

مشروع عقد الاندماج عن طريق الصم

بين كل من

شركة كاب كورب للاستثمار
و ش.م.ك.م

شركة الصفاة للاستثمار
ش.م.ك.ع



شركة الصفاة للاستثمار
AL SAFAT INVESTMENT COMPANY

الفهرس

تمهيد	2
أولاً: التمهيد جزء من العقد	3
ثانياً: موضوع العقد	3
ثالثاً: بيانات الشركات الداخلة في عملية الاندماج	3
1. بيان عن الشركة الدامجة	3
2. بيان عن الشركة المندمجة	5
رابعاً: تفاصيل أسهم الشركات الداخلة في الاندماج وأية حقوق أو قيود مرتبطة بها.	6
خامساً: دواعي الاندماج وأغراضه	7
سادساً: شروط الاندماج المنتفق عليها.	7
سابعاً: بيان كامل برأي مستشار الاستثمار المستقل ومقوم الأصول المستقل	7
ثامناً: بشأن بيان وجود أية تحفظات لأي من مقوم الأصول أو مستشار الاستثمار.	10
تسعاً: الأسس المتبعة بالتقدير.	10
1. الأسس المتبعة من قبل مقوم الأصول	10
2. الأسس المتبعة من قبل مستشار الاستثمار	11
2.1 بالنسبة لشركة الصفة للإستثمار	11
2.2 بالنسبة لشركة كاب كورب للإستثمار	12
عاشرأ: تاريخ التقدير.	12
حادي عشر: التقرير المبدئي بقيمة أصول وخصوص الشركات المندمجة	12
اثنا عشر: المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو الشركة المندمجة في الشركة الدامجة.	12
ثالث عشر: الجدول الزمني لعملية الاندماج.	13
رابع عشر: تفصيلاً عن جميع الإجراءات الواجب اتباعها لتنفيذ عملية الاندماج.	22
خامس عشر: حصن الملكية لكتاب المساهمين	26
1. شركة الصفة	26
2. شركة كاب كورب.	26
سادس عشر: بشأن بيان وجود سيطرة فعلية لأي من الطرفين.	27
سابع عشر: بشأن انتقال الترخيص الناتج عن عملية الاندماج.	27
ثامن عشر: الالتزام باستمارية تداول أسهم الشركة الدامجة في البورصة.	27
تاسع عشر: الالتزام بعدم تعارض المصالح.	27
1. بيان بشأن تعارض المصالح بالنسبة لشركة الصفة للإستثمار	28
2. بيان بشأن تعارض المصالح بالنسبة لشركة كاب كورب للإستثمار	29
عشرون: بيان إصدار الشركات أطراف الاندماج لأي صكوك أو سندات من عدمه.	29
واحد وعشرون: القانون المطبق وحل النزاعات.	29
صفحة التوقيع	30

٢٦١١

A
Vangelis
AB

إنه في يوم الخميس الموافق 15/12/2022، حُرر عقد الاندماج "العقد" بين كل من:-

1. شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع

شركة مساهمة كويتية عامة مؤسسة وفق قوانين دولة الكويت مقيدة في السجل التجاري برقم 36002 وعنوانها المسجل كائن في منطقة حولي، قطعة 6، شارع بيروت، القسمية 900022، برج الصفا ، الدور 14 ، الوحدة 1، الكويت، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ عبدالله حمد عبدالرحمن التركيت، بصفته رئيس مجلس الإدارة.
(ويشار إليها فيما يلي بـ"الشركة الدامجة" أو "شركة الصفا")

2. شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك.م

شركة مساهمة كويتية مقلدة مؤسسة وفق قوانين دولة الكويت مقيدة في السجل التجاري برقم 327146 وعنوانها المسجل كائن في منطقة الشرق، القطعة 7، شارع عمر بن الخطاب، القسمية 36أ، شركة الصالحة العقارية، برج الراية 2، الدور 26، الوحدة 1، الكويت، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ زياد طارق عبدالمحسن المخيزيم، بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.
(ويشار إليها فيما يلي بـ"الشركة المندمجة" أو "شركة كاب كورب")

(ويشار إلى كل من الطرفين منفردين بـ"الطرف" ومجتمعين بـ"الطرفين")

تمهيد

1. حرصاً من مجلس إدارة شركة الصفا على تحقيق أهداف الشركة بتطوير حجم أعمالها وزيادة نموها في قطاعات عدة من بينها قطاع الاستثمارات، وتعظيمًا لأرباحها المستقبلية رأى المجلس أن مشروع الاندماج مع شركة كاب كورب أمرًا إيجابياً لتطوير أعمال الشركة.

2. وتحقيقاً لذلك فقد تم الاتفاق بين الشركتين على الدخول في عملية الاندماج عن طريق الضم بحيث يتم حل شركة كاب كورب ويتم نقل ذمتها المالية إلى شركة الصفا في مقابل قيام شركة الصفا بإصدار أسهم جديدة لصالح مساهمي شركة كاب كورب ("عملية الاندماج").

3. وحيث اتفق الطرفان على تعيين السادة شركة كي بي أم جي للاستشارات ذ.م.م (KPMG) لتقييم أصول وخصوم كل من الشركتين لغرض عملية الاندماج ("مُقوم الأصول").

4. واتفقا كذلك على تعيين السادة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع بصفة مستشار الاستثمار لعملية الاندماج ("مستشار الاستثمار") لبيان الرأي المستقل بشأن التقييم العادل للشركتين الدامجة والمندمجة .

5. واتفقا كذلك على اعتبار تاريخ 31/3/2022 هو التاريخ الذي اتخاذ أساس لتقييم الأصول والخصوم لكل من الشركتين الدامجة والمندمجة ("تاريخ التقييم").

فيه وبناءً على ما نقدم، وما سبق من تفاهمات فقد اتفق الطرفان على إبرام هذا العقد بهدف تنظيم عملية الاندماج، موضوع هذا العقد، بما يتوافق مع أحكام قانون الشركات الكويتي رقم (1) لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وأحكام قانون هيئة أسواق المال رقم (7)

لسنة 2010 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وأحكام قانون حماية المنافسة رقم (72) لسنة 2020 ولائحته التنفيذية وذلك وفق الشروط والأحكام الآلية التالية :

أولاً: التمهيد جزء من العقد.

يعتبر التمهيد أعلاه جزءاً لا يتجزأ من هذا العقد ومكملاً ومتاماً لجميع بنوده وأحكامه.

ثانياً: موضوع العقد.

لقد تم الاتفاق بين كل من (شركة الصفا) بصفتها الشركة الدامجة ، و(شركة كاب كورب) بصفتها الشركة المندمجة على اتخاذ كافة الإجراءات والخطوات الازمة بهدف إتمام عملية الاندماج عن طريق الضم بما يتواافق مع الشروط والإجراءات المنصوص عليها في كل من قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 وقانون هيئة أسواق المال رقم (7) لسنة 2010 وقانون حماية المنافسة رقم (72) لسنة 2020 وتعديلاتهم ولوائحهم التنفيذية، وذلك إضافة إلى ما تقرره كل من وزارة التجارة والصناعة وهيئة أسواق المال وجهاز حماية المنافسة - كل بحسب اختصاصه - باعتبارهم جهات الرقابة على عملية الاندماج موضوع هذا العقد.

ثالثاً: بيانات الشركات الداخلة في عملية الاندماج.

1. بيان عن الشركة الدامجة

- الاسم: شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع
- **الشكل القانوني:** شركة مساهمة كويتية عامة مقيدة في السجل التجاري برقم 36002
- **حالة الإدراج:** شركة مدرجة لدى بورصة الكويت / تحت رمز السهم: (الصفا) - (رقم 235).
- **المقر الرئيسي للشركة:** منطقة حولي، قطعة 6، شارع بيروت، القسمية 900022، برج الصفا، الدور 14، الوحدة 1، الكويت.
- **الموقع الإلكتروني للشركة :** www.alsafatinvest.com
- **الفروع:** لا يوجد
- **أغراض الشركة:** هي القيام بما يأتي: 1- إنتاج المواد الكيموغرافية على اختلاف أنواعها وتسييقها محلياً وخارجياً. 2- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات. 3- المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات. 4- مدير محفظة الاستثمار. 5- مستشار الاستثمار. 6- الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض. 7- وكيل اكتتاب. 8- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية. 9- تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي. 10- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحليية والدولية لحساب الشركة. 11- القيام بكافة الخدمات التي تساعده على تطوير وتدعم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية احتياجاته وذلك

كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات. 12- مدير نظام استثمار الجماعي. 13- مراقب الاستثمار. وفي جميع الأعمال تتقدّم الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفنون والرقابة الشرعية، و تكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.

- **مدة الشركة:** مدة الشركة غير محددة وتبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري وتنتهي بأحد أسباب الانفلاط المقررة بقانون الشركات الكويتي رقم (1) لسنة 2016 أو بالنظام الأساسي للشركة.

- **رأس المال الشركة المصدر والمدفوع:** 28,327,568.800 دينار كويتي موزعاً على 283,275,688 سهم، القيمة الاسمية للسهم الواحد مائة فلس وجميع الأسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.

- **مجلس الإدارة:**

- ✓ السيد / عبدالله محمد عبدالرحمن التركيت - رئيس مجلس الإدارة

- ✓ السيد / فهد عبدالرحمن سعود المخيزيم - نائب رئيس مجلس الإدارة

- ✓ السيد / مشعل أحمد جاسم الجاركي - عضو مجلس إدارة

- ✓ السيد / ناصر بدر أحمد الشرهان - عضو مجلس إدارة

- ✓ السيد / الدكتور أنور علي نقى النقى - عضو مجلس إدارة

- ✓ السيد / عبدالمحسن سليمان المشعان - عضو مجلس إدارة

- ✓ السيد / عبدالرزاق زيد عبدالرحمن الضبيان - عضو مجلس إدارة

- **الإدارة التنفيذية:**

- ✓ السيد / أحمد فتحي أبو زيد - الرئيس التنفيذي

- ✓ السيد / صاحب صالح خاجة - مدير إدارة الخدمات المساعدة

- ✓ السيد / عيسى خالد العيسى - مدير إدارة العمليات

- **مراقب حسابات الشركة:**

- إرنست آند يونغ EY - العيبان والعصيمي وشركاه.

- **كبار المساهمين كما في 31 مارس 2022:**

اسم المساهم	الجنسية	الملكية (مباشرة/غير مباشرة)	نسبة الملكية
الشركة الأولى للاستثمار	الكويت	مباشرة وغير مباشرة	%15.86
وزارة العدل - الشيخ محمد بن سحيم بن حمد آل ثاني	الكويت	مباشرة	%5.42
شركة السور التاسع للتجارة العامة لمواد ومعدات البناء والعقارات	الكويت	غير مباشرة	%5.40
شركة القادسية القابضة	الكويت	مباشرة وغير مباشرة	%5.27
شركة الاستثمار الوطنية ومجملها	الكويت	مباشرة وغير مباشرة	%5.11

2. بيان عن الشركة المندمجة

- الاسم: شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك.
- **الشكل القانوني:** شركة مساهمة كويتية مقلدة مقيدة في السجل التجاري برقم 327146 .
- **حالة الإدراج:** شركة غير مدرجة في بورصة الكويت
- **المقر الرئيسي للشركة:** منطقة الشرق، القطعة 7، شارع عمر بن الخطاب، القسيمة 36، شركة الصالحة العقارية، برج الرأبة 2، الدور 26، الوحدة 1، الكويت .
- **عنوان الموقع الإلكتروني للشركة :** www.capcorp.com.kw
- **الفرع:** لا يوجد
- **أغراض الشركة:** الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم وسندات هذه الشركات في مختلف القطاعات لحساب الشركة، والقيام بأعمال مدير محفظة الاستثمار، ومستشار الاستثمار، ووكيل إكتتاب، والوساطة في عمليات التجارة الدولية لحساب الشركة، والتعامل والمتأجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة، والقيام بكلفة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعم قدرة السوق المالي والنقدى في الكويت وتلبية احتياجات وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية من إجراءات أو تعليمات، وتملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفنية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى، والقيام بأعمال مدير نظام استثمار جماعي، ومراقب الاستثمار، وأمين الحفظ. كل هذه الأعمال يجوز للشركة أن تباشرها داخل وخارج دولة الكويت، ويجوز أن يكون للشركة مصلحة أو أن تشترك مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبهاً بأعمالها والتي قد تتعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، وللشركة أن تنسى أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلتحق بها. وكل هذه الأعمال التي تقوم بها الشركة تكون وفقاً لمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية.
- **مدة الشركة:** مدة الشركة غير محددة وتبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري وتنتهي بأحد أسباب الانقضاء المقررة بقانون الشركات الكويتي رقم (1) لسنة 2016 أو بالنظام الأساسي للشركة.
- **رأس مال الشركة المصدر والمدفوع:** 20,000,000 دينار كويتي موزعاً على 200,000,000 سهم، القيمة الاسمية للسهم الواحد مائة فلس وجميع الأسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.
- **مجلس الإدارة:**
 - ✓ السيد/ مالك ماهر عبدالله معرفي - رئيس مجلس الإدارة
 - ✓ السيد/ زياد طارق عبدالمحسن المخزيم - نائب رئيس مجلس الإدارة

- عضو مجلس الإدارة ✓ السيد/ صلاح عبدالله محمد شريف
- عضو مجلس إدارة ✓ السيد/ عمر عبدالمحسن عبدالله الطبطبائي
- عضو مجلس إدارة ✓ السيد/ علاء حمد أحمد الرومي
- عضو مجلس إدارة ✓ السيد/ يوسف سليمان يوسف الذويخ
- عضو مجلس إدارة ✓ السيد/ عصام خليل محمد الرفاعي
- **الادارة التنفيذية:**
- الرئيس التنفيذي ✓ السيد/ زياد طارق المخيزيم
- رئيس الاستثمار ✓ السيد/ عبدالله عبدالعزيز البدر
- رئيس إدارة الأصول ✓ السيد/ فوزي محمد الشايع
- **مراقب حسابات الشركة:**
- بي دي أو (BDO) النصف وشركاه.
- **كبار المساهمين كما في تاريخ 31 مارس 2022:**

اسم المساهم	الجنسية	نسبة الملكية
شركة ذي ليكويد كابيتال للتجارة العامة	الكويت	%44.2
مجموعة جي أف أتش المالية	الكويت	%12.5
بدر سالم مالك الصباح	الكويت	%9.732
شركة 2 سيز انفستمنت	الكويت	%5.0

رابعاً: تفاصيل أسهم الشركات الداخلة في الاندماج وأية حقوق أو قيود مرتبطة بها.

(1) تفاصيل أسهم الشركات محل مشروع الاندماج:-

1. شركة الصفا

- ✓ عدد الأسهم المصدرة: 283,275,688
- ✓ عدد أسهم الخزينة: 886,940
- ✓ عدد الأسهم القائمة: 282,388,748

2. شركة كاب كورب

- ✓ عدد الأسهم المصدرة: 200,000,000
- ✓ عدد أسهم الخزينة: 0
- ✓ عدد الأسهم القائمة: 200,000,000

(2) الحقوق أو القيود المرتبطة بأسهم الشركات محل مشروع الاندماج:-

لا يوجد أية حقوق أو قيود مرتبطة بأسهم الشركات طرفي عملية الاندماج.

خامساً: دواعي الاندماج وأغراضه.

قرر مجلس إدارة كل من شركة الصفا وشركة كاب كورب أن عملية الاندماج سينتتج عنها نتائج إيجابية تصب في مصلحة مساهمي الشركتين الأمر الذي من شأنه تحقيق الأغراض التالية:-

- 1) تكوين كيان رائد في القطاع الاستثماري والخدمات المالية الإسلامية.
- 2) تركيز الجهود المتعلقة بتقديم المنتجات الاستثمارية والخدمات المقدمة.
- 3) خلق قيمة مضافة أكبر على صعيد قاعدة العملاء والمساهمين من جانب الشركتين.
- 4) دعم التوجه المستقبلي للشركة للحصول على فرص استثمارية خارج وداخل الكويت.
- 5) الاستفادة القصوى من القدرات التشغيلية والكادر البشري المحترفة لتحقيق أهداف ورؤى استراتيجية مشتركة.

سادساً: شروط الاندماج المتفق عليها.

1. تخضع عملية الاندماج لموافقة الجمعية العامة غير العادية لكلا الطرفين الداخلين في عملية الاندماج، وموافقة الجهات الرقابية ذات الصلة بما في ذلك هيئة أسواق المال ووزارة التجارة والصناعة وجهاز حماية المنافسة.
2. ولما كان أحد طرفي عملية الاندماج شركة مدرجة لدى بورصة الكويت وهي (شركة الصفا - الشركة الدامجة) فقد اتفق وأقر الطرفان بقبولهما التام على استمرار تداول أسهم الشركة الدامجة وفقاً لقواعد المتبع بها الشأن، وذلك تطبيقاً لأحكام المادة 15-2 من الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.
3. حل الشركة المندمجة نهائياً وضم ذمتها المالية إلى الشركة الدامجة.
4. حددت النسبة الإرشادية لمبادلة الأسهم لكل سهم واحد (1) من أسهم شركة كاب كورب للاستثمار بنصف (0.5) سهم من أسهم شركة الصفا للاستثمار.
5. تقوم الشركة الدامجة (شركة الصفا) بإصدار عدد 100,000,000 سهماً وذلك لصالح مساهمي الشركة المندمجة (شركة كاب كورب) عن طريق زيادة رأس مال الشركة الدامجة بعدد 100,000,000 سهماً يتم تخصيصها لمساهمي الشركة المندمجة فقط.

سابعاً: بيان برأي مستشار الاستثمار المستقل ومقوم الأصول المستقل.

في سبيل إتمام عملية الاندماج بما يتوافق مع الشروط المحددة في قانون الشركات وقانون هيئة أسواق المال وقانون حماية المنافسة وتعديلاتهم ولوائحهم التنفيذية، فقد تم الاتفاق بين كل من شركة الصفا بصفتها الشركة الدامجة وشركة كاب كورب بصفتها الشركة المندمجة على تعين:

- السادة شركة الاستثمار الوطنية ش.م.ك، مستشار الاستثمار المستقل للشركتين والمرخص له والمعتمد من قبل هيئة أسواق المال، لإعداد التقرير، وإبداء الرأي بشأن التقييم العادل للشركتين محل الاندماج، وذلك كما في 31 مارس 2022 ونسبة التبادل أو نسب المبادلة.

- السادة شركة كي بي ام جي للاستشارات ذ.م.م، مقوم الأصول المستقل للشركتين والمرخص له والمعتمد من قبل هيئة أسواق المال، فيما يتعلق بتقدير أصول وخصوص الشركتين محل الاندماج.

1. وقد خلص مقوم الأصول إلى النتيجة التالية كما في 31 مارس 2022

تاریخ تقییم الأصل كما في 31 مارس 2022	مجموع الموجودات (1)	مجموع المطلوبات (2)	مجموع حقوق غير مُسيطر عليها	صافي قيمة الموجودات	التقویم الاسترشادی	عدد الأسمه	قيمة السهم
الشركة الدامجة (شركة الصفا)	40,065,488	11,088,152	5,549,598	23,427,738	دینار کویتی (3)، (2)، (1)	دینار کویتی (3)	دینار کویتی (القائمه عدد الأسمه)
الشركة المندمة (شركة کاب کورب)	16,337,998	548,478	-	15,789,520	دینار کویتی	13,995,000	200,000,000
						0.139	0.070

- بناءً على التحليل أعلاه، فإن نطاق تقدير شركة الصفا يتراوح بين 0.130 دينار کویتی لكل سهم إلى 0.149 دينار کویتی للسهم، كما في 31 مارس 2022، وبناء عليه يقدر متوسط القيمة بـ 0.139 دينار کویتی للسهم، كما في 31 مارس 2022.

- أنه عند تحديد أساس التقىيم أخذ مقوم الأصول في الاعتبار حد أقصى للفروق بنسبة 10% بين أعلى وأقل قيم للنطاق، كما أخذ في الاعتبار القيم التمثيلية التي توصل إليها باستخدام منهجيات تقىيم مختلفة مثل متوسط السعر المرجح بالحجم ومضاعفات السوق.

- وأخذ مقوم الأصول في الاعتبار الحدث اللاحق وهو قيام إدارة شركة الصفا بإصدار أسهم منحة إضافية بتاريخ 5/11/2022، ووفقاً لذلك وبناء على الحدث اللاحق والتقييم الذي تم إجراؤه كما في 31 مارس 2022، يبلغ عدد الأسهم القائمة 282.38 مليون سهم.

- يتراوح نطاق التقىيم لشركة کاب کورب بين 0.066 دينار کویتی للسهم و 0.074 دينار کویتی للسهم، كما في 31 مارس 2022، وبالتالي يقدر متوسط القيمة العادلة بـ 0.070 دينار کویتی للسهم، كما في 31 مارس 2022.

- وبناءً عليه فإنه باعتبار متوسط قيمة الأسهم - تقدر النسبة الإرشادية لمبادلة الأسهم لكل سهم واحد من أسهم شركة کاب کورب للاستثمار بنصف (0.5) سهم من أسهم شركة الصفا للاستثمار.

2. وقد خلص مستشار الاستثمار إلى نتيجةً مُؤداها

شركة كاب كورب للاستثمار	شركة الصفا للاستثمار	البيان
200,000,000 سهم	283,275,688 سهم	رأس المال المصدر والمدفوع
لا يوجد	886,940 سهم	خصم أسهم الخزينة
200,000,000 سهم	282,388,748 سهم	عدد الأسهم القائمة
من 0.071 دينار كويتي إلى 0.073 دينار كويتي	من 0.136 دينار كويتي إلى 0.152 دينار كويتي	نطاق القيمة للأسهم القائمة (دينار كويتي)
الحد الأعلى	الحد الأدنى	نسبة مبادلة الأسهم القائمة
0.52	0.48	(من أسهم الشركة المندمجة لكل سهم من أسهم الشركة الدامجة)

2.1. بلغت القيمة الإرشادية لحقوق ملكية شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع. في نطاق 38.48 مليون دينار كويتي إلى 42.87 مليون دينار كويتي كما في 31 مارس 2022 والناتج عن قيمة سهم في شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع. في حدود 0.136 دينار كويتي إلى 0.152 دينار كويتي كما في 31 مارس 2022 وفقاً للأسهم القائمة للشركة.

2.2. بلغت القيمة الإرشادية لحقوق ملكية شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك.م. في نطاق 14.21 مليون دينار كويتي إلى 14.61 مليون دينار كويتي كما في 31 مارس 2022، والناتج عن قيمة السهم في شركة كاب كورب ش.م.ك.م. في حدود 0.071 دينار كويتي إلى 0.073 دينار كويتي كما في 31 مارس 2022 وفقاً للأسهم القائمة للشركة.

2.3. بناءً على نتائج التقييم المذكورة أعلاه، فإن نسبة مبادلة الأسهم القائمة النهائية تقدر لكل سهم واحد من أسهم شركة كاب كورب للاستثمار يعادل ما بين $0.48x$ إلى $0.52x$ سهم من أسهم شركة الصفا للاستثمار.

2.4. باعتبار متوسط قيمة الأسهم المقترحة من قبل الطرف الثالث (مقوم الأصول)، تقدر النسبة الإرشادية لمبادلة الأسهم لكل سهم واحد (1) من أسهم شركة كاب كورب للاستثمار بما يعادل (0.5) سهم من أسهم شركة الصفا للاستثمار.

2.5. وحيث إن شركة الصفا للاستثمار لا تمتلك بصورة مباشرة أي أسهم في شركة كاب كورب كما في سجل المساهمين للشركة المندمجة بتاريخ 28 سبتمبر 2022 وعليه ستقوم بإصدار أسهم جديدة إلى المساهمين الحاليين لشركة كاب كورب (الشركة المندمجة) وذلك بناءً على نسبة المبادلة المقترحة من مقوم الأصول، وعليه ستقوم شركة الصفا للاستثمار بإصدار عدد 100,000,000 أسهم جديدة لإتمام عملية الاندماج للمساهمين الحاليين في شركة كاب كورب.

2.6. يرجى العلم بأن شركة الصفا القابضة ش.م.ك.م. (شركة مملوكة بالكامل من شركة الصفا للاستثمار) تمتلك - كما بتاريخ 28 سبتمبر 2022 - عدد 44,199,850 سهم في شركة كاب كورب للاستثمار (الشركة المندمجة) بصورة غير مباشرة، وذلك عن طريق ملكيتها نسبة 50% في ذي ليكويド كابيتال المالكة نسبة 44% في شركة كاب كورب للاستثمار بشكل مباشر.

2.7. تم اعتماد حصص الملكية وعدد الأسهم القائمة لكل من الشركاتتين بناءً على البيانات الخاصة بالمساهمين التي تم تقديمها من قبل الشركاتتين محل الدمج.

ثامناً: بشأن وجود أية تحفظات لأي من مقوم الأصول أو مستشار الاستثمار.

لا توجد أية تحفظات من مستشار الاستثمار أو مقوم الأصول بشأن التقييم العادل للشركاتتين محل الاندماج ونسبة التبادل أو نسب المبادلة.

تاسعاً: الأسس المتبعة للتقييم.

1. الأسس المتبعة من قبل مقوم الأصول 1.1 الأسس المتبعة للتقييم شركة الصفا للاستثمار:

(1) طريقة متوسط السعر المرجح بالحجم : والتي تعتمد على مقياس متوسط السعر المرجح بالحجم على إجمالي حجم التداول في إطار زمني محدد.

ويمكن الاعتماد على أسلوب متوسط السعر المرجح بالحجم عندما يتم تداول الأسهم بشكل كاف في البورصة، وحيث إن التداول الحر لشركة الصفا يعتبر كافياً، فقد تم الأخذ في الاعتبار سعر الإدراج بالسوق للأوراق المالية لأغراض التقييم.

(2) أسلوب الشركات المقارنة : والذي يتم باستخدامه هو فحص العديد من الشركات المدرجة في الكويت والمنطقة التي تعمل في مجال أعمال العقارات والاستثمار والقطاع الصناعي. ونتيجة لذلك، فقد تم الأخذ في الاعتبار التقييم النسبي على أساس مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية في هذا الأسلوب.

ويمكن الاعتماد على أسلوب الشركات المقارنة عندما تكون أسهم الشركات المقارنة متداولة بشكل كافي في البورصة، والشركات المقارنة المدرجة في البورصة تفي بهذا الشرط الأساسي. نتيجة لذلك، يعتبر استخدام أسلوب مضاعفات السوق أمراً مناسباً.

2.1 الأسس المتبعة لتقدير شركة كاب كورب للاستثمار:

(1) طريقة صافي قيمة الموجودات المُعدلة: والتي تقوم على منهجة تقدير الشركة الذي يركز على صافي قيمة أصول الشركة أو القيمة السوقية العادلة لإجمالي أصولها مطروحاً منها إجمالي التزاماتها. بموجب أسلوب صافي الموجودات، يستند إجمالي القيمة إلى مجموع صافي قيمة الأصول إضافة إلى فرق القيمة، حيثما كان ملائماً، ليعكس قيمة الأصول غير الملحوظة وغير المسجلة في الميزانية العمومية.

هذه الطريقة هي الأكثر قابلية للتطبيق على الشركات حينما تكمن القيمة في الموجودات الرئيسية وليس في الأنشطة المستمرة للأعمال (مثل الشركات العقارية القابضة).

(2) أسلوب الشركات المقارنة والذي يشير إلى القيمة السوقية للشركة من حيث قيمة تداول الشركة إذا كانت شركة مطروحة للتداول العام واستناداً إلى قيمة الاستحواذ على الشركات المماثلة. نتيجة لذلك، تم الأخذ في الاعتبار التقييم النسبي على أساس السعر إلى القيمة الدفترية في هذا الممارسة الحالية.

يتم فحص العديد من الشركات المدرجة في الكويت والمنطقة وفقاً لهذا الأسلوب الذي يعمل في مجال الخدمات المالية، ويمكن الاعتماد على أسلوب الشركات المقارنة عندما تكون أسهم الشركات المقارنة متداولة بشكل كافي إذ أنها تفي بهذا الغرض، وإن الشركات المقارنة المدرجة في البورصة تفي بهذا الشرط الأساسي.

2. الأسس المتبعة من قبل مستشار الاستثمار:

المنهجية المتبعة لتحديد القيمة العادلة لشركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع. استندت إلى البيانات المالية المراجعة كما في 31 مارس 2022 والبيانات المالية المرحلية لشركة كاب كورب للاستثمار (ش.م.ك.م) كما في 31 مارس 2022 بالإضافة إلى البيانات المالية الخاتمة المدققة للشركاتين عن السنوات الثلاث المالية السابقة (2019-2020-2021).

2.1 بالنسبة لشركة الصفا للاستثمار

تم تقييم شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع بناءً على طرائق تقييم لتقدير حقوق الملكية للشركة الدامجة ولقد تم الاعتماد على منهجهتين مختلفتين لحقوق الملكية كما هو مبين أدناه:

(1) منهجة مضاعفات القيم السوقية: والتي تتضمن مضاعف القيمة الدفترية Price to Book للشركة.

(2) منهجة متوسط السعر المرجح بالحجم Volume Weighted Average Price حيث يتم استخدام المتوسط التاريخي لسعر

السهم استناداً إلى أحجام التداولات في حساب القيمة الإرشادية للسهم.

2.2 بالنسبة لشركة كاب كورب للاستثمار

تم تقييم شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك.م. بناءً على طريقتي تقييم لتقدير حقوق الملكية للشركة الدامجة ولقد تم الاعتماد على منهجيتين مختلفتين لحقوق الملكية كما هو مبين أدناه:

(1) منهجية مضاعفات القيم السوقية: والتي تتضمن مضاعف القيمة الدفترية Price to Book للشركة.

(2) صافي القيمة الدفترية المعدلة لحقوق ملكية الشركة كما في 31 مارس 2022، وذلك بعد تعديل المركز المالي وفقاً للتعديل.

تم استخدام المتوسط الحسابي لطرق التقييم السابقة وذلك للوصول إلى القيمة الإرشادية لحقوق الملكية لشركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركة كاب كورب للاستثمار (ش.م.ك.م.).

عاشرأً: تاريخ التقييم.

لقد تم اعتماد تاريخ 31 مارس 2022 باعتباره التاريخ الذي اتخد كأساس لتقييم كل من الشركة الدامجة والشركة المندمجة.

أحد عشر: التقرير المبدئي بقيمة أصول وخصوم الشركات المندمجة.

مع مراعاة ما جاء في البند سادساً من هذا العقد، فإن نتائج التقرير المعد من قبل مستشار الاستثمار المستقل والمرخص له والمعتمد من قبل هيئة أسواق المال لكل من الشركة الدامجة والشركة المندمجة كما في تاريخ التقييم 31 مارس 2022 كما يلي:-

تاريخ تقييم الأصل كما في 31 مارس 2022	مجموع	حقوق غير مسيطر عليها	صافي قيمة المرجودات	التقويم الاسترشادي	عدد الأسهم	قيمة السهم
المطلوبات (2)	المطلوبات (1)	وآخر (3)	الدفترية (1)، (2)، (3)	دينار كويتي	الثانية (عدد الأسمى)	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	282,388,748	0.139
40,065,488	11,088,152	5,549,598	23,427,738	39,312,585	39,312,585	0.139
الشركة الدامجة (شركة الصفا)	16,337,998	548,478	-	13,995,000	200,000,000	0.070
الشركة المندمجة (شركة كاب كورب)						

اثنا عشر: المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو الشركة المندمجة في الشركة الدامجة.

- بناءً على الدراسات التي أعدت من قبل مستشار الاستثمار المستقل سنقوم شركة الصفا بإصدار عدد 100,000,000 سهم لمساهمي شركة كاب كورب مقابل أسهمهم البالغة 200,000,000 سهم على أساس النسبة الإرشادية لمبادلة الأسهم لكل سهم

واحد (1) من أسهم شركة كاب كورب للاستثمار بنصف (0.5) سهم من أسهم شركة الصفا للاستثمار.

وذلك كما هو موضح بالجدول أدناه:

البيانات	الشركة
الأسهم المستهدفة 200,000,000 سهماً	شركة كاب كورب
نسبة المبادلة 0.5	
الأسهم المصدرة 100,000,000 سهماً	شركة الصفا

ثالث عشر: الجدول الزمني لعملية الاندماج.

تعتهد كل من الشركة الدامجة والشركة المندمجة باتخاذ الإجراءات التالية في سبيل إتمام عملية الاندماج خلال المدة المحددة والمواعيد المبينة بالجدول وذلك على النحو التالي:

رقم	الخطوات/المتطلبات	الجهة المسؤولة	الملحوظات	الإطار الزمني
.1	الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة للموافقة على عملية الاندماج إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	-	2022/5/30
.2	اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة للموافقة على عملية الاندماج.	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	-	2022/6/1
.3	الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركاتين الدامجة والمندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	-	2022/6/2
				2022/6/1

2022/6/2	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	الإعلان عن التوصل إلى اتفاق أولي بالاندماج من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.	.4
2022/6/2	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	الإفصاح عن التوصل إلى اتفاق أولي بالاندماج لكل من هيئة أسواق المال والبورصة.	.5
2022/6/1	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	تقديم طلب الاندماج إلى هيئة أسواق المال لتقديم الهيئة بإخطار وزارة التجارة والصناعة.	.6
2022/6/13	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	تعيين مقوم الأصول.	.7
2022/6/13	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	تعيين مستشار الاستثمار.	.8
2022/9/19	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.9
2022/9/17	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.9
2022/9/20	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار.	.10
2022/9/18	-	- الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار.	.10

2022/9/20	-	الشركة الدامجة.	الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركتين الدامجة والمندمرة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.11
2022/9/18	-	الشركة المندمرة.		
اليوم التالي للبند السابق.	-	الشركة الدامجة.	إعداد مشروع عقد الاندماج.	.12
الشركة المندمرة.				
2022/9/20	-	الشركة الدامجة.	مخاطبة البنك المركزي بشأن طلب الموافقة على الاندماج مع شركة كاب كورب للاستثمار.	.13
2022/9/28	-	البنك المركزي.	رد البنك المركزي بعدم اختصاصه بالبت في عملية الاندماج.	.14
2022/10/5	-	الشركة الدامجة.	تقديم طلب التركز الاقتصادي مع مرافقاته إلى جهاز حماية المنافسة.	.15
الشركة المندمرة.				
2022/11/9	-	الشركة الدامجة.	اطلاع مجلس ادارة الشركتين الدامجة و المندمرة على الفقرات المعاد صياغتها في تقرير مستشار الاستثمار و مقوم الاصول	.16
2022/11/7	-	الشركة المندمرة.		
2022/11/20	-	جهاز حماية المنافسة.	موافقة جهاز حماية المنافسة على طلب التركز الاقتصادي.	.17
2022/12/15	-	الشركة الدامجة.	تسليم مشروع عقد الاندماج مع مرافقاته إلى هيئة أسواق المال وما يفيد سداد رسوم تقديم الطلب عشرة آلاف دينار كويتي (10,000 د.ك).	.18
الشركة المندمرة.				
خلال 15 يوم عمل من تاريخ استلام مشروع عقد الاندماج ومرافقاته.	-	هيئة أسواق المال.	صدور موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج.	.19

بما لا يتجاوز يوم العمل التالي للحصول على موافقة الهيئة. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.	-	الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	الإعلان عن الموافقة في جريدين يوميين والموقع الإلكتروني للشركاتين للبورصة ونشرها على الموقع الإلكتروني للشركاتين.	20
من الإعلان عن الموافقة وحتى الإعلان عن التنفيذ.	-	الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	إتاحة مشروع عقد الاندماج ومرافقاته في مقر الشركاتين الدامجة والمندمجة وفي الموقع الإلكتروني للشركاتين.	21
خلال يوم العمل التالي من إتاحة مشروع عقد الاندماج ومرافقاته.	يتم مراجعة الوزارة.	الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	تبعة النموذج المعد من قبل وزارة التجارة والصناعة لطلب الاندماج وإيداع مشروع عقد الاندماج وتقرير مستشار الاستثمار المتضمن لتقرير تقويم الأصول.	22
-	-	وزارة التجارة والصناعة.	قيام وزارة التجارة والصناعة بفحص طلب الاندماج ومشروع عقد الاندماج وتقرير مستشار الاستثمار المتضمن لتقرير تقويم الأصول.	23
-	-	وزارة التجارة والصناعة.	موافقة وزارة التجارة والصناعة على طلب الاندماج والبدء في إجراءات تنفيذ عملية الاندماج.	24
بعد الحصول على موافقة وزارة التجارة والصناعة.	-	الشركة الدامجة.	الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على زيادة رأس المال والدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	25

في الموعد المحدد في الإفصاح في البند السابق.	-	الشركة الدامجة.	اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على زيادة رأس المال والدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية.	.26
بما لا يتجاوز يوم العمل التالي للاجتماع. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.	-	الشركة الدامجة.	الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.27
خلال يوم العمل التالي من البند السابق.	-	الشركة الدامجة.	تقديم الشركة الدامجة طلب زيادة رأس المال وفقاً للنموذج المعد من قبل الهيئة.	.28
خلال 30 يوم عمل من تاريخ التقديم.	-	هيئة أسواق المال.	موافقة الهيئة على زيادة رأس المال.	.29
بعد الحصول على موافقة الهيئة على زيادة رأس المال.	-	الشركة المندمجة.	الإفصاح عن اجتماع مجلس الإدارة للشركة المندمجة للدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية إلى هيئة أسواق المال.	.30
بعد الإفصاح.	-	الشركة المندمجة.	اجتماع مجلس الإدارة للشركة المندمجة للدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية لموافقة على عملية الاندماج.	.31
بما لا يتجاوز يوم العمل التالي للاجتماع.	-	الشركة المندمجة.	الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة المندمجة إلى هيئة أسواق المال.	.32
قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بـ 30 يوماً على الأقل.	-	الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	إخبار وزارة التجارة والصناعة والمقاصة ومراقب الحسابات وهيئة أسواق المال بالدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة.	.33

34	الإعلان عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة.	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	يجب أن يتم الإعلان مرتين بينهما 7 أيام على الأقل.	قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بـ 15 يوماً على الأقل.
35	الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	-	قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بـ 15 يوماً على الأقل.
36	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الدامجة للموافقة على الاندماج وزيادة رأس المال الشركة لصالح مساهمي الشركة المندمجة والموافقة على نقل الديمة المالية للشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة.	-الشركة الدامجة.	-	بعد مضي 7 أيام على الأقل من الإعلان الثاني.
37	انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة المندمجة للموافقة على الاندماج وحل الشركة ونقل ذمتها المالية إلى الشركة الدامجة.	-الشركة المندمجة.	-	بعد مضي 7 أيام على الأقل من الإعلان الثاني.
38	الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	-	بما لا يتجاوز يوم العمل التالي للاجتماع. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.
39	الإعلان عن موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	-	بما لا يتجاوز يوم العمل التالي للجتماع. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.

خلال يوم العمل التالي للبندين 38 و 39	-	وزارة التجارة والصناعة.	تصديق محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة لدى وزارة التجارة والصناعة.	.40
خلال يوم العمل التالي للبندين 38 و 39 .	-	وزارة التجارة والصناعة.	البدء بإجراءات شهر قرارات الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمندمجة لدى وزارة التجارة والصناعة.	.41
بعد 30 يوم من تاريخ شهر قرارات الجمعية العامة غير العادية للشركاتين.	تدير شركة كاب كورب للاستثمار (المندمجة) بصفتها مدير الصندوق عدد 1 من الصناديق الاستثمارية هو "صندوق كاب كورب المحلي للاستثمار في الأوراق المالية" وتمتلك شركة الصفاة للاستثمار رخصة مدير استثمار جماعي ولا تدير الشركة الدامجة حالياً أي نوع من أنواع الصناديق.	الشركة المندمجة.	البدء باتخاذ الخطوات الخاصة بتعيين مدير بديل للصندوق وفق الضوابط المنصوص عليها في المادة (38-2) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.	.42
فور استيفاء البنـ السابق.	-	الشركة المندمجة.	تقديم طلب إلى هيئة أسواق المال بالموافقة المبدئية على تعيين مدير بديل للصندوق والإقرار باستيفاء المدير البديل لكافة الشروط.	.43

خلال 30 يوم من تاريخ تقديم الطلب.		هيئة أسواق المال.	موافقة هيئة أسواق المال على تعيين مدير بديل للصندوق.	.44
خلال 10 أيام عمل من استيفاء البند السابق.	-	الشركة المندمجة.	الإعلان عن جمعية حملة الوحدات للموافقة على تعيين الشركة الدامجة مديرًا بديلاً للصندوق وفق الضوابط المنصوص عليها في المادة (2-35) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.	.45
خلال 10 أيام عمل من استيفاء متطلبات اعتماد محضر اجتماع حملة الوحدات والذي تم فيه موافقة حملة الوحدات على تعيين الشركة الدامجة كمدير بديل للصندوق.	-	هيئة أسواق المال.	نشر هيئة أسواق المال لقرار الاستبدال وتعيين مدير الصندوق البديل في الجريدة الرسمية.	.46
فور استيفاء البند السابق، وبما لا يتجاوز المدة المحددة بالمادة (2-38) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.	-	الشركة المندمجة.	تسليم جميع المستندات والعقود الخاصة بصدوق الشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة وفقاً للمادة (2-38-2) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.	.47
بعد 30 يوم من تاريخ شهر قرارات الجمعية العامة غير العادية للشركاتين.	تدبر شركة كاب كورب للاستثمار (المندمجة) عدة محفظ استثمارية بأنواعها (بإدارة الشركة - بإدارة	الشركة المندمجة.	إبلاغ علماً المحافظ الاستثمارية بتغيير مدير المحافظة الاستثمارية واستيفاء موافقاتهم على نقل إدارة المحافظ الاستثمارية من الشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة أو نقلها لهم أو نقلها إلى شخص مرخص له آخر حسب الأحوال.	.48

	العميل - محافظ الحفظ).			
بعد 30 يوم من تاريخ شهر قرارات الجمعية العامة غير العادلة للشركاتين.	-	وزارة التجارة والصناعة.	إصدار وزارة التجارة والصناعة قرار التنفيذ بحل الشركة المندمجة من خلال شطبها من السجل التجاري.	.49
بما لا يتجاوز يوم العمل التالي. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.	-	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	الإعلان عن إتمام شهر قرار الاندماج لكل من الشركاتين الدامجة والمندمجة من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.	.50
خلال يوم العمل التالي للبند السابق.	-	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	تقديم طلب إلى هيئة أسواق المال لتنفيذ عملية الاندماج، وما يفيد سداد الرسوم مبلغ عشرة آلاف دينار كويتي (10,000 د.ك).	.51
خلال 15 يوم عمل من تاريخ تقديم الطلب.	-	هيئة أسواق المال.	موافقة هيئة أسواق المال على تنفيذ عملية الاندماج.	.52
بما لا يتجاوز يوم العمل التالي. وبالنسبة للشركة المدرجة يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.	-	-الشركة الدامجة.-الشركة المندمجة.	الإعلان عن الحصول على موافقة الهيئة على تنفيذ عملية الاندماج من خلال الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للبورصة.	.53
بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.	-	-الشركة الدامجة.	الإفصاح عن اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة لموافقة على استدعاء زيادة رأس المال المخصصة لمساهمي الشركة المندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.54

في الموعد المحدد في الإفصاح في البند السابق.	-	الشركة الدامجة.	اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على استدعاء زيادة رأس المال المخصصة لمساهمي الشركة المندمجة.	.55
يتم الإعلان فوراً وفي موعد أقصاه قبل 15 دقيقة من بداية يوم التداول التالي.	-	الشركة الدامجة.	الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.	.56.
خلال 3 أيام عمل من تاريخ موافقة الهيئة.	-	الشركة الكويتية للمقاصلة.	قيام الشركة الكويتية للمقاصلة بتعديل سجل المساهمين للشركة الدامجة لتسجيل الأسهم الجديدة التي تم إصدارها لمساهمي الشركة المندمجة.	.57
خلال يوم العمل التالي من البند السابق.	-	الشركة الدامجة. الشركة المندمجة.	تزويد هيئة أسواق المال بتأشير السجل التجاري بزيادة رأس مال الشركة الدامجة وسجل مساهميها الجديد وقرار شطب الشركة المندمجة من السجل التجاري.	.58
خلال يوم العمل التالي من البند السابق.	-	الشركة الدامجة.	التأشير في سجلات الشركة الدامجة لدى الهيئة بزيادة رأس المال.	.59
خلال يوم العمل التالي من البند السابق.	-	الشركة الدامجة.	الإفصاح عن تنفيذ عملية الاندماج والانتهاء منها.	.60

رابع عشر: تفصيلاً عن جميع الإجراءات الواجب اتباعها لتنفيذ عملية الاندماج.

تعهد كل من الشركة الدامجة والشركة المندمجة باتخاذ الإجراءات التالية في سبيل إتمام عملية الاندماج موضوع هذا العقد وذلك على النحو التالي:

- 1- الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة للموافقة على عملية الاندماج إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 2- اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة للموافقة على عملية الاندماج.
- 3- الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركاتين الدامجة والمندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.

- 4 الإعلان عن التوصل إلى اتفاق أولي بالاندماج من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.
- 5 الإفصاح عن التوصل إلى اتفاق أولي بالاندماج لكل من هيئة أسواق المال والبورصة.
- 6 تقديم طلب الاندماج إلى هيئة أسواق المال ل تقوم الهيئة بإخطار وزارة التجارة والصناعة.
- 7 تعيين مقوم الأصول لتنفيذ تحليلاً لتقدير الشركتين محل الاندماج.
- 8 تعيين مستشار الاستثمار لإعداد التقرير حول إبداء الرأي لتقدير العادل للشركاتين محل الاندماج.
- 9 الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 10 اجتماع مجلس الإدارة للشركاتين الدامجة والمندمجة لمناقشة تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار.
- 11 الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركاتين الدامجة والمندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة بشأن الموافقة على تقرير مقوم الأصول وتقرير مستشار الاستثمار.
- 12 إعداد مشروع عقد الاندماج.
- 13 مخاطبة البنك المركزي بشأن طلب الموافقة على الاندماج مع شركة كاب كورب للاستثمار.
- 14 رد البنك المركزي بعدم اختصاصه باليت في عملية الاندماج.
- 15 تقديم طلب التركيز الاقتصادي مع مرافقاته إلى جهاز حماية المنافسة.
- 16 اطلاع مجلس إدارة الشركاتين الدامجة والمندمجة على الفقرات المعد صياغتها في تقرير مستشار الاستثمار و مقوم الأصول
- 17 موافقة جهاز حماية المنافسة على طلب التركيز الاقتصادي.
- 18 تقديم مشروع عقد الاندماج مع مرافقاته وما يفيد سداد رسوم تقديم الطلب مبلغ عشرة آلاف دينار كويتي (10,000 د.ك).
- 19 صدور موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج.
- 20 الإعلان عن الموافقة في جريدين يوميين والموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة ونشرها على الموقع الإلكتروني للشركاتين.
- 21 إتاحة مشروع عقد الاندماج ومرافقاته في مقر الشركاتين الدامجة والمندمجة وفي الموقع الإلكتروني للشركاتين.
- 22 تعبئة النموذج المعد من قبل وزارة التجارة والصناعة لطلب الاندماج وإيداع مشروع عقد الاندماج وتقرير مستشار الاستثمار المتضمن لتقدير تقويم الأصول.
- 23 قيام وزارة التجارة والصناعة بفحص طلب الاندماج ومشروع عقد الاندماج وتقرير مستشار الاستثمار المتضمن لتقدير تقويم الأصول.
- 24 موافقة وزارة التجارة والصناعة على طلب الاندماج والبدء في إجراءات تنفيذ عملية الاندماج.
- 25 الإفصاح عن موعد اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على زيادة رأس المال والدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية إلى هيئة أسواق المال والبورصة.

- 26- اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة لموافقة على زيادة رأس المال والدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
- 27- الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 28- تقديم الشركة الدامجة طلب زيادة رأس المال وفقاً للنموذج المعد من قبل الهيئة.
- 29- موافقة الهيئة على زيادة رأس المال.
- 30- الإفصاح عن اجتماع مجلس الإدارة للشركة المتدمجة لدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية إلى هيئة أسواق المال.
- 31- اجتماع مجلس الإدارة للشركة المتدمجة لدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية لموافقة على عملية الاندماج.
- 32- الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة المتدمجة إلى هيئة أسواق المال.
- 33- إخطار وزارة التجارة والصناعة والمقاصة ومراقب الحسابات وهيئة أسواق المال بالدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة.
- 34- الإعلان عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة.
- 35- الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 36- انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الدامجة لموافقة على الاندماج وزيادة رأس المال الشركة لصالح مساهمي الشركة المتدمجة وموافقة على نقل الذمة المالية للشركة المتدمجة إلى الشركة الدامجة.
- 37- انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة المتدمجة لموافقة على الاندماج وحل الشركة ونقل ذمتها المالية إلى الشركة الدامجة.
- 38- الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 39- الإعلان عن موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.
- 40- تصديق محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة لدى وزارة التجارة والصناعة.
- 41- البدء بإجراءات شهر قرارات الجمعية العامة غير العادية للشركاتين الدامجة والمتدمجة لدى وزارة التجارة والصناعة.
- 42- البدء باتخاذ الخطوات الخاصة بتعيين مدير بديل للصندوق وفق الضوابط المنصوص عليها في المادة (38-2) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.
- 43- تقديم طلب إلى هيئة أسواق المال بموافقة المبدئية على تعيين مدير بديل للصندوق والإقرار باستيفاء المدير البديل لكافة الشروط.
- 44- موافقة هيئة أسواق المال على تعيين مدير بديل للصندوق.

- 45- الإعلان عن جمعية حملة الوحدات للموافقة على تعيين الشركة الدامجة مديرًا بديلاً للصندوق وفق الضوابط المنصوص عليها في المادة (35-2) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.
- 46- نشر هيئة أسواق المال لقرار الاستبدال وتعيين مدير الصندوق البديل في الجريدة الرسمية.
- 47- تسليم جميع المستندات والعقود الخاصة بصندوق الشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة وفقاً للمادة (2-38) من الكتاب الثالث عشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.
- 48- إبلاغ علامة المحافظ الاستثمارية بتغيير مدير المحفظة الاستثمارية واستيفاء موافقاتهم على نقل إدارة المحافظ الاستثمارية من الشركة المندمجة إلى الشركة الدامجة أو نقلها لهم أو نقلها إلى شخص مرخص له آخر -حسب الأحوال-.
- 49- إصدار وزارة التجارة والصناعة قرار التنفيذ بحل الشركة المندمجة من خلال شطبها من السجل التجاري.
- 50- الإعلان عن إتمام شهر قرار الاندماج لكل من الشركاتتين الدامجة والمندمجة من خلال الموقع الإلكتروني للشركاتين والموقع الإلكتروني للبورصة.
- 51- تقديم طلب إلى هيئة أسواق المال لتنفيذ عملية الاندماج، وما يفيد سداد الرسوم مبلغ عشرة آلاف دينار كويتي (10,000 د.ك).
- 52- موافقة هيئة أسواق المال على تنفيذ عملية الاندماج.
- 53- الإعلان عن الحصول على موافقة الهيئة على تنفيذ عملية الاندماج من خلال الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للبورصة.
- 54- الإفصاح عن اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على استدعاء زيادة رأس المال المخصصة لمساهمي الشركة المندمجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 55- اجتماع مجلس الإدارة للشركة الدامجة للموافقة على استدعاء زيادة رأس المال المخصصة لمساهمي الشركة المندمجة.
- 56- الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الدامجة إلى هيئة أسواق المال والبورصة.
- 57- قيام الشركة الكويتية للمقاصلة بتعديل سجل المساهمين للشركة الدامجة لتسجيل الأسهم الجديدة التي تم إصدارها لمساهمي الشركة المندمجة.
- 58- تزويد هيئة أسواق المال بتأشير السجل التجاري بزيادة رأس مال الشركة الدامجة وسجل مساهميها الجديد وقرار شطب الشركة المندمجة من السجل التجاري.
- 59- التأشير في سجلات الشركة الدامجة لدى الهيئة بزيادة رأس المال.
- 60- الإفصاح عن تنفيذ عملية الاندماج والانتهاء منها.

خامس عشر: حصص الملكية لكتاب المساهمين

1. شركة الصفا.

1.1. الشركة الأولى للاستثمار ومجموعتها (شركة المروءة القابضة) من كتاب المساهمين في شركة الصفا حيث تمتلك ما نسبته 15.86% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج وليس لها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة، لذا تعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

1.2. وزارة العدل - الشيخ محمد بن سليمان آل ثاني من كتاب المساهمين في شركة الصفا حيث يمتلك ما نسبته 5.42% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج وليس لها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة، لذا يعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

1.3. شركة السور التاسع للتجارة العامة لمواد ومعدات البناء والعقارات من كتاب المساهمين في شركة الصفا حيث تمتلك ما نسبته 5.40% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج وليس لها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة، لذا تعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

1.4. شركة القادسية القابضة من كتاب المساهمين في شركة الصفا حيث تمتلك ما نسبته 5.27% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج ولها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة عدد (1) عضو واحد هو السيد/ ناصر بدر الشرهان، لذا تعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

1.5. شركة الاستثمارات الوطنية ومجموعتها (شركة الوسيط للأعمال المالية) من كتاب المساهمين في شركة الصفا حيث تمتلك ما نسبته 5.11% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج ولها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة عدد (1) عضو واحد هو السيد/ فهد عبدالرحمن المخيزيم، لذا تعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

2. شركة كاب كورب.

2.1 شركة ذي ليكود كابيتال للتجارة العامة من كتاب المساهمين في شركة كاب كورب حيث تمتلك ما نسبته 44.2% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج ولها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة عدد (1) عضو واحد هو السيد/ يوسف سليمان الذويخ، لذا تعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

2.2 شركة جي أف أتش المالية من كتاب المساهمين في شركة كاب كورب حيث تمتلك ما نسبته 12.5% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج ولها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة عدد (1) عضو واحد هو السيد/ صلاح عبدالله

شريف، لذا تُعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

2.3 بدر سالم مالك الصباح من كبار المساهمين في شركة كاب كورب حيث يمتلك ما نسبته 9.732% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج وليس له أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة، لذا يُعتبر بأنه شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

2.4 شركة 2 سيز انفستمنت من كبار المساهمين في شركة كاب كورب حيث يمتلك ما نسبته 55.0% من رأس مالها قبل إتمام عملية الاندماج وليس لها أعضاء معينين في مجلس إدارة الشركة، لذا تُعتبر بأنها شخص ليست له سيطرة فعلية، قبل إتمام عملية الاندماج.

سادس عشر: بشأن بيان وجود سيطرة فعلية لأي من الطرفين.
تؤكد كل من شركة الصفا وشركة كاب كورب عدم وجود أية سيطرة فعلية لأي شخص في كلتا الشركتين الدامجة والمتندمة وفقاً لأحكام المادة (8-2) "شخص له سيطرة فعلية" من الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.

سادس عشر: بشأن انتقال الترخيص الناتج عن عملية الاندماج.
تؤكد شركة الصفا في رغبتها بنقل ترخيص شركة كاب كورب لممارسة نشاط أمين الحفظ إليها، ومن ثم فإن الشركتين تلتزمان التزاماً تاماً بأحكام المادة رقم (43-1) من الكتاب الخامس من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها والمتعلقة بإجراءات انتقال التراخيص الناتجة عن عملية الاندماج بالضم بين الشركتين باعتبارهما شخص مرخص له من الهيئة لممارسة أنشطة الأوراق المالية.

ثامن عشر: الالتزام باستمارية تداول أسهم الشركة الدامجة في البورصة.
تؤكد كل من شركة الصفا وشركة كاب كورب التزامهما التام بشأن استمار تداول أسهم شركة الصفا لدى البورصة، وذلك وفق أحكام المادة (15-2) من الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) للائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.

تاسع عشر: الالتزام بعدم تعارض المصالح.
1. تؤكد كل من شركة الصفا وشركة كاب كورب التزامهما التام بشأن عدم تعارض المصالح أثناء تصويت أعضاء مجلس الإدارة على القرارات المتعلقة بعملية الاندماج، وذلك وفقاً لأحكام المادة (2-2) من الكتاب التاسع (الاندماج والاستحواذ) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010

وتعديلاتها والمادة (3-1-2) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها.

2. فيما يلي نبين حالة تعارض المصالح لأعضاء مجلس إدارة الشركتين الدامجة والمندمجة لمن لهم مصلحة تمثل نسبة 5% وأكثر - بشكل مباشر أو غير مباشر - في رأس مال الشركتين الدامجة والمندمجة، والذي تم بموجبها امتياز السادة الأعضاء التالية أسماؤهم عن التصويت على البنود المتعلقة بعملية الاندماج.

1. بيان بشأن تعارض المصالح بالنسبة لشركة الصفا للاستثمار

م	اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماعات مجلس الإدارة المتعلقة بعملية الاندماج	أسباب تعارض المصالح	حالة التصويت		رقم الاجتماع (*)
				ممتنع	ممتنع	
1	السيد / فهد عبدالرحمن سعود المخيزيم	ممثلاً عن شركة الاستثمارات الوطنية	مصلحة مباشرة وغير مباشر الملكية لنسبة 5.11% بشكل مباشر وغير مباشر	ممتنع	ممتنع	2022/5 و 7/ 2022 و 8/ 2022
2	السيد / ناصر بدر أحمد الشرهان	ممثلاً عن شركة القادسية القابضة	مصلحة مباشرة وغير مباشر الملكية لنسبة 5.27% بشكل مباشر وغير مباشر.	ممتنع	ممتنع	2022/5 و 7/ 2022 و 8/ 2022

(*) الاجتماع رقم 5/2022: تم بموجبه مناقشة مقترن الدخول في عملية الاندماج والتوصل إلى اتفاق أولي بين طرف في عملية الاندماج.

(*) الاجتماع رقم 7/2022: تم بموجبه مناقشة رأي مستشار الاستثمار و مقوم الأصول و نسبة التبادل المقترنة .

(*) الاجتماع رقم 8/2022: تم بموجبه اطلاع السادة أعضاء مجلس الإدارة على الفقرات المعاد صياغتها في تقرير مقوم الأصول ومستشار الاستثمار .

2. بيان بشأن تعارض المصالح بالنسبة لشركة كاب كورب للاستثمار

م	اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماعات مجلس الإدارة المتعلقة بعملية الاندماج	أسباب تعارض المصالح
	العنوان	رقم الاجتماع (*)	حالة التصويت
1	السيد / مالك ماهر معرفي ممثلاً عن شركة دار الصفا للتجارة العامة ن.م.م. "شركة مملوكة بالكامل لشركة الصفا للاستثمار "	2022/3 و 2022/5 و 6	ممتنع مصلحة غير مباشرة الملكية لنسبة 22.10% بشكل غير مباشر - من خلال شركة ذي ليكوي드 كابيتال .
2	السيد / يوسف سليمان الذويخ ممثلاً عن شركة ذي ليكوي드 كابيتال	2022/3 و 5/2022 و 2022/6	ممتنع مصلحة مباشرة الملكية لنسبة 44.20 % بشكل مباشر
3	السيد / صلاح عبد الله شريف ممثلاً عن مجموعة جي اف اتش المالية GFH	2022/3 (فقط) لعدم حضوره الاجتماع رقم 2022/5 و 6	ممتنع مصلحة مباشرة الملكية لنسبة 12.50 % بشكل مباشر

- (*) الاجتماع رقم 3/2022: تم بموجبه مناقشة مقترن الدخول في عملية الاندماج والتوصيل إلى اتفاق أولى بين طرفين عمليات الاندماج.
- (*) الاجتماع رقم 5/2022: تم بموجبه مناقشة رأي مستشار الاستثمار و مقوم الأصول و نسبة التبادل المقترنة .
- (*) الاجتماع رقم 6/2022: تم بموجبه اطلاع السادة أعضاء مجلس الإدارة على الفقرات المعاد صياغتها في تقرير مقوم الأصول ومستشار الاستثمار .

عشرون: بيان إصدار الشركات أطراف الاندماج لأي صكوك أو سندات من عدمه.
لا يوجد أي إصدار لأي صكوك أو سندات لدى أي من الشركات المندمجة.

واحد وعشرون: القانون المطبق و حل النزاعات.

يخضع هذا العقد ويتم تفسيره وفق أحكام قانون دولة الكويت. يتم إحالة أي نزاع ينشأ عن هذا العقد وتفسيره وتنفيذها إلى محاكم دولة الكويت للنظر فيه.

صفحة التوقيع

حرر هذا العقد من نسختين أصليتين تحتوي كل منهما على واحد وعشرين بندًا وقد تسلم كل طرف نسخة أصلية للعمل بموجبها عند اللزوم.

شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ب.م

شركة الصفا للاستثمار ش.م.ب.ع

الاسم: السيد / زياد طارق عبدالمحسن المخيزيم

الاسم: السيد / عبدالله حمد عبدالرحمن التركيت

الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

الصفة: رئيس مجلس الإدارة



التوقيع:



التوقيع:

التاريخ: ٢٠٢٢ - ١٥ - ١٩

التاريخ: ٢٠٢٢ - ١٤ - ١٥

الصفا
AL SAFAT.
شركة الصفا للاستثمار
AL SAFAT INVESTMENT CO

