

CERTIFIED TRANSLATION



ترجمة معتمدة

Taha Mohammed Al-Edreesi for Translation

مكتب طه محمد الحسن الإدريسي للترجمة

C.R: 4030279920

س.ت: ٤٠٣٠٢٧٩٩٢٠

License No.: 720

ترخيص رقم: ٧٢٠

Chamber of Commerce Membership No.: 228194

رقم عضوية الغرفة التجارية: ٢٢٨١٩٤



مكتب عالم الترجمة الاحترافية



AFFIDAVIT

شهادة

Dr. Taha Al-Edrisi Certified - Translation Office in Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia hereby does certify that the attached Document is a true and Complete Translation for the original text without any responsibility for the contents thereof.

بهذا يشهد مكتب د. طه محمد الحسن الإدريسي للترجمة المعتمدة بجدة، المملكة العربية السعودية أن الوثيقة المرفقة هنا هي ترجمة صحيحة وكاملة للنص الأصلي - المرفق صورة منه مع الترجمة - دون أدنى مسئولية عن محتوياتها.



Dr. Taha Mohammed Al-Edrisi

د. طه محمد الإدريسي

المدير العام

جدة - شارع الستين - مقابل أسواق بن داوود - جوال: ٠٥٤٩٥٧٤٨١٤ - المملكة العربية السعودية
Jeddah - Al Siteen St. - Opp. Bin. Dawod Markets - Mobile: 0549574814 - Kingdom of Saudi Arabia

www.edrisi-translate.com

tarjama@edrisi-translate.com



**Articles of Association for United Cooperative Assurance Company
Saudi Joint Stock Company**



Chapter 1

Incorporation of the Company

Article 1: Incorporation

This Company shall be established in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its implementing regulations, the Companies' Law, the Capital Market Law and its implementing regulations, and the Company's Articles of Association, as a Saudi joint stock Company among the shareholders. The Company's provisions shall be as follows:

Article 2: Company Name:

United Cooperative Assurance Company, Saudi Joint Stock Company

Article 3: The Company's Purposes:

Carrying out cooperative insurance business in the general insurance branch, and health insurance. The Company may conduct its activities in accordance with the Cooperative Insurance Companies Control Law and its implementing regulations, the provisions issued by SAMA and the regulations and rules in force in the Kingdom of Saudi Arabia after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.

Article 4: Participation and Ownership in Companies:

The Company may establish limited liability companies or sole proprietorship companies. It may also own shares and stocks in other existing companies or merge with them and has the right to participate with others in establishing joint stock companies or Limited liability companies - provided that the companies established by the Company or in which it participates or merges with it shall be engaged in activities similar to its business or financial business or that help it achieve its purpose - after fulfilling the requirements of the regulations and instructions followed in this regard, after obtaining the approval of SAMA

Article 5: Head Office of the Company:



The head office of the Company shall be in Jeddah in the Kingdom of Saudi Arabia. It is permissible, by a Resolution of the Extraordinary General Assembly, to transfer its head office to any other city in the Kingdom of Saudi Arabia with the approval of the Saudi Arabian Monetary Agency "SAMA". The Company may establish branches, offices or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia after the approval of the SAMA.

Article 6: Duration of the Company:

The duration of the Company shall be (99) ninety-nine Gregorian years starting from the date of its registration in the Commercial Register. The term of the Company may be prolonged by a Resolution issued by the Extraordinary General Assembly at least one year before the end of this period.

Chapter 2

The rules that the Company shall adhere to in carrying out its activities and purposes:

Article 7: Company Investments:

The Company shall invest what it has from the insured and shareholders' funds in the Company in accordance with the rules established by the Board of Directors and in a manner that does not conflict with the Cooperative Insurance Companies Control Law and its implementing regulations and other relevant regulations and instructions issued by the Saudi Arabian Monetary Agency "SAMA" or any other related party.

Chapter 3

Capital and Shares:

Article 8: Capital:

The capital of the Company is (400,000,000) four million SAR, divided into (40,000,000) forty million shares of equal value with a nominal value of (10) ten Saudi riyals per share, all of which are ordinary cash shares.

Article 9: Subscription to Shares:



The shareholders subscribed for the entire share capital of the Company, and the value was paid in full.

Article 10: Register of Shareholders:

The Company's shares are traded in accordance with the provisions of the Capital Market Law and its implementing regulations.

Article 11: Issuance of Shares:

The shares of the Company are nominal, and they may not be issued at less than their nominal value, but they may be issued at a higher value. In this last case the difference in value shall be added in a separate item within the shareholders' equity. It is not permissible to distribute it as dividends to shareholders, and the share is indivisible towards the Company. If the share is owned by multiple persons, they shall choose one of them to act on their behalf in the use of the rights related to it, and these persons shall be jointly responsible for the obligations arising from the ownership of the share.

Article 12: Shares Trading:

1. Shares subscribed by the founders may not be traded except after publishing the financial statements for two fiscal years, each of which is not less than (12) twelve months from the date of incorporation of the Company. The bonds of these shares shall be endorsed indicating their type, the date of incorporation of the Company and the period during which they are prohibited from being traded.
2. It is permissible during the prohibition period to transfer the ownership of shares in accordance with the provisions of the sale of rights from one of the founders to another founder or from the heirs of one of the founders in the event of his death to others or in the case of seizure of the funds of the insolvent or bankrupt founder, provided that the priority of owning those shares is given to the other founders.



3. The provisions of this article shall apply to what the founders subscribe to in the event of an increase in the capital prior to the expiry of the prohibition period.

Article 13: Capital Increase:

1. The Extraordinary General Assembly may decide to increase the capital of the Company - after the approval of SAMA and Capital Market Authority provided that the Capital shall be paid in full, provided that the original capital shall have been paid in full unless the unpaid portion relates to convertible debt instruments or sukuk that have not matured.
2. In all cases, the Extraordinary General Assembly may allocate all the shares issued as a result of a capital increase or part thereof to the Company and/or subsidiaries' employees. The shareholder may not exercise his pre-emptive rights on shares allocated to employees.
3. The shareholder who owns the share - at the time of the Extraordinary General Assembly issuing the approval of the capital increase - has pre-emptive right in subscribing for new shares issued in exchange for cash shares, and they inform them of their pre-emptive right by publishing in the daily newspaper or by informing them via registered mail of the resolution of capital increase, the terms and conditions of subscription, and its start and end date.
4. The Extraordinary General Assembly may suspend the shareholder's pre-emptive rights in a cash capital increase or grant them to others if it considers it in the Company's best interest.
5. A shareholder may sell or assign its pre-emptive rights during the period from the date of the General Assembly Resolution approving the capital increase until the subscription closing date, in accordance with the guidelines set by the competent authority.

Article 14: Capital Reduction:

1. The Extraordinary General Assembly may decide to reduce the capital if it exceeds the Company's need or if it suffers losses - after the approval of the competent authorities - provided that the paid-up capital of the insurance company after reducing the capital is not less than (100) one



hundred million riyals, and the paid capital is not less than (200) two hundred million riyals for a reinsurance company or an insurance company that carries out at the same time reinsurance business. The reduction Resolution shall not be issued except after reading a special report prepared by the auditor on the reasons that necessitate it, the obligations of the Company, and the impact of the reduction on these obligations.

2. If the reason for the capital reduction is that the capital is in excess of the Company's needs, the Company's creditors must be invited to express their objection to such a reduction within sixty days from the date of publication of the resolution relating to the reduction in a daily newspaper published in the region where the Company's head office is located. Should any creditor object and present to the Company evidentiary documents within the time limit set above; then the Company shall pay such debt, if already due, or present an adequate guarantee of payment if the debt is due on a later date.

Chapter 4

Board of Directors:

Article 15: Company Management:

The Company shall be managed by a Board consisting of (7) seven members elected by the Ordinary General Assembly for a period not exceeding three years. The composition of the Board of Directors shall reflect adequate representation from the independent members. In all cases, the number of independent members of the Board shall not be less than two members or one third of the members of the Board, whichever is greater. As an exception to this, the Constituent Assembly shall appoint the members of the first Board of Directors for a period not exceeding (3) three years starting from the date on which the Ministry of Commerce announced the Resolution to establish the Company.

Article 16: Termination of Board Membership:

1. Membership of the Board of Directors shall end with the end of the term of appointment, resignation, or death, or if it is proven to the Board of



Directors that the member has violated his duties in a way that harms the interest of the Company, provided that this is accompanied by the approval of the Ordinary General Assembly, or with the expiration of his membership according to any law or instructions in force in the Kingdom of Saudi Arabia, or if A there is a judgment declaring his bankruptcy or insolvency, filing a request for settlement with his creditors, ceasing to pay his debts, becoming unconscious, afflicted with a mental illness, or if it is proven that he has committed an act of dishonesty and misconduct, or was convicted of forgery.

2. Nevertheless, the Ordinary General Assembly may at all times dismiss all or some of the members of the Board of Directors without prejudice to the right of the dismissed member towards the Company to claim compensation if the dismissal occurred for an unacceptable reason or at an inappropriate time. A Director may resign, provided that such resignation is made at a proper time; otherwise, he shall be responsible to the Company for damages resulting from such resignation.
3. If a member of the Board of Directors resigns and he has comments on the company's performance, he must submit a written statement to the Chairman of the Board of Directors and this statement must be presented to the members of the Board of Directors
4. SAMA must be informed of the resignation of any member of the Board or the termination of his membership for any reason upon the end of the Board session, within five working days from the date of leaving the job, taking into account the relevant disclosure requirements.

Article 17: Board Vacancies:

In the event that the position of one of the members of the Board of Directors becomes vacant, the Board had the right to appoint - temporarily - a member for the vacant position who had sufficient experience and after obtaining the non-objection of the Saudi Arabian Monetary Agency and without considering obtaining votes in the General Assembly in which the Board of Directors was elected during that period. The Capital Market Authority shall be notified of that within five (5) five business days from the date of the appointment, and this appointment shall be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and the new member completes the term of his predecessor only.



Article 18: Powers of the Board:

Subject to the competencies established for the General Assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers in managing the Company to achieve its purpose, with the exception of what is excluded by a special law in the Companies Law or this Regulation including actions that fall within the competence of the General Assembly. The Board of Directors may, for example, but not be limited to, represent the company in its relations with third parties, governmental and private agencies, before all Sharia courts, the Board of Grievances, labor and workers offices, the higher and primary committees for settling labor disputes, the Commercial Papers Committee, all other judicial committees, arbitration bodies, civil rights, police departments, chambers of commerce and industry, and all Companies, institutions, banks, commercial banks, treasuries, all government finance funds and institutions with their various names and specializations, and other lenders. The Board has the right to acknowledge, demand, defend, plead, litigate, waive, conciliate, accept and deny judgments, arbitration, request execution of judgments and object to them, collect outputs from execution, release the company's debtors from their obligations, apply for tenders, sell, buy and mortgage real estate. The Board also has the right to contract and sign in the name of and on behalf of the company on all types of contracts, documents and papers, including without limitation the contracts of association of companies in which the company participates with all its amendments, appendices, amendment decisions and signing agreements and instruments before the notary public and official bodies, as well as loan agreements, guarantees and instruments for the sale and buying of real estate, issuing legal PoAs on behalf of the company, selling, buying, transferring and accepting it, receiving and delivering, renting, leasing, receiving and paying, opening accounts, credits and withdrawal, depositing with banks, issuing guarantees to banks, funds, and government financing institutions, signing all papers, promissory notes, checks, all commercial papers and documents, and all banking transactions. The Board is also entitled, within the limits of its competence, to delegate one or more of its members or third parties to carry out certain work or works - in a manner that does not conflict with the relevant laws and regulations.

The board of directors may apply for loans, regardless of their term, sell or mortgage the company's assets, sell or mortgage the company's commercial



premises, or release the company's debtors from their obligations, unless this regulation or a decision issued by the ordinary general assembly restricts the powers of the board of directors in that.

Article 19: Remuneration for Board Members:

1. The minimum annual remuneration for the Chairman and members of the Board of Directors shall be a specified sum or attendance allowance or in kind benefits or a percent from net profits. The member may hold two or more of these advantages
2. In the event that the Company achieves profits, a percentage equivalent to (10%) of the remaining net profit may be distributed after deducting the reserves decided by the General Assembly in implementation of the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and after distributing a profit to the shareholders of not less than (5%) of the Company's paid-up capital provided that the entitlement to this bonus is proportional to the number of sessions that the member attends, and any estimate to the contrary shall be void.
3. In all cases, the total remuneration and financial or in-kind benefits and rewards that a member of the Board of Directors gets shall not exceed an amount of (500,000 riyals) five hundred thousand riyals annually (Audit Committee Member are excluded) in accordance with rules of Capital Market Authority
4. The Board of Directors' report to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all the amounts received by the Directors during the fiscal year in the way of emoluments, expense allowances, and other benefits as well as of all the amounts received by the Directors in their capacity as officers or executives of the Company, or in consideration for technical, administrative or advisory services. The report shall also include a statement of the number of Board meetings and the number of meetings attended by every member as of the date of last General Assembly.



Article 20: Powers of the Chairman, Vice Chairman, Managing Director, and Board Secretary

The Board of Directors shall appoint from among its members a Chairman, Vice Chairman and an Executive Managing Director and may appoint an Executive Chairman, and it is not permissible to combine the position of Chairman of the Board of Directors with any executive position in the Company. The Chairman of the Board of Directors and the Executive Managing Director have the right to sign on behalf of the Company and implement the Board's Resolutions. The chairman of the Board of Directors is authorized to represent the Company before the courts, arbitration tribunals and others, and they may, by written Resolution, delegate some of their powers to other members of the Board or for third parties in carrying out specific work or actions. The Board of Directors shall determine the salaries, allowances and remunerations for each of the Chairman and Managing Director in accordance with the provisions of Article (19) herein. The Board of Directors shall appoint a Board secretary. The Board may also appoint one or more advisors in the various affairs of the Company, and the Board shall determine their remuneration. The term of the Board chairman, his Vice, the Managing Director, and the Secretary of the Board member shall not exceed the term of each of them in the Board, and they may be re-elected. The Board at any time may dismiss them or any of them without prejudice to the right of the dismissed person to compensation if the dismissal occurred for an unlawful reason or at an unexpected time.

Article 21: Board Meetings:

The Board shall meet at the head office of the Company at the invitation of its Chairman, and the chairman of the Board shall call for the meeting whenever two of the members so request, and the call shall be documented in the way the Board sees. The Board may convene outside the Company's headquarters. The Board meetings shall be held periodically and whenever needed, provided that the number of annual Board meetings is not less than (4) so that there is at least one meeting every three months.

Article 22: Quorum for Board Meeting:



1. A Board meeting is not valid unless is attended by (two-thirds) of the members by themselves or by proxy, provided that the number of members present personally shall be 3 (three) at least
2. If the necessary conditions for the meeting of the Board of Directors are not met due to the lack of its members below the minimum stipulated in this bylaw, the rest of the members must invite the ordinary general assembly to convene within sixty days; to elect the necessary number of members.
3. By a decision from the Capital Market Authority, the ordinary general assembly may be called to convene in the event that the number of members of the board of directors falls below the minimum for the validity of its convening.
4. A member of the Board of Directors may not delegate someone else to attend the meeting. As an exception to this, a member of the Board of Directors may delegate other members on his behalf.
5. The decisions of the Board are issued by a majority of the opinions of the members present or represented therein, and in case of a tie, the Chairman vote shall prevail.
6. The Board of Directors may issue decisions in urgent matters by presenting them to the members separately, unless one of the members requests in writing - the meeting of the Board to deliberate thereon. These decisions are presented to the Board at its first following meeting

Article 23: Board Deliberations:

The Board's deliberations and Resolutions shall be recorded in minutes signed by the session chairman, the attending Board members, and the secretary. These minutes shall be recorded in a special register signed by the Chairman and the Secretary.

Article 24: Agreements and Contracts:

1. The Company has the right - after obtaining the Saudi Arabian Monetary Agency's non-objection - to enter into an agreement to manage technical services with one or more companies qualified in the field of insurance.



2. Board members may not have any direct or indirect interest in contracts and agreement concluded for the interest of the company except under permission from the General Ordinary Assembly. A member of the Board of Directors shall inform the Board of his or indirect interest in the business and contracts that are made for the Company's account and this notification shall be recorded in the minutes of the meeting.
3. This member may not participate in voting on the Resolution to be issued in this regard by the Board of Directors and the shareholders' assemblies.
4. The chairman of the Board of Directors shall inform the Ordinary General Assembly when it is convened about the business and contracts in which one of the Board members has a direct or indirect interest in it, and the notification shall be accompanied by a special report from the Company's External Auditor.
5. If a member of the Board fails to disclose his interest, the Company or any interested party may claim before the competent judicial authority to annul the contract or oblige the member to pay any profit or benefit achieved for him from that.
6. The member who is interested in the work or the contract shall bear the responsibility for the damages resulting from the business and contracts referred to in paragraph 1 of this article, and the members of the board of directors shall also be responsible for that if the actions were done in violation of the provisions of this paragraph or if it was proven to be unfair or involve a conflict of interest and harm the shareholders
7. The members of the board of directors who oppose the resolution are exempted from liability if they express their objection in the minutes of the meeting. Absence from attending the meeting at which the decision is issued is not a reason for exemption from responsibility unless it is proven that the absent member was not aware of the decision or was unable to object to it after becoming aware of it.
8. A member of the Board of Directors may not participate in any business that would compete with the company, or compete with the company in one of the branches of the activity that he is engaged in; Otherwise, the company shall have the right to demand the appropriate compensation from him before the competent judicial authority, unless he obtained a



previous license from the Ordinary General Assembly - renewed every year - allowing him to do so

Chapter 5

Shareholders' Assemblies:

Article 25: Attending Assemblies:

1. A properly formed General Assembly shall represent all the shareholders, and shall be held in the city in which the Company's headquarters is located.
2. Every shareholder, regardless of the number of his shares, has the right to attend the General Assemblies of the shareholders and has the right to delegate another person other than members of the Board of Directors or Company employees to attend the General Assembly. The shareholders' General Assemblies may be held, and the shareholder may participate in their deliberations and vote on their Resolutions by means of modern technology, according to the controls laid down by the Capital Market Authority.

Article 26: The Constituent Assembly:

1. The founders shall call all subscribers to hold a constituent assembly within (45) forty-five days from the closing date of the shares subscription, provided that the period between call day and convene day shall not be less than (10) days
2. Each subscriber - regardless of the number of his shares - has the right to attend the constituent assembly. For the meeting to be valid, the attendance of a number of subscribers representing at least (half) of the capital is required. If this quorum is not met, an invitation will be issued to a second meeting to be held after (15) fifteen days at least from the invitation to it. Nevertheless, the second meeting may be held an hour after the end of the period specified for the first meeting, and the invitation to hold the first meeting shall include proof of the possibility of holding this meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of subscribers represented.

Article 27: Competences of the Constituent Assembly:



The Constituent Assembly shall be concerned with the following matters:

1. Verification of the underwriting of all the Company's shares, the fulfillment of the minimum capital, and the amount due from the value of the shares According to Law
2. Deliberating on the report of In-kind Shares
3. Approval of the final texts of the Company's Articles of Association, provided that substantial amendments are not made to the Articles of Association presented to it except with the approval of all subscribers represented therein.
4. Appointing the members of the first Board of Directors of the Company for a period not exceeding (5) five years if they have not been appointed in the Company's MOA or its Articles of Association.
5. Discussing the founders' reports on the business and expenditures required for establishing the Company. The Ministry of Commerce and Capital Market Authority may delegate on representative or more in his capacity as supervisor to attend the constituting Assembly of the Company to assure the application of the Law

Article 28: Competences of the Ordinary General Assembly:

With the exception of matters pertaining to the Extra Ordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly is concerned with all matters related to the Company and it convenes at least once a year during the six months following the end of the Company's fiscal year, and other ordinary general assemblies may be called to meet whenever the need arises.

Article 29: Competences of the Extraordinary General Assembly:

The Extraordinary General Assembly has the authority to amend the Company's Articles of Association, with the exception of provisions that it is prohibited to be amended by law, and it has the right to issue Resolutions on matters falling within the jurisdiction of the Ordinary General Assembly in the same terms and conditions established for the Ordinary General Assembly.

Article 30: Call for Assemblies:

1. The general or private assemblies of the shareholders shall convene at the call of the Board of Directors. The Board of Directors shall call the



Ordinary General Assembly to convene if requested by the Auditor, the Audit Committee, or a number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may call the Assembly to convene if the Board does not invite the Assembly within thirty (30) days from the date of the Auditor's request.

2. It is permissible, by resolution of the competent authority, to call the Ordinary General Assembly to convene in the following cases:
 - A. If the period specified for the meeting expires (during the six months following the company's Fiscal Year) without it being held
 - B. If the number of members of the Board of Directors falls below the minimum validity of its meeting,
 - C. If it appears that there are violations of the provisions of the law or the Company's articles of association, or a defect has occurred in the Company's management.
3. If the Board does not invite the General Assembly to convene within fifteen days from the date of the request by the Auditor, the Audit Committee, or a number of shareholders representing at least 5% of the capital.
4. A number of shareholders representing at least 2% of the capital may submit a request to the Capital Market Authority to call the Ordinary General Assembly to convene, if any of the cases stipulated in paragraph 2 are available. The Capital Market Authority shall direct the invitation to convene within thirty days from the date of submitting the shareholders' request, provided that the invitation shall include a schedule of the Assembly's work and the items required to be approved by the shareholders.
5. The invitation to convene the General Assembly shall be published in a daily newspaper distributed in the region in which the Company's head office is located at least twenty-one (21) days before the date set for the meeting of the General Assembly. However, it is permissible to address the invitation to all shareholders by registered letters. A copy of the invitation and the agenda shall be sent to the Ministry of Commerce, as



well as a copy to the Capital Market Authority, within the specified period for publication.

Article 31: Assemblies Attendance Register:

Shareholders who wish to attend the General or Private Assembly shall register their names in the Company's head office prior to the time specified for the meeting.

Article 32: Quorum for the Ordinary General Assembly Meeting:

1. The meeting of the Ordinary General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders representing at least (a quarter) of the Company's capital.
2. If this quorum is not available at the first meeting as in paragraph (1), a call will be issued to a second meeting to be held within the thirty days following the previous meeting. This invitation shall be published in the manner stipulated in Article (30) herein. Nevertheless, the second meeting may take place an hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the call to hold the first meeting includes evidence indicating the possibility of holding this meeting. In all cases, the second meeting shall be valid, regardless of the number of shares represented in it.

Article 33: Quorum for the Extraordinary General Assembly Meeting:

1. The meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by Shareholders representing at least fifty percent (50%) of the Company's capital.
2. If such a quorum cannot be attained at the first meeting, a notice for convening a second meeting shall be sent in the same conditions stipulated in Article (30) herein. The second meeting may be held one hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the call to hold the first meeting includes evidence indicating the possibility of holding this meeting. In all cases the second meeting will be valid if attended by a number of shareholders representing at least (a quarter) of the capital.
3. If the necessary quorum is not met in the second meeting, an invitation to a third meeting to be held according to the same conditions



stipulated in Article (30) herein, and the third meeting will be valid regardless of the number of shares represented in it, after the approval of the Capital Market Authority

Article 34: Voting in Assemblies:

Votes in the Constituent Assembly and Ordinary and Extraordinary General Assemblies shall be calculated on the basis of one share. The cumulative voting shall be used in the election of the Board of Directors, so that the right to vote for the share may not be used more than once. Members of the Board of Directors may not participate in voting on the Assembly's Resolutions related to absolving them of responsibility for the management of the Company or related to a direct or indirect interest to them.

Article 35: Resolutions of the Assembly:

Resolutions in the Constituent Assembly shall be issued by the absolute majority of the shares represented in it, and the Resolutions of the Ordinary General Assembly shall be issued by the absolute majority of the shares represented in the meeting. Nevertheless, if these Resolutions are related to the evaluation of special benefits, the approval of the majority of subscribers is required for the shares that represent (two-thirds) of the shares mentioned after excluding what the beneficiaries subscribed to. The Resolutions shall be issued in the Extraordinary General Assembly by a majority of two-thirds of the shares represented in the meeting unless the Resolution is related to an increase or decrease in the capital or prolonging the term of the Company or dissolution of the Company before the period specified in its Articles of Association or its incorporation into a Company or another corporation, so the Resolution is not valid, unless it is issued by a three-fourths majority of the shares represented at the meeting.

Article 36: Deliberations at the Assemblies:

Every shareholder shall have the right to discuss the matters listed in the agenda of a General Assembly, and to address questions to the Directors and the Auditor in respect thereof. Every text mentioned herein which deprives the Shareholder of this right shall be null and void. The Directors or the Auditor shall answer Shareholders' questions to such an extent that would not



jeopardize the Company's interests. If a Shareholder feels that the answer to his question is unsatisfactory, he may appeal to the General Assembly whose Resolution shall be final in this respect.

Article 37: Presidency of Associations and Preparing Minutes:

1. The General Assembly meetings shall be chaired by the Chairman or, in his or her absence, by the Vice Chairman, or, in his or her absence by a member delegated by the Board of Directors.
2. Minutes shall be kept for every General Assembly, showing the names of Shareholders present or represented, the number of Shares held by each of them, whether personally or by proxy, the number of votes allotted thereto, the resolutions adopted, the number of consenting and dissenting votes, and a comprehensive summary of the debate conducted at the meeting. Following every meeting, the minutes shall be recorded in an organized manner in a special book, which shall be signed by the Chairman, the Secretary, and the vote counter.

Chapter 6

Committees of the Board of Directors:

Article 38: Board Committees:

Board committees shall be formed in accordance with the relevant laws and regulations.

Chapter 7

Auditor:

Article 39: Appointment of the Auditor:

The Company shall have two auditors or more from among those licensed to operate in the Kingdom appointed by the Ordinary General Assembly, which shall specify their compensation and term of office. Their term of office shall not exceed 5 consecutive years. Any member whose term expires may be reappointed after 2 years of expiration. The General Assembly may at any time remove the Auditors, without prejudice to their right to compensation if the removal is made at an improper time or without acceptable justification.



Article 40: Powers of the Auditor:

The Auditor shall have access at all times to the Company's books, records and any other documents, and may request information and clarification as it deems necessary. It may further check and confirm the Company's assets and liabilities. The Chairman shall enable the Auditor to undertake its duties. The Auditor shall record any difficulties it may face in such regard in its report to the Board of Directors. If the Board of Directors does not facilitate the Auditor's work, the Auditor shall request the Board of Directors to convene the Ordinary General Assembly to look into the matter.

Article 41: Obligations of the Auditor:

The Auditor shall submit to the annual General Assembly a report prepared in accordance with the generally accepted auditing standards, including the position of the Company's management to enable him to obtain the data and notes he requests and what he may have uncovered in violation of the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its implementing regulations, by-laws, statutes and other relevant instructions and his opinion in the fairness of the Company's financial statements. The Auditor shall read his report in the General Assembly. If the Assembly decides to approve the report of the Board of Directors and the financial statements without hearing the auditor's report, its Resolution is void.

Chapter 8

Company Accounts and Dividend Distribution:

Article 42: Fiscal Year:

The Company's Fiscal Year shall begin on the first of (January) and ends at the end of (December) of the same year, provided that the first fiscal year shall begin from the date of the ministerial Resolution announcing the establishment of the Company and ends on (31) December of the following year.

Article 43: Financial documents:

1. The Board of Directors shall prepare the Company's financial statements at the end of each fiscal year (the financial statements shall include:



financial position statement for insurance and shareholders' operations, statement of surplus "deficit" of insurance operations, shareholders' equity statement, cash flows statements for insurance operations and shareholders' cash flow statement) together with a report of its activities and financial position for the preceding financial year. This report shall include the proposed method for distributing profits. The Board of Directors shall place such documents at the disposition of the Auditor at least 45 (forty-five) days prior to the date set for convening the General Assembly.

2. The Chairman, Company CEO, and Chief Financial Officer shall sign the documents referred to in Paragraph (1) of this Article. A copy thereof shall be placed in the Company's head office to be available for Shareholders at least 21 days prior to the date set for General Assembly meeting.
3. The Chairman shall provide Shareholders with Company financial statements, the Board of Directors' report and the Auditor's report unless these reports are published in a daily newspaper that is distributed in the locality of the head office of the Company. In addition, the Chairman shall send a copy of these documents to the Ministry of Commerce and Investment and a copy to Capital Market Authority at least fifteen days prior to the date set for convening the General Assembly.

Article 44: Accounts of Insurance Operations:

The accounts of the insurance operation shall be independent of the shareholders' income statement, as per the following details:

First: Accounts of Insurance Operations:

1. An account shall be set aside for earned premiums, reinsurance commissions and other commissions.
2. An account shall be set aside for the compensation incurred by the Company.
3. At the end of each year, the total surplus, which represents the difference between the sum of the premiums and compensation, minus the marketing, administrative and operational expenses, and the



necessary technical allocations shall be determined according to the regulations governing this.

4. Determination of the net surplus shall be as follows:

The investment return related to the insured, after calculating their returns and deducting the expenses they owe shall be added to the total surplus mentioned in paragraph (3) above, or deducted from it

5. Distributing the net surplus and it is either by distributing (10%) to the insured directly, or by reducing their premiums for the following year, and (90%) shall be carried over to the shareholders' income accounts.

Second: Statement of Shareholders' Income:

1. Shareholders' profits shall be made from the return on investment of shareholders' funds in accordance with the rules established by the Board of Directors.
2. The shareholders' share of the net surplus shall be as stated in the fifth paragraph of the first clause of this article.

Article 45: Zakat, Reserve and Dividends:

The Company shall:

1. Set aside of Zakat and established income tax.
2. Set aside (20%) of the net profits to form a statutory reserve. The Ordinary General Assembly may stop this deduction whenever the total reserve reaches 100% of the paid capital.
3. When determining the shares in the net profits, the Ordinary General Assembly may decide to create other reserves, to the extent that it serves the interest of the Company or guarantees the distribution of fixed profits as possible to the shareholders.
4. The company's annual net profits determined by the company shall be distributed after deducting all general expenses and other costs, and the necessary reserves shall be made to face doubtful debts, investments losses and emergency obligations that the board of directors deems necessary in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and the provisions issued by SAMA. The remainder of the profits shall be allocated after deducting the



prescribed reserves under the relevant regulations and zakat at a rate of no less than 5% of the paid-up capital for distribution to shareholders in accordance with what the board of directors proposes and the general assembly decides. If the remaining percentage of the profits due to shareholders is not sufficient to pay this percentage, the shareholders may not demand payment of it in the following year or years. The General Assembly may not decide to distribute a percentage of the profits from what the Board of Directors has proposed

Article 46: Entitlement to Profits:

Shareholders shall be entitled to their share of profits pursuant to the General Assembly resolution adopted in this regard. Such resolution shall specify the entitlement date and distribution date. Shareholders registered in the shareholders register shall be entitled to their shares of profit by the end of the day of their entitlement. The Company shall inform the Capital Market Authority without delay of any Resolutions to distribute profits or recommend it, and the profits to be distributed to the shareholders shall be paid at the place and time determined by the Board of Directors, in accordance with the instructions issued by the competent authority, subject to the prior written approval of SAMA.

Article 47: Company losses:

If the Company's losses reach 50% of the paid-up capital at any time during the fiscal year, the Auditor or any officer of the Company shall notify the Chairman immediately upon becoming aware of such losses, who in turn shall immediately notify the Board of Directors. During 15 days of becoming aware of that, the Board of Directors shall convene an Extraordinary General Assembly within no more than 45 days of becoming aware of the Company's losses reaching 50% of its capital, to either increase or decrease the Company's capital in accordance with the Companies Law to the extent that the losses decrease to less than 50% of the paid-up capital, or to dissolve the Company before the expiry of its term stated herein. In all cases, the Assembly's Resolution shall be published in the Ministry of Commerce and Investment Website. The Company shall be deemed dissolved by operation of law if the Extraordinary General Assembly does not convene within the period prescribed above or if it,



convened but is unable to adopt a resolution on this matter, or approves increasing the Company's capital in accordance with this Article and the increase shares are not fully subscribed to within 90 days from the date of the capital increase resolution.

Chapter 9

Disputes:

Article 48: The Company's Liability:

The Company shall be bound by all the actions and acts that the Board of Directors carries out even if they are outside its jurisdiction, unless the stakeholder is of bad faith or knows that such actions are outside the powers of the Board.

Article 49: Responsibility of Board Members:

1. The members of the Board of Directors shall be jointly responsible for indemnifying the Company, the shareholders or others for the damage that results from their mismanagement of the Company's affairs or their violation of the provisions of the Cooperative Insurance Company's Control Laws and its implementing regulations and the by-laws, statutes and other relevant instructions. Every condition requiring otherwise shall be deemed null and void. Responsibility falls on all members of the Board of Directors if the error arises from a Resolution issued by their unanimous vote. As for the Resolutions issued by the majority of opinions, the opposing members will not be questioned once they express their objection in the minutes of the meeting. Absence from attending the meeting at which the Resolution is issued is not considered a reason for exemption from liability unless it is proven that the absent member was not aware of the Resolution or was unable to object to it after being aware of it.
2. Filing a liability lawsuit does not preclude the approval of the Ordinary General Assembly to discharge the members of the Board of Directors.
3. The liability lawsuit will not be heard after the lapse of (3) three years from the date the harmful act was discovered. With the exception of - cases of fraud and forgery, the liability lawsuit is not heard in all cases



after the lapse of (5) five years from the end of the fiscal year in which the harmful act occurred, or (3) three years from the expiration of the membership of the concerned Board member, whichever is later.

4. Each shareholder has the right to file the liability lawsuit for the Company against the members of the Board of Directors if the mistake made by them would cause special harm to him. The shareholder may not file the aforementioned lawsuit unless the Company's right to file it is still valid. The shareholder shall inform the Company of his intention to file a lawsuit, while restricting his right to claim compensation for the special damage he suffered.
5. The Company may charge the following expenses that the shareholder bears to institute a lawsuit, regardless of its outcome, under the following conditions:
 - A. If the shareholder institutes the lawsuit in good faith.
 - B. If he submitted to the Company the reason for which he instituted the lawsuit and did not obtain a response within thirty days.
 - C. If it is in the interest of the Company to file this lawsuit based on the provision of Article (seventy-nine) of the Law
 - D. That the lawsuit is based on a valid basis.

Chapter 10

Liquidation of the Company:

Article 50: Dissolution of the Company:

1. Upon the expiry of the Company, it shall enter into liquidation period during which it shall maintain its legal personality to the extent necessary for liquidation.
2. Optional liquidation may only be adopted by resolution of the General Assembly.
3. The liquidation resolution shall appoint a liquidator and determine its powers, fees, restrictions of power and the period of liquidation, provided that optional liquidation period shall not exceed five years and cannot be extended without a judicial order.



4. The powers of the Board of Directors shall cease upon the Company's approval of its liquidation, provided, however, that the Board of Directors shall remain responsible for the management of the Company and is deemed vis-à-vis third parties as liquidator until the liquidators are appointed. The Company's departments shall remain existent during the liquidation period and shall exercise their powers to the extent they do not conflict with the powers of the liquidator. The liquidation shall take into account preserving the rights of the participants in the surplus of insurance operations and the reserves formed as stipulated in Articles 44 and 45 herein.

Chapter 11

Concluding Provisions:

Article 51: Company Governing Law:

The provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, the Companies Law and its Regulations, and the relevant rules, regulations and instructions shall apply to all that is not mentioned herein.

Article 52: Publication:

The Articles shall be placed and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing rules.





النظام الأساس للشركة المتحدة للتأمين التعاوني

شركة مساهمة سعودية

الباب الأول

تأسيس الشركة:

المادة الأولى: التأسيس:

تؤسس طبقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني، ونظام الشركات، ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، والنظام الأساس للشركة، و تكون شركة مساهمة سعودية بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها أدناه.

المادة الثانية: اسم الشركة:

الشركة المتحدة للتأمين التعاوني شركة مساهمة سعودية.

المادة الثالثة: أغراض الشركة:

مزاولة أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام و التأمين الصحي وللشركة أن تباشر جميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها وتمارس الشركة أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولإحتته التنفيذية و الأحكام الصادرة من المؤسسة والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية و بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركات:

يجوز للشركة إنشاء شركات ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة من شخص واحد كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة -على أن تكون الشركات التي تنشؤها الشركة أو تشترك فيها أو تندمج معها تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها - وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي

المادة الخامسة: المركز الرئيسي للشركة:

يكون المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة في المملكة العربية السعودية، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي إلى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وللشركة أن تنشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.

المادة السادسة: مدة الشركة:

مدة الشركة (99) تسع وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري، وتجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء هذه المدة بسنة على الأقل.

الباب الثاني

القواعد التي تلتزم بها الشركة في مباشرتها للأعمال والاغراض المحددة لها:

المادة السابعة: استثمارات الشركة:

تستثمر الشركة ما يتجمع لديها من أموال المؤمن لهم والمساهمين في الشركة وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية واللوائح و الأحكام الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي جهة أخرى ذات علاقة.

الباب الثالث

رأس المال والاسهم:

المادة الثامنة: رأس المال:

رأس مال الشركة هو (400.000.000) أربعمائة مليون ريال سعودي ، مقسم إلى (40.000.000) أربعين مليون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

المادة التاسعة: الاكتتاب في الأسهم:

اكتتب المساهمون بكامل رأس مال الشركة، وتم دفع القيمة كاملة.

المادة العاشرة: سجل المساهمين:

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

المادة الحادية عشرة: إصدار الاسهم:

تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة ، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة

الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

المادة الثانية عشرة: تداول الأسهم:

1. لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن (12) اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة، و بعد الحصول على موافقة المؤسسة. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها.
2. يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين.
3. تسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر

المادة الثالثة عشرة: زيادة رأس المال:

1. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة بعد موافقة المؤسسة و هيئة السوق المالية وبشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً. ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.
2. للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أي من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
3. للمساهم المالك للسهم -وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال- الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم -إن وجدت- بالنشر في صحيفة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.
4. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.
5. يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

المادة الرابعة عشرة: تخفيض رأس المال:

1. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر بعد موافقة المؤسسة و هيئة السوق المالية على أن لا يقل رأس المال المدفوع لشركة التأمين بعد تخفيض رأس المال عن (100) مئة مليون ريال كما لا يقل رأس المال المدفوع لشركة إعادة التأمين أو شركة التأمين التي تزاوّل في الوقت نفسه أعمال إعادة التأمين عن (200) مئتي مليون ريال. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.
2. إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم خلال (60) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

الباب الرابع

مجلس الإدارة:

المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (7) سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.

المادة السادسة عشرة: انتهاء عضوية المجلس:

1. تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء دورة المجلس أو الاستقالة أو الوفاة أو التغيب عن ثلاث اجتماعات خلال سنة واحدة دون عذر مشروع و مقبول، أو إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة بشرط أن يقترن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو بانتهاء عضويته وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلباً للتسوية مع دائنيه، أو توقف عن دفع ديونه أو أصيب بمرض عقلي أو إعاقة جسدية قد تؤدي إلى عدم قدرة العضو على القيام بدوره على أكمل وجه، أو إذا ثبت ارتكابه عملاً مخالفاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير بموجب حكم نهائي.

2. يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وألا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار .
3. إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة.
4. يجب إبلاغ مؤسسة النقد العربي السعودي عند استقالة أي عضو في المجلس أو إنهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (5) خمسة أيام عمل من تاريخ ترك العمل ومراعاة متطلبات الإفصاح ذات العلاقة.

المادة السابعة عشرة: المركز الشاغر في المجلس:

في حال شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، كان للمجلس أن يعين مؤقتاً - عضواً في المركز الشاغر ممن يتوافر فيهم الخبرة الكافية وبعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة من خلالها، ويجب أن تبلغ وزارة التجارة و الإستثمار ، و كذلك هيئة السوق المالية خلال خمسة (5) خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط.

المادة الثامنة عشرة: صلاحيات المجلس:

1. مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، و ذلك فيما عدا ما استثني بنص خاص في نظام الشركات أو هذا النظام من أعمال أو تصرفات تدخل في إختصاص الجمعية العامة، ولمجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة المحاكم الشرعية وديوان المظالم ومكاتب العمل والعمال واللجان العليا والابتدائية لتسوية الخلافات العمالية ولجنة الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكافة الشركات والمؤسسات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها وغيرهم من المقرضين وللمجلس حق الإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والتنازل والصلح وقبول الأحكام ونفيها والتحكيم وطلب تنفيذ الأحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم والدخول في المناقصات وبيع وشراء ورهن العقارات. كما للمجلس حق التعاقد والتوقيع باسم الشركة ونيابة عنها على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والصكوك لبيع وشراء العقارات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب

والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والتوقيع على كافة الأوراق وسندات الأمر والشيكات وكافة الأوراق التجارية والمستندات وكافة المعاملات المصرفية كما يكون للمجلس أيضا في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة - بما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

2. يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض أيًا كانت مدتها، أو بيع أصول الشركة أو رهنها، أو بيع محل الشركة التجاري أو رهنه، أو إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم، ما لم يتضمن هذا النظام أو يصدر من الجمعية العامة العادية ما يقيد صلاحيات مجلس الإدارة في ذلك.

المادة التاسعة عشرة: مكافأة أعضاء المجلس:

1. تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا .
2. إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ونظام الشركات وهذا النظام، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً .
3. في جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً. (ويستثنى من ذلك أعضاء لجنة المراجعة)، وذلك وفق الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.
4. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

المادة العشرون: صلاحيات رئيس مجلس الإدارة ومدة عضويته، وعضوية النائب والعضو المنتدب وأمين السر:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس. ويعين رئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويحق لرئيس مجلس الإدارة التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. ويختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير، ولرئيس مجلس الإدارة بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. ويحدد مجلس الإدارة الرواتب والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً لما هو مقرر في المادة (19) من هذا النظام. ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس مكافآتهم. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة

عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم للمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أيا منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

المادة الحادية والعشرون: اجتماعات المجلس:

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء ويجب أن تكون الدعوة موثقة بالطريقة التي يراها المجلس. وتُعقد اجتماعات المجلس بصفة دورية وكلما دعت الحاجة، على ألا يقل عدد اجتماعات المجلس السنوية عن (4) اجتماعات بحيث يكون هناك اجتماع واحد على الأقل كل ثلاثة أشهر.

المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:

1. لا يكون إجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أربعة أعضاء بأنفسهم أو بطريق الإنابة بشرط ألا يقل عدد الحاضرين بأنفسهم عن (ثلاثة) أعضاء على الأقل.
2. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في هذا النظام، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً؛ لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.
3. ويجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده،
4. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره في حضور الاجتماع. واستثناء من ذلك، يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء.
5. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.
6. لمجلس الإدارة أن يصدر قرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين، ما لم يطلب أحد الأعضاء -كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها. و تعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تال له.

المادة الثالثة والعشرون: مداوات المجلس:

تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس الجلسة وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر. وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.

المادة الرابعة والعشرون: الاتفاقيات والعقود:

1. يحق للشركة -بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي- أن تعقد اتفاقية لإدارة الخدمات الفنية مع شركة أو أكثر من الشركات المؤهلة في مجال التأمين.
2. لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع.
3. لا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين.
4. ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي.
5. إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.
6. تقع المسؤولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة على العضو صاحب المصلحة من العمل أو العقد، وكذلك على أعضاء مجلس الإدارة، إذا تمت تلك الأعمال أو العقود بالمخالفة لأحكام تلك الفقرة أو إذا ثبت أنها غير عادلة، أو تنطوي على تعارض مصالح وتلحق الضرر بالمساهمين.
7. يعفى أعضاء مجلس الإدارة المعارضون للقرار من المسؤولية متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.
8. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله؛ وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب، ما لم يكن حاصلاً على ترخيص سابق من الجمعية العامة العادية - يحدد كل سنة - يسمح له القيام بذلك.

الباب الخامس

جمعيات المساهمين:

المادة الخامسة والعشرون: حضور الجمعيات:

1. الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتتخذ في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة.

2. لكل مساهم أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة، ويجوز عقد اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة بحسب الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

المادة السادسة والعشرون: الجمعية التأسيسية:

1. يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد جمعية تأسيسية خلال (45) خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قفل الاكتتاب في الأسهم، على ألا تقل المدة بين تاريخ الدعوة و تاريخ الإنعقاد عن (10) عشرة أيام.
2. لكل مكتتب - أياً كان عدد أسهمه- حق حضور الجمعية التأسيسية. ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل (نصف) رأس المال على الأقل. فإذا لم يتوافر هذا النصاب، وجهت دعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد (15) خمسة عشر يوماً على الأقل من توجيه الدعوة إليه. ومع ذلك، يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويجب أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد المكتتبين الممثلين فيه.

المادة السابعة والعشرون: اختصاصات الجمعية التأسيسية:

تختص الجمعية التأسيسية بالأمر الآتية:

1. التحقق من الاكتتاب بكل أسهم الشركة ومن الوفاء بالحد الأدنى من رأس المال وبالقدر المستحق من قيمة الأسهم وفقاً لأحكام النظام.
2. المداولة في تقرير تقويم الحصص العينية.
3. إقرار النصوص النهائية لنظام الشركة الأساس، على ألا تُدخل تعديلات جوهرية على النظام المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلين فيها.
4. تعيين أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (5) خمس سنوات و أول مراجع حسابات إذا لم يكونوا قد عُينوا في عقد تأسيس الشركة أو في نظامها الأساس.
5. المداولة في تقرير المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة، وإقراره. ويجوز لوزارة التجارة والاستثمار، وكذلك لهيئة السوق المالية أن توفد مندوباً (أو أكثر) بوصفه مراقباً لحضور الجمعية التأسيسية للشركة؛ للتأكد من تطبيق أحكام النظام.

المادة الثامنة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتتخذ مره على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز الدعوة لجمعيات عامة عادية أخرى للاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة التاسعة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس ، باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العامة العادية.

المادة الثلاثون: دعوة الجمعيات:

1. تتعدّد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد

إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع

الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقدّم المجلس بدعوة الجمعية خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

2. يجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في الحالات الآتية :

أ. إذا انقضت المدة المحددة للانعقاد (خلال الأشهر الستة التالية لانتهاء السنة المالية للشركة) دون انعقادها .

ب. إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده .

ج. إذا تبين وجود مخالفات لأحكام النظام أو نظام الشركة الأساس، أو وقوع خلل في إدارة الشركة .

3. إذا لم يوجه المجلس الدعوة لانعقاد الجمعية العامة خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد

من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل .

4. يجوز لعدد من المساهمين يمثل (2%) من رأس المال على الأقل تقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة العادية

للانعقاد، إذا توافر أي من الحالات المنصوص عليها في الفقرة (2) من هذه المادة. وعلى هيئة السوق المالية توجيه الدعوة للانعقاد

خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تقديم طلب المساهمين، على أن تتضمن الدعوة جدولاً بأعمال الجمعية والبنود المطلوب أن يوافق عليها

المساهمون.

5. تنشر هذه الدعوة و جدول الأعمال في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد لانعقاد بـ

(21) واحد وعشرين يوماً على الأقل. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة و الإستثمار. و كذلك ترسل صورة الى

هيئة السوق المالية. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة. وترسل صورة

من الدعوة وجدول الأعمال إلى هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

المادة الحادية والثلاثون: سجل حضور الجمعيات:

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

المادة الثانية والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

1. لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون (ربع) رأس مال الشركة على الأقل.
2. إذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق. وتنتشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (30) من هذا النظام ومع ذلك يجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه

المادة الثالثة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

1. لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) رأس مال الشركة على الأقل.
2. إذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (30) من هذا النظام. ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون (ربع) رأس المال على الأقل.
3. إذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يُعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (30) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة هيئة السوق المالية.

المادة الرابعة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:

تحسب الأصوات في الجمعية التأسيسية والجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم. ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.

المادة الخامسة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع ومع ذلك فإنه إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم مزايا خاصة لزمّت موافقة أغلبية الممثلين بالأسهم التي تمثل (ثلثي) الأسهم

المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به المستفيدون من المزايا الخاصة، وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل المدة المحددة في نظامها أو بإدماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

المادة السادسة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات:

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. وكل نص في هذا النظام يحرم المساهم من هذا الحق، يكون باطلاً. ويجب مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة السابعة والثلاثون: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

1. يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه.
2. يحرر باجتماع الجمعية العامة محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشة التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

الباب السادس

اللجان المنبثقة من مجلس الادارة:

المادة الثامنة والثلاثون: لجان مجلس الإدارة:

تُشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

الباب السابع

مراجع الحسابات:

المادة التاسعة والثلاثون: تعيين مراجع الحسابات:

يجب أن تعين الجمعية العامة مراجعي حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة، وتحدد مكافأتهم ومدة عملهم، ويجوز لها إعادة تعيينهم، على ألا يتجاوز مجموع مدة تعيينه خمس سنوات متصلة، ويجوز لمن استنفد هذه المدة أن يعاد تعيينه بعد مضي سنتين من تاريخ انتهائها، ويجوز للجمعية العامة أيضاً وفي كل وقت تغييرهم مع عدم الاخلال بحقهم في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

المادة الأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:

لمراجع الحسابات -في أي وقت- حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها وله أيضاً أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها. وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم يبسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

المادة الحادية والأربعون: التزامات مراجع الحسابات:

على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمن موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفة لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة و نظام الشركة الأساس ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

الباب الثامن

حسابات الشركة وتوزيع الأرباح :

المادة الثانية والأربعون: السنة المالية:

تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من (يناير) وتنتهي بنهاية (ديسمبر) في السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في (31) ديسمبر من العام التالي.

المادة الثالثة والأربعون: الوثائق المالية:

1. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية أن يعد القوائم المالية (وتتكون القوائم المالية من: قائمة المركز المالي لعمليات التأمين والمساهمين، قائمة فائض (عجز) عمليات التأمين، قائمة دخل المساهمين، قائمة حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية لعمليات

التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين). وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بـ(45) خمسة وأربعين يوماً على الأقل.

2. يجب أن يوقع رئيس مجلس الإدارة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المذكورة في الفقرة (1)، وتودع نسخ منها في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بـ (21) واحد وعشرين يوماً على الأقل .

3. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات مالم تنشر في صحيفة يومية توزع في المركز الرئيس للشركة، و عليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى وزارة التجارة و الإستثمار هيئة السوق المالية وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية بـ(15) خمسة عشر يوماً على الأقل.

المادة الرابعة والأربعون: حسابات عمليات التأمين:

تكون حسابات عمليات التأمين مستقلة عن قائمة دخل المساهمين ، وذلك على التفصيل التالي:

أولاً: حسابات عمليات التأمين:

- 1- يفرد حساب للأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين والعمولات الأخرى.
- 2- يفرد حساب للتعويضات المتكبدة من الشركة.
- 3- يحدد في نهاية كل عام الفائض الإجمالي الذي يمثل الفرق بين مجموع الأقساط والتعويضات محسوماً منه المصاريف التسويقية والإدارية والتشغيلية والمخصصات الفنية اللازمة حسب التعليمات المنظمة لذلك.
- 4- يكون تحديد الفائض الصافي على النحو التالي:

يضاف للفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (3) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المؤمن لهم من عائد الاستثمار بعد احتساب ما لهم من عوائد وخصم ما عليهم من مصاريف محققه.

5- توزيع الفائض الصافي، ويتم إما بتوزيع نسبة (10%) عشرة بالمائة للمؤمن لهم مباشرة، أو بتخفيض أقساطهم للسنة التالية، ويرحل ما نسبته (90%) تسعون بالمائة إلى حسابات دخل المساهمين.

ثانياً: قائمة دخل المساهمين:

- 1- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.

2- تكون حصة المساهمين من الفائض الصافي حسب ما ورد في الفقرة الخامسة من البند أولاً من هذه المادة.

المادة الخامسة والأربعون: الزكاة و الإحتياطي و توزيع الأرباح:

يجب على الشركة الآتي:

1. أن تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة نظامياً.
2. أن تجنّب (20 %) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ اجمالي الاحتياطي (100 %) من رأس المال المدفوع.
3. للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.
4. توزع أرباح الشركة السنوية الصافية التي تحددها بعد خصم جميع المصروفات العامة والتكاليف الأخرى، وتكوين الاحتياطيات اللازمة لمواجهة الديون المشكوك فيها وخسائر الاستثمارات والالتزامات الطارئة التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها بما يتفق مع أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني والأحكام الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، ويخصص من الباقي من الأرباح بعد خصم الاحتياطيات المقررة بموجب الأنظمة ذات العلاقة والزكاة نسبة - لا تقل عن 5% - من رأس المال المدفوع للتوزيع على المساهمين طبقاً لما يقترحه مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة، وإذا كانت النسبة المتبقية من الأرباح المستحقة للمساهمين لا تكفي لدفع هذه النسبة فلا يجوز للمساهمين المطالبة بدفعها في السنة أو السنوات التالية، ولا يجوز للجمعية العامة أن تقرر توزيع نسبة من الأرباح تزيد عما اقترحه مجلس الإدارة.

المادة السادسة والأربعون: استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. وتُبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهة المختصة مع مراعاة الموافقة الكتابية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي.

المادة السابعة والأربعون: خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر الشركة (نصف) رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (45) خمسة وأربعين يوم من تاريخ علمه بالخسائر لتقرر إما زيادة رأس

مال الشركة أو تخفيضه- وفقاً لأحكام نظام الشركات- وذلك إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون (نصف) رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس. وينشر قرار الجمعية في جميع الاحوال على الموقع الالكتروني لوزارة التجارة والاستثمار. وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت وتعدر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (90) تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

الباب التاسع

المنازعات:

المادة الثامنة والأربعون: مسؤولية الشركة:

تلتزم الشركة بجميع الأعمال والتصرفات التي يجريها مجلس الإدارة ولو كانت خارج اختصاصاته، ما لم يكن صاحب المصلحة سيء النية أو يعلم أن تلك الأعمال خارج اختصاصات المجلس.

المادة التاسعة والأربعون: مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة:

1. يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين بالتضامن عن تعويض الشركة أو المساهمين أو الغير عن الضرر الذي ينشأ عن إساءتهم تديبير شؤون الشركة أو مخالفتهم أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة و هذا النظام، وكل شرط يقضي بغير ذلك يعد كأن لم يكن. وتقع المسؤولية على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ من قرار صدر بإجماعهم. أما القرارات التي تصدر بأغلبية الآراء، فلا يسأل عنها الأعضاء المعارضون متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع. ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علم العضو الغائب بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه بعد علمه به.
2. لا تحول دون إقامة دعوى المسؤولية موافقة الجمعية العامة العادية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.
3. لا تسمع دعوى المسؤولية بعد انقضاء (3) ثلاث سنوات من تاريخ اكتشاف الفعل الضار. - وفيما عدا حالي الغش والتزوير - لا تسمع دعوى المسؤولية في جميع الأحوال بعد مرور (5) خمس سنوات من تاريخ انتهاء السنة المالية التي وقع فيها الفعل الضار أو (3) ثلاث سنوات من انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة المعني أيهما أبعد.
4. ولكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

5. يجوز تحميل الشركة النفقات الآتية التي تكلفها المساهم لإقامة دعوى أياً كانت نتيجتها بالشروط الآتية :
- أ. إذا أقام الدعوى بحسن نية .
 - ب. إذا تقدم إلى الشركة بالسبب الذي من أجله أقام الدعوى ولم يحصل على رد خلال ثلاثين يوماً .
 - ج. إذا كان من مصلحة الشركة إقامة هذه الدعوى بناءً على حكم المادة (التاسعة والسبعين) من نظام الشركات .
 - ح. أن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح

الباب العاشر

تصفية الشركة:

المادة الخمسون: انقضاء الشركة:

1. تدخل الشركة بمجرد انقضائها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية اللازمة بالقدر اللازم للتصفية.
2. يصدر قرار التصفية الاختيارية من الشركاء أو الجمعية العامة.
3. يجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المُصفي وتحديد سلطاته وأتعا به والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب أن لا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية (5) خمس سنوات، ولا يجوز تمديدها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي.
4. تنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل أعضاء المجلس قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة للغير في حكم المصفين إلى أن يُعين المُصفي وتبقى لأجهزة الشركة خلال مدة التصفية اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المُصفي، ويراعي في التصفية حفظ حق المشتركين في فائض عمليات التأمين والاحتياطيات المكونة حسب المنصوص عليه في المادتين (44) و (45) من هذا النظام.

الباب الحادي عشر

أحكام ختامية:

المادة الحادية والخمسون: نظام الشركة

تطبق أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات ولوائحه والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة على كل ما لم يرد ذكره في هذا النظام الأساس.

المادة الثانية والخمسون: النشر



يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأنظام الشركات ولوائحه.
