

إفادة

Affidavit

TransOrient Translation Company – Holding License No 723 Certifies that translation of the attached documents is correct without responsibility on their contents.

تشهد شركة عبر الشرق للترجمة – بموجب ترخيص رقم (723) – بصحة ترجمة الوثائق المرفقة دون أدنى مسئولية عن محتواها.

Khalid Y M. Al-Maneea
Administration Manager

خالد بن يحيى بن محمد المنيع
مدير الشؤون الإدارية

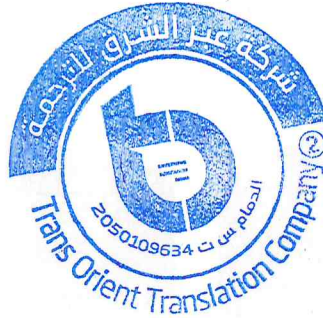
Signature:



التوقيع:

Date:

التاريخ:



Articles of Association of
Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company
A Saudi Joint-Stock Company

Chapter One

Company Incorporation:

Article 1 – Incorporation:

In accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law, the Companies Law, the Capital Market Law and its Implementing Regulations, and the Company's Articles of Association, a Saudi joint stock company shall be incorporated between the shareholders, which the provisions thereof are outlined below.

Article 2 – Company Name:

Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company (A Saudi Joint Stock Company).

Article 3 – Objects of the Company:

Carrying out the business of cooperative insurance in the branch of general insurance, health insurance, and protection and savings insurance. The Company may carry out all of the activities necessary to realize its objects. The Company shall practice its activities according to

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Common Services Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 15/07/1443 AH Corresponding to: 16/02/2022 AD Page 1 of 20	Faisal Al-Balawi [Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 29/12/2021

the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, and rules issued by Saudi Central Bank, as well as the laws and regulations applicable in the Kingdom of Saudi Arabia, after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.

Article 4 – Participation and Ownership in Companies:

The Company may incorporate limited liability companies or one-person joint stock companies. It may also own shares in or merge with other existing companies. It shall be entitled to participate with third parties in the incorporation of joint stock companies or limited liability companies – provided the companies which the Company incorporates, or with which it participates or merges, practice business activities similar to its activities or financial activities, or support it in realizing its object –. This shall be after fulfilling the requirements of the regulations and instructions applicable in this regard, and after obtaining the approval of the Saudi Central Bank.

Article 5 – Head Office of the Company:

The Company's head office shall be located in Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia. The head office may be moved to any other city inside the Kingdom of Saudi Arabia by a resolution of the Extraordinary General Assembly, with the approval of Saudi Central Bank. The Company may

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 2 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



establish branches, offices or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia after obtaining the approval of Saudi Central Bank.

Article 6 – Term of the Company:

The term of the Company shall be ninety-nine (99) Gregorian calendar years commencing on the date of its registration in the Commercial Register. The term of the Company may always be extended by a resolution issued by the Extraordinary General Assembly at least one year before the expiry of its term.

Chapter Two

Rules That the Company Must Adhere to while Undertaking Its Specific Activities and Objects:

Article 7 – Investments of the Company:

The Company shall invest whatever it collects from the funds of the insured and the shareholders of the Company in accordance with the rules established by the Board of Directors, and in a manner consistent with the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, as well as other relevant instructions issued by Saudi Central Bank or any other competent body.

Chapter Three

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD Page 3 of 29	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Capital and Shares:

Article 8 – Capital:

The Company's capital shall be SAR 600,000,000 (six hundred million Saudi riyals) divided into 60,000,000 (sixty million) shares of equal value, with the nominal value of each being SAR 10 (ten Saudi riyals). All shares are ordinary cash shares.

Article 9 – Subscription to the Shares:

The shareholders have subscribed to entirety of the Company's shares, and the value has been paid in full.

Article 10 – Shareholder Register:

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

Article 11 – Issuance of Shares:

1- The shares shall be of nominal value and may not be issued for less than their nominal value; however, they may be issued for higher than such value, where the difference in value shall be added to the rights of the shareholder as a separate item. It may not be distributed as

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	4 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



dividends to shareholders. The share shall not be divisible against the Company; should the share be owned by multiple shareholders, they shall select one of them to act on their behalf regarding their rights to the share and they shall be jointly responsible for the obligations resulting from the ownership of such a share.

2- The company may, after obtaining the no-objection of the Saudi Central Bank (SAMA), buy or mortgage its shares in accordance with the Companies Law and the regulations and controls issued by the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority. The shares purchased by the company may not have votes in the shareholders' assemblies.

3- The company may, after obtaining the no-objection of the Saudi Central Bank (SAMA), purchase its shares for the purpose of allocating them to its employees within the Employee Stock Purchase Plan in accordance with the Companies Law, regulations and controls issued by the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority.

4- The company may, after obtaining the no-objection of the Saudi Central Bank (SAMA), sell its purchased shares (treasury stock), in one or several stages in accordance with the Companies Law, regulations and controls issued by the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 5 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Article 12 – Transfer of Shares:

No transfer may be made of the shares subscribed by the incorporators except after the publication of the financial statements for two complete financial years of no less than twelve months (12) each from the date of the Company's incorporation and after having approval from Saudi Central Bank. A notation shall be made on the share deeds to indicate the type of the shares, the date of the Company's incorporation and the period during which the shares may not be transferred.

During the prohibition period, the ownership of the shares may be transferred, in accordance with the provisions of the sale of rights, by one incorporator to another, or by an inheritor of an incorporator, in the event of the incorporator's death, to a third party, or in the case of execution on the insolvent or bankrupt incorporator's funds. The priority for owning said shares shall be given to the other incorporators.

The provisions of this article shall apply to the incorporators' subscription in the event of a capital increase before the expiry of the prohibition period.

Article 13 – Increase of Capital:

The Extraordinary General Assembly may decide to increase the Company's capital – after obtaining the approval of Saudi Central Bank and Capital Market Authority – provided the capital was paid in full. It is not necessary that the capital would be paid in full if the unpaid part of the

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 6 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



capital consists of shares issued against the transfer of debt instruments or financing instruments to shares while the period assigned to transfer them to shares has not finished yet.

The Extraordinary General Assembly shall be, in all conditions, entitled to allocate the issued shares – or part thereof – upon increasing the capital to workers of the company, or subsidiaries or some of them, or any therefrom; and the shareholders shall not be entitled practice the priority right when the company issues the shares allocated for workers.

The shareholders – at the time of issuance of the Extraordinary General Assembly's resolution approving the capital increase – shall have priority to subscribe to the new cash shares. Said shareholders shall be given notice of their priority – if any – through publication of the capital increase resolution, together with the subscription terms, period, and start and end dates, in a daily newspaper or through notification by registered mail.

The Extraordinary General Assembly shall be entitled to suspend the implementation of the shareholder priority right in relation to the increase of capital in exchange for cash shares, or it may give the priority to non-shareholders, if it finds that the same is in the Company's interest.

A shareholder shall be entitled to sell or waive the priority right during the period between the time of issuance of the General Assembly's resolution approving the capital increase and the last day of subscription for the new shares associated with these rights, according to the controls established by the Capital Market Authority.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 7 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Article 14 – Decrease of Capital:

The Extraordinary General Assembly may decide to decrease the capital if it exceeds what is needed or if the Company suffers losses – after obtaining the approval of Saudi Central Bank and Capital Market Authority – provided the paid-up capital of the insurance company, after the capital decrease, shall not be less than SAR 100,000,000 (one hundred million riyals). The paid-up capital of the reinsurance company or the insurance company practicing the business of reinsurance at the same time shall not be less than SAR 200,000,000 (two hundred million riyals). The decrease resolution shall only be issued after the recitation of a special report prepared by the auditor. It shall cover the grounds for such decrease, the Company's obligations, and the effect of the decrease on such obligations. If the decrease is the result of the capital's increase beyond the Company's need, the creditors shall be invited to present their objections to the same within sixty (60) days from the date on which the decrease resolution was published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located. If a creditor objects and submits his documents to the Company within the aforementioned period, the Company shall pay off his debt immediately or provide him with a guarantee of payment if is deferred.

Chapter Four

Board of Directors:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 8 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Article 15 – Management of the Company:

The Company shall be managed by a board of directors composed of nine (9) directors elected by the Ordinary General Assembly for a period not exceeding three years. The composition of the board of directors shall reflect the representation of an appropriate number of independent directors. In all cases, the number of independent directors shall not be less than two directors or one third of the directors of the Board, whichever is greater. As an exception to the foregoing, the Constituent Assembly shall appoint the first board of directors for a period not exceeding three (3) years commencing on the date publication of the Ministry of Commerce and Investment's resolution to incorporate the company.

Article 16 – Expiration of Board Membership:

Membership in the Board of Directors shall end upon the end of the board term, resignation or death, or being absent in 3 meetings during one year with no legitimate and accepted excuse, or if the Board of Directors discovers that the director breached his duties in a manner detrimental to the interests of the Company, provided the same is accompanied by the approval of the Ordinary General Assembly. It shall also end with the expiry of the director's membership under any law or regulations applicable in the Kingdom of Saudi Arabia. It shall end if a judgment is rendered declaring the director's bankruptcy or insolvency, if he files for settlement with his creditors, if he stops paying off his debts, if he develops

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 9 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



a mental illness or physical disability that may cause the member is not able to do his duties perfectly, or if he is convicted of an act breaching trust and morals, or convicted of fraud as per ruling court.

The Ordinary General Assembly shall be entitled at all times to dismiss all or some of the directors, without prejudice to the dismissed director's right to claim compensation if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time. A director may retire, provided this occurs at the appropriate time. Otherwise, such director shall be responsible before the Company for any damages resulting from the retirement.

In case the board member resigns and having some comments to company's performance, then he shall submit a written report in this regard to the Chairman, and such report shall be shown to the board members.

When any member resigns from the board or their membership is terminated for any reason – except the case of board session expiry – the Saudi Central Bank shall be reported within five (5) working days from the date of leaving work with observance of the relevant disclosure requirements

Article 17 – Board Vacancy:

If a position becomes vacant on the Board, the Board may – temporarily – appoint a director in the vacant position, from amongst those having

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	10 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



sufficient experience, after obtaining a non-objection from Saudi Central Bank, and without consideration of the order of obtaining the votes in the General Assembly through which the Board of Director was elected. The Ministry of Commerce & Investment and the Capital Market Authority as well shall be notified of the same within five (5) business days from the date of the appointment, and the appointment shall be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting. The new director shall complete the term of his predecessor.

Article (18) – Powers of the Board of Directors:

Without prejudice to the powers of the General Assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers to manage the Company in a manner realizing its objects, except for what is excluded with specific text in companies' law or these articles of association including acts or deeds that are contained in authorities of the General Assembly. The Board of Directors may, among other things, represent the Company in its relationship with third parties, authorities, Judicial Rights, police stations, chambers of commerce and industry, all companies, establishments, banks, commercial banks and money houses, and all government financing institutions of different designations and functions, and other lenders. The Board shall be entitled to make admission, collect the outcome of enforcement, discharge the Company's debtors from their obligations, enter into tenders, and purchase and sell properties. The Board shall also be entitled to enter into contracts and sign all contracts, documents and papers in the name and on behalf of the Company. This

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 11 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



includes, but is not limited to, the memorandums of association of companies in which the Company participates, together with all of their amendments, appendices and amendment resolutions. It may also sign agreements and deeds before the notary public and official authorities, loan agreements, securities, guarantees and deeds to sell and purchase properties. It may issue powers of attorney on behalf of the Company, sell, purchase, make transfer and accept transfer, receive and hand over, lease and rent, collect, pay, open accounts and credits, withdraw and deposit in banks, issue guarantees to banks, funds and government financing institutions, and sign all documents, promissory notes, cheques, all commercial papers, documents and all bank transactions.

The Board may entrust any of the foregoing powers to the managing director or any other director, or any of the authorized employees working or not working in the Company. The Board may also from time to time delegate a certain power(s) to another person for the period deemed appropriate by the Board. Also, the Board shall, within the limits of its authorities, be entitled to authorize one or more of its members or third parties to undertake certain work/s in a way not contradicting the relevant laws and regulations.

The Board of Directors shall be entitled to hold loans whatever their terms, sell or mortgage the company's assets, sell or mortgage the company's location, or discharge the company's debtors from their debts, unless otherwise these articles of association contains or the ordinary general assembly gives decision restricting the board's powers in this regard.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	12 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Article 19 – Remunerations of the Directors, Chairman and Managing Director:

1. The remuneration of directors shall be a fixed amount, an allowance for attending meetings, in-kind benefits, or certain percentage of net profit; and two or more of such benefits may be combined.
2. If the Company achieves profits, a percentage not exceeding 10% of the net profits may be distributed, after deduction of the reserves established by the General Assembly in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law, Companies' Law and these Articles of Association, and after distribution of dividends to the shareholders of not less than 5% of the Company's paid-up capital. The entitlement to this remuneration shall be proportionate to the number of meetings attended by the directors. Any estimation contradicting this clause shall be invalid.
3. In all cases, the total of the remunerations, and monetary or in-kind benefits received by a director shall not exceed SAR 500,000 (five hundred thousand riyals) annually (excluding the members of auditing committee). This shall be arranged according to the disciplines established by Capital Market Authority.
4. The Board of Directors' report to the Ordinary General Assembly shall contain a comprehensive statement of all of what the directors received during the financial year, including remunerations,

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 13 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



allowances for expenses and other benefits. Said report shall also contain a statement of what the directors received in their capacity as employees or managers, or what they received in return for technical, administrative or consultative works. It shall also contain a statement of the number of Board meetings and the number of meetings attended by each director since the date of the last General Assembly meeting.

Article 20 – Powers of the Chairman and Their Membership Term, and Membership of: Chairman Deputy, Managing Director and Secretary:

The Board of Directors shall appoint a chairman and a vice chairman from among its members, and it may appoint a managing director. It shall not be permissible for a single director to hold the Chairman position and any other executive position in the Company. The Chairman may sign on behalf of the Company and enforce the resolutions of the Board. The Chairman shall represent the Company before the judiciary, arbitral tribunals, and third parties. The Chairman may, by a written resolution, delegate some of his powers to another director or a third party to undertake a specific function or functions. The Board of Directors shall determine the salaries, allowances and remunerations of both the Chairman and the Managing Director according to what is established in Article 19 of these Articles. The Board of Directors shall also appoint a secretary for the Board. The Board may also appoint an advisor or more in the Company's different affairs, and the Board shall determine their

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 14 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



remunerations. The term of the Chairman, Managing Director and Secretary shall not exceed the term of their membership in the Board, and they may be re-elected. The Board may at any time dismiss them, or dismiss any of them, without prejudice to the dismissed director's entitlement to compensation if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time.

Article 21 – Board Meetings:

The Board of Directors shall meet upon the Chairman's invitation. The Chairman shall call for a Board meeting to be held whenever two directors request the same. The invitation shall be documented in the manner deemed appropriate by the Board. Board meetings shall be held on a regular basis and whenever the need arises, provided the number of annual Board meetings shall not be less than 4 meetings, with a meeting held at least every three months.

Article 22 – Board Quorum:

The Board meeting shall only be valid if attended by at least 6 directors, provided the number of directors attending shall not be less than four directors.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	15 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



If the conditions for the meeting of the Board of Directors are not met because the number of its members is less than the minimum stipulated in these Articles of Association, the rest of the members must invite the Ordinary General Assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members.

By a decision from the Capital Market Authority, the Ordinary General Assembly may be called for a meeting in the event that the number of members of the Board of Directors falls below the minimum for the validity of its convening.

A member of the Board of Directors may not delegate someone else to attend the meeting. As an exception to this, a member of the Board of Directors may delegate other members on his behalf.

Board resolutions shall be passed by the majority of those present or represented at the meeting. In the event of a tie of votes, the chairman of the meeting shall have the casting vote. The Board may issue the resolutions related to urgent matters by presenting the same to the directors separately, unless a director makes a – written – request for the Board to meet to discuss the same. Such resolutions shall be presented to the Board at the first subsequent meeting.

Article 23 – Deliberations of the Board:

The deliberations and resolutions of the Board shall be recorded in minutes signed by the Chairman, attending directors and Secretary. Said

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	16 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



minutes shall be recorded in a special record signed by the Chairman and Secretary.

Article 24 – Agreements, Contracts, Conflict of Interest and Company Competition:

The Company shall be entitled – after obtaining a non-objection from Saudi Central Bank – to conclude a technical services management agreement with one or more companies qualified in the insurance industry.

A member of the Board of Directors may not have any direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company's account without a license from the Ordinary General Assembly. A director shall inform the Board of any direct or indirect interest he has in the business and contracts made for the account of the Company. Such notification shall be recorded in the meeting minutes.

Such director shall may not participate in the voting relating to the decision issued in this regard at Board and Shareholder Assembly meetings.

The Chairman shall notify the Ordinary General Assembly when held of the business and contracts in which a director has a direct or indirect interest. The notification shall be accompanied by a special report prepared by the Company's external auditor.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	17 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



If a director fails to disclose his interest, the Company, or each concerned party, may make a claim before the competent judicial authority to annul the contract or compel the director to provide any profit or benefit gained from the same.

The responsibility for the damages resulting from the business and contracts referred to in paragraph (1) of this Article shall fall on the member with interest in the business or contract, as well as on the members of the Board of Directors, if such businesses or contracts were done in violation of the provisions of that paragraph or if they are proven to be unfair, or involve a conflict of interest and harm the shareholders.

The members of the board of directors who oppose the resolution are exempted from liability whenever they expressly record their objection in the meeting minutes. Absence from attending the meeting at which the resolution is issued is not a reason for exemption from responsibility unless it is proven that the absent member was not aware of the decision or was unable to object to it after being aware of it.

A member of the board of directors may not participate in any business that would compete with the company, or compete with the company in one of the branches of the activity that he is engaged in, otherwise the company may claim him before the competent judicial authority for appropriate compensation, unless he obtained a previous license from the Ordinary General Assembly - renewed every year - allowing him to do so.

Chapter Five

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 18 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Shareholders Assemblies:

Article 25 – Attendance of Assembly Meetings:

A General Assembly duly convened shall be deemed to be representing all shareholders, and shall be held in the city where the Company's head office is located.

Each shareholder, regardless of the number of shares held by him, shall be entitled to attend the Shareholders General Assembly meetings. A shareholder may delegate another person who is not a director, or one of the Company's employees, to attend the General Assembly meeting on his behalf. Shareholders General Assembly meetings may be held, and a shareholder may participate in their deliberations and vote on their resolutions, using modern means of technology, according to the controls established by the Capital Market Authority.

Article 26 – Constituent Assembly:

The incorporates shall call upon all subscribers to convene a Constituent Assembly meeting within forty-five (45) days from the date of closing the subscription in shares, provided that the period between calling date and convene date shall not be less than 10 days.

Each subscriber – regardless of the number of his shares – shall be entitled to attend the Constituent Assembly. The meeting shall be valid if a number of subscribers representing at least (half) of the capital attend. If this quorum is not reached, an invitation shall be made for a second

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	19 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



meeting to be convened after at least fifteen (15) days from when the invitation was made. However, the second meeting may be held one hour after the expiry of the period specified for the first meeting. The invitation of the first meeting shall include an indication of the possibility of holding the second meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of subscribers represented therein.

Article 27 – Competence of the Constituent Assembly:

The Constituent Assembly shall be competent to do the following:

- A. Verify the subscription to all the shares of the Company, and meet the minimum capital and the amount due of the share value according to provisions of the law.
- B. Deliberation in the report of in-kind shares valuation.
- C. Approve the final texts of the Company's Articles of Association. However, it may only introduce substantial amendments to the Articles presented thereto after obtaining the approval of all subscribers represented therein.
- D. Appoint the members of the first Board of Directors and the first auditor of the Company for a period not exceeding five (5) years, unless they were appointed in the Company's Memorandum of Association or Articles of Association.
- E. Discuss the incorporators' report on the works and expenses incurred for the incorporation of the Company, and approve the incorporation. The Ministry of Commerce and Investment, as well

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 20 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



as the Capital Market Authority, may send a delegate (or more) as an observer to attend the company's constituent assembly, to ensure that the provisions of the law are implemented.

Article 28 – Competence of the Ordinary General Assembly:

With the exception of the matters falling under the jurisdiction of the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly shall be competent to handle all matters relating to the Company. It shall be convened at least once a year within the six months following the end of the Company's financial year. A call may be made to convene other Ordinary General Assembly meetings whenever the need arises.

Article 29 – Competence of the Extraordinary General Assembly:

The Extraordinary General Assembly shall be competent to amend the Company's Articles of Association, with the exception of the provisions it is legally prohibited from amending. It may issue resolutions on the matters falling under the jurisdiction of the Ordinary General Assembly, under the same terms and conditions established for the Ordinary General Assembly.

Article 30 – Invitation to Assembly Meetings:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	21 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



General or private Assembly meetings shall convene upon the invitation of the Board of Directors. The Board of Directors shall call for an Ordinary General Assembly meeting whenever the auditor, the Review Committee or a number of shareholders representing at least five percent (5%) of the Company's capital request the same. The auditor may call for the Assembly to convene if the Board fails to invite the Assembly within thirty (30) days from the date of the auditor's request.

By a decision of the Capital Market Authority, the Ordinary General Assembly may be convened in the following cases:

- If the period specified for the meeting has passed (within the six months following the end of the company's financial year), without having convened.
- If the number of members of the Board of Directors is less than the minimum for the validity of its convening.
- If it is found that there are violations of the provisions of the law or the company's Articles of Association, or a trouble in the company's management.
- 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.

A number of shareholders representing at least (2%) of the capital may submit a request to the Capital Market Authority to invite the Ordinary

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	22 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



General Assembly to convene, if any of the cases stipulated in Paragraph (2) of this Article are fulfilled. The Capital Market Authority 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.

The invitation and the agenda 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 before the date specified for the Assembly meeting. A copy of the invitation and agenda shall be sent to the Ministry of Commerce & Investment as well as the Capital Market Authority. However, it shall be sufficient to send the invitation to all shareholders on the aforementioned date through registered letters. A copy of the invitation and agenda shall be sent to the Capital Market Authority during the period specified for publication.

Article 31 – Assembly Attendance Record:

The shareholders who wish to attend the general or private Assembly shall records their names at the Company's head office before the date specified for holding the Assembly meeting.

Article 32 – Quorum of the Ordinary General Assembly:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 23 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



The Ordinary General Assembly shall only be valid if attended by shareholders representing at least fifty percent (50%) of the Company's capital.

If the quorum necessary for convening the Ordinary General Assembly is not met according to Paragraph (1) of this Article, an invitation shall be sent for a second meeting to be held within thirty days following the previous meeting. The invitation shall be published in the manner outlined in Article 30 of these Articles. However, the second meeting may be held one hour after the expiry of the period specified for the first meeting, provided the invitation of the first meeting includes an indication of the possibility of holding the second meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein.

Article 33 – Quorum of the Extraordinary General Assembly:

The Extraordinary General Assembly shall only be valid if attended by shareholders representing at least (half) of the Company's capital.

If the quorum necessary for convening the Extraordinary General Assembly is not met according to Paragraph (1) of this Article, an invitation shall be sent for a second meeting to be held within thirty days following the previous meeting, under the same conditions outlined in Article 30 of these Articles. The second meeting may be held one hour after the expiry of the period specified for the first meeting, provided the invitation of the first meeting includes an indication of the possibility of

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	24 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



holding the second meeting. In all cases, the second meeting shall be valid if attended by shareholders representing at least (one quarter) of the capital.

If the quorum necessary for the second meeting to be held is not met, an invitation shall be sent for a third meeting to be held under the same conditions outlined in Article 30 of these Articles. The meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein, after obtaining the approval of competent authorities. Shareholders Extraordinary General Assembly meetings may be held, and a shareholder may participate in their deliberations and vote on their resolutions, using modern means of technology, according to the controls established by the Capital Market Authority.

Article 34 – Voting in Assembly Meetings:

Votes at the Constituent Assembly, the Ordinary General Assembly and the Extraordinary General Assembly shall be calculated on a one vote for each share basis. Cumulative voting shall be used in the election of the Board of Directors. The share voting right may not be used more than once. Directors may not participate in voting on the resolutions of the Assembly that relate to their discharge from liability in relation to the management of the Company, or that relate to a direct or indirect interest belonging to them.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	25 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Article 35 – Resolutions of the Assembly:

Resolutions at the Constituent Assembly meeting shall be passed with the absolute majority of the shares represented therein. Resolutions at the Ordinary General Assembly meeting shall be passed with the absolute majority of the shares represented therein. However, if such resolutions pertain to the evaluation of special benefits, the approval of the majority of the subscribers of shares representing (two thirds) of the aforementioned shares shall be required, after excluding what the beneficiaries of the special benefits subscribed. Resolutions of the Extraordinary General Assembly shall also be passed with the majority of two thirds of the shares represented in the meeting. This shall be unless the resolution pertains to the increase or decrease of the capital, extension of the Company's term, dissolution of the Company before the expiration of the period outlined in its Articles, or the merging of the Company with another company or establishment. In such case, the resolution shall only be valid if passed with the majority of three quarters of the shares represented in the meeting.

Article 36 – Assembly Discussions:

Each shareholder shall be entitled to discuss the items on the Assembly's agenda, and direct questions to the directors and auditor regarding the same. Any text contained in the Company's Articles of Association that deprives the shareholder of this right shall be considered void. The Board of Directors or auditor shall answer the shareholders' questions to the

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	26 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



extent that this does not harm the Company's interests. If the shareholder finds that the answer to his question is unconvincing, he shall refer to the Assembly. The Assembly's decision in this regard shall be enforceable.

Article 37 – Assembly Chairman and Preparation of Minutes:

The General Assembly meeting shall be presided over by the Chairman, or his deputy in his absence, or any director delegated by the Board of Directors in the absence of the Chairman and his deputy.

A minutes of the General Assembly meeting shall be prepared, which shall include the number of the shareholders present or represented, and the number of shares they hold, whether in person or by proxy, and the number of votes established therefor. This shall be in addition to the resolutions passed, the number of votes that accepted or objected to the same, and a comprehensive summary of the discussions taking place at the meeting. The minutes shall be recorded regularly, after each meeting, in a special record signed by the Assembly meeting's chairman, secretary and vote collector.

Chapter Six

Committees Emanating from the Board of Directors:

Article 38 – Committees of the Board of Directors:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	27 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023

The committees of the Board of Directors shall be formed in accordance with all relevant laws and regulations.

Chapter Seven

Auditor:

Article 39 – Appointment of the Auditor:

The General Assembly shall appoint one auditor (or more) authorized to work in the Kingdom, and it shall determine his remunerations and period of employment. It may also reappoint him, provided that the total term of his appointment does not exceed five consecutive years, and whoever has exhausted this period may be reappointed after two years from the date of its expiry. The General Assembly may also change the auditors at any time without prejudice to their entitlement to compensation if the change occurs at an inappropriate time or for an unacceptable reason.

Article 40 – Powers of the Auditor:

The auditor shall be entitled – at all times – to examine the Company's books and records as well as other documents, and he may request the information or clarifications he deems necessary. He shall also be entitled to verify the Company's assets and obligations, and other things within the scope of his work. The Chairman shall enable the auditor to perform his duties. If the auditor faces difficulties in this regard, he shall record the

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	28 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



same in a report submitted to the Board of Directors. If the Board of Directors fails to facilitate the auditor's work, the auditor shall be required to request that the Board of Directors call an Ordinary General Assembly to consider the matter.

Article 41 – Obligations of the Auditor:

The auditor shall submit to the annual General Assembly a report prepared according to the generally accepted auditing standards. It shall outline the position of the Company's management in terms of enabling him to obtain the information and clarifications he requested, and the violations of the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, and other relevant laws, regulations and instructions, and the provisions of the Company's Articles of Association that he may have uncovered. It shall also include his opinion regarding the fairness of the Company's financial statements. The auditor shall read his report in the General Assembly. If the Assembly decides to approve the Board's Report and the financial statements without listening to the auditor's report, such decision shall be invalid.

Chapter Eight

Company Accounts and Distribution of Profits:

Article 42 – Financial Year:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 29 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



The Company's financial year shall start at the beginning of (January) and end at the end of (December) of the same year. The first financial year shall start on the date of the ministerial resolution issued in relation to declaring the Company's incorporation, and it shall end on December 31 of the following year.

Article 43 – Financial Documents:

The Board of Directors shall prepare the financial statements at the end of each financial year. (The financial statements shall consist of the following: Balance sheet of the insurance operations and shareholders, the surplus (deficit) from insurance operations, a statement of the shareholders' equity, the statement of cash flows for the insurance operations and a statement of cash flows for the shareholders). It shall also prepare a report on the Company's business and financial position for the financial year then ended. The report shall include the method proposed to distribute the profits. The Board shall place said documents at the disposal of the auditor at least forty-five (45) days before the date specified for holding the General Assembly meeting.

The Chairman, CEO and CFO shall sign the documents mentioned in Paragraph 1, and copies thereof shall be deposited at the Company's head office at the disposal of the shareholders at least twenty-one (1) days before the date specified for holding the General Assembly meeting.

The Chairman shall provide the shareholders with the Company's financial statements, Board's report and auditor's report, unless the same

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	30 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



were published in a daily newspaper distributed in the location of the Company's head office. A copy of said document shall be sent to the Ministry of Commerce & Investment and the Capital Market Authority at least fifteen (15) days before date of the Ordinary General Assembly meeting.

Article 44 – Insurance Operations Accounts:

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

First: Insurance Operations Accounts:

The account for the earned premiums, and reinsurance commissions and other commissions shall be separate.

The account for the compensations incurred by the Company shall be separate.

The total surplus shall be determined at the end of each year. It represents the difference between the total premiums and the compensations, minus the marketing, administrative and operational expenses, and the necessary technical allocations, as per the instructions regulating the same.

The net surplus shall be determined as follows:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	31 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



The insured returns on investment shall be added to the total surplus stated in Paragraph 3 above, or deducted therefrom, after calculating the insured's returns and deducting the realized expenses.

The net surplus shall be distributed with a distribution of ten percent (10%) to the insured, either directly or by lowering the insured's premiums in the following year, and ninety percent (90%) to the Shareholders' Income Accounts.

Second: Statement of Shareholders' Income:

The shareholders' profits shall consist of the return on the investment of their funds in accordance with the rules established by the Board of Directors.

The shareholders' share of the net surplus shall be as is stated in Paragraph 5 of the "First" item of this article.

Article 45 – Zakat, Reserves and Profit Distribution:

The Company shall:

Set aside the Zakat and prescribed income tax.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	32 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Set aside 20% of the net profits to establish the statutory reserve. The Ordinary General Assembly may discontinue this setting aside whenever the total of said reserve becomes 100% of the paid-up capital.

The Ordinary General Assembly may decide, upon determining the share allotment of the net profits, to establish other reserves, as necessary for the Company's interest or to guarantee the distribution of fixed profits to the shareholders as much as possible.

The company shall distribute the net annual profits that it determines after deducting all general expenses and other costs, and forming the necessary reserves to face doubtful debts, investment losses and emergency obligations that the Board of Directors deems necessary in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and the provisions issued by the Saudi Central Bank. The remainder of the profits, after deducting the reserves established under the relevant regulations and zakat, shall allocate a percentage of no less than (5%) of the paid-up capital for distribution to shareholders in accordance with what is proposed by the Board of Directors and decided by the General Assembly, and if the remaining percentage of the profits due to shareholders is not sufficient to pay this percentage, then it is not permissible to shareholders to demand paying it in the following year or years, and the General Assembly may not decide to distribute a percentage of profits in excess of what was proposed by the Board of Directors.

Article 46 – Entitlement to Profits:

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 33 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



A shareholder shall be entitled to his share of the profits according to the resolution issued by the General Assembly in this regard. The resolution shall outline the due date and distribution date. In order to be entitled to profits, the shareholders need to be the owners of the registered shares in the shareholder register at the end of the specified due date. The Company shall inform the Capital Market Authority immediately of any resolutions related to the distribution of profits or recommendation concerning the same, and it shall pay the profits distributed to the shareholders in the location and on the times specified by the Board of Directors, according to the instructions issued by the competent authority in this regard. This shall be done with the prior written approval of the Saudi Central Bank.

Article 47 – Company Losses:

If, at any time during the financial year, the Company's losses reach half of the paid-up capital, any Company official, or the auditor, shall inform the Chairman of this immediately upon learning of the same, and the Chairman shall in turn inform the directors of the same. The Board of Directors shall, within fifteen (15) days of being made aware, call an Extraordinary General Assembly meeting to be held within forty-five (45) days from the date of becoming aware of the losses. This shall be in order to decide whether to increase or decrease the Company's capital – according to the provisions of the Companies Law – to the extent in which the losses become less than (half) of the paid-up capital, or to dissolve the Company before the date specified in its Articles of Association. In all cases, the resolution of the Assembly shall published on the website of the

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 34 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



Ministry of Commerce and Investment. The Company shall be deemed to have been terminated by the force of law if the Extraordinary General Assembly fails to hold a meeting within the aforementioned period or if it holds a meeting and fails to make a decision on the matter. It shall also be deemed to have been terminated by the force of law if the Extraordinary General Assembly decides to increase the capital according to the conditions provided for in this article, and subscription to the entire capital increase was not made within ninety (90) days of the date of issuance of the Assembly's resolution regarding the increase.

Chapter Nine

Disputes

Article 48 – Liability of the Company:

The Company shall be liable for actions and dispositions undertaken by the Board of Directors, even if the same are outside of its competence, unless the concerned party acted in bad faith or was aware that such actions were outside of Board's competence.

Article 49 – Liability of the Directors:

The directors shall be jointly liable for compensating the Company, the shareholders or third parties for the damages resulting from their mismanagement of the Company's affairs or their violation of the

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]
	Page 35 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, and other relevant laws, regulations and instructions. Any stipulation to the contrary shall be void. Directors shall all be liable if the error results from their unanimous resolution. With regard to the resolutions passed by the majority of opinions, the opposing directors shall not be held accountable for the same whenever they record their objection explicitly in the meeting minutes. Absence from the meeting in which the resolution was passed shall not constitute a ground for discharge from liability, unless the absent director proves he was not aware of the resolution or was unable to object to it after he became aware of it.

The Ordinary General Assembly's approval of discharging the directors from liability shall not preclude from filing a liability case.

The liability case shall not be admissible after three (3) years lapse from the date of the discovery of the harmful act. With the exception of the events of fraud and forgery, the liability cases shall not be admissible, in all the circumstances, after five (5) years from the end of the financial year in which the harmful act occurred, or three (3) years from the expiration of the director's Board membership, whichever is later.

Each shareholder shall be entitled to file the liability case established for the Company against the directors, if the error made by them caused him a particular damage. The shareholder may only file the aforementioned case if the Company's right to file the case still exists. The shareholder shall give the Company notice of his intention to file the case, and his

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD Page 36 of 29	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



entitlement to claim compensation shall be limited to the particular damage he sustained.

The company may be charged with the following expenses incurred by the shareholder to file a lawsuit, whatever its outcome, under the following conditions:

- If he files the case in good faith.
- If he submitted to the company the reason for which he instituted the lawsuit and did not receive a response within thirty days.
- If it is in the interest of the company to file this lawsuit based on the provision of Article (seventy-ninth) of the Companies Law.
- The lawsuit is well founded.

Chapter Ten

Liquidation of the Company:

Article 50 – Expiration of the Company:

The Company shall enter into a state of liquidation once it expires, and it shall maintain a legal personality as much as necessary for the liquidation.

The Company or the General Assembly shall issue the voluntary liquidation resolution.

The liquidation resolution shall include the appointment of the liquidator, the determination of his powers, remunerations and restrictions imposed

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page 37 of 29	

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



on his powers, and the period required for the liquidation. The period of a voluntary liquidation process shall not exceed five (5) years, and it may only be further extended by a judicial order.

The authority of the Board of Directors shall end with the dissolution of the Company. However, the Board of Directors shall remain responsible for the management of the Company, and shall be deemed as liquidators towards third parties, until a liquidator is appointed. The powers of the Company's organs shall remain to exist to the extent that this does not conflict with the powers of the liquidator. The rights of the participants in the surplus from the insurance operations, and the reserves created in accordance with what is provided for in Articles 44 and 45 of these Articles, shall be taken into account during the liquidation process.

Article 51 – Articles of the Company:

The provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, the Companies Law and its Regulations, and other relevant laws, regulations and instructions shall apply to anything not mentioned in these Articles of Association.

Article 52 – Publication:


These Articles shall be filed and they shall be published according to the Companies Law and its Regulations.

Company Name Allianz Saudi Fransi Cooperativ Insurance Company	Articles of Association	Ministry of Commerce (Operation Department)
Commercial Registration No. 1010235601	Date: 01/08/1444 AH Corresponding to: 21/02/2023 AD	<i>[Seal: Ministry of Commerce & Investment – Riyadh Branch]</i>
	Page	38 of 29

Released in accordance with the Extraordinary General Assembly's resolutions held on 08/02/2023



النظام الأساسي لشركة أليانز السعودي الفرنسي
للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة أليانز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

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 المبينة أحكامها أدناه.

المادة الثانية: اسم الشركة:

أليانز السعودي الفرنسي للتأمين التعاوني شركة مساهمة سعودية.

المادة الثالثة: أغراض الشركة:

مزاوله أعمال التأمين التعاوني في فرع التأمين العام والتأمين الصحي وتأمين الحماية والإدخار وللشركة أن تباشر جميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها وتمارس الشركة أنشطتها وفقاً لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأحكام الصادرة من البنك المركزي السعودي والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركات:


يجوز للشركة إنشاء شركات ذات مسؤولية محدودة، أو مساهمة من شخص واحد كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة - على أن تكون الشركات التي تنشأها الشركة أو تشارك فيها أو تندمج معها تزاوياً أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق غرضها - وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، وبعد الحصول على موافقة البنك المركزي 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 البنك المركزي السعودي وللشركة أن تنشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة البنك المركزي السعودي .

المادة السادسة: مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسع وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري، وتجاوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء هذه المدة بسنة على الأقل.

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة اليانز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ٢ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

الباب الثاني

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

المادة السابعة: استثمارات الشركة:

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

الباب الثالث

رأس المال والاسهم:

المادة الثامنة: رأس المال:

رأس مال الشركة هو (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ستمائة مليون ريال سعودي، مقسم إلى (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ستون مليون سهم متساوية القيمة بقيمة اسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

المادة التاسعة: الاكتتاب في الأسهم:


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

المادة العاشرة: سجل المساهمين:

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

المادة الحادية عشرة: إصدار الاسهم:

١- تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ٣ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

٢- يجوز للشركة، بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما)، أن تشتري أسهمها أو ترتهنها وفقاً لنظام الشركات واللوائح والضوابط التي تصدر من وزارة التجارة وهيئة السوق المالية، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.

٣- يجوز للشركة، بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما)، شراء أسهمها لغرض تخصيصها لموظفيها ضمن برنامج أسهم الموظفين وفقاً لنظام الشركات واللوائح والضوابط التي تصدر من وزارة التجارة وهيئة السوق المالية.

٤- يجوز للشركة، بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما)، بيع أسهمها التي اشترتها (أسهم الخزينة)، على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وفقاً لنظام الشركات واللوائح والضوابط التي تصدر من وزارة التجارة وهيئة السوق المالية.

المادة الثانية عشرة: تداول الأسهم:

١- لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن (١٢) اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة، وبعد الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها.

٢- يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من وريثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين.

٣- تسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

المادة الثالثة عشرة: زيادة رأس المال:

١- 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.

٢- للجمعية العامة الغير عادية 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.

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦٠١
	الصفحة ٤ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

٣- 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.

٤- 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.
٥- يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

المادة الرابعة عشرة: تخفيض رأس المال:

١- 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 أن لا يقل رأس المال المدفوع لشركة التأمين بعد تخفيض رأس المال عن (١٠٠) مئة مليون ريال كما لا يقل رأس المال المدفوع لشركة إعادة التأمين أو شركة التأمين التي تزاوّل في الوقت نفسه أعمال إعادة التأمين عن (٢٠٠) 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.


٢- إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم خلال (٦٠) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

الباب الرابع

مجلس الإدارة:

المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من ٩ أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات - ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة اليانز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ٥ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

ذلك تعين الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (٣) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة والاستثمار بتأسيس الشركة.

المادة السادسة عشرة: انتهاء عضوية المجلس:

١- تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء دورة المجلس، أو الاستقالة، أو الوفاة، أو التغيب 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 يقترب ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو بانتهاء عضويته وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلباً للتسوية مع دائنيه، أو توقف عن دفع ديونه، أو أصيب بمرض عقلي أو إعاقة جسدية قد تؤدي إلى عدم قدرة العضو على القيام بدوره على أكمل وجه، أو ثبت ارتكابه عملاً مخالفاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير بموجب حكم نهائي.


٢- يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وألا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

٣- 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.

٤- يجب إبلاغ البنك المركزي السعودي عند إستقالة أي عضو في المجلس أو إنهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (٥) خمسة أيام عمل من تاريخ ترك العمل ومراعاة متطلبات الإفصاح ذات العلاقة.

المادة السابعة عشرة: المركز الشاغر في المجلس:

في حال شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، كان للمجلس أن يعين مؤقتاً- عضواً في المركز الشاغر ممن يتوافر فيهم الخبرة الكافية وبعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة من خلالها، ويجب أن تبلغ وزارة

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ٦ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

التجارة والاستثمار، وكذلك هيئة السوق المالية خلال خمسة (٥) 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:

١- مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، وذلك فيما عدا ما استثني بنص خاص في نظام الشركات أو هذا النظام من أعمال أو تصرفات تدخل في اختصاص الجمعية العامة، ولمجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكافة الشركات والمؤسسات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها وغيرهم من المقرضين وللمجلس حق الإقرار وقبض ما يحصل من التنفيذ وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم والدخول في المناقصات وبيع وشراء ورهن العقارات. كما للمجلس حق التعاقد والتوقيع باسم الشركة نيابة عنها على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والصكوك لبيع وشراء العقارات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفن وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والتوقيع على كافة الأوراق وسندات الأمر والشيكات وكافة الأوراق التجارية والمستندات وكافة المعاملات المصرفية.

وللمجلس أن يعهد بأي من هذه السلطات إلى العضو المنتدب أو إلى أي عضو آخر أو إلى أي من الموظفين المخولين في الشركة العاملين بها أو غير العاملين بها. وللمجلس أيضاً من وقت لآخر أن يفوض شخصاً آخر سلطة أو سلطات معينة، للمدة التي يراها المجلس مناسبة، ويكون للمجلس أيضاً - في حدود اختصاصه - أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة بما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

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

اسم الشركة شركة البيانز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)	النظام الاساسي	وزارة التجارة (إدارة العمليات)
سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦٠١	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment مركز الرياض
	رقم الصفحة	الصفحة ٧ من ٢٠

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

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

١- 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.

٢- إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (١٠%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ونظام الشركات وهذا النظام، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (٥%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.

٣- في جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً (ويستثنى من ذلك أعضاء لجنة المراجعة)، وذلك وفق الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

٤- يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

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

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس. ويعين رئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويحق لرئيس مجلس الإدارة التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. ويختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير، ولرئيس مجلس الإدارة بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. ويحدد مجلس الإدارة الرواتب والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً لما هو مقرر في المادة (١٩) من هذا النظام. ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس مكافآتهم. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر على مدة عضوية كل منهم في

اسم الشركة شركة الياز السعدي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)	النظام الاساسي	وزارة التجارة (ادارة العمليات)
سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment دعوى الرياض
	رقم الصفحة	الصفحة ٨ من ٢٠

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

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

المادة الحادية والعشرون: اجتماعات المجلس:


يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه ويجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء ويجب أن تكون الدعوة موثقة بالطريقة التي يراها المجلس. وتُعد اجتماعات المجلس بصفة دورية وكلما دعت الحاجة، على ألا يقل عدد اجتماعات المجلس السنوية عن (٤) اجتماعات بحيث يكون هناك اجتماع واحد على الأقل كل ثلاثة أشهر.

المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:

- ١- لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره (٦) من الأعضاء، بشرط أن لا يقل عدد الحاضرين عن (أربعة) أعضاء..
- ٢- 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.
- ٣- ويجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده،
- ٤- 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.
- ٥- تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.
- ٦- لمجلس الإدارة أن يصدر قرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء -كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالٍ له.

المادة الثالثة والعشرون: مداورات المجلس:


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

	الاسم الأساسي	اسم الشركة شركة الياز السعدي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.١
	رقم الصفحة ٢٠ من ٩	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

المادة الرابعة والعشرون: الاتفاقيات والعقود وتعارض المصالح ومنافسة الشركة :

- ١- يحق للشركة -بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي - أن تعقد اتفاقية لإدارة الخدمات الفنية مع شركة أو أكثر من الشركات المؤهلة في مجال التأمين.
- ٢- 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.
- ٣- لا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين.
- ٤- 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 الشركة الخارجي.
- ٥- إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصالحته، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.
- ٦- تقع المسؤولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود المشار إليها في الفقرة (١) 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 تتطوي على تعارض مصالح وتلحق الضرر بالمساهمين.
- ٧- يعفى أعضاء مجلس الإدارة المعارضون للقرار من المسؤولية متى ما أثبتوا إعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.
- ٨- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب، مالم يكن حاصلاً على ترخيص سابق من الجمعية العامة العادية - يجدد كل سنة - يسمح له القيام بذلك.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٠ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

الباب الخامس

جمعيات المساهمين:

المادة الخامسة والعشرون: حضور الجمعيات:

١- الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتتعد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة.

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

المادة السادسة والعشرون: الجمعية التأسيسية:

١- يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد جمعية تأسيسية خلال (٤٥) خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قفل الاكتتاب في الأسهم، على أن لا تقل المدة بين تاريخ الدعوة وتاريخ الإنعقاد عن عشرة أيام.

٢- لكل مكتتب - أياً كان عدد أسهمه - حق حضور الجمعية التأسيسية. ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل (نصف) رأس المال على الأقل. فإذا لم يتوافر هذا النصاب، وجهت دعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد (١٥) خمسة عشر يوماً على الأقل من توجيه الدعوة إليه. ومع ذلك، يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويجب أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد المكتتبين الممثلين فيه.


المادة السابعة والعشرون: اختصاصات الجمعية التأسيسية:

تختص الجمعية التأسيسية بالأمر الآتية:

أ- التحقق من الاكتتاب بكل أسهم الشركة ومن الوفاء بالحد الأدنى من رأس المال وبالقدر المستحق من قيمة الأسهم وفقاً لأحكام النظام.

ب- المداولة في تقرير تقويم الحصص العينية.

ج- إقرار النصوص النهائية لنظام الشركة الأساس، على ألا تُدخل تعديلات جوهرية على النظام المعروض عليها إلا بموافقة جميع المكتتبين الممثلين فيها.

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١١ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

د- تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة لمدة لا تتجاوز (خمس سنوات و أول مراجع حسابات إذا لم يكونوا قد عُيّنوا في عقد تأسيس الشركة أو في نظامها الأساس.

هـ- المداولة في تقرير المؤسسين عن الأعمال والنفقات التي اقتضاها تأسيس الشركة، وإقراره. ويجوز لوزارة التجارة والاستثمار، وكذلك هيئة 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 وتتعدّد مره على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز الدعوة لجمعيات عامة عادية أخرى للاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة التاسعة والعشرون : اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

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

المادة الثلاثون: دعوة الجمعيات:

١- تتعدّد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو

الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من

المساهمين يمثل (٥%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد

إذا لم يقيم المجلس بدعوة الجمعية خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

٢- يجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في الحالات الآتية:


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

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

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

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 (٥%) من رأس المال على الأقل.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعوي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٢ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

٣- يجوز لعدد من المساهمين يمثل (٢%) 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 (٢) 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.

٤- تنشر هذه الدعوة وجدول الأعمال في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد لانعقاد الجمعية بـ(٢١) واحد وعشرون يوماً 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 يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

المادة الثانية والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:


١- لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون (نصف) رأس مال الشركة على الأقل.

٢- إذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق. وتنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام ومع ذلك يجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

المادة الثالثة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

١- لا يكون انعقاد الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) رأس مال الشركة على الأقل.

٢- إذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام.

وزارة التجارة (الدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٣ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

ويجوز أن يُعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يُفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون (ربع) رأس المال على الأقل.

٣- إذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة هيئة السوق المالية.

المادة الرابعة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:


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

المادة الخامسة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

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

المادة السادسة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات:

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

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٤ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

المادة السابعة والثلاثون: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

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

الباب السادس

اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة:

المادة الثامنة والثلاثون: لجان مجلس الإدارة:

تُشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

الباب السابع


مراجع الحسابات:

المادة التاسعة والثلاثون : تعيين مراجع الحسابات:

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

المادة الأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:

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

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعوي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٥ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

المادة الحادية والأربعون: التزامات مراجع الحسابات:

على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمن موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفة لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة 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 والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

الباب الثامن

حسابات الشركة وتوزيع الأرباح:

المادة الثانية والأربعون: السنة المالية:


تبدأ سنة الشركة المالية من الأول من (يناير) وتنتهي بنهاية (ديسمبر) في السنة نفسها على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في (٣١) ديسمبر من العام التالي.

المادة الثالثة والأربعون: الوثائق المالية:

١- يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية أن يعد القوائم المالية (وتتكون القوائم المالية من: قائمة المركز المالي لعمليات التأمين والمساهمين، قائمة فائض (عجز) عمليات التأمين، قائمة دخل المساهمين، قائمة حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية لعمليات التأمين وقائمة التدفقات النقدية للمساهمين). وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة ب(٤٥) خمسة وأربعين يوماً على الأقل.

٢- يجب أن يوقع رئيس مجلس الإدارة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المذكورة في الفقرة (١)، وتودع نسخ منها في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة ب(٢١) واحد وعشرون يوماً على الأقل.

٣- على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات مالم تنشر في صحيفة يومية توزع في المركز الرئيس للشركة، وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية ب(١٥) خمسة عشر يوماً على الأقل.

وزارة التجارة (الإدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعوي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٦ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

المادة الرابعة والأربعون: حسابات عمليات التأمين:

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

أولاً: حسابات عمليات التأمين:

- ١- يفرد حساب للأقساط المكتسبة وعمولات إعادة التأمين والعمولات الأخرى.
- ٢- يفرد حساب للتعويضات المتكبدة من الشركة.
- ٣- يحدد في نهاية كل عام الفائض الإجمالي الذي يمثل الفرق بين مجموع الأقساط والتعويضات محسوماً منه المصاريف التسويقية والإدارية والتشغيلية والمخصصات الفنية اللازمة حسب التعليمات المنظمة لذلك.
- ٤- يكون تحديد الفائض الصافي على النحو التالي:
يضاف للفائض الإجمالي الوارد في الفقرة (٣) أعلاه أو يخصم منه ما يخص المؤمن لهم من عائد الاستثمار بعد احتساب ما لهم من عوائد وخصم ما عليهم من مصاريف محققة.
- ٥- توزيع الفائض الصافي، ويتم إما بتوزيع نسبة (١٠%) عشرة بالمائة للمؤمن لهم مباشرة، أو بتخفيض أقساطهم للسنة التالية، ويرحل ما نسبته (٩٠%) تسعون بالمائة إلى حسابات دخل المساهمين.


ثانياً: قائمة دخل المساهمين:

- ١- تكون أرباح المساهمين من عائد استثمار أموال المساهمين وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس الإدارة.
- ٢- 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:

- ١- أن تجنّب الزكاة وضريبة الدخل المقررة نظاماً.
- ٢- أن تجنّب (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ إجمالي الاحتياطي (١٠٠%) من رأس المال المدفوع.
- ٣- للجمعية العامة العادية عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.
- ٤- توزع أرباح الشركة السنوية الصافية التي تحددها بعد خصم جميع المصروفات العامة والتكاليف الأخرى، وتكوين الاحتياطيات اللازمة لمواجهة الديون المشكوك فيها وخسائر الاستثمارات والالتزامات الطارئة التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها بما يتفق مع أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعدي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦٠١
	الصفحة ١٧ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

والأحكام الصادرة عن البنك المركزي السعودي ، ويخصص من الباقي من الأرباح بعد خصم الاحتياطات المقررة بموجب الأنظمة ذات العلاقة والزكاة نسبة لا تقل عن (٥%) من رأس المال المدفوع للتوزيع على المساهمين طبقاً لما يقترحه مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة، وإذا كانت النسبة المتبقية من الأرباح المستحقة للمساهمين لا تكفي لدفع هذه النسبة فلا يجوز للمساهمين المطالبة بدفعها في السنة أو السنوات التالية، ولا يجوز للجمعية العامة أن تقرر توزيع نسبة من الأرباح تزيد عما اقترحه مجلس الإدارة.

المادة السادسة والأربعون: استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. وتبلغ الشركة هيئة السوق المالية دون تأخير بأي قرارات لتوزيع الأرباح أو التوصية بذلك وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة، وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهة المختصة مع مراعاة الموافقة الكتابية المسبقة للبنك المركزي 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 (١٥) خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) خمسة وأربعين يوم من تاريخ علمه بالخسائر لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه- وفقاً لأحكام نظام الشركات- وذلك إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون (نصف) رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس. وينشر قرار الجمعية في جميع الاحوال في على الموقع الالكتروني لوزارة التجارة والاستثمار. وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة أعلاه، أو إذا اجتمعت 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 (٩٠) تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

الباب التاسع

المنازعات:

المادة الثامنة والأربعون: مسؤولية الشركة:

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ١٨ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

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

المادة التاسعة والأربعون: مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة:

١- يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين بالتضامن عن تعويض الشركة أو المساهمين أو الغير عن الضرر الذي ينشأ عن إساءتهم تدبير شؤون الشركة أو مخالفتهم أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة وهذا النظام، وكل شرط يقضي بغير ذلك يعد كأن لم يكن. وتقع المسؤولية على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ من قرار صدر بإجماعهم. أما القرارات التي تصدر بأغلبية الآراء، فلا يسأل عنها الأعضاء المعارضون متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع. ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علم العضو الغائب بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه بعد علمه به.

٢- لا تحول دون إقامة دعوى المسؤولية موافقة الجمعية العامة العادية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.


٣- لا تسمع دعوى المسؤولية بعد انقضاء (٣) ثلاث سنوات من تاريخ اكتشاف الفعل الضار. وفيما عدا - حالتي الغش والتزوير - لا تسمع دعوى المسؤولية في جميع الأحوال بعد مرور (٥) خمس سنوات من تاريخ انتهاء السنة المالية التي وقع فيها الفعل الضار أو (٣) ثلاث سنوات من انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة المعني أيهما أبعد.

٤- 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.

٥- يجوز تحميل الشركة النفقات الآتية التي تكلفها المساهم لإقامة دعوى أيأ 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.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الياز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦٠١
	الصفحة ١٩ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م

الباب العاشر تصفية الشركة:

المادة الخمسون: انقضاء الشركة:


- ١- تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحتفظ بالشخصية الاعتبارية اللازمة بالقدر اللازم للتصفية.
- ٢- يصدر قرار التصفية الاختيارية من الشركاء أو الجمعية العامة.
- ٣- يجب أن يشمل قرار التصفية على تعيين المُصفي وتحديد سلطاته وأعبائه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب أن لا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية (٥) خمس سنوات، ولا يجوز تمديدها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي.
- ٤- تنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بطلها ومع ذلك يظل أعضاء المجلس قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة للغير في حكم المصفين إلى أن يُعين المُصفي وتبقى لأجهزة الشركة خلال مدة التصفية اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المُصفي، ويراعي في التصفية حفظ حق المشتركين في فائض عمليات التأمين والاحتياطات المكونة حسب المنصوص عليه في المادتين (٤٤) و (٤٥) 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.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة اليانز السعودي الفرنسي (شركة مساهمة سعودية)
	التاريخ ١٤٤٤/٠٨/٠١ هـ ٢٠٢٣/٠٢/٢١ م	سجل تجاري ١٠١.٢٣٥٦.٠١
	الصفحة ٢٠ من ٢٠	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٢/٠٨ م