

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

التاريخ : ١٤٣٩/١١/١٤ هـ

الرقم : ١٧٢ / م ظ / م ت

الموافق : ٢٠١٨/١١/١٠ م

المرفقات :

المحترم

سعادة رئيس مجلس الإدارة

شركة بوبا الشرق الأوسط

الموضوع : نتيجة تقييم المحفظة التأمينية لشركة بوبا الشرق الأوسط

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

بالإشارة إلى برنامج تقييم المحافظ التأمينية لشركات التأمين العاملة (الشركات المسجلة خارج المملكة والتي كانت تعمل في المملكة قبل صدور نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني واستمرت بالعمل في المملكة بعد صدور النظام وساهمت في تأسيس شركة تأمين حسب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني) والذي بموجبه سوف يتم نقل محافظ شركات التأمين العاملة إلى شركات التأمين الجديدة (الشركات التي تم الترخيص لها أو التي سوف تحصل على الترخيص لمزاولة نشاط التأمين في المملكة حسب نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني) ، والذي تم بناءً عليه إعداد تقرير التقييم للمحفظة التأمينية للشركة العاملة وذلك بنيتة نقلها إلى الشركة الجديدة ، وبعد الإطلاع على تقرير لجنة التقييم التي تم تشكيلها من مؤسسة النقد وعضو من هيئة السوق المالية وعضوين من مكاتبين خارجيين مستقلين ، التي أخذت في الاعتبار جميع المعلومات التي تضمنتها تقرير التقييم الخاص بمحفظة التأمين للشركة العاملة والذي تم تسليمه للمؤسسة متضمناً القوائم المالية المعدلة وفقاً لبرنامج التقييم وكذلك نتيجة التقييم التي تضمنتها ملف الأكسل المرفق مع البرنامج ، وكذلك جميع المعلومات التي حصلت عليها خلال الاجتماع الذي عُقد مع إدارة الشركة لغرض التقييم وما تم تزويد المؤسسة به من معلومات لاحقاً ، أودّ إفادتكم بما يلي :

١. بعد دراسة تقرير نتيجة التقييم المقدم من الشركة ، كان هناك العديد من الأسئلة والملاحظات حول ذلك التقرير والتي تم طرحها على الشركة ، وتم كذلك الاجتماع بالشركة لمناقشة تلك الأسئلة والملاحظات ، وقد أخذت لجنة التقييم تلك المعلومات في

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

الاعتبار بناءً على طلب من المؤسسة ، وبعد أخذ تقرير وملاحظات لجنة التقييم في الاعتبار ، توصلت مؤسسة النقد إلى أنّ القيمة الإجمالية للمحفظة التأمينية للشركة العاملة فيما يتعلق بأعمالها في المملكة حسب معايير برنامج التقييم كما هي في ٢٠٠٦/١٢/٣١م لغرض نقلها إلى شركة سعودية جديدة وفقاً لمتطلبات المؤسسة هي (٢٠٦,٧) مليون ريال.

وهذه القيمة تنقسم إلى قسمين هما :

١-١. قيمة الشهرة : بناءً على نتيجة التقييم قُدرت قيمة الشهرة بمبلغ (٧٤,١) مليون ريال بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١م ، وهذا المبلغ سوف يتم دفعه حسب طريقة الدفع كما هو موضح في الفقرة رقم (٧) أدناه للشركة العاملة بعد نقل المحفظة التأمينية للشركة الجديدة مضافاً إليه (١٥%) عن عام ٢٠٠٧م و (١٥%) أخرى عن عام ٢٠٠٨م .

٢-١. قيمة صافي الأصول : كانت المحفظة تشتمل على أصول أكبر من الالتزامات بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١م ، وقد قيّمت الزيادة في الأصول في ذلك التاريخ بمبلغ (١٣٢,٦) مليون ريال .

وينبغي نقل محفظة التأمين إلى الشركة الجديدة في حال أن قيمة الأصول تساوي أو أعلى من قيمة الالتزامات بتاريخ النقل . وفي كلا الحالتين تستحق الشركة العاملة قيمة الشهرة وأية إضافات أخرى كما ورد في (١-١) أعلاه . بالإضافة إلى ذلك ، وبعد حصول المؤسسة على تقارير مراجع الحسابات والخبير الاكتواري المشار إليهما في الفقرة (١٣) أدناه ، يمكن للشركة العاملة أن تحصل على مبالغ إضافية لما ورد في الفقرة (١-١) إذا تم نقل أصول تزيد في قيمتها عن قيمة الالتزامات ، وفي هذه الحالة يكون المبلغ الإضافي المستحق هو قيمة الأصول مخصوماً منه قيمة الالتزامات بتاريخ النقل ، على أن يتم تقييم الأصول والالتزامات حسب معايير برنامج التقييم الصادر من المؤسسة في مايو ٢٠٠٧م .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

التاريخ :

الرقم :

الموافق :

المرفقات :

أما إذا اتضح أن قيمة الأصول المنقولة لا تغطي قيمة الالتزامات المنقولة ، فعلى الشركة العاملة تغطية هذا النقص قبل استلام أي مبالغ من الشركة الجديدة .

٢. إن الوصول إلى نتيجة التقييم كما ورد أعلاه كان نتيجة دراسة وتحليل متعمق لجميع البيانات والمعلومات المتوفرة للجنة والمؤسسة عن جميع محافظ التأمين الخاصة بالشركات العاملة التي قدمت التقارير ، وقد روعي في نتائج التقييم ما يلي :

- مدى كفاية ونوعية البيانات والمعلومات المالية المتعلقة بالمحافظ التأمينية .
- اعتبار مخصص الديون المشكوك في تحصيلها لجميع الشركات يعادل (٢٥%) من القيمة المفترض أن يكون عليها وفقاً للائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني .
- تعديل رأس مال الشركة فيما يتعلق بعملية التقييم للتأكد من اتساق (Consistency) التقييم لجميع الشركات .
- اعتبار مخصصات المخاطر التي لم تسقط (Unexpired Risk Reserves) صفر لجميع الشركات .

٣. على مجلس إدارة الشركة الجديدة الدعوة لعقد جمعية عامة عادية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ خطابنا هذا وذلك لإطلاع المساهمين على النتيجة النهائية لعملية تقييم المحفظة التأمينية لشركة بوبا الشرق الأوسط واتخاذ قرار بشراء تلك المحفظة من عدمه عن طريق التصويت وفقاً لأحكام المادة (٩١) من نظام الشركات .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

٤. لا يحق للمساهمين في الشركة الجديدة والذين يمتلكون أيضاً حصصاً في شركة بوبا الشرق الأوسط (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) التصويت خلال انعقاد الجمعية العامة العادية على قرار شراء المحفظة التأمينية لشركة بوبا الشرق الأوسط .

٥. على كل عضو في مجلس إدارة الشركة الجديدة الإفصاح عن جميع مصالحه المالية التي تتضمنها عملية الانتقال . وفي حال وجود تعارض في المصالح لا يحق لعضو مجلس الإدارة التصويت على أي من القرارات المتعلقة بعملية انتقال المحفظة نيابة عن الشركة الجديدة وذلك وفقاً لأحكام المادة (٦٩) من نظام الشركات والتي تنصّ على أنه :

" لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية يحدد كل سنة ويستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المناقصات العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل . وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بماله من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن . ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراقب الحسابات ."

وكذلك وفقاً للمادة (١٨) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية . ويجب تزويد مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية بجميع تقارير الإفصاح المتعلقة بنقل المحفظة .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

٦. على الشركة الجديدة الاتفاق مع الشركة العاملة حول الأصول والالتزامات التي سوف يتم نقلها ، حيث أنها تختلف عن الأصول والالتزامات التي دخلت ضمن عملية تقييم المحفظة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١ م . ويجب الاتفاق حول ماهية الأصول والالتزامات التي سوف تنقل بشكل محدد وتقدير قيمتها حسب معايير برنامج التقييم الصادر من المؤسسة في مايو ٢٠٠٧م ونقلها على هذا الأساس .

٧. يتم دفع القيمة المشار إليها في الفقرة (١) أعلاه سواء في ما يتعلق بالدفعة الأولية أو الدفعات الدورية اللاحقة وفقاً لآلية الدفع المنصوص عليها في صفحة الغلاف لبرنامج تقييم المحافظ التأمينية الذي أصدرته المؤسسة في مايو ٢٠٠٧م ، مع مراعاة ما يلي :

- يجب على الشركة الجديدة الاحتفاظ بالحد الأدنى لرأس المال (١٠٠ مليون ريال لشركة التأمين و ٢٠٠ مليون ريال لشركة التأمين وإعادة التأمين) بعد دفع الدفعة الأولية .
- يجب على الشركة الجديدة الحصول على موافقة المؤسسة قبل دفع أي مبالغ تتعلق بقيمة المحفظة التأمينية ، سواء الدفعة الأولية أو الدفعات الدورية السنوية .
- يتم دفع أول دفعة دورية سنوية بناءً على التقارير المالية للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م .
- تحصل الشركة العاملة على نسبة من الأرباح السنوية للشركة الجديدة عن كل سنة بعد ٢٠٠٩م بما لا يتجاوز (٥%) من القيمة المتبقية من المحفظة .
- لن يُسمح بتقديم أي دفعات دورية إضافية بعد سنة ٢٠١٥م .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

٨. يجب إدراج قيمة الشهرة حسب المعايير الدولية ، ويجب في حال إدراج قيمة للشهرة فيجب أن تخضع هذه القيمة للقياس بشكل سنوي لتحديد مقدار الهبوط لتلك القيمة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية . وعلى الشركة الجديدة تقديم نتيجة ذلك القياس للمؤسسة مرفقاً مع تقاريرها المالية السنوية . ويجب مراعاة أنّ الشهرة ليست من الأصول المُعتدّ بها عن احتساب هامش الملاءة .

٩. تمثّل قيمة الشهرة البنية التحتيّة للشركة وما تحتوي عليه هذه البنية من أنظمة آليّة ، وكوادر بشريّة من إدارة وموظفين ، وقنوات وتوزيع ، وقواعد عملاء . وبالتالي فإنّ على الشركة نقل كامل تلك البنية التحتيّة المتعلقة بالمحافظة للشركة الجديدة لتحصل على كامل القيمة المحدّدة في الفقرة رقم (١-١) في حال بيع المحافظة التأمينية للشركة الجديدة .

١٠. يأخذ برنامج تقييم المحافظ التأمينية في الاعتبار أعمال الشركة في المملكة العربية السعودية فقط ، ويفترض أنّ المعلومات التي تمّ تقديمها تعكس بشكل كاف الأعمال الموجودة في المملكة فقط .

١١. يجب على الشركة تزويد مؤسسة النقد بنسخ من جميع العقود والمستندات المتعلقة بنقل المحافظة . ويجب كذلك تزويد مؤسسة النقد بتقارير مراجعي الحسابات والاكثواريين بخصوص الأصول والالتزامات المنقولة فعلياً للشركة الجديدة .

١٢. إذا تبين أنّ عملية نقل المحافظة لم تتمّ بناءً على أسس تجارية بحتة دون الأخذ في الاعتبار المصالح القائمة لملاك الشركة (Arms Length Basis) فللمؤسسة التحقق من هذا الأمر واتخاذ الإجراء النظامي الملائم تجاه الأشخاص والشركات ذات العلاقة .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم : التاريخ :
المرفقات : الموافق :

١٣. يجب أن تتم عملية تقدير قيمة الأصول والالتزامات التي تم نقلها بأثر رجعي وعن طريق مراجع حسابات وخبير اكتواري مستقلين يتم تعيينهم من قبل مجلس إدارة الشركة السعودية الجديدة ، وبحيث يتم تقديم تقاريرهم حول تقديرات الأصول والالتزامات المنقولة فعلياً للمؤسسة . ويجب أن يتم تقدير قيمة الأصول والالتزامات وفقاً لبرنامج تقييم المحافظ التأمينية فيما عدا الاستثناءات التالية :

- أن يتم تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بما يعادل (٢٥%) من القيمة المفترض أن يكون عليها وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ، فيما عدا ما يتعلق بالديون التي مضى على موعد استحقاقها أكثر من اثني عشر شهراً فيجب أن يكون مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بنسبة (١٠٠%) من تلك الديون .
- في حال تحقيق أي من فروع التأمين لخسائر كبيرة خلال سنة من تاريخ النقل فيجب تحديد مخصص المخاطر التي لم تسقط (Unexpired Risk Reserves) عن طريق تقدير الخسائر المتوقعة بعد انتهاء سريان الوثائق في ذلك الفرع .
- يجب أخذ معدل التضخم فيما يتعلق بالمطالبات في الاعتبار عند احتساب جميع المخصصات ، حيث أن معدلات التضخم في المملكة قد ارتفعت بشكل ملحوظ مما قد يؤثر بشكل كبير على حجم المطالبات التي سوف تتكبدتها الشركة الجديدة .

١٤. لا يمكن نقل الأصول التالية إلى الشركة الجديدة :

- أي أصل نسبة السماح فيه تعادل صفر وفقاً للجدول رقم (٢) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني .
- أي أصل مشتق (Asset Derivative) أو أي أصل له طبيعة المشتق . على سبيل المثال لا الحصر : الأصول المستقبلية (Futures) ، الخيارات (Options) ، الأصول التبادلية (Swaps) ، وعقود المعاوضة (Contracts of differences) .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي

المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

- أي عقد ائتمان مشتق (Credit Derivative Contract) . على سبيل المثال لا الحصر :
- التزامات الائتمان المشتقة (Credit Derivative Obligations – CDO's) ومشتقات الائتمان التبادلية (Credit Derivative Swaps – CDS's) .
- أي أصول مرتبطة بضمانات .
- أي استثمارات في شركات غير مدرجة في سوق المال .

١٥ . لا يمكن نقل الالتزامات التالية إلى الشركة الجديدة :

- أي التزامات زكوية أو ضريبية لسنوات مالية سابقة لتاريخ نقل المحفظة .
 - أي التزامات ناشئة عن مطالبات متنازع عليها تتعدى قيمتها (١٠) ملايين ريال .
- ١٦ . يجب على الشركة العاملة التوقف عن إصدار أي وثائق تأمين جديدة خلال مدة أقصاها تاريخ انتقال المحفظة للشركة الجديدة أو التاريخ المحدد من قبل المؤسسة لانتهاء فترة السماح الممنوحة للشركات العاملة في المملكة أيهما أسبق .
- ١٧ . لقد تم تقدير قيمة المحفظة التأمينية والأصول المصاحبة لها استناداً على ما تم توفيره للجنة والمؤسسة من معلومات وبيانات وتقارير ، وأن القيمة المقدرة أعلاه تعكس قيمة المحفظة التأمينية في ٢٠٠٦/١٢/٣١ م ، ويجب على مجلس إدارة الشركة الجديدة ومساهميها التحقق من قيمة المحفظة التأمينية في التاريخ المقترح لنقل ملكية تلك المحفظة والأصول والالتزامات المصاحبة لها قبل اتخاذ قرار الشراء وعدم الاستناد كلياً على تقدير اللجنة والمؤسسة .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
مؤسسة النقد العربي السعودي
المركز الرئيسي

إدارة مراقبة التأمين

الرقم :
التاريخ :
المرفقات :
الموافق :

١٨ . تُدرك المؤسسة الجوانب الفنية المعقدة التي تتخلل عملية نقل المحفظة ، وأنّ هناك مجال لسوء الفهم . وبالتالي فإنّ المؤسسة ترحب بأي استفسارات مكتوبة حول هذا الموضوع . ويمكن توجيه تلك الاستفسارات إلى الأستاذ/ خالد بن صالح الذيب على البريد الالكتروني : kalthieb@sama.gov.sa .

الذيب

وتقبلوا سعادتكم تحياتي وتقديري ،،،

المحافظ
م

حمد بن سعود السيارى

الذيب