

Conflict of Interest Policy for Board of Directors, Executives Managers and Shareholders	سياسة تنظيم تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة والمدبرين التنفيذيين والمساهمين
Definitions	التعريفات
Introduction	تمهيد
First: General Policies	أولاً: سياسات عامة.
Second: Policies related to the Board of Directors.	ثانياً: الأحكام المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة.
Third: Policies related to the Executive Managers.	ثالثاً: الأحكام المتعلقة بكبار التنفيذيين.
Fourth: Policies related to the Employees of the Company.	رابعاً: الأحكام المتعلقة بموظفي الشركة.
Fifth: Other General Policies.	خامساً: أحكام عامة أخرى.
Sixth: Board of Directors and Executive Management related to the conflicts of interests policy.	سادساً: مسؤوليات وصلاحيات مجلس الإدارة والادارة التنفيذية الخاصة بسياسة تنظيم تعارض المصالح.
Seventh: Examples of conflict of interest.	سابعاً: امثلة لحالات التعارض.
Enclosure (١): Undertaking form for conflict of interest policy	ملحق (١): نموذج اقرار خاص بسياسة تعارض المصالح
Enclosure (٢) Report on receiving a personal benefits	ملحق (٢) نموذج إبلاغ عن استلام مزايا شخصية.
Enclosure (٣) Disclosure statement.	ملحق (٣) نموذج إفصاح عن عمل

Definitions

The following words and expressions mean - as set in this policy - the meanings described to them unless indicated in the text clearly otherwise:

Saudi United Cooperative Insurance Company (Wala'a) Board / BOD - Board of Directors of the company.

CMA – Capital Market Authority.

First-degree relatives - father, mother, husband, wife and children.

Related Party:

١) means "a related person " with regard to executives Managers, board member or an individual shareholder owns a large proportion of the shares, any of the following:

A) The husband, wife and minor children (collectively referred to as "the" family" of the individual").

B) any company, the individual or any members of his family or more than one individual of them together, or the individual and any family members or more than one individual of them together, has any interest in its capital either directly or indirectly, allowing them the ability to:

- vote or control the votes of or more than ٣٠٪ in the General Assembly with respect to all or most of the issues.
- appoint or remove board members for the majority of voting rights owners at meetings of the Board of Directors with respect to all or most of the issues.

التعريفات

يقصد بالكلمات والعبارات التالية - كما ترد في هذه السياسة - المعاني الموضحة أمامها ما لم يشر في النص بوضوح إلى خلاف ذلك:

الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء)

المجلس - مجلس إدارة الشركة .

الهيئة - هيئة السوق المالية السعودية .

اقارب من الدرجة الأولى - الأب والأم والزوج والزوجة والأولاد .

شخص ذو علاقة:

١) يقصد بـ " شخص ذي علاقة " فيما يتعلق بكبار التنفيذيين أو عضو مجلس إدارة أو مساهم فرد يمتلك نسبة كبيرة من الأسهم ، أي من الآتي بيانهم :

أ) الزوج والزوجة والأولاد القصر(بشار إليهم مجتمعين بـ " عائلة الفرد ").

ب) أي شركة تكون للفرد أو لأي من أفراد عائلته أو لأكثر من فرد منهم مجتمعين، أو تكون للفرد ولأي من أفراد عائلته أو لأكثر من فرد منهم مجتمعين، أي مصلحة في رأسمالها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما يتيح لهم القدرة على:

- التصويت أو السيطرة على أصوات بنسبة تساوي أو تزيد على ٣٠ ٪ في الجمعية العمومية فيما يتعلق بكل أو معظم المسائل.
- أو تعيين أو عزل أعضاء مجلس الإدارة المالكين لغالبية حقوق التصويت في اجتماعات مجلس الإدارة فيما يتعلق بكل أو معظم المسائل.

<p>٢) "a related person " means with regard to a company owns a large percentage of shares:</p> <p>(A) Any other subsidiary, holding or colleague company owned by the original company itself.</p> <p>(B) Any company members of the board of directors are accustomed to act in accordance with the directions, instructions or the company that own a large proportion of the shares.</p> <p>(C) Any company that is the company that owns a large proportion of the shares, and any other company, defined in paragraph (a) , (b) together, any institution in the capital either directly or indirectly, allowing them to:</p> <ul style="list-style-type: none">• Vote or control the votes of or more than ٣٠% in the General Assembly with respect to all or most of the issues.• Appoint or remove board members for the majority of owners having voting rights at meetings of the Board of Directors with respect to all or most of the issues. <p>Stakeholders - anyone has an interest with the company, such as shareholders, employees, creditors, customers, suppliers, and society</p>	<p>٢) يقصد بـ " شخص ذي علاقة " فيما يتعلق بشركة تملك نسبة كبيرة من الأسهم:</p> <p>(أ) أي شركة أخرى تكون تابعة لها ، أو قابضة لها ، أو تابعة زميلة لها تملكها الشركة الأم نفسها.</p> <p>(ب) أي شركة يكون أعضاء مجلس إدارتها معتمدين على التصرف وفقاً لتوجيهات ، أو تعليمات الشركة التي تملك نسبة كبيرة من الأسهم .</p> <p>(ج) أي شركة تكون للشركة التي تملك نسبة كبيرة من الأسهم ، وأي شركة أخرى ورد تعريفها في الفقرة (أ) أو الفقرة (ب) مجتمعين ، أي مصلحة في رأسمالها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما يتيح لهم القدرة على:</p> <ul style="list-style-type: none">• التصويت أو السيطرة على أصوات بنسبة تساوي أو تزيد على ٣٠ ٪ في الجمعية العمومية فيما يتعلق بكل أو معظم المسائل.• أو تعيين أو عزل أعضاء مجلس الإدارة المالكين لغالبية حقوق التصويت في اجتماعات مجلس الإدارة فيما يتعلق بكل أو معظم المسائل. <p>أصحاب المصالح- كل شخص له مصلحة مع الشركة مثل المساهمين، العاملين، الدائنين، العملاء، الموردين، والمجتمع.</p>
--	--

Conflict of Interest Policy for Board of Directors, Executives Managers and Shareholders

Introduction:

The company is committed in its works to professional practices that requires to behave in honesty , integrity, credibility and ethical values in all its business and dealings with shareholders, employees, customers, suppliers, competitors, supervisory authorities, government bodies, the public, and business community, allowing open and fair competition in accordance with competitive and equivalent terms.

This Policy is interested in protecting the company interests through organizing the possible conflict of interest with all members of the Board of Directors , executive management, employees, shareholders and other relevant authorities, including what may be misuse of company assets, facilities via operations with related persons in accordance with the regulations emanating from the list of the Capital Market Authority and the list of corporate governance , regulations in force, company regulations and policies. The company aims to earn the clients trust through preventing and reducing conflict of interest or organizing in accordance with the regulations in force, it also works to regulate the use of the company resources and assets to achieve its mission and objectives and to disclose any conflict between personal interests, the company interests and management effectively.

سياسة تنظيم تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والمساهمين

تمهيد :

تلتزم الشركة في اعمالها بالممارسات المهنية التي تتطلب منها أن تتصرف بشكل يتحلى بالأمانة والنزاهة والمصادقية والقيم الأخلاقية في جميع أعمالها وتعاملاتها مع المساهمين والموظفين، والعملاء، والموردين، والمنافسين، والجهات الاشرافية، والأجهزة الحكومية، والجمهور، ومجتمع الأعمال، وبما يسمح بمنافسة مفتوحة وعادلة وفقاً لشروط تنافسية متكافئة.

هذه اللائحة تعنى بحماية مصالح الشركة ، من خلال تنظيم تعارض المصالح المحتملة مع كل من أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، والموظفين، والمساهمين والجهات ذات العلاقة الأخرى وبما يشمل ما قد يكون إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها أو من خلال تعاملها مع الأشخاص ذوي العلاقة، وذلك وفق الضوابط المنبثقة من لائحة هيئة السوق المالية ولائحة حوكمة الشركات والأنظمة السارية ولوائح وسياسات الشركة، وتهدف الشركة إلى نيل ثقة المتعاملين معها بالمنع والحد من تعارض المصالح او تنظيمها وفقاً للأنظمة المتبعة، كما تعمل على تنظيم استخدام موارد وأصول الشركة لتحقيق رسالتها وأهدافها والكشف عن أي تعارض بين المصالح الشخصية ومصالح الشركة وإدارتها بفاعلية.

First: General Policies

١. The company takes into consideration that all transactions should be done based on regular just bases and seeks for justice and fairness in transactions with customers including suppliers, customers, partners, shareholders and employees.
٢. Board of directors, executive managers and all employees of the company abide to the Capital Market Law and Implementing Regulations issued by Capital Market Authority, as well as abiding Corporate Laws and other implemented Laws.
٣. This Policy is not a substitute for reverting the related laws and regulation such as the corporate law, Capital Market Law and Implementing Regulations issued by Capital Market Authority and company policies and procedures.
٤. Board of directors, executive managers, employees of the company and related parties should abide to this Policy. Also, they acknowledge that there is no any conflict of interest case that incurred or likely to happen which has not has been disclosed.
٥. Board of directors, executive managers, employees of the company and the related parties should disclose and report their personal interests and the person who confronts any conflict of interest situation holds the responsibility of disclosing. The disclosure should be written and submitted to the higher organizational authority.

أولاً: سياسات عامة

١. تُراعى الشركة في كل تعاملاتها مع الجميع بأن تكون قائمة على أسس نظامية عادلة ، وتحرص على توكي العدالة والإنصاف سواء في تعاملاتها مع عملائها من موردين أو عملاء أو شركائها أو مساهميها أو موظفيها.
٢. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وجميع موظفي الشركة بنظام هيئة السوق المالية واللوائح التنفيذية الصادرة من الهيئة ونظام الشركات والأنظمة الأخرى واجبة الإلتباع.
٣. لا تغني هذه اللائحة عن الرجوع للأ أنظمة واللوائح ذات الصلة ، كنظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحها، والنظام الأساسي للشركة.
٤. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وموظفي الشركة ومن له علاقة بالشركة بهذه اللائحة ، كما يلتزمون بأنه لا يوجد لدى أي منهم أي حالات تعارض مصالح فعلية أو محتملة لم يتم إفصاح عنها.
٥. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وموظفي الشركة ومن له علاقة بالشركة بالإفصاح والتبليغ عن مصالحهم الشخصية، ويقع عبء الإفصاح عن وجود حالة تعارض مصالح فعلية أو محتملة على الشخص الذي يواجهها ، ويكون الإفصاح كتابه للجهة الإدارية الأعلى.

<p>٦. Board of directors, members of BOD sub-committees, executive managers of the company and employees should not join or participate in any activity that opposes directly or indirectly with the company's interests, it is necessary to take in advance the necessary written approval by completing the regulating procedures.</p>	<p>٦. يجب على كل أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة وموظفيها تجنب الدخول أو المشاركة في أي نشاط يتعارض بشكل مباشر أو غير مباشر مع مصالح الشركة والقيام مسبقاً باستكمال الاجراءات المنظمة لذلك والحصول على الموافقات اللازمة خطياً.</p>
<p>٧. Board of directors, executive managers and all employees of the company abide not to use the assets of the company or its resources for personal interests or other purposes not included within working scope of the company. Also, they abide to protect the tangible and intangible assets of the company from damage, loss, theft and misuse. Assets of the company include-for example and not limited to- Assets, Resources, Properties, Machines, Equipments, Materials, Electronic Data & Programs, Documents, Information, Company Name/Brand and Logo.</p>	<p>٧. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وجميع موظفي الشركة بعدم استخدام موجودات الشركة أو مواردها المختلفة لأي مصلحة شخصية أو استغلالها لمنفعة خاصة أو أهداف أخرى لا تقع في نطاق نشاط وعمل الشركة، كما يتم المحافظة على أصول الشركة الملموسة وغير الملموسة من التلف والضرر والضياع والسرقة وإساءة الاستخدام وتشمل أصول الشركة على سبيل المثال لا الحصر الموجودات والمرافق والممتلكات والأجهزة والمعدات والمواد والموارد الإلكترونية والوثائق والمعلومات واسم وشعار وشهرة الشركة.</p>
<p>٨. Board of directors, members of BOD sub-committees, executive managers of the company and employees are not allowed to trade / deal based on internal / nonpublic information.</p>	<p>٨. يحضر على كل أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة التداول بناء على معلومات داخلية.</p>
<p>٩. Board of directors, members of BOD sub-committees, executive managers of the company are not allowed to trade / deal on company shares in the stock market within the ban periods defined by the Capital Market Authority.</p>	<p>٩. يحضر على كل أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة التداول خلال فترات الحظر المقررة من هيئة السوق المالية.</p>

١٠. Company makes its decisions based on economic rules that meet its interests as first priority.

١١. Board of directors, members of BOD sub-committees, executive managers of the company and employees and other stakeholders are banned to disclose any confidential information about the performance of the company and its plans and to maintain confidentiality of information received by any of them and protect such information from unauthorized use or disclosure to any party whatsoever, aiming to make all parties to have equal opportunities in access and get company information through the disclosure in the Saudi Stock Exchange "Tadawul", any above-mentioned party is not entitled to whether during or after his service in the company to disclose any confidential information outside the company unless authorized by the Board of Directors, or for legalities matters, it is also not allowed to use any confidential information to achieve personal gain or to other related parties.

١٢. Any persons / related parties of the company, employees are not allowed to accept any gifts, benefits, services, or anything of value from other party or a persons, so as not to affect the objectivity of person / the employee decision and not to affect his abilities in performing his duties and responsibilities and not to waste the company interests, damage, or achieve personal benefits or private benefits to the donor, in case

١٠. تتخذ الشركة قراراتها بناءً على أسس اقتصادية تلي مصالحها في المقام الأول.

١١. يحضر على كل أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة وموظفيها وأصحاب المصالح الآخرين إفشاء أية معلومات سرية عن أداء واعمال وخطط الشركة والمحافظة على سرية المعلومات التي يتلقاها أي منهم وحمايتها من الاستخدام غير المرخص والإفشاء لأي جهة كانت بهدف أن تتمتع كافة الأطراف في السوق بفرص متكافئة في الوصول والحصول على معلومات الشركة من خلال الإفصاح عنها عبر السوق المالية السعودية تداول، ولا يحق لأي من الاطراف السابقة سواء خلال مدة خدمته بالشركة أو بعدها الإفصاح عن أي معلومات سرية خارج الشركة إلا بتفويض من مجلس الإدارة، أو إذا طلب منه ذلك بمقتضى الأنظمة، كما يحضر إستخدام أية معلومات سرية لتحقيق أي مكاسب شخصية لأي منهم او لجهات اخرى خارج الشركة.

١٢. لا يحق لأي شخص ذو علاقة بالشركة أو يعمل بها قبول أية هدايا أو منافع أو خدمات أو أي شيء آخر ذو قيمة من جهة أخرى أو شخص حتى لا تؤثر على موضوعية قرارات ذلك الشخص أو الموظف أو على قدراته في تأدية واجباته ومسئوليته وكي لا تؤدي إلي اهدار مصالح الشركة أو الإضرار بها، أو تحقيق

of receiving any gift you must seek the approval of HR manager within ٢٤ hours by completing form number ٢ (attached).

١٣. Material developments must be disclosed including any transaction between the Company and a related party or any arrangement through which the Company and a related party invest in any project or asset or provide financing

١٤. Company must include within its annual financial statement a report issued by the directors including a description of any transaction between the company and any related party, information relating to any businesses or contract to which the company is a party and in which a director of the issuer, the CEO, the CFO or any person related to any of them is or was interested, or if there are no such businesses or contracts, the company must submit an appropriate statement.

Second: The Policies related to members of the Board of Directors:

١. No member of the Board - without the approval of the General Assembly renewed every year – is entitled to have an interest directly or indirectly in company business and its contracts, with exception of the work done via general competition if the board member's offer was the best offer.

٢. No member of the Board - without the approval of the General Assembly renewed

منافع شخصية او منافع خاصة للجهة المانحة. و في حال إستلام أي نوع من المزايا فيجب تعبئة النموذج رقم ٢ و تسليمه لمدير قسم الموارد البشرية خلال اربع و عشرين ساعة.

١٣. تلتزم الشركة بالإفصاح عن التطورات الجوهرية الى هيئة السوق المالية و الجمهور و دون تأخير بما فيها الإفصاح عن اي صفقة بين الشركة و طرف ذي علاقة او اي ترتيب يستثمر بموجبه كل من الشركة و الطرف ذي علاقة في أي مشروع أو أصل أو يقدم تمويلاً له فيما عدا عقود التأمين ذات العلاقة بنشاط الشركة.

١٤. تلتزم الشركة عند إصدار القوائم المالية السنوية إرفاق تقريراً صادر من مجلس الإدارة يتضمن عرضاً لعمليات ذوي العلاقة خلال السنة المالية الأخيرة تشمل وصف لأي صفقة بين الشركة و طرف ذي علاقة أو معلومات تتعلق بأي أعمال عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي او المدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم. و إذا لم توجد أعمال أو عقود من هذا القبيل فعلى الشركة تقديم إقرار بذلك.

ثانياً: الأحكام المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة:

١. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة - بغير موافقة من الجمعية العامة تجدد كل سنة - أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، ويستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المنافسة العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل.

٢. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة - بغير موافقة من

every year – is entitled to participate in any work / business that would compete with the company, or be a director or board member of a company competing the company or carrying the same activity or part of its activities that carried on by the company.

٣. BOD member who has interest must not participate in the vote on the resolution issued in this regard in the Board of Directors or the General Assembly.
٤. The member of the Board of Directors must inform the Board about his interest in the business and contracts that are carried for the company, and to be documented / recorded in the minutes of the meeting.
٥. Chairman of the Board of Directors is to inform the General Assembly, when held, about business and contracts that a member of the Board of Directors has personal interest, and a report from the External Auditor to be attached.
٦. The company should include a separate agenda item for the General Assembly approval of the business and contracts that a board member has an interest in , directly or indirectly in, or to approve the participation of a member of the Board of Directors in an activity that would compete with the company's activity or trade in one of the company's activity, including mentioning the name of the member, deal nature, terms of duration, and value of the deal (each deal to

الجمعية العامة تجدد كل سنة – أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة ، أو أن يكون مدير أو عضو مجلس إدارة في شركة تتنافس الشركة أو تزاوّل نفس نشاط الشركة أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوّلته الشركة.

٣. لا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة أو في الجمعية العامة.

٤. على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع.

٥. يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها ، ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من المحاسب القانوني .

٦. على الشركة أن تدرج ضمن جدول أعمال الجمعية العامة بنداً مستقلاً للموافقة على الأعمال والعقود التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، أو للموافقة على مشاركة عضو مجلس الإدارة في نشاط من شأنه منافسة نشاط الشركة أو التجارة في أحد فروع نشاط الشركة ، ويشمل العرض على الجمعية اسم العضو صاحب التعامل وطبيعة وشروط ومدة وقيمة التعامل (كل تعامل على حدة)

<p>separated) and attaching auditor's report of these deals and contracts in accordance with forms issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants, and to vote in the General Assembly on each case of conflict of interest separately .</p> <p>٧. Insurance and re-insurance contracts are excluded from the business above, it requires equality among the members of the Board of Directors and the rest of the customers and not to grant special treatment or preferential differentiate them from other clients.</p> <p>٨. A member of the Board of Directors represents all shareholders, and abides to do the interest of the company in general and not to meet the interest of the group he is representing or voted for his appointment in the Board of Directors.</p> <p>٩. The company should not provide financing of any kind for its board members, or to grant / make guarantee for any loans the BOD members held with others.</p> <p>١٠. A member of the Board of Directors - or any person of his family - commits to halt trading during quarterly and annual trading ban periods, as determined by the related authorities.</p> <p>١١. A member of the Board of Directors obliges not to misuse the company's assets, facilities or properties.</p>	<p>مع ارفاق تقرير مراجع الحسابات الخاص عن هذه الأعمال والعقود وفق النماذج الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، ويتم التصويت في الجمعية العامة على كل حالة من حالات تعارض المصالح على حدة.</p> <p>٧. يستثنى من الأعمال و العقود المشار اليها اعلاه عقود التأمين و إعادة التأمين و التي يشترط فيها الأنصاف و المساواة بين اعضاء مجلس الإدارة و باقي العملاء و عدم منح اعضاء المجلس معاملة خاصة او تفضيلية تميزهم عن العملاء الاخرين.</p> <p>٨. يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين ، ويلتزم بالقيام بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة .</p> <p>٩. لا يجوز للشركة أن تقدم تمويلاً نقدياً من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها ، أو أن تضمن أي تمويل يعقده أحدهم مع الغير .</p> <p>١٠. على عضو مجلس الإدارة - أو أي شخص ذي علاقة به - الالتزام بوقف التداول بأسهم الشركة خلال فترات حظر التعاملات الربع سنوية والسنوية ، حسب ما تقرره الجهات المختصة .</p> <p>١١. على عضو مجلس الإدارة الإلتزام بعدم إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها وممتلكاتها.</p> <p>١٢. على عضو مجلس الإدارة إشعار الشركة وهيئة السوق</p>
--	--

<p>١٢. A board member should notice the company and the Capital Market Authority in the following cases:</p> <p>A -When he is appointed, of what he owns or has an interest in of the rights of shares or debt tools of the company.</p> <p>B -When becomes an owner or his interest therein of the convertible rights of shares or debt instruments of the company.</p> <p>C -When a change occurs in the ownership or interest of (٥٠٪) or more of the convertible shares or debt instruments owned by him in the company, or of (١٪) or more of the convertible shares or debt instruments of the company.</p> <p>D – When changing the objective of ownership that was previously disclosed.</p>	<p>المالية في الحالات التالية :</p> <p>أ- عند تعيينه عضو مجلس الإدارة ، وذلك في ما يملكه أو له مصلحة فيه من حقوق أسهم أو أدوات دين خاصة بالشركة.</p> <p>ب- عندما يصبح مالكاً أو له مصلحة في أي حقوق أسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة .</p> <p>ت- عند حدوث تغيير في ملكيته أو مصلحته بنسبة (٥٠ ٪) أو أكثر من الأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل التي يمتلكها في الشركة ، أو بنسبة (١ ٪) أو أكثر من أسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة.</p> <p>ث- عند تغيير هدف التملك الذي سبق الإفصاح عنه.</p>
<p>١٣. Making sure annually of the independence of the independent members of the Board of Directors, and to ensure there is no conflict of interest if BOD member serves Board of Directors in another company.</p> <p>١٤. Each member of the board of directors needs to work to avoid conflicts of interest and even suspicion of a conflict of interest.</p>	<p>١٣. التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الادارة، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.</p> <p>١٤. يعمل كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة على تجنب تعارض المصالح وشبهة وجود تعارض للمصالح.</p>
<p>Third: Policies related to senior executives:</p> <p>١. Executive Managers in the company are to refrain from entering into any personal transactions / deals with the company without prior approval of the Board of Directors except</p>	<p>ثالثاً: الأحكام المتعلقة كبار التنفيذيين :</p> <p>١. على كبار التنفيذيين في الشركة الإمتناع عن الدخول في أي تعاملات خاصة مع الشركة إلا بموافقة مجلس الإدارة فيما عدا عقود التأمين حسب انظمة الشركة و</p>

<p>for insurance contracts according to regulations of the company and regulators.</p> <p>٢. Executive Managers in the company to refrain from engaging in any acts that would compete with the company in its work and activities without the consent of the Board of Directors, and that all his own trading activities to be in accordance with the regulation and not to effect with his responsibilities and obligations towards the company.</p> <p>٣. Executive Managers in the company to refrain from the exploitation of their positions in the company to achieve any benefit, interest or personal gains.</p> <p>٤. Executive Managers in the company to refrain from disclosure of non-public / confidential information, or use any of that information to achieve personal interests.</p> <p>٥. Executive Managers in the company - or any person relating to them - abides to stop trading in company shares during the quarterly and annual trading periods as determined by the r authorities.</p> <p>٦. Executive Managers in the company abides not to misuse the company assets, facilities and property.</p> <p>٧. Executive Managers in the company should notice the Company and the Capital Market Authority in the following cases:</p> <p>A - When he is appointed, of what he owns or has an interest in of the rights of shares or debt tools of the company.</p> <p>B - When becomes an owner or his interest</p>	<p>الجهات المنظمة.</p> <p>٢. على كبار التنفيذيين في الشركة الإمتناع عن المشاركة في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة في أعمالها وأنشطتها إلا بموافقة مجلس الإدارة ، وعلى أن تكون جميع الأنشطة التجارية الخاصة به وفقاً للنظام وبما لا يتعارض مع مسؤولياته الوظيفية والتزاماته تجاه الشركة.</p> <p>٣. على كبار التنفيذيين في الشركة الإمتناع عن استغلال وضعهم الوظيفي في الشركة لتحقيق أي مصلحة أو منفعة أو مكاسب شخصية.</p> <p>٤. على كبار التنفيذيين في الشركة الامتناع عن الإفصاح عن المعلومات غير العامة أو السرية ، أو استخدام أي من تلك المعلومات لتحقيق مصالح شخصية.</p> <p>٥. على كبار التنفيذيين في الشركة - أو أي شخص ذي علاقة به - الالتزام بوقف التداول بأسهم الشركة التي يملكها خلال فترات حظر التعاملات الربع سنوية والسنوية ، حسب ما تقررته الجهات المختصة .</p> <p>٦. على كبار التنفيذيين في الشركة الالتزام بعدم إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها وممتلكاتها.</p> <p>٧. على كبار التنفيذيين في الشركة إشعار الشركة وهيئة السوق المالية في الحالات التالية:</p> <p>أ- عند تعيينه ، وذلك فيما يملكه أو له مصلحة فيه من حقوق أسهم أو أدوات دين خاصة بالشركة .</p> <p>ب- عندما يصبح مالكاً أو له مصلحة فيه من حقوق أسهم</p>
---	---

therein of the convertible rights of shares or debt instruments of the company.

C - When a change occurs in the ownership or interest of (٥٠٪) or more of the convertible shares or debt instruments owned by him in the company, or of (١٪) or more of the convertible shares or debt instruments of the company.

D - Changing the objective of ownership that was previously disclosed.

Fourth: The Policies related to the company staff.

Staff of the company abides to the following:

١. Not to participate or trade in works would compete with the company in its work and activities without the consent of the Board of Directors.
٢. Not to misuse the assets, facilities and property of the company.
٣. Not to enter into any transactions with the company without the consent of the Board of Directors.
٤. Not to misuse their responsibilities and duties of company confidential information for personal purpose, and not to disclose confidential information – they know about due to their responsibilities - to third parties during their service and even if they left working of the company.
٥. Not to accept gifts for themselves or their relatives from parties dealing with the company, as that would lead to wasting the company's resources, damage the company interest, or benefits to the donor.
٦. All employees of the company have to inform their superiors and the HR department in

أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة.

ت- عند حدوث تغيير في ملكيته أو مصلحته بنسبة (٥٠ ٪) أو أكثر من الأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل التي يمتلكها في الشركة ، أو بنسبة (١ ٪) أو أكثر من أسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة.

ث- عند تغيير هدف التملك الذي سبق الإفصاح عنه .

رابعاً: الأحكام المتعلقة بموظفي الشركة :

يلتزم موظفو الشركة بالآتي :

١. ألا يشاركوا أو يتاجروا في أعمال من شأنها منافسة الشركة في أعمالها وأنشطتها إلا بموافقة مجلس الإدارة .
٢. ألا يسيئوا استخدام أصول الشركة و مرافقها وممتلكاتها .
٣. ألا يدخلوا في أي تعاملات مع الشركة بدون موافقة مجلس الإدارة .
٤. ألا يسيئوا استخدام ما تحت أيديهم ومسؤولياتهم من معلومات خاصة بالشركة لأغراض شخصية . وألا يفصحوا عن المعلومات السرية وغير العامة - التي يطلعوا عليها بحسب عملهم - لأطراف آخرين ، وإن تركوا العمل في الشركة.
٥. ألا يقبلوا الهدايا لهم أو لأقربائهم من اطراف يتعاملون مع الشركة والتي من شأنها أن تؤدي إلي اهدار مصالح الشركة أو الإضرار بها، أو تحقيق منافع خاصة للجهة المانحة.
٦. على جميع العاملين بالشركة إبلاغ رؤسائهم و قسم الموارد

writing of any positions they occupy outside the company, or any interest for them or their family members with companies dealing or looking to deal with the company.

٧. All employees of the company are required to disclose any related private business of them through the by filling out the attached disclosure statement. (Form ٣)

٨. Employees and their family members should avoid any conflict of interests situations, in respect to deal with contractors, suppliers ,dealers and any individuals, companies, competitors and other institutions dealing or trying to deal with the company.

Fifth: Other General Policies:

١. External auditors must be independent and have no conflict of interest, according to the requirements of regulations and the professional standards, in the case of existence of such conflict, matter must be disclosed and such cases to be tackled in accordance with governing regulations and to meet the interest of the company.

٢. Loyalty to the company or the desire to make profit should not be an excuse to violate regulations and company policies that in place.

٣. Discrimination between employees, shareholders, directors, officers, customers or suppliers is not to be allowed.

٤. Suppliers and contractors are allowed to compete for contracting / working with the

البشرية كتابيًا عن أي مناصب يشغلونها خارج الشركة، أو أي مصلحة تربطهم هم أو أفراد عائلاتهم مع شركات أو مؤسسات تجارية أو أي جهة تتعامل مع الشركة أو تسعى للتعامل معها

٧. على جميع العاملين بالشركة الإفصاح عن الاعمال الخاصة ذات العلاقة بهم عن طريق تعبئة نموذج الإفصاح المرفق. (نموذج رقم ٣)

٨. يتجنب العاملون وأفراد عائلاتهم أي أوضاع تتعارض فيها مصالحهم الشخصية ، فيما يتعلق بتعاملهم مع المقاولين والموردين والتجار وأي أفراد أو شركات أو مؤسسات أخرى تتعامل أو تسعى للتعامل مع الشركة أو احد منافسيها في العمل.

خامساً: أحكام عامة أخرى:

١. يجب أن يكون مراقبوا الحسابات الخارجيين مستقلين وليس لديهم تعارض مصالح وذلك وفق ما تقضي به الأنظمة والمعايير المهنية، وفي حالة وجود مثل هذا التعارض فإنه يجب الإفصاح عنه ومعالجة تلك الحالات وفقاً للأنظمة التي تحكمها، وبما يحقق مصلحة الشركة.

٢. لا يجوز لأي طرف ذو علاقة أن يتخذ من ولائه للشركة أو من رغبته في تحقيق الربح ذريعة لمخالفته سياسات الشركة والأنظمة السارية.

٣. يحظر التمييز ضد الموظفين أو المساهمين أو المدراء أو المسؤولين أو العملاء أو الموردين.

٤. يُسمح للموردين والمقاولين بالمنافسة للحصول على عمل

<p>company without discrimination, evaluation to conceder achieving company benefits and to adding value to it.</p> <p>٥. The company is committed to coplete all its commitments with suppliers and contractors promptly and fairly, in return, it expects them to do the same.</p> <p>٦. Executive Managers and staff are prohibited to reap unfair advantages through manipulation, concealment, abuse of confidential information, misrepresent material facts or other unfair dealing practices.</p> <p>٧. The audit department and the Compliance department reports to the Audit Committee of Board of Directors, Internal Audit responsibilities to be determined by the Audit Committee of the Board as per the rules of corporate governance.</p> <p>٨. General Assembly of the company appoints external auditor for the company and the Audit Committee / Board of Directors holds recommending appointing the External Auditor, the executive management should avoid recommending appointing the external auditor.</p> <p><u>Sixth: responsibilities and powers of the Board of Directors and executive management for Conflict of Interest policy:</u></p> <p>1. Managing Conflict of Interest is a major objective of Board of directors.</p> <p>٢. The Board may create specific committees or assign one of its sub-committees to consider the issues that are likely to involve a conflict of interest, taking into consideration the</p>	<p>مع الشركة بدون تفرقة ويكون التقييم لما فيه تحقيق لمصلحة الشركة وتحقيق قيمة مضافة لها.</p> <p>٥. تلتزم الشركة بإنهاء جميع التزاماتها مع الموردين والمقاولين فوراً وبإنصاف وفي المقابل تتوقع منهم القيام بالأمر نفسه.</p> <p>٦. يحظر على المدراء والموظفين جني مزايا غير عادلة من خلال التلاعب أو الإخفاء أو إساءة استخدام معلومات سرية أو تحريف وقائع مادية أو غيرها من ممارسات التعامل غير العادل.</p> <p>٧. تتبع إدارة المراجعة و إدارة الرقابة النظامية للجنة المراجعة / مجلس الإدارة ويتم تحديد اعمالها من خلال لجنة المراجعة بالمجلس وفقاً للائحة حوكمة الشركات.</p> <p>٨. تعين الجمعية العامة للشركة للمراجع الخارجي للشركة وتتولى لجنة المراجعة / مجلس الإدارة التوصية بتعيين المراجع الخارجي، وتتجنب الإدارة التنفيذية التوصية بتعيين المراجع الخارجي.</p> <p><u>سادساً: مسؤوليات وصلاحيات مجلس الإدارة والادارة التنفيذية الخاصة بسياسة تنظيم تعارض المصالح :</u></p> <p>١. إدارة تعارض المصالح أحد الاختصاصات الرئيسية لمجلس الإدارة.</p> <p>٢. يجوز للمجلس تكوين لجان محددة او تكليف احد لجانته المنبثقة من المجلس للنظر في المسائل التي من المحتمل أن تنطوي على تعارض مصالح مع مراعاة متطلبات</p>
---	--

<p>requirements of the independency of the committee.</p> <p>3. Person is not in the case of a conflict of interest unless the board of directors decides for the company transactions or dealings with other members of the Board and senior executives in the company that the situation fall on conflict of interest, and the authority of the decision with the Chief Executive or General Manager for the rest of the staff of the company.</p> <p>4. Board of Directors may, according to his discretion to decide - on each individual case - Exemption from liability for conflict of interest that may arise inadvertently from time to time in the context of the person activities and his usual decisions or which may arise in the context of his work with the company, whether with regard to the interests of financial interests or hindered from doing his duty to act to the fullest extent consistent with the interests of the company.</p> <p>5. When the Board of Directors decides that the situation is a conflict of interest, conflicting stakeholder adheres to correct the situation and follow all procedures decided by the Board and follow the governing procedures.</p> <p>6. Board of Directors has the authority to inflict sanctions on violators of this regulation, and BOD to raise any criminal and rights issues to claim damages that may be a result from a lack of commitment by stakeholders.</p> <p>7. The Board is authorized to interpret this document / policy without conflicting with</p>	<p>استقلالية تلك اللجان.</p> <p>3. لا يكون الشخص في حالة تعارض مصالح إلا اذا قرر مجلس إدارة الشركة فيما يخص تعاملات الشركة مع الغير أو تعاملات أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين في الشركة أن الحالة تتضوي على تعارض مصالح ، وتكون صلاحية القرار مع الرئيس التنفيذي أو المدير العام بخصوص باقي موظفي الشركة .</p> <p>4. يجوز لمجلس الإدارة وفقاً لسلطته التقديرية أن يقرر - بشأن كل حالة على حدة - الأعتفاء من المسؤولية عن تعارض المصالح الذي قد ينشأ عرضاً من حين لآخر في سياق نشاطات الشخص وقراراته المعتادة ، أو الذي قد ينشأ في سياق عمله مع الشركة ، سواء ما يتعلق بمصالح مالية أو بمصالح تعيقه عن القيام بواجبه في التصرف على أكمل وجه بما يتوافق مع مصالح الشركة.</p> <p>5. عندما يقرر مجلس الإدارة أن الحالة تعارض مصالح ، يلتزم صاحب المصلحة المتعارضة بتصحيح وضعه وبجميع الإجراءات التي يقررها مجلس الإدارة واتباع الاجراءات المنظمة لذلك .</p> <p>6. لمجلس إدارة الشركة صلاحية إيقاع الجزاءات على مخالفين هذه اللائحة ، ورفع القضايا الجنائية والحقوقية للمطالبة بالأضرار التي قد تتجم عن عدم التزام جميع ذوي العلاقة بها.</p> <p>7. المجلس هو المخول في تفسير أحكام هذه اللائحة على أن لا يتعارض ذلك مع الانظمة السارية والنظام الأساسي</p>
--	--

applicable regulations and laws.

٨. Board of Directors approves this policy, all company employees to be aware of the policy, and to be posted on the company's website, the effective to be the date of publishing on website.
٩. The Board shall ensure the implementation of these regulations, to ensure adherence to the policy and to make the necessary amendments for it.

Seventh: Examples on cases of conflict of interest:

This policy sets examples of conduct standards for a number of situations but it does not necessarily cover all other situations that may occur, and the related parties shall act on their own in line of this policy, and avoid what might seem to violate this policy .Examples of conflict of interest are as follows :

- conflict of interest arises, for example, in the event that a member of the Board of Directors or member of any of its committees or any of the employees of the company participating or in connection with any activity, or has a personal, organizational or professional interest in any business or activity may affect directly or indirectly the objectivity of the decisions of that member or employee or his abilities in performance of his duties and responsibilities towards the company.
- conflict of interest arises also in the case that a member of the Board of Directors or a senior executive receives or gets personal gain from any other party, whether directly or indirectly, taking advantage of his position and his participation in the management of the

للشركة والانظمة الأخرى.

٨. يعتمد مجلس الإدارة هذه السياسة ، ويبلغ بها جميع موظفي الشركة بها ، وتنتشر على موقع الشركة الالكتروني، وتكون نافذة من تاريخ نشرها بالموقع.
٩. يتولى مجلس الإدارة التأكد من تنفيذ هذه اللائحة والعمل بموجبها واجراء التعديلات اللازمة عليها.

سابعاً: امثلة لحالات التعارض:

هذه السياسة تضع امثلة لمعايير سلوكية لعدد من المواقف إلا أنها بالضرورة لا تغطي جميع المواقف الأخرى المحتمل حدوثها، ويتحمل الاطراف ذوي العلاقة بالشركة التصرف من تلقاء أنفسهم بصورة تتماشى هذه السياسة، وتجنب ما قد يبدو أنه سلوك يخالف هذه السياسة ومن الامثلة على حالات التعارض ما يلي:

- ينشأ التعارض في المصالح مثلاً في حالة أن عضو مجلس الإدارة أو عضو أي لجنة من لجانها أو أي من منسوبي الشركة مشاركاً في أو له صلة بأي نشاط، أو له مصلحة شخصية أو مصلحة تنظيمية أو مهنية في أي عمل أو نشاط قد يؤثر بشكل مباشر أو غير مباشر على موضوعية قرارات ذلك العضو أو الموظف أو على قدراته في تأدية واجباته ومسئوليته تجاه الشركة.
- ينشأ التعارض في المصالح أيضاً في حالة أن عضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين يتلقى أو يحصل على مكاسب شخصية من أي طرف آخر سواء كان ذلك بطريقة مباشرة أو غير مباشرة مستفيداً من موقعه

<p>company affairs .</p> <ul style="list-style-type: none">• Conflict of interest may result by taking financial advantage by entering into transactions, buy, sell or leasing for the company.• Conflict of interest may also arise by taking advantage of the job by recruiting relatives in company jobs.• Make use of confidential information provided to him by job or for an authority whom he has an interest with.• A form of conflict of interest is to be in the event of the person relation with more than one body, the Board of Directors member who works for a company and this company provides services to the company that he is a member in may face a conflict of interest.• Gifts and gratuities earned by the employee are examples of conflict of interest.• Investment or ownership in a business or facility that provides services or receives services from the company or looking for dealing with the company.• Having loans or guarantees of obligations as a result of the position as a member of the Board of the company.• Doing activity that is competing with the activities of the company without prior approval of the General Assembly of the company.• Accepting of bribes and commissions, or any other amounts for services relating to suspicious acts.• Use or exploitation employee of his authority	<p>ومشاركته في إدارة شؤون الشركة .</p> <ul style="list-style-type: none">• قد ينشأ التعارض في المصالح من خلال الاستفادة المادية من خلال الدخول في معاملات مادية بالبيع أو الشراء أو التأجير للشركة .• ايضا قد ينشأ التعارض في المصالح من خلال الاستفادة من الوظيفة في تعيين الأبناء أو الأقرباء في الوظائف.• الاستفادة من المعلومات السرية التي توفرها الوظيفة له أو لجهة ما له مصلحة معها.• إحدى صور تعارض المصالح تكون في حال ارتباط الشخص بأكثر من جهة ، فعوضو مجلس الادارة الذي يعمل لدى شركة وتقدم هذه الشركة خدمات للشركة التي يكون عضواً فيها قد يواجه حالة تعارض مصالح .• الهدايا والإكراميات التي يحصل عليها الموظف من امثلة تعارض المصالح.• الاستثمار أو الملكية في نشاط تجاري أو منشأة تقدم خدمات أو تستقبل خدمات حالية من الشركة او تبحث عن التعامل مع الشركة.• الحصول على قروض أو ضمانات بالتزامات نتيجة لمنصب المرء كعضو مجلس في إدارة الشركة .• ممارسة نشاط تنافسي مع أنشطة الشركة بدون موافقة مسبقة من الجمعية العامة للشركة .• قبول الرشاوى والعمولات ، أو أى مبالغ أخرى مشبوهة نظير خدمات تتعلق بأعمال الشركة.
--	--

<p>or influence in the company for his own interest or for the benefit of others.</p> <ul style="list-style-type: none">• Disclosing secrets information which is considered as private property of the company during his service or even after leaving the service of the company.• The purchase of any materials, equipment or property based on internal information to sell or lease to the company may involve conflict of interest.• Any acceptance of a gift by relative from persons or entities dealing with the company in order to influence the actions of the company, the employee may result in a conflict of interest.• Repair or maintenance of property of the employee or members of his family at the expense of any party dealing or seek dealing with the company.• Employee or one of his family receiving money or valuable things from any party due dealing with the company or seeks to deal with the company.• Payment of bills required from the employee or member of his family by institution that dealing or trying to deal with the company.	<ul style="list-style-type: none">• استعمال أو إستغلال الموظف لسلطته الوظيفية أو نفوذه في الشركة لمصلحته الشخصية أو لمصلحة الغير .• إفشاء الأسرار أو إعطاء المعلومات التي تعتبر ملكاً خاصاً للشركة ، والتي يطلع عليها بحكم الوظيفة ، ولو بعد تركه الخدمة.• قد تنطوي على عمليات شراء أي مواد أو معدات أو ممتلكات إستناداً إلى معلومات من داخل الشركة بغرض بيعها أو تأجيرها للشركة على تعارض مصالح.• قبول أحد الأقارب لهدايا من أشخاص أو جهات تتعامل مع الشركة بهدف التأثير على تصرفات الموظف بالشركة قد ينتج عنه تعارض المصالح .• إصلاح أو إنشاء ممتلكات للموظف أو أحد أفراد عائلته على نفقة أي جهة تتعامل مع الشركة أو تسعى للتعامل معها .• تسلم الموظف أو أحد أفراد عائلته من أي جهة لمبالغ أو أشياء ذات قيمة بسبب تعامل تلك الجهة مع الشركة أو سعيها للتعامل معها .• قيام أي جهة تتعامل أو تسعى للتعامل مع الشركة بدفع قيمة فواتير مطلوبة من الموظف أو أحد أفراد عائلته.
--	--

Enclosure (١) a special form of conflict of interest policy:

Commitment

I / ----- pledge and acknowledge - As ----- I have reviewed the conflict of interest policy for company ----- emanating from the Regulations of the CMA and understood, and therefore I accept and stick to the following:

- Not having any personal gain or profit directly or indirectly from my position as a member of the Board of Directors or employee in the company or being a related party of the company.
- Not using any information concerning the company or its assets or resources for personal belongings or use them to own benefit.
- I would also like disclose as of this date that I own or have investment or interest in activities or following facilities:

١. _____
٢. _____
٣. _____

In addition , I confirm that I am not participating directly or indirectly in any arrangements, agreements, investment, or any other activity with any of the vendors, suppliers, or any other party that has activity with the company and which may involve a personal benefit or interest to me.

Signature

.....

Date / /

Cor. to / /

ملحق (١) نموذج اقرار خاص بسياسة تعارض المصالح:

تعهد وإقرار

أقر وأتعهد أنا / وبصفتي
بأنني قد اطلعت على سياسة تعارض المصالح الخاصة بالشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني (ولاء) المنبثقة من لائحة هيئة السوق المالية وفهمتها ، وبناء عليه أوافق والتزم واقر بما يلي :

- عدم الحصول على أي مكاسب أو أرباح شخصية بطريقة مباشرة أو غير مباشرة مستفيداً من موقعي كعضو مجلس إدارة أو موظف في الشركة أو بكوني طرف ذو علاقة بالشركة.
- عدم استخدام أي معلومات تخص الشركة أو أصولها أو مواردها لأغراض شخصية أو استغلالها لمنفعتي الخاصة.
- كما أود الإفصاح اعتباراً من تاريخه بأنني أملك أو لي استثمار أو مصلحة في النشاطات أو المنشآت التالية:

١. _____
٢. _____
٣. _____

إضافة إلى ذلك أؤكد أنني لست مشاركاً بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في أي ترتيبات ، اتفاقيات ، استثمار ، أو أي نشاط آخر مع أي من الباعين ، أو الموردين ، أو أي طرف له نشاط مع الشركة والذي قد يترتب عنه مصلحة أو منفعة شخصية لي.

التوقيع

.....

التاريخ/...../ ١٤٣٣ هـ

الموافق/...../ ٢٠١٢ م