشوء أي نزاعات مع بعض حاملي وثائق التأمين، مما قد يؤدي إلى رفع دعاوى أمام السلطات القضائية المختصة من قبل الشركة أو ضدها، ونتيجة لذلك، يمكن أن تتعرض الشركة لدعاوى قانونية من الهيئات والإدارات الحكومية والتحقيقات في إطار الضوابط الجديدة على قطاع التأمين ولا يمكن للشركة توقع نتائج هذه الدعاوى عند تقديمها ولا تضمن عدم وجود تأثير كبير بسببها على وضعها المالي ونتائج عملياتها ولا يمكن للشركة أن تتوقع بدقة تكلفة الدعاوى أو الإجراءات القانونية التي يتم رفعها من قبلها أو ضدها أو النتائج النهائية لهذه المطالبات أو الأحكام الصادرة بخصوصها، بما في ذلك الخسائر والعقوبات. لذلك فإن أي نتائج سلبية لهذه الدعاوى القضائية من شأنها أن تؤثر سلباً على الشركة.

## المخاطر المتعلقة بعدم التطوير والتوسع

تتمثل إستراتيجية تطوير الشركة في إنشاء وتطوير مشاريع التأمين في المنطقة وتعتمد القدرة على تنفيذ هذه الإستراتيجية على طريقة إدارة عملية تطوير الأعمال على المستوى التنافسي في السوق وكذلك العوامل الخارجية المتعلقة باللوائح والقرارات الحكومية الصادرة عن الإدارات التنظيمية ومنافسيها ولا يمكن ضمان نجاح الشركة في تطوير نشاطها التأميني. إن عدم تنفيذ الشركة لخطتها التوسعية سيكون له أثر سلبي على استمراريته وخاصة في ظل المنافسة القوية من شركات التأمين الأخرى والتي ستؤثر بدورها على أعمال الشركة ونتائجها ووضعها المالي.

## المخاطر المتعلقة بزيادة الديون المشكوك في تحصيلها

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغ إجمالي أقساط التأمين وأرصدة التأمين المدينة 132.2 مليون دينار كويتي، من بينها 7.6 مليون دينار كويتي متراكمة لأكثر من 365 يوماً. إن إخفاق الشركة في تنفيذ سياسة تحصيل جادة وفعالة سيكون له تأثيراً سلبياً على أعمال الشركة وتوقعاتها وأعمالها ووضعها المالي وعلى سعر السهم وأعمال الشركة ونتائجها.

## المخاطر المتعلقة بحماية العلامة التجارية

تمتلك الشركة علامات تجارية معروفة مع وجود علامة تجارية موحدة في جميع أنحاء المنطقة. وقد فازت الشركة في النسق الرابع بنجاح بجائزة "العلامة التجارية للتأمين عن العام، الكويت" وهي من جوائز العلامات التجارية العالمية. وتمتلك الشركة علامة تجارية مسجلة في وزارة التجارة في الفئة (36) ستة وثلاثين ذات الصلة بخدمات التأمين الخاصة. ومع ذلك، تعتمد قدرة الشركة على تسويق منتجات التأمين وتطوير أعمالها على استخدام اسمها وشعارها وإذا أخفقت الشركة في منع انتهاك حقوقها في هذا الصدد، سيؤثر هذا الإخفاق سلباً على العلامة التجارية ويجعل عمليات الشركة أكثر تكلفة، مما يؤثر على أعمال الشركة ونتائجها وسوف تتأثر أعمال الشركة بشكل أكبر إذا كان عليها التنافس مع العلامات التجارية المماثلة في الأسواق الرئيسية التي تعمل فيها وليس لديها حقوق ملكية مسجلة بها.

## المخاطر المتعلقة بفروق الزكاة

يحتسب مبلغ الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. ومع ذلك، قد تتعرض الشركة لالتزامات نتيجة الفروق في أسلوب احتساب مبلغ الزكاة.

## المخاطر المتعلقة بشغور مناصب رئيسية في الشركة

ليس لدى الشركة مناصب رئيسية شاغرة كما في تاريخ هذه النشرة. ومع ذلك، وفي حال شغور أي منصب رئيسي، قد تتأثر إنتاجية الشركة بأي تأخير في تعيين أشخاص لديهم الكفاءة والخبرة المطلوبة لتلك المناصب، مما قد يؤثر سلباً على قدرة الشركة على تنفيذ إستراتيجياتها.

## المخاطر المتعلقة بأسعار صرف العملات

الأصول المالية للشركة في معظمها بنفس العملات مثل التزامات التأمين وإعادة التأمين التعاقدية، وهذا من شأنه تخفيف مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية. كل الموجودات تغطي المطلوبات بكل عملة أجنبية. وتدير الشركة مخاطر العملة بصورة فعالة من خلال أدوات مالية ونموذج إدارة الموجودات والمطلوبات. لا يوجد أثر مادي على الربحية من حركات أسعار صرف العملة. في حال استلام الشركة لأي مبالغ من مبيعات منتجاتها، أو قامت بإجراء معاملات بعملة أجنبية، فإنها قد تتعرض لمخاطر تتعلق بأسعار صرف العملة. أي تقلبات جوهرية في أسعار الصرف تؤثر سلباً على الأداء المالي للشركة.

## المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية وصدور معايير جديدة

تعد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وفي هذه الحالة، يتعين على الشركة الالتزام بالتعديلات أو التغييرات التي تتم على هذه المعايير من وقت لآخر. لذلك، فإن أي تغيير في هذه المعايير أو التطبيق الإلزامي لبعض من المعايير الجديد سوف يؤثر على البيانات المالية للشركة، ومن ثم النتائج المالية والوضع المالي للشركة.

## المخاطر ذات الصلة بالمنطقة التي تعمل فيها الشركة

## تستمر الانظمة القانونية في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي الاخرى في التطور وينشا عن ذلك بيئة غير مستقرة للاستثمار والاعمال التجارية

تمر دولة الكويت والعديد من بلدان مجلس التعاون الخليجي بمراحل مختلفة من تطوير مؤسساتها القانونية والرقابية التي تميز الدول الاكثر تطوراً. ونتيجة لذلك، قد لا يتم تطبيق تدابير الحماية الاجرائية وكذلك اللوائح الرسمية والقوانين بشكل متنسق، وفي بعض الاحيان قد لا يكون من الممكن الحصول على التدابير القانونية التي يتم توفيرها بموجب القوانين واللوائح ذات الصلة في الوقت المطلوب. وبما أن البيئة القانونية تظل خاضعة الى التطوير المستمر، قد يواجه المستثمرون في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي الغموض من حيث امان استثماراتهم. كما أن أية تغييرات غير متوقعة في الانظمة القانونية في دولة الكويت ومجلس التعاون الخليجي قد يكون لها تأثير مادي سلبي على حقوق حملة الاسهم أو الاستثمارات التي قامت بها الشركة المصدرة أو قد تقوم بها في المستقبل، وبالتالي قد يكون لذلك تأثير سلبي مادي على أعمال الشركة المصدرة ووضعها القانوني ونتائج أعمالها وافاقها.

### المخاطر المتعلقة بنمو سوق التأمين

قد لا يكون نمو سوق التأمين الإقليمي كبيراً ومستداماً كما تتوقع الشركة حالياً. وقد تؤثر جائحة فيروس كورونا وهبوط أسعار النفط سلباً على الاقتصادات وأسواق التأمين دول مجلس التعاون الخليجي. وتواجه الشركة مخاطر التقلبات المتزايدة في الأسواق المالية والتراجع المحتمل في تقييم العقارات،

### المخاطر المتعلقة بالمنافسة

تم تفعيل قانون جديد للمناقصات في الكويت يفتح المجال للشركات العالمية للمنافسة في أي مناقصة جديدة. لذلك، فقد تجد الشركة نفسها تعمل في بيئة تغطي عليها حدة المنافسة مع زيادة في عدد الشركات المرخصة في الكويت. ويستند المركز التنافسي للشركة إلى العديد من العوامل منها القوة المالية، النطاق الجغرافي لأعمالها، علاقات العمل مع العملاء، الأقساط المحملة، شروط وأحكام الوثائق المصدرة، والخدمات والمنتجات المعروضة، قدرة الشركة على تقييم برامج التأمين وفقاً لمتطلبات السوق، سرعة دفع التعويضات، سمعة الشركة، خبرة وكفاءة الموظفين وحضورهم في السوق المحلية.

ليس هناك تأكيد أن الشركة ستكون قادرة على تحقيق أو المحافظة على أي مستوى محدد من الأقساط في بيئة تنافسية. قد تؤثر الضغوط التنافسية المتزايدة بشكل كبير وسلبي على أعمال الشركة وتطلعاتها المستقبلية وموقفها المالي، عن طريق:

- تراجع هوامش الأرباح.
- تعطل نمو قاعدة عملاء الشركة.
- تناقص الحصة من السوق.
- زيادة معدلات استقالات موظفي الإدارة والمبيعات.
- ارتفاع المصروفات التشغيلية مثل مصروفات المبيعات والتسويق.
- زيادة تكاليف حيازة وثائق التأمين.

### المخاطر المتعلقة بثقة المستهلك

ثقة المستهلك في قطاع التأمين ضرورية لقوة القطاع. وأي تراجع في ثقة المستهلك في قطاع التأمين سوف يؤدي إلى زيادة معاملات إلغاء وثائق التأمين واسترداد الأموال مما يؤثر سلباً على مبيعات الشركة لهذه المنتجات، ومن ثم أوضاعها المالية.

### المخاطر المتعلقة بدورة أعمال التأمين

يتعرض قطاع التأمين العالمي لتغيرات دورية مع تقلبات كبيرة في النتائج التشغيلية بسبب المنافسة، والكوارث الطبيعية، والأحوال الاقتصادية والاجتماعية، وعوامل أخرى تخرج عن سيطرة الشركات التي تعمل في قطاع التأمين، وقد يؤدي ذلك إلى فترة من انتشار الأسعار التنافسية بسبب زيادة المعروض، وفترات أخرى تتلقى الشركات خلالها أقساط أفضل. إضافة إلى ذلك، فإن تكرار وجسامه الخسائر التي تؤثر على وثائق التأمين يمكن أن يكون لها أثر كبير على دورة الأعمال المشار إليها. من المتوقع أن تتأثر دورة أعمال التأمين في الشركة سلباً نتيجة لهذه العوامل.

### المخاطر المتعلقة بضعف الرقابة على الأسعار

تلتزم الشركة باتباع إرشادات التقارير الاكتوارية وتعليمات وحدة تنظيم التأمين بشأن أسعار وثائق التأمين، والتي تتطلب تغيير في وثائق الشركة. إذا كان سعر أحد منتجات الشركة مرتفعاً، لن تتمكن الشركة من جذب عملاء جدد وتخسر العملاء الحاليين لمصلحة شركات أخرى. وأي تغيير في المستقبل في الأسعار سوف يؤثر على حصة الشركة من السوق ومبيعاتها وعملياتها ونتائجها.

## الأنظمة القانونية والرقابية

قد تؤدي النظم القانونية والرقابية إلى خلق بيئة غير ملائمة بالنسبة لقطاع التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التي هي في طور تطوير أجهزتها الحكومية وكذلك النظم القانونية والرقابية، إلا أنها ليست بنفس الوضع الذي تتمتع به المؤسسات الحكومية في غرب أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. وقد وضعت الكويت، بالإضافة إلى دول أخرى في منطقة مجلس التعاون الخليجي، إجراءات لتعزيز المزيد من الكفاءة والفاعلية ضمن نظمها القانونية والرقابية. ومن بين تلك الإجراءات، قيام دولة الكويت ودول ضمن مجلس التعاون الخليجي بتحمل الالتزامات الناشئة عن الاتفاقية العامة للتعريفات والتجارة (الجات) (وفقاً لما حددته منظمة التجارة العالمية) وقد سنت دولة الكويت بالفعل تشريعاً لمد نطاق الملكية الأجنبية، على سبيل المثال لا الحصر. إلا أن دولة الكويت قد تشهد تغيرات في اقتصادها وسياسات حكومتها (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر السياسات المتعلقة باستمرار تمديد حقوق الملكية الأجنبية بموجب التزامات دولة الكويت الناشئة تجاه الاتفاقية العامة للتعريفات والتجارة/ منظمة التجارة العالمية) على نحو قد يؤثر على أعمال الشركة المصدرة.

وقد يكون للتغيرات التي تشهدها سياسة الحكومات وتفسير النصوص التشريعية والرقابية واجبة التطبيق على قطاع التأمين في الأسواق التي تعمل بها الشركة المصدرة تأثيراً سلبياً على نشاط الشركة المصدرة وسمعتها وتكاليف أنشطتها وقدرتها على القيام باستثمارات جديدة أو تسهيل أصول حالية؛ الأمر الذي يؤثر بدوره على الوضع المالي للشركة المصدرة.

وتعمل الشركة المصدرة مباشرة أو من خلال شركات وكيانات تابعة مؤسسة في عدة نظم قانونية وتشريعية. وقد تؤثر التشريعات المحلية لتلك النظم على نحو سلبي على نشاط الشركة المصدرة. وقد يؤدي ذلك على سبيل المثال لا الحصر إلى زيادة المنافسة نظراً لإصدار تراخيص إضافية أو حدوث تغيرات في شروط الترخيص على نحو يؤثر على أنشطة الشركة المصدرة أو ربحيتها. كما قد تفرض على الشركة المصدرة قيود أو حدود تتعلق بالملكية أو بنطاق الأنشطة.

لم يتم اختبار نظام الإفلاس في الكويت نسبياً مع وجود إرشادات محدودة بشأن كيفية تطبيق الإطار التشريعي في الممارسة العملية من قبل المحاكم في الكويت

تتساوى كافة المطالبات أو الحقوق التي يطالب بها المساهمين في الأسهم المزمع إصدارها أو من ينوب عنهم في المرتبة ودون أي تمييز مع الأسهم القائمة حالية للشركة المصدرة. وفي حالة صدور الحكم بإفلاس الشركة المصدرة، فإن أحكام الإفلاس المنصوص عليها في قانون الإفلاس رقم 71 لسنة 2020 وأحكام التنفيذ على أصول الشركة، قد يؤثران تأثيراً سلبياً على قدرة الشركة المصدرة على الوفاء بالتزاماتها تجاه المساهمين أو رد أموال حملة الأسهم في حالة الإفلاس، وتصنف أي مطالبات لمساهمي الشركة بدرجة أقل في المرتبة للمطالبات ذات الأولوية طبقاً للقانون لصالح الدولة والجهات الحكومية والضريبية والعمالية والداننين المرتهنين وغيرها من جميع دائني الشركة المصدرة.

كما أن الحصول على حكم إفلاس نهائي في الكويت قد يستغرق عدة سنوات. لذلك، لا يوجد ثمة تأكيد بأن المساهمين سوف يحصلون على كامل قيمة مطالباتهم أو الحصول عليها على الإطلاق في حالة إفلاس الشركة المصدرة.

استبدل نظام الإفلاس الحالي في الكويت بقانون الإفلاس رقم 71 لسنة 2020 ("قانون الإفلاس الجديد") والذي سوف يسري بعد ثلاثة أشهر من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية لقانون الإفلاس الجديد، وتم نشر اللائحة التنفيذية بتاريخ 25 أبريل 2021.

## القوة القاهرة

قد تحدث تغيرات غير متوقعة تعيق وفاء الشركة المصدرة بالتزاماتها فيما يتعلق بالعمليات الحالية والمخططة لها في المستقبل. وتتضمن حالات القوة القاهرة على سبيل المثال لا الحصر وقوع الحوادث أو اندلاع الحروب أو الثورات أو أعمال الشغب أو العصيان المدني أو أحداث القضاء والقدر أو وقوع الكوارث الطبيعية والإضرابات أو النزاعات العمالية. وليس هناك ضمان لاستمرار الأداء المالي للشركة المصدرة في المستقبل.

لقد ظل الأداء المالي للشركة المصدرة منذ التأسيس يلقى الدعم من الظروف الاقتصادية القوية في الكويت ومنطقة دول مجلس التعاون الخليجي وذلك خلال تلك الفترة على خلفية الاستقرار السياسي نسبي والارتفاع المستمر في أسعار النفط. ولا يمكن أن يكون هناك ضمان باستمرارية الأداء المالي للشركة المصدرة في المستقبل، أو أن نمو واستقرار الأسواق التي تعمل وتستثمر فيها الشركة المصدرة سوف يستمر. ونظراً للعلاقات المتداخلة بين الأسواق المالية العالمية، وجب على المستثمرين ملاحظة أن نشاط الشركة المصدرة وأدائها المالي يمكن أن يتأثران تأثيراً سلبياً بالتطورات السياسية والاقتصادية والتطورات الأخرى ذات الصلة وذلك داخل وخارج منطقة دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة دول الشرق الأوسط. وفي حالة عدم تمكن الشركة المصدرة من تقديم عوائد استثمارية مرضية أو مناسبة بشكل مستمر، يمكن للعملاء الحاليين أن يقرروا تخفيض أو تصفية استثماراتهم.

وتستمر الشركة المصدرة في تطوير نظمها وذلك استجابةً للنمو المتوقع وزيادة الدقة والتخصص في إدارة أصولها والاستثمارات المختلفة. وفي حين ترى الشركة المصدرة أنها تملك الضوابط المالية والإدارية الملائمة، إلا أن أي سوء إدارة أو غش أو احتيال أو إخفاق في النهوض بالمسؤوليات التشغيلية للشركة المصدرة، أو الدعاية السلبية الناشئة عن تلك الأعمال، أو توجيه اتهام من أي طرف آخر لها، يمكن أن يؤثر تأثيراً سلبياً على قدرة الشركة المصدرة على المحافظة على الدخل من المحفظة الائتمانية والاستثمارات المختلفة أو زيادته.

## المخاطر ذات الصلة بأسهم الطرح

### الاستثمار في أوراق مالية في الأسواق النامية والناشئة يتضمن بوجه عام نسبة مخاطر مرتفعة

يجب على المستثمرين في الأسواق النامية والناشئة – مثل الكويت - العلم ان هذه الأسواق تخضع إلى مخاطر أكبر من الأسواق الأكثر تطوراً، بما في ذلك مستوى أعلى للتقلب ومحدودية السيولة والتغيرات في البيئة السياسية والاقتصادية. بالإضافة لذلك ليس هناك ضمان أن أسواق الأوراق المالية المعرضة لخطر الأسواق النامية والناشئة -مثل الأسهم- لن تتأثر سلباً بالأحداث في مكان آخر وخاصة في الأسواق الناشئة.

وتشمل المخاطر المحددة في دولة الكويت ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التي يمكن أن ينتج عنها تأثير مادي سلبي على أعمال الشركة المصدرة ووضعها المالي وأفاقها ما يلي بدون حصر:

- عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي والاجتماعي.
- أعمال خارجية تتعلق بالحرب والنزاعات المدنية أو العداوات أو النزاعات الأخرى.
- الاضطراب أو العنف المحلي.
- زيادة التضخم وتكلفة المعيشة.
- النظم الضريبية والقوانين الضريبية المتغيرة بما في ذلك فرض الضرائب في الاماكن الخالية من الضرائب وزيادة الضرائب في الاماكن منخفضة الضريبة.
- التدخلات الحكومية وسياسة الحماية الحكومية.
- التغييرات السلبية المحتملة في القوانين والممارسات الرقابية وتشمل الهياكل القانونية والقوانين الضريبية.
- الصعوبات في توظيف الموظفين وإدارة العمليات.
- النظم القانونية التي يمكن أن تجعل من الصعب على الشركة المصدرة تنفيذ حقوق ملكيتها الفكرية والتعاقدية.
- القيود على حق تحويل أو إخراج العملة أو تصدير الأصول.
- خطر أكبر للحسابات غير قابلة للتحويل وخطوات تحصيل أطول.
- تذبذب سعر الصرف.
- الصعوبات اللوجستية وصعوبات الاتصال.

لذا ينبغي على المستثمرين المحتملين ممارسة العناية الخاصة لتقييم المخاطر المعنية ويجب عليهم تحديد ما إذا كان الاستثمار في الأوراق المالية ملائم في ضوء تلك المخاطر. وعموماً، فإن الاستثمار في الأسواق النامية والناشئة مناسب أكثر للمستثمرين المتطورين الذين يتفهمون بالكامل أهمية المخاطر المعنية.

## ملائمة الاستثمار

يتعين على كل مستثمر محتمل في الأسهم أن يحدد ملائمة ذلك الاستثمار وذلك في ضوء ظروفه الخاصة. وعلى وجه الخصوص، يتعين على كل مستثمر محتمل القيام بما يلي:

- أن يكون لديه معرفة وخبرة كافية للقيام بتقييم مُجدي للأسهم ومميزات ومخاطر الاستثمار في الأسهم، والمعلومات الواردة في هذه النشرة.
- أن يتمكن من الوصول إلى الأدوات التحليلية المناسبة وأن يكون على دراية بها وذلك لتقييم أي استثمار في الأسهم في سياق وضعه المالي الخاص، وكذلك تقييم تأثير الأسهم على محفظته الاستثمارية بصفة عامة.
- أن يكون لديه فهم تام بشروط الاستثمار في أسهم الشركة، وأن يكون على دراية بسير الأعمال في أية أسواق مالية ذات صلة.
- أن يكون قادراً بمساعدة مستشار استثمار على تقييم السيناريوهات المحتملة للعوامل الاقتصادية وغير ذلك من العوامل التي يمكن أن تؤثر على استثماره وقدرته على تحمل المخاطر المحتملة.

## سيولة وتقلبات أسعار الأسهم

قد لا يتمكن المكتتبون من إعادة بيع أسهمهم (ومنها أسهم الإصدار) بقيمة تعادل أو تزيد عن سعر العرض، أو عدم بيعها على الإطلاق، حيث أن سعر السوق للأسهم بعد العرض قد يتأثر سلباً بعوامل تخرج عن سيطرة الشركة المصدرة ومنها، على سبيل المثال لا الحصر، الفروق في نتائج عمليات الشركة المصدرة، أو التغيرات في التعليمات الحكومية.

يجب على **المكتتبين** العلم أن قيمة الاستثمار في الأسهم (ومنها **أسهم الإصدار**) قد تنخفض وقد ترتفع، وقد تتعرض لتقلبات كبيرة بسبب أي تغير في توجهات السوق بالنسبة ل**أسهم الإصدار**. شهدت أسواق الأسهم، من وقت لآخر، تقلبات كبيرة في الأسعار وحجم التداول مما أثر على أسعار الأوراق المالية، وهو ما قد لا يعود إلى أداء **الشركة المصدرة** أو تطلعاتها المستقبلية. فضلاً عن ذلك، فإن النتائج التشغيلية والتطلعات المستقبلية **للشركة المصدرة** قد تكون أقل من توقعات محلي السوق والسوق بصفة عامة، من وقت لآخر. أي من هذه الأحداث قد يؤدي إلى انخفاض في سعر السوق بالنسبة ل**لأسهم**.

### دفع توزيعات أرباح

تستحق **أسهم الإصدار** أي توزيعات أرباح تعلن عنها **الشركة المصدرة** في المستقبل (تنوي **الشركة المصدرة** تطبيق سياسة لتوزيعات الأرباح تحدد مستويات توزيعات الأرباح وتعكس رؤية **الشركة المصدرة** بشأن توقعات الأرباح. ولا تهدف **الشركة المصدرة** لإنشاء احتياطات لا تتاح لتوزيع أرباح على **المساهمين** غير تلك التي ينص عليها القانون. وتنوي **الشركة المصدرة** دفع توزيعات أرباح إذا ارتأى مجلس الإدارة أن ذلك مناسباً). إضافة إلى ذلك، قد تتغير سياسة توزيعات الأرباح **للشركة المصدرة** من وقت لآخر.

### خفض ملكية المساهمين الحاليين

إذا لم يمارس **المساهمون المستحقون** حقوقهم قبل حلول الموعد النهائي لاستلام الطلبات والدفع بالكامل المقرر في **النشرة**، فسوف يتم خفض حصص ملكيتهم وحقوق تصويتهم، ومن ثم خفض النسبة التي تمثلها أسهمهم الحالية في رأس مال **الشركة المصدرة** وذلك بعد العرض مباشرة. إضافة إلى ذلك، فإن **المساهمين المستحقين** كما في تاريخ التسجيل والذين بدأ استحقاق حقوقهم قد يتعرضون لتخفيف حصصهم في **الشركة المصدرة**، حيث يتم تقريب استحقاقاتهم نزولاً لأقرب رقم صحيح من **أسهم الإصدار**. ويمكن لهؤلاء **المساهمين**، في حال توفر **أسهم إصدار** لم يكتتب بها، **الاكتتاب** في **أسهم الإصدار** الإضافية، مما يمكنهم من المحافظة على حصصهم في **الشركة المصدرة** أو زيادتها.

### المخاطر المتعلقة بإمكانية إصدار أسهم جديدة

ليس لدى **الشركة** في الوقت الحالي خطط مستقبلية لإصدار أسهم جديدة (باستثناء الحقوق المشار إليها في **هذه النشرة**). إذا قررت **الشركة** زيادة رأس مالها بإصدار أسهم جديدة ومنع **المساهمين** الحاليين من ممارسة حقوقهم عند إصدار أسهم جديدة، فسوف تنخفض ملكية أسهمهم بنسبة وتناسب مع حقوق تصويتهم وحقوق استلام توزيعات الأرباح. قد يكون لأي عرض إضافي أثر مادي على سعر الأسهم في السوق.

### المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق من قبل المساهمين الرئيسيين

إذا لم يكتتب **المساهمون الرئيسيون**، ومنهم **المساهمون الاستراتيجيون**، في كل حقوقهم للحصول على أسهم جديدة في عرض **الاكتتاب**، فسوف تنقص ملكيتهم وحقوق التصويت وتمثيلهم في مجلس الإدارة، وأيضاً العائد الذي يقبضونه بسبب خفض حصة الملكية في رأس مال **الشركة**. وسوف ينعكس الانخفاض في حقوق تصويت **المساهمين الرئيسيين** في دعمهم وتأثيرهم على القرارات المؤثرة **للشركة**، ومن ثم يؤثر على قرارات **الشركة** ومركزها المالي.

### المخاطر المتعلقة بعدم ربحية أو بيع حقوق الأولوية

لا يوجد ما يضمن ربحية السهم من خلال التداول به بسعر أعلى. كما أنه ليس هنالك ضمان لوجود الطلب الكافي في السوق لممارسة حقوق الأولوية أو لتحويل أي تعويض من الشركة عن عدم ممارسة الحقوق. وفي حال عدم تمكن المستثمرين من التصرف في حقوق الأولوية قبل قفل باب الاكتتاب بخمسة أيام عمل على الأقل، فإنهم سيضطرون لاستخدام هذه الحقوق للاكتتاب في سهم الطرح، وفي حال لم يكتتب المستثمرون أو فشلوا في اتباع إجراءات اكتتاب الحقوق بالطريقة الصحيحة فلا يوجد ضمان بأنه سيتم توزيع مبلغ تعويض عليهم، وبذلك سيؤدي إلى تكبدهم بعض الخسائر. وعليه، يجب على المستثمرين مراجعة التفاصيل الكاملة لآلية إدراج وتداول حقوق الأولوية في قواعد بورصة الكويت وفي الأحكام المعمول بها في اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال وطريقة عملها ويجب أن يكونوا على دراية بجميع العوامل المؤثرة عليهم، للتأكد من أن أي قرار استثماري سيقوم على الوعي والفهم الكامل لطبيعة الاستثمار والمخاطر المتعلقة به.

## مخاطر نقص الطلب على حقوق الأولوية وأسهم الشركة أو العدول عن الاكتتاب

لا يوجد ضمان بأن يكون هناك طلب كاف على حقوق أولوية اكتتاب الشركة خلال فترة التداول وذلك لتمكين حاملي حقوق الأولوية من بيع تلك الحقوق وتحقيق ربح منها. كما أنه ليس هناك أي ضمان بأنه سيكون هناك طلب كاف على أسهم الشركة من قبل المساهمين المؤهلين خلال فترة الطرح المتبقي، وفي هذه الحالة لن يكون هناك تعويض لأصحاب الحقوق غير الممارسة. بالإضافة إلى ذلك، ليس هناك ضمان أنه سيكون هناك طلب كاف في السوق على الأسهم التي يحصل عليها المكتتب من خلال ممارسة حقوق الأولوية، أو من خلال الطرح المتبقي، أو من السوق مما سيؤثر سلباً على سعر السهم وربحية الشركة والمساهم. كما أنه لا يوجد أي ضمان لنجاح الاكتتاب أو عدم العدول عنه و في حالة العدول عن الاكتتاب لن يتمكن أصحاب حقوق الأولوية بممارسة حقهم في الاكتتاب في الأسهم المقررة لهذه الحقوق ما يمكن أن يؤدي إلى خسارة مشتري حق الأولوية للثمن المسدد منه مقابل الحق دون أن يكون لهم حق الرجوع على الشركة أو على وكيل الاكتتاب بأي مطالبة أو تعويض. كما يُشترط لإدراج واستمرار تداول حقوق الأولوية في زيادة رأس مال الشركة أن تظل أسهم الشركة متداولة في البورصة طوال فترة الاكتتاب في حقوق الأولوية.

## مخاطر المضاربة في حقوق الأولوية

تخضع المضاربة في حقوق الأولوية لمخاطر من شأنها أن تتسبب في خسائر جوهريّة. أن هناك علاقة طردية بين سعر سهم الشركة والسعر المرجعي. وبناء على الحدود السعرية اليومية لتداول السهم. وفي حال عدم قيام المضارب ببيع حقوق الأولوية الموجودة قبل نهاية فترة التداول فإنه سيضطر إلى استخدام هذه الحقوق لممارسة الاكتتاب بالأسهم الجديدة وبالتالي فإنه سيكون عرضة للخسائر.

## ضرائب على دفعات أسهم الطرح

إن تطبيق أحكام قانون ضريبة الدخل غير مؤكد، ومن الممكن فرض ضريبة الدخل على حاملي أسهم الطرح من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي.

لا يمكن الجزم بإمكانية تطبيق قانون ضريبة الدخل الكويتي من عدمه على حاملي أسهم الطرح من الشركات من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي (كما هو وارد في هذه النشرة "الضرائب"). إلا أن هناك احتمال لفرض ضريبة الدخل مستقبلاً على حاملي أسهم الطرح من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي وذلك في حال قررت إدارة ضريبة الدخل في وزارة المالية في دولة الكويت ("إدارة الضريبة") و/أو المحاكم الكويتية أن العوائد الناتجة عن أسهم الطرح تمثل عملية "استثمار في دولة الكويت" (وبحسب تشكل ممارسة لنشاط تجاري في دولة الكويت لغرض تطبيق قانون ضريبة الدخل في دولة الكويت)، حتى في حال عدم وجود أي محل إقامة لحامل أسهم الطرح في دولة الكويت أو في حال تم تأسيسه خارج دولة الكويت.

لم يصدر حتى تاريخ هذه النشرة عن إدارة الضريبة أي تصريح رسمي حول تفسيرها و/أو تطبيقها للمتطلبات المشار إليها في الفقرة السابقة أعلاه في إطار عملية مشابهة لعملية إصدار أسهم الطرح. كما أنه لم تعرض على المحاكم في دولة الكويت والتي يكون لها قرار الفصل في هذه المسألة) أية قضية تتعلق بتطبيق ضريبة الدخل على النحو المشار إليه أعلاه. بناء عليه، وبالرغم من عدم وجود أي سوابق لفرض إدارة الضريبة لضريبة الدخل على أرباح أسهم الطرح من غير دول مجلس التعاون الخليجي في الحالات المشار إليها أعلاه، فإنه يستحيل التأكيد بشكل جازم كيف سيكون موقف إدارة الضريبة و/أو المحاكم الكويتية لجهة تطبيق قوانين الضرائب (كما هي معرفة في القسم المنصوص عليه في نشرة الاكتتاب هذه بشأن "الضرائب") من الناحية العملية. كما أن موقف جهة تطبيق القوانين الضريبية في دولة الكويت لم يكن موحدًا بشكل عام.

في حال قررت إدارة الضريبة أو المحاكم الكويتية أن العوائد التي تسدد إلى حامل أسهم الطرح من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمتعلقة بأسهم الطرح المملوكة منه تمثل عملية استثمار داخل دولة الكويت (وتشكل بالتالي ممارسة لنشاط تجاري في دولة الكويت لغرض تطبيق ضريبة الدخل وفقاً للقانون الكويتي)، فإن الشركة المذكورة تصبح خاضعة للضرائب في دولة الكويت بواقع 15% على الربح الصافي واحتمالاً على الأرباح العائدة للشركة، وكذلك وجوب التصريح وتقديم الطلبات المناسبة في هذا الخصوص ( بما في ذلك وجوب تقديم الإقرار الضريبي في دولة الكويت) بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتوجب على الشركة المصدرة أن تستقطع ما يعادل 5% من أي مبالغ تسدد مباشرة من الشركة المصدرة إلى حاملي أسهم الطرح في حالات محددة، بانتظار قيام حاملي أسهم الطرح المعني بتسوية وضعهم الضريبي. (يرجى مراجعة فقرة الحجز – الضرائب- في هذا الخصوص).

في حين أن تطبيق أحكام قانون الضرائب الكويتي من عدمه هو غير مؤكد، فإن الشركة المصدرة لا تضمن بأن حامل أسهم الطرح الذين هم من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي لن يخضعوا لقانون ضريبة الدخل في الحالات المذكورة أعلاه. وعليه، فإنه يتوجب على المستثمرين المحتملين الرجوع إلى مستشاريهم الضريبيين للوقوف على النتائج المترتبة عن تطبيق قوانين الضرائب الكويتية والبلدان الأخرى ذات الصلة فيما يتعلق بشراء وتملك والتداول في أسهم الطرح واستلام توزيعات الأرباح بموجب أسهم الطرح (يرجى مراجعة المنصوص عليه في نشرة الاكتتاب هذه بشأن - الضرائب في هذا الخصوص).

#### يمكن تطبيق ضريبة الدخل على الشركات وغيرها من الهيئات في الكويت وتطبيق ضريبة القيمة المضافة

على سبيل الممارسة، وإن لم يكن قانون فعال، فإن المجموعة لا تخضع في الوقت الحالي لضريبة دخل الشركات على أرباحها في الكويت، ولا يوجد ضمان بأن هذه الحالة سوف تستمر. في 14 مارس 2016، اعتمد مجلس الوزراء الكويتي خطط لتنفيذ ضريبة على الشركات بنسبة 10% على الأرباح السنوية للشركات المؤسسة في الكويت ("ضريبة الدخل المقترحة على الشركات")، والتي قد تطبق على الشركات للسنوات المالية المستقبلية. وكما في تاريخ هذه النشرة، فإن ضريبة الدخل المقترحة على الشركات ليس لها قوة القانون إلى أن يتم إقرارها من قبل مجلس الأمة. ومن غير المؤكد حالياً ما إذا كان سيتم نشر ضريبة الدخل المقترحة على الشركات ضمن قانون بالشكل الذي اقترحه مجلس الوزراء.

وفي حال فرض السلطات الكويتية لنظم ضريبية جديدة على المجموعة (سواء في شكل ضريبة الدخل المقترحة على الشركات أو غيرها)، أو تطبيق أي تغييرات في القوانين الضريبية مما يجعل ممارس الأعمال في الكويت أقل جاذبية، فإن ذلك سيكون له أثر عكسي على أعمال الشركة ونتائج العمليات والمركز المالي والتوقعات المالية لها.

ينص اقتراح القانون على فرض التزام محجوز ضمان ضريبة على الدفعات إلى المؤسسات غير المقيمة. حالياً ينص اقتراح القانون على التزام محجوز ضمان ضريبة على والفوائد والأرباح الفنية بنسبة 10% وعلى رسوم التأمين بنسبة 5% ولكن ليس على أرباح الأسهم.

على الرغم من أن دولة الكويت لا تفرض في الوقت الحالي ضريبة القيمة المضافة على مبيعات السلع أو الخدمات، فإن هناك مخاطر أن ذلك قد يتغير. ويجب على المستثمرين أن يكونوا على دراية بأن دول مجلس التعاون الخليجي، ومنها دولة الكويت، قد اتفقت على تطبيق إطار لضريبة القيمة المضافة على مستوى دول المجلس بمعدل 5%. كما لم يتم نشر التشريعات المحلية في الكويت لتطبيق هذا الإطار، ولم يتم إصدار أي تفاصيل حول النظام بشأن الكويت كما في تاريخ هذه النشرة. لذلك، وعلى الرغم من أن مجلس الأمة الكويتي قد أشار إلى أنه سيقوم بتأجيل تطبيق ضريبة القيمة المضافة حتى العام 2021، فمن المستحيل التحديد وبدقة ما إذا كان سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة وتوقيت تطبيقها في الكويت، وشروط وأحكام تلك الضريبة.

مضاداً عن ذلك، فإن تطبيق ضريبة القيمة المضافة قد يكون له أكثر اقتصادي واسع الانتشار، على سبيل المثال تقليل مستويات الدخل المتاح لعملاء المجموعة والذي قد يؤثر سلباً على طلب خدمات المجموعة.

#### تغير القانون

تخضع الشروط والأحكام الخاصة بأسهم الطرح هذه للقانون الكويتي والممارسة الإدارية السارية في دولة الكويت كما في تاريخ هذه النشرة. ولا يمكن تقديم تأكيدات بشأن تأثير أي تعديل محتمل على القانون الكويتي أو الممارسة الإدارية بعد تاريخ هذه النشرة، كما لا يمكن تقديم تأكيدات بشأن ما إذا كان مثل ذلك التعديل أو التغيير قد يؤثر بالسلب على قدرة الشركة المصدرة على سداد توزيعات الأرباح أو الوفاء بالالتزامات الناشئة بموجب أسهم الطرح حسبما يكون الوضع.

#### مخاطر فرض الضرائب على أرباح الأسهم

يقتضي التنويه هنا إلى أن المادة 150-مكرراً من قانون هيئة أسواق المال قد نصت على أنه: "مع عدم الإخلال بالإعفاءات الضريبية المقررة على أرباح التصرف في الأوراق المالية الصادرة من الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية، تعفى من الضريبة عوائد الأوراق المالية والسندات و صكوك التمويل وكافة الأوراق المالية الأخرى المماثلة، أيأ كانت الشركة المصدرة لها". ومع ذلك فإنه لا يوجد ضمان على عدم تعديل هذا النص في المستقبل وبالتالي فإن الدفعات التي تسدها الشركة المصدرة والمتعلقة بالأسهم قد تخضع للضرائب في حال تعديل النص سالف الذكر.

## قد تدخل دول مجلس التعاون الخليجي في اتحاد نقدي

هناك احتمال أن تتخلى كل من مملكة البحرين ودولة الكويت والمملكة العربية السعودية ودولة قطر عن العملات الوطنية لكل منهم لصالح عملة خليجية موحدة في المستقبل. إذا تم اعتماد عملة خليجية موحدة، فإن التقارب والتوافق اللزوم للقوانين والسياسات والإجراءات سوف يحدث تغييرات كبيرة على البنية الأساسية الاقتصادية والسياسية في كل دولة من دول مجلس التعاون الخليجي. حتى الآن، لم يتم الإعلان عن جدول زمني رسمي لتطويع الاتحاد النقدي ولا توجد في الوقت الحالي أي تفاصيل لتشريعات أو سياسات جديدة. ورغم ذلك، يتعين على المساهمين والمستثمرين المحتملين أن يكونوا على علم بأن التشريعات الجديدة وأي تحول ناتج في السياسات والإجراءات النقدية في الكويت قد يؤثر على قدرة الشركة المصدرة على الوفاء بالتزاماتها الناتجة عن الأسهم.

### الضرائب

فيما يلي نبذة عامة لبعض الاعتبارات الضريبية الواجبة التطبيق في دولة الكويت والمتعلقة بأسهم الطرح. ولا يفترض أن تمثل هذه النبذة تحليلاً كاملاً لكافة الاعتبارات الضريبية المتعلقة بأسهم الطرح في دولة الكويت أو في أي دولة أخرى. وعلى المكتتبين المحتملين في أسهم الطرح الرجوع إلى مستشاريهم الضريبيين للتأكد من النتائج المترتبة على تطبيق قوانين الضرائب السارية في دولة الكويت فيما يتعلق بشراء وتملك أسهم الطرح والتصرف فيها واستلام توزيعات الأرباح و/أو أية مبالغ أخرى قد تنتج عن أسهم الطرح. ويعتمد هذا الموجز على القانون الساري في تاريخ هذه النشرة، وهو يخضع بالتالي لأي تعديل قد يطرأ على القانون بعد ذلك التاريخ (وكذلك أي تغيير قد يطرأ على تفسيرات وممارسات إدارة ضريبة الدخل الكويتية لذلك القانون).

إن هذه النبذة عن الضرائب المطبقة في دولة الكويت تعتمد على مرسوم ضريبة الدخل رقم 3 لسنة 1955 ("المرسوم") كما هو معدل بموجب القانون رقم 2 لسنة 2008 "تعديل بعض أحكام مرسوم ضريبة الدخل الكويتي رقم 3 لسنة 1955 (التعديل)"، واللوائح التنفيذية للتعديل ("اللوائح") وغيره من القرارات والتعاميم الوزارية ذات الصلة والصادرة عن وزارة المالية ("قوانين الضرائب") كما هي مفسرة ومطبقة من قبل إدارة الضريبة على الدخل بوزارة المالية بدولة الكويت ("إدارة الضريبة") على النحو الساري والمطبق كما في تاريخ هذه النشرة. إن أي تغييرات قد تطرأ مستقبلاً على قوانين الضرائب أو على كيفية تطبيق إدارة الضريبة لتلك القوانين بعد التاريخ المذكور، ستؤدي إلى تعديل هذه النبذة والتأثير عليها.

### ضريبة الدخل

وبموجب قوانين الضرائب، تفرض ضريبة الدخل بنسبة مقطوعة تبلغ 15% فقط من بين أمور أخرى على صافي الدخل والأرباح الرأسمالية التي تحققها الهيئة المؤسسة (والتي تفسر من قبل إدارة الضرائب على أنها تشمل أي شركات أياً كان شكلها)، بغض النظر عن مكان تأسيسها، والتي تمارس نشاطاً تجارياً في دولة الكويت. وبالرغم من ذلك، فإن إدارة الضريبة قد أعفت حتى تاريخه الهيئات المؤسسة في دولة الكويت أو أي بلد عضو في مجلس التعاون الخليجي (والتي يشار إليها في هذه النشرة بـ "الشركات التابعة لدول مجلس التعاون الخليجي") من الضريبة على الدخل وفرضت الضرائب على الدخل على الهيئات المؤسسة غير التابعة لدول مجلس التعاون الخليجي (ويشار إليها في هذه النشرة بـ "الهيئات المؤسسة من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي")، والتي تشمل منعاً للشك، المساهمين في الهيئات المؤسسة التابعة لدول مجلس التعاون الخليجي ولكنهم غير تابعين لهذه الدول والذين يمارسون نشاطاً تجارياً في دولة الكويت. وعليه، فإن التوضيحات المبينة فيما يلي تطبق فقط على الهيئات المؤسسة من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي. وبموجب اللوائح، فإن الدخل الناتج عن استثمار الأموال داخل دولة الكويت بعمل يُدر دخلاً يعتبر أنه ناتج عن القيام بنشاط تجاري داخل دولة الكويت، ويخضع بالتالي لضريبة الدخل في دولة الكويت.

ولأغراض هذا الفصل، فإن مصطلح "هيئة مؤسسة" يشمل شركات الأشخاص من شركات التضامن أو شركات التوصية البسيطة أو المحاصة. ولا يتضمن مصطلح "هيئة مؤسسة" تكون خاضعة للضريبة أية شركة ذات شخصية اعتبارية تكون قد تأسست في إحدى الدول أعضاء مجلس التعاون لدول الخليج العربي والتي تكون مملوكة بالكامل لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي فقط. وتشمل دول مجلس التعاون الخليجي في الوقت الراهن كل من دولة الكويت ومملكة البحرين وسلطنة عمان ودولة قطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة.

إذا قررت إدارة ضريبة الدخل و/أو المحاكم الكويتية أن الدخل الذي يحصل عليه حامل الأسهم وهو كيان اعتباري غير تابع لمجلس التعاون الخليجي فيما يتعلق بأي أسهم يملكها خاضعة للضريبة، فإن هذا الكيان الاعترافي غير التابع لمجلس التعاون الخليجي يصبح خاضع لنظام ضريبة الدخل الكويتي، الذي يتطلب فرض ضريبة الدخل (بمعدل 15 في المائة) على صافي الدخل وربما مكاسب رأس المال لهذه الكيانات الاعترافية غير التابعة لمجلس التعاون الخليجي، ويفرض بعض التزامات الإفصاح والإبلاغ عن الأشخاص الخاضعين لمثل هذا النظام (والذي يتضمن التزاماً بتقديم إقرار ضريبي في الكويت). إضافة إلى ذلك، فإن خمسة في المائة من مبلغ أي مدفوعات من قبل الشركة مباشرة لحاملي أسهم الإصدار قد يتم تطبيقها في ظروف معينة، ريثما يتم حل موقفهم الضريبي. انظر قسم "الضرائب" – الاحتجاز الضريبي، لمزيد من التفاصيل.

رغم أن تطبيق نظام ضريبة الدخل الكويتي لا يزال غير مؤكد، فلا يمكن أن يكون هناك ضمان بأن حامل **أسهم الإصدار** التي تعتبر "كيانات اعتبارية غير تابعة لمجلس التعاون الخليجي" لن يصبحوا خاضعين لمثل هذا النظام في الظروف المذكورة أعلاه. ويُصحح **المكتتبين المحتملين في أسهم الإصدار** بالتشاور مع مستشاري الضرائب فيما يتعلق بالعواقب المترتبة بموجب قوانين الضرائب وغيرها من القوانين المعمول بها على شراء وتملك **أسهم الإصدار** والتصرف فيها وتلقي المدفوعات على **أسهم الإصدار**. انظر قسم "الضرائب" لمزيد من التفاصيل.

ينص اقتراح القانون على فرض التزام محجوز ضمان الضريبة على الدفعات إلى المؤسسات غير المقيمة. حالياً ينص اقتراح القانون على التزام محجوز ضمان الضريبة على الفوائد والأرباح الفنية بنسبة 10% وعلى رسوم التأمين بنسبة 5% ولكن ليس على توزيعات ارباح الأسهم.

## رسم الطابع

طبقاً لأحكام القوانين الضريبية السارية في دولة الكويت، لا يستحق على المساهمين سداد أي رسوم طابع أو رسوم تسجيل أو ما شابه ذلك من الرسوم في دولة الكويت فيما يتعلق بإصدار الأسهم.

## إسهام الشركة المصدرة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي

وفقاً للرسم الأميري المؤرخ في 12 ديسمبر 1976 وتعديلاته، تلتزم **الشركة المصدرة** كغيرها من الشركات المساهمة الكويتية بسداد مساهمة سنوية بمقدار 1% (واحد بالمائة) من صافي أرباحها السنوية (بعد الاستقطاعات الخاصة بالاحتياطي القانوني للشركة) إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

## الزكاة

تلتزم **الشركة المصدرة** بسداد نسبة 1% (واحد في المائة) من صافي أرباحها كزكاة طبقاً للقانون رقم 46 للعام 2006 والقرار الوزاري رقم 58 للعام 2007، وتعديلاتهما.

## ضريبة دعم برنامج العمالة الوطنية

تلتزم **الشركة المصدرة** نتيجة كونها شركة مدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية بسداد نسبة 2.5% (اثنين ونصف في المائة) من صافي أرباحها لبرنامج دعم العمالة الوطنية طبقاً للقانون رقم 19 للعام 2000.

## الإعفاء الضريبي في قانون هيئة أسواق المال

وبالرغم مما ذكر أعلاه، فإن أحكام القانون رقم 22 لسنة 2015 الذي عدل القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ("**تعديلات هيئة أسواق المال**") نص على "إعفاء عوائد الأوراق المالية والسندات وصكوك التمويل وكافة الأوراق المالية الأخرى المماثلة، أي كانت **الجهة المصدرة** لها من الضرائب" (المادة 150 مكرر من تعديلات **هيئة أسواق المال**) ("**الإعفاءات الضريبية**"). بالرغم من عدم توافر أي تجربة حديثة لتطبيق الإعفاءات الضريبية، من الواضح من أنها تُوَسَّس لإعفاء حامل **أسهم الطرح** من الضريبة.

وبالرغم مما ذكر أعلاه، فإن تطبيق نظام الضرائب السائد في دولة الكويت ما زال مبهماً، خاصة في ظل غياب أي تفسير أو وجود أحكام صادرة عن إدارة الضريبة أو المحاكم الكويتية، وكذلك نظراً لعدم اعتماد إدارة الضريبة بشكل عام لوجهة نظر موحدة فيما يتعلق بفرض الضرائب في دولة الكويت. لذلك، فإنه يتوجب على المستثمرين المحتملين الأخذ في الاعتبار أن هنالك احتمال بفرض الضرائب مستقبلاً على أي شخص حامل **لأسهم الطرح** من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي (والتي تستوجب تقديم إقرار ضريبي لإدارة الضريبة) وذلك في حال اعتبرت هذه الأخيرة و/أو المحاكم الكويتية أن الدخل الناتج عن **أسهم الطرح** يشكل عملية استثمار الأموال داخل دولة الكويت بعمل يُدر دخلاً (وبالتالي ممارسة لنشاط تجاري داخل دولة الكويت لغرض النظام الضريبي المشار إليه أعلاه)، حتى ولو لم يكن حامل **أسهم الطرح** مؤسساً أو متواجداً داخل دولة الكويت (أي لديه محل إقامة في دولة الكويت).

وحتى تاريخ هذه **النشرة**، لم يصدر بيان رسمي من قبل دائرة ضريبة الدخل بشأن تفسير و/أو تطبيق الإعفاءات الضريبية في سياق معاملة مثل إصدار **أسهم الإصدار**. وبالمثل، لم يُطلب من المحاكم الكويتية (التي ستشكل المحكمين النهائيين في هذا الشأن) تفسير هذا المطلب حتى الآن. وعلى الرغم من عدم وجود شروط مسبقة لتطبيق دائرة ضريبة الدخل لضريبة الدخل على المساهمين من الكيانات الاعتبارية غير التابعة لمجلس التعاون الخليجي في الظروف الموضحة أعلاه، إلا أنه لا يمكن تحديد كيفية قيام إدارة ضريبة الدخل و/أو المحاكم الكويتية بتنفيذ أو إنفاذ قوانين الضرائب والإعفاءات الضريبية في الممارسة العملية. وعلاوة على ذلك، لم تطبق إدارة دائرة ضريبة الدخل حتى الآن أحكاماً متسقة بشأن المسائل الضريبية الكويتية بشكل عام.

لا تطبق ضريبة الدخل على دخل الأفراد أو الأرباح الرأسمالية الواردة للأفراد.

## حجز نسبة من المبالغ الواجب سدادها

وفقاً للوائح، فإنه يتوجب على أي طرف كويتي (يُشار إليه في هذه الفقرة بالمُسدد) يقوم بسداد أي مبالغ إلى طرف آخر أينما وجد (يُشار إليه في هذه الفقرة بالمُسدد إليه) أن يستقطع ما يعادل 5% من قيمة أي مبلغ يتم سداده وذلك لحين حصول الطرف الآخر على شهادة صادرة عن إدارة الضريبة في وزارة المالية تفيد ببسراء ذمته من أي مستحقات ضريبية عليه وتوافق بموجبها على تحويل المبلغ المستقطع إلى الطرف الآخر. وتقتضي الإشارة إلى أنه لا يتوجب على الطرف الذي يقوم بسداد المبالغ تحويل المبالغ المستقطعة فوراً إلى إدارة الضريبة، بل يجب عليه الاحتفاظ بهذه المبالغ وسدادها فقط (أ) إلى المُسدد إليه عند تقديم هذا الأخير شهادة صادرة عن إدارة الضريبة تؤكد بأن المُسدد إليه غير خاضع للضرائب أو هو معفي منها، أو أنه لم يحقق أية أرباح أو أنه قد قام بسداد أو بضمن سداد ضرائب الدخل المتوجبة بذمته، أو (ب) إلى إدارة الضريبة بناءً لطلبها في حال عدم تقديم مثل هذه الشهادة. وفقاً للتفسير الحرفي للوائح، فإنه يجب الاستقطاع من قيمة توزيعات الأرباح. لذلك، فإنه يتوجب على **الجهة المصدرة** استقطاع ما يعادل 5% من أي دفعة تسدد إلى حامل الأسهم، على أن يتم إعادة المبالغ المستقطعة إلى حامل الأسهم عند تقديمه للشهادة الصادرة عن إدارة الضريبة.

## ضرائب أخرى

باستثناء ما تم الإشارة إليه أعلاه، فإنه يتم سداد كافة الدفعات المتعلقة **بأسهم الطرح** دون استقطاع أو خصم أو حجز لغرض أو بسبب أي ضرائب أو رسوم حالية أو مستقبلية، أو رسوم حكومية من أي نوع كانت يتم فرضها أو تحصيلها أو احتجازها أو اعتمادها من قبل دولة الكويت أو نيابة عنها. لا يستحق على حامل **أسهم الطرح** سداد أي رسوم طابع مالي أو رسوم تسجيل أو ما شابه ذلك من رسوم في دولة الكويت فيما يتعلق بإصدار أو تحويل **أسهم الطرح**.

## معلومات عامة

### هيئة أسواق المال

إن هيئة أسواق المال بدولة الكويت هي الجهة الرقابية المسؤولة، وفقاً لأحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب القرار رقم 71 لسنة 2015، وتعديلاتهما، عن تنظيم عمليات إصدار الأوراق المالية في دولة الكويت، وإصدار التراخيص والموافقات اللازمة لإصدار أسهم رأس المال.

### تغيير الوضع المالي

باستثناء ما تم الإفصاح عنه في هذه **النشرة**، لم يحدث أي تغيير سلبي مؤثر في الوضع المالي للشركة منذ 31 مارس 2021 وهو تاريخ آخر بيانات مالية مرحلية.

### مدقق الحسابات

عينت الشركة مكتب العييان والعصيمي وشركاهم (إرنست و يونغ) كمدقق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. تم تدقيق البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بالتعاون فيما بين مكتب العييان والعصيمي وشركاهم (إرنست و يونغ) ومكتب السلطان وشركاهم (عضو بيكر تلي العالمية) تم تدقيق البيانات المالية للأعوام المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020 من خلال مكتب العييان والعصيمي وشركاهم (إرنست و يونغ).

### قرار الجمعية العمومية العادية ومجلس الإدارة بالموافقة على الإصدار

سيتم إصدار **أسهم رأس المال** بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم 72 لسنة 2015 وتعديلاتهما، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية. وقد تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصرح به بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي **الشركة** الصادر بتاريخ 7 أكتوبر 2020 وتم الموافقة على زيادة رأس مال وإصدار **الأسهم** بموجب قرار مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ 30 مارس 2021.

### الموافقات الرسمية

وافقت هيئة أسواق المال في دولة الكويت على زيادة رأس المال وإصدار **الأسهم** بموجب قرارها بتاريخ 6 يونيو 2021. واعتمدت النسخة النهائية ل**نشرة الاكتتاب** الماثلة من قبل هيئة أسواق المال في دولة الكويت بتاريخ 1 أغسطس 2021.

### وحدة تنظيم التأمين

بموجب قانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين، تم إنشاء وحدة تنظيم التأمين ومن أهدافها تنظيم نشاط التأمين والرقابة عليه وتنميته وحماية المتعاملين فيه وتطبيق السياسات التي تحقق العدالة والشفافية والعمل على ضمان الالتزام بالقوانين واللوائح وتوعية جمهور المتعاملين. وبموجب القانون رقم 125 لسنة 2019 تخضع **الشركة المصدرة** لرقابة وحدة تنظيم التأمين.

## سجل المساهمين

تحتفظ الشركة المصدرة بسجل مساهمي الشركة لدي الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. طبقاً لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية.

## التسوية والمقاصة

يتم قبول تسوية المعاملات التي تتم على أسهم الشركة المصدرة والمقاصة بشأن أسهم رأس المال من خلال الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.

## الرقابة على الشركة

تم تأسيس الشركة المصدرة في العام 1962 في دولة الكويت وتخضع لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وتخضع لرقابة وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت طبقاً لأحكام القانون المذكور، كما تخضع الشركة المصدرة لرقابة وحدة التأمين لدى وزارة التجارة والصناعة ولرقابة هيئة أسواق المال، وبورصة الكويت بوصفها شركة مدرجة طبقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما.

## عقد التأسيس والنظام الأساسي

يرجى زيارة الرابط التالي للإطلاع على عقد التأسيس والنظام الأساسي:

<http://www.gulfinsgroup.com/Home/Investor-Relations/Capital-Increase>

## البيانات المالية

يرجى زيارة الرابط التالي للإطلاع على البيانات المالية:

<http://www.gulfinsgroup.com/Home/Investor-Relations/Capital-Increase>

### الجهة المصدرة

مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع.  
شرق - شارع خالد بن الوليد - برج كيبكو - الدور 40 - الكويت

---

### وكيل الاكتتاب

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.  
شرق - شارع خالد بن الوليد - برج الشهيد  
ص. 28873 الصفاة 13149  
الكويت

---

### وكيل الإيداع والمقاصة

شركة الكويت للمقاصة ش.م.ك.  
شارع الخليج العربي ، برج أحمد ، الدور 5  
صندوق بريد 22077 ، 13081 الصفاة  
الكويت

---

### المستشار القانوني

مكتب ميسان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون  
الدور 17 برج الحمرا شرق  
ص.ب 298 ، 13003 الصفاة  
الكويت