

لائحة حوكمة الشركة

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية

Corporate Governance Policy

Saudi Reinsurance Company “Saudi Re”



التحكم باللائحة

ملكية اللائحة	تعود ملكية هذه اللائحة لشركة إعادة وتقع ضمن نطاق إشراف أمين سر مجلس الإدارة "وله حق تفويض مهامه الى من ينييه من الإدارات المعنية في الشركة"
اسم اللائحة	لائحة حوكمة شركة إعادة
هدف اللائحة	تهدف اللائحة الى تحقيق مستوى أمثل من تطبيق لوائح الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق و البنك المركزي السعودي ووزارة التجارة وتمكين تطبيق الحوكمة داخل الشركة بأفضل الممارسات الدولية المتبعة

التحكم بالنسخ

النسخة	التاريخ	التغيير تم بواسطة	التغيير
9	09/6/2021	إدارة الإلتزام	إعادة تحديث شاملة لللائحة

الإعتمادات

اسم السياسة	المسمى الوظيفي	التاريخ
الإعداد	إدارة الإلتزام	09/6/2021
التوصية	الإدارة التنفيذية	16/6/2021
الموافقة	مجلس الإدارة	2021/08/12

التعديل على الوثيقة

- في حالة وجود أي تغييرات مقترحة يرفع طلب تعديل مع نموذج "طلب تعديل" من طالب التغيير. يعتمد مجلس الإدارة التغيير.
- يتم اقتراح التغييرات على اللائحة وأدلة السياسات والنماذج وفقاً للحالات التالية:
 - المراجعات السنوية التي يقوم بها أمين سر المجلس أو من ينييه من الإدارات داخل الشركة
 - نتيجة أن يكون الشخص المنفذ للإجراءات قد وجد طريقه أفضل للتنفيذ نتيجة تغيير حصل في طريقة أو نظام العمل أو تطبيق أمثل.
 - نتيجة تغيير في اللوائح النظامية الصادرة عن البنك المركزي السعودي أو هيئة السوق المالية أو وزارة التجارة أو أي من الجهات التشريعية ذات الارتباط.
 - يجب حفظ النسخة الأصلية من كل نموذج طلب تعديل بملف تحت مسؤولية أمين سر مجلس الإدارة.

ضبط لائحة الحوكمة

- يقوم مدير الإلتزام بضبط استخدام لائحة الحوكمة في الشركة ويحتفظ بالملف الرئيسي والأصلي لها في نظام إلكتروني يمكن الرجوع إليه وكذلك على شكل نسخ مطبوعة.
- يجب أن تكون لائحة الحوكمة مقروءة ومفهومة وسهلة التحديد والاسترجاع للتحقق من تطبيق وفعالية لائحة الحوكمة.

ضبط الإصدار

- يجب أن تخضع عملية إصدار نسخة من لائحة الحوكمة أو النماذج لنظام ضبط يضمن وصول أحدث نسخة من كل وثيقة لكل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين وكافة المساهمين والجهات الرقابية إن لزم وذلك عن طريق وضع آخر نسخة محدثة من الدليل في ملف يسهل الرجوع إليه من خلال موقع الشركة الإلكتروني
- يجب أن يتم إصدار أي لائحة جديدة أو إجراء تعديل على لائحة موجودة عن طريق أمين سر المجلس أو من ينوب عنه.
- يجب أن تحمل كل صفحة من صفحات لائحة حوكمة الشركة رقماً يدل على إصدارها ونسختها.

الإطار العام لحوكمة الشركة



Chapter (1)

Preliminary Provisions

1. Introduction
2. Definitions

Chapter (2)

Shareholders Rights and General Assembly

3. General Shareholders' Rights
4. Facilitating Exercising of Rights by Shareholders and Have them Get Information Easily
5. Shareholders Rights Related to the Meeting of General Assembly
6. Voting Rights
7. Scope of General Assembly
8. Conditions for attendance by proxy
9. The legal quorum for the meeting of shareholders general assemblies
10. Shareholders' Right in Dividends
11. Disclosure in the Board of Directors' Report:

Chapter (3)

Board of Directors

12. Board of Directors
13. Meetings, Responsibilities, and work mechanism of the Board of Directors
14. Delegation of the Board Authorities
- 15 Termination of the Board Membership
16. Committees of the Board and their Independence
17. Remuneration of the Board Members
18. Secretary of the Board

Chapter (4)

Risk Management, Internal Audit and Statutory Compliance

19. Risk Management
20. Internal Audit
21. Compliance function

Chapter (5)

22. The Appointed Actuary

Chapter (6)

23. Senior Management
24. Final Provisions

الباب الأول

أحكام تمهيدية

- المادة الأولى: تمهيد
المادة الثانية: التعريفات

الباب الثاني

حقوق المساهمين والجمعية العامة

- المادة الثالثة: الحقوق العامة للمساهمين
المادة الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات
المادة الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة باجتماع الجمعية العامة
المادة السادسة: حقوق التصويت
المادة السابعة: اختصاصات الجمعيات العامة للمساهمين
المادة الثامنة: ضوابط الحضور بالوكالة
المادة التاسعة: النصاب القانوني لاجتماعات الجمعية العامة للمساهمين
المادة العاشرة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم
المادة الحادية عشر: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة

الباب الثالث

مجلس الإدارة

- المادة الثانية عشرة: مجلس الإدارة
المادة الثالثة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة ومسؤولياته وآلية عمله
المادة الرابعة عشر: تفويض صلاحيات مجلس الإدارة
المادة الخامسة عشر: انتهاء العضوية في مجلس الإدارة
المادة السادسة عشر: لجان مجلس الإدارة واستقلاليتها
مادة السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم
المادة الثامنة عشر: أمين سر مجلس الإدارة

الباب الرابع

إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والرقابة النظامية

- المادة التاسعة عشر: إدارة المخاطر
المادة العشرون: المراجعة الداخلية
المادة الواحد العشرون: الرقابة النظامية

الباب الخامس

- المادة الثانية والعشرون: الاكتواري المعين

الباب السادس

- المادة الثالثة والعشرون: الإدارة العليا
المادة الرابعة والعشرون: أحكام ختامية

Chapter (1) Preliminary Provisions	الباب الأول أحكام تمهيدية
<p>1. Introduction:</p> <p>A. The Saudi Re Corporate Governance Policy aims at explaining the policies, rules and standards which the Company follows in its exercising to the prudent management concepts and sound governance principles that guarantee the entire protection of the rights of its shareholders and the stakeholders and Stating the competencies and responsibilities of the Board and the Executive Management, Establishing the general framework for dealing with Stakeholders and protecting their rights as well.</p> <p>B. This policy should be associated with Corporate Governance regulation issued by SAMA and governance regulations issued by CMA and continues obligation rules issued by CMA.</p> <p>C. This regulation has been issued in both Arabic and English. In the event of discrepancy in the interpretation of the two texts, the Arabic text prevails.</p>	<p>المادة الأولى: تمهيد</p> <p>أ - تهدف هذه اللائحة إلى إيضاح السياسات والقواعد والمعايير التي تتبعها الشركة في ممارستها لمفاهيم الإدارة الرشيدة ومبادئ الحوكمة والتي تكفل حماية حقوق مساهميها وحقوق أصحاب المصالح وكذلك بيان اختصاصات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومسؤولياتهم ووضع الإطار العام للتعامل مع أصحاب المصالح</p> <p>ب - يجب أن تقتزن قراءة هذه اللائحة بلائحة حوكمة شركات التأمين الصادرة عن البنك المركزي السعودي ولائحة حوكمة الشركات وقواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية.</p> <p>ج - صدرت هذه اللائحة باللغتين العربية والإنجليزية، وعند اختلاف النص بينهما فيعتمد النص باللغة العربية.</p>
<p>2. Definitions</p> <p>For the purpose of enforcing the articles of this policy, words and phrases mentioned below would mean whatever definition mentioned beside it unless the context would state otherwise.</p> <p><u>The Company:</u> Saudi Reinsurance Company "Saudi Re", a Saudi Joint Stock Company.</p> <p><u>SAMA:</u> Centrel Saudi Bank</p> <p><u>CMA:</u> Capital market authority.</p> <p><u>Market:</u> Saudi Group Exchange "Tadawul"</p> <p><u>The Policy:</u> The corporate governance policy of the Saudi Re-insurance Company (Saudi Re).</p> <p><u>The Shareholders:</u> The shareholders of the Saudi Re-insurance Company (Saudi Re).</p> <p><u>The General Assembly:</u> The General Assembly of the Company.</p> <p><u>Board of Directors:</u> the Board :the Company's Board of Directors as accepted by the laws in the Kingdom of Saudi Arabia.</p> <p><u>Chairman of the Board (Chairman):</u> a Non-executive Board Member elected by the Board to preside over its meetings and organize its activities.</p>	<p>المادة الثانية: التعريفات</p> <p>لغرض تطبيق أحكام هذه اللائحة، يقصد بالكلمات والعبارات الواردة أدناه المعاني الموضحة أمام كل منها ما لم يقض سياق النص بغير ذلك.</p> <p><u>الشركة:</u> الشركة السعودية لإعادة التأمين "إعادة"، شركة مساهمة سعودية.</p> <p><u>البنك:</u> البنك المركزي السعودي.</p> <p><u>الهيئة:</u> هيئة السوق المالية</p> <p><u>السوق:</u> مجموعة تداول السعودية.</p> <p><u>اللائحة:</u> لائحة الحوكمة للشركة السعودية لإعادة التأمين.</p> <p><u>المساهمين:</u> مساهمي الشركة السعودية لإعادة التأمين.</p> <p><u>الجمعية العامة:</u> الجمعية العامة للشركة.</p> <p><u>مجلس الإدارة:</u> مجلس إدارة الشركة المتعارف عليه بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.</p> <p><u>رئيس مجلس الإدارة (رئيس المجلس):</u> أحد أعضاء المجلس غير التنفيذيين الذي ينتخبه المجلس لرأس اجتماعاته وتنظيم أعماله.</p>

Chief Executive Officer (CEO): the officer with highest rank in the senior executive management of the Company, who is in charge of its daily management, regardless of the title of his or her position.

Related Company: a company (or one of several companies that SAMA may consider to be acting in concert) holding a shareholding of 5% or more of the equity of Saudi Re, or a company in which the Company (either alone or with other companies that SAMA may consider to be acting in concert) holds a shareholding of 5% or more.

Related Persons: close family members of parents, spouse, descendants; any person with a business relationship that might influence the decision making process; and any establishment in which any member of the Board of Directors has more than 5% interest.

Significant Shareholders: natural or legal persons that, directly or indirectly, alone or in association, controls 5% or more of the Company's shareholding.

Executive Board Member: a member of the Board of Directors who is also a member of the executive management of the company and participates in the daily affairs of the company and earns a monthly salary in return thereof.

Non-executive Board Member: a member of the Board who provides opinions and technical advice and is not involved in any way in the management of the company and does not receive a monthly or an annual salary.

Independent Member (Director): a Board of Directors' who enjoys complete independence. This means that the member is fully independent from management and the company. Independence is the ability to judge things after taking into account all relevant information without undue influence from management or from other external entities. The Board shall annually evaluate the extent of the member's independence and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect his/her Independence.

Independence cannot be attained by a Board member in the following situations, including but not limited to:

الرئيس التنفيذي: المسؤول الأعلى في الإدارة التنفيذية العليا في الشركة، المسؤول عن الإدارة اليومية لها، بغض النظر عن المسمى الوظيفي.

شركة ذات علاقة: أي شركة (أو شركة من مجموعة شركات قد يعدها البنك المركزي السعودي وحدة واحدة) تمتلك خمسة بالمئة أو أكثر من رأس مال الشركة السعودية لإعادة التأمين، أو الشركة التي تمتلك الشركة السعودية لإعادة التأمين (بمفردها أو بالاشتراك مع مجموعة شركات قد يعدها البنك المركزي السعودي وحدة واحدة) خمسة بالمئة أو أكثر من رأس مالها.

ذوو الصلة: أفراد العائلة من الأب والأم والزوج والزوجة والأبناء، أو من تربطهم علاقة تجارية من شأنها التأثير على اتخاذ القرار، وأي من المؤسسات التي يملك فيها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أكثر من 5%.

كبار المساهمين: الأشخاص الطبيعيون أو الاعتباريون الذين يسيطرون، بشكل مباشر أو غير مباشر، بمفردهم أو بالاشتراك مع آخرين، على خمسة بالمئة أو أكثر من رأس مال الشركة.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي: عضو مجلس الإدارة الذي يكون عضواً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الإدارة اليومية لها ويتقاضى راتباً شهرياً مقابل ذلك.

عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي: عضو مجلس الإدارة الذي يقدم الرأي والمشورة الفنية ولا يشارك بأي شكل من الأشكال في إدارة الشركة ومتابعة أعمالها اليومية ولا يستلم راتباً شهرياً أو سنوياً.

العضو المستقل: عضو مجلس الإدارة الذي يتمتع بالاستقلالية كاملة. وهذا يعني، استقلالية العضو بالكامل عن الإدارة وعن الشركة. وتعني الاستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من الإدارة أو من جهات خارجية. على أن يقوم مجلس الإدارة بتقييم سنوي لمدى تحقق الاستقلالية والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر.

ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات الآتية على سبيل المثال لا الحصر:

<p>A) If he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage in the Company, or in a Related Company, working for or representing a Significant Shareholder.</p> <p>b) Being a member of the Board in a Related Company or one of its subsidiaries, or having been one during the past two years.</p> <p>c) Being a member of the Board of the Company for more than nine years consecutive or inconsecutive.</p> <p>d) Holding a Senior Management position in the Company, or in a Related Company, or having held one during the past two years.</p> <p>e) Being an employee with the Company, with a Related Company, or with a company that provides services to the Company (e.g. external auditors, consulting firms, etc.) or having worked with any one of the above during the past two (2) years or if he/she, during the preceding two years, held a controlling interest in any such parties.</p> <p>f) Being a Related Person of a member of the Board or Senior Management of the Company or of a Related Company.</p> <p>g) Having a contractual or business relationship with the Company either directly or through an entity in which he or she is a Significant Shareholder, a Board member, or a manager (which resulted in paying to, or receiving from, the Company the equivalent of two hundred and fifty thousand (250,000) Saudi riyal or more (other than his or her remuneration as a director of the Board and amounts related to insurance contracts) during the past two (2) years. If he/she has a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the company's account. Unless the Nominations Committee considers otherwise, the businesses and contracts with the board member to meet his/her personal needs shall not be deemed as an interest that affect the independence of the board member which require a prior authorization from the ordinary general assembly that is renewed annually, provided that such businesses and contracts are carried out in the same conditions and settings followed by the company with all contractors and dealers, and that such businesses and contracts must be within the normal course of the Company's activities.</p>	<p>أ) أن يكون مالكا لما نسبته 5% أو أكثر في الشركة أو في شركة ذات علاقة بها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة أو يكون ممثلاً لأحد كبار المساهمين أو يعمل لصالحه.</p> <p>ب) أن يكون عضواً في مجلس إدارة شركة ذات علاقة أو أي شركة تابعة لها أو يكون قد شغل مثل هذا المنصب خلال السنتين الأخيرتين.</p> <p>ج) أن يكون عضواً في مجلس إدارة الشركة لأكثر من تسع سنوات متصلة أو منفصلة.</p> <p>د) أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في إدارة شركة ذات علاقة أو لدى أحد كبار المساهمين أو يكون قد شغل منصباً فيها خلال السنتين الأخيرتين.</p> <p>هـ) أن يكون موظفاً لدى الشركة أو لدى شركة ذات علاقة أو لدى شركة تقدم خدمات للشركة (مثل مراقب الحسابات، المكاتب الاستشارية، الخ) أو يكون قد سبق له العمل لدى أحد هذه الأطراف خلال السنتين الأخيرتين أو أن يكون مالكا لحصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين.</p> <p>و) أن يكون من ذوي الصلة بأحد أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة العليا في الشركة أو في شركة ذات علاقة.</p> <p>ز) أن يكون لديه علاقة تعاقدية أو تجارية مع الشركة (سواء بشكل مباشر أو من خلال جهة يكون من كبار المساهمين فيها أو عضواً في مجلس إدارتها أو مديراً فيها) ترتب عليها دفع أو تلقي مبلغ مالي من الشركة يساوي ما قيمته (٢٥٠) ألف ريال سعودي (بخلاف المبالغ المتعلقة بعقود التأمين والمكافآت التي يستحقها العضو لقاء عضويته في مجلس الإدارة) خلال السنتين الأخيرتين و أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة. ولا تعد من قبيل المصلحة النافعية للإستقلالية عضو مجلس الإدارة التي يجب الحصول على ترخيص مسبق من الجمعية العامة العادية يحدد كل سنة ، الأعمال والعقود التي تتم مع عضو مجلس الإدارة لتلبية احتياجاته الشخصية إذا تمت هذه الأعمال والعقود بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاقدين والمتعاملين وكانت ضمن نشاط الشركة المعتاد ، مالم تر لجنة الترشيحات خلاف ذلك.</p>
--	--

h) Being under any financial obligation towards the Company or any members of its Board or Senior Management that might limit the exercise of independence in judgment and decision making.

i) If the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its committees exceeding an amount of (SAR 200,000) or 50% of his/her remuneration of the last year for the membership of the board or any of its committees, whichever is less.

j) If he/she engages in a business where he competes with the Company, or conducting businesses in any of the company's activities.

Senior Management (Management): the Managing Director, Chief Executive Officer, General Manager, their deputies, Chief Financial Officer, Managers of key departments, officers of risk management, internal audit, and compliance functions, and similar positions in the Financial Institution, in addition to incumbents of any other positions determined by SAMA.

Accumulative Voting: a method of voting for electing directors, which gives each shareholder a voting rights equivalent to the number of shares he/she holds. He/she has the right to use them all for one nominee or to divide them between his/her selected nominees without any duplication of these votes. This method increases the chances of the minority shareholders to appoint their representatives in the Board through the right to accumulate votes for one nominee.

Senior Positions: Members of the Board and senior management.

Relatives:

- Fathers, mothers, grandfathers and grandmothers (and their ancestors).
- Children and grandchildren and their descendants.
- Siblings, maternal and paternal half-siblings
- Husbands and wives.

Stakeholders: Any person who has a stake with the Company such as shareholders, employees, creditors, clients, suppliers and the community.

ح) أن يكون لديه التزام مالي تجاه الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها العليا بشكل يمكن أن يؤثر على قدرته على الحكم واتخاذ القرارات باستقلالية تامة.

ط) أن يتقاضى مبالغ مالية من الشركة علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه تزيد عن 200 ألف ريال أو عن 50% من مكافأته في العام السابق التي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه أيهما أقل.

ك) أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة ، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.

الإدارة العليا (إدارة الشركة): تشمل العضو المنتدب والرئيس التنفيذي والمدير العام ونوابهم، والمدير المالي، ومديري الإدارات الرئيسية، والمسؤولين عن وظائف إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والالتزام في الشركة، ومن في حكمهم، وشاغلي أي مناصب أخرى يحددها البنك المركزي السعودي.

التصويت التراكمي: أسلوب تصويت لإختيار أعضاء مجلس الإدارة يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها ، بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون وجود أي تكرار لهذه الأصوات. ويزيد هذا الأسلوب من فرص حصول مساهمي الأقلية على تمثيل لهم في مجلس الإدارة عن طريق الأصوات التراكمية لمرشح واحد.

المناصب القيادية: تشمل عضوية مجلس الإدارة والإدارة العليا.

الأقارب أو صلة القرابة:

- الآباء والأمهات، والأجداد والجندات وإن علو.
- الأولاد وأولادهم وإن نزلو.
- الأخوة والأخوات الإشقاء أو لأب أو لأم.
- الأزواج والزوجات.

أصحاب المصالح: كل شخص له مصلحة مع الشركة مثل المساهمين، والعاملين، والدائنين، والعملاء، والموردين، والمجتمع.

Minority shareholders: They are the shareholders representing an non-controlling group of the Company and based on that they are not influential.

Related Parties:

1. Substantial Shareholders of the company.
2. Board members of the Company or any of its affiliates and their relatives.
3. Senior Executives of the Company or any of its affiliates and their relatives.
4. Board members and Senior Executives of Substantial Shareholders of the company.
5. Entities, other than companies, owned by a Board member or any Senior Executive or their relatives.
6. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their relatives is a partner.
7. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their relatives is a member of its Board of directors or is one of its Senior Executives.
8. Joint stock companies in which a member of the Board or a Senior Executive or any of their relatives owns (5%) or more, subject to the provisions of paragraph (7) of this definition.
9. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their relatives has influence on their decisions even if only by giving advice or guidance.
10. Any person whose advice or guidance influence the decisions of the Company, the Board and the Senior Executives.
11. Holding companies or affiliates.

Controlling Interest: The ability to influence actions or decisions of another person directly, indirectly, individually or collectively with a relative or an affiliate through: (A) owning %30 or more of the voting rights in a company, (B) having the right to appoint %30 or more of the administrative team members

مساهمو الأقلية: المساهمون الذين يمثلون فئة غير مسيطرة على الشركة بحيث لا يستطيعون التأثير عليها.

الاطراف ذوو العلاقة:

1. كبار المساهمين في الشركة.
2. أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من شركاتها التابعة واقاربهم.
3. كبار التنفيذيين في الشركة أو أي من شركاتها التابعة واقاربهم.
4. أعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين لدى كبار المساهمين في الشركة.
5. المنشآت - من غير الشركات - المملوكة لعضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين.
6. الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو اقاربهم شريكا فيها.
7. الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو اقاربهم عضوا في مجلس إدارتها أو من كبار التنفيذيين فيها.
8. الشركات المساهمة التي يملك فيها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو اقاربهم ما نسبته 5% أو أكثر.
9. الشركات التي يكون لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو اقاربهم تأثير في قراراتها ولو بإسداء النصيح أو التوجيه (يستثنى النصائح والتوجيهات التي تقدم من شخص مرخص بشكل مهني).
10. أي شخص يكون لنصائحه وتوجيهاته تأثير في قرارات الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (يستثنى النصائح والتوجيهات التي تقدم من شخص مرخص بشكل مهني).
11. الشركات القابضة أو التابعة للشركة.

حصة السيطرة:

القدرة على التأثير في افعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر، منفردا أو مجتمعا مع قريب أو تابع ، من خلال امتلاك نسبة 30% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة أو له حق تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الجهاز الاداري.

<p>Chapter (2) Shareholders Equities and General Assembly</p>	<p>الباب الثاني حقوق المساهمين والجمعية العامة</p>
<p>3. General Rights of the Shareholders</p>	<p>المادة الثالثة: الحقوق العامة للمساهمين</p>
<p>A Shareholder shall be entitled to all rights attached to the share in particular the right to a share of the distributable profits, the right to the Company's Assets upon liquidation; the right to attend the General Assembly and participate in deliberation and vote on the relevant decisions; the right of disposition with respect to shares; the right to supervise the Board of directors activities, and file responsibility claim against Board members; the right to enquire and have access to information or request viewing the books and documents of the Company, including the data and information related to the activities of the Company and its operational and investment strategy without prejudice to the Company's interests and a manner that does not contradict the Capital Market law and implementing rules, In addition, pre-emptive rights to subscribe for new shares issued in exchange for cash unless otherwise specified in the Company's bylaws or when the Extraordinary General Assembly suspends the pre-emptive rights. Also, to record his/her name in the Company's shareholders register and to request to view a copy of the Company's articles of association and bylaws unless the Company publishes them on its website; and to nominate and elect the Board members.</p> <p>Fair Treatment of Shareholders :</p> <p>a) The Board is obliged to seek shareholders' rights protection to ensure fairness and equality among them.</p> <p>b) The Board and the Executive Management of the Company is obliged not to discriminate among shareholders who own the same class of shares nor prevent them from accessing any of their rights.</p> <p>c) The Company shall specify in its internal policies the procedures that are necessary to Guarantee that all shareholders exercise their rights.</p>	<p>تثبت للمساهمين جميع الحقوق المتصلة بالسهم، وبوجه خاص الحق في الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها، والحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور جمعيات المساهمين، والإشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها بما في ذلك تعديل النظام الأساسي للشركة وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة والموافقة على اختيار مراجع الحسابات، وحق التصرف في الأسهم ونقل ملكيتها وحق المساهمة في زيادة رأس المال، وحق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، وحق الاستفسار وطلب معلومات مثل الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يتعارض مع نظام السوق المالية ولوائح التنفيذ، بالإضافة إلى أولوية الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، مالم توقف الجمعية العامة غير العادية العمل بحق الأولوية (إذا نص على ذلك نظام الشركة الأساس). وكذلك تقيد أسهمه في في سجل المساهمين في الشركة. وللمساهمين الحق في طلب الإطلاع على نسخة من عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساس مالم تنشرهما الشركة في موقعها الإلكتروني .</p> <p>المعاملة العادلة للمساهمين :</p> <p>أ) يلتزم مجلس الإدارة بالعمل على حماية حقوق المساهمين بما يضمن العدالة والمساواة بينهم.</p> <p>ب) يلتزم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة بعدم التمييز بين المساهمين المالكين لذات فئة الأسهم، وبعدم حجب أي حق عنهم.</p> <p>ج) تبين الشركة في سياساتها الداخلية الإجراءات اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم.</p>
<p>4. Facilitating of Shareholders Exercise of Rights and access to Information</p>	<p>المادة الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات</p>
<p>a) The Company warrants that all shareholders exercise their full legal rights equally without distinction in accordance with the companies Law and its Articles of Association.</p> <p>b) The Company will provide all information that enables the shareholders to exercise their rights on the perfect manner without distinction, provided that such information must be sufficient, accurate and to be furnished and updated regularly and on the specified time. The Company shall use the most effective methods for communicating with its shareholders.</p> <p>c) The Company commits to answer the questions and inquiries of its shareholders without distinction as</p>	<p>أ- تعمل الشركة على تمكين ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم النظامية على قدم المساواة دون تمييز وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة والأنظمة ذات العلاقة.</p> <p>ب- تعمل الشركة على توفير جميع المعلومات التي تمكن المساهمين من ممارسة حقوقهم على أكمل وجه، ودون تمييز بينهم، على أن تكون هذه المعلومات وافية ودقيقة، وأن تُقدم وتُحدث بطريقة منتظمة وفي المواعيد المحددة . وتعمل الشركة على استخدام أكثر الطرق فعالية في التواصل مع المساهمين.</p> <p>ج- تلتزم الشركة بالإجابة على أسئلة واستفسارات مساهمها كافة دون تمييز بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر.</p>

<p>much as it does not jeopardize the interests of the Company.</p> <p>d) The Board shall ensure communication between the Company and the shareholders based on the common understanding of the strategic objectives and interests of the Company by implementing disclosure policy and conflict of interest policy.</p> <p>e) The chairman of the Board and the Chief Executive Officer shall inform the remaining Board members of the opinions of the shareholders and discuss these opinions with them.</p> <p>f) No shareholder may intervene in the operations of the Board or the work of the Executive Management of the Company unless he/she is a member of its Board or its management team; or unless his/her intervention is through the Ordinary General Assembly according to its powers or within the limits and situations permitted by the Board.</p>	<p>د- يضمن مجلس الإدارة تحقيق تواصل بين الشركة والمساهمين ويكون مبنياً على الفهم المشترك للأهداف الاستراتيجية للشركة ومصالحها من خلال تطبيق سياسة إفصاح وسياسة تنظيم تعارض مصالح.</p> <p>هـ- يعمل رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي على إطلاع بقية أعضاء مجلس الإدارة على آراء المساهمين ومناقشتها معهم.</p> <p>و- لا يجوز لأي من المساهمين التدخل في أعمال مجلس الإدارة أو أعمال الإدارة التنفيذية للشركة ما لم يكن عضواً في مجلس إدارتها أو من إداراتها التنفيذية أو كان تدخله عن طريق الجمعية العامة العادية ووفقاً لاختصاصاتها أو في الحدود والأوضاع التي يجيزها مجلس الإدارة.</p>
<p>5. Shareholders Rights Related to the General Assembly:</p>	<p>المادة الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة باجتماع الجمعية العامة</p>
<p>a. Shareholders' General Assembly shall convince once a year at least within the sixth months following the end of the Company's financial year and other ordinary general assemblies may be convened whenever deem necessary.</p> <p>B. Shareholders' General or Special Assemblies shall convene upon a request of the Board of Directors. The Board of directors shall invite the General Assembly to convene pursuant to a request of the Auditors, Audit Committee or a number of shareholders representing at least 5% of the equity share capital. The external auditor may invite the assembly to convene if the Board does not invite the assembly within thirty days from the date of the external Auditor's request.</p> <p>C. The Ordinary General Assembly will be held when invited by CMA resolution in the following cases :</p> <p>1- If the period to holding a meeting ended (during the following six months to the company fiscal year) without holding any meetings.</p> <p>2. If the number of the Board members are less than the minimum to held any meeting.</p> <p>3. If appear there are violation to regulatory provision or the company By-Law or there is failure in the company's management.</p> <p>4. If the Board don't invite for holding General Assembly Meeting during (15) days from the Auditors and Audit Committee request or at least shareholder number represent (5%) of capital.</p>	<p>أ- تعقد الجمعية العامة مرة واحدة على الأقل في السنة خلال الشهور الستة التالية لنهاية السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p> <p>ب-تتعدّد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة و يجب على مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للاجتماع بناء على طلب مراقب الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين تمثل ملكيتهم (5%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية إلى الانعقاد إذا لم يدعها مجلس الإدارة خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p> <p>ج- يجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في الحالات الآتية:</p> <p>1. إذا انقضت المدة المحددة للانعقاد (خلال الأشهر الستة التالية لإنهاء السنة المالية للشركة) دون انعقادها.</p> <p>2. إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده.</p> <p>3. إذا تبين وجود مخالفات لأحكام النظام أو نظام الشركة الأساس، أو وقوع خلل في إدارة الشركة.</p> <p>4. 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.</p>

5. Some of shareholder shall at least represent (2%) of capital request Capital Market Authority to invite Ordinary General Assembly meeting to be held, if there are any of the mentioned cases in article (2) of this item. Capital Market Authority shall invite for a meeting during (30) days from the shareholder request date, and must include General Assembly agenda and items to be agreed and approved by shareholders.

d. The Company shall announce the date, place and Agenda of the General Assembly, at least 21 days prior of the meeting date. Invitation must published on the web site of the Company, One wide spread newspapers distributed in the province where the company's head office is located in Saudi Arabia and on Tadawul. The Company may use modern high technology to communicate with the shareholders.

e. The Company shall make available for its shareholders the opportunity for effective participation and voting in the meetings of General Assembly and informs about the rules governing these meetings and the voting procedures and avail the electronic voting to facilities the voting to shareholders.

f. The Company shall arrange to facilitate the participation of utmost number of shareholders in the meeting of the General Assembly including Inter alia choosing the appropriate place and time.

g. Upon preparing the agenda of the General Assembly meeting, the Board of Directors shall consider the subjects that the shareholders desire to list in the meeting agenda. The shareholders who own at least (5%) of the Company shares may add one or more items to the agenda of General Assembly when it is prepared.

h. Each shareholder shall have the right to discuss the items listed in the General Assembly's agenda and to direct questions in respect thereof to the members of the Board and the auditors in this respect. Any provision in the Company's Bylaws denying such right shall be null and void. The members of the Board or the auditors shall answer the Shareholders' questions to the extent that does not expose the Company's interest to any damage. If the Shareholder deems the answer to the question unsatisfactory, then he/it may refer the issue to the General Assembly and its decision in this regard shall be final and binding.

5. 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 والبند المطلوب أن يوافق عليها المساهمون.

د-تم الإعلان عن انعقاد الجمعية العامة ومكانها وجدول أعمالها قبل الموعد بواحد وعشرين يوماً على الأقل، ونشر الدعوة في موقع الشركة الإلكتروني وفي صحيفة واسعة الانتشار توزع في المنطقة التي يكون فيها مقر الشركة، في المملكة العربية السعودية وفي موقع السوق (تداول) ويجوز أن تستخدم الشركة وسائط التقنية الحديثة للاتصال بالمساهمين.

هـ-تتيح الشركة لمساهميها الفرصة للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين، وتحيطهم علماً بالقواعد التي تحكم تلك الاجتماعات وإجراءات التصويت. وتوفير آلية التصويت الإلكتروني لتمكين المساهمين من التصويت عن بعد والمشاركة.

و-تعمل الشركة على تيسير مشاركة أكبر عدد من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة، ومن ذلك اختيار المكان والوقت المناسبين.

ز- عند إعداد جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة، يأخذ مجلس الإدارة في الاعتبار الموضوعات التي يرغب المساهمون في إدراجها على جدول أعمال الاجتماع. ويجوز للمساهمين الذين يملكون نسبة (5%) على الأقل من أسهم الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.

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

i. The subjects presented before the General Assembly must be associated with sufficient information enabling the shareholders to make their decisions.

a number of shareholders representing at least 2% of the capital may call an ordinary General Assembly in the following cases:

- 1) If the General Assembly has not convened after the elapse of the term set therefore in Article (87) of the Companies law.
- 2) If the number of directors falls below the minimum required for the General Assembly to convene, without prejudice to Article (69) of the Companies law.
- 3) If there have been found any violations to the provisions of Companies law or to the Company's Article of Association or any mal-management.
- 4) If the Board of Directors has not called General Assembly within fifteen days from the date of the request thereto by the Auditor, the Audit Committee or by a number of stockholders representing at least 5% of the Company's share capital.

j. The Company may amend the agenda of the General Assembly within a period between publishing the announcement and the date of convening the General Assembly meeting, provided that the Company shall announce it.

k. The Company shall ensure recording the details of the shareholders who desire to attend at the Company's head office prior to the specified time for convening the assembly, unless the Company's bylaw state other means.

ط- يجب أن تكون الموضوعات المعروضة على الجمعية العامة مصحوبة بمعلومات كافية تمكن المساهمين من اتخاذ قراراتهم.

يجوز لعدد من المساهمين يمثل 2% من رأس المال على الأقل تقديم طلب إلى الجهة المختصة لدعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد، إذا توافر أي من الحالات الآتية:

- (1) إذا انتقضت المدة المحددة للانعقاد المنصوص عليها في المادة (السابعة والثمانين) من نظام الشركات.
- (2) إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده، مع مراعاة ما ورد في المادة (69) من نظام الشركات.
- (3) إذا تبين وجود مخالفات لأحكام نظام الشركات أو نظام الشركة الأساس، أو وقع خلل في إدارة الشركة.
- (4) 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.

ي- يجوز للشركة تعديل جدول أعمال الجمعية العامة خلال الفترة ما بين نشر الإعلان وموعد انعقاد الجمعية العامة والإعلان عن ذلك في موقع السوق.

ك- التحقق من تسجيل بيانات المساهمين الراغبين في الحضور في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية ما لم ينص نظام الشركة الأساس على وسيلة أخرى.

<p>l. The Board shall separate each of the matters listed in the agenda of the General Assembly meeting as an independent item, and not combine significantly different matters under item, and not combine the businesses and contracts in which Board members have a direct or indirect interest under one item, for the purpose of obtaining the shareholders 'vote for the item as a whole.</p> <p>m. Shareholders shall be granted the opportunity to effectively participate and vote in the General Assembly meetings. The meetings of the General Assemblies of shareholders may be convened and shareholders may participate in their deliberations and vote on their resolutions using methods of contemporary technologies pursuant to the Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law related to Listed Joint Stock Companies.</p>	<p>ل- أفراد كل موضوع من الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية في بند مستقل ولا تجمع الموضوعات المختلفة جوهرياً تحت بند واحد، على أن توضع الاعمال والعقود لأعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة كل منهم في بند مستقل .</p> <p>م- يتاح للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة الحصول على المعلومات المتعلقة ببند جدول أعمال الجمعية العامة وبخاصة تقرير مجلس الإدارة ومراجع الحسابات والقوائم المالية وتقرير لجنة المراجعة وتحديثها في حال تعديل جدول أعمال الجمعية.</p>
---	---

6. Voting Rights	المادة السادسة: حقوق التصويت
<p>a. Voting is considered an essential right for the shareholders, which cannot be denied anyway. The Company must avoid enacting any procedure that may impede using the right of voting. Exercising of the shareholder's right to vote must be facilitated to achieve the equivalent treatment towards shareholders.</p> <p>b. The votes in the Constituent Assembly, Ordinary General Assemblies as well as in the extraordinary general assemblies shall be counted on the basis of one vote for every share, Members of the Board of Directors shall be appointed by cumulative voting, where only one vote can be used per each share. The Board members may not participate in voting on resolutions of a meeting pertaining to their relief from any liability for their administration, either related to a direct or indirect interest for them.</p> <p>c. Voting process is carried out by the way of pulling through voting cards that are distributed to the shareholders presented or their representatives in the meeting, the Company shall prepare these cards at sufficient time prior to the meeting, in which the names of nominees for Board membership and items of agenda are listed.</p>	<p>أ- يعد التصويت حقاً أساسياً للمساهم لا يمكن إلغاؤه بأية طريقة، وعلى الشركة تجنب وضع أي إجراء قد يؤدي إلى إعاقة استخدام حق التصويت، ويجب تسهيل ممارسة المساهم لحقه في التصويت وتيسيره وتحقيق المعاملة المتكافئة للمساهمين.</p> <p>ب- تحسب الأصوات في الجمعية التأسيسية و الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت لكل سهم، ويجب استخدام التصويت التراكمي عند انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة، ولا يجوز لأعضاء الإدارة الإشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.</p> <p>ج- تجرى عملية التصويت بطريقة الاقتراع من خلال بطاقة التصويت التي يتم توزيعها على المساهمين الحاضرين أو ممثليهم في الاجتماع وعلى الشركة أن تعد هذه البطاقة قبل الاجتماع بوقت كافٍ وتدرج فيها أسماء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وبند جدول الأعمال.</p>

<p>d. The shareholder may delegate in writing to the other shareholders other than the Board members or the Company employees the authority to attend the meeting of the General Assembly.</p> <p>e. The Company follows the method of Cumulative voting to elect the members of the Board of Directors in the General Assembly.</p> <p>f. Modern high technology can be used to vote by shareholders in accordance with regulators instruction.</p>	<p>د- للمساهم أن يوكل عنه - كتابة- مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة.</p> <p>هـ- تتبع الشركة أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.</p> <p>و- يجوز التصويت باستخدام وسائل التقنية الحديثة بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.</p>
<p>7. Scope of General Assembly</p>	<p>المادة السابعة: اختصاصات الجمعيات العامة للمساهمين</p>
<p>A- Ordinary General Assembly:</p> <p>With the exception of matters considered as prerogatives of the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly shall handle all matters related to the Company The Ordinary General Assembly shall be convened at least once a year within the six (6) months following the end of the Company's fiscal year. Additional Ordinary General Assembly meetings may be convened whenever needed. The Ordinary General Assembly competences include the appointment of the Audit Committee and fix its remuneration., but not limited to, the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Endorsement of the Board annual report. 2. Endorsement of the financial statements of the Company for the last fiscal year. 3. Approval of the Auditor's report of the last fiscal year. 4. Approval of payment of remuneration of the Board members in accordance with this Policy. 5. Discharging the members of the Board of Directors about the period of their management. 6. Election of members of the Board of Directors and relieving them. 7. The General Assembly shall have two (or more) auditors to be selected from among the auditors licensed to work in the Kingdom of Saudi Arabia. The Auditors' remuneration and term of office shall be determined by the General Assembly. The General Assembly may reappoint the same Auditors without exceeding a total duration of five consecutive years. An auditor who consumed such term can be re-appointed after two years of the term expiration. The 	<p>أ- الجمعية العامة العادية:</p> <p>فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة خلال الأشهر الستة التالية لانتهاؤ السنة المالية للشركة ، ويجوز الدعوة إلى عقد جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك . ومن اختصاصات الجمعية العامة العادية تشكيل لجنة المراجعة وتحديد أتعابها ، ومنها على سبيل المثال ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- المصادقة على ما يرد بتقرير مجلس الإدارة. 2- المصادقة على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية . 3- الموافقة على تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية. 4- الموافقة على صرف مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لهذه اللائحة. 5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن فترة إدارتهم. 6- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وإعفائهم. 7- يجب أن تعين الجمعية العامة مراجعي حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة ، وتحدد مكافآتهم ومدة عملهم ، ويجوز لها إعادة ، تعيينهم ، على ألا يتجاوز مجموع مدة تعيينه خمس سنوات متصلة، ويجوز لمن استنفذ هذه المدة أن يعاد تعيينه بعد مضي سنتين من تاريخ انتهائها ، ويجوز للجمعية العامة أيضاً وفي كل

<p>General Assembly may also dismiss the Auditors at any time, without prejudice to their right in compensation if the dismissal was for illegitimate reasons or occurred in inappropriate time.</p> <p>8. Approval of the proposal by the Board in respect of distribution of profits, if any.</p> <p>9. Approval of the selecting criteria of the Executive Committee, Risk and Underwriting Committee, Investment Committee, Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee, membership term and method of the Committee work.</p> <p>10. Permitting a Board member to have direct or indirect interest in the business and contracts that are executed for the Company's account-</p> <p>11. Permitting a Board member to take part in any activities that may lead to competition with the Company, or competition in any of its activities, in compliance with the provisions of the Companies Law and its Implementing Regulations, provided that such authorisation shall be renewed annually.</p> <p>12. Forming the Audit Committee.</p> <p>13. Monitoring the compliance of the Board members with the provisions of the Companies Law and Its Implementing Regulations and other relevant laws and the Company's bylaws; inspecting any damage that may occur as a result of their violation of such provisions or mismanagement of the affairs of the Company; determine the liability resulting therefrom and undertaking the procedures it deems proper in this regard pursuant to the Companies Law and Its Implementing Regulations.</p> <p>14. Resolving to withhold from setting aside statutory reserve when it reaches an amount equal to 100% of the Company's paid share capital, and resolving to distribute the surplus of such percentage to the Company's shareholders in financial years where the Company does not generate net profits.</p> <p>15. Using the Company's consensual reserve, if such has not been set aside for a specific purpose, provided that using such reserve shall be based on a proposal submitted by the Board and used in ways that benefit the Company or the shareholders.</p>	<p>وقت تغييرهم مع عدم الإخلال بحقوقهم في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.</p> <p>8- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيعات الأرباح إن وجدت.</p> <p>9- الموافقة على قواعد إختيار ومدة العضوية وأسلوب عمل كل من اللجنة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر والإكتتاب ولجنة الاستثمار ولجنة المراجعة ولجنة المكافآت والترشيحات.</p> <p>10- الترخيص في أن يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.</p> <p>11- الترخيص باشتراك عضو مجلس الإدارة في أي عمل من شأنه منافسة الشركة ، أو أن ينافس الشركة أحد فروع النشاط الذي تزاوله على أن يجدد هذا الترخيص بشكل سنوي.</p> <p>12- تشكيل لجنة المراجعة.</p> <p>13. مراقبة التزام أعضاء مجلس الإدارة بأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية والأنظمة الأخرى ذات العلاقة ونظام الشركة الأساس وفحص أي ضرر ينشأ عن مخالفتهم لتلك الأحكام أو إساءتهم لإدارة أمور الشركة وتحديد المسؤولية المترتبة على ذلك، واتخاذ مآثره مناسبة في هذا الشأن.</p> <p>14. وقف تجنيب احتياطي الشركة النظامي متى ما بلغ 100% من رأس مال الشركة المدفوع وتقرير توزيع ما جاوز هذه النسبة على مساهمي الشركة في السنوات المالية التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً صافية.</p> <p>15. إستخدام الاحتياطي الاتفاقي للشركة في حال عدم تخصيصه لغرض معين ، على أن يكون استخدام هذا الاحتياطي بناء على اقتراح من مجلس الإدارة وفي الأوجه التي تعود بالنفع على الشركة أو المساهمين.</p>
--	---

<p>16. forming other reserves besides the statutory reserve and consensual reserve and disposal of the same.</p> <p>17. Setting aside amounts from the Company's net profits to set up social organization for the benefit of the Company's employees or to assist any such existing establishments in accordance with Article (129) of the Companies Law.</p> <p>18. Approving the sale of more than (50%) of the assets of the Company, whether in one or several transactions within a period of 12 months from the date of the first selling transaction. In case selling these assets includes what falls within the powers of the Extraordinary General Assembly, approval of the said Assembly is required.</p>	<p>16. تكوين احتياطات أخرى للشركة بخلاف الاحتياطي النظامي والاحتياطي الاتفاقي والتصرف فيها.</p> <p>17. اقتطاع مبالغ من الأرباح الصافية للشركة لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعمالي الشركة لمعاونة ما يكون قائما من هذه المؤسسات وفقا لما ورد في المادة 129 من نظام الشركات.</p> <p>18. الموافقة على بيع أكثر من 50% من أصول الشركة سواء في صفقة واحدة أم عدة صفقات خلال 12 شهرا من تاريخ أول صفقة بيع، وفي حال تضمن بيع تلك الأصول ما يدخل ضمن اختصاصات الجمعية العامة غير العادية فيجب الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية.</p>
--	--

B- Extraordinary General Assembly:

Resolutions of an extraordinary General Assembly shall be adopted by a two-thirds majority vote of the shares represented thereat. But if a resolution related to an increase or decrease in the capital, or to terminate or dissolve the Company prior to the expiry of its term specified in its article of association or in merger of the company into another company, it shall be valid only if adopted by a three-fourths majority vote of the shares represented at the meeting.

The Extraordinary General Assembly shall have the power to amend the Company's Articles of Association, except the rules legally prohibited to amend. In addition, the Extraordinary General Assembly shall have the right to make decisions on matters which fall within the authority of the Ordinary General Assembly under the same conditions and terms stipulated for the Ordinary Assembly.

1. The Extraordinary General Assembly may decide to increase the Company's capital after obtaining the approval of the Saudi Central Bank and the Capital Market Authority provided that the capital is paid in full. It is not conditional that the capital to be paid in full if the unpaid capital portion derived to issue shares against the conversion of debt or financing instrument to shares and not completed after the conversion period to be transferred to shares.
2. The Extraordinary General Assembly may decide to reduce the Company's capital if it exceeded the Company's needs or if the Company incurs losses subject to obtaining the approval of the SAMA and CMA, provided that the paid up capital of the reinsurance company or the insurance company transacting reinsurance operations at the same time shall not be after capital reduction less than (200) Two Hundred Million Saudi Riyals. The resolution for reduction shall be adopted only after a reading of the auditor's report setting for the reasons necessitating the reduction, the liabilities of the Company, and the effect of the reduction on these liabilities.
3. Resolving to form a consensual reserve for the Company as provided for in its bylaws to be set aside for a specific purpose, and the disposal thereof.
4. Approving the Company's shares buy-back.
5. Issuing preferred shares or approving their buying, or converting ordinary shares into preferred shares or converting preferred shares into ordinary shares as per the Company's bylaws and the Regulatory Rules and Procedures issued

ب- الجمعية العامة غير العادية:

تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في النظام الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى، فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

تختص بتعديل نظام الشركة الأساس باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً وفضلاً عن ذلك يكون لها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العادية.

1- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة بعد موافقة البنك المركزي السعودي وهيئة 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 أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر بعد موافقة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية على ألا 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.

3- تقرير تكوين احتياطي اتفاقي للشركة ينص عليه نظامها الأساس ويخصص لغرض معين، والتصرف فيه.

4- الموافقة على عملية شراء أسهم الشركة لنفسها.

5- إصدار أسهم ممتازة أو اقرار شرائها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو العكس، وذلك بناء على نص في نظام الشركة ووفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.

6- 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.

7- إصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم وبيان الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز إصدارها مقابل تلك الصكوك أو الأدوات.

<p>pursuant to the Companies Law related to Listed Joint Stock Companies.</p> <p>6. The Extraordinary General Assembly in all cases has the right to assign part or some of the issued shares while increasing capital to the employees of the company and to the employees of the affiliated companies. Shareholders are not permitted to practice priority right while the company issuing its employees shares.</p> <p>7. Issuing debt instruments or financing deeds convertible into shares, and stating the maximum number of shares that may be issued against these instruments or deeds.</p> <p>8. The Extraordinary General Assembly shall be entitled to suspend such pre-emption rights in a cash capital increase or grant them to others when deemed to be in the Company's best interest.</p> <p>9. The Extraordinary General Assembly may issue resolutions that fall within the powers of the Ordinary General Assembly, provided that such resolutions are issued in accordance with the issuance requirements of Ordinary General Assembly resolutions which require that the absolute majority of shares be represented at the meeting.</p> <p>10. A Shareholder may sell or assign its pre-emption right 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 CMA .</p> <p>11. If the reduction of the capital is due to its being in excess of the Company's needs, then the Company's creditors must be invited to express their objection thereto within sixty (60) days from the date of publication of the reduction resolution in a daily newspaper published in the city where the Company's head office is located. Should any creditor object and present to the Company evidentiary documents of such debt 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.</p>	<p>8- 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.</p> <p>9- يجوز للجمعية العامة غير العادية أن تصدر قرارات داخلية في اختصاصات الجمعية العامة العادية ، على أن تصدر القرارات وفقاً لشروط إصدار قرارات الجمعية العامة المحددة بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع.</p> <p>10- يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية</p> <p>11- إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال (60) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد بها مركز الشركة الرئيس . فإن اعترض أحدهم 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 أجلاً.</p>
<p>Management of the Shareholders' Assembly:</p>	<p>إدارة جمعية المساهمين:</p>
<p>1.The Shareholders' General Assembly meetings shall be chaired by the chairman, his deputy (if the chairman is absent) or whom is delegated by the Board of directors of its members (when the chairman and his deputy are absent).</p> <p>2.The minutes of the General Assembly meeting shall be written and shall include the number of the Shareholders present or represented therein, the number of the shares they hold or represented by proxy and the number of votes designated to such shares, the resolutions adopted</p>	<p>1. يرأس اجتماعات الجمعيات العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك (في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه).</p> <p>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 ،</p>

<p>at the meeting, the number of votes consenting or dissenting to such resolutions and a comprehensive summary of the discussions that took place at the meeting. Such minutes shall be regularly recorded after each meeting in a special register to be signed by the chairman of the Assembly, the secretary and the teller of the meeting.</p> <p>3. The chairman of the Shareholders' Assembly shall commit to grant the shareholders the opportunity to effectively participate and vote in the meetings of the General Assembly, and avoid any procedure that may preventing their attendance to the assemblies or the exercise of the voting right. Shareholders shall be informed of the rules governing such meetings and the voting procedures.</p> <p>4. Shareholders are entitled to discuss matters listed in the agenda of the General Assembly and raise relevant questions to the Board members and to the external auditor. The Board or the external auditor shall answer the questions raised by shareholders to the extent that does not jeopardise the Company's interest.</p> <p>5. Shareholders shall be granted access to the minutes of the General Assembly meeting; and the Company shall provide the Authority with a copy of such minutes within (10) days of the date of any such meeting.</p> <p>6. A Company shall announce to the public and inform the Authority and the Exchange, as per the rules prescribed by the Authority, of the results of a General Assembly meeting immediately following its conclusion.</p> <p>7. The duly constituted General Assembly represents all Shareholders, and shall be held in the city where the head office of the Company is located. Each Shareholder shall have the right to attend a General Meeting irrespective of the number of the Shares owned by that Shareholder.</p> <p>8. Each Shareholder may appoint any person, other than the members of the Board or employees of the Company, to attend the General Assembly on its behalf. A Shareholder may participate in the General Assembly's deliberations and vote on its resolutions via modern technology in accordance with the controls set out by the CMA.</p>	<p>وخلاصة وافية للمناقشة التي دارت في الاجتماع . وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.</p> <p>3. يلتزم رئيس جمعية المساهمين بإتاحة الفرصة للمساهمين للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة، وتجنب وضع أي إجراء يؤدي إلى إعاقة حضور الجمعيات أو استخدام حق التصويت ويجب إحاطتهم علماً بالقواعد التي تحكم عمل الاجتماعات وإجراءات التصويت.</p> <p>4. للمساهمين حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات وتتم الإجابة عن هذه الأسئلة بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر.</p> <p>5. تمكين المساهمين من الاطلاع على محضر اجتماع الجمعية العامة وتزويد الهيئة بنسخة منه خلال 10 أيام عمل من تاريخ عقد الاجتماع.</p> <p>6. على الشركة الإعلان للجمهور وأشعار الهيئة والسوق وفقاً لضوابط التي تحددها الهيئة بنتائج الجمعية العامة.</p> <p>7. الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين ، وتنعقد في المدينة التي يوجد بها مركز الشركة الرئيس.</p> <p>8. لكل مساهم أيما 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.</p>
---	---

8. Conditions for attendance by proxy	المادة الثامنة: ضوابط الحضور بالوكالة
<p>The shareholder may delegate another shareholder to attend a meeting of the General Assembly in accordance with the following conditions:</p> <p>First: The proxy must include the following basic information:</p> <p>A. Full name of the shareholder or the name of the company or firm in accordance with the Commercial Register entries.</p> <p>B. Number of shares</p> <p>C. Number of Civil Register/Commercial Register of the shareholder</p> <p>D. Full name of the representative.</p> <p>E. Number of Civil Register of representative</p> <p>F. Name and job title of the person who signed the proxy, provided that a copy of the legal power of attorney shall be attached if the signatory is a legal attorney.</p> <p>G. Date of the proxy.</p> <p>Second: To accept the Power of Attorney, the following elements shall be provided:</p> <p>It must be explicitly stated in the legal power of attorney the right of attorney to attend the general assemblies of the joint stock companies and voting on the items listed on their agenda and the attorney must be a shareholder of the Company.</p> <p>The attorney must be issued by a shareholder or his legal attorney from one other than the employees of Company or members of its Board of Directors. The Power of Attorney shall be duly authenticated by one of the following authorities:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- The Chamber of Commerce & Industry whenever the shareholder is a member therein, as well as if the shareholder is a company or corporate body. 2- The Saudi banks provided that the shareholder has an account in the certified bank. 3- The authority in which the shareholder desiring in the Power of Attorney works. 4- One of the governmental agencies. 5- The Power of Attorney shall be for a specified meeting (excluding the legal Powers of Attorney). 6- The Power of Attorney shall be for a person other than the member of the Board of Directors or the employees of the Company or those assigned to carry out regularly a technical or managerial work for its expense. 	<p>للمساهمين أن يوكل عنه - كتابية - مساهماً آخر في حضور اجتماع الجمعية العامة وفقاً للضوابط التالية:</p> <p>أولاً: يجب أن يتضمن التوكيل المعلومات الأساسية التالية:</p> <p>أ- أسم المساهم رباعياً، أو أسم الشركة أو المؤسسة وفقاً لما هو مدون في السجل التجاري.</p> <p>ب- عدد الأسهم.</p> <p>ج- رقم السجل المدني / السجل التجاري المساهم.</p> <p>د- اسم الوكيل رباعياً.</p> <p>هـ- رقم السجل المدني للوكيل.</p> <p>و- اسم وصفة موقع التوكيل - على أن ترفق صورة من الوكالة الشرعية في حالة كون موقع التوكيل وكيلاً شرعياً.</p> <p>ز- تاريخ تحرير التوكيل.</p> <p>ثانياً: يشترط لقبول التوكيل توفر العناصر التالية:</p> <p>يجب النص في الوكالات صراحة على حق الوكيل في حضور الجمعيات العمومية للشركات المساهمة والتصويت على بنود جدول أعمالها، على أن يكون الوكيل من مساهمي الشركة.</p> <p>أن يكون التوكيل صادراً من مساهم أو وكيله الشرعي من غير موظفي الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها وأن يكون التوكيل مصدقاً من إحدى الجهات التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- الغرفة التجارية الصناعية متى كان المساهم منتسباً لإحداها وكذلك الحال إذا كان المساهم شركة أو شخصية اعتبارية. 2- البنوك السعودية شريطة أن يكون للموكل حساب لدى البنك المصدق. 3- الجهة التي يعمل بها المساهم الراغب في التوكيل. 4- إحدى الجهات الحكومية. 5- أن يكون التوكيل لاجتماع محدد (ما عدا الوكالات الشرعية). 6- أن يكون التوكيل لغير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة أو المكلفين بالقيام بصفة دائمة بعمل فني أو إداري لحسابها.

<p>Third:The Company may not specify a particular shareholder to receive the proxies.</p>	<p>ثالثاً: لا يجوز أن تحدد الشركة مساهماً معيناً لتلقي التوكيلات.</p>
<p>Fourth: The notarized original Power of Attorney must be submitted and the copy is not accepted.</p>	<p>رابعاً: يجب تقديم أصل التوكيل المصدق، ولا تقبل الصورة</p>
<p>9. The legal quorum for the General Assembly meeting</p>	<p>المادة التاسعة: النصاب القانوني لاجتماعات الجمعية العامة للمساهمين</p>
<p>A. The meeting of the Ordinary General Assembly shall not have a quorum unless attended by shareholders representing quarter the Company's capital at the minimum</p> <p>B. Should such quorum not be achieved the Assembly shall be reconvened once again, at as specified in the sub-item (1) in this item, within thirty days following the first meeting.</p> <p>shall be published in the manner stipulated by item (30) of this Article of Association However the second meeting may be held after an hour from the period fixed for holding the first meeting on conditions that, first it is authorized in the company article of association. Second it should be mention the possibility of holding a second meeting in first meeting invitation. Invitation should be announced in Tadawul, the Company Web site and published in one wide spread newspapers distributed in the province where the company's head office is located in Saudi Arabia. The Company may invite the General and Special Shareholders' Assemblies to convene using methods of contemporary technologies. The second meeting shall be considered as having the quorum irrespective of the number of participating shares.</p> <p>C- The meeting of the Extraordinary General Assembly shall not have a quorum unless attended by shareholders representing half the Company's capital at the minimum.</p> <p>d- If the quorum for convening the Ordinary General Assembly cannot be attained at as specified in the sub-item (C) in this item, a second meeting shall be called for in the manner stipulated by item (30) of Article of Association. However, the second meeting may be held one hour after the time set for the first meeting, provided that the possibility of holding such meeting is stated in the original invitation. In all cases the second meeting is valid attended by Shareholders representing at least (25%) of the Company's share capital..</p>	<p>أ- لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل.</p> <p>ب- فإذا لم يتوفر هذا النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق فقرة (أ) من هذه المادة وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق. وتنشر هذه الدعوة بالطريق المنصوص عليها في المادة (30) من النظام الأساسي، ومع ذلك ويجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وتنشر الدعوة في موقع السوق المالية (تداول) وموقع الشركة الإلكتروني وفي صحيفة واسعة الانتشار توزع في المنطقة التي يكون فيها مقر الشركة ويجوز للشركة توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة والخاصة عن طريق وسائل التقنية الحديثة. في المملكة ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.</p> <p>ج- لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل.</p> <p>د- إذا لم يتوفر هذا النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (ج) من هذه المادة وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (30) من النظام الأساسي ويجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون (ربع) رأس المال على الأقل.</p>
<p>If this quorum is not met in the second meeting, a third meeting shall be meeting shall be called for in the manner stipulated by item (30) of Article of Association. The third meeting shall be valid regardless the number of shares represented thereat, after the approval of the CMA.</p>	<p>وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع المنصوص عليها في المادة (30) من النظام الأساسي، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة هيئة السوق المالية.</p>

10. Shareholders' Right in Dividends:	المادة العاشرة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم:
<p>A- Profits distribution policy:</p> <p>Profits distribution policy adopted in the Company shall depend on realizing rewarding returns and profits for investors of the Company's shares, the scope of these returns and profits shall extend to include the following aspects:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Distributing remunerative cash profits to shareholders, after considering all factors existing at distribution time including the Company's financial position, working capital requirements, distributable profits, credits available for the Company as well as the general economic position. 2- Granting, if appropriate pursuant to circumstances and special requirements, shareholders free shares, which are related to retained profits and components of shareholders rights in the Company's financial positions and statements. 3- Profits, whether cash profits or the grant shares, shall be the right of shareholders registered in the CMA's registers at the end of the day on which the General Assembly is convened. 4- The Company pays profits decided to be distributed to shareholders at place and dates determined by the Board of Directors. 	<p>أ- سياسة توزيع الأرباح</p> <p>تتمتع سياسة توزيع الأرباح في الشركة على تحقيق عوائد ومكاسب مجزية للمستثمرين في أسهم الشركة، وبحيث يمتد أثر تلك العوائد والمكاسب ليشمل المحاور التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- توزيع أرباح نقدية مجزية على المساهمين، بعد الأخذ في الاعتبار العوامل المختلفة القائمة وقت التوزيع بما في ذلك الوضع المالي للشركة ومتطلبات رأس المال العامل والأرباح القابلة للتوزيع وحدود الائتمان المتاحة للشركة، بالإضافة إلى الوضع الاقتصادي العام. 2- منح أسهم مجانية للمساهمين في حالة توفر الظروف والمتطلبات الخاصة بذلك المرتبطة بالأرباح المبقاة ومكونات حقوق المساهمين في المراكز والقوائم المالية للشركة. 3- تكون أحقية الأرباح سواء الأرباح النقدية أو أسهم المنحة لمالكي الأسهم المسجلين بسجلات مركز الإيداع لدى شركة السوق المالية في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة. 4- تدفع الشركة الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.
<p>B- Declaring the Dividends:</p> <p>The decision to declare and pay dividends, including the amount of dividends and the procedures for payment shall be made by the General Assembly of Shareholders based on the recommendations of the Board of Directors.</p> <p>The decision to declare and pay dividends shall be a separate subject in the agenda of the General Assembly of Shareholders.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The decision to determine the amount of dividends and the procedures for payment shall be made by the Board of Directors in its meeting when approving the initial distribution of the Company's net profit for the year, and shall be recommended to the General Assembly of Shareholders. 2. The Declaration of dividend payment shall explain the following: 3. Declaration of dividends. 4. The amount of dividend per share. <ol style="list-style-type: none"> 4.1- Payment period of the dividends. 4.2- Form of distributions. 	<p>ب- الإعلان عن توزيع الأرباح:</p> <p>القرار الخاص بالإعلان والسادد للتوزيعات متضمنا القرار الخاص بمقدار التوزيعات والإجراءات الخاصة بسدادها، سوف يتم اتخاذه عن طريق الجمعية العامة للمساهمين بناء على توصيات مجلس الإدارة.</p> <p>القرار الخاص بالإعلان والسادد للتوزيعات سوف يكون موضوع مستقل في جدول أعمال الجمعية العامة للمساهمين.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. القرار الخاص بتحديد مقدار التوزيعات والإجراءات الخاصة بسدادها، سوف يتم اتخاذه بواسطة مجلس الإدارة في اجتماعه عندما يتم اعتماد التوزيع المبدئي لصافي أرباح الشركة عن العام، ويتم التوصية به للجمعية العامة للمساهمين. 2. يجب أن يوضح الإعلان عن سداد التوزيعات الآتي: 3. الإعلان عن التوزيعات. 4. مقدار التوزيعات لكل سهم. <ol style="list-style-type: none"> 1.4- فترة السداد للتوزيعات. 2.4- شكل التوزيعات.

<p>4.3- The decision to declare dividends for the shares shall be made in accordance with the Company's Articles of Association.</p> <p>C. Profits Distribution:</p> <p>Firstly: Reinsurance business accounts.</p> <p>Reinsurance operations accounts shall be separate from the statement of shareholders' income as follows:</p> <p>Reinsurance business accounts</p> <p>1. A separate account shall be set up for the earned premiums, reinsurance commissions and other commissions.</p> <p>2. A separate account is set up for the losses incurred by the company.</p> <p>3. At the end of each year, total surplus that represent the difference between total premiums and claims less paid commissions, marketing, administrative, operations costs and technical reserves according to the regulatory framework.</p> <p>4. The net surplus shall be determined as follows:</p> <p>To add up to subtract from the total surplus indicted in sub-section (3) above the insureds' investment income after calculating their returns and deducting the accrued expenses.</p> <p>5 Net surplus distribution shall be done either by distributing 10% for the insureds directly or by rebate of their following premiums and forwarding of 90% to the of shareholders' income statement.</p> <p>Secondly: Shareholders income statement :</p> <p>1- Profits accrued from Shareholders' funds investments, shall be subject to the rules set by the Board of directors.</p> <p>2- Shareholders' proportion of the net surplus shall be as per subsection (5) of item Firstly of this Article.</p> <p>Thirdly: Zakat and Reserves.</p> <p>1. The due sums for Zakat and income tax to be set aside.</p> <p>2. Setting aside (20%) of the net profits must be set aside to build up the statutory reserve of the company. The ordinary General Assembly may resolve to stop such deduction when the said reserve amounts to 100% of the capital.</p>	<p>3.4- يتم اتخاذ القرار الخاص بالإعلان عن التوزيعات للأسهم وفقاً للنظام الأساسي للشركة.</p> <p>ج- توزيع الأرباح:</p> <p>أولاً : حسابات عمليات إعادة التأمين :</p> <p>تكون حسابات عملية إعادة التأمين مستقلة عن قائمة دخل المساهمين، وذلك على التفصيل التالي:</p> <p>1. يفرد حساب للأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين والعمولات الأخرى .</p> <p>2. يفرد حساب للتعويضات التي تكبدتها الشركة.</p> <p>3. يحدد في نهاية كل عام الفائض الإجمالي الذي يمثل الفرق بين مجموع الأقساط والتعويضات ، محسوماً منه العمولات المدفوعة والمصروفات التسويقية والإدارية والتشغيلية والمخصصات الفنية اللازمة بحسب التعليمات المنظمة لذلك.</p> <p>4. يكون تحديد الفائض الصافي على النحو التالي :</p> <p>يضاف إلى الفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (3) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المؤمن لهم من عائد الاستثمار بعد احتساب مالهم من عوائد وخصم ما عليهم من مصروفات محققة.</p> <p>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.</p> <p>ثانياً: قائمة دخل المساهمين :</p> <p>1- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة .</p> <p>2- تكون حصة المساهمين من الفائض الصافي حسبما ورد في الفقرة الخامسة من البند أولاً من هذه المادة .</p> <p>ثالثاً: الزكاة والإحتياطي :</p> <p>يجب على الشركة :</p> <p>1- تجنب الزكاة وضريبة الدخل المقررة .</p> <p>2- يجنب (20%) من الأرباح الصافية لتكوين إحتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ إجمالي الإحتياطي (100%) من رأس المال المدفوع .</p>
--	---

3. The ordinary General Assembly may, in determining the dividend out of the net profits, resolve to create other reserves in such an amount as to insure continued prosperity for the company or the payment of as steady dividends as possible to shareholders.

4. The Company's annual Net Profit can be distributed after deducting all general expenses and other expenses, and after setting aside for reserves to meet any bad debts or investment losses or emergency obligations which the Board will consider necessary according to the Company Article of Association and Cooperative Insurance Companies Control Law and the Saudi Central Bank rules and regulations. The balance of profit after deducting reserves as per related regulation for Zakat and Taxes, amount equivalent to not less than (5%) of paid-up capital to be distributed to Shareholders as per Board of Directors proposal and the General Assembly approval. In case if the available share profits does not meet the 5% threshold, the shareholders will have no right to demand payment of Share of Profits in the current year or coming years, and the General Assembly cannot decide to distribute a higher percentage/share of Profits than that is proposed by the Board of Directors.

Fourthly: Entitlement in profits:

A shareholder shall be entitled to his share in the profits as soon as the General Assembly adopts a resolution on the allocation of profits; such resolution shall show the payable date and distribution date. Shareholders registered in the shareholders register shall be eligible to profits at the end of the day specified for eligibility. The Company shall notify the Capital Market Authority – without delay – about any decision or recommendation for profits distribution. Subject to the prior written approval of the Saudi Central Bank, profits to be distributed amongst the Shareholders shall be paid at the place and times specified by the Board of Directors in accordance with the instructions issued by the concerned authority.

Fifthly: Company's losses:

If the losses of company total half of its paid-in capital at any time during the fiscal year, any official of the company and or the auditor, as may have come to his knowledge, notify the chairman thereof, and the chairman immediately notify the Board which must – within (15) Fifteen days of its knowledge – call an extraordinary General Assembly meeting within (45) Forty Five days from the date of knowledge of such losses; to consider whether to increase or decrease the capital – in accordance to the provisions of the Regulations for Companies – to the extent required for reducing losses below half of the paid-in capital or whether to dissolve the company before the expiry of the term

3- للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.

4- توزيع أرباح الشركة السنوية الصافية التي تحددها بعد خصم جميع المصروفات العامة والتكاليف الأخرى ، وتكوين الاحتياطات اللازمة لمواجهة الديون المشكوك فيها وخسائر الاستثمارات والالتزامات الطارئة التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها بما يتفق مع احكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني والاحكام الصادرة من البنك المركزي السعودي ، ويخصص من الباقي من الأرباح بعد خصم الاحتياطات 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 ان تقرر توزيع نسبة من الأرباح تزيد عما اقترحه مجلس الإدارة.

رابعاً: إستحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة في هذا الشأن ، ويبين القرار تاريخ الإستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للإستحقاق، وتبلغ الشركة هيئة السوق المالية -دون تأخير- بأي قرار 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 البنك المركزي السعودي

خامساً: 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 يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه – وفقاً لأحكام نظام الشركات – وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون (نصف) رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس.

<p>specified in its Article of Association. The Extra Ordinary General Assembly's decision shall be published in the electronic site of the Ministry of Commerce and Investment. The company shall be considered dissolved by virtue of the Regulations if the extraordinary General Assembly has not convened within the term specified above, or if it convened but failed to make a resolution on the matter, or if it decided to increase the capital in accordance with the conditions prescribed in this Article but the entire capital has not been subscribed for within (90) Ninety days from the extraordinary General Assembly's resolution for capital increase.</p>	<p>وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في الموقع الإلكتروني لوزارة التجارة وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه ، أو إذا اجتمعت وتعذر 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 العامة غير العادية بالزيادة.</p>
<p>11. Disclosure in the Board of Directors' Report:</p> <p>In accordance with the guiding form issued by the Capital Market Authority, the report of the Board of Directors shall contain at least the following information:</p> <p>1. Comprehensive and objective assessment of the Company's situation and performance, at least on an annual basis, including but not limited to the following:</p> <p>a) Analytical review of the Company's financial performance during the last period.</p> <p>b) Key decisions made and their impact on the Company's performance and position.</p> <p>c) Assessment of the Company's strategy and financial position</p> <p>d) Names of any joint stock company (ies) in which a member of the Company's Board is a Board member.</p> <p>e) Any punishment, preventive restriction or penalty imposed on the company by any judiciary, supervisory or regulatory bod, the imposing authority and the measures undertaken to remedy and avoid such non-compliance in the future.</p> <p>f) Any punishment, preventive restriction or penalty imposed on any Board member by any judiciary, supervisory or regulatory body if it is related to the company.</p> <p>g) Assessment of potential risks and how such risks are being managed.</p> <p>h) Projections of future performance.</p> <p>2. In addition to any other applicable disclosure requirements by SAMA or other regulatory bodies, the Company's annual report shall include the following information (regardless of order) :</p>	<p>المادة الحادية عشر: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة:</p> <p>مع الأخذ مع ماورد في قواعد التسجيل والإدراج في ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن لوائح هيئة السوق المالية بشأن محتويات تقرير مجلس الإدارة والذي يرفق مع القوائم المالية السنوية للشركة، يجب أن يحتوي تقرير مجلس الإدارة على التالي الأقل ما يلي:</p> <p>1. تقييماً شاملاً وموضوعياً حول وضع الشركة وأدائها بشكل سنوي على الأقل، على أن يشمل ذلك بحدٍ أدنى ما يلي:</p> <p>(أ) استعراض تحليلي لأداء الشركة المالي خلال الفترة الماضية.</p> <p>(ب) أهم القرارات المتخذة وأثرها على أداء ووضع الشركة.</p> <p>(ج) تقييم استراتيجيات الشركة ووضعها من الناحية المالية.</p> <p>(د) أسماء الشركات المساهمة التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها.</p> <p>(هـ) أي عقوبة أو أي قيد احتياطي أو جزاء مفروض على الشركة من أي جهة قضائية أو إشرافية أو تنظيمية مع بيان أسباب المخالفة والجهة الموقعه لها وسبل علاجها وتقادها في المستقبل.</p> <p>(و) أي عقوبة أو أي قيد احتياطي أو جزاء مفروض على أي من أعضاء مجلس الإدارة من أي جهة قضائية أو إشرافية أو تنظيمية يكون له علاقة بالشركة.</p> <p>(ز) تقييم للمخاطر المحيطة بالشركة وطريقة التعامل معها.</p> <p>(ح) توقعات الأداء المستقبلي .</p> <p>2. إضافة إلى أي متطلبات أخرى للإفصاح صادرة عن البنك المركزي السعودي أو الجهات الرقابية الأخرى، يجب أن يتضمن التقرير السنوي لمجلس الإدارة في الشركة المعلومات الآتية (بغض النظر عن الترتيب) :</p>

<p>A) For the Board: functions, composition, names of the chairman and vice-chairman, dates of current term start and end, number of Nonexecutive Independent Board Members, number of meetings held during the period, date and attendance of each meeting, and details of remuneration for each of the Board members.</p> <p>B) For each Board member: name, classification (Executive, Non- Executive, or Independent), other companies in which he or she acts as a Board member, represented entity (if applicable), other positions held within the Company (if applicable) qualifications, and experience and their current or previous Board member or manager.</p> <p>C) A brief description of the competencies and duties of the committees for each Board committee: name of the committee, its functions, its members (classified as Chairman, Executive Board Member, Nonexecutive Non-independent Board Member, Non-executive Independent Board member, or non-Board member), number of meetings held during the period, date and attendance of each meeting, members 'remuneration for serving in the committee.</p> <p>D) Profiles of members of senior management (including name, position, qualifications, and experience of each senior manager).</p> <p>E) Total compensation and remuneration paid to the Board members, five highest-paid members of Senior Management (the Chief Executive Officer and the financial director if they are among those highest paid members) during the period (collectively), in addition to a description of any performance-linked incentives available for members of Senior Management. As per the corporate governance regulations issued by Capital Market Authority (Article 93)</p> <p>F) Ownership in the Company (direct and indirect) by Board members and members of Senior Management, and any changes of their ownership over the last year as listed in the approved shareholders' register.</p> <p>G) Descriptions of transactions with any related-parties, including Significant Shareholders and members of the Board and Senior Management, that took place during the period, and how such transactions are or were approved.</p> <p>H) Any potential cases of conflict of interest and how they were addressed.</p>	<p>أ) بالنسبة لمجلس الإدارة: وظائف المجلس، تشكيل المجلس، اسم رئيس المجلس ونائبه، تواريخ بداية وانتهاء الدورة الحالية، عدد أعضاء المجلس المستقلين، عدد الاجتماعات المنعقدة خلال الفترة وتواريخها، أسماء الحضور لكل اجتماع، وتفاصيل مكافآت وتعويضات أعضاء المجلس.</p> <p>ب) بالنسبة لكل عضو في مجلس الإدارة: اسم العضو، وتصنيفه (تنفيذي، غير تنفيذي، أو مستقل)، أسماء الشركات الأخرى التي يشغل فيها العضو منصب عضو مجلس إدارة، الجهة التي يمثلها العضو (إن وجدت)، أي مناصب أخرى يشغلها العضو في الشركة (إن وجدت) ووظائفهم الحالية والسابقة ومؤهلاتهم وخبراتهم.</p> <p>ج) بالنسبة لكل لجنة من اللجان التابعة لمجلس الإدارة: إسم ووظائف اللجنة ووصف مختصر لاختصاصات اللجان ومهامها، وأسماء أعضائها وتصنيفهم (رئيس اللجنة أو تنفيذي أو غير تنفيذي أو مستقل أو من غير أعضاء مجلس الإدارة)، وعدد الاجتماعات المنعقدة خلال الفترة وتواريخها، وأسماء حضور كل اجتماع، وتفاصيل مكافآت وتعويضات الأعضاء لقاء عضويتهم في اللجنة.</p> <p>د) قائمة بأسماء ومناصب ومؤهلات وخبرات كل من أعضاء الإدارة العليا بالشركة.</p> <p>هـ) مجموع المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ولخمس أعضاء من الإدارة العليا الأعلى أجراً والرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمن الذين تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات خلال الفترة (بشكل إجمالي)، إضافة إلى وصف لأي مكافآت مرتبطة بالأداء متاحة لأعضاء الإدارة العليا، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم. وذلك حسب متطلبات لائحة الحوكمة في هيئة السوق المالية المادة 93.</p> <p>و) ملكية أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا في الشركة (المباشرة وغير المباشرة) والتغييرات في ملكيتهم خلال العام المالي المنتهي كما هي معتمدة في سجل المساهمين.</p> <p>ز) وصف المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، بما في ذلك كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا خلال الفترة وآلية الموافقة عليها.</p> <p>ح) أي حالات تحتمل وجود تعارض في المصالح وآلية معالجتها والتعامل معها.</p>
--	--

<p>I) Names of all Significant Shareholders and their ownership in the Company.</p> <p>J) Results of the annual audit of the effectiveness and efficiency of the internal control system of the Company and the opinion of the Audit Committee with respect to the adequacy of the Company's internal control system.</p> <p>K) Statement on the Company's compliance with the requirements of this Capital market Authority's corporate governance Regulation and with the Company's code of corporate governance, along with the justification for any instances of noncompliance.</p> <p>L) Procedure taken to the Board to inform its members of the shareholders' suggestions and remarks on the Company and its performance</p> <p>M) The Audit Committee's recommendation on the need for appointing an internal auditor for the Company, if there is no internal auditor.</p> <p>N) the Audit Committees recommendation with conflict with Board resolution or those which the Board disregards relating to the appointment, dismissal, assessment or determining the remuneration of an external auditor, as well as justifications for those recommendations and reasons for disregarding them.</p> <p>O) Details of the Company's social contributions, if any.</p> <p>3. The Company shall make available to its shareholders, and on its website, its code of corporate governance and annual reports.</p>	<p>ط) أسماء كبار المساهمين ونسبة تملك كل منهم في أسهم الشركة.</p> <p>ي) نتائج المراجعة السنوية لكفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام المراقبة الداخلية في الشركة.</p> <p>ك) بيان حول التزام الشركة بمتطلبات هذه اللائحة لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومتطلبات لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة وأسباب عدم الالتزام بأي من هذه المتطلبات.</p> <p>ل) الإجراءات التي اتخذها المجلس لإحاطة أعضائه علماً بمقترحات المساهمين وملاحظاتهم حيال الشركة وأدائها.</p> <p>م) توصية لجنة المراجعة بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده.</p> <p>ن) توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة أو التي رفض مجلس الإدارة الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد اتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي ومسوغات تلك التوصيات وأسباب عدم الأخذ بها.</p> <p>س) تفاصيل المساهمات الاجتماعية إن وجدت .</p> <p>3. توفير نسخة من لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة والتقارير السنوية للمساهمين على موقع الشركة.</p>
---	--

Chapter (3) Board of Directors	الباب الثالث مجلس الإدارة
12. Board of Directors	المادة الثانية عشر: مجلس الإدارة
<u>Chairman of the Board</u>	<u>رئيس مجلس الإدارة</u>
The Board must choose a non-executive Director as chairman of the Board, and also the Board may select a non-executive member as Vice-Chairman (after obtaining no-objection from SAMA)	على المجلس إختيار عضو غير تنفيذي لرئاسة المجلس، وكذلك يجوز إختيار عضو غير تنفيذي نائباً للرئيس (بعد الحصول على عدم معارضة البنك المركزي السعودي).

The Board shall authorize the Chairman to organize its activities and grant him or her the necessary powers to discharge his or her responsibilities.

In addition to any other regulatory or supervisory requirements and to the duties of Board members, the duties of the Chairman shall include but not be limited to the following:

- Organizing the Board's activities, including setting the agenda for Board meetings in consultation with the CEO and other Board members, presiding overboard meetings, and overseeing the process of providing the Board with information and reports.
- Representing the Company before judicial bodies and supervising the relationships between the Board and internal and external parties.
- Supporting the Board's efforts in promoting higher standards of corporate governance and ensuring compliance with applicable laws and regulations at all times.
- The Chairman's responsibilities shall not overlap with those of the CEO. The responsibilities of the Chairman of the Board shall be restricted to his or her supervisory role and shall not extend to the executive responsibilities reserved for the CEO.

e) The Board of Directors shall appoint from among its members a Chairman, Vice Chairman and a Chief Executive Officer. The Board may also appoint a Managing Director. It is not allowed to combine between the post of chairman and any other executive position in the company. The Chairman shall be authorized to sign for the Company and execute the board resolutions.

The Chairman is specifically authorized to represent the Company before judicial bodies, arbitration Tribunals and third parties. The Chairman may with a written resolution delegate part of his discretions either to another board member or someone else to perform a specific task(s).

The Board of Directors shall specify the salaries, remuneration and allowances for the Chairman and the Managing Director in accordance with Article (19) of this Article of Association.

The Board of Directors must appoint a Board Secretary. The Board of Directors may also appoint one or more advisors to provide advice in running the various affairs of the Company and the Board shall determine their remuneration.

The term of the office of the Chairman, Vice Chairman, the Managing Director and the Secretary – if the Secretary is a Board member – shall not exceed their respective term of service as Directors, and may be

يقوم مجلس الإدارة بتفويض رئيس المجلس لتنظيم أعمال المجلس ويمنحه الصلاحيات اللازمة لأداء مهامه. دون الإخلال بأي متطلبات رقابية أو إشرافية أخرى، تشمل واجبات رئيس المجلس، إلى جانب واجباته كأحد أعضاء المجلس، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

أ) تنظيم أعمال المجلس بما في ذلك وضع جداول أعمال الاجتماعات بالتشاور مع الرئيس التنفيذي وأعضاء المجلس، وترأس اجتماعات المجلس، والإشراف على تزويد المجلس بالمعلومات والتقارير التي يحتاجها.

ب) تمثيل الشركة أمام الجهات القضائية والإشراف على العلاقات بين المجلس والجهات الداخلية والخارجية الأخرى.

ج) دعم جهود مجلس الإدارة في الارتقاء بمستوى ومعايير الحوكمة بالشركة والتأكد من الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة في جميع الأوقات.

د) يجب ألا يكون هناك تداخل بين مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة ومسؤوليات الرئيس التنفيذي. ويجب على رئيس مجلس الإدارة الالتزام بدوره الإشرافي وعدم القيام بالمهام التنفيذية التي تكون من اختصاص الرئيس التنفيذي.

هـ) يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً له ونائباً للرئيس ورئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً منتدياً، 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 صلاحيته 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 النظام الأساسي. 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 وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أياً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

renewed. The board may, at all times, remove all or any of them, without prejudice to their right to damages if the removal is made without acceptable justification or at an improper time.

f) Ensure that the Board conducts its activities responsibly, without unduly interfering with the Company's operational activities.

g) Convening periodic meetings with the Non- executive Directors without the presence of any executive officers of the Company.

h) The Chairman shall notify the General Assembly, when convened, of the transactions and contracts wherein a Board member may have a direct or indirect, and shall attach to such notification a special report prepared by the Company's external auditors.

Composition of the Board:

The Company shall be managed by a board of directors composed of (9) members to be elected by Ordinary General Assembly for a term not exceeding 3 years. The Board composition shall reflect sufficient representation of independent members, and in all cases, independent members shall not be less than two (2), or a third of the Board, whichever is greater. As an exception to the foregoing, the constituent assembly has appointed the Company's first Board of Directors for a term not exceeding (3) years commencing from the date of publication of the Ministry of Commerce resolution to incorporate the Company.

1-The Board composition shall reflect sufficient representation of Nonexecutive Independent Members, and in all cases, Non-executive Independent Members shall not be less than two (2), or a third of the Board, whichever is greater.

2-Members of the Board shall collectively have the appropriate diversity with respect to qualifications, knowledge, experience, and skills in the various areas of the Company's business and operations. In addition, each individual Board member must possess the appropriate level of qualifications, knowledge, experience, skills, integrity, competencies, abilities to lead and guide, financial knowledge and physical fitness to effectively perform his or her role and discharge his or her responsibilities.

و) التأكد من أن المجلس يقوم بأعماله بمسئولية ودون تدخل غير مبرر في عمليات الشركة التشغيلية.

ز) عقد اجتماعات دورية مع أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين دون حضور أي تنفيذي في الشركة.

ح) يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق الت بليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي.

تكوين مجلس الإدارة :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (9) تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن 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 أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة بتأسيس الشركة

1- يجب 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.

2- يجب أن يتمتع المجلس بشكل عام بتنوع من حيث المؤهلات والمعرفة والخبرة والمهارات في مختلف مجالات أعمال الشركة. كما يجب أن يحظى كل عضو بمستوى ملائم من المؤهلات والمعرفة والخبرة والمهارة والنزاهة والقدرة على القيادة والتوجيه والكفاءة والمعرفة المالية واللياقة الصحية للقيام بدوره ومسئوليته بشكل فعال.

Responsibilities of the Board of Directors:

As per the Corporate governance regulation issued by Capital market Authority (Articles, 21,22 and 30) and With due regard to the prerogatives of the Ordinary General Assembly, the Company Board of Directors shall have all authorities and powers required for managing the Company. Final responsibility of the Company lies on the shoulders of the Board, even if committees were formed and authorities were delegated to other persons or entities to handle some of the Board's duties. The Board has to avoid general delegations with unspecified terms, taking into consideration the following :

- 1) Providing strategic guidance to the Company, including setting objectives and formulating strategic plans.
- 2) Supervising the implementation of strategic plans and major transactions and determining the most appropriate capital structure for the Company, its strategies and financial objectives, and approving all kinds of estimated budgets;
- 3) Approving key policies and procedures and regularly reviewing and updating them
- 4) Establishing and monitoring the Company's internal control system and ensuring its adequacy and effectiveness.
- 5) Establishing and monitoring a risk management system, where risks are assessed, managed, and monitored on a continuous basis.
- 6) Selecting and changing (if needed) executives in key positions, and ensuring that the Company has an appropriate replacement policy for their replacement by an appropriate alternative with the necessary skills and eligibility for the office.
- 7) Supervising Senior Management and monitoring the Company's performance against the performance objectives set by the Board.
- 8) Ensuring the integrity of the Company's accounting and financial reporting system and the appropriateness of its disclosure process.
- 9) Ensuring that the interests of the policyholders are being protected at all times.
- 10) Promoting higher standards of corporate governance and ensuring compliance with applicable laws and regulations at all times.
- 11) Promoting a culture of good corporate governance and high ethical standards
- 12) Granting Audit committee the appropriate level of authority to investigate any matter within its mandate and shall ensure that the internal audit function is autonomous and is granted full access to all the information it needs to conduct its activities. In addition, the Board should take all necessary measures

الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة:

استناداً على لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية (المادة 21 والمادة 22 والمادة 30) و مع مراعاة اختصاصات الجمعية العامة، يتولى مجلس إدارة الشركة جميع الصلاحيات والسلطات اللازمة لإدارتها، وتظل المسؤولية النهائية عن الشركة على المجلس حتى وإن شكل لجاناً أو فوض جهات أو أفراداً آخرين للقيام ببعض أعماله، وعلى المجلس تجنب إصدار تفويضات عامة أو غير محددة المدة، ويُمارس مجلس الإدارة الوظائف التالية:

- 1) القيادة الاستراتيجية للشركة ووضع الأهداف وصياغة الخطط الاستراتيجية.
- 2) الإشراف على تنفيذ الخطط الاستراتيجية والعمليات الرئيسية وتحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة، والإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية وتملك الأصول فيها، والمراجعة الدورية للهياكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها..
- 3) الموافقة على السياسات والإجراءات الرئيسية ومراجعتها وتحديثها بصفة منتظمة.
- 4) وضع ومراقبة نظام الرقابة الداخلية للشركة والتأكد من كفاءته وفعاليتها.
- 5) وضع ومراقبة نظام إدارة المخاطر بالشركة لتقييم المخاطر وإدارتها ومراقبتها بصورة مستمرة.
- 6) إختيار وتغيير الموظفين التنفيذيين في المراكز الرئيسية (عند الحاجة)، والتأكد من أن الشركة لديها سياسة مناسبة لإحلال بديل مناسب يكون مؤهلاً للعمل ويملك المهارات المطلوبة.
- 7) الإشراف على الإدارة العليا ومراقبة أداء الشركة مقارنة بأهداف الأداء التي يحددها المجلس.
- 8) التأكد من سلامة ونزاهة نظام رفع التقارير والبيانات المالية وملاءمة آلية الإفصاح.
- 9) ضمان حماية مصالح المؤمن لهم في جميع الأوقات.
- 10) الارتقاء بمستوى ومعايير الحوكمة بالشركة والتأكد من الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة في جميع الأوقات.
- 11) تعزيز ثقافة الحوكمة في الشركة واعتماد معايير أخلاقية عالية.
- 12) منح الصلاحيات اللازمة للجنة المراجعة للتحقق من أي مسألة ضمن اختصاصها والتأكد من استقلالية وظيفة المراجعة الداخلية وتمكنها من الاطلاع على جميع المعلومات التي تحتاجها للقيام بأعمالها. كما يجب أن يتخذ المجلس جميع التدابير الضرورية للتأكد من إستجابة الإدارة العليا لاستفسارات وتوصيات المراجعين الداخليين.

to ensure the responsiveness of Senior Management to internal auditors' queries and recommendations.

- 13) The Board shall, based upon a proposal from the Audit Committee, develop the necessary policies and procedures to be followed by Stakeholders when submitting complaints or reporting any violations, facilitating the method by which Stakeholders (including Company employees) report to the Board conducts and practices of the Executive Management's that violate applicable laws, regulations and rules or raising doubts as to the financial statements or the internal audit controls or others, whether such conducts or practices are against them or not, and conducting the necessary investigation in that regard; also maintaining the confidentiality of reporting procedures through facilitating direct contact with an independent member of the Audit Committee or other specialised committees; appointing an employee to receive and address complaints or reports sent by Stakeholders; dedicating a telephone number or an email address for receiving complaints; and providing the necessary protection to the Stakeholders.

Board nomination:

The Board nomination process shall take into account the following:

- Allowing sufficient time for receiving nomination proposals for Board memberships and shall remain open for at least a month from the date of the announcement
- Reviewing nomination proposals for Board memberships by the nomination and remuneration committee and documenting any findings and recommendations.
- Obtaining SAMA's written no objection prior to the appointment of any Board member.
- Providing shareholders with adequate information on the candidates' qualifications and relationships with the Company prior to voting. The Company shall make a

13) على مجلس الإدارة -بناء على اقتراح لجنة المراجعة- وضع مايلزم من سياسات وإجراءات يتبعها أصحاب المصالح في تقديم شكاواهم أو الإبلاغ عن الممارسات المخالفة مع مراعاة تيسير إبلاغ أصحاب المصالح (بمن فيهم العاملون في الشركة) مجلس الإدارة بما قد يصدر عن الإدارة التنفيذية من تصرفات أو ممارسات تخالف الأنظمة واللوائح والقواعد المرعية أو تثير الريبة في القوائم المالية أو أنظمة الرقابة الداخلية أو غيرها، سواء أكانت تلك التصرفات في مواجهتهم أم لم تكن ، وإجراء التحقيق اللازم بشأنها ، والحفاظ على سرية إجراءات الإبلاغ بتيسير الاتصال المباشر بعضو مستقل في لجنة المراجعة أو غيرها من اللجان المتخصصة، وكذلك تكليف شخص مختص بتلقي شكاوي أو بلاغات أصحاب المصالح ، وتخصيص هاتف أو بريد إلكتروني لتلقي الشكاوي مع توفير الحماية اللازمة لأصحاب المصالح.

إجراءات ترشيح أعضاء مجلس الإدارة:

يجب أن تأخذ إجراءات ترشيح الأعضاء في مجلس الإدارة في الاعتبار ما يلي :

- إعطاء وقت كافٍ لتقديم طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة على أن يظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الاعلان.
- قيام لجنة الترشيحات و المكافآت بدراسة طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة وتوثيق جميع الملاحظات والتوصيات ذات العلاقة.
- الحصول على عدم ممانعة لبنك المركزي السعودي كتابة قبل انتخاب أي من أعضاء المجلس.
- تزويد المساهمين بمعلومات كافية حول المرشحين ومؤهلاتهم وعلاقاتهم بالشركة قبل التصويت على اختيارهم. ويتم توفير نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيس وموقعها الإلكتروني

<p>copy of the mentioned information available in the Company's head office and its website.</p> <p>e) Applying the Cumulative Voting Method when voting in the General Assembly for appointing Board members.</p> <p>f) Notify SAMA when a nomination proposal for Board membership has been rejected and must specify the reasons for the rejection.</p> <p>g) The number of Board candidates presented to the general assembly for voting shall exceed the number of available seats in order - to provide the general assembly the opportunity to select among several candidates. Voting in the General Assembly shall be confined to the Board nominees whose information has been announced.</p> <p>If a position of a Board member becomes vacant, the Board may appoint a member with sufficient experience temporarily in the vacant position subject and after obtaining no objection from the Saudi Central Bank regardless of the order of votes in which the General Assembly elected the board. Such appointment shall be notified to Ministry of Commerce and Capital Market Authority within five (5) business days from the date of appointment, and presented before the first meeting of the Ordinary General Assembly. The term of office of the new member designated to fill a vacancy shall only extend to the term of membership of his/her predecessor.</p> <p><u>Board Members:</u></p> <p>1) A Board member shall not be a member of a Board of another local insurance and/or reinsurance company, or any other Board committees, or occupying a leadership position in such companies. Also shall not be a member of the Boards of Directors of more than five listed joint stock companies at the same time.</p> <p>2) Member of the Board shall undergo an induction program once they join the Board. Each member shall be provided with a letter of appointment outlining his or her roles and responsibilities, and comprehensive information on the company's business and strategic plans and applicable laws and regulations.</p> <p>3) All individual members of the Board shall have the same proportionate control and influence over the decisions of the Board.</p> <p>4) Members of the Board shall always be fully informed of the course of business and act in good faith honesty, loyalty, and care with due diligence; in compliance with the applicable laws and regulations; and in the best</p>	<p>هـ) إعتقاد أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت في الجمعية العامة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>و) إبلاغ البنك المركزي السعودي عند رفض أي من طلبات الترشح لعضوية المجلس مع تحديد أسباب الرفض.</p> <p>ز) التأكد من أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوفرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين واقتصار التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة على الذين اعلنت الشركة عن معلوماتهم..</p> <p>في حال شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة ، كان للمجلس أن يعين - مؤقتاً - عضواً في المركز الشاغر ممن تتوفر فيهم الخبرة الكافية - وبعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي - ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة خلالها، ويجب أن تبلغ بذلك كل من وزارة التجارة و هيئة السوق المالية خلال (5) خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط.</p> <p><u>أعضاء مجلس الإدارة:</u></p> <p>1) لا يجوز أن يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجلس إدارة شركة تأمين و/أو إعادة تأمين محلية أخرى أو إحدى اللجان المنبثقة منه أو أن يشغل أحد المناصب القيادية في تلك الشركات وأن لا يشغل عضو مجلس الإدارة عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في وقت واحد.</p> <p>2) يخضع أعضاء المجلس عند انضمامهم إلى المجلس لبرنامج تعريف وأن يزود كل عضو بخطاب تعيين يحدد مهامه ومسؤولياته إضافة إلى معلومات شاملة عن أعمال الشركة وخططها الاستراتيجية وعن الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.</p> <p>3) أن يكون لدى أعضاء المجلس مستوى متناسب من القدرة على التأثير في القرارات التي يتم اتخاذها.</p> <p>4) أن يكون أعضاء المجلس على اطلاع دائم بمجريات العمل وأن يعملوا بحسن نية وحرص وأن يقدموا مصلحة الشركة والمساهمين على مصالحهم الشخصية مع بذل العناية المهنية اللازمة والصدق</p>
--	---

<p>interest of the Company's shareholders, policyholders, and other Stakeholders also members shall attend to the interests of the Company and its shareholders, and prioritise them over their personal interests.</p> <p>5) Members of the Board shall perform their duties free from any external influence, whether from within or outside the Company. Members of the Board shall not allow their own personal interest, or the interest of the parties they represent, to come before, or in conflict with, that of the Company, its shareholders, and other Stakeholders.</p> <p>6) Members of the Board and its committees are prohibited from disclosing to shareholders or the public any confidential information obtained as they perform their role, other than in the general assembly, and must not use such information for their own benefit and personal gain.</p> <p>7) Members of the Board shall be granted unrestricted access to any relevant information regarding the Company.</p> <p>8) The Board shall be able to seek external independent advice, when necessary, at the Company's expense.</p> <p>9) Members of the Board, Board committees, and Senior Management shall be trustworthy and shall have the integrity, competency, knowledge, and experience to fulfil their respective roles and shall comply with all laws, regulations, and rules issued by SAMA, CMA and any other regularity bodies at all times.</p> <p>10) Notifying the Board fully and immediately of any interest, either direct or indirect, in the businesses and contracts that are executed for the Company's account, the notification shall include the nature and extent of such interest, the names of concerned persons, and the expected benefit to be obtained directly or indirectly from interest whether financial or non-financial. The concerned member shall abstain from voting on any decisions issued.</p> <p>11) Notifying the Board fully and immediately of his/her participation, directly or indirectly, in any businesses that may compete with the Company or lead to competing with the Company, directly or indirectly, in respect of any of its activities and recording such notification in the minutes of the Board meeting. The conflicted member shall abstain from voting on the related decision in the Board meeting and General Assemblies. the chairman of the Board should obtain an authorisation of the Ordinary General Assembly, once</p>	<p>والولاء والتقييد بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة بما يعود بالفائدة على المساهمين والمؤمن لهم وغيرهم من أصحاب المصالح.</p> <p>5) أن يقوم أعضاء مجلس الإدارة بأداء واجباتهم بعيداً عن أي تأثير خارجي سواء من داخل الشركة أو خارجها. كما يجب عليهم عدم تقديم مصالحهم الشخصية أو مصالح من يمثلون على مصالح الشركة والمساهمين وغيرهم من أصحاب المصالح.</p> <p>6) يحظر على أعضاء المجلس ولجانه الإفصاح عن المعلومات السرية التي حصلوا عليها كجزء من ممارستهم لمسؤولياتهم إلى المساهمين أو العامة خارج نطاق اجتماعات الجمعية العامة أو أن يستعملوا أيًا من هذه المعلومات لتحقيق منفعة شخصية أو ربح خاص.</p> <p>7) أن يكون لأعضاء المجلس صلاحية كاملة للحصول على أي معلومات ذات علاقة حول الشركة.</p> <p>8) للمجلس الاستعانة بخدمات استشارية من جهات خارجية مستقلة عند الحاجة ،على نفقة الشركة.</p> <p>9) يجب أن تتوافر في أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة له وأعضاء الإدارة العليا الأمانة والنزاهة والكفاءة والمعرفة والخبرة اللازمة لأداء مهامهم الخاصة وعليهم الالتزام بكافة الأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن مؤسسة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية والجهات الرقابية ذات العلاقة في جميع الأوقات.</p> <p>10) على عضو مجلس الإدارة ابلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل وفوري بأي مصلحة له مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة وأن يتضمن ذلك الابلاغ طبيعة تلك المصلحة وحدودها وأسماء أي اشخاص معينين بها والفائدة المتوقعة الحصول عليها بشكل مباشر أو غير مباشر من تلك المصلحة سواء أكانت تلك الفائدة مالية أو غير مالية وعلى العضو عدم المشاركة في التصويت على أي قرار يصدر بهذا الشأن.</p> <p>11) على عضو مجلس الإدارة ابلاغ المجلس بشكل كامل وفوري بمشاركته في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة أو منافسة أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإثبات هذا البلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة، وعدم إشترك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار. وعلى رئيس مجلس الإدارة الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية عند إنعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس ، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع</p>
---	---

<p>convened, of the competing businesses that the member of the Board is engaged in, after the Board assesses the board member's competition with the company's business or if he/she is in competition with one of the branch activities that it conducts in accordance with the procedures approved by the Board, provided that such businesses are assessed on annual basis.</p> <p>12) Resigning from the membership of the Board if he/she is unable to fully fulfil his/her duties in the Board.</p> <p>13) All appointments to senior positions including as members of the Board of Directors and its committees shall be made in accordance with SAMA's Requirements for Appointments to Senior Positions in the Financial Institutions.</p> <p>14) An Independent Director of the Board shall effectively participate in expressing his/her independent opinion in respect of strategic issues and the Company's policies and performance and appointing members of the Executive Management; ensuring that the interest of the Company and its shareholders are taken into account and given priority in case of any conflicts of interest; overseeing the development of the Company's Corporate Governance rules, and monitoring the implementation of the rules by the Executive Management.</p> <p>15) Members of the Board of Directors must not have direct or indirect interest in the company businesses or contracts unless after approval from the Ordinary General Assembly. Members of the Board of Directors must disclose to the Board of Directors any personal interest, whether direct or indirect, in any contract made for the account of the Company. Such disclosure must be recorded in the minutes of the Board meeting.</p> <p>16) If the Board member fails to make the aforesaid disclosure, the Company or any interested person may apply to the competent authority to nullify the contract or to order the relevant member to return any profit or benefit he obtained from such contract(s).</p>	<p>النشاط الذي تزاوله وفقاً للضوابط التي يقرها على أن يتم التحقق بشكل سنوي.</p> <p>12) على عضو مجلس الإدارة الاستقالة من عضوية المجلس في حال عدم تمكنه من الوفاء بمهامه في المجلس على الوجه الأكمل.</p> <p>13) جميع التعيينات لشاغلي المناصب القيادية بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة له يجب أن تتم وفق ما ورد في متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الصادرة عن البنك المركزي السعودي.</p> <p>14) من مهام عضو مجلس الإدارة المستقل المشاركة بفعالية في إبداء الرأي المستقل في المسائل الاستراتيجية وسياسات الشركة وإدائها وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية ، والتحقق من مراعاة مصالح الشركة ومساهمتها وتقديمها عند حصول أي تعارض في المصالح، والإشراف على تطوير قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة ومراقبة تطبيق الإدارة التنفيذية.</p> <p>15) 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.</p> <p>16) إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته ، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.</p>
<p>13. Meetings, Responsibilities, and work mechanism of the Board of Directors:</p> <p>The Board's meetings shall be held on a regular basis and as needed. The Board shall hold at least four (4) meetings every year and at least one every quarter. The Board members have to allocate sufficient time to carry out their responsibilities, including preparations for Board meetings, and the permanent and temporary committees and shall be keen to attend such meetings. In case the</p>	<p>المادة الثالثة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة ومسؤولياته وآلية عمله:</p> <p>تُعقد اجتماعات المجلس بصفة دورية وكلما دعت الحاجة ، على أن لا يقل عدد اجتماعات المجلس السنوية عن (4) اجتماعات بحيث يكون هناك اجتماع واحد على الأقل كل ثلاثة أشهر. على أعضاء مجلس الإدارة تخصيص وقت كاف للاضطلاع بمسؤولياتهم، بما في ذلك التحضير لاجتماعات المجلس واللجان الدائمة والمؤقتة، والحرص على حضورها. ويجوز في حالة دعوة المجلس لاجتماع طارئ توجيه الدعوة بأي من وسائل اتصال التقنية الحديثة ، وفي هذه الحالة يوزع</p>

Board is called for an emergency meeting, the invitation shall be served through any of the means of modern communication technology available, and in this case the agenda shall be circulated to the members at the beginning of the meeting. The Board shall meet upon the invitation of its chairman or upon a request from two of its members. The invitation to the meeting shall be sent to each of the Board members no less than five days prior to the date of the meeting accompanied by its agenda and the necessary documents and information, unless circumstance require convening an emergency meeting, the invitation accompanied with the agenda and necessary documents and information may be sent within a period less than the five days.

Remarks of the Board Members:

- a) If any member of the Board has any remarks in respect of the performance of the Company or any of the matters presented and which was not resolved in the Board meeting, such remarks shall be recorded and the procedures taken or to be taken by the Board in connection therewith must be set forth in the minutes of the Board meeting.
- b) If a member of the Board expresses an opinion differs from the Board resolution, such opinion must be recorded in detail in the minutes of the Board meeting. In respect of BOD meetings, shall taking in the consideration the following:

1- Non-Executive members of the Board shall hold closed meetings, without the presence of Management members, at least once every year. Staff of the control functions can be invited to attend these meetings, upon the request of the Non-Executive members holding the meeting. The Board meetings are confidential and the Board may call any experienced persons whether from the personnel of the Company or external ones to attend one of its meetings to present any data or clarifications required by the Board, provided that they shall not participate in the rest topics and they shall have no voting rights in the Board's decisions.

2- Minutes of the Board meetings shall be recorded, signed by the Chairman and the Secretary of the Board, and entered into an official register. The Board Chairman shall discuss with the other members and the CEO, while preparing the agenda to be presented before the Board meeting. The agenda, accompanied by required documents, shall be sent to the members in a sufficient time prior to the meeting, provided that they are attached with enough and perfect information indicating the basics and background of the topics,

جدول الأعمال على الأعضاء عند بداية الاجتماع. كما يجتمع المجلس بناء على دعوة رئيسه أو طلب عضوين من أعضائه ويجب إرسال الدعوة للاجتماع إلى كل عضو من أعضاء المجلس قبل خمسة أيام على الأقل من تاريخ الاجتماع مرافقاً لها جدول أعمال الاجتماع والوثائق والمعلومات اللازمة، ما لم تستدع الأوضاع عقد الاجتماع بشكل طارئ، فيجوز إرسال الدعوة إلى الاجتماع مرافقاً لها جدول أعمال الاجتماع والوثائق والمعلومات اللازمة خلال مدة تقل عن خمسة أيام قبل تاريخ الاجتماع.

ملحوظات أعضاء مجلس الإدارة:

أ) إذا كان لدى أي من أعضاء مجلس الإدارة ملحوظات حيال أداء الشركة أو أي من الموضوعات المعروضة ولم يُبَيَّن فيها في اجتماع المجلس، فيجب تدوينها وبيان ما يتخذها المجلس أو يرى اتخاذه من إجراءات حيالها في محضر اجتماع مجلس الإدارة.

ب) إذا أبدى عضو مجلس الإدارة رأياً مغايراً لقرار المجلس، فيجب إثباته بالتفصيل في محضر اجتماع المجلس. وفيما يتعلق باجتماعات مجلس الإدارة لا بد من الأخذ بالاعتبار الملاحظات التالية:

1- يعقد أعضاء المجلس الغير التنفيذيين اجتماعات مغلقة دون حضور أعضاء الإدارة على الأقل مرة في السنة. ويمكن لأعضاء المجلس الغير التنفيذيين دعوة أي منسوبي وظائف الرقابة لحضور هذه الاجتماعات. اجتماعات المجلس سرية وللمجلس حق دعوة أي من العاملين بالشركة أو خارجها من ذوي الخبرة لحضور أحد اجتماعاته للإدلاء بما يطلبه المجلس من بيانات أو إيضاحات على أن لا يشترك في باقي الموضوعات ولا يكون له حق التصويت على قرارات المجلس.

2- على رئيس مجلس الإدارة التشاور مع الأعضاء الآخرين والرئيس التنفيذي عند إعداد جدول محدد بالموضوعات التي ستعرض على المجلس، ويرسل جدول الأعمال - مصحوباً بالمستندات - للأعضاء قبل الاجتماع بوقت كافٍ على أن تكون المستندات مصحوبة بمعلومات كافية ودقيقة وتتضمن الإشارة إلى أساسيات وخلفيات الموضوع، خاصة في حالة ارتباط الموضوع بعروض أو قرارات سابقة للمجلس، حتى يتاح لهم دراسة الموضوعات والاستعداد الجيد للاجتماع. وللعضو طلب معلومات إضافية حول الموضوعات المطروحة بجدول الأعمال. ويُقر مجلس الإدارة جدول الأعمال حال انعقاده، وفي حال

especially if a topic is related to any of the Board previous offers or decisions so that they can study the topics and prepare for meeting. In the event of any members' objection to the agenda, the details of his objection shall be entered in the minutes of the meeting .

3-Minutes of the Board meetings shall indicate the meeting's attendance, topics discussed, major deliberations ,voting process, objections and abstentions from voting (with reasons if any), decisions taken, and reservations. All records and documents reviewed during the meeting and/or referred to in the minutes shall be attached to the minutes.

4-(A) The board meeting shall only be validly convened if attended by (5) five members, provided that the number of members attended in person shall not be less than four member,

(B)If the above condition not applied to held board meeting because of less members than stated minimum number in this Article of Association , the remaining members shall invite for Ordinary General Assembly Meeting to be held within (60) days to vote and elect enough members.

(C) By CMA resolution the Ordinary General Assembly Meeting shall be invited to be held in case Board members less than minimum.

(D) A board member shall not appoint proxies, except by appointing another member to act as proxy on his/her behalf.

(E)The board resolutions shall be issued in majority of the attended members or representatives. In case of votes tie, the chairman shall have the casting vote.

(F) The board of directors may issue resolutions in urgent matters by offering it to members, unless one of the member requests, in writing, for convening the board for deliberation. In this case, the resolutions shall be offered for the board of directors in the first subsequent meeting.

5- The Board resolutions are issued by a majority of the Directors present or represented. The Board may pass resolutions by circulation voting, unless a Director requests in writing that the Board be convened to deliberate on such resolutions, in which case they shall be laid before the Board at its first following meeting. The Board's deliberations and decisions shall be recorded in minutes signed by the Board chairman and secretary by the Chairman, Board members in attendance and the Secretary. These deliberations shall be entered in the meeting minutes extracted from the computer and have them signed The minutes shall be entered in a special register to be signed by the

اعترض أي عضو على هذا الجدول تثبت تفاصيل هذا الاعتراض في محضر الاجتماع. تسجيل محاضر المجلس وتوقيعها من قبل رئيس المجلس وأمين السر وتوثيقها في سجل رسمي.

3- توضح محاضر اجتماعات المجلس أسماء الحضور والمواضيع التي تمت مناقشتها والمداولات الرئيسية والتصويت والاعتراضات والامتناع عن التصويت (مع الأسباب إن وجدت) والقرارات المتخذة وأي تحفظات على هذه القرارات. كما يجب أن ترفق بالمحضر جميع السجلات والوثائق التي تم الإطلاع عليها خلال الاجتماع و/أو تمت الإشارة إليها في محضر الاجتماع.

4-(أ) لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة من أعضاء المجلس ، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن أربعة أعضاء.

(ب) 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.

(ج) ويجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده.

(د) 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.

(هـ) تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.

(و) لمجلس الإدارة أن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء - كتابةً - اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

5- تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين على الأقل وللمجلس أن يصدر القرارات بالتصويت عليها بالتمرير إلا إذا طلب أحد الأعضاء كتابةً عقد اجتماع للمداولة فيها. وتعرض القرارات الصادرة بالتمرير على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له. تثبت مداولات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل - خاص يوقعه رئيس المجلس وأمين السر.

Chairman and the Secretary, by the Board chairman and secretary, provided that the Boards decisions shall be reasonable, clear and comprising the grounds of decision taken.

6-Any Director who is personally interested directly or indirectly in any matter or proposal before the Board or its Committees, as the case may be, shall disclose the nature of his interest in the matter and whilst he shall be capable of forming part of the quorum he shall take no part in any deliberations or resolutions of the Board or the Executive Committee, as the case may be, with regard to such matter or proposal.

7-The Board must perform its duties and responsibilities seriously, diligently and in good faith, and the decisions of the Board should be based on sufficient information from the executive management or any other reliable source.

8-The members of the Board represent all shareholders of the Company and have to commit to protect the interests of the Company in general, not just for the groups that they represent, or those who have voted for their appointment.

9- The Board shall define the authorities to be delegated to the Executive Management, the procedures for decision-making and the duration of such delegations. The Board shall also define the areas that are retained by the Board for its decision-making. Executive Management shall submit periodic reports on the exercise of such authorities delegated. The Board may, within the scope of its competencies, delegate to one or more of its members or committees or a third party the performance of a specific function or functions.

10-The Board of Directors has to ensure that appropriate procedures are set to familiarize the new Board members with the business of the Company, especially the financial and legal aspects related to the business. Furthermore, they are required to train them as necessary. Included in these aspects preparing a familiarizing program to the new Board members as well as enabling them to conduct visits to the premises of the Company.

11-The Board of Directors has to ensure that the Company provides sufficient information to all members of the Board in general, and especially to non-executive members of the Board in order to enable them to fulfil their responsibilities and tasks effectively.

Professional and Ethical Standards

The Board shall establish a policy for professional conduct and ethical values at the Company, which shall particularly take the following into consideration:

6-على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة الذي تكون له مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في أي أمر أو اقتراح معروض على المجلس أو من لجانته، عليه أن يبلغ المجلس أو اللجنة بطبيعة مصالحته في الأمر المعروض، وعليه الامتناع عن التصويت دون استبعاده من العدد اللازم لصحة الاجتماع عن الاشتراك في المداولات والتصويت في المجلس أو اللجنة التنفيذية فيما يتعلق بالأمر أو الاقتراح.

7- يجب أن يؤدي مجلس الإدارة مهامه بمسؤولية وحسن نية وجدية وإهتمام وأن تكون قراراته مبنية على معلومات وافية من الإدارة التنفيذية أو أي مصدر موثوق آخر.

8- يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وعليه أن يلتزم بالقيام بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.

9- يحدد مجلس الإدارة الصلاحيات التي يفوضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض، كما يحدد الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها وترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارستها للصلاحيات المفوضة. كما يجوز لمجلس الإدارة أن يفوض إلى واحد أو أكثر من أعضائه أو لجانته أو من غيرهم مباشرة عمل أو أعمال معينة.

10- يجب على مجلس الإدارة التأكد من وضع إجراءات لتعريف أعضاء المجلس الجدد بعمل الشركة وبخاصة الجوانب المالية والقانونية فضلاً عن تدريبهم إن لزم الأمر، ومن ذلك إعداد برنامج تعريف لأعضاء المجلس الجدد وكذلك تمكينهم من القيام بزيارات لمرافق الشركة.

11- يجب على مجلس الإدارة التأكد من توفير الشركة معلومات وافية عن شؤونها لجميع أعضاء مجلس الإدارة بوجه عام ولأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بوجه خاص، وذلك من أجل تمكينهم من القيام بواجباتهم ومهامهم بكفاية.

المعايير المهنية والأخلاقية

يضع مجلس الإدارة سياسة السلوك المهني والقيم الأخلاقية في الشركة تراعي بصفة خاصة ماييلي:

<ol style="list-style-type: none"> 1. Ensuring that each member of the Board or the Executive Management and employees perform his/her duties of loyalty and care to the Company, and undertake the measures that may protect the Company's interests and contribute to its development and increase its value, and shall, at all times, prioritise the Company's interests over his/her own interests. 2. A Board member shall represent all shareholders of the Company and take all actions to achieve the best interests of the Company and its shareholders, while protecting the rights of the other Stakeholders rather than only the interests of the group that elected him. 3. entrench among the Board members and Senior Executives the principle of compliance with all relevant laws, regulations and instructions; 4. Preventing the Board members or the Executive Management from abusing their positions with the aim of achieving benefits for himself/herself or a third party. 5. Ensuring that the Company's assets and resources are only used to achieve the Company's purposes and objectives, and not to achieve personal interests. 6. Establishing accurate, well-formed, and clear rules regulating the authority to access the Company's internal information and timing to access it, in a way that prevents the Board members, the Executive Management and others from making personal use or disclosing the same to any person, except within the prescribed limits or as permitted by law. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. التأكيد على كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة ببذل واجبي العناية والولاء تجاه الشركة وكل ما من شأنه صون مصالح الشركة وتمييزها وتعظيم قيمتها وتقديم مصالحها على مصلحته الشخصية. 2. تمثيل عضو مجلس الإدارة لجميع المساهمين في الشركة والالتزام بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة المساهمين ومراعاة حقوق اصحاب المصالح وليس مصلحة المجموعة التي انتخبته فحسب. 3. ترسيخ مبدأ التزام أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين فيها بجميع الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات الصلة. 4. الحيلولة دون استغلال عضو مجلس الإدارة أو عضو الإدارة التنفيذية لمنصبه الوظيفي بهدف تحقيق مصلحة خاصة به أو بغيره. 5. التأكيد على قصر استعمال أصول الشركة ومواردها على تحقيق أغراض الشركة وأهدافها وعدم استغلال تلك الأصول أو الموارد لتحقيق مصالح خاصة. 6. وضع قواعد دقيقة ومحكمة وواضحة تنظم صلاحية وتوقيت الاطلاع على المعلومات الداخلية الخاصة بالشركة بما يحول دون الاستفادة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وغيرهم منها أو الإفصاح عنها لأي شخص إلا في الحدود المقررة أو الجائزة نظاماً.
<p>14. Delegation of the Board Authorities:</p> <p>Within the limits of its statutory powers, the Board shall have the right to authorize one or more members of the Board or other non-members to handle certain assignment(s). The Board may also cancel this authorization at any time. However, the authorization shall not relieve the Board of its responsibility in accordance with the laws and regulations.</p> <p>Conflicts of Interest and Related Parties</p> <p>Board of director shall implement the approved Conflicts of interest policy which contains Avoiding Conflicts of Interest, Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee, Competing with the Company, Concept of the Competing Businesses, Rejecting the Renewal of Authorization and Accepting Gifts including clear procedures for disclosing conflicts of interest prior to commencing the activities that may lead to such conflicts and obtaining authorisation or the requisite approval (as per Capital market Authority' corporate governance regulation articles 43-49)</p>	<p>المادة الرابعة عشر: تفويض صلاحيات مجلس الإدارة:</p> <p>لمجلس الإدارة في حدود صلاحياته النظامية أن يفوض بعض أعماله لواحد أو أكثر من أعضائه، وللمجلس إلغاء التفويض في أي وقت. ولا يُعفي التفويض المجلس من تحمل مسؤولياته وفقاً للأنظمة.</p> <p>تنظيم تعارض المصالح و الاطراف ذو العلاقة</p> <p>على مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تطبيق سياسة تنظيم تعارض المصالح المعمدة والتي تتضمن تجنب تعارض المصالح وإفصاح المرشح عن تعارض المصالح ومناقسة الشركة ومفهوم أعمال المناقسة والحالات التي يتم فيها رفض تجديد الترخيص وقبول الهدايا بما في ذلك إجراءات واضحة للإفصاح عن تعارض المصالح قبل بدء الأعمال التي قد ينشأ عنها تعارض في المصالح أو عند وقوع هذا التعارض وذلك طبقاً للائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية المواد (43-49)</p>

<p>Disclosure and Transparency</p> <p>The Board assure of existing writing the policies, procedures and supervisory rules related to disclosure pursuant to the disclosure requirements provided for in the Companies Law and the Capital Market Law, as the case may be, and their implementing regulations, taking into consideration the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Such policies shall include proper disclosure methods that enable the shareholders and other Stakeholders to access the financial and non-financial information pertaining to the Company's performance and information in respect of ownership of shares, and to obtain a comprehensive view of the Company's position. 2. Disclosure to shareholders and investors shall be made without discrimination in a clear, correct and non-misleading fashion, and in a timely, regular and accurate manner in order to enable shareholders and other Stakeholders to exercise their rights to the fullest extent. 3. Reporting rules shall be established and shall describe the information required to be disclosed and the method of its classification in terms of its nature, and the frequency of its disclosure. 4. The disclosure policies shall be reviewed periodically and their compliance with the best practices. 	<p>الإفصاح والشفافية</p> <p>يتأكد مجلس الإدارة من توفر سياسات مكتوبة للإفصاح وإجراءاته وأنظمتها الإشرافية بما يتفق مع متطلبات الإفصاح الواردة في نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية مع مراعاة مايلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. أن تتضمن تلك السياسات أساليب إفصاح ملائمة تمكن المساهمين وأصحاب المصالح من الإطلاع على المعلومات المالية وغير المالية المتعلقة بالشركة وأدائها وملكية الأسهم والوقوف على وضع الشركة بشكل متكامل. 2. أن يكون الإفصاح للمساهمين والمستثمرين من دون تمييز وبشكل واضح وصحيح وغير مضلل وفي الوقت المناسب وعلى نحو دقيق ومنظم ، وذلك لتمكين المساهمين وأصحاب المصالح من ممارسة حقوقهم على أكمل وجه. 3. إعداد نظم للتقارير تتضمن تحديد المعلومات التي يجب الإفصاح عنها ، وأسلوب تصنيفها من حيث طبيعتها أو دورية الإفصاح عنها. 4.مراجعة سياسات الإفصاح بشكل دوري والتحقق من توافقها مع أفضل الممارسات.
<p>15. Rules of Termination of the Board Membership:</p> <p>Membership of the Board of Directors shall be terminated, pursuant to the Company's Articles of Association, for any of the following reasons:</p>	<p>المادة الخامسة عشر : أحكام إنتهاء العضوية في مجلس الإدارة</p> <p>تنتهي العضوية في مجلس الإدارة طبقاً للنظام الأساسي للشركة بأحد الأسباب التالية:</p>

<p>1. Inability to continue performing their role based on any of the applicable laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia</p> <p>2. Membership of the Board of Directors shall be terminated upon the expiration of the period of appointment, resignation, death, absence for 3 meetings during one year without acceptable reasons, or if it is established to the Board that the board member has violated his/her duties in a way that harms the interest the Company, provided that this shall be effected with the approval of the Ordinary General Assembly. Membership also shall be terminated upon the termination of his/her membership in accordance with any law or directives in force in the Kingdom of Saudi Arabia, or in cases where the member is adjudged bankrupt or insolvent, makes any settlement arrangement with his/her creditors, ceases to pay his debts, if he/she is found to be of unsound mind or sustains a mental illness or body injury which may lead to the member's inability to perform his/her duties; or if it is established that he/she has committed an offence involving dishonesty, fraud or forgery based on a final judgement.</p> <p>3. Upon expiry of the membership of any of the Board members by any means of termination, the Company shall inform the CMA and the exchange portal immediately along with reasons for such termination.</p> <p>4. Subject to the applicable disclosure requirements, SAMA and CMA must be notified when a member of the Board resigns or when his or her membership is being terminated for any reason other than the end of appointment term within (5) business days from the date on which the member leaves.</p> <p>5. The Ordinary General Assembly shall, at any time, remove all or any of the Board members without prejudice to the right of the removed member to claim compensation from the Company if the dismissal was for unjustifiable reasons or at unsuitable time. The Board member may resign at any time, provided that such resignation is at appropriate time to the Board, otherwise the member shall be liable towards the Company for any damage arising from its resignation.</p>	<p>1- عدم صلاحية العضو للاستمرار في ممارسة مسؤوليته بموجب أي من الأحكام المطبقة في المملكة العربية السعودية.</p> <p>2- تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء دورة المجلس أو لاستقالة أو الوفاة أو التغيب عن ثلاث اجتماعات خلال سنة واحدة دون عذر مشروع ومقبول وإذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة ، بشرط أن يقتصر 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 أصبح فاقداً للشعور ، 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.</p> <p>3- عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة بأي من طرق انتهاء العضوية تخطر الشركة هيئة السوق المالية والسوق فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.</p> <p>4- إبلاغ البنك المركزي السعودي والهيئة عند استقالة أي عضو في المجلس أو انتهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (5) أيام عمل من تاريخ ترك العمل.</p> <p>5- 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 وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة مما يترتب على الاعتزال من أضرار.</p>
--	--

<p>6.The Board can, by a majority vote of all Board members, dismiss its elected Chairman at any time.</p> <p>7.If the General Assembly rejects granting the authorisation to compete with the Company or any of its activities, the member of the Board shall resign within a period specified by the General Assembly; otherwise, his/her membership in the Board shall be deemed terminated, unless he/she decides to withdraw from such contract, transaction or competing venture or regularise his/her situation in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations prior to the end of the period set by the General Assembly.</p> <p>Saudi Central Bank shall be notified at time of any Board member resignation or ceases to his membership for any reason except expiration of Board period during (5) working days from the date member leave work and to consider disclosure requirements.</p>	<p>6- يمكن لمجلس الإدارة بغالبية أصوات أعضائه، إعفاء رئيس المجلس من مهامه في أي وقت.</p> <p>7- إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص في اشتراك العضو في الأعمال المنافسة فعلى العضو تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عدت عضويته منتهية، وذلك ما لم يقر العدول عن العقد أو التعامل أو المنافسة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.</p> <p>يجب إبلاغ البنك المركزي 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.</p>
<p>16. Committees of the Board and their Independence:</p>	<p>المادة السادسة عشر: لجان مجلس الإدارة واستقلاليتها</p>
<p>A) General rules for Board Committees:</p> <p>Board Committees shall be constituted in accordance with the applicable rules and regulations .</p> <ul style="list-style-type: none"> At a minimum, the Board shall establish an Executive committee, Audit committee, Nomination and Remuneration committee, Risk and Underwriting committee and Investment committee. Formation of Board committees shall be effected in line with general procedures approved by the General Assembly and the Board itself, except Audit Committee will be formed by the General Assembly resolution. A regulation shall be prepared to specify the purpose of the committee, its duration, the authorities conferred upon the Board committee during its term and the Board's monitoring methods over each committee. The Board committees must inform the Board with their activities, conclusions and decisions in a truly transparent manner. The Board shall follow up the Committee's performance periodically to verify that they are fully discharging their assigned tasks. Sufficient number of non-executive Board members must be appointed in the committees concerned with tasks that may lead to conflicts of interest situations such as verification of the integrity of financial and non-financial reports, reviewing of transactions conducted with related parties, nominations for 	<p>أ) قواعد عامة للجان المجلس:</p> <p>تشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة .</p> <ul style="list-style-type: none"> يجب أن يشكل مجلس الإدارة بحد أدنى لجنة تنفيذية، ولجنة للمراجعة، ولجنة للترشيحات والمكافآت، ولجنة لإدارة المخاطر والاكتتاب ، ولجنة للاستثمار. يتم تشكيل اللجان التابعة لمجلس الإدارة وفقاً للضوابط المعتمدة من الجمعية العمومية ومجلس الإدارة حسب الأحوال، ماعدا لجنة المراجعة تشكل بقرار من الجمعية العامة، ويتم إعداد لائحة تحدد مهمة اللجنة ومدة عملها والصلاحيات الممنوحة لها خلال هذه المدة وكيفية رقابة مجلس الإدارة عليها، وتُحيط اللجان مجلس الإدارة علماً بما تقوم به أو تتوصل إليه من نتائج أو تتخذ من قرارات بشفافية مطلقة، وعلى مجلس الإدارة أن يتابع عمل اللجان بشكل دوري للتحقق من قيامها بالأعمال الموكولة إليها. يتم تعيين عدد كاف من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينتج عنها تعارض مصالح، مثل التأكد من سلامه التقارير المالية وغير المالية ومراجعته صفقات الأشخاص ذوي العلاقة والترشيح لعضوية مجلس الإدارة وتعيين المديرين التنفيذيين وتحديد المكافآت.

<p>BOD memberships, appointment of executive managers and determination of compensations.</p> <ul style="list-style-type: none"> Board committees shall operate in a manner similar to that of the Board. The chairmen or whom they delegate of each committee members, shall attend the General Assembly Meetings and answer any questions raised by the shareholders The Company shall provide the Authority with the names of the members and the types of their memberships in such Board's committees within five (5) days of their appointment, and shall notify the Authority of any changes thereto within five (5) days of the date of such changes. The committees may seek assistance from any experts or specialists, whether internal or external, within the scope of its powers. This shall be included in the minutes of the committee meeting; the minutes states the name of the expert and his relation to the Company or its Executive Management. 	<ul style="list-style-type: none"> تعمل لجان مجلس الإدارة بآلية عمل مشابهة لآلية عمل المجلس. على رؤساء اللجان أو من ينيبونهم من أعضاء اللجان حضور اجتماع الجمعية العامة للإجابة على أسئلة المساهمين. على الشركة إشعار الهيئة بأسماء أعضاء اللجان وصفات عضويتهم خلال 5 أيام عمل من تاريخ تعيينهم وأي تغييرات تطرأ على ذلك خلال نفس الفترة. للجان الاستعانة بمن تراه من الخبراء والمختصين من داخل الشركة أو خارجها في حدود صلاحياتها على أن يضمن ذلك في محضر اجتماع اللجنة ، مع ذكر اسم الخبير وعلاقته بالشركة أو الإدارة التنفيذية
<p>b) Audit Committee:</p> <p>The Board of Directors implement the rules for the selection of Audit Committee members which is approved by The General Assembly; also the scope of their membership and the method of the Committee work.</p> <ul style="list-style-type: none"> Provided that at least one of its members is an Independent Director and that no Executive Director is among its members provided that one of its member is specialized in finance and accounting. The Audit Committee shall convene periodically, provided that at least six meetings are held during the Company's financial year. The Audit Committee shall convene periodically with the Company's external auditor and internal auditor, if any. If a conflict arises between the recommendations of the Audit Committee and the Board resolutions, or if the Board refuses to put the committee's recommendations into action as to appointing or dismissal the company's external auditor or determining its remuneration, assessing its performance or appointing the internal auditor, the Board's report shall include the committee's recommendations and justifications, and the reasons for not following such recommendations. 	<p>(ب) لجنة المراجعة:</p> <p>تطبق ما أقرته الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، قواعد إختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة.</p> <ul style="list-style-type: none"> على أن لا تضم اللجنة أياً من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وأن يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية، كما لاتضم لعضوية اللجنة من يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة أو لدى مراجع الحسابات . تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على ألا تقل اجتماعاتها عن 6 اجتماعات خلال السنة المالية. تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية مع مراجع الحسابات ومع المراجع الداخلي، كما يحق للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الاجتماع مع لجنة المراجعة كلما دعت الحاجة لذلك توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزل وتحديد أتعاب وتقييم أداء أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها. للجنة المراجعة حق الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها، ولها الحق أن تطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية، ولها أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية

<ul style="list-style-type: none"> In order to perform its duties, the Audit Committee may review the Company's records and documents, request any clarification or statement from the Board members or the Executive Management and may request that the Board calls for a General Assembly Meeting if its activities have been impeded by the Board or if the Company has suffered significant losses and damages. 	<p>العامّة للشركة وللانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو أخطار جسيمة.</p>
<p>The duties and responsibilities of the Audit Committee should include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> To supervise the company's internal audit department to ensure its effectiveness in executing its activities and duties specified by the Board of Directors. To review the internal audit procedures and prepare a written reports on such review including its recommendations. Reviewing audit plan of internal auditors and external auditors and make any comments thereon. Assessing the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by external auditors, internal audit department or Internal Auditor and compliance control department or Compliance officer. Coordinating between internal and external auditors. Reviewing the internal and external auditor's assessment of internal control procedures. Reviewing related parties' transactions. Reviewing, approving and monitoring the implementation of compliance plan. To supervise the activities of the external auditors and approve any activity beyond the scope of the audit work assigned to them during the performance of their duties. To review the external auditor's comments on the Financial Statements and follow up on the actions taken. Ensuring independence of External Auditors from Company, Board Members and Senior Management. Discussing the annual and interim quarterly financial statements with external auditors and Company's Senior Management before issuance thereof. To review the interim and annual financial statements prior to presentation to the Board of Directors; and to give opinion and recommendations with respect thereto. 	<p>وتشمل مهمات لجنة المراجعة ومسؤولياتها ما يلي :</p> <ul style="list-style-type: none"> الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالشركة لضمان فعاليتها في تنفيذ أنشطتها والواجبات التي يحددها مجلس الإدارة. مراجعة إجراءات التدقيق الداخلي وإعداد تقارير مكتوبة حول هذه المراجعة بما في ذلك رفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة . مراجعة خطة المراجعة المقدمة من المراجعين الداخليين والخارجيين وإبداء أي ملاحظات حولها . تقييم مستوى كفاءة وفعالية وموضوعية أعمال المراجعين الخارجيين وإدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو المراقب النظامي. التنسيق بين المراجعين الداخليين والخارجيين . مراجعة تقييم المراجعين الداخليين والخارجيين لإجراءات الرقابة الداخلية . مراجعة المعاملات والعمليات مع الأطراف ذات الصلة العلاقة. المراجعة والموافقة على ومراقبة تنفيذ خطة الالتزام . الإشراف على أنشطة المراجعين الخارجيين والموافقة على أي نشاط خارج نطاق أعمال التدقيق الموكلة إليهم أثناء أدائهم لواجباتهم . مراجعة توصيات المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات المتخذة حيالها . التأكد من استقلال المراجعين الخارجيين عن الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة . مناقشة البيانات المالية السنوية والربع سنوية المؤقتة مع المراجعين الخارجيين والإدارة العليا بالشركة قبل صدورهما. مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها. مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة في الوقت الحالي وتقديم المشورة لمجلس الإدارة متضمنة أي توصيات بهذا الشأن . مراجعة الضوابط المالية وغير المالية الداخلية ونظام إدارة المخاطر .

<ul style="list-style-type: none"> • To review the accounting policies in force and advise the Board of Directors of any recommendation thereto. • Reviewing internal financial and non-financial controls and risk management system. • Appointment & dismissal of Head of Internal Audit Department or Internal Auditor and Head of Compliance Control Department or Compliance Officer after obtaining SAMA No Objection, their performance evaluation and remunerations for all respective staff. • Ensuring independence of Internal Audit Department or Internal Auditor and Compliance Control Department or Compliance Officer in performing tasks, and ensuring there is no restriction on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work. • Reviewing Reports of Compliance Control Department or Compliance Officer and Internal Audit Reports and pursue the implementation of the recommended corrective measures and make necessary recommendation to Board. • Reviewing the comments of SAMA and other relevant supervisory and control entities related to any regulatory violation or corrective actions requested and making recommendations thereon for the Board. • Following-Up the reports issued by SAMA, and other relevant supervisory and control entities and making recommendations thereon to the Board. • Monitoring the activities of compliance department and ensuring that company's compliance with SAMA, CMA and other laws & regulations. • Reviewing the Actuary Reports and making recommendation thereon for the Board. • Ensuring the Company's compliance with the Actuary's proposals and recommendations where these are mandatory and required by Regulations or SAMA instructions. • Determining the monthly salary, bonus and other remuneration of the Internal Audit or Compliance Control Department or the Internal Auditor or Compliance Officer in accordance with the Company's internal by-laws approved by the Board. • Ensuring the Company has written code of conducts approved by its BOD to ensure that the Company's activities are conducted in a fair and ethical manner. 	<ul style="list-style-type: none"> • تعيين وفصل رئيس قسم المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي ورئيس قسم الالتزام الرقابي أو مسؤول الالتزام الرقابي بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي، وتقييم الأداء والمكافآت لجميع الموظفين المعنيين . • التأكد من استقلال إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي والتحقق من عدم وجود أي قيد على أعمالهم أو وجود ما يمكن أن يؤثر سلباً على أعمالهم . • مراجعة تقارير إدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية الموصى بها وتقديم التوصيات اللازمة بشأنها لمجلس الإدارة . • مراجعة ملاحظات البنك المركزي السعودي والجهات الإشرافية والرقابية ذات العلاقة فيما يتعلق بأي مخالفات تنظيمية أو الإجراءات التصحيحية المطلوبة ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة. • متابعة الالتزام بما نص عليه تقرير البنك المركزي السعودي ، وجميع التقارير الصادرة من قبل الجهات المعنية، ورفع بشأنها التوصيات لمجلس الإدارة. • مراقبة أنشطة إدارة الالتزام الرقابي والتأكد من التزام الشركة وتقيدها أنظمة ولوائح البنك المركزي السعودي و هيئة السوق المالية وغيرها من الأنظمة واللوائح الأخرى . • مراجعة تقارير الخبير الاكتواري ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة . • التأكد من التزام الشركة بمقترحات وتوصيات الخبير الاكتواري عندما تكون إلزامية ومطلوبة بمقتضى اللوائح أو تعليمات البنك. • تحديد المرتب الشهري والمكافأة التشجيعية لإدارة المراجعة الداخلية أو إدارة الرقابة النظامية أو المراجع الداخلي أو مسؤول الالتزام الرقابي وفقاً للوائح الداخلية للشركة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. • التأكد من وجود لائحة قواعد السلوك الأخلاقي والمعتمدة من مجلس الإدارة لضمان القيام بأنشطة الشركة بطريقة عادلة وأخلاقية . • متابعة الدعاوى القضائية الهامة المرفوعة من أو ضد الشركة ورفع تقارير دورية بشأنها إلى مجلس الإدارة. • التأكد من الاستخدام الأمثل والسيطرة على تكنولوجيا المعلومات اللازمة لإصدار المعلومات والبيانات الموثوقة في الوقت المناسب . • للجنة السلطة للتحقيق في أي نشاط ضمن اختصاصاتها والحصول على أي معلومات قد تحتاج إليها.
---	---

- Following Up on important lawsuits filed by or against Company and submitting period reports Thereon to the Boards.
- Ensuring optimal use and control of information technology necessary to generate reliable information and data is in place.
- Authority to investigate any activity within its terms of reference and have access to any information it may need.
- The report of the audit shall include details of its performance of its competencies and duties stated in the Companies Law and Its Implementing Regulations, provided that the report contains its recommendations and opinion on the adequacy of the internal and financial control systems and risk management systems in the Company. The Board shall make available sufficient copies of the audit committees' report at the Company's head office, and publish them on the Company's and the Exchange's websites when publishing the invitation to convene the General Assembly, to enable shareholders to get a copy thereof. Summary of the report shall be read at the General Assembly.
- The Audit Committee shall develop arrangements that enable the Company's employees to confidentially provide their remarks in respect of any inaccuracies in the financial or other reports. The Audit Committee shall ensure that such arrangements have been put into action through an adequate independent investigation in respect of the error or inaccuracy, and shall adopt appropriate follow-up procedures

c) Nominations and Remuneration Committee:

The Board of Directors implement the rules for the selection of Nominations and Remuneration Committee members which is approved by The General Assembly, also the scope of their membership and the method of the Committee work. The Company shall take into consideration while forming the remuneration and nomination committee that their members are of Independent Directors. The Board may appoint Non-Executive Directors or persons other than Board members either from shareholders or others, provided that the chairmen of committee mentioned is of the Independent Directors. This subject the committee meets at least periodically at least every six months.

The duties and responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee should include the following:

- Recommending to the Board appointments to membership of the Board and its committees in

• يشتمل تقرير لجنة المراجعة تفاصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائحه التنفيذية على أن يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة ، على أن يودع مجلس الإدارة نسخا كافية من التقرير في مركز الشركة الرئيس وأن ينشر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق عند نشر الدعوة لانتقاد الجمعية العامة لتمكين من يرغب من المساهمين في الحصول على نسخة ويتلى ملخصه أثناء انعقاد الجمعية .

• على لجنة المراجعة وضع آلية تتيح للعاملين في الشركة تقديم ملحوظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية والتحقق من تطبيقها.

ج) لجنة الترشيحات والمكافآت:

تطبيق ما أقرته الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، قواعد اختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة على أن تجتمع اللجنة بصفة دورية كل ستة أشهر وأن يكون أعضائها من مجلس الإدارة المستقلين ويجوز الاستعانة بأعضاء غير تنفيذيين أو بأشخاص من خارج المجلس على أن يكون رئيس اللجنة مستقلاً.

وتشمل مهمات لجنة الترشيحات والمكافآت ومسؤولياتها ما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة ولجانه وفقاً للمتطلبات النظامية والسياسات والمعايير المعتمدة. وعلى

<p>accordance with the approved policies and standards. The Committee shall ensure that no person who has been previously convicted of any offense affecting honor or honesty is nominated for such membership.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preparing a description of the required capabilities and qualifications for the membership of the Board and its committees, including the time that a Board member should set aside for carrying out the duties of the Board and its committees. • Setting procedures to be followed if the position of a member of the Board or a Senior Executive becomes vacant • Reviewing at least annually the requirement and availability of suitable skills within the membership of the Board and recommending remedies that are in the company's best interest. • Recommending succession planning policies to the Board & Committees. • Reviewing the structure of the Board and its committees and determining their points of weakness and recommending changes where needed. Also providing job descriptions for the Executive, Non-Executive and Independent Directors and the Senior Executive Management; • Assessing and monitoring the independence of the independent Board and Board Committee Members at least on an annual basis and ensuring that no conflict of interest exists in the cases where a Board member also acts as a member of the Board of another company. • Drawing clear policies regarding the compensation, remunerations and indemnities of the Board (as approved by the general assembly) its committees, CEO and Senior Management1 employees based on their performance in achieving the Company's strategic objectives and risk adjusted profits. • Ensuring that an annual review of remuneration and compensation plans for members of Senior Management1 is conducted independently of executive management. • Making the final recommendations to the Board with regards to selecting members of the Senior Management1 and/or promoting current employees 	<p>اللجنة مراعاة عدم ترشيح شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة لعضوية اللجنة.</p> <ul style="list-style-type: none"> • إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ولجانته ، بما في ذلك الوقت الذي يجب على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة ولجانته. • وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين. • مراجعة الاحتياجات اللازمة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة بشكل سنوي على الأقل وتقديم التوصيات بالحلول بما يتفق ومصلحة الشركة على أفضل وجه. • وضع سياسات وإجراءات التعاقب لمجلس الإدارة ولجانته. • مراجعة هيكل وتركيبية المجلس ولجانته وتحديد جوانب الضعف فيها بصفة دورية واقتراح الخطوات اللازمة لمعالجتها وكذلك وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين. • تقييم ومراقبة استقلالية أعضاء المجلس ولجانته بشكل سنوي على الأقل والتأكد من عدم وجود تضارب في المصالح في الحالات التي يكون فيها العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى. • وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (كما أقرت الجمعية العامة) ولجانته والرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة العليا على أساس أدائهم في تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وأرباح الأعمال المعدلة. • التأكيد على إجراء مراجعة سنوية لخطط التعويضات الخاصة بأعضاء الإدارة العليا بشكل مستقل عن الإدارة التنفيذية. • تقديم التوصيات النهائية للمجلس حول المسائل المتعلقة بتعيين وإعفاء أعضاء الإدارة العليا و/ أو ترقية الموظفين الحاليين إلى وظائف الإدارة العليا حسب قواعد البنك المركزي السعودي المتعلقة بملاءمة ومناسبة الأشخاص.
--	--

<p>to Senior Management1 positions as per SAMA's Fit and Proper rules.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Making the final recommendations to the Board with regards to dismissing members of the Senior Management. • Establishing a succession policy and procedure for the CEO and other key members of Senior Management1 and monitoring the implementation of the succession plans and process. • Evaluate the performance of the Board (overall and individual performance) and its committees in a regular basis (at least on an annual basis). • Overseeing the induction programmers and training programs for Board Members. • Taking any other action or assuming any other powers and responsibilities that may from time to time be assigned or delegated to it by the Board. 	<ul style="list-style-type: none"> • تقديم التوصيات النهائية للمجلس فيما يخص إعفاء أعضاء الإدارة العليا. • وضع سياسة وإجراءات التعاقب الوظيفي للرئيس التنفيذي وكبار أعضاء الإدارة العليا ومراقبة تطبيق خطط وإجراءات التعاقب الوظيفي لهم. • تقييم أداء أعضاء المجلس (أداء المجلس بكامله والأداء الفردي لأعضائه) ولجانته بشكل دوري (على الأقل على أساس سنوي. • الإشراف على البرنامج التعريفي والتدريب الدوري لأعضاء مجلس الإدارة. • اتخاذ أي إجراء آخر أو تولي أية صلاحيات ومسؤوليات أخرى قد تكلف بها اللجنة أو تحول إليها من وقت لآخر من قبل المجلس .
<p>D) Executive Committee:</p> <p>The General Assembly shall approve, based on proposal by the Board of Directors, the rules for the selection of Executive Committee members, the tem of their membership and the method of the Committee work.</p> <p>The duties and responsibilities of the executive Committee should include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exercising the full powers and prerogatives of the Board between Board meetings and while the Board is not in session in cases whereas quick action or resolution is required or warranted, except that the Committee shall not have the power to act in lieu of the full Board in any matter in respect of which the delegation of powers is prohibited under applicable law or that requires the approval of the Company's shareholders or is specifically assigned to another committee of the Board. • Reviewing the details of the Company's business strategy and making recommendations to the Board for approval. • Reviewing the details of the Company's work plans and budget and regularly monitor the progress of the work plan and budget. • Oversee the activities of the Chief Executive Officer of the Company. • Supporting the Chief Executive Officer on an ad hoc basis to address specific needs or missions. 	<p>د) اللجنة التنفيذية:</p> <p>تقر الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، قواعد اختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم وأسلوب عملها.</p> <p>تشمل مهمات اللجنة التنفيذية ومسؤولياتها ما يلي :</p> <ul style="list-style-type: none"> • ممارسة الصلاحيات والامتيازات الكاملة لمجلس الإدارة بين اجتماعات المجلس في حالات عدم انعقاد المجلس التي يكون فيها إتخاذ إجراء أو قرار سريع مطلوباً أو مبرراً، ما لم تكن للجنة السلطة لاتخاذ قرار بدلاً عن المجلس في أي مسألة يحظر فيها تحويل السلطات بموجب الأنظمة المعمول بها أو الذي يستلزم موافقة مساهمي الشركة أو كانت أحد لجان المجلس الأخرى مكلفة به تحديداً. • مراجعة تفاصيل إستراتيجية عمل الشركة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة لإقرارها . • مراجعة تفاصيل خطط عمل الشركة والميزانية ومراقبة تقدم العمل المحرز في خطط العمل والميزانية بشكل منتظم . • الإشراف على أنشطة الرئيس التنفيذي للشركة . • دعم ومساندة الرئيس التنفيذي على أساس الحاجة لمعالجة احتياجات أو مهمات محددة .

<ul style="list-style-type: none"> • Reviewing alliance, mergers, acquisition and other strategic agreements and making recommendations to the Board for approval. <p>Taking any other action or assuming any other powers and responsibilities that may from time to time be assigned or delegated to it by the Board.</p> <p>E) Investment Committee:</p> <p>The General Assembly shall approve, based on proposal by the Board of Directors, the rules for the selection of Investment Committee members, the term of their membership and the method of the Committee work.</p> <p>The duties and responsibilities of the Investment Committee should include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ensuring that the Investment Policy Statement (IPS) is prepared in line with the overall business strategy of the company as well as the regulatory guidelines. • Obtaining Board approval for the IPS. • Reviewing and revising the Investment Strategy on a quarterly basis taking changes in business requirements and market conditions into consideration. • Appointment and evaluating the performance of Investment and Fund Managers. • Recommending to the Board, the appointment and removal of Investment Advisor. • Delegating when required execution of their decisions to a selected subcommittee and/or to the Management Team. • Deciding the execution strategy for each segment of the investment portfolios, that is, whether the exposure in each segment will be executed via a passive or active management style, will be managed in-house or by external managers via segregated mandates or investment funds. • Reviewing the decisions made by the Management Team and Investment Advisor (s). 	<ul style="list-style-type: none"> • مراجعات حالات التحالفات والاندماج والاستحواذ والاتفاقيات الإستراتيجية الأخرى وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها . • اتخاذ أي إجراء آخر أو تولي أية صلاحيات ومسؤوليات أخرى قد تكلف بها اللجنة أو تخول إليها من وقت لآخر من قبل المجلس. <p>هـ) لجنة الاستثمار:</p> <p>تقر الجمعية العامة للشركة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، قواعد اختيار أعضاء لجنة الاستثمار ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة .</p> <p>تشمل مهمات لجنة الاستثمار ومسؤولياتها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • التأكيد على أن السياسة الاستثمارية بالشركة قد تم إعدادها وفقاً لإستراتيجية العمل الشاملة بالشركة وكذلك الضوابط النظامية. • الحصول على موافقة المجلس للسياسة الاستثمارية . • مراجعة وصياغة إستراتيجية الاستثمار بصورة ربع سنوية مع الأخذ في الاعتبار المتغيرات في متطلبات الأعمال وظروف السوق. • تعيين وتقييم أداء مدراء الاستثمار والصناديق الاستثمارية. • التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعفاء مستشار الاستثمار . • تخويل لجنة فرعية يتم اختيارها و/ أو فريق الإدارة لتنفيذ قرارات لجنة الاستثمار عند الاقتضاء . • إصدار قرارات تنفيذ الإستراتيجية لكل شريحة من شرائح المحافظ الاستثمارية ، وما إذا كان التعرض في كل شريحة سينفذ عن طريق أسلوب الإدارة السلبي أو الإيجابي ، أن تتم إدارتها محلياً أو بواسطة مدراء خارجيين عن طريق تفويضات منفصلة أو صناديق استثمارية . • مراجعة القرارات التي يتخذها فريق الإدارة ومستشار (مستشاري) الاستثمار . • تقديم التقارير إلى المجلس حول أداء استثمارات الشركة من حيث المخاطر ، العوائد على الاستثمار ، المخصصات وعن أي تطورات رئيسية ذات صلة .
---	--

- Reporting to the Board, the performance of the Company's investments in terms of risk, returns, and allocations and on any major pertinent developments.
- Taking any other action or assuming any other powers and responsibilities that may from time to time be assigned or delegated to it by the Board.

F) Technical Committee:

Committee members shall have the ability to give the required time commitment to perform their functions as Committee members.

The committee shall be composed of at least 3 members, of which a minimum of 2 members of the Board qualifying as "Non-executive Board Members" should be included. The committee shall be headed by a Non-executive Board Member. In addition, external members may be appointed to augment the expertise available. The Committee shall fulfill its purpose by:

- Reviewing Underwriting policies and guidelines.
- Reviewing pricing methodologies and tools used to price/rate risks.
- Reviewing the Underwriting performance quarterly.
- Reviewing the claims activities quarterly.
- Reviewing the Business Plan assumptions annually and recommending the Underwriting Business Plans to the Board.
- Recommending for Board approval new Lines of Business.
- Reviewing & Recommending for Board approval the territories in which company should or should not write business from.
- Defining the company's retrocession structure and recommending for Board approval including the Retro cost.
- Ensuring that the securities of the Retro Panel are within the regulatory requirements and any changes are evaluated and necessary actions taken.

- اتخاذ أي إجراء آخر أو تولي أية صلاحيات ومسؤوليات أخرى قد تكلف بها اللجنة أو تخول إليها من وقت لآخر من قبل المجلس

و) اللجنة الفنية:

يجب أن يتمتع أعضاء اللجنة بالقدرة على إعطاء التزامات الوقت المطلوب لتنفيذ الواجبات المناطة بهم كأعضاء للجنة .

وتتكون عضوية اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من بينهم عضوين كحد أدنى من أعضاء مجلس الإدارة المؤهلين غير التنفيذيين " كعضوين مجلس غير تنفيذيين ". ويرأس اللجنة أحد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين . وبالإضافة إلى ذلك، يمكن تعيين أعضاء خارجيين باللجنة لزيادة الخبرة المتاحة تنفذ اللجنة أهدافها عن طريق :

- مراجعة سياسات إكتتاب التأمين والضوابط والمبادئ الاسترشادية الرئيسية ذات الصلة .
- مراجعة منهجيات التسعير والأدوات المستخدمة لتسعير / تقييم المخاطر .
- مراجعة أداء الإكتتاب بشكل دوري (كل ثلاثة أشهر) .
- مراجعة أنشطة المطالبات بشكل دوري (كل ثلاثة أشهر) .
- مراجعة افتراضات خطة العمل سنوياً والتوصية بوضع خطط أعمال التأمين لرفعها إلى مجلس الإدارة .
- التوصية بأنواع التأمين الجديدة للحصول على موافقة مجلس الإدارة عليها .
- المراجعة والتوصية بالمناطق التي يتوجب / لايتوجب على الشركة ان تكتتب منها وذلك للحصول على موافقة مجلس الإدارة عليها .
- تحديد هيكل إسناد إعادة التأمين (إعادة التأمين المكرر) بالشركة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حول تكلفة الإسناد للحصول على موافقته .
- التأكيد على أن تصنيفات الشركات المشاركة في إسناد إعادة التأمين تقع ضمن حدود المتطلبات التنظيمية والرقابية وأن أية تغييرات تحدث فيها يتم تقييمها كما ينبغي وتتخذ الإجراءات اللازمة حيالها .
- إعادة تقييم هيكل إسناد إعادة التأمين بالشركة على أساس منتظم .

- Re-evaluating the company's retrocession structure on a regular basis.
- Taking any other action or assuming any other powers and responsibilities that may from time to time be assigned or delegated to it by the Board.

The Committee shall have the authority to obtain advice and assistance from internal or external legal, accounting or other advisors and to approve the fees and other retention

G) Risk Management Committee:

Committee members shall have the ability to give the required time commitment to perform their functions as Committee members.

The committee shall be composed of at least 3 members, of which a minimum of 2 members of the Board qualifying as "Non-executive Board Members" should be included. The committee shall be headed by a Non-executive Board Member. In addition, external members may be appointed to augment the expertise available.

The Committee shall fulfill its purpose by:

- Re-evaluating the company's risk appetite, tolerance, and exposure to risk on a regular basis.
- Re-evaluating the company's risk management policy consistent with the company's commitments to shareholders and regulatory requirements.
- Supervising the implementation of necessary measures to mitigate identified risks.
- Understanding and reviewing the risks associated with the company's activities and maintaining an acceptable risk profile for the Company.
- Overseeing the risk management system and assessing its effectiveness, and ensuring infrastructure and resources are in place.
- Evaluation of the adequacy of the risk management function.
- Evaluating risks under certain stress scenarios (e.g. rating downgrade, capital issues, regulatory breaches / fines etc.)
- Reviewing and evaluating Business Continuity Plan Framework and Policy.

- اتخاذ أي إجراءات أخرى أو تولي أي سلطات ومسؤوليات أخرى قد يتم التكليف بها من قبل أو تخويلها من وقت لآخر بواسطة مجلس الإدارة .

تتمتع اللجنة بصلاحيّة الحصول على المشورة والمساعدة من المستشارين القانونيين أو المحاسبين وغيرهم من المستشارين الداخليين أو الخارجيين والموافقة على الأتعاب وشروط الاحتفاظ الأخرى المتعلقة بأي مستشار أو مستشارين خارجيين .

ز) لجنة إدارة المخاطر:

يجب أن يتمتع أعضاء اللجنة بالقدرة على توفير الوقت الضروري لتنفيذ الواجبات المناطة بهم كأعضاء للجنة. تتكون عضوية اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من بينهم عضوين كحد أدنى من أعضاء مجلس الإدارة المؤهلين " كعضوين غير تنفيذيين ". يرأس اللجنة أحد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. بالإضافة إلى ذلك ، يمكن تعيين أعضاء خارجيين باللجنة لزيادة الخبرة المتاحة.

تنفذ اللجنة أهدافها عن طريق :

- إعادة تقييم سياسة قبول الشركة للمخاطر والحدود المسموحة والتعرض للمخاطر بشكل منتظم .
- إعادة تقييم سياسة إدارة المخاطر المطبقة بالشركة بما يتوافق مع التزامات الشركة تجاه المساهمين وإزاء المتطلبات التنظيمية والرقابية.
- الإشراف على تنفيذ التدابير اللازمة لتقليل المخاطر المحددة.
- فهم ومراجعة المخاطر ذات العلاقة بأنشطة وأعمال الشركة والمحافظة على نسبة المخاطر المقبولة للشركة .
- الإشراف على نظام إدارة المخاطر وتقييم فعاليته، وضمان وجود البنية التحتية والموارد المناسبة .
- تقييم مدى فعالية وحدة إدارة المخاطر.
- تقييم وتحليل المخاطر حسب سيناريوهات واختبارات الضغط (مثل خفض التصنيف، رأس المال، والمخالفات التنظيمية والرقابية/الغرامات، وغيرها) .
- مراجعة وتقييم إطار خطة استمرارية الأعمال .
- مراجعة والحصول على موافقة المجلس على مستندات حوكمة الأمن السيبراني التالية:
i. تفويض لجنة الأمن السيبراني.

<ul style="list-style-type: none"> • Reviewing and obtaining board approval for the following cyber security governance documentation: <ul style="list-style-type: none"> I. Cyber Security Committee Charter. II. Cyber Security Governance Framework III. Cyber security strategy IV. Cyber security policy • Ensuring the cyber security risks of the company is well managed. • Reviewing Catastrophic exposure limit; • Review threshold limits of business portfolios; • Reviewing capital adequacy and solvency of the company. • Reviewing ALM processes & activities on a regular basis. • Review on regular basis regulatory, compliance and AML risks. • Reviewing periodic reports from risk management department, such as Quarterly Risk Management reports. • Taking any other action or assuming any other powers and responsibilities that may from time to time be assigned or delegated to it by the Board. • The Committee shall have the authority to obtain advice and assistance from internal or external legal, actuarial, accounting or other advisors and to approve the fees and other retention terms related to any such external counsel, consultants and advisors. 	<ul style="list-style-type: none"> ii. إطار حوكمة الأمن السيبراني. iii. استراتيجية الأمن السيبراني. iv. سياسة الأمن السيبراني. • التأكد من حسن إدارة مخاطر الأمن السيبراني للشركة. • المراجعة الدورية لآثار الكوارث الطبيعية على المحافظ التأمينية. • المراجعة الدورية للحدود القصوى للمحافظ التأمينية. • المراجعة الدورية لكفاية رأس المال والملاءة المالية للشركة . • المراجعة الدورية لعمليات إدارة الأصول والمسؤوليات. • المراجعة الدورية لمخاطر عدم الالتزام، مخاطر غسل الأموال ومكافحتها والإجراءات التنظيمية والرقابية. • مراجعة التقارير الدورية الصادرة من وحدة إدارة المخاطر، مثل تقارير إدارة المخاطر ربع السنوية. • اتخاذ أي قرارات و/أو تولي أي سلطات ومسؤوليات أخرى قد يتم تكليف اللجنة بها أو تخويلها من وقت لآخر من قبل أو بواسطة مجلس الإدارة. • تتمتع اللجنة بسلطة الحصول على المشورة والمساعدة من المستشارين القانونيين أو الاكتواريين أو المحاسبين أو المستشارين الداخليين أو الخارجيين والموافقة على الأتعاب والشروط الأخرى المتعلقة بأي مستشار أو مستشارين خارجيين .
<p>17. Remuneration of the Board Members:</p>	<p>المادة السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم</p>
<p>1) The remuneration of the members of the Board of Directors will be a specific amount or attendance allowance for participating in meetings or benefits and specific percentage from net profit and can be combinations of one or more of benefits above.</p> <p>2) If the remuneration is a percentage of the Company's profits, it shall not exceed 10% of the net profit after deducting provisions approved by the General Assembly in accordance with the Cooperative Insurance Companies Control Law, Company Law and this Article of Association, and after distributing the profits to the Shareholders with less than 5% of the Company's paid up capital, provided that such remuneration should commensurate with the meetings</p>	<p>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.</p> <p>2- إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطيات 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.</p> <p>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</p>

<p>attended by the member, and any arrangement other than the above shall be null and void.</p> <p>3) In all cases, total remuneration of the board of directors shall not exceed SR 500,000 (Five Hundred Thousand Saudi Riyals), except the Audit Committee members, pursuant to the controls set out by the Capital Market Authority.</p> <p>4) The report submitted by the board of directors to the General Assembly shall include comprehensive statement of all remuneration and compensation received by the board of directors during the financial year including rewards, allowance, expenses and other benefits in their capacity as employees or administrators or what they received against technical, administrative or consultations. It also shall include a statement with the number of meetings attended by each member from the last date of the General Assembly.</p> <p>5) The Articles of Association of the company shall set forth the manner of remunerating of the Board members.</p> <p>6) The Board shall propose the remuneration for the Board, based on the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee, in accordance with applicable laws, regulations and rules and with the approval and conditions set by the General Assembly.</p>	<p>وفق الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.</p> <p>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 أيضا على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.</p> <p>5- يبين نظام الشركة الأساس طريقة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>6- يقوم مجلس الإدارة بإقتراح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت وبما يتوافق مع الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة ومع أي شروط معتمدة من الجمعية العامة ولا يعتمد أي من المكافآت والتعويضات المقترحة إلا بعد موافقة الجمعية العامة عليها.</p> <p>ويجب على الشركة التأكد من نشر كل التفاصيل مكتوبة للمكافآت والتعويضات المقترحة لتكون متاحة لجميع المساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة التي يتم فيها التصويت على تلك المكافآت والتعويضات.</p>
<p>The Company shall ensure that all written details of the proposed remuneration and considerations are accessible to the Shareholders prior to the general assembly at which the remuneration and considerations shall be put to voting.</p> <p>18. Secretary of the Board:</p> <p>The Board of Directors shall appoint a Board Secretary from amongst or outside its members. Remuneration of the Board secretary shall be in accordance with the decision issued on his appointment. The period of the Board secretary shall not be more than the period of the Board's membership and may be re-appointed. The duties of the Board secretary shall include the following:</p> <p>1- Arranging meetings of the Board; in addition to ensuring the availability of appropriate means of communication for the exchange and recording of information between the Board and its committees and between members of senior management and non-executive Board members; in addition to maintaining minutes of the Board meetings. The minutes are the permanent official record of the work and decisions taken by the Board and its subcommittees. The Minutes shall be accurate and shall clearly reflect all the items and topics discussed during the meetings of the Board</p>	<p>المادة الثامنة عشر: أمين سر مجلس الإدارة</p> <p>يعين مجلس الإدارة أمين سر المجلس من بين أعضائه أو من غيرهم، تحدد مكافآته وفقاً للقرار الصادر بتعيينه ولا تزيد مدته عن مدة عضوية المجلس ويجوز إعادة تعيينه؛ يكون لدى أمين سر المجلس خبرة كافية ومعرفة بأعمال الشركة وأنشطتها وأن يتمتع بمهارات تواصل جيدة وأن يكون ملماً بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة وأفضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات. ويختص بالآتي:</p> <p>1- تنسيق اجتماعات المجلس إضافة إلى التأكد من توافر وسائل اتصال مناسبة لتبادل وتسجيل المعلومات بين المجلس ولجانه وبين أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين وحفظ محاضر اجتماعات المجلس وتعد محاضر اجتماعات المجلس السجل الرسمي الدائم للأعمال والقرارات المتخذة من المجلس واللجان المنبثقة منه، وينبغي مراعاة الدقة في محاضر الاجتماع وأن تعكس بوضوح كافة البنود والمواضيع التي طرحت في اجتماعات مجلس الإدارة والقرارات المتخذة وأي مواضيع أخرى تمت مناقشتها.</p>

<p>of Directors and shall record all decisions taken and any other matters discussed at the meetings.</p> <p>2- The secretary shall document The Board's minutes and any votes made during the meetings ,including objections or abstention from voting. Any documents referred to during the meetings shall be attached and referred to in the minutes. A comprehensive statement shall be prepared containing the names of the present and absent members, and a list of committees approved and any case of abstention (if any) by any member and the reasons thereof.</p> <p>3- The secretary shall give advance notices, send meeting agendas with any relevant materials to Board members and ensure their delivery within a period of (10)working days prior to the meeting.</p> <p>4- Minutes of the meetings shall be distributed to the parties concerned within a period not exceeding fifteen (15) days. The person or entity responsible for implementing the resolutions taken shall be determined. The Board should, at the beginning of each year, set a specific timetable for receiving reports from the committees concerned and internal and external auditors, and shall ensure that the mechanism for the collection, preparation and submission of reports and data is in place and in line with the internal adopted policy. It shall also ensure the preparation of important information and its presentation to the Board on a timely basis.</p> <p>5- Prepare the meeting's agenda and distribute the meetings invitations in accordance with the instructions issued to him in this regard.</p> <p>6- Record the minutes of the meetings including a summary of the decisions taken, have them signed by the present members in order to prepare the minutes relating to these meetings, have them signed by the Chairman and members and secretary of the Board, provide the Board members with a copy of these minutes, issue an original copy of the minutes to be kept in the special annual register prepared for this purpose beside preparing the minutes of the Board committees and have them signed by the members.</p> <p>7- Follow up the implementation of decisions issued by the Board and its committees at the Company management.</p> <p>8- Supervise the preparation of the meeting venue and provide the requirements needed for the meeting.</p> <p>9- Observe the confidentiality of information and documents of the meeting related to the work of the Board and its committees.</p> <p>10- Provide the Board Chairman and members with the information, laws and regulations they require, whenever issued, as well as all things that assist them</p>	<p>2- ينبغي أن يوثق محضر مجلس الإدارة أي عملية تصويت تمت خلال الاجتماع، بما في ذلك المعارضة والامتناع عن التصويت. وينبغي إرفاق أو الإشارة إلى أي وثائق أو مستندات تم الرجوع إليها خلال الاجتماعات، وأن يعد بيان يشتمل على أسماء الأعضاء الحاضرين وغير الحاضرين، وقائمة باللجان المعتمدة وأي امتناع عن التصويت (إن وجد) لأي عضو وأسبابه.</p> <p>3- يجب على أمين سر مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس بمواعيد الاجتماعات وتزويدهم بجدول الأعمال والمستندات ذات العلاقة والتأكد من تسليمها قبل الاجتماع بمدة لا تقل عن (10) أيام عمل.</p> <p>4- توزع محاضر الجلسات على الأطراف المعنية خلال فترة لا تزيد على خمسة عشر (15) يوماً، مع تحديد الشخص أو الجهة المسؤولة عن تنفيذ القرارات المتخذة. وعلى المجلس بداية كل عام وضع جدول زمني محدد لتلقي التقارير من اللجان المعنية ومن مراقبي الحسابات الداخليين والخارجيين وأن يتأكد من أن آلية جمع التقارير وإعدادها وتقديمها سليمة ومتفقة مع السياسة الداخلية المعتمدة، بما في ذلك إعداد المعلومات المهمة وعرضها على المجلس في أوقاتها المحددة.</p> <p>5- إعداد جدول الأعمال للاجتماعات ، وتوزيع الدعوات للاجتماع ، حسب التعليمات التي تصدر إليه في هذا الشأن.</p> <p>6- تسجيل وقائع اجتماعات المجلس بما في ذلك ملخص القرارات، وتوقيعه من الأعضاء الحضور ليتم على ضوءه صياغة المحاضر الخاصة بتلك الاجتماعات وتوقيعها منه ومن رئيس المجلس وتزويد الأعضاء بنسخ منها واستخراج نسخة أصلية من تلك المحاضر للسجل الخاص السنوي الدوري المعد لهذا الغرض وكذلك إعداد محاضر لجان المجلس وتوقيعها من الأعضاء.</p> <p>7- متابعة تنفيذ قرارات المجلس ولجانه لدى إدارة الشركة.</p> <p>8- الإشراف على تجهيز مكان الاجتماع وتوفير المستلزمات التي يتطلبها الاجتماع.</p> <p>9- المحافظة على سرية جميع المعلومات والوثائق والاجتماعات ذات العلاقة بأعمال المجلس ولجانه.</p> <p>10- تزويد رئيس المجلس والأعضاء بالمعلومات التي يحتاجونها واللوائح والأنظمة حسب صدورها تابعاً وكل ما من شأنه أن</p>
--	---

to take their decisions in a legal, effective and accurate manner.	يساعد الأعضاء على اتخاذ قراراتهم بصورة نظامية وفعالة ودقيقة.
11-Maintain records and documents of the Board meetings in a safe place with efficient protection controls in a manner facilitating access and retrieval when needed including a list of files and records.	11- حفظ سجلات ووثائق اجتماعات المجلس في مكان آمن يتوفر فيه ضوابط الحماية وبطريقة يسهل الرجوع إليها عند الحاجة بما في ذلك قائمة حصر للملفات والسجلات.
12-The Board member may ask to enter his observations and viewpoints in the minutes of the meeting whether his opinion is conservative or contrary to any of the Board decisions.	12- لعضو المجلس أن يطلب إثبات ملاحظاته ووجهة نظره في صلب محضر الاجتماع سواء كانت رأياً متحفظاً أو مخالفاً لأي من قرارات المجلس.
13- Coordinating among the Board members; regulating the disclosure register of the Board and Executive Management as per maintaining a register and updating it regularly based on disclosures required as per the Companies Law, the Capital Market Law and their implementing regulations; and making such register available for review by the Company's shareholders free of charge.	13- تنظيم سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتحديثه بشكل دوري، وإتاحة الاطلاع على السجل لمساهمي الشركة دون مقابل مالي.
14-Providing assistance and advice to the Board members.	14- تقديم العون والمشورة إلى أعضاء مجلس الإدارة .
15- The Secretary of the Board may not be dismissed except pursuant to a decision of the Board.	15- لا يجوز عزل أمين سر مجلس الإدارة إلا بقرار من مجلس الإدارة.

Chapter (4) Risk Management, Internal Audit and Compliance	الباب الرابع إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والرقابة النظامية
19. Risk Management:	المادة التاسعة عشر: إدارة المخاطر
a. The Company shall create a Risk Management to assume identifying/ defining, analysing, classification and assessment of risks to which the Company may be exposed.	أ- تقوم الشركة بتأسيس إدارة للمخاطر تتولى تحديد وتحليل وتصنيف وتقييم المخاطر التي قد تواجهها الشركة.
b. The Company shall set a separate regulation to the risk management identifying the general framework of the risk management in the Company and methods and techniques of risk management.	ب- تقوم الشركة بإعداد لائحة مستقلة لإدارة المخاطر تحدد الإطار العام لإدارة المخاطر في الشركة وكيفية وطرق إدارة المخاطر.
c. The Company shall disclose in its annual report the policy adopted in risk management and any changes may be encountered, and must disclose any risks to which the Company may be exposed and how to control them.	ج- تلتزم الشركة بالإفصاح في تقريرها السنوي عن سياسة إدارة المخاطر المتبعة وأي تغييرات قد تحدث عليها كما يتم الإفصاح عن المخاطر التي تواجهها الشركة وكيفية الرقابة عليها.
d. The risk management function is in charge of identifying, assessing, quantifying, controlling, mitigating, and monitoring the Company's risks, on a continuous basis and at an individual and aggregate level. In addition to any other regulatory or supervisory requirements, the duties of the risk management function shall include the following:	د- تتولى وظيفة إدارة المخاطر تحديد وتقييم وقياس وضبط ومراقبة المخاطر والحد منها بصفة مستمرة على مستوى المخاطر الفردية والمخاطر الكلية.
1) Implementing the risk management strategy.	ودون الإخلال بأي متطلبات رقابية أو إشرافية أخرى، تشمل واجبات وظيفة إدارة المخاطر ما يلي:
2) Monitoring the Company's risk profile	1- تنفيذ استراتيجية إدارة المخاطر. 2- مراقبة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة.

<p>3) Developing effective risk management policies and procedures to identify, assess, quantify, control, mitigate, and monitor risks.</p> <p>4) Identifying emerging risks and recommending remedial actions to mitigate and control them.</p> <p>5) Regularly evaluating the Company's tolerance for, and exposure to, risks (e.g., Through stress testing exercises).</p> <p>6) Establishing a contingency plan.</p> <p>7) Coordinating with Senior Management to ensure the effectiveness and efficiency of the risk management system.</p> <p>e. The risk management function shall conduct its activities in accordance with the risk management regulation and any other regulatory or supervisory requirements issued by SAMA.</p> <p>f. The risk management function must be independent from the underwriting function</p> <p>g. The number, knowledge, and experience of employees within the risk management function shall be commensurate with the nature, scale and complexity of the Company's business.</p> <p>h. The risk management function may report to the CEO or other senior management, the risk management officer should also report and have direct access to the Risk and Underwriting committee without impediment.</p>	<p>3- وضع سياسات وإجراءات فعالة لإدارة المخاطر لتحديد وتقييم وقياس وضبط ومراقبة المخاطر والحد منها.</p> <p>4- تحديد المخاطر الناشئة واقتراح الخطوات التصحيحية للحد منها وضبطها.</p> <p>5- تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر ومدى تعرضها لها (من خلال إجراء اختبارات التحمل على سبيل المثال) بصفة دورية.</p> <p>6- وضع خطة للطوارئ.</p> <p>7- التنسيق مع الإدارة العليا لضمان فعالية وكفاءة نظام إدارة المخاطر بالشركة.</p> <p>هـ - يجب أن تقوم وظيفة إدارة المخاطر بأعمالها وأنشطتها بما يتوافق مع لائحة إدارة المخاطر وأي متطلبات رقابية أو إشرافية أخرى صادرة عن البنك المركزي السعودي.</p> <p>و- يجب أن تكون وظيفة إدارة المخاطر مستقلة عن وظيفة الإكتتاب.</p> <p>ز- يجب أن يتناسب عدد العاملين في وظيفة إدارة المخاطر ومستوى معرفتهم وخبراتهم مع حجم وطبيعة ومدى تعقيد أعمال الشركة .</p> <p>ح- يمكن أن ترفع وظيفة إدارة المخاطر تقاريرها إلى الرئيس التنفيذي أو أي تنفيذي آخر، ويجب أن يتاح لمدير إدارة المخاطر الاتصال المباشر مع لجنة إدارة المخاطر والإكتتاب دون عرقلة.</p>
<p>20. Internal Audit:</p> <p>a. The Audit Committee shall supervise the Internal Audit Department in the Company to verify its efficiency in executing assigned works and tasks, and the Internal Audit Department shall report to the Audit Committee.</p> <p>The internal audit function is responsible for evaluating, and recommending actions to improve the adequacy and effectiveness of internal controls, policies, processes, and reporting procedures, and the extent of adherence to them.</p> <p>b. The manager of Internal Audit Department shall have the standard professional qualifications required for occupying this position.</p> <p>c. The Internal Audit Department shall be independent, in its operations, from the rest departments of the Company.</p> <p>d. The Department manager shall be functionally responsible to the Audit Committee with the possibility of direct accessibility to its chairman for consultation.</p>	<p>المادة العشرون : المراجعة الداخلية</p> <p>أ- يجب على لجنة المراجعة الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة، من أجل التحقق من فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة لها، وستكون إدارة المراجعة الداخلية مسؤولة لدى لجنة المراجعة.</p> <p>تقوم وظيفة المراجعة الداخلية بتقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية وآلية رفع التقارير بالشركة ومدى الالتزام بها وتقديم التوصيات لتحسينها.</p> <p>ب- يجب أن يكون مدير إدارة المراجعة الداخلية حائزاً على المؤهلات المهنية القياسية المطلوبة لشغل هذه الوظيفة .</p> <p>ج- يجب أن تكون إدارة المراجعة الداخلية مستقلة في عملياتها عن بقية إدارات الشركة .</p> <p>د- يكون مدير إدارة المراجعة الداخلية مسؤولاً وظيفياً لدى لجنة المراجعة مع إمكانية الوصول المباشر لرئيس لجنة المراجعة للتشاور.</p>

<p>e. The major role of the Department shall be the conducting of regular review to the internal controls and regulations to ensure non-existence of material weakness in these rules.</p> <p>f. The employees of Internal Audit Department shall have qualifications, experiences and abilities needed for fulfilling their tasks.</p> <p>g. The internal audit manual shall be developed to enable the Department to carry out the Charter requirements efficiently.</p> <p>h. The Department shall prepare and execute strategic and annual audit plans approved by the Audit Committee.</p> <p>i. The Department shall follow up decisions taken by the Management in response to results of the internal auditors, External Auditors and any other supervisory, regulatory or judicial authorities.</p> <p>j. The Department shall perform special audit and reviewing processes and investigations on any fields determined by the Audit Committee or as the Management requires and the Audit Committee shall be officially informed about these assignments.</p> <p>k. The Department must coordinate with the External Auditor for performing checking and audit functions and ensure no duplication in the efforts exerted and performance of audit to all important aspects and relevant activities on appropriate times.</p> <p>l. The Company shall be responsible for monitoring conflict of interests or in case of disagreement between interests of parties of relationships arising at the Company especially any cases raising doubts about the integrity of Company management and submitting related reports to the Audit Committee.</p>	<p>هـ- يجب أن يكون الدور الرئيسي إدارة المراجعة الداخلية إجراء المراجعات المنتظمة لنظم وضوابط الرقابة الداخلية للتأكد من عدم وجود ضعف جوهري في تلك النظم .</p> <p>و- يجب أن يتمتع موظفو إدارة المراجعة الداخلية بالمؤهلات والخبرات والقدرات المناسبة لأداء أعمالهم بصورة مرضية .</p> <p>ز- يجب أيضا وضع دليل للمراجعة الداخلية لتمكين الإدارة من تنفيذ متطلبات اللانحة بفعالية .</p> <p>ح- يجب على إدارة المراجعة الداخلية إعداد وتنفيذ خطط المراجعة الاستراتيجية والسوية المعتمدة من قبل لجنة المراجعة .</p> <p>ط- يجب على إدارة المراجعة الداخلية متابعة القرارات المتخذة من قبل الإدارة ردا على نتائج مراجعي الشركة والمحاسبين القانونيين وأية جهات نظامية أخرى.</p> <p>ي- يجب على إدارة المراجعة الداخلية إجراء عمليات التدقيق والمراجعة والتحقيقات الخاصة حول أي مجالات محددة من قبل لجنة المراجعة أو حسيما تطلب الإدارة وتخطر لجنة المراجعة بصفة رسمية عن تلك الأعمال.</p> <p>ك- يجب على إدارة المراجعة الداخلية التنسيق مع المحاسبين القانونيين للشركة لإجراء أعمال التدقيق والمراجعة والتأكد على عدم ازدواجية الجهود المبذولة ومراجعة جميع المجالات الهامة وذات الصلة على فترات ملائمة .</p> <p>ل- يجب على إدارة المراجعة الداخلية مراقبة حالات تضارب المصالح أو حالات تعارض مصالح الأطراف ذات العلاقة الناشئة بالشركة وبخاصة أي حالات تثير خلافا حول نزاهة إدارة الشركة وتقديم تقارير بشأنها إلى لجنة المراجعة.</p>
<p>Compliance function</p>	<p>المادة الحادية والعشرون : مراقبة الالتزام</p>
<p>a- The compliance officer is responsible for monitoring the Company's compliance, at all times, with all applicable laws, regulations, and rules issued by SAMA,CMA and other related regulatory bodies, and to take necessary actions to enhance the regulatory compliance.</p> <p>b- Compliance officer should submit his/ her reports to the Audit Committee.</p> <p>c- Compliance officer represents compliance report to the audit committee .</p>	<p>أ- يجب على لجنة المراجعة الإشراف على إدارة مراقبة الالتزام في الشركة.</p> <p>ب- تتولى وظيفة مراقبة الالتزام مسئولية مراقبة التزام الشركة بجميع الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة الصادرة عن البنك المركزي السعودي ، أو هيئة السوق المالية ، أو الجهات الرقابية الأخرى ذات العلاقة واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين مستوى الالتزام النظامي بالشركة.</p> <p>ج- يقدم مسؤول الالتزام تقريره للجنة المراجعة.</p> <p>د- في حال عدم الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة وجب إشعار لجنة المراجعة والجهة المعنية بذلك.</p>

d- Compliance Officer shall inform the Audit Committee and concerned regulatory body in case of non-compliance.

e- Ensuring that there is a high level of responsiveness to the regulatory requirements imposed by regulatory bodies such as SAMA, the Capital Market Authority and the Ministry of Commerce and investment, and others, and verifying full compliance with these requirements and reporting them in a timely manner.

f- Ensuring that the executive management has an adequate understanding of the risks of non-compliance that may be exposed to the Company and that it is working on the evaluation of controls, processes, systems, policies and procedures related to the effectiveness of these risks.

g-Take the necessary steps towards promoting a culture of high-level corporate compliance.

h- The independence of compliance function is achieved through its functional reference, which is the Audit Committee, and the Compliance officer can communicate directly with the Audit Committee on compliance matters.

هـ- التأكد من وجود مستوى عال من الاستجابة للمتطلبات النظامية التي تفرضها الجهات الرقابية مثل البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة وغيرها، والتحقق من الالتزام الكامل بتلك المتطلبات، ورفع التقارير المتعلقة بها في الوقت المناسب.

و- التأكد من أن الإدارة التنفيذية لديها فهم كاف لمخاطر عدم الالتزام التي قد تتعرض لها الشركة وأنها تعمل على تقييم الضوابط الرقابية والعمليات والنظم والسياسات والإجراءات ذات العلاقة لمعرفة مدى فاعليتها في مواجهة تلك المخاطر.

ز- اتخاذ الخطوات اللازمة نحو تعزيز وتشجيع ثقافة الالتزام بكفاءة عالية على نطاق الشركة بأكملها.

ح- يتحقق استقلال إدارة الالتزام من خلال مرجعيتها الوظيفية والتي تتمثل في لجنة المراجعة ويمكن لمدير الالتزام التواصل مع لجنة المراجعة مباشرة في مسائل الالتزام.

Chapter (5)

22.The Appointed Actuary

The Appointed Actuary shall discharge his or her responsibilities as stipulated in Article (20) of the Implementing Regulations of the Law on Supervision of Cooperative Insurance Companies and in accordance with the requirements of the Actuarial Work Regulation for Insurance and Reinsurance Companies issued by SAMA. The Company's Actuary shall undertake the following duties:-

1. Obtain all required information and particulars from the previous Actuary.
2. Examine the Company's financial position.
3. Evaluate the Company's ability to meet its future obligations.
4. Determine adequate risk retention level.
5. Price the Company's insurance product.
6. Determine and approve the Company's technical provisions.
7. Provide advice and recommendations related to the Company's investment policy.

الباب الخامس

المادة الثانية والعشرون: الاكتواري المعين

يقوم الخبير الاكتواري المعين بالمهام والواجبات المنصوص عليها في المادة العشرين (٢٠) من اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة التأمين الصادر بالبنك المركزي السعودي ومن هذه المهام:

- 1- الحصول على المعلومات والبيانات المطلوبة من الاكتواري السابق.
- 2- مراجعة المركز المالي للشركة.
- 3- تقييم مقدرة الشركة على تسديد التزاماتها المستقبلية.
- 4- تحديد نسب الاحتفاظ.
- 5- تسعير المنتجات التأمينية للشركة.
- 6- تحديد واعتماد المخصصات الفنية للشركة.
- 7- الاطلاع على السياسة الاستثمارية للشركة وإبداء توصياته عليها.

<p>8. Any other actuarial recommendations.</p> <p>This article is subject to implementing regulations of Cooperative insurance Companies control law and Actuarial Work Rules for Insurance issued by SAMA, Which clarify the roles and responsibilities of Board of Directors, executive management and appointed Actuary .</p>	<p>8-أي توصيات إكتوارية أخرى.</p> <p>تخضع هذه المادة للأنحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين وضوابط الأعمال الأكتوارية الصادرتان عن البنك المركزي السعودي . واللذان توضحان دور ومسؤوليات الخبير الأكتواري المعين ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية .</p>
<p>Chapter (6)</p>	<p>الباب السادس</p>
<p>23.Senior Management</p>	<p>المادة الثالثة والعشرون :الإدارة العليا</p>
<p>1- The Senior Management are responsible for supervising the day-to-day activities of the Company, in addition to any other regulatory or supervisory requirements, the duties of the Senior Management shall include but not be limited to the following:</p> <p>a) Implementing the strategic plans of the Company.</p> <p>b) Managing the day-to-day activities.</p> <p>c) Setting procedures for identifying, measuring, mitigating and monitoring risks.</p> <p>d) Setting policies, procedures, and controls to ensure the adequacy and effectiveness of the internal control system.</p> <p>e) Record keeping and audit trails.</p> <p>f) Acting on the Board's instructions and reporting to the Board.</p> <p>g)Ensuring that regulatory and supervisory requirements are met to the highest extent possible</p> <p>2- Each Senior Management position shall have a documented and detailed job description specifying its roles and responsibilities, specifications or qualifications, reporting lines, key role interactions, authority, and authority limits.</p> <p>3- Members of the Senior Management must possess the skills, knowledge, and experience needed for effective and prudent management of the Company.</p> <p>4- Senior Management shall provide the Board with a comprehensive overview of its performance in every board meeting at least.</p> <p>5-Ensuring the integrity of the financial and accounting rules, including rules relating to the preparation of financial reports.</p> <p>6-Implementing the Company's Corporate Governance rules effectively, to the extent they do not conflict with the provisions of these Regulations, and proposing amendments thereto if needed.</p>	<p>(1) تتولى الإدارة العليا مسؤولية الإشراف على نشاطات الشركة اليومية ودون الإخلال بأي متطلبات رقابية أو إشرافية أخرى، تشمل واجبات الإدارة العليا على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:</p> <p>أ- تنفيذ الخطط الاستراتيجية للشركة.</p> <p>ب- إدارة الأنشطة اليومية للشركة.</p> <p>ج- وضع الإجراءات لتحديد وقياس المخاطر والحد منها ومراقبتها.</p> <p>د- وضع السياسات والإجراءات اللازمة لضمان كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية.</p> <p>هـ- حفظ المستندات ومراجعة الحسابات.</p> <p>و- العمل وفق توجيهات مجلس الإدارة ورفع التقارير إليه.</p> <p>ز- ضمان استيفاء كافة المتطلبات الرقابية والإشرافية بأقصى حد ممكن.</p> <p>(2) أن يكون لكلّ منصب في الإدارة العليا وصف وظيفي موثق ومفصل يحدد الأدوار والمسؤوليات والمواصفات والمؤهلات وخطوط رفع التقارير (التبعية) وآلية التفاعل مع الجهات الداخلية الأخرى والصلاحيات وحدود الصلاحيات.</p> <p>(3) أن يتمتع أعضاء الإدارة العليا بالمهارات اللازمة والمعرفة والخبرة المطلوبة لضمان إدارة أنشطة الشركة بطريقة فعالة وحصيفة.</p> <p>(4) على الإدارة العليا تزويد مجلس الإدارة بعرض شامل حول أداء الإدارة خلال كل اجتماع للمجلس على الأقل.</p> <p>(5) تطبيق الأنظمة المالية والمحاسبية بشكل سليم بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.</p> <p>(6) تنفيذ قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة بفعالية واقتراح تعديلها عند الحاجة.</p>
<p>7-providing the Board with the information required to exercise its competencies and provide recommendations for example: increasing or decreasing the share capital of</p>	<p>(7) تزويد مجلس الإدارة بالمعلومات اللازمة لممارسة اختصاصاته وتقديم توصياته على سبيل المثال: زيادة رأس مال الشركة، تكوين احتياطات اضافية، طريقة توزيع ارباح الشركة.</p>

<p>the Company; dissolving the Company before the end of its term as specified in its bylaws or deciding the continuity of the Company, forming additional reserves for the Company; and the method for distributing the net profits of the Company.</p> <p>8-Specifying the types of remunerations granted to the Company's employees, such as fixed remunerations,</p>	<p>(8) اقتراح سياسة وأنواع المكافآت التي تمنح للعاملين مثل المكافآت الثابتة، والمكافآت المرتبطة بالأداء.</p>
<p>The Company's External Auditor</p>	<p>مراجع حسابات الشركة</p>
<p>The Company shall assign the function of auditing its annual accounts to an independent and competent external auditor who possesses the necessary expertise and qualifications to prepare an objective and independent report to the Board and the shareholders, setting out whether the Company's financial statements clearly and impartially express the financial position of the Company and its performance in the significant areas.</p> <p>The Ordinary General Assembly shall appoint the Company's external auditor based on a recommendation from the Board confirms that the nomination shall be based on a recommendation from the Audit Committee; the external auditor shall be authorized by the Competent Authority; the external auditor's interests shall not conflict with the interests of the Company; and the number of nominees shall not be less than two.</p> <p>The external auditor shall owe the duties of loyalty and care to the Company and notify the Authority if the Board fails to take appropriate actions in respect of suspicious issues it raises; and request the Board to call for a General Assembly meeting if the Board has not facilitated his mission; and shall be liable to compensate the Company, the shareholders or third parties for the damages resulted from errors it commits in the course of its engagement. If an error is attributable to more than one external auditor, they shall be jointly responsible therefor.</p> <p>The Auditor shall submit to the annual General Assembly a report prepared in accordance with the accepted auditing standards including the Company's management's position in enabling him to obtain the information and clarifications he has requested and the violations by the Company he might have discovered in relation to the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, any other applicable laws, regulations, and the Company's Article of Association, and his opinion as to the extent of true & fairness of the Company's financial statements. The Auditor shall read his report during the General Assembly and if the General Assembly decides to ratify the Board's report and the financial statements without hearing the Auditor's report, its decision shall be null and void.</p>	<p>تسند الشركة مراجع حساباتها السنوية إلى مراجع يتمتع بالاستقلال والكفاءة والخبرة والتأهيل لإعداد تقرير موضوعي ومستقل لمجلس الإدارة والمساهمين يبين فيه ما إذا كانت قوائم الشركة المالية تعبر بوضوح وعدالة عن المركز المالي للشركة وأدائها في النواحي الجوهرية.</p> <p>تعين الجمعية العامة العادية مراجع حسابات الشركة بناء على ترشيح مجلس الإدارة ، مع مراعاة أن يكون ترشيحه بناء على توصية لجنة المراجعة وأن يكون مرخصاً ولا تتعارض مصالحه مع مصالح الشركة ، على أن لا يقل عدد المرشحين عن مراجعين اثنين.</p> <p>على مراجع الحسابات بذل العناية الواجبة، وإبلاغ الهيئة في حال عدم اتخاذ مجلس الإدارة الإجراءات المناسبة بشأن المسائل المثيرة للشبهة التي يطرحها. كما أن يقوم بطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية إذا لم ييسر المجلس عمله ويكون مسؤولاً عن تعويض الضرر الذي يصيب الشركة أو المساهمين أو الغير بسبب الأخطاء التي تقع منه في أداء عمله، وإذا تعدد المراجعون واشتركوا في الخطأ كانوا مسؤولين بالتضامن.</p> <p>على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضم منه موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة ونظام الشركة الأساس ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة ، وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات ، كان قرارها باطلاً .</p>

24. Final Provisions:	المادة الرابعة والعشرون: أحكام ختامية
<p>This regulation is effective of its date of approval by the General Assembly.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The provisions of this by-law shall supersede any contrary internal procedures and rules adopted in the Company. 2. Reference shall be made to the Company Articles of Association, the Companies Law, SAMA Corporate Governance and the Capital Market Authority Laws. 3. The Board shall establish governance rules for the Company in accordance with the provisions of these Regulations, and shall monitor their implementation, verify their effectiveness, and amend them as necessary. To that end, the Board shall verify that the Company is in compliance with these rules review and update the rules pursuant to statutory requirements and best practices review and develop codes of professional conduct representing the Company's values and other internal policies and procedures in order to fulfil the Company's requirements and in accordance with best practices. 4. Regularly inform the Board members of the developments in corporate governance and best practices, or authorise the Audit Committee or any other committee or department to undertake this task. 5. A company shall retain all minutes, documents, reports and other papers required to be maintained in the company's head office for at least ten years as per these Regulations. This shall include the Board report and Audit Committee report. Without prejudice to this period, a company, in case of any lawsuit (filed or threatened to be filed) or ongoing claim or any investigation relating to those minutes, documents, reports and other papers, shall maintain them until the end of the ongoing lawsuit, claim or investigation. 6. In case of there are any changes in the laws and regulation, the Board has the authority to modify and approve these changes. 	<p>تكون هذه اللائحة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. تلغي أحكام هذه اللائحة ما يتعارض معها من إجراءات أو لوائح داخلية بالشركة. 2. فيما لم يرد به نص في هذه اللائحة يتم الرجوع بشأنه إلى النظام الأساس للشركة، ونظام الشركات، ولائحة الحوكمة الصادرة عن البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية. 3. على مجلس الإدارة مراقبة تطبيق لائحة الحوكمة والتحقق من فعاليتها وتعديلها عند الحاجة والتحقق من التزام الشركة بهذه القواعد ومراجعة القواعد وتحديثها وفقاً للمتطلبات النظامية ومراجعة قواعد السلوك المهني التي تمثل قيم الشركة وغيرها من السياسات والإجراءات الداخلية بما يلبي حاجات الشركة ويتفق مع أفضل الممارسات. 4. اطلاع أعضاء مجلس الإدارة دوماً على التطورات في مجال حوكمة الشركات وأفضل الممارسات أو تفويض ذلك إلى أحد اللجان. 5. على الشركة أن تحتفظ بجميع المحاضر والمستندات والتقارير والوثائق الأخرى المطلوب الاحتفاظ بها بموجب هذه اللائحة في مقر الشركة مدة لا تقل عن 10 سنوات وأن يشمل ذلك تقرير مجلس الإدارة وتقرير لجنة المراجعة. وعلى الشركة في حال وجود دعوى قضائية (بما في ذلك أي دعوى قائمة أو وجود احتمال بإقامتها أو مطالبة أو أي إجراءات تحقيق قائمة تتعلق بتلك المحاضر أو المستندات أو التقارير أو الوثائق الاحتفاظ بها لحين انتهاء تلك الدعوى القضائية أو المطالبة أو إجراءات التحقيق القائمة. 6. في حال وجود تعديل على الأنظمة واللوائح ذات الصلة فإنه يحق لمجلس الإدارة التعديل على هذه السياسة واعتمادها.



إعادة
Saudi Re

4130 الدائري الشمالي - مخرج 7
الرياض، المملكة العربية السعودية
ص.ب 300209 ، الرياض 11372
هاتف: 966+ 11 510 2000
فاكس: 966+ 11 510 2111

