



Certificate

Oasis Translation office for authorized translation in Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia hereby certifies that it is a licensed office to perform translation works from English into Arabic and vice versa; by virtue of Permit NO. (649), and that the translation of the attached documents, which are sealed for identification purposes only, is a full and correct translation without any liability upon its contents thereof.

In testimony whereof we set out hands and affixed the official seal of our office.

شهادة

يشهد مكتب واحة الترجمة للترجمة المعتمدة بالرياض، المملكة العربية السعودية، بأنه مكتب ترجمة مرخص له بالقيام بأعمال الترجمة من الإنجليزية إلى العربية والعكس، بموجب ترخيص رقم (649)، وأن ترجمته للوثائق المرفقة والمختومة لأغراض تعريفها فقط هي ترجمة كاملة وصحيحة دون أدنى مسؤولية عن محتوياتها.

وإشهادًا على ذلك، تم التوقيع على هذه الشهادة ووضع الختم الرسمي لمكتبنا عليها.





# Bylaws of Tokyo Marine Development Corporation Saudi Joint Stock Company





## SECTION I: INCORPORATION OF THE COMPANY

### Article (1): Incorporation

In accordance with the Cooperative Insurance Companies Control Law, the Companies Law, the Capital Market Law and its Implementing Regulations, and these Bylaws, it is hereby established a Saudi joint stock company among the shareholders listed below.

### Article (2): Company's Name

Tokyo Marine Development Saudi Joint Stock Company.

### Article (3): Company's Purposes

The company shall carry out cooperative insurance works in the general insurance branch and health insurance, protection and savings insurance. The Company exercises its activities in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulation and the regulations and rules applicable in the Kingdom of Saudi Arabia, after obtaining the licenses required by the competent authorities, if any.

### Article (4): Participation and Ownership in Companies

The Company may establish, by itself, other limited liability or closed joint stock companies. The Company may own stocks and shares in other existing companies or merge with them. The Company may participate with others to establish joint stock or limited liability companies, provided that the companies that the company establishes, participates in or merges with are engaged in similar business or financial works or which helps the company to achieve its purpose, after fulfilling the requirements of the laws and instructions followed in this regard, and after obtaining SAMA's approval.

### Article (5): Company's Head Office

The Company's head office is located in Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia. The Company's head office may, by a decision of the Extraordinary General Assembly, be transferred to any other city in the Kingdom of Saudi Arabia with the approval of SAMA. The Company may establish branches, offices or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia after SAMA's approval.

### Article (6): Company's Term

The Company's term is ninety-nine (99) Gregorian years starting from the date of its registration in the Commercial Register. Such term may be extended for a similar, shorter or longer period(s) by a







Classification: Public

resolution of the Extraordinary General Assembly taken at least one year prior to the expiration of the Company's term.

## SECTION II

### The rules to which the Company commits itself in its initiation of the business and the purposes specified therefor

#### Article (7): Company's Investments

The Company shall invest the accumulated funds of the Insured and the shareholders in the Company in accordance with the rules established by the Board of Directors, in a manner not inconsistent with Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulation and the regulations and provisions issued by SAMA or any other relevant entity.

## SECTION III

### CAPITAL AND SHARES

#### Article (8): Capital

The Company's share capital is (SR 300,000,000) three hundred million Saudi Riyals, divided into (SR 30,000,000) thirty million shares of equal value with a par value of (SR 10) per share, all of which are ordinary cash shares.

#### Article (9): Subscription to Shares

The shareholders have subscribed to the entire capital shares of the Company, and the full value was paid.

#### Article (10): Shareholders' Register

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

#### Article (11): Issuance of Shares

The shares are nominal, and they may not be issued for a value lesser than their nominal value. The Company may issue shares for a value higher than their nominal value, provided that the difference in value is added in a separate item within the shareholder rights and may not be distributed to shareholders as dividends, and the share is non-divisible against the company. A share is indivisible



Classification: Public

against the Company. If a share is owned by multiple persons, they shall select one of them to represent them in exercising the rights relating to the share. These persons shall be jointly liable for the obligations arising from the share ownership.

#### Article (12): Stock Trading

1. Shares registered by the founders may not be traded until after the publication of the financial statements for two fiscal years of not less than (12) twelve months each from the date of the company's incorporation, and after obtaining SAMA's approval. The share certificates shall include their type, date of company incorporation and the period of trading prohibition.
2. However, during the period of prohibition, the shares ownership may be transferred in accordance with the provisions of the sale of rights from one of the founders to another founder or to the heirs of one of the founders in case of his death to others or in the case of executing the assets of the insolvent or bankrupt founder, provided that the priority is to acquire such shares for the other founders.
3. The provisions of this Article shall apply to the founders' subscribe in case of capital increase before the expiry of the prohibition period.

#### Article (13): Capital Increase

1. The Extraordinary General Assembly may, after approval of SAMA and the Capital Markets Authority (CMA), decide to increase the Company's capital, provided that the capital has been fully paid up. The capital is not required to be fully paid up if the unpaid portion of the capital relates to shares issued in exchange for the conversion of debt instruments or financing instruments into shares and the prescribed period for conversion into shares has not expired yet.
2. The Extraordinary General Assembly may, in all cases, allocate all or part of the shares issued for capital increase to employees of the Company and/or all or part of its subsidiaries, or any of the same. Shareholders may not exercise pre-emptive rights if the Company issues shares for employees.
3. At the time the Extraordinary General Assembly issues a resolution approving the capital increase, a shareholder will be entitled to a pre-emptive right to subscribe to the new shares issued against cash contribution. Such a shareholder shall be informed of their pre-emptive right by publishing a notice in a daily newspaper or by notifying them through registered mail of the resolution of capital increase as well as the conditions, duration and commencement and expiry date of the subscription.
4. The Extraordinary General Assembly may stop the application of the pre-emptive right vested in shareholders to subscribe to the capital increase against cash contribution or may vest such right in persons other than the shareholders in cases it believes this is appropriate for the Company's interest.
5. A shareholder may sell or assign the pre-emptive right during the period from the date the General Assembly resolution approving the capital increase is adopted until the last day of





Classification: Public

subscription to the new shares related to such right, in accordance with the controls set by the CMA.

#### Article (14): Capital Reduction

1. The Company's capital may, by resolution of the Extraordinary General Assembly, be reduced, following the approval of SAMA and the CMA, provided that the paid-up capital of the insurance company after reducing the capital shall not be less than (100) one hundred million riyals, and the paid-up capital of the reinsurance company or the insurance company that simultaneously engages in reinsurance business shall not be less than (200) two hundred million riyals. The reduction resolution may only be issued after the Extraordinary General Assembly examines the auditor's Report explaining the reasons for the reduction, the Company's obligations and the effect of the reduction on these obligations.
2. If the capital reduction is a result of the capital being in excess of the Company's need, the creditors shall be invited to submit their objections to the reduction within (60) sixty days from the date the reduction decision is published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located. If a creditor objects to such reduction and submits to the Company their documents on the specified date, the Company shall pay their debt if already due or shall provide them with sufficient guarantee to satisfy their debt if it is due in the future.

### SECTION IV

#### BOARD OF DIRECTORS

##### Article 15: Managing Company Affairs

The Company shall be managed by a Board composed of eight (8) members to be elected by the Shareholders' Ordinary General Assembly. A member's term of office is for a period not exceeding three years. The composition of the Board of Directors shall be appropriately reflected by the independent members. In all cases, the number of independent directors shall not be less than two members or one third of the directors, whichever is higher. In exception, the Constituent Assembly shall appoint the members of the first board of directors for a period not exceeding three (3) years, starting from the date of publication of the decision of the Ministry of Commerce and Investment to establish the company.

##### Article (16): Expiry of Board Membership

1. Membership of a Board member will expire upon the expiry of their term, resignation, death, or absence from three meetings within one year without a legitimate and acceptable excuse, or if it is proved to the Board of Directors that the member has breached his duties in a manner prejudicial to the company's interests, provided that such action is accompanied by the approval of the Ordinary General Assembly, the termination of its membership in accordance





Classification: Public

with any regulation or instructions in force in the Kingdom of Saudi Arabia, or if a court award is issued of his bankruptcy or insolvency, or if he applied for settlement with its creditors, the suspension of payment of his debts, if he became senseless, infected with a mental disease or if it is proven that he committed an act of dishonesty or was convicted of forgery under a final award.

2. However, the Ordinary General Assembly may, at any time, dismiss all or part of the Board members without prejudice to the right of a dismissed member to claim compensation if they are dismissed for an unacceptable reason or at an inappropriate time. A Board member may step down, provided that this takes place at an appropriate time, otherwise such member shall be liable to the Company for the damage caused by stepping down.
3. If a director resigns, and he has comments on the Company's performance, he must submit a written statement to the Chairman, this statement must be presented to the directors.
4. SAMA must be notified when any member of the board resigns or his membership is terminated for any reason other than the end of the board's session, within (5) five working days from the date of leaving the job, taking into account the relevant disclosure requirements.

#### Article (17): Vacant Positions in the Board

If the position of a Board member becomes vacant, the Board may appoint a member to temporarily fill the vacancy after obtaining the CMA Board's approval for this appointment, provided that such member meets the conditions of experience and efficiency. The Ministry of Commerce and Investment shall be notified accordingly within five (5) days from the date of appointment. The appointment shall be referred to the Ordinary General Assembly in its first meeting. The new member shall complete the term of his predecessor.

#### Article (18): Powers of the Board

1. Subject to the powers reserved for the General Assembly, the Board shall have the widest powers to manage the Company's business in order to attain its objectives, except for what is excluded by a special provision in the Companies Law or this Bylaw of actions or behaviors that fall within the competence of the General Assembly. The Chairman shall be represented before the courts, arbitral tribunals and third parties. The Board of Directors may also delegate one or more of its members or third parties to carry out certain work or businesses in a manner that does not conflict with the relevant laws and regulations.
2. The Board of Directors may contract loans, regardless of their term, sell or mortgage the Company's assets, sell or mortgage the Company's commercial premises, or release the Company's debtors from their obligations, unless this Bylaw includes or is issued by the Ordinary General Assembly restricting the powers of the Board in this regard.

#### Article (19): Remuneration of the Board Members, and Remuneration for the Chairman and Managing Director







Classification: Public

1. The directors' remuneration shall be a certain amount, attendance allowance for sessions, benefits in kind, or a certain percentage of the net profits, and two or more of these benefits may be combined.
2. If the remuneration is a certain percentage of the Company's profits, then this percentage may not exceed (10%) of the net profits, after deducting the reserves decided by the General Assembly in application of the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and the Companies Law and these Bylaws, and after distributing a profit to the shareholders of no less than (5%) of the company's paid-up capital, provided that the entitlement to this remuneration is proportional to the number of sessions attended by the member, and any assessment to the contrary is void.
3. In all cases, the sum received by the remuneration of the member of the Board in terms of finances or in-kind remunerations and benefits shall not exceed five hundred thousand riyals annually (with the exception of members of the Audit Committee), in accordance with the regulations set by the CMA.
4. The Board's Report to the Ordinary General Assembly shall include a comprehensive statement of all remuneration received by directors during the fiscal year, fees and other benefits; As well as a statement of what directors have received as administrative, or other personnel for technical, administrative or consulting work; the same shall include also a statement of the number of meetings of the Board and the number of meetings attended by each member from the date of the last meeting of the General Assembly.

**Article (20): Powers of the Chairman and the Term of His Membership, and the Membership of the Vice-Chairman, Managing Director and Secretary**

The Board shall appoint, from amongst its members, a Chairman and a Vice-Chairman. A Managing Director may be appointed also. The position of the Chairman and any executive position of the Company may not be combined. The Chairman is entitled to sign on behalf of the Company and implement the decisions of the Board. The Chairman shall be authorized to represent the Company before the courts, arbitral tribunals and others. The Chairman may, by written decision, may delegate some of his powers to other directors or from others in carrying out specific work or works. The Board shall determine the salaries, allowances and remunerations of the Chairman and the Managing Director in accordance with the provisions of Article 19 of these Bylaws. The Board shall appoint a Secretary to the Board. The Board may appoint one or more consultants in the various affairs of the Company and the Board shall determine their remuneration. The term of office of the Chairman, the Vice-Chairman, the Managing Director and the Secretary must not exceed the term of office of each of them in the Board. They may be re-elected, and the Board may, at any time, dismiss all or part of them without prejudice to the dismissed person's right to claim compensation if they are dismissed for an illegitimate reason or at an inappropriate time.

**Article (21): Meetings of the Board**

The Board shall meet upon the invitation of its Chairman. The Chairman shall call for the meeting when requested by two members. The invitation shall be documented in the manner the Board





Classification: Public

deems fit. Meetings of the Board shall be held on a regular basis and whenever necessary, provided that the number of annual meetings of the Board shall not be less than (4) meetings with at least one meeting every three months.

#### Article (22): Quorum of the Board Meetings

1. A Board meeting shall not be deemed valid unless at least half the members attend it, provided that the number of attendees in person is no less than three (3) members.
2. If the board of directors fails to convene due to not satisfying the minimum number of members as prescribed in these Bylaws, the existing members shall call for an Ordinary General Assembly within sixty (60) days to elect the required number of members.
3. By a decision from the CMA, it is permissible to call for the Ordinary General Assembly to convene in case that the number of directors falls below the minimum for the validity of its convening.
4. A director may not delegate someone else to attend the meeting. As an exception to this, a member of the Board may delegate other members on his behalf.
5. The Board's decisions are issued by a majority of the members present or represented therein, and when the votes are equal, the side with which the chairman voted shall prevail.
6. The Board may issue decisions in urgent matters by presenting them to the members separately, unless one of the members requests, in writing, the meeting of the Board to deliberate thereon. These decisions are presented to the Board at its first subsequent meeting.

#### Article (23): Deliberations of the Board

Deliberations and resolutions of the Board shall be documented in minutes to be signed by the Chairman, the Board members attending the meeting and the Secretary. The minutes shall be recorded in a special register to be signed by the Chairman and the Secretary.

#### Article (24): Agreements, Contracts, Conflicts of Interest and Company Competition

1. The Company shall have the right, after obtaining no objection from SAMA, to conclude an agreement for the management of technical services with one or more qualified companies in the field of insurance.
2. A director may not have any direct or indirect interest in the business and contracts that are done to the company's account without a license from the Ordinary General Assembly. The director shall inform the Board of his direct or indirect interest in the business and contracts which are made for the Company's account. Such notification shall be recorded in the minutes of the meeting.
3. This member shall not participate in the voting on the resolution issued in this regard by the Board and the shareholders' assemblies.
4. The Chairman shall inform the Ordinary General Assembly at the time of its convening of the work and contracts for which a director has a direct or indirect interest therein. The notification shall be accompanied by a special report from the Company External Auditor.





Classification: Public

5. If the director fails to disclose its interest, the Company or any interested party may claim before the competent judicial authority to invalidate the contract or oblige the member to pay any profit or benefit that has been achieved to him from that.
6. The responsibility for the damages resulting from the business and contracts referred to in Clause (1) of this Article shall fall on the member who has interest in the business or the contract, as well as on the directors, if those acts or contracts are done in violation of the provisions of that clause or if it is proven that they are unfair, or involves a conflict of interest and harms the shareholders.
7. The directors who oppose the decision shall be exempted from liability when they expressly express their objection in the minutes of the meeting. Absence from attending the meeting at which the decision is issued is not considered a reason for exemption from liability unless it is proven that the absent member was not aware of the decision or was unable to object thereto after being aware thereof.
8. A director may not participate in any business that would compete with the Company, or compete with the company in one of the branches of the activity that it is engaged in; Otherwise, the Company may demand the appropriate compensation from him before the competent judicial authority, unless he obtained a previous license from the Ordinary General Assembly, renewed every year, allowing him to do so.

## SECTION V

### SHAREHOLDER ASSEMBLY

#### Article (25): Attendance of Assemblies

1. A General Assembly duly composed shall represent all the shareholders and shall be convened in the city where the head office of the Company is located.
2. Each shareholder may, regardless of the number of shares owned thereby, attend the General Assembly and they may give a proxy to another shareholder, other than the directors, to attend the General Assembly. The meetings of the General Assemblies may be held for the shareholders and the shareholder participates in its deliberations and votes on its decision by the means of modern technology according to the regulations established by the CMA.

#### Article (26): Constituent Assembly

1. The founders invite all the subscribers to hold a constituent assembly within (45) forty-five days from the date of closing the subscription in the shares, provided that the period between the date of the invitation and the date of the meeting is not less than ten days.
2. Each subscriber, regardless of the number of his shares, has the right to attend the constituent assembly. For the meeting to be valid, the attendance of a number of subscribers representing at





Classification: Public

least (half) of the capital is required. If this quorum is not attained, an invitation is sent to a second meeting to be held at least (15) fifteen days after the invitation was sent thereto. However, the second meeting may be held an hour after the end of the period specified for convening the first meeting, and the invitation to hold the first meeting must include an announcement of the possibility of holding this meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of subscribers represented therein.

#### Article (27): Powers of the Constituent Assembly

The Constituent Assembly shall be concerned with the following matters:

- Verify the subscription to all the shares of the Company and to meet the minimum capital and the amount due from the value of the shares in accordance with the provisions of the Bylaws.
- Deliberation in the determination of quotas in kind.
- Approving the final provisions of the Company's Bylaws, provided that no material changes are made to the law presented to it, except with the consent of all the Subscribers represented therein.
- Appointment of members of the first board of directors for a period not exceeding five years and the first auditor if they have not been appointed to the company's Articles of Association or its Bylaws.
- Deliberation in the founders' report on the business and expenses required for the establishment of the Company and its approval. The Ministry of Commerce and Investment, as well as the CMA, may delegate a representative (or more) as an observer to attend the Company's Constituent Assembly; To ensure the application of the provisions of the Bylaws.

#### Article (28): Powers of the General Assembly

Except for matters reserved for the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly shall be in charge of all matters relating to the Company and shall be convened at least once a year within the six (6) months following the end of the Company's financial year. The Ordinary General Assembly may be called to hold other meetings whenever needed.

#### Article (29): Powers of the Extraordinary General Assembly

The Extraordinary General Assembly shall have the right to amend the Bylaws, except those provisions which may not be amended by law, and may issue resolutions in matters falling within the competence of the Ordinary General Assembly under the same conditions prescribed by the Ordinary General Assembly.

#### Article (30): Calling for Meetings of Assemblies

- Meetings of the Shareholders' Ordinary or Special Assemblies shall be held by call of the Board. The Board shall call for a meeting of the Ordinary General Assembly if this is requested by the





Classification: Public

- auditor, the audit committee or a number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may call for a meeting of the General Assembly if the Board fails to call for such meeting within thirty (30) days from the date of the auditor's request.
2. By a decision of the CMA, it is permitted to invite the Ordinary General Assembly to convene in the following case:
    - a. If the period specified for the meeting (within the six months following the end of the company's fiscal year) has passed without it being convened.
    - b. In case that the number of directors falls below the minimum for the validity of its convening.
    - c. If it is found that there are violations of the provisions of the law or the company's Bylaws, or a defect in the company's management.
    - d. If the Board did not invite the General Assembly to convene within fifteen days from the date of the request of the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing at least (5%) of the capital.
  3. A number of shareholders representing at least (2%) of the capital may submit a request to the CMA to invite the Ordinary General Assembly to convene, if any of the conditions stipulated in Clause (2) of these Bylaws are fulfilled. The CMA shall send an invitation to convene within thirty days from the date of submitting the shareholders' request, provided that the invitation includes a meeting agenda and the items required to be approved by the shareholders.
  4. The call for a meeting of the General Assembly shall be published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located at least twenty-one (21) days prior to the date scheduled for the meeting. A copy of the invitation and the agenda shall be sent to the Ministry of Commerce and Investment, as well as a copy to the CMA. However, it may be sufficient to address the invitation for the meeting at the said time to all shareholders by registered mail. The invitation shall include the agenda and a copy of the invitation, and the agenda shall be sent to the Ministry of Commerce and Investment within the period specified for publication.

#### Article (31): Register of Assemblies

Shareholders who wish to attend the Ordinary General or Special Assembly shall register their names at the head office of the Company prior to the time set for the assembly.

#### Article (32): Quorum for Meetings of the Ordinary General Assembly

1. A meeting of the Ordinary General Assembly shall be valid only if attended by shareholders representing at least (quarter) of the capital.
2. If such quorum is not attained to hold the Ordinary General Assembly meeting in accordance with Clause (1) of this article, an invitation is sent to a second meeting to be held within the thirty days following the previous meeting. This invitation shall be published in the manner stipulated in Article (30) of this Bylaw. However, the second meeting may be held an hour after the end of the period specified for convening the first meeting, provided that the invitation for





Classification: Public

holding the first meeting indicates the possibility of holding such meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein.

**Article (33): Quorum for Meetings of the Extraordinary General Assembly**

1. A meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by shareholders representing at least (half) of the capital.
2. If such quorum is not attained to hold the Ordinary General Assembly meeting in accordance with Clause (1) of this article, an invitation is sent to a second meeting under the same conditions stipulated in article (30) of these Bylaws. The second meeting may be held an hour after the end of the period specified for convening the first meeting, provided that the invitation for holding the first meeting indicates the possibility of holding such meeting. In all cases, the second meeting shall be valid if attended by a number of shareholders representing at least (quarter) of the capital.
3. If the quorum is not attained in the second meeting, an invitation shall be made for a third meeting to be held under the same conditions provided for in Clause (30) of these Bylaws. The third meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein after obtaining the CMA's approval.

**Article (34): Voting at Meetings of the Assemblies**

The votes in the Constituent Assembly, Ordinary and Extraordinary General Assemblies shall be counted on the basis of one vote for each share. Cumulative voting must be used in the election of the Board, so that voting rights may not be used for the share more than once. The directors may not participate in the voting on the Assembly's decisions concerning the discharge of their liability from the Company management or in connection with a direct or indirect interest to them.

**Article (35): Resolutions of the Assemblies**

Resolutions of the Constituent Assembly shall be passed by an absolute majority of the shares represented at the meeting. Resolutions of the Ordinary General Assembly shall be passed by an absolute majority of the shares represented at the meeting. However, if these decisions are related to the evaluation of special benefits, the approval of the majority of subscribers to the shares representing (two thirds) of the mentioned shares is required, after excluding what the beneficiaries have subscribed from the special benefits. Decisions are issued in the Extraordinary General Assembly by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless the decision is related to an increase or decrease in the capital, an extension of the Company's term, dissolution of the Company prior to the term set therefor in its Bylaws or merger of the Company with another company, in which case such resolution shall only be valid if passed with a three-quarters majority of the shares represented at the meeting.

**Article (36): Deliberations at Meetings of Assemblies**





Classification: Public

Each shareholder shall have the right to discuss the subjects listed on the Assembly's agenda and may address questions in respect thereof to the directors and the auditor. Any provision in these Bylaws prohibiting the shareholder from this right shall be null and void. The Board or the auditor shall answer questions of the shareholders to the extent that does not expose the Company's interest to harm. If a shareholder deems the answer to their question is unsatisfactory, they may raise the issue with the Assembly whose resolution in that regard shall be effective and enforceable.

**Article (37): Presiding of Assemblies and Preparation of Minutes**

1. The General Assemblies shall be chaired by the Chairman; the Vice-Chairman in case of absence of the Chairman, or by whomever the Board delegates from its members for this purpose, in case of absence of the Chairman or the Vice-Chairman.
2. At the meeting of the General Assembly, there shall be written minutes including the number of shareholders attending or represented, the number of shares they hold in their personal capacity or by proxy, the number of votes they are entitled to, the resolutions adopted and the number of votes for or against them and a sufficient summary of the deliberations which has taken place in the meeting. After each meeting, minutes shall be regularly recorded in a special register to be signed by the Assembly's Chairman, secretary and vote collector.

**SECTION VI**

**COMMITTEES EMANATING FROM THE BOARD OF DIRECTORS**

**Article (38): Committees of the Board of Directors**

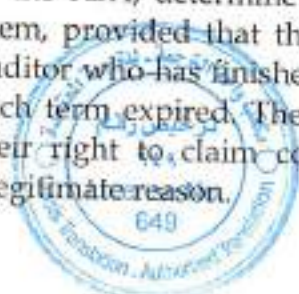
The committees of the Board of Directors shall be composed in accordance with the relevant rules and regulations.

**SECTION VII**

**AUDITOR**

**Article (39): Appointment of Auditor**

The General Assembly shall have one or more auditors from amongst the auditors licensed to work in the KSA, determine their remuneration and the duration of their work, and it may reappoint them, provided that the total period of appointment does not exceed five consecutive years. An auditor who has finished such term may be re-appointed after the lapse of two years from the date such term expired. The Assembly may also, at all times, change the auditor without prejudice to their right to claim compensation if the change occurred at an inappropriate time or for an illegitimate reason.







Classification: Public

#### Article (40): Powers of the Auditor

The auditor may, at any time, have access to the books and records of the Company and any other documents, may ask for any statements or clarifications they deem necessary to verify the Company's assets and liabilities. And may perform any other function within the auditor scope of his work. The Chairman shall enable the Auditor to perform their duties. If the auditor faces any difficulty in this regard, they shall state that fact in a report to be submitted to the Board. If the Board does not facilitate the job of the Auditor, the auditor shall ask the Board to call for a meeting of the Ordinary General Assembly to consider the issue.

#### Article (41): Obligations of the Auditor

The Auditor shall submit to the Annual General Assembly a report prepared in accordance with the accepted auditing standards, which shall include the position of the Company's management in terms of enabling him to obtain the data and clarifications he has requested and what he may have discovered of violations to the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Executive Regulations and other relevant regulations and his opinion in the fairness of the Company's financial statements. The Auditor shall read his report in the General Assembly. Should the Assembly decide to ratify the report of the Board and the financial statements without hearing the report of the Auditor, its decision shall be null and void.

### SECTION VIII

#### COMPANY'S ACCOUNTS AND DIVIDENDS

#### Article (42): Fiscal Year

The Company's fiscal year will commence on 01 January and will expire by the end of December of each year. The first fiscal year will commence from the date the resolution establishing the Company is adopted and will end by 31 December of the following year.

#### Article (43): Financial Documents

1. At the end of the fiscal year, the Board shall prepare the Company's financial statements (the financial statements consist of: the statement of financial position of insurance and shareholders operations, statement of surplus (deficit) in insurance operations, shareholders' income statement, shareholders' entities, cash flows of insurance operations and of shareholders). The report must include the Company's activity and its financial position for the previous fiscal year. This report shall include the manner it proposes to distribute profits. The Board shall put these documents at the disposal of the auditor at least forty-five (45) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.
2. The Chairman, CEO and CFO shall sign the documents referred to in Clause (1). Copies of these documents shall be kept at the Company's head office at the disposal of the shareholders at





Classification: Public

least twenty-one (21) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.

3. The Chairman shall provide the shareholders with the Company's financial statements, the Board report and the auditor's report, unless they are published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located. The Board shall also send a copy of these documents to the Ministry of Commerce and Investment and the CMA at least fifteen (15) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.

#### Article (44): Insurance Operations Accounts

The accounts of the insurance operation shall be separate from the shareholders' income statement, as follows:

##### First: Accounts of insurance operations

1. A special account for the earned premiums, reinsurance commissions and other commissions.
2. A special account for the compensation incurred by the Company.
3. The total surplus which represents the difference between the total premiums and the compensation shall be determined at the end of each year, minus the marketing, administrative and operating expenses and the required technical allocations in accordance with the relative instructions.
4. The net surplus shall be determined as follows:
5. Add to the total surplus stated in Clause (3) above or deduct from it the allocations for the insured from the investment income after calculating their revenues and deducting their realized expenses.
6. Distribution of the net surplus, either by distributing ten percent (10%) to the insured directly, or by reducing their premiums for the following year, and the percentage (90%) ninety percent are transferred to the shareholders' income accounts.

##### Second: Shareholders Income Statement

1. The profits of the shareholders shall be from the return on the investment of shareholders' funds in accordance with the rules established by the Board.
2. The shareholders' share shall be from the net surplus as stated in Clause (5) of the item First of this Article.

#### Article (45): Zakat, Reserve and Dividend

The Company must:

1. Set aside the Zakat and income tax prescribed.
2. Set aside (20%) of the net profits to form a statutory reserve. The Ordinary General Assembly may stop setting aside this reserve when the total reserve reaches (100%) of the paid-up capital.
3. In determining the amount of shares in the net profits, the Ordinary General Assembly may decide to make other reserves, to the extent that it serves the Company's interest or to ensure the distribution of as stable a dividend as possible to shareholders.





Classification: Public

4. The Company's net annual dividends, which it determines, shall be distributed after deducting all general expenses and other costs, and the formation of the necessary reserves to face doubtful debts, investment losses and emergency obligations that the Board deems necessary in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and the provisions issued by SAMA. A percentage, not less than 5%, of the paid-up capital for distribution to shareholders, shall be allocated from the rest of the dividends after deducting the prescribed reserves under the relevant regulations and zakat, according to what the Board proposes, and the general assembly decides. If the remaining percentage of the dividends due to shareholders is not sufficient to pay this percentage, the shareholders may not demand its payment in the following year(s), and the General Assembly may not decide to distribute a percentage of the dividends in excess of what was proposed by the Board.

#### Article (46): Entitlement to Dividends

A shareholder will be entitled to their share of dividends in accordance with the resolution adopted by the General Assembly in this regard. The resolution must indicate the date of entitlement and the date of distribution. The entitlement to dividends shall be to the shareholders registered in the shareholders' registers at the end of the day specified for the entitlement. The Company shall notify the CMA, without delay of any decision to distribute the profits or recommend it and pay the profits to be distributed to the shareholders in the place and the dates determined by the Board, in accordance with the instructions issued by the competent authority, taking into account SAMA's prior written approval.

#### Article (47): Company's Losses

If the Company's losses reach one-half of the paid capital, at any time during a fiscal year, any officer of the Company or the auditor shall, upon being aware of such losses, notify the Chairman of such losses. The Chairman of the Board shall notify the Board members of such losses forthwith. Within fifteen (15) days from the date of being aware of the losses, the Board shall call for a meeting of the Extraordinary General Assembly within forty-five (45) days from the date the Board is aware of the losses in order to decide either to increase or reduce the Company's capital in accordance with the provisions of the Companies Law to the extent the losses fall below one-half of the paid capital or to dissolve the Company prior to the term set herein. The Assembly's decision shall be published in all cases on the website of the Ministry of Commerce and Investment. The Company shall be deemed to have expired by operation of the Companies Law if the General Assembly does not meet within the time specified above. If the Assembly meets and is unable to pass a resolution in this regard or if the Assembly decides to increase the capital, according to the conditions stipulated in this Article but not all of the capital increase shares have been subscribed to within ninety (90) days from the date the Assembly's resolution to increase the capital is passed.







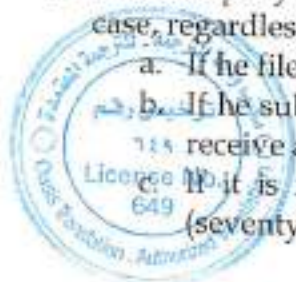
## SECTION IX DISPUTES

### Article (48): Company's Liability

The Company shall comply with all acts and actions taken by the Board, even if they are outside its jurisdiction, unless the interested party has bad faith or knows that such acts are outside the competence of the Board.

### Article (49): Responsibility of the Board Members

1. The directors shall be jointly liability for compensating the Company, shareholders or third parties for the damage arising from their misuse of the Company's affairs or violating the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Executive Regulations, rules and other relevant regulations and these Bylaws, and every requirement otherwise shall be invalid. All directors are responsible if the error arises from a unanimous decision. Decisions made by a majority of votes shall not be questioned to the opposing members when they have expressly proved their objection in the minutes of the meeting. Absence from the meeting in which the decision is taken shall not be a reason for exemption from liability issued unless it is proved that the absent member is not aware of the decision or not being able to challenge thereof after having learned about it.
2. The approval of the Ordinary General Meeting shall not preclude the discharge of the Board from the liability.
3. The claim of liability shall not be heard after the elapse of three (3) years from the date of discovery of the wrongful act. With the exception of - cases of fraud and forgery, the claim of liability shall not be considered in all cases after five (5) years from the end of the fiscal year in which the harmful act occurred or (3) three years of expiry of membership of a director, whichever is later.
4. Each shareholder shall have the right to bring a claim of liability to the directors if the mistake issued by them caused damage thereto. The shareholder may not raise the said claim unless the right of the Company to raise it remains valid. The shareholder must inform the company of his intention to file the claim, while limiting his right to claim compensation for the private damage suffered.
5. The Company may be charged with the following expenses incurred by the shareholder to file a case, regardless of its consequences, under the following conditions:
  - a. If he files the case in good faith.
  - b. If he submitted to the Company the reason for which he instituted the case and did not receive a response within thirty days.
  - c. If it is in the Company's interest to file this case based on the provision of Article (seventy-ninth) of the Companies Law.







Classification: Public

- d. That the case is baseless.

**Article (50): Expiration of the Company**

1. Upon expiry of the Company's term, the Company shall enter the phase of liquidation. The Company shall maintain its corporate personality to the extent needed for the liquidation.
2. The voluntary liquidation decision is issued by the partners or the General Assembly.
3. The liquidation resolution must include appointment of one or more liquidators, and must specify their powers, fees, and limitations of their powers and the period required for liquidation. The period for voluntary liquidation may not exceed five (5) years and it may not be extended more than that except by a judicial order.
4. The powers of the Board will end with the Company's dissolution; however, members of the Board shall continue to manage the Company and they shall act as liquidators when dealing with a third party until a liquidator is appointed. The General Assembly shall continue to exist during the liquidation period and its role shall be restricted to performance of its functions that do not contradict those of the liquidator. Liquidation shall take into account the right of subscribers to the surplus of insurance operations and the reserves set aside as provided for in Articles (44) and (45) of these Bylaws.

**Article (51): Bylaws**

The provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law, its Executive Regulations, the Companies Law, its regulations, and other relevant rules, regulations and instructions shall apply to all matters not mentioned in these Bylaws.

**Article (52): Publication**

These Bylaws shall be filed and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its Executive Regulations.



# النظام الأساس لشركة الإنماء طوكيو مارين شركة مساهمة سعودية



## الباب الأول تأسيس الشركة

### المادة الأولى/ التأسيس:

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

### المادة الثانية/ اسم الشركة:

الإنماء طوكيو مارين شركة مساهمة سعودية.

### المادة الثالثة/ أغراض الشركة:

مزاولة أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والائتمان والمشاركة في جميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها وتتمثل في الشركة أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية والأحكام الصادرة من المؤسسة والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

### المادة الرابعة/ المشاركة والتحكم في الشركات:



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

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

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

## الباب الثاني

### القواعد التي تنظم بها الشركة في مباشرتها للأعمال والأغراض المحددة لها

**المادة السابعة/ استثمارات الشركة:**  
تستثمر الشركة ما يتجمع لديها من أموال المؤمن لهم والمساهمين في الشركة وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحته التنفيذية واللوائح والأحكام الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي أو أي جهة أخرى ذات علاقة.

## الباب الثالث

### رأس المال والأسهم

**المادة الثامنة/ رأس المال:**  
رأس مال الشركة هو (300,000,000) ثلاثمائة مليون ريال سعودي، مقسم إلى (30,000,000) ثلاثون مليون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (10) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

**المادة التاسعة/ الاكتتاب في الأسهم:**  
لكتيب المساهمون بكامل رأس مال الشركة، وتم دفع القيمة كاملة.

**المادة العاشرة/ سجل المساهمين:**  
تتداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحته التنفيذية.

**المادة الحادية عشرة/ إصدار الأسهم:**  
تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يسلف فرق القيمة في بلد مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

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

**المادة الثالثة عشرة/ زيادة رأس المال:**



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

#### المادة الرابعة عشرة/ تخفيض رأس المال:

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

## الباب الرابع مجلس الإدارة

#### المادة الخامسة عشرة/ إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (8) ثمانية أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يظل عند أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أياًهما أكثر. واستثناء من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.

#### المادة السادسة عشرة/ انتهاء عضوية المجلس:

- 1- تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء دورة المجلس، أو الاستقالة، أو الوفاة، أو التغيّب عن ثلاث اجتماعات خلال سنة واحدة دون عذر مشروع ومقبول، أو إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة بشرط أن يقرن 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 توقيف عن دفع دينه، أو أصيب بمرض عقلي أو إعاقة جسدية قد تؤدي إلى عدم قدرة العضو على القيام بنبوره على أكمل وجه، أو ثبت ارتكابه صلاً مخالفاً بالأمانة والأخلاق أو آدين بالتزوير بموجب حكم نهائي.
- 2- يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.
- 3- إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة.
- 4- يجب إبلاغ مؤسسة النقد العربي السعودي عند استقالة أي عضو في المجلس أو إنهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (5) خمسة أيام عمل من تاريخ ترك العمل ومراعاة متطلبات الإفصاح ذات العلاقة.

#### المادة السابعة عشرة/ المركز الشاغر في المجلس:

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

#### المادة الثامنة عشرة/ صلاحيات المجلس:

- 1- مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقّ أغراضها وذلك فيما قد ما استثنى بنص خاص في نظام الشركات أو هذا النظام من أعمال أو تصرفات تدخل في اختصاصات الجمعية العامة، ويمثل رئيس مجلس إدارة الشركة أمام القضاء.





- وهيئات التحكيم والغير، ويكون للمجلس أيضاً أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة بما لا يتعارض مع الأنظمة والوائح ذات العلاقة.
- 2- يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض إما كانت مذهباً، أو بيع أصول الشركة أو رهنها، أو بيع محل الشركة التجاري أو رهنه، أو إبراء ذمة منبلي الشركة من التزاماتهم، ما لم يتضمن هذا النظام أو يصدر من الجمعية العامة العادية ما يقيد صلاحيات مجلس الإدارة في ذلك.

#### المادة التاسعة عشرة/ مكافأة أعضاء المجلس، والمكافأة الخاصة برئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب:

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

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

- يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس. ويعين رئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً مندوباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويحق لرئيس مجلس الإدارة التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. ويقتض رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير، ولرئيس مجلس الإدارة بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. ويحدد مجلس الإدارة الفروقات والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً لما هو مقرر في المادة (19) من هذا النظام. ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس مكافئتهم. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم للمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو لا منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

#### المادة الحادية والعشرون/ اجتماعات المجلس:

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

#### المادة الثانية والعشرون/ تصاب اجتماع المجلس:

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

#### المادة الثالثة والعشرون/ مداوات المجلس:

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

#### المادة الرابعة والعشرون/ الاتفاقيات والعقود وتعارض المصالح ومنافسة الشركة:

- 1- يحق للشركة بعد الحصول على عدم معارضة مؤسسة النقد العربي السعودي- أن تعقد اتفاقية لإدارة الخدمات الفنية مع شركة أو أكثر من الشركات المؤهلة في مجال التأمين.
- 2- لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع.
- 3- لا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجميعيات المساهمين.
- 4- يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات شركة الخارج.
- 5- إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بإداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.



6- تقع المسؤولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة على العضو صاحب المصلحة من العمل أو العقد، وكذلك على أعضاء مجلس الإدارة، إذا تمت تلك الأعمال أو العقود بالمخالفة لأحكام تلك الفقرة أو إذا ثبت أنها غير عادلة، أو تنطوي على تعارض مصالح وتلحق الضرر بالمساهمين.

7- يعطى أعضاء مجلس الإدارة المعارضون للقرار من المسؤولية متى أثبتوا اعتراضهم سراحاً في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.

8- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتنافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب، ما لم يكن حاصلاً على ترخيص سابق من الجمعية العامة العادية. ويجوز كل سنة أن يسمح له القيام بذلك.

## الباب الخامس

### جمعيات المساهمين

#### المادة الخامسة والعشرون/ حضور الجمعيات:

- 1- الجمعية العامة المكونة توكيلاً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتُعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة.
- 2- لكل مساهم أي كان عدد أسهمه حتى 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 وشارك المساهم في مناقشتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة بحسب الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

#### المادة السادسة والعشرون/ الجمعية التأسيسية:

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

#### المادة السابعة والعشرون/ اختصاصات الجمعية التأسيسية:

- أ- تختص الجمعية التأسيسية بالأمور الآتية:
- ب- التحقق من الاكتتاب بكل أسهم الشركة ومن الوفاء بالحد الأدنى من رأس المال وبالقدر المستحق من قيمة الأسهم وفقاً لأحكام النظام.
- ج- الموافقة على تقرير تكوين الحصص العادية.
- د- إقرار النصوص النهائية لنظام الشركة الأساس، على ألا تدخل تعديلات جوهرية على النظام المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلين فيها.
- هـ- تعيين أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز خمس سنوات وأول مراجع حسابات إذا لم يكونوا قد غُيِّتوا في عقد تأسيس الشركة أو في نظامها الأساس.
- و- الموافقة على تقرير المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة، وإقراره. ويجوز لوزارة التجارة والاستثمار، وكذلك لهيئة السوق المالية أن توفد مندوباً (أو أكثر) بوصفه مراقباً لحضور الجمعية التأسيسية للشركة، للتأكد من تطبيق أحكام النظام.

#### المادة الثامنة والعشرون/ اختصاصات الجمعية العامة العادية:

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

#### المادة التاسعة والعشرون/ اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

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

#### المادة الثلاثون/ دعوة الجمعيات:

- 1- تُعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للاجتماع إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للاجتماع إذا طلب ذلك من قبل مراجع الحسابات.
- 2- يجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للاجتماع في الحالة الآتية:
- أ- إذا انقضت المدة المحددة للاجتماع (خلال الأشهر الستة التالية لانتهاء السنة المالية للشركة) دون انعقادها.





- ب- إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاد.
- ج- إذا تبين وجود مخالقات لأحكام النظام أو نظام الشركة الأساس، أو وقوع خلل في إدارة الشركة.
- د- 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.
- 3- 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 الحالة المنصوص عليها في الفقرة (2) من هذه المادة. وعلى هيئة السوق المالية توجيه الدعوة للانعقاد خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تقديم طلب المساهمين، على أن تتضمن الدعوة جدولاً بأعمال الجمعية والبنود المطلوب أن يوافق عليها المساهمون.
- 4- تنشر هذه الدعوة وجدول الأعمال في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد بـ (21) واحد وعشرين يوم على الأقل وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة والاستثمار، وكذلك ترسل صورة إلى هيئة السوق المالية. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

#### المادة الحادية والثلاثون/ سجل حضور الجمعيات:

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

#### المادة الثانية والثلاثون/ تصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

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

#### المادة الثالثة والثلاثون/ نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

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

#### المادة الرابعة والثلاثون/ التصويت في الجمعيات:

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

#### المادة الخامسة والثلاثون/ قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع ومع ذلك فإنه إذا تعلقت هذه القرارات بتقييم مزايا خاصة لزمّت موافقة أغلبية الممثلين بالأسهم التي تمثل (ثلاثي) الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما لكتب به المستفيدون من المزايا الخاصة، وتصدر القرارات في الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإبطال مدة الشركة أو بحل الشركة قبل المدة المحددة في نظامها أو بإدماجها في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

#### المادة السادسة والثلاثون/ المناقشة في الجمعيات:

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

#### المادة السابعة والثلاثون/ رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

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



## الباب السادس اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة

**المادة الثامنة والثلاثون / لجان مجلس الإدارة:**  
تشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

## الباب السابع مراجع الحسابات

**المادة التاسعة والثلاثون / تعيين مراجع الحسابات:**  
يجب أن تعين الجمعية العامة مراجعي حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة، وتحدد مكافئهم ومدة عملهم، ويجوز لها إعادة تعيينهم، على ألا يتجاوز مجموع مدة تعيينه خمس سنوات متصلة، ويجوز لمن استقصد هذه المدة أن يعاد تعيينه بعد مضي سنتين من تاريخ انتهائهما، ويجوز للجمعية العامة أيضاً وفي كل وقت تغييرهم مع عدم الإخلال بحقوقهم في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

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

**المادة الحادية والأربعون / التزامات مراجع الحسابات:**  
على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يمد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمن موقف إدارة الشركة من تمكيله من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفة لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة ونظام الشركة الأساس ورايه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلوه مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

## الباب الثامن حسابات الشركة وتوزيع الأرباح

**المادة الثانية والأربعون / السنة المالية:**  
تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من (يناير) وتنتهي بنهاية (ديسمبر) في السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ لقرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في (31) ديسمبر من العام التالي.

**المادة الثالثة والأربعون / الوثائق المالية:**  
1- يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية أن يعد القوائم المالية (وتتكون القوائم المالية من: قائمة المركز المالي لعمليات التأمين والمساهمين، قائمة فائض (عجز) عمليات التأمين، قائمة دخل المساهمين، قائمة حقوق المساهمين، قائمة التكاليف النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين). وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات، قبل الموعد المحدد لاتخاذ الجمعية العامة بـ (45) خمسة وأربعين يوماً على الأقل.  
2- يجب أن يوقع رئيس مجلس الإدارة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المذكورة في الفقرة (1)، وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين، قبل الموعد المحدد لاتخاذ الجمعية العامة بـ (21) واحد وعشرون يوماً على الأقل.  
3- على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات مالم تنشر في صحيفة يومية توزع في المركز الرئيسي للشركة، وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية بـ (15) خمسة عشر يوماً على الأقل.

**المادة الرابعة والأربعون / حسابات عمليات التأمين:**  
تكون حسابات عملية التأمين مستقلة عن قائمة دخل المساهمين، وذلك على التفصيل التالي:  
أولاً: حسابات عمليات التأمين:  
1- يقر حساب للأقساط المكتسبة وصولات إعادة التأمين والصولات الأخرى.





- 2- يحدد حساب التعويضات المتكبدة من الشركة.
- 3- يحدد في نهاية كل عام الفائض الإجمالي الذي يمثل الفرق بين مجموع الأرباح والتعويضات محسوماً منه المصاريف التسويقية والإدارية والتشغيلية والمخصصات الفنية اللازمة حسب التعليمات المنظمة لذلك.
- 4- يكون تحديد الفائض الصافي على النحو التالي:
- يضاف للفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (3) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المومن لهم من عائد الاستثمار بعد احتساب ما لهم من عوائد وخسوم ما عليهم من مصاريف محققة.
- 5- توزيع الفائض الصافي، ويتم إما بتوزيع نسبة (10%) عشرة بالمائة للمومن لهم مباشرة، أو بتخفيض أقساطهم للسنة التالية، ويرحل ما نسبته (90%) تسعون بالمائة إلى حسابات دخل المساهمين.

ثانياً: قائمة دخل المساهمين:

- 1- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.
- 2- تكون حصة المساهمين من الفائض الصافي حسب ما ورد في الفقرة الخامسة من البند أولاً من هذه المادة.

#### المادة الخامسة والأربعون/ الزكاة والاحتياطي وتوزيع الأرباح:

يجب على الشركة الآتي:

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

#### المادة السادسة والأربعون/ استحقاق الأرباح:

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

#### المادة السابعة والأربعون/ خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال (15) خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (45) خمسة وأربعين يوم من تاريخ علمه بالخسائر لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه. وفقاً لأحكام نظام الشركات. وذلك إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون (نصف) رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساسي. وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال على الموقع الإلكتروني لوزارة التجارة والاستثمار. 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 بزيادة.

## الباب التاسع

### المنازعات

#### المادة الثامنة والأربعون/ مسؤولية الشركة:

تلتزم الشركة بجميع الأعمال والتصرفات التي يجريها مجلس الإدارة ولو كانت خارج اختصاصاته، ما لم يكن صاحب المصلحة منء النية أو يعطيان ذلك الأعمال خارج اختصاصات المجلس.

#### المادة التاسعة والأربعون/ مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة:

1- يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين بالتضامن عن تعويض الشركة أو المساهمين أو الغير عن الضرر الذي ينشأ عن إساءتهم بتسيير شؤون الشركة أو مخالفتهم أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة وهذا النظام، وكل شرط يقضي بخلاف ذلك بعد كل لم يكن. وتقع المسؤولية على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ من قرار صدر بإجماعهم أما القرارات التي تصدر بأغلبية الأصوات فلا



- يسأل عنها الأعضاء المعارضون متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع. ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علم العضو الغائب بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه بعد علمه به.
- 2- لا تحول دون إقامة دعوى المسؤولية موافقة الجمعية العامة العادية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.
- 3- لا تسمع دعوى المسؤولية بعد انقضاء (3) ثلاث سنوات من تاريخ اكتشاف الفعل الضار. -وفيما عدا حالاتي الغش والتزوير- لا تسمع دعوى المسؤولية في جميع الأحوال بعد مرور (5) خمس سنوات من تاريخ انتهاء السنة المالية التي وقع فيها الفعل الضار أو (3) ثلاث سنوات من انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة المعني أيهما أبعد.
- 4- ولكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.
- 5- يجوز تمثيل الشركة النفقات الأتية التي تكلفها المساهم لإقامة دعوى لها كانت نتيجتها بالشروط الآتية:
- أ- إذا أقام الدعوى بحسن نية.
- ب- إذا تقدم إلى الشركة بالسبب الذي من أجله أقام الدعوى ولم يحصل على رد خلال ثلاثين يوماً.
- ج- إذا كان من مصلحة الشركة إقامة هذه الدعوى بناءً على حكم المادة (التاسعة والسبعين) من نظام الشركات.
- د- أن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح.

#### المادة الخمسون/ انقضاء الشركة:

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

#### المادة الحادية والخمسون/ نظام الشركة

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

#### المادة الثانية والخمسون/ النشر

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لنظام الشركات ولوائحه.

