

الأسئلة المتداولة من المساهمين

Shareholders Frequently Asked Questions (FAQs)

- 1- Where would be the Head Office of merged entity?
The existing head office of Walaa will remain the head office of merged entity.

1. أين سيكون موقع المقر الرئيسي للشركة الدامجة؟
سيكون نفس موقع المقر الرئيسي لشركة ولاء للتأمين التعاوني.
- 2- What would be the structure of new board?
Walaa Board will continue as it is.

2. كيف سيكون هيكل مجلس الإدارة الجديد؟
مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني سيستمر على ما هو عليه.
- 3- Will there be any structural changes at management level?
Walaa's Management team will continue as it is.

3. هل سيكون هنالك أي تغيير هيكل في الإدارة العليا لشركة ولاء للتأمين التعاوني؟
ستستمر الإدارة العليا لشركة ولاء للتأمين التعاوني على ما هي عليه.
- 4- What would be the name of merged entity?
The name will remain as Walaa Cooperative Insurance Company.

4. ماهو اسم الشركة الدامجة؟
سيستمر أسم شركة ولاء للتأمين التعاوني.
- 5- What valuation methods were considered for merger transactions?
I. Discounted Cash Flows (DCF)
II. Dividend Discount Model (DCM)
III. Relative Valuations (Multiples)
IV. Justified Price/Book value and Justified Price/Sales
V. Volume Weighted Average Price (VWAP)
VI. Equity Book Value (BV) – post due diligence adjustments and the inputs agreed by the both companies [this is the used valuation method for the merger transaction]

5. ماهي أساليب التقييم المتبعة في صفقات الاندماج؟
أ) خصم التدفقات النقدية
ب) نموذج خصم الأرباح الموزعة
ج) أسلوب التقييم النسبي (المضاعفات)
د) التبرير باستخدام سعر السهم على القيمة الدفترية وسعر السهم على المبيعات
هـ) متوسط السعر المرجح حسب التداول
و) القيمة الدفترية لحقوق المساهمين - بعد تعديلات العناية الواجبة والمدخلات المتفق عليها من قبل الشركتين (هذا التقييم المتبع لصفقة الاندماج هذه)
- 6- Why to use Adjusted Book Value valuation method for this merger transaction?

6. لماذا تم استخدام طريقة تقييم حقوق المساهمين عن طريق القيمة الدفترية المعدلة لصفقة الاندماج؟

- I. Good proxy for valuating Financial Services companies.
- II. Relevant when either company is loss making.
- III. Book values of major assets and liabilities of insurers are often close to the fair values.
- IV. Flexible for Due Diligence Adjustments.
- V. This valuation methodology fits the criteria for both companies.

- أ) تعتبر هذه الطريقة جيدة لتقييم شركات الخدمات المالية.
- ب) يتم استخدامها في عملية الاندماج في حال كان الطرف الآخر يواجه خسائر.
- ج) عادة ماتكون القيمة الدفترية لأصول وخصوم شركات التأمين قريبة من القيمة العادلة لنفس الأصول والخصوم.
- د) تعد طريقة مرنة وقابلة للتغير في حال تعديلات العناية المهنية الواجبة.
- هـ) تعد طريقة التقييم هذه مناسبة وملئمة لكلا الشركتين.

7- What would be the Paid-up Capital of merged entity?

SAR 850,583,250 with 85,058,325 ordinary shares.

7. كم سيبلغ رأس مال الشركة الدامجة؟

٨٥٠,٥٨٣,٢٥٠ ريال سعودي بعدد اسهم ٨٥,٠٥٨,٣٢٥ سهم عادي.

8- What is the rationale of this merger transaction or the benefits that will come from it?

- Enjoying a stronger capital, which will enhance the solvency margin, the ability to take risks, absorb more insurance subscriptions, and increase investment returns. It will also enable the company to maintain the A credit rating provided by international financial rating agencies.
- Enhancing competitive capabilities in the sector in terms of acquiring a larger market share in general insurance and protection and saving insurance products.
- Reducing the percentage of operating expenses to the total insurance written premiums.
- The company's ability to provide insurance products covering all insurance sectors, especially the protection and saving insurance sector for individuals.
- Increase and diversify the customer base; Enhancing the geographical spread of the company's business, specifically in the central region.
- After the completion of this merger transaction, SABB will become the largest shareholder and strategic

8. ماهي الأسباب الداعية لصفقة الاندماج او الفوائد الناتجة عنها؟

- التمتع برأس مال أقوى مما سيعزز من هامش الملائة المالية والقدرة على تحمل المخاطر واستيعاب المزيد من الاكتتابات التأمينية وزيادة العوائد الاستثمارية. كما سيمكن الشركة من المحافظة على التقييم الإئتماني الحالي المقدم من قبل وكالات التصنيف المالي العالمية.
- تعزيز القدرات التنافسية في القطاع من حيث الإستحواذ على حصه سوقيه أكبر في منتجات التأمين العام ومنتجات تأمين الحماية والإدخار.
- تخفيض نسبة النفقات التشغيلية إلى إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها.
- قدرة الشركة على تقديم منتجات تأمينية تغطي كافة قطاعات التأمين وبالأخص قطاع تأمين الحماية والإدخار للأفراد.
- زيادة وتنوع قاعدة العملاء؛ وتعزيز الانتشار الجغرافي لأعمال الشركة ، وتحديدأ في المنطقة الوسطى.
- بعد إتمام صفقة الاندماج هذه، سيكون البنك السعودي مساهم و شريك إستراتيجي للشركة ، مما سيعكس على تعزيز قنوات بيع التأمين المصرفي وتوسيع نطاق تسويق وبيع منتجات التأمين.

partner of the company, which will reflect on strengthening the Bancassurance sales channels and expanding the scope of marketing and selling insurance products.

9- Will this merger transaction affect the credit rating of Walaa?

Yes, this merger transaction will have a positive impact on the credit rating of the company, but on the long-term.

10-How much is the value of this merger transaction?

The final evaluation agreed after due diligence adjustments for SABB Takaful, is amounting to 277,395,000 Saudi Riyals, in agreement of issuance of 20,418,619 shares in Walaa. For more details, you can refer to the valuation method and calculation of the exchange ratio in the shareholders circular.

11- Should I buy or sell Walaa shares?

This is a personal choice of the shareholder and we can't advice on this matter.

12-What is the Exchange Ratio for this merger transaction?

Issuing (0.6005476176470590) new shares in Walaa against for each share in SABB Takaful.

13-How many shares will I have after the completion of the merger transaction?

The number of shares you own in Walaa will remain the same. However the overall company shares will increase to by 20,418,619 ordinary shares with a nominal value of SAR 10 per share to

9. هل ستؤثر صفقة الاندماج هذه على التصنيف الائتماني لشركة ولاء للتأمين التعاوني؟

نعم، ستعود صفقة الاندماج هذه بالأثر الإيجابي على التصنيف الائتماني لشركة ولاء للتأمين التعاوني، ولكن على المدى الطويل.

10. كم بلغت قيمة صفقة الاندماج؟

تم الاتفاق على التقييم النهائي بعد تعديلات الفحص النافي للجهالة لشركة ساب للتكافل بمبلغ ٢٧٧,٣٩٥,٠٠٠ ريال سعودي مقابل اصدار عدد ٢٠,٤١٨,٦١٩ سهم في شركة ولاء. ولتفاصيل أكثر يمكن الرجوع الى طريقة التقييم واحتساب معامل المبادلة من تعميم المساهمين.

11. هل ينبغي علي شراء أو بيع أسهم شركة ولاء للتأمين التعاوني؟

إن قرار الشراء والبيع يعود إلى المستثمر نفسه، والشركة ليس باستطاعتها أن تقدم اي نصائح بهذا الخصوص.

12. ماهو معامل المبادلة في صفقة الاندماج؟

إصدار (٠,٦٠٠٥٤٧٦١٧٦٤٧٠٥٩٠) سهم جديد في شركة ولاء للتأمين التعاوني مقابل كل سهم مملوك في شركة ساب للتكافل.

13. كم عدد الأسهم التي سأحصل عليها بعد إتمام صفقة الاندماج؟

إن عدد الأسهم التي يمتلكها المساهمين الحاليين في شركة ولاء للتأمين التعاوني لن تتغير من ناحية الكمية، وإنما أسهم الشركة ككل ستتغير وستزداد بعدد ٢٠,٤١٨,٦١٩ سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك لتعويض مساهمي شركة ساب تكافل.

14-What will be the proportion of the shareholders of SABB Takaful in the merged entity?

The shareholders of SABB Takaful will own 24.01% of the total capital of Walaa after the completion of the merger transaction.

15-When the effectiveness of this merger transaction?

The conclusion of this merger transaction is subject to:

The approval of the shareholders in the extraordinary general assembly meeting of Walaa on the merger transaction, by a majority of no less than three quarters of the shares represented in the extraordinary general assembly of the Walaa. The approval of the shareholders in the extraordinary general assembly meeting of SABB Takaful on the merger transaction, by a majority of no less than three quarters of the shares represented in the SABB Takaful extraordinary general assembly meeting.

And,

The end of the creditors' objection period or the settlement of all creditors' objections to the merger transaction (whichever comes later) in accordance with the Article 193 of the Companies Law.

For more information, please refer to the document "Important Dates and Milestones of Merger Transaction".

14. كم ستكون نسبة مساهمي شركة ساب للتكافل في الشركة الدامجة؟

سيملك مساهمي شركة ساب للتكافل نسبة 24.01% من رأس مال شركة ولاء للتأمين التعاوني بعد إتمام صفقة الاندماج.

15. متى سيتم نفاذ صفقة الاندماج هذه؟

تخضع صفقة الاندماج هذه الى:

موافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة ولاء للتأمين التعاوني على صفقة الاندماج، بأكثرية لا تقل عن ثلاثة ارباع الأسهم الممثلة في الجمعية الخاصة بشركة ولاء للتأمين التعاوني. وموافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية لشركة ساب للتكافل على صفقة الاندماج، بأكثرية لا تقل عن ثلاثة ارباع الأسهم الممثلة في الجمعية الخاصة بشركة ساب للتكافل.

و

انتهاء فترة اعتراض الدائنين أو تسوية جميع اعتراضات

الدائنين على صفقة الاندماج (أيهما يأتي لاحقاً) وذلك وفقاً

لأحكام المادة ١٩٣ من نظام الشركات.

للمزيد من المعلومات، الرجاء الرجوع الى مستند "التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاندماج".

ولاء للتأمين التعاوني

Walaa Cooperative Insurance



For more Details, please review the merge transaction relevant documents.

لتفاصيل أكثر يرجى مراجعة مستندات صفقة الإندماج على الرابط

- [Shareholder circular](#)
- [Offer Document](#)
- [Important dates and milestones of merger transaction](#)

- [تعميم المساهمين](#)
- [مستندات العرض](#)
- [التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الإندماج](#)

You Can contact us through the following email
investors@walaa.com

كما يمكنكم التواصل مع الشركة عبر البريد الإلكتروني التالي:
investors@walaa.com

