

شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
تقرير مجلس الإدارة
للفترة المنتهية في 2016/12/31م:

يسر مجلس إدارة شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني أن تقدم للمساهمين الكرام تقريرها السنوي حول النتائج المالية للشركة وانجازاتها للسنة المالية 2016م.

تتم قراءة محتويات التقرير السنوي لشركة بوبا العربية 2016م، بالتزامن مع قراءة إعلانات الشركة على موقع تداول، بالإضافة إلى تقرير البيانات المالية السنوي، وذلك لتجنب تكرار المحتوى. كما يشمل هذا التقرير على جميع محتويات كلا من الإعلانات المنشورة على موقع تداول والتقرير المالي للعام الحالي 2016م وذلك تنفيذاً من متطلبات الجهات التنظيمية فيما يخص محتويات تقرير مجلس الإدارة السنوي.

ويتضمن التقرير أهم التطورات والنتائج المالية والأنشطة التشغيلية والإفصاحات تماشيًا مع القواعد والأنظمة المرعية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وبناءً عليه، فإن النتائج التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة قد اعتمدت فترة الاثني عشر شهرًا والتي انتهت في 1438/04/02 هـ الموافق 2016/12/31م مقابل نتائج فترة الاثني عشر شهرًا المنتهية في 1437/03/09 هـ الموافق 2015/12/31م).

1. الأنشطة الرئيسية للشركة:

شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني هي شركة مساهمة عامة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودية، تم إدراجها بتاريخ 1429/05/11 هـ الموافق 2008/05/17م، ومسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 4030178881 المؤرخ في 1429/05/05 هـ الموافق 2008/05/10م).

شركة بوبا العربية متخصصة في أعمال التأمين الصحي التعاوني وتعمل وفقا من للقواعد المتعلقة بهذا الشأن الصادرة عن مختلف الجهات الرقابية في المملكة العربية السعودية.

السنة المالية الأولى للشركة تبدأ اعتبارا من تاريخ صدور القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة المؤرخ في 1429/04/24 هـ الموافق 2008/05/01م وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة التالية.

تمثل القوائم المالية للسنة الحالية المتعلقة بفترة الاثني عشر شهرا من المنتهية بتاريخ 1437/04/02 هـ الموافق 2016/12/31 م ، ثامن مجموعة من القوائم المالية النظامية التي تصدرها الشركة.

2. النتائج المالية لشركة بوبا العربية:

لقد شهد عام 2016م أوضاع مالية وإقتصادية صعبة عانى منها الكثير من العملاء وأثرت بشكل مباشر على نتائج أعمالهم، كالتأخر في إستلام مستحقاتهم المالية، وإلغاء بعض العقود، وإنخفاض الإنفاق على قطاع التجزئة. وفي هذا السياق، تقلص إجمالي أقساط التأمين الصحي خلال عام 2016م بنسبة 2% وذلك لإنخفاض مستويات القوى العاملة، وعدم موافقة العملاء على زيادة الأسعار في العقود الجديدة مما يتطلبهم أيضا من

بتخفيض الإمتيازات الطبية. وبالرغم من هذه العوامل، حققت شركة بوبا العربية نمواً كبيراً في إجمالي أقساط التأمين المكتتبه بنسبة 8% كما ازدادت حصتها السوقية في إجمالي سوق التأمين بنسبة 1.5% لتصل إلى 21.6%.

تمكنت الشركة وبالرغم من التحديات والظروف الصعبة، من الحفاظ على مستويات جيدة من الملاءة المالية والقيام بتوزيع أرباح قدرها 160 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من العام، وذلك عن السنة المالية 2015م.

لقد أثرت هذه الظروف في مقدرة الشركة على تحميل الزيادة في تضخم التكاليف الطبية لعام 2016م، على عملائنا الحاليين وذلك بعد أن حققت الشركة أفضل معدل لخسائر الإكتتاب خلال 2015م. نتيجة لذلك، إنخفض صافي نتائج الإكتتاب بـ 39 مليون ريال سعودي وبنسبة (2.6%)، مما أدى بشكل مباشر إلى إنخفاض في صافي الدخل بـ 14 مليون ريال سعودي وبنسبة (2.2%).

ارتفع رصيد الإستثمارات المالية والنقد بشكل ملحوظ في عام 2016م بزيادة قدرها 558 مليون ريال سعودي وبنسبة 11% مقارنة بالعام السابق، وهو ما يمثل ارتفاع بـ 1.8 مليار ريال سعودي على مدى العامين السابقين. وفي نهاية عام 2016م، كانت نسبة تغطية النقد والإستثمارات للإحتياجات الفنية ما مجموعه 1.1 مليار ريال سعودي (5.5 مليار ريال سعودي مقارنة بـ 4.4 مليار ريال سعودي، بنسبة تغطية أكثر من 25%) مما أدى إلى الحفاظ على مستوى سيولة قوي.

2،1 ملخص نتائج الأرباح:

قائمة عمليات التأمين	2011م (12 شهر)	2012م (12 شهر)	2013م (12 شهر)	2014م (12 شهر)	2015م (12 شهر)	2016م (12 شهر)
	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف
إجمالي الأقساط المكتتبه	1,993.251	2,194.301	3,177.480	5,740.449	7,328.016	7,938.630
صافي الأقساط المكتتبه	1,927.629	2,128.028	2,604.458	4,595.075	6,739.398	7,667.316
إجمالي الإيرادات	1,930.583	2,141.092	2,620.260	4,626.554	6,766.363	7,747.595
إجمالي المطالبات المدفوعة	1,523.835	1,671.622	2,074.049	3,289.128	5,007.697	5,944.793
صافي المطالبات المتكبدة	1,551.030	1,701.051	2,094.354	3,649.005	5,211.046	6,178.445
إجمالي المصروفات	324.649	296.227	380.720	650.280	824.141	915.201
فائض عمليات التأمين	54.904	143.814	145.186	327.269	731.176	653.949
صافي دخل المساهمين	42.244	134.406	147.334	301.275	645.077	630.705

ارتفع صافي الأقساط المكتتبه بـ 928 مليون ريال سعودي، 14%، بينما انخفضت نتائج الإكتتاب بـ 39 مليون ريال سعودي، نتيجة ارتفاع معدل خسائر الإكتتاب. إنخفض صافي الدخل بشكل رئيسي بسبب ارتفاع معدل خسائر الإكتتاب، بينما لم يطرأ أي تغيير على نسبة المصروفات، كما كان هناك تحسن ملحوظ في إيرادات الإستثمار والذي ساهم في تعديل أثر الإنخفاض في نتائج عمليات الإكتتاب.

2،2 ملخص قائمة المركز المالي :

2016م ريال سعودي بالآلاف	2015م ريال سعودي بالآلاف	2014 م ريال سعودي بالآلاف	2013م ريال سعودي بالآلاف	2012م ريال سعودي بالآلاف	2011م ريال سعودي بالآلاف	موجودات عمليات التأمين
132.030	205.565	1.384.281	232.267	204.533	551.914	نقد وما في حكمه
3.057.816	3.047.529	1.213.027	956.230	732.340	58.000	ودائع مرابحة
544.090	185.143	189.968	186.107	87.821	187.699	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
131.546	91.483	70.815	27.892	23.786	30.069	روفات مدفوعة مقدما ، وموجودات أخرى
1.123.540	863.715	676.545	462.645	279.807	403.936	أقساط مستحقة - إجمالي
(142.997)	(114.266)	(77.858)	(52.550)	(44.548)	(64.106)	مخصص أقساط مستحقة مشكوك في تحصيلها
980.543	749.449	598.687	410.095	235.259	339.830	أقساط مستحقة - صافي
1.356	900	39.733	43.011	-	-	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
1.720	3.012	13.432	13.708	-	-	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
72.281	78.415	56.601	46.678	22.535	21.097	تكاليف اقتناء وثائق مؤجلة
4.921.382	4.361.496	3.566.544	1.915.988	1.306.274	1.188.609	مجموع موجودات عمليات التأمين
2016م ريال سعودي بالآلاف	2015م ريال سعودي بالآلاف	2014 م ريال سعودي بالآلاف	2013 م ريال سعودي بالآلاف	2012 م ريال سعودي بالآلاف	2011 م ريال سعودي بالآلاف	موجودات المساهمين
93.800	593.297	462.569	101.260	13.631	13.631	نقد وما في حكمه
987.494	500.000	44.730	126.993	-	-	ودائع مرابحة
714.330	439.785	454.578	446.338	497.158	373.534	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
21.030	3.563	1.746	1.319	735	244	ذمم مدينة أخرى
148.477	-	-	-	-	-	مستحق من عمليات التأمين

98.000	98.000	98.000	98.000	98.000	98.000	الشهرة
90.945	77.167	60.667	43.059	48.918	41.565	أثاث و تجهيزات ومعدات
80.000	80.000	40.000	40.000	40.000	40.000	وديعة نظامية
2.234.076	1.791.812	1.162.290	856.969	698.442	566.974	مجموع موجودات المساهمين
7.155.458	6.153.308	4.728.834	2.772.957	2.004.716	1.755.583	مجموع الموجودات
ريال سعودي 2016م بالآلاف	ريال سعودي 2015م بالآلاف	ريال سعودي 2014م بالآلاف	ريال سعودي 2013م بالآلاف	ريال سعودي 2012م بالآلاف	ريال سعودي 2011م بالآلاف	مطلوبات وفائض عمليات التأمين
3.094.990	2.890.679	2.383.358	1.323.069	786,669	722.739	أقساط غير مكتسبة
1.321.622	1.054.369	812.530	450.096	413,509	381.265	مطلوبات قائمة
15.117	-	3.253	505	443	702	رصيد إعادة تأمين مستحق الدفع
4.431.729	3.945.048	3.199.141	1.773.670	1,200,621	1.104.706	
171.292	262.149	263.468	79.113	63,619	59.503	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
-	-	22.754	14.751	8,099	4.846	التزام ضمن خطة تحفيز طويلة الأجل
4.603.021	4.207.197	3.485.363	1.867.534	1,272,339	1.169.055	
148.477	-	-	-	-	-	مستحق إلى عمليات المساهمين
169.884	154.299	81.181	48.454	33,935	19.554	حصة حملة الوثائق من فائض عمليات التأمين
4.921.382	4.361.496	3.566.544	1.915.988	1,306,274	1.188.609	مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين المتراكمة
ريال سعودي 2016م بالآلاف	ريال سعودي 2015م بالآلاف	ريال سعودي 2014م بالآلاف	ريال سعودي 2013م بالآلاف	ريال سعودي 2012م بالآلاف	ريال سعودي 2011م بالآلاف	مطلوبات و حقوق المساهمين
65.725	50.494	42.398	31.419	26.532	21.352	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
116.953	42.577	23.903	35.000	30.306	15.437	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
-	-	-	-	3.355	3.355	مبلغ مستحق لطرف ذي علاقة فيما يتعلق بالشهرة

24.344	32.201	44.490	59.490	4.041	4.400	مبلغ مستحق لأطراف ذات علاقة
207.022	125.272	110.791	125.909	64.234	44.544	مجموع مطلوبات المساهمين
800.000	800.000	400.000	400.000	400.000	400.000	رأس المال
403.902	277.761	148.746	88.491	59.024	32.143	احتياطي نظامي
16.931	9.600	-	-	-	-	دفعات على اساس الاسهم
(23.404)	(13.101)	-	(7.052)	(4.988)	(2.910)	أسهم مملوكة بموجب برنامج تحفيز طويلة الأجل
829.625	592.280	502.753	249.621	180.172	93.197	أرباح مبقاة
2.027.054	1.666.540	1.051.499	731.060	634.208	522.430	مجموع حقوق المساهمين
2.234.076	1.791.812	1.162.290	856.969	698.442	566.974	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
7.155.458	6.153.308	4.728.834	2.772.957	2.004.716	1.755.583	مجموع المطلوبات وفائض عمليات التأمين وحقوق المساهمين

ارتفع رصيد الإستثمارات والنقد في عام 2016م بـ 0.5 مليار ريال سعودي ليصل إلى 5.5 مليار ريال سعودي بنهاية العام أي بنسبة بلغت 10٪ ، ويأتي ذلك بعد الزيادة في عام 2015م و البالغة 1،2 مليار ريال سعودي وبنسبة 33٪ مقارنة بالرصيد في نهاية عام 2014 (3.7 مليار ريال سعودي). لقد كان هناك تباطؤ في التدفقات النقدية في عام 2016م بسبب الإنخفاض في معدل النمو، حيث أن صافي الأقساط المكتتبية إرتفع بنسبة 8٪ خلال عام 2016م مقارنة بنسبة بلغت 28٪ خلال عام 2015م، بالإضافة إلى منح تسهيلات للعملاء لتسديد إلتزاماتهم المالية ووجود صعوبات في عمليات التحصيل.

3. أبرز المؤشرات المالية لشركة بوبا العربية:

3،1 ملخص مؤشرات الأداء الرئيسية :

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
إجمالي الأقساط المكتتبية	7.328.016	7.938.630	610.614	8٪
صافي الأقساط المكتتبية	6.739.398	7.667.316	927.918	14٪
إجمالي المصروفات	829.408	923.163	93.755	11٪
نسبة إجمالي مصروفات التشغيل	12.3٪	12.0٪	(0.3٪)	2٪

(/11)	(77.227)	653.949	731.176	فائض عمليات التأمين
(/11)	(7.723)	65.395	73.118	حصة حملة الوثائق من فائض عمليات التأمين
(/2)	(14.372)	630.705	645.077	صافي دخل المساهمين
0	(155)	79.826	79.981	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)
(/2)	(0.17)	7.90	8.07	الدخل الأساسي للسهم (بالريالات السعودية)

حققت الشركة في عام 2016م في إجمالي الأقساط المكتتبة بنسبة 8٪، بالإضافة إلى زيادة حصتها السوقية في إجمالي قطاع التأمين لتصل إلى 21.6٪ مقارنة بـ 20.1٪ في عام 2015م. يشير هذا النمو إلى الأداء القوي والمتماسك للشركة في ظل الظروف والأوضاع الاقتصادية الصعبة والتي من أهم ملامحها معارضة العملاء لأي زيادة مقترحة في الأسعار، وإلغاء عقود بعض الموظفين، وتخفيض التغطية الطبية (شبكات المستشفيات)، وميول العملاء إلى قبول أسعار تنافسية منخفضة (غير مستديمة). وبالرغم من الزيادة في الأقساط المكتتبة، إلا أن ارتفاع معدل خسائر الإكتتاب (80.6٪ في عام 2016م مقابل 77.3٪ في عام 2015م) أدى إلى انخفاض في صافي نتائج الإكتتاب بمقدار 39 مليون ريال سعودي (2.6٪) عن العام السابق.

لقد ارتفعت التكاليف التشغيلية للشركة بنسبة 11٪ وذلك بسبب الزيادة في رسوم الإشراف والعمولات المرتبطة بشكل مباشر بزيادة الأقساط المكتتبة، وتحسين مستوى الخدمات المقدمة (التأثير المالي لسنة كاملة لمن تم توظيفهم في عام 2015م، بالإضافة إلى زيادة عدد الموظفين في عام 2016م)، والاستثمار في تطوير الأقسام الإدارية المساندة (على سبيل المثال إدارة المخاطر، والالتزام، والشؤون القانونية). ساعد النمو الإيجابي والقوي للشركة في عام 2015م على مساندة النتائج المالية للعام الحالي، فقد ارتفعت الأقساط المكتتبة بنسبة أعلى من التكاليف التشغيلية مما انعكس إيجابياً على تحسن نسبة إجمالي مصروفات التشغيل.

لقد كان هناك تحسن طفيف في مصروف مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مقارنة بالعام السابق، بينما كان هناك ارتفاع لإيرادات الاستثمارات بشكل كبير، من 19 مليون ريال سعودي في عام 2015م إلى 131 مليون ريال سعودي في عام 2016م، حيث أن عوائد الاستثمار في ودائع المربحة (ودائع لأجل) ارتفعت بشكل كبير مع تقلص السيولة في المملكة. بشكل عام، انخفض صافي الدخل خلال عام 2016م ليصل إلى 631 مليون ريال سعودي وبهامش ربح 8.2٪ مقارنة بهامش ربح 9.6٪ في عام 2015م.

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
صافي الدخل للفترة (قبل الضريبة والزكاة)	645.1	630.7	(14.4)	(/2)
تعديل مصروف الديون المشكوك في تحصيلها	38.6	35.3	(3.3)	(/9)
يخصم إيرادات الإستثمار وإيرادات أخرى	(19.3)	(130.4)	(111.1)	576٪
النتائج الضمنية	664.4	535.6	(128.8)	(/19)

لقد انخفضت النتائج الضمنية للشركة بمقدار 129 مليون ريال سعودي خلال عام 2016م، وهو ما يمثل هامش بنسبة 7٪ مقارنة بـ 9.9٪ في عام 2015م. إن النتائج الضمنية تمثل صافي أقساط التأمين المكتتبة والمطالبات المتكبدة بالإضافة إلى المصروفات التشغيلية. لقد كان عام 2015م استثنائياً من حيث تحقيق أفضل نتيجة لمعدل خسائر الإكتتاب وبنسبة 7.7٪. وبالرغم من الظروف الحالية، إستطعنا الحفاظ على

عملاننا وتعزيز حصتنا السوقية بالإضافة إلى المحافظة على معدل خسائر الإكتتاب بنسبة تتوافق مع معدلاتها التاريخية. إن عام 2016م، يعكس نتائج مالية قوية للشركة حققت فيه عائد قوي على رأس مالها.

3،2 إجمالي الأقساط المكتتبة والتوزيع الجغرافي :

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
المنطقة الوسطى	3.270.733	3.763.385	492.652	15٪
المنطقة الشرقية	1.447.979	1.514.082	66.103	5٪
المنطقة الغربية	2.499.208	2.546.162	46.954	2٪
أخرى	110.096	115.001	4.905	4٪
إجمالي الأقساط المكتتبة	7.328.016	7.938.630	610.614	8٪

تمارس الشركة نشاط التأمين الصحي فقط في المملكة العربية السعودية، والذي تتركز عائداته حالياً بصورة كبيرة في المنطقة الوسطى، والمنطقة الغربية، والمنطقة الشرقية (والتي تشكل مجتمعة 98.6٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة لعام 2016م). وحققت الشركة نتائج نمو قوية في كافة المناطق بالمملكة، حيث إرتفعت بمقدار 611 مليون ريال سعودي لتمثل زيادة بنسبة 8٪، وذلك على رغم التراجع الذي شهده قطاع التأمين الصحي في عام 2016م. بالنظر إلى الرسم البياني أدناه، نلاحظ أن التوزيع الجغرافي لأقساط التأمين في عام 2016م كالتالي: إلى حد بعيد لعام 2015م (نسبة الزيادة في المنطقة الوسطى 2٪، والمناطق الأخرى 1٪، وبلغت نسبة الانخفاض في المناطق الغربية والشرقية 2٪ و 1٪ على التوالي).



بتاريخ 2016/06/30م (1437/09/25 هجري)، قمنا بإعلان تجديد عقد التأمين الصحي مع الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) على موقع تداول، حيث انه من المتوقع أن تزيد قيمة الإيرادات الإجمالية الناجمة عن هذا التعاقد عن 5% من إجمالي الأقساط المكتتبة للعام المالي 2015م، وقد تم إستلام خطاب التجديد بتاريخ 2016/06/29م (1437/09/24 هجري).

3،3 صافي المطالبات المكتتبة :

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
صافي المطالبات المتكبدة	5.211.046	6.178.445	967.399	19%
نسبة صافي المطالبات المتكبدة لصافي الأقساط المكتسبة	77.3%	80.6%	3.3%	4%

إن الزيادة في نسبة صافي المطالبات المتكبدة والبالغة 19% كانت نتيجة لنمو نتائج الأعمال (الإيرادات المكتسبة إرتفعت بنسبة 14% والتضخم في التكاليف الطبية) وذلك بسبب الارتفاع في أرمزو - دي الخدمات الطبية، وتحسن من منافع وثيقة التأمين الجديدة الصادرة من مجلس الضمان الصحي التعاوني التي تم تطبيقها ابتداءً من يوليو 2015م، وارتفاع معدل المطالبات والاحتيايل). هذا النمو في المطالبات لم يقابله زيادة مماثلة في أقساط التأمين، ويرجع ذلك للأساساً إلى الظروف الإقتصادية الصعبة، ووجود منافسة شرسة من حيث الأسعار المقدمة من بعض الشركات وذلك في محاولة للإستحواذ على بعض العملاء لدينا. بالرجوع إلى معدل خسائر الإكتتاب في عام 2015م والبالغ 77%، إحتاجت الشركة إلى الدفاع عن عدد كبير من عملائها في العام الحالي في ظل ظروف إقتصادية وتنافسية صعبة. وقد أدى ذلك في بعض الحالات إلى الحفاظ على نفس مستويات أسعار العام السابق أو منح بعض الخصومات البسيطة للعملاء. لقد كان معدل خسائر الإكتتاب 80.6% أكثر انسجاماً مع متوسط خسائر الإكتتاب للأعوام السابقة، ويعد ذلك نتيجة قوية إذا ما أخذنا بعين الاعتبار الظروف الإقتصادية الصعبة لعام 2016م.

4،3 مجموع مصروفات التشغيل:

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
المصروفات التشغيلية لعمليات التأمين	824.141	915.201	91.060	11%
المصروفات التشغيلية لعمليات المساهمين	5.267	7.962	2.695	51%
مجموع المصروفات التشغيلية	829.408	923.163	93.755	11%
نسبة المصروفات التشغيلية لصافي الأقساط المكتسبة	12.3%	12.0%	(0.3%)	2%

لقد تحسنت نسبة إجمالي مصروفات التشغيل وصافي الأقساط المكتسبة مقارنة بالعام السابق، لتصل إلى 12%، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى النمو في الأعمال وتحسين نوعية الخدمات المقدمة. إن الزيادة في مصروفات التشغيل لعمليات المساهمين كانت بسبب الارتفاع في مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة وذلك بزيادة قدرها 1.9 مليون ريال سعودي (يرجى العودة للبند رقم 12.4 في جدول مكافآت أعضاء مجلس الإدارة)، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف المطالبات الطبية المرتبطة ببرامج المسؤولية الإجتماعية للشركة والموجهة لخدمة الأيتام بزيادة قدرها 1.2 مليون ريال سعودي (يرجى العودة للبند رقم 9.2 للمزيد من الإيضاحات حول برامج المسؤولية الإجتماعية). الزيادة في المصروفات التشغيلية لعمليات التأمين موضحة بمزيد من التفصيل في بند 3.5.

3,5 مجموع مصروفات التشغيل لعمليات التأمين:

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
رسوم مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني	109,920	119,079	9,159	8٪
مصروف مخصص الديون مشکوك في تحصيلها	38,571	35,326	(3,245)	(8٪)
مصروفات بيع وتسويق أخرى	356,876	381,305	24,429	7٪
مجموع مصروفات البيع والتسويق - مليارات التأمين	505,367	535,711	30,344	6٪
مجموع المصروفات العمومية والإدارية - مليارات التأمين	318,774	379,490	60,716	19٪
مجموع المصروفات التشغيلية - عمليات التأمين	824,141	915,201	91,060	11٪

3,5,1 مصروفات بيع وتسويق عمليات التأمين:

ارتفعت خلال عام 2016م رسوم مجلس الضمان الصحي التعاوني ومؤسسة النقد العربي السعودي بمقدار 9 مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة للعام 2016م بنسبة 8٪.

استقر مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عند 13% من إجمالي أقساط التأمين المدينة. خلال عام 2016م، تمت الاستفادة من سداد الديون المستحقة على الجهات الحكومية والتي كانت قائمة من عام 2015م إلا أن هذا قابله:

○ نمو كبير في إجمالي الأقساط المكتتبة في الربع الثالث من عام 2016م وتبعيات المادة 69 (المبالغ القائمة والتي تزيد عن 90 يوم من تاريخ الإكتتاب تدخل بشكل كامل في احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) والتي أدت إلى ارتفاع مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مقارنة بالأرصدة الختامية للعام السابق.

○ وجود صعوبات في عملية تحصيل المبالغ المستحقة حيث أن العديد من العملاء واجهوا نقص في السيولة النقدية مما أدى إلى مطالبهم بإعادة جدولة المبالغ المستحقة عليهم. كما أنه كان لدينا في نهاية عام 2016م مبالغ مستحقة من بعض الحسابات الحكومية الجديدة بالرغم من أن قيمتها أقل مقارنة بالمبالغ المستحقة على الحسابات الحكومية للعام 2015م.

تعود الزيادة في مصروفات البيع والتسويق الأخرى بنسبة 7٪ إلى الزيادة في مصروفات التسويق وارتفاع تكاليف العمولات، وارتفاع إجمالي تكاليف الموظفين دعماً لتطوير العلامة التجارية للشركة وتعزيز وجودها الإقليمي وتحديث بنيتها التحتية. تمثل قيمة هذه الزيادات مجتمعة مبلغ 22 مليون ريال سعودي والتي تشكل فقط الزيادة في مصروفات التسويق والعمولات والموظفين.

2،3،5 المصروفات العمومية والإدارية لعمليات التأمين

تعود الزيادة في المصروفات العمومية والإدارية لعمليات التأمين خلال العام بنسبة 19٪ بشكل رئيسي إلى تكاليف الموظفين لكامل العام بالإضافة إلى تكلفة البنية التحتية تقاربت تعود للعام السابق. تحملت الشركة أيضا مصروفات إضافية من أجل تعزيز قدرتها التنظيمية لدعم نمو عملاء الشركة والمبادرات الإستراتيجية المتعلقة بخدمة العملاء (على سبيل المثال تعزيز مفهوم الرعاية الصحية ورفع مستوى الخدمة المقدمة للعملاء من قبل موظفي الشركة المتواجدين بشكل دائم في المستشفيات). إرتفعت المصروفات العمومية والإدارية خلال العام حيث بلغت 61 مليون ريال سعودي ويعود سبب الزيادة بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف الموظفين لتصل إلى 34 مليون ريال سعودي.

6،3 فائض عمليات التأمين:

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
فائض عمليات التأمين	731,176	653,949	(77,227)	(11٪)

يعود إنخفاض الفائض من عمليات التأمين بشكل رئيسي إلى إنخفاض صافي نتائج الإكتتاب بـ 39 مليون ريال سعودي، وذلك نتيجة ارتفاع معدل ارتفع إجمالي المصروفات بـ 91 مليون ريال سعودي (بزيادة مقدارها 11٪ مقارنة بارتفاع في إجمالي الإيرادات المكتسبة بنسبة خسائر الإكتتاب 14٪)، ويرجع ذلك إلى ارتفاع النفقات المرتبطة بنمو وتوسع أعمال الشركة، مثل رسوم الإشراف والعمولات وتكاليف الموظفين ومصروفات البنية التحتية، كما هو موضح في البنود 3.4 و 3.5. وبالرغم من هذه التغيرات السلبية، إرتفعت إيرادات الإستثمار بـ 54 مليون ريال سعودي الأمر الذي ساهم في الحد من إنخفاض فائض عمليات التأمين لمبلغ 77 مليون ريال سعودي.

7،3 إيرادات الإستثمار:

بيان	2015م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
إيرادات الإستثمار - عمليات التأمين	26,261	80,188	53,927	205٪
إيرادات (خسائر) إستثمار - عمليات المساهمين	(7,714)	50,237	57,951	751٪
إجمالي إيرادات الإستثمار	18,547	130,425	111,878	603٪

إرتفعت إيرادات الإستثمار بشكل كبير نتيجة لتحسن سعر الفائدة (يعود ذلك بشكل اساسي إلى نقص السيولة، الأمر الذي أدى إلى ارتفاع سعر الفائدة المعروف بين البنوك) وتحسن أداء سوق الأسهم المحلية في الربع الرابع من العام مما انعكس إيجابيا على محافظتنا الإستثمارية في الأسهم المحلية. ساهمت هذه العوامل بشكل كبير في تحسن العائد وإيرادات الإستثمار من جميع الأدوات والأوراق المالية، مما أدى إلى ارتفاع إيرادات الإستثمار بشكل إستثنائي لكل من نتائج عمليات المساهمين وعمليات التأمين، وبنسبة مجتمعة بلغت أكثر من 600٪. وكما كان الحال في

السنوات السابقة، وبسبب متطلبات الملاءة المالية بما في ذلك الحفاظ على الإستثمارات ضمن فئات من الأصول ذات ملاءة مالية عالية (النقد في الغالب)، فقد إستمرت شركة بوبا العربية بتبني إستراتيجية إستثمار منخفضة المخاطر خلال العام.

3,8 صافي دخل المساهمين:

بيان	2015م ريال سعودي بالآلاف (12 شهر)	2016م ريال سعودي بالآلاف (12 شهر)	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير (%)
صافي أرباح المساهمين	645.077	630.705	(14.372)	(2%)

يعزى الإنخفاض في صافي دخل المساهمين إلى إنخفاض الفائض من عمليات التأمين، والذي يعود سببه في المقام الأول إلى إنخفاض صافي نتائج الإكتتاب (إرتفاع أقساط التأمين بمستويات أقل من إرتفاع التضخم الطبي) بـ 39 مليون ريال سعودي، وزيادة التكاليف المرتبطة بالنمو (رسوم الإشراف والعمولات)، بالإضافة إلى زيادة التكاليف المرتبطة بتطوير خدمة العملاء بـ 91 مليون ريال سعودي. تم تعويض التغير السليبي بين العاملين بشكل كبير من خلال الزيادة في إيرادات الإستثمار والبالغة 112 مليون ريال سعودي، ما نتج عنه إنخفاض هذا التغير لـ 14 مليون ريال سعودي بعد خصم حصة حملة الوثائق من فائض عمليات التأمين.

3,9 ملخص بيان المركز المالي:

بيان	31 ديسمبر 2015م ريال سعودي بالآلاف	31 ديسمبر 2016م ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
موجودات عمليات التأمين	4.361.496	4.921.382	559.886	13%
موجودات عمليات المساهمين	1.791.812	2.234.076	442.264	25%
مجموع الموجودات	6.153.308	7.155.458	1.002.150	16%
مطلوبات وفائض عمليات التأمين	4.361.496	4.921.382	559.886	13%
مطلوبات المساهمين	125.272	207.022	81.750	65%
حقوق المساهمين	1.666.540	2.027.054	360.514	22%
مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين وحقوق المساهمين	6.153.308	7.155.458	1.002.150	16%

تعدّ عزي الزيادة في الإلتزامات بشكل رئيسي إلى الزيادة في مطلوبات عمليات التأمين والتي تعود إلى إرتفاع الإحتياطيات الفنية (إحتياطي المطالبات القائمة وإحتياطي الأقساط غير المكتسبة) المرتبطة بنمو كل من أقساط التأمين المكتسبة والمكتسبة (زادت الإحتياطيات الفنية بنسبة 12% خلال الفترة مقابل الزيادة في الإيرادات المكتسبة والإيرادات المكتسبة بنسبة 14% و 8%، على التوالي).

أما خلال عام 2016م، استطاعت شركة بوبا العربية تحقيق ما قيمته 728 مليون ريال سعودي من صافي النقد من الأنشطة التشغيلية مقارنة بـ 1.299 مليون ريال سعودي في عام 2015م مما يمثل إنخفاضا بـ 572 مليون ريال سعودي (44%). ويعود ذلك إلى تباطؤ وتيرة النمو (بلغت نسبة الزيادة في إجمالي الأقساط المكتسبة 8% في عام 2016م مقارنة بـ 28% في عام 2015م والظروف الإقتصادية الصعبة التي أثرت سلبا في تحصيل

الأقساط المستحقة (زيادة الطلبات من العملاء لإعادة جدولة الأقساط المستحقة وتأخر في التحصيل).

3،10 مجموع الموجودات:

بيان	31 ديسمبر 2015 ريال سعودي بالآلاف	31 ديسمبر 2016 ريال سعودي بالآلاف	التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
مجموع الموجودات	6,153.308	7,155.458	1,002.150	16%

تعود الزيادة في الموجودات في المقام الأول إلى ارتفاع صافي النقد وما في حكمه بالإضافة إلى الإستثمارات (بصافي زيادة إجمالية بلغت 558 مليون ريال سعودي، يرجى العودة إلى البندين 3،11 و3،12) والزيادة في صافي أقساط التأمين المدينة التي بلغت 231 مليون ريال سعودي (يرجى العودة إلى البند 3،13).

3،11 النقد وما في حكمه:

بيان	31 ديسمبر 2015 ريال سعودي بالآلاف	31 ديسمبر 2016 ريال سعودي بالآلاف	التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
النقد وما في حكمه - عمليات التأمين	205.565	132.030	(73.535)	(36%)
ودائع مرابحة - عمليات التأمين	3.047.529	3.057.816	10.287	0%
النقد وما في حكمه - عمليات المساهمين	593.297	93.800	(499.497)	(84%)
ودائع مرابحة - عمليات المساهمين	500.000	987.494	487.494	97%
مجموع النقد وما في حكمه	4.346.391	4.271.140	(75.251)	(2%)

كان هناك إنخفاض طفيف في النقد وما في حكمه، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة كفاءة توزيع الفائض النقدي على أدوات إستثمارية متعددة كما هو موضح في البند 3،12 معززا الإرتفاع الملحوظ في المحفظة الإستثمارية بالقيمة العادلة. يمثل هذا الإرتفاع زيادة مجتمعة مقدارها 558 مليون ريال سعودي والتي يساندها نمو في إجمالي الأقساط المكتتبة بالإضافة إلى الأداء المتميز في إدارة الديون وعمليات التحصيل على الرغم من الظروف الإقتصادية وأوضاع سوق التأمين الصعبة. تمت تسوية المستحقات/ الإلتزامات الناتجة عن عمليات المساهمين نقداً عن كل فترة مالية، وخلال عام 2016م تم تحويل ما قيمته 189 مليون ريال سعودي من عمليات التأمين إلى عمليات المساهمين مقارنة بـ 601 مليون ريال سعودي في عام 2015م.

3،12 الإستثمارات:

بيان	31 ديسمبر 2015 ريال سعودي	31 ديسمبر 2016 ريال سعودي	التغير ريال سعودي	2016م نسبة التغير
------	------------------------------	------------------------------	----------------------	-------------------------

	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	
	358.947	544.090	185.143	إستثمارات عمليات التأمين
	274.545	714.330	439.785	إستثمارات عمليات المساهمين
	633.492	1.258.420	624.928	مجموع الإستثمارات
	194%			
	62%			
	101%			

غيرت شركة بوبا العربية استراتيجية الإستثمار بشكل جوهري خلال 2016م، وذلك من خلال سحب تفويض إدارة المحفظة الإستثمارية الذي منح لمدير إستثمار خارجي واللجوء إلى التعامل مع مجموعة متنوعة من المؤسسات المالية، بالإضافة إلى تعزيز منظومة الإستثمار بشكل يضمن إتخاذ القرارات الإستثمارية من قبل فريق مختص ومؤهّل من داخل الشركة. إن الزيادة في الإستثمارات المالية والبالغ قيمتها 633 مليون ريال سعودي خلال العام (أكثر من ضعف العام السابق)، كانت نتيجة لسياسة الإستثمار التي تعتمد على التنوع والتحول من الاستثمار في الایداعات الأجلة إلى الإستثمار في الأدوات والأوراق المالية ذات الدخل الثابت (على سبيل المثال، الصكوك والصناديق الإستثمارية)، وذلك من أجل الاستفادة من تحسن أسعار الفائدة في السوق في ظل نقص السيولة. حققت استراتيجية الإستثمار المتبعة خلال عام 2016م نجاحاً كبيراً حيث أدت إلى تحسن نتائج إيرادات الإستثمارات بشكل غير مسبوق، كما هو مبين في البند 3.7.

3،13 صافي أقساط التأمين المدينة:

بيان	31 ديسمبر 2015م ريال سعودي بالآلاف	31 ديسمبر 2016م ريال سعودي بالآلاف	التغير 2016م ريال سعودي بالآلاف	نسبة التغير 2016م
مجموع أقساط التأمين المدينة - بالصافي	749.449	980.543	231.094	31%

تعدّ عجز الزيادة التي شهدتها إجمالي صافي أقساط التأمين المدينة إلى مجموعة من العوامل المختلفة، حيث قدمنا التسهيلات الممكنة لبعض العملاء بما فيها إعادة جدولة الأقساط المستحقة وذلك لمساعدتهم في حل مشاكل السيولة المالية التي يواجهونها. عندما يجتمع ذلك مع النمو الكبير في إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في الربع الثالث للعام، نرى ارتفاعاً في قيمة "أقساط التأمين المكتتبة وغير المفوترة" ضمن بند "إجمالي صافي أقساط التأمين المدينة". كما أن معدل متوسط فترة التحصيل "أيام المبيعات الغير مسددة" تأثر بشكل سلبي ليرتفع إلى 22 يوم بنهاية عام 2016م مقارنة بمعدل 19 يوم خلال عام 2015م. علاوة على ذلك، كان هناك رصيد مستحق من جهة حكومية بنهاية عام 2016م لعقد تم إكتتابه خلال الربع الثالث من العام الحالي. مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ارتفع بنسبة 25% من صافي الأقساط المستحقة ولكنه حافظ على نسبة 13% من حساب إجمالي الأقساط المدينة.

3،14 الإحتياطيات الفنية:

بيان	31 ديسمبر 2015م ريال سعودي بالآلاف	31 ديسمبر 2016م ريال سعودي بالآلاف	2016م التغير ريال سعودي بالآلاف	2016م نسبة التغير
إحتياطي الأقساط غير المكتسبة	2.890.679	3.094.990	204.311	7%
إحتياطي المطالبات القائمة	1.054.369	1.321.622	267.253	25%
مجموع الإحتياطيات الفنية	3.945.048	4.416.612	471.564	12%

يرجع النمو في الإحتياطيات الفنية بصورة أساسية إلى الارتفاع في أقساط التأمين المكتسبة، بنسبة 8%، نتيجة للتغير في فترة النمو الموسمية للأقساط المكتسبة (اعلى معدل نمو للأقساط المكتسبة كان في الربع الثالث من العام، وأقلها كان النصف الأول من العام مقارنة بنفس الفترة من العام السابق)، بالإضافة إلى ارتفاع معدل خسائر الإكتتاب في الربع الرابع من عام 2016م. ونتيجة لهذا النمو الكبير، فقد ازدادت احتياطيات الأقساط غير المكتسبة، في 31/12/2016م، بمبلغ 204 مليون ريال سعودي لتصل إلى 3,095 مليون ريال سعودي ما يمثل نسبته 39% من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة لعام 2016م (مقابل 39.5% كما هو بتاريخ 31/12/2015م). وازدادت إحتياطيات المطالبات بمقدار 267 مليون ريال سعودي لتصل إلى 1,322 مليون ريال سعودي ما يمثل 21.4% من صافي المطالبات المتكبدة خلال 2016م (مقابل 20.2% في 2015م و22.3% في 2014م) والتي تعكس ارتفاعا ملحوظا في معدل خسائر الإكتتاب في الربع الرابع إلا انها بصورة كلية تتماشى بشكل كبير مع نسب العامين السابقين. وازدادت الإحتياطيات الفنية، كما هي بتاريخ 31/12/2016م، بنسبة 12% التي تم حسابها وتقديمها بصورة صحيحة وفقا لما تنص عليه اللوائح التنفيذية الخاصة بمؤسسة النقد العربي السعودي، وكذلك بعد التحقق من دقتها من قبل خبير اکتواري خارجي مستقل.

4 المبالغ الإلزامية والمستحقة إلى الهيئات الرقابية و التراخيص الإلزامية:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية (المادة 43 الفقرة 21) ، قامت الشركة خلال 2016م بتسديد مدفوعات وعليها مبالغ مستحقة الدفع لهيئات نظامية سعودية على النحو الآتي:

4.1 جدول المبالغ المدفوعة والمستحقة إلى الهيئات الرقابية :

بيان	المدفوعات		التغير في المدفوعات	المطلوبات		التغير في المطلوبات
	2015م ريال سعودي بالآلاف	2016م ريال سعودي بالآلاف		2015م ريال سعودي بالآلاف	2016م ريال سعودي بالآلاف	
الزكاة وضريبة الدخل	31.081	62.978	31.897	42.577	116.953	74.376
رسوم إشراف ورقابة ورسوم ترخيص	92.652	181.566	88.914	78.780	16.293	(62.487)
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	20.050	24.338	4.288	1.780	1.989	209

12.098	135.235	123.137	125.099	268.882	143.783	المجموع
--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

نمو مبيعات الشركة هو السبب في زيادة المبالغ المسددة والمبالغ مستحقة الدفع للهيئات التنظيمية، بالإضافة إلى قيد مخصص إضافي للزكاة عن بنود مختلفة لسنوات سابقة تحت الاعتراض. نتج عن نمو الأقساط المكتتبة زيادة في رسوم الرقابة والإشراف المدفوعة والمستحقة لمؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني، ولكن بإنخفاض رصيد المبالغ المستحقة لمجلس الضمان الصحي التعاوني بسبب التغيير في آلية احتساب المبالغ المستحقة (ربع سنوي بدلا من احتساب المبالغ المستحقة بشكل سنوي). كما زادت المبالغ المدفوعة والمستحقة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، ويرجع ذلك إلى زيادة عدد الموظفين لدعم نمو الشركة وتقديم الخدمات اللازمة للعملاء (يرجى الاطلاع على البنود أدناه للحصول على مزيد من التفاصيل بالإضافة للبند 3.5 للحصول على تفاصيل الزيادات في رسوم الرقابة والإشراف خلال العام).

2،4 الهيئة العامة للزكاة والدخل:

بلغ مجموع المبالغ المدفوعة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل خلال العام عن الزكاة وضريبة الدخل 62.978 ألف ريال سعودي (35.464 ألف ريال سعودي لإقرارات عام 2015م (12.640 ألف للزكاة و22.824 ألف لضريبة الدخل))، 27.104 ألف ريال سعودي كدفعة مقدمة من الضريبة المستحقة للعام 2016م، ومدفوعات أخرى للزكاة (323 ألف ريال سعودي) والضرائب (87 ألف ريال سعودي) المتعلقة بالسنوات السابقة. يشمل المبلغ مستحق الدفع (116.953 ألف ريال سعودي) على مخصص بـ 47.552 ألف ريال سعودي لإقرارات عام 2016م (12.359 ألف ريال سعودي للزكاة و93.35 ألف ريال سعودي لضريبة الدخل)، وسيتم دفع هذا إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل قبل 2017/04/30 م الموافق 1438/08/04 هـ (صمو لوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل). يشمل الرصيد المستحق أيضا مخصص للزكاة لبنود تحت الاعتراض بمبلغ 89.801 ألف ريال سعودي. بالإضافة إلى المبالغ الميئة أعلاه، تم دفع مبلغ إضافي بقيمة 9.328 ألف ريال سعودي للهيئة العامة للزكاة والدخل في العام 2016م عن ضريبة الإستقطاع، وغرامة تأخير مقدارها 546 ألف ريال سعودي (يرجى الرجوع للبند 4.7 أدناه) وهناك مبلغ 3.507 ألف ريال سعودي تم قيد مخصص له في نتائج عام 2016م لضريبة الإستقطاع.

3،4 مؤسسة النقد العربي السعودي:

بلغ مجموع المبالغ المدفوعة إلى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال العام مقابل رسوم الإشراف والرقابة 39.762 ألف ريال سعودي (34.262 ألف ريال سعودي للثلاثة أرباع الأولى من عام 2016م و5.500 ألف ريال سعودي للربع الرابع من عام 2015م)، والذي تم قيده بالكامل في نتائج عام 2015م. تشمل نتائج عام 2016م مخصص لرسوم إشراف ورقابة مؤسسة النقد بقيمة 5.431 ألف ريال سعودي.

4،4 مجلس الضمان الصحي التعاوني:

بلغ مجموع المبالغ المدفوعة إلى مجلس الضمان الصحي التعاوني خلال العام مقابل رسوم الإشراف والرقابة 141.804 ألف ريال سعودي (68.524 ألف ريال سعودي للثلاثة أرباع الأولى من عام 2016م و280.73 ألف ريال سعودي عن عام 2015م)، والتي تم قيد مخصص لها بالكامل في نتائج 2015م. تشمل نتائج 2016م مخصص لرسوم إشراف ورقابة المجلس بقيمة 10.862 ألف ريال سعودي.

5،4 المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية:

بلغ مجموع المبالغ المدفوعة إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية خلال العام 24.338 ألف ريال سعودي، ويتضمن هذا المبلغ اشتراكات عام 2015م و البالغة 1.780 ألف ريال سعودي التي تم قيد مخصص لها بالكامل في نتائج 2015م. تم قيد مخصص بمبلغ 1.989 الف ريال سعودي في نتائج عام 2016م تمثل اشتراكات المؤسسة عن العام الحالي والمستحقة الدفع في عام 2017م.

4،6 "تداول" وهيئة السوق المالية:

دفعت الشركة مبلغ 425 ألف ريال سعودي لتداول وهيئة السوق المالية في العام 2016م، منها 400 ألف ريال سعودي كرسوم خدمات دعماً للخدمات الإدارية/المتطلبات النظامية الخاصة بالتقارير العامة المتعلقة بسوق الأسهم، بالإضافة إلى مبلغ 25 ألف ريال سعودي كرسوم ترخيص سنوي تمكّن بوبا العربية من نشر المعلومات على موقعها الإلكتروني مباشرةً "تداول". دفعت الشركة مبلغ 455 ألف ريال سعودي لتداول في العام 2015م مقابل خدمات (300 ألف ريال سعودي رسوم خدمات و 15 ألف ريال سعودي رسوم ترخيص و مبلغ 140 ألف ريال سعودي كرسوم خدمة لزيادة رأس المال والرسوم الأساسية ذات الصلة الخاصة بتحديث سجل دفاتر الأسهم).

4،7 الغرامات التنظيمية:

دفعت شركة بوبا العربية مبلغ 546 الف ريال سعودي عن العام الحالي والمستحقة الدفع في عام 2017م للهيئة العامة للزكاة والدخل وذلك بسبب تأخير سداد ضريبة الإستقطاع المستحقة.

4،8 موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تجديد ترخيص الشركة:

مازال تصريح الشركة لمزاولة نشاط التأمين رقم 18/20088 بتاريخ 10/08/2008م (1429/08/09 هجري) ساري المفعول، حيث تم تجديده بتاريخ 27/05/2014م (1435/07/28 هجري) لثلاث سنوات قادمة تنتهي بتاريخ 03/05/2017م (1438/08/07 هجري) كما تم إعلان ذلك على موقع تداول بتاريخ 28/05/2014م (1435/07/29 هجري).

4،9 موافقة مجلس الضمان الصحي التعاوني على تجديد تأهيل الشركة:

خلال عام 2016م، تم تجديد رخصة إعادة تأهيل الشركة لدى مجلس الضمان الصحي التعاوني رقم 102 لمدة سنة واحدة من تاريخ 29/02/2016م (1437/05/19 هجري)، كما تم إعلان ذلك على موقع تداول بتاريخ 01/03/2016م (1437/05/21 هجري).

5. عرض البيانات المالية:

التزاماً بنظام هيئة السوق المالية المؤرخ في 25/08/1429هـ (الموافق 27/08/2008م) الذي يسمح بإصدار القوائم المالية طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية وليس وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تؤكد الشركة أن هذه القوائم المالية لم تتأثر جوهرياً بهذا الإجراء.

بتاريخ 03/08/2016م (27/11/1437 هجري) قامت شركة بوبا العربية بالإعلان عبر موقع تداول عن البدء بتطبيق معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية كما هو موضح في تقرير مراقبي الحسابات المتعلقة بالقوائم المالية للشركة، وأنه لا يتطلب إعداد أي خطة انتقالية لإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية، نظراً لحاليها للمعايير المحاسبية الدولية.

6. حفظ سجلات صحيحة ودفاتر الحسابات:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 (فقرة 23 نقطة (أ))، وبموجب متطلبات أنظمة ولوائح التأمين السعودي، تقرر الشركة وأعضاء مجلس الإدارة أن سجلات الحسابات قد أعدت بالشكل الصحيح، وأنها تحتفظ بسجلات ودفاتر محاسبية صحيحة، وتحتفظ بحسابات منفصلة لكل عمليات التأمين وعمليات المساهمين ضمن سجلاتها المحاسبية، وتقر أيضاً بأنها تحتفظ بسجلات محاسبية صحيحة خلال السنة المالية.

7. رأي مطلق من مدققي الحسابات الخارجيين:

تضمن تقرير مدققي المحاسبين المشترك رأيًا مستقلًا بأن القوائم المالية بمجموعها، تظهر بطريقة عادلة الوضع المالي للشركة وأن القوائم المالية تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة.

8. الإيرادات وسياسة الشركة في توزيع الأرباح:

طبقًا لمتطلبات هيئة السوق المالية بالإفصاح عن المادة 43 فقرة 9 من لائحة قواعد التسجيل والإدراج والمادة 44 من قواعد السلوك وأخلاقيات العمل الأساسي للشركة، يجب أخذ النقاط التالية بعين الاعتبار فيما يتعلق بحساب الأرباح وتوزيعها:

- عدم احتساب الزكاة وضريبة الدخل المقررة.
- تخصيص 20% من صافي الأرباح لتكوين احتياطي نظامي. يجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التحويل متى بلغ الاحتياطي المذكور إجمالي رأس المال المدفوع للشركة.
- بناء على اقتراح مجلس الإدارة، يمكن للجمعية العمومية العادية أن تحتفظ بنسبة معينة من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقرها الجمعية العمومية.
- توزيع الرصيد بعد ذلك كدفعة أولى للمساهمين بقيمة لا تقل عن 5% من رأس المال المدفوع.
- توزيع الباقي بعد ذلك على المساهمين بحصة من الأرباح أو تحويلها إلى حساب الأرباح المتراكمة.
- يجوز لمجلس الأرباح اقتراح قرار بتوزيع أرباح دورية تخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة 4 هذه المادة وفق ما للقواعد المنظمة لذلك والصادرة عن الجهات المختصة.

خلال عام 2016م، قامت الشركة بتوزيع الأرباح المتعلقة لعام 2015م بناءً على خطاب عدم ممانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 371000079631، حيث تم توزيعها بتاريخ 1437/09/22هـ، الموافق 2016/06/27م، وتم الإعلان عن ذلك خلال موقع تداول بتاريخ 1437/09/01هـ الموافق 2016/06/06م. وقد بلغ مبلغ الأرباح الموزعة 160,000,000 ريال سعودي، بقيمة 20.00 ريال سعودي للسهم الواحد و 20% من القيمة الاسمية للسهم.

9. أهم الأنشطة التشغيلية الأخرى خلال العام:

9.1. مركز الشركة السوقي وسياسة التسويق:

واصلت بوبا العربية تعزيز مركزها السوقي والتركيز على تقديم خدمات لا مثيل لها في الرعاية الصحية مظلة برنامج طبيتهم الذي أطلق نهاية عام 2015م. وستستمر بالتركيز على برنامج "نقاط العناية" المميز لدى المزودين ولطوئها بالشعارات التسويقية عند كل نقاط الاتصال بالعملاء، وعند محطات نقاط العناية ويشمل زي الموظفين والاعلانات داخل مواقع الرعاية. وقد قمنا بتحسين أنشطة التسويق المباشر للعملاء الحاليين للمحافظة عليهم ولزيادة نسبة رضا العملاء.

وخلال عام 2016م، استفدنا من شراكة الرعاية الصحية التي أقيمت مع نادي الاتحاد لكرة القدم في جدة خلال 2015م، مع حملات تنشيط للعضوية وتحديث الحملة التلفزيونية بإعلانات جديدة تمت الاستعانة فيها بنجوم من كل من نادي الاتحاد والهلال لكرة القدم التي مرضت خلال الربع الثالث من 2016م.

وعلى صعيد المبيعات، واصلت بوبا العربية تعزيز مكانتها في المناطق الرئيسية في المملكة وحديداً في المنطقة الوسطى مثلاً. لت إحدى مناطق النمو خلال السنوات الثلاث الماضية. حصلت شركة بوبا العربية بنجاح على حسابات شركات وقطاعات حكومية جديدة مهمة خلال عام 2016م، مثل الهيئة العامة للسياحة والتراث الوطني، وشركة المياه الوطنية، وشركة سبكييم والبنك العربي الوطني وشركة مرافق، كما جددت بنجاح العديد من حسابات الشركات الكبيرة، مثل سابك، وشركة عبد اللطيف جميل المحدودة، ومصرف الراجحي.

• 9.2 المسؤولية الاجتماعية للشركة:

تلتزم بوبا العربية بوعدها بمساعدة جميع الأيتام ودعمهم وتغيير حياتهم إلى الأفضل تحت إشراف وزارة الشؤون الاجتماعية كما يعتبر عام 2016م هو العام السادس على التوالي في توفير خدمة التأمين الصحي المجانية لهم، ويشمل ذلك جميع الأيتام تحت مظلة وزارة الشؤون الاجتماعية في 46 دار رعاية، في 13 مدينة. هوفد تم توسيع نطاق التغطية التأمينية خلال عام 2016م ليعكس قائمة من التحسينات للمزايا المقدمة، كما تم إطلاق برنامج زيارات متعلقة بالمسؤولية الاجتماعية للشركة تغطي 34 دار رعاية وتتضمن فحوصات طبية شاملة وفحوصات دم تجري في الموقع. كما زاروا الأيتام كل من نادي الاتحاد والهلال لكرة القدم حيث تفقدوا تجهيزات الأندية وقابلوا ألع اللاعبين.

بالإضافة إلى ذلك، تبرع منسوبو الشركة بأكثر من 68,000 مادة استهلاكية لديار الرعاية تحت إشراف وزارة الشؤون الاجتماعية كجزء من برنامج شهر رمضان الكريم.

كما تبرع منسوبو الشركة في مطلع عام 2016م بأكثر من 120 باينت (نصف لتر) من الدم من خلال حملة بوبا العربية للتبرع بالدم وذلك لمساعدة أي شخص لديه احتياج طبي طارئ.

• 9.3 إدارة العمليات وخدمات العملاء إدارة الجودة الشاملة:

تواصل شركة بوبا العربية الاستثمار في منظومة تقديم الخدمات من خلال التحسين المستمر لقدراتها وأنظمتها وخدماتها، وقد نجحت إدارة العمليات في تحقيق النتائج القوية الواردة أدناه خلال العام:

- تحسين صافي نقاط الترويج (NPS) إلى مستوى قياسي بلغت نسبته 57.0% مقارنةً بنسبة 45.0% في عام 2015م).
- استمرار مستوى رضا العملاء على المستوى القياسي البالغ نسبته 86.0%.
- تطبيق برنامج "نقاط العناية" (POC) في 13 من أرقى المستشفيات.
- الاستمرار بدعم تم عمليات الرعاية الصحية من خلال تقديم خدمات أكثر تركيزاً لأكثر من 1.6 مليون عميل.
- النجاح في إطلاق برنامج إدارة المخاطر الصحية (HRM) لتحسين إدارة المطالبات خلال عام 2017م).
- الاستمرار في توسيع نطاق نموذج إدارة العلاقة للمحافظة على العملاء الحاليين ليشمل عملاء أكثر.
- عكست مؤشرات الأداء الرئيسية لإدارة الجودة الشاملة تحسناً بنسبة 30% في مؤشر الأداء الرئيسي.
- إطلاق مفهوم "إدارة التحسين المستمرة" لتحسين عمليات الشركة الرئيسية.
- تركيز قوي على تكلفة المطالبات خلال عام 2016م لاحتواء نسبة التضخم الطبي.
- الاستمرار في دعم برنامج "ارفع شغف الخدمة"، مع التركيز على الأنشطة الثقافية وأنشطة التميز بالخدمة.

• 9.4 الخدمات التقنية:

دعماً لإستراتيجية أعمال بوبا العربية وخططها، قدم فريق خدمة تطوير الأعمال وتطوير التكنولوجيا (TSBT) الدعم التقني والحلول الرئيسية للأعمال لتنادا إلى استراتيجية واضحة لحلول ناجحة:

- مشاريع تحديث البنية الأساسية للأنظمة التي شملت سعة تخزين البيانات ونمو قاعدة العملاء، والتنقل وقدرة الوصول إلى المستخدم وأرشفة البيانات وحلول استرداد البيانات وأنظمة متقدمة للدفاع الإلكتروني يتم حالياً تشغيل عملياتنا على أساس البيئة الافتراضية والتي تسمح بنمو قدرتنا الإستيعابية، وفي استقرار العمليات ومعالجة البيانات بشكل أسرع.
- وكان من بين تطويراتنا الجديدة تطبيق نظام الرصد والتبليغ لتزويد الإجراءات الوقائية والإشعارات. ونحن نستخدم أفضل الأنظمة المتكاملة، مثل "سولارويندز" و"سيم" (SIEM) و"أند" (ATD) لتوفير الحماية التامة التي تشمل جميع اطراف البنية الأساسية للأنظمة وتكنولوجيا المعلومات بما في ذلك القدرة الإستيعابية والتواجد الدائم الآمن. وهذه الأنشطة كلها تدعم المتطلبات الأساسية والرئيسية لإدارة استمرارية الاعمال.
- تم طرح انظمة جديدة تساعد على زيادة الكفاءة التشغيلية من مراقبة مؤشرات مستوى الأداء:
- "إدارة القوى العاملة (WFM).
- تطوير نظام "صافي نقاط الترويج" (NPS) لقياس .
- تحسين المحتوى وتعزيز العرض التقني في مركز القيادة.
- تم إطلاق نظام مركز اتصالات جديد لخدمة العملاء ويتضمن حلول متابعة تجربة العملاء (Spectrum).
- تم التركيز بشكل خاص على تطبيقات رقمية في تجربة العميل، أدى ذلك إلى تحديث الخدمات التجارية الإلكترونية وخدمات الإنترنت وتمكين المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من تجديد العضوية على الإنترنت.
- تم إطلاق "خدماتي الصحية" كمحور رئيسي لنقطة الاتصال بالعملاء للحصول على خدمات طبية م.
- لقد كان التركيز الرئيسي على نظام إدارة علاقات العملاء (CRM). وقد تم تنفيذ عدة برامج تطبيقية هذا العام وهناك أخرى سوف تطور خلال عام 2017م.
- يتم حالياً تحديث الأنظمة المالية باستخدام برنامج مايكروسوفت AX (Microsoft AX).
- يتم دعم برنامج إدارة المخاطر الصحية (HRM) بشكل كامل من خلال التحليلات التنبؤية المسبقة، ويسير التحويل الإلكتروني لإدارة المطالبات بشكل جيد. هذا وقد نجح نظام ميديسويتش (MediSwitch) بالتحويل الإلكتروني لتحصيل المطالبات من المزودين، وبالإضافة يتيح لنا التحقق من صحة البيانات، وهناك حالياً ما يزيد على 200 من مزودي الخدمة عاملين على هذا النظام. هوقد تم تنفيذ تحليلات متقدمة تمت باستخدام مركز البيانات وحلول الاعمال الذكية، والتي تزودنا بمفهوم وسيناريوهات عن أعمال الاحتيال وإساءة الاستخدام من قبل المزودين.
- وقدم فريق خدمة تطوير الأعمال وتطوير التكنولوجيا (TSBT) الدعم التقني والحلول الرئيسية لمتطلبات المنظمين بما في ذلك منتجات المسافر، والمتطلبات الجديدة لتحميل بيانات مجلس الضمان الصحي التعاوني (CCHI)، والإلتزام "بسياسة التأمين الموحد".
- وقد تم التحويل الإلكتروني لبعض اجراءات ادارة الموظفين، وتشمل توسعة نظام تقييم الاداء وتحويل تطوير المهارات وخدمات أخرى للموظفين.

سيقوم فريق خدمة تطوير الأعمال وتطوير التكنولوجيا (TSBT)، خلال عام 2017م، بالتركيز على توسيع نطاق استخدام الأنظمة المنفذة، كي تساعد على زيادة الكفاءة التشغيلية ورضا العملاء، كما ويقوم الفريق بلعب دور رئيسي في التنسيق مع مشروع تبادل التعاملات الإلكترونية

(SHIB) لدى مجلس الضمان الصحي التعاوني (CCHI). وسيقوم فريق (TSBT) باستكشاف الفرص المتاحة لزيادة التكامل مع الخدمات الإلكترونية الحكومية وبوابات المعلومات الإلكترونية.

9.5 • العنصر البشري لدى بوبا العربية:

تؤمن شركة بوبا العربية إيماناً راسخاً بالثقافة المستندة على الأداء العالي المرتبطة بالمشاركة الفعالة من قبل الموظفين ولديهم بالذكر أن الموظفين الذين يعملون مع بوبا العربية يتقدمون بطرق تنافسية، يقدمون خدمة أفضل لعملائنا، وسوف ييسرون نمو الأعمال التجارية ونجاحها.

بالإضافة إلى ذلك، فإن شركة بوبا العربية تستقطب الأفراد وتطورهم وتستبقهم على نحو فعال. في عام 2016م، أطلقت شركة بوبا العربية عدداً من المبادرات التي أفضت إلى مجموعة واسعة من المزايا في كافة قطاعات الشركة. حافظت شركة بوبا العربية على الوضع "البلاتيني" الذي تدرج تحته في برنامج نطاقات، وذلك من خلال مواصلة التركيز على استقطاب واستبقاء أفضل المواهب السعودية، حيثُ 65% من موظفينا من المواطنين السعوديين.

خلال 2016م، نفذت شركة بوبا العربية إطار عمل جديد للتوظيف (استقطب أكثر من 450 جديداً، وقل عدد الموظفين المتسربين)، واستثمرت في برامج التدريب والتنمية (التي قدمت أكثر من 290 دورة تدريبية)، وأجرت تقييماً للمهارات وخطط الإحلال الوظيفي (وهو ما أفضى إلى العديد من التنقلات والترقيات الداخلية).

ولقد أُلحِقَ العالمي للموظفين الذي نجريه سنوياً عن مكان العمل والمنتجات والخدمات إلى تحسينات في كل مؤشر وموضوع، كما حسنت شركة بوبا العربية تصنيفها إلى المرتبة السابعة كـ "أفضل بيئة عمل" (كانت في المرتبة العاشرة في عام 2016م).

9.6 • الفريق التنفيذي:

خلال عام 2016 طرأت تغييرات متعددة على الفريق التنفيذي، وتمثل ذلك في إنضمام الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر وتولي الرئيس التنفيذي المالي لمنصب الرئيس التنفيذي الاستراتيجي وبالتالي تعيين رئيس مالي جديد، ليصبح الفريق التنفيذي على النحو التالي:

• الأستاذ ظل ناظر، الرئيس التنفيذي (سعودي)

يشغل الأستاذ ظل هشام ناظر منصب الرئيس التنفيذي لشركة بوبا العربية منذ عام 2014م، ويؤيد يقود الأستاذ ناظر هذه الشركة الرائدة في مجال الرعاية الصحية ذات النمو المتصاعد والخدمة المتميزة عالية، اتسعت دائرة علاقاته وتوطدت مع المشركين والمراقبين على سوق التأمين في المملكة العربية السعودية، ومقدمي الخدمات الصحية للمؤمنين على حد سواء. يشغل الأستاذ ظل ناظر عضوية مجالس إدارات عدد من الشركات؛ فهو عضو مجلس إدارة الشركة العربية للرعاية الصحية المحدودة (نوا)، وعضو حالي في صندوق تنمية الموارد البشرية (هدف)، وعضو اللجنة العامة لمدرء عموم شركات التأمين بالسعودية في مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) يتقلد منصب رئيس لجنة التأمين بالصحة العالمية وعضو لجنة القيادة للشباب العالمية وعضو لجنة منظمة الرؤساء الشباب، وقد انضم لعضوية لجنة الإرشاد للأباء في المدرسة العالمية تشوت بنيويورك في عام 2014م.

الأستاذ ظل ناظر يحمل ، درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية وارتون بولاية بنسلفانيا الأمريكية متخصصا ، في مجال التمويل والشراء في العام ٢٠٠١م، كما حصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا في مدينة لوس انجلوس الأمريكية عام ١٩٩٦م.

• الأستاذ فريزر جريجوري، الرئيس التنفيذي الاستراتيجي

يتمتع الأستاذ فريزر جريجوري بخبرة تزيد عن 20 عاماً ، في مجال الصحة (التأمين، والمستشفيات، والخدمات الطبية) منذ انضمامه إلى العمل بشركة بوبا في المملكة المتحدة عام 1995م، حيث شغل العديد من المناصب المالية الكبيرة التي تضمنت: مراقب مالي لمجموعة شركات بوبا (دمج 2.0 مليار استرليني من عمليات الاستحواذ)، ومدير مالي لمستشفيات بوبا (رتب بيع أنشطة تجارية لمؤسسات أسهم خاصة في عام 2007م بقيمة 1.4 مليار استرليني)، كما لثغياًضاً ، منصب المدير التنفيذي المالي للتأمين في شركة بوبا لعدة سنوات. وقبل انضمامه إلى شركة بوبا، كان فريزر جريجوري يتمتع بخبرة 10 سنوات من العمل مع شركة دياجيو (سلع ومشروبات للبيع بالجملة)، ومع بنك لويديز (أعمال بطاقات السحب والائتمان)، ومع شركة الاتصالات السعودية (شركة مصنعة لمعدات الاتصالات). الأستاذ فريزر محاسب مؤهل (زميل المعهد المعتمد للمحاسبين الإداريين - CIMA)، وحاصل على شهادة البكالوريوس في العلوم المالية والتجارة (جامعة ساوث بانك، لندن، المملكة المتحدة، 1982م)، وعلى دبلوم إدارة العناية الصحية (جامعة ليدز، المملكة المتحدة، 1998م)، وعلى ماجستير إدارة الأعمال المصغر (كلية وارتون، الولايات المتحدة الأمريكية 2001م). وقد التحق الأستاذ فريزر بشركة بوبا العربية ليشغل منصب الرئيس التنفيذي المالي خلال عام 2010م، وخلال عام 2016م انتقل الأستاذ فريزر جريجوري ليشغل منصب الرئيس التنفيذي الاستراتيجي.

• الأستاذ تامر الحارثي، الرئيس التنفيذي للموارد البشرية (سعودي)

يتمتع الأستاذ تامر الحارثي بما يزيد عن 17 عاماً ، من الخبرة في مجال إدارة الموارد البشرية، وتشكل خبرته من انتسابه لمنظمات مرموقة محلية و دولية. وقبل التحاقه بشركة بوبا العربية في عام 2012م عمل الأستاذ تامر الحارثي مديراً ، للموارد البشرية للشرق الأوسط وأفريقيا في شركة فونتيرا؛ وهي أكبر شركة في العالم لتصدير منتجات الألبان والتي يقع مقرها الرئيسي في دبي. وقبل أن يعمل في شركة فونتيرا، عمل رئيساً ، لوحدة الشركاء التجاريين لدى البنك الأهلي التجاري. وكان قبل ذلك مستشاراً ، أولاً ، لدى شركة نيكلسون الدولية، وهي شركة استشارات موارد بشرية قائمة في المملكة المتحدة. هذا وقد بدأ الأستاذ تامر حياته المهنية في مجال الموارد البشرية بالعمل في فرعي شركة يونيليفر في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. تخرج الأستاذ تامر من جامعة الملك عبد العزيز عام 1996م، وحصل منها على شهادة البكالوريوس في القانون.

• الأستاذ علي شنيمر، الرئيس التنفيذي للشؤون التجارية (سعودي)

تبعاً للأستاذ علي محمد شنيمر بخبرة تمتد لثمانية عشر عاماً ، في مجال التسويق والمبيعات والإدارة العامة، منها 4 سنوات في مجال التأمين الصحي السعودي، وقد التحق بالشركة في منصبه الحالي في عام 2013م. وقبل التحاقه بشركة بوبا العربية، عمل الأستاذ علي ، للمحافظ ورئيساً تنفيذياً ، للعمليات لدى الهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية لمدة 5 سنوات. كما عمل الأستاذ علي قبل ذلك رئيساً ، لقسم تسويق مصرفية الأفلدى البنك الأهلي التجاري لمدة عامين، وتولى ، مهام تسويق متعددة لدى شركة بروكتر آند كامبل لمدة 8 سنوات. وهو عضو

اللجنة الفرعية للتأمين الصحي لدى مؤسسة النقد العربي السعودي. وقد حصل الأستاذ علي على شهادة البكالوريوس في العلوم (هندسة الحاسب الآلي) من جامعة الملك عبد العزيز في المملكة العربية السعودية عام 1997م.

• الأستاذ عارف هوناشي، الرئيس التنفيذي للعمليات

التحق الأستاذ عارف هوناشي بشركة بوبا العربية في عام 2014م ليشغل منصب الرئيس التنفيذي للعمليات، وقد كان يعمل قبل ذلك لدى شركة يونيليفر العربية لمدة 15 عاماً ، منها 10 أعوام بمنصب مدير عام، كما شغل عدد من المناصب كمدير عام ومدير تطوير العملاء في جميع أنحاء الشرق الأوسط (بما فيها المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، وسلطنة عمان، والبحرين، وقطر) قبل ذلك أيضاً عمل الأستاذ عارف مديراً ، إدارياً قسم التوزيع ورئيساً ، تنفيذياً ، للعمليات لما يزيد عن 4 سنوات في شركتين رائدتين من الشركات العائلية السعودية. يحمل الأستاذ عارف درجة الماجستير في إدارة الأعمال في التسويق من جامعة لستر، المملكة المتحدة عام 2005م، كما أنه حاصل على بكالوريوس هندسة المعدات والتحكم من جامعة تيسايد، المملكة المتحدة (1993م). وهو مهندس كهرباء ، مهندس معتمد متخرج من معهد الهندسة الكهربائية، المملكة المتحدة عام 2002م.

• علي فوزي حمدان، الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر

انضم علي حمدان إلى شركة بوبا العربية في يناير 2016م كرئيس تنفيذي لإدارة المخاطر، ويتمتع بخبرة تزيد على خمسة عشر عاماً في قضاها في العمل في مجال إدارة المخاطر والاستشارات في قطاعات أعمال متعددة. كما شغليلاً ، و لمدة أربع سنوات منصب الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي بشركة "جنرال إلكتريك" للشرق الأوسط، شمال إفريقيا و تركيا. قبل ذلك ولمدة ثلاث سنوات كان يشغل منصب رئيس إدارة المخاطر و التدقيق الداخلي بشركة "سما دبي" وهي إحدى شركات "دبي القابضة". عمل علي قبل ذلك لدى شركتي "ديلويت" و "إندرسون" في قطاعات خدمات المخاطر، المراجعة المالية واستشارات الأعمال. علي حاصل على ماجستير تنفيذي لإدارة الأعمال من جامعة لندن للأعمال (2015)، وبكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في بيروت، لبنان (1991م) ، لامتلاكه شهادة مدقق داخلي معتمد وشهادة ، قيم ذاتي للرقابة.

• الأستاذ نادر عاشور، الرئيس التنفيذي المالي

يتمتع الأستاذ نادر عاشور بخبرة 15 عاماً في المجال المالي، وقد انضم إلى الفريق التنفيذي للشركة في شهر نوفمبر 2016م كمدير تنفيذي للمالية، بعد أن قضى أكثر من 14 سنة مع أرامكو السعودية شغل خلالها عدة مهام مهنية، وإشرافية، وقيادية. كان آخر منصب له توليه إدارة فريق جاهزية الشركة للاكتتاب العام، هذا بالإضافة إلى شغله عضوية لجنة الإستثمار المنبثقة عن مجلس إدارة شركة أرامكو السعودية لريادة الأعمال. يحمل نادر درجة الماجستير في إدارة الأعمال (بتميز في القيادة) من جامعة (IMD International) بمدينة لوزان السويسرية، كما حصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن (مرتبة الشرف الأولى). يحمل نادر عدة شهادات مهنية (CMA, CIA, CPA)، وهو حاصل على جوائز عالمية من كل من معهد المحاسبين الإداريين ومعهد المدققين الداخليين بالولايات المتحدة.

10. أهم خطط شركة بوبا العربية وقراراتها وتطوراتها خلال العام:

يتضمن لمفصل تفصيلاً لجزء من أهم خطط شركة بوبا العربية وقراراتها وتطوراتها خلال عام 2016م، أما الجزء فهو موضح في الأقسام الأخرى ذات الصلة من هذا التقرير لمجلس الإدارة.

• 10.1 نظرة عامة حول استراتيجية الشركة:

تتسم الرؤية الاستراتيجية لشركة بوبا العربية بأنها لا تزال واضحة ومساندة لتوجهات الدولة، وهي بشكل كبير لم تتغير منذ عام 2013م.

"بوبا العربية هي شريك الرعاية الصحية في العالم العربي و... تجل... ذلك في تصميمها التركيز على تحقيق الهدف من وجودها. وسواء كنت موظفاً أو عميلاً أو فرداً من أفراد المجتمع فإن تأثيرها عليك سينعكس على استمتاعك بحياة صحية أفضل لفترة أطول وأكثر سعادة. بوبا العربية تكتب التاريخ"

تتمحور رؤية شركة بوبا العربية حول الحفاظ على مكانتها بوصفها شريك الرعاية الصحية لملايين الأفراد في المملكة العربية السعودية، ومن أجل تحقيق هذه الرؤية، يجب التركيز على دعائم ثلاثة سنوردها أدناه:

- تصد... ر السوق في مجال التأمين الصحي وتوفير الخدمات عالية الجودة للعملاء.
- تقديم الخدمات الطبية المباشرة (من خلال العيادات والمستشفيات على سبيل المثال) لتحويل القطاع إلى التركيز على الاهتمام بالمرضى وتحقيق النتائج الطبية المرضية والفعالة مع مراعاة كل من البيئتين القانونية والتنظيمية.
- الشراكة مع الحكومة والجهات المعنية الأخرى في المجتمع السعودي لتلبية احتياجات الرعاية الصحية الأكثر إلحاحاً مع مراعاة كل من البيئتين القانونية والتنظيمية.

إن تقديم هذه الخدمات الاستثنائية استناداً إلى هذه الركائز قد... كنت (و سوف تمكّن) بوبا العربية من التفوق والتميز في أداءها الاستثنائي.

وتؤمن شركة بوبا العربية بأنه من غير الممكن تحقيق ذلك دون وجود قوى عاملة فعالة وملتزمة برؤية الشركة، وبالتالي ينبغي أن يكون لدينا موظفين يحبون العمل في بوبا العربية لثقافتنا المتميزة والرائعة، والتي تركز على خمس محاور:

- الريادة في كل ما نقوم به
- ثقافة الشركة المبتكرة والقائمة على الاهتمام والرعاية
- تفضيل وحب العملاء لنا
- المهارات المتميزة التي نتمتع بها
- التزامنا الشديد بالقيم التي نؤمن بها

لقد حققنا تقدماً ملموساً في تحقيق استراتيجيتنا في عام 2016م على الرغم من الظروف الاقتصادية الصعبة، ونسعى إلى الاستمرار على هذا المسار المتميز في عام 2017م. وتتمثل أولوياتنا الاستراتيجية (الهادفة إلى تحقيق أداء استثنائي)

- الاستمرار في تحقيق التميز بصفتنا الشركة المتخصصة في التأمين الصحي في المملكة العربية السعودية معتقد... الشركة في عام 2017م على تقديم خدمات الرعاية الصحية المصممة حسب طلب العملاء عند طلب الخدمات الطبية، حيث سنواصل التقدم في برنامج "نقاط العناية" الذي يقدم خدماته في 13 مستشفى ويوفر لأعضائنا وصول سريع لأي استفسار أو مشورة في الوقت المناسب.

- الحفاظ على مركزنا القيادي في قطاع التأمين الصحي السعودي عن طريق تطوير ابتكار منتجات وخدمات مميزة لبناء الثقة مع قاعدة عملائنا المتنامية بشكل متزايد، مما يحسن من نسب الحفاظ على العملاء عبر كافة القنوات.
 - الاستمرار في تطوير منتجاتنا، وإمكانيات التوزيع والقدرة على تقديم الخدمات من أجل تحسين قدرتنا على خدمة المنشآت الصغيرة والمتوسطة (SME)، حيث نرى أن إمكانية النمو كبيرة في هذا القطاع.
 - رفع كفاءتنا في مجال نظم وتقنية المعلومات وتوفير التقنيات الحديثة التي تعم الاستمرار لدينا، حيث قمنا بإيجاد مشروع استثمارية الأعمال خلال عام 2016م، والذي سوف يبني وبالتعاون مع إدارة التحسين المستمر برنامج لاستعراض وتحسين العمليات الرئيسية لدينا خلال عام 2017م، ونحن نؤمن بمقدرتنا على تقليل وقت الخدمة وتحصيل رضا العملاء، بالإضافة لخفض تكاليف التشغيل والتي ستعطينا قابلية للتوسع مستقبلاً .
 - إدارة المخاطر الصحية والاستفادة من أفضل الممارسات من أعمال بوبا الأخرى ورفع مستوى قدراتنا عن طريق تحقيق التحول الإلكتروني لإدارة المطالبات والذي سيسمح لنا بتحديد ومعالجة الاحتيال وبناء كفاءة عالية.
 - كما سنواصل العمل على الآتي:
 - تحسين بوبا العربية كمنظمة ذكية في إدارة المخاطر، وهذا يمتد ليشمل أعمال سكرتارية الشركة، وحوكمة الشركات والشؤون القانونية، والالتزام، والتدقيق الداخلي، وإدارة المخاطر، وإدارة استثمارية الأعمال، وبالتكامل مع سياسيات المؤسسة.
 - الاستثمار في قدرات موظفينا عن طريق التعيين والتدريب والحفاظ على الموارد الضرورية لتقديم خدمات عالية الجودة والتحقق من ولاء موظفينا -هم للعمل في بوبا العربية بفضل رؤيتنا المتميزة. ففي عام 2017م، سنواصل سعينا إلى التوسع وتوفير مساحات عمل كافية في مدينة جدة، والمبنى الجديد في مدينة الخبر، لاستيعاب عدد الموظفين المتزايد.
 - استمرار الجهود والعمل بشكل مباشر مع وزارة الصحة السعودية من أجل القضايا الصحية في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك التخصصية والتأمين الصحي للسعوديين في القطاع العام وغيرها من مشاريع الصحة المتعلقة بالصحة، مع مراعاة كلا من الجهات القانونية والتنظيمية.
- تلتزم بوبا العربية بالعمل مع السلطات الصحية السعودية والجهات التنظيمية كجزء من مشاركتها الحقيقية في تحقيق برنامج التحول الوطني ورؤية المملكة العربية السعودية (2030)، ومن أجل رصد ومعالجة أكبر التحديات الصحية التي تواجه المجتمع السعودي من خلال إيمانها بأن الشراكة بين كل من القطاعين العام والخاص تشكل أداة قيمة جداً تساهم في تطوير الرعاية الصحية في المملكة.

• 10.2 المسؤولية الاجتماعية للشركة:

لا يزال التطوير المستمر لبرامج المسؤولية الاجتماعية في الشركة ركز أساسياً في استراتيجيتنا، ونسعى إلى الاستمرار في استكشاف الفرص المتاحة لتحسين أنشطتنا الاجتماعية في كل مجالات أعمالنا. (الرجاء مراجعة الفقرة 9.2 أعلاه لمعرفة تفاصيل وإنجازات قسم المسؤولية الاجتماعية للشركة)

• 10.3 حوكمة الشركات ومراقبة المخاطر:

يعتبر بناء مؤسسة ذكية في إدارة المخاطر من الأولويات الاستراتيجية القصوى في شركة بوبا العربية، ونحن نعي أن وجود "مكايح قوية" لا يقل أهمية عن وجود "محرقتوي" لدفع عربة التقدم . م.

لذا تواصل بوبا العربية باستثمار الوقت والطاقة لتعزيز مبدأ حوكمة الشركات، بما في ذلك تبني نموذج "خطوط الدفاع الثلاث" (3LoD). كما ستعزز الشركة قدرتها المتعلقة بالحوكمة بتوظيف وتطوير كوادر متميزة لتمكينها من إنشاء بيئة ذات مستوى عالي.

يمثل عام 2016م فترة مهمة في الشركة من حيث تطوير عناصر الحوكمة ومراقبة المخاطر حيث تم تعيين مدير تنفيذي للمخاطر (CRO) لينضم لفريق المدراء التنفيذيين بالإضافة إلى تحسين قدراتنا إلى حد كبير خلال العام (الرجاء مراجعة الفقرة 15 لمعرفة تفاصيل وإنجازات دائرة الحوكمة خلال العام بوضوح). فقرة 10.4 لمعرفة تفاصيل برامج استمرارية الأعمال).

• 10.4 برنامج استمرارية الأعمال:

واصلت الشركة جهودها بتعزيز برامج استمرارية الأعمال والتعامل مع الكوارث والاستثمار في البنية الأساسية المناسبة والتواصل المناسب لنقل أهمية إنشاء وتنفيذ وتشغيل وتحسين برامج استمرارية الأعمال بشكل مستمرا للامتثال للمتطلبات التنظيمية، فضلا عن الممارسات الرائدة في هذا المجال.

من أجل الحفاظ على أنشطتها بطريقة تحمي موقعها الاستراتيجي وسمعتها، شرعت شركة بوبا العربية بإطلاق مشروع كبير يهدف إلى تنفيذ التكنولوجيا والمعلومات والإجراءات للتمكين من الاسترداد المناسب للعمليات الرئيسية وفقا للجدول الزمنية للاستعادة المستهدفة والحد من التأثير على العملاء أو أي خسارة أخرى بسبب انقطاع تشغيلي محتمل.

ويجري وضع هيكل استجابة متكامل للتعامل مع الكوارث وإدارة الأزمات ويشمل جميع الخطط اللازمة للاستجابة والتعامل مع الكوارث ويشمل ذلك الخطط التالية:

- خطط الاستجابة للطوارئ.
- خطة إدارة الكوارث.
- خطة استمرارية الأنظمة الحاسوبية.
- خطط استمرارية الأعمال.

بجانب هذه الخطط يجري تطوير خطة تدريب سنوية للتوعية والتأكد من أن جميع أصحاب المصالح على علم بأدوارهم ومسؤولياتهم المتعلقة ببرامج استمرارية الأعمال.

• 10.5 تطوير الالتزام بالضوابط الشرعية:

حافظت شركة بوبا العربية على التزامها بالضوابط الشرعية، وقد حصلت - بتاريخ 1437/10/08 هـ، الموافق 2016/07/13 م - على اعتماد دار جعفر الشرعية لتأكيد الحفاظ على التزامها الشرعي تماشيا مع الموافقة المستلمة منهم في عام 2013م (موافقة رقم 15-03-04-Bup). وما تزال الشهادات سارية المفعول حسب الإعلان عنها في مركز إيداع الأوراق المالية "تداول" في 1437/10/08 هـ (الموافق 2016/07/13 م). في المواضيع التالية:

- الشهادة رقم: BPA-196-08-08-11-13 الفصل الكامل لحسابات الاستثمار عن الحسابات المصرفية الأخرى (المساهمون وحملة الوثائق) والذي تم خلال عام 2013م.

- الشهادة رقم: BPA-195-07-07-11-13 توافق استثمارات حسابات المساهمين وحملة الوثائق مع الضوابط والمعايير الشرعية.
- الشهادة رقم: BPA-199-09-09-11-13 الإفصاح وتوفير المنتجات والتي تم إرسالها إلى مؤسسة النقد العربي السعودي للحصول على الموافقة والاعتماد النهائي.

وتواصل الشركة تطوير سياساتها ومراجعة عقودها للتأكد من الالتزام التام بالضوابط والمعايير الشرعية.

• 10.6 تطوير السعوديين ونسبة السعودة:

من الإجراءات التي تصدرت أولويات شركة بوبا العربية عام 2016م، دعم التطوير المهني للمواطنين السعوديين وزيادة مستوى السعودة. وقد تكلفت جهود الشركة بالنجاح: حيث حافظت بوبا العربية على نسبة سعودة 60%، وبالتالي الحفاظ على وجودها ضمن (النطاق البلايني)، وقد تم تكريمها للمستويات العالية في توظيف المرأة (يرجى الرجوع إلى البند 9.5 للإطلاع على المزيد من التفاصيل حول تطوير موظفي شركة بوبا العربية).

11 الآفاق والمخاطر والتطورات المستقبلية:

• 11.1 المنافسة و ديناميكيات السوق:

هدف الشركة هو تقديم أعلى مستوى من الجودة المناسبة والرعاية الفعالة من حيث التكلفة لأعضائها وتسعى أيضا إلى تحقيق عائد مستمر حيث يتيح لها امكانية الاستثمار في المستقبل مع احتفاظها بوضعها المادي الايجابي للتأكد من أن التزامات الأعضاء لا تكون ابدًا في خطر العجز عن السداد.

إن النمو الاقتصادي في المملكة العربية السعودية قد انخفض في عام 2016م بسبب الانخفاض المتواصل في أسعار النفط. وكان العجز في ميزانية الحكومة بحدود 300 مليار ريال سعودي (10% من إجمالي الناتج القومي GDP) وكان النمو في الناتج القومي ما يقارب نسبة 1%، بسبب ارتفاع أسعار النفط في النصف الاخير من العام. وكان القطاع الغير النفطي ربما أقرب إلى الركود الاقتصادي، مع أزمة السيولة التي أثرت بسلب على الشركات والمواطنين أيضا. كان إلغاء النفقات الرأسمالية الحكومية لها تأثير سلبي وذلك كان سبب تأخير كبير في دفع المستحقات الحكومية وكان حجم العجز في التمويل المصرفي 20 مليار دولار أمريكي وارتفاع مؤشر السايبور SIBOR، مما أدى إلى التخفيض في رواتب موظفي القطاع العام وارتفاع تكاليف المعيشة والذي بدوره أدى إلى إنخفاض في القوة الشرائية بنسبة 7% تقريبا .

و مع ذلك لا تزال لدى الحكومة الكثير من الطرق للخروج من هذه الأزمة المالية المؤقتة، بسبب الاحتياطات الكبيرة من النقد الأجنبي (500 مليار دولار أمريكي) و مستوى الديون المنخفضا. من (13% في نهاية عام 2016). وكان قد لاقى الطرح الأخير للسندات العالمية بمبلغ 17.5 مليار دولار أمريكي نسبة إستجابة عالية من حيث التغطية فقد تم تغطيته أربع مرات و قدر بأكثر طرح من حيث التغطية في التاريخ لسندات الدول الناشئة هذا ما يعطي ثقة للمستثمرين لأي طرح قادم. ونشرت الحكومة في يونيو 2016 خطتها للتحويل الوطني 2020، هذا النشر شمل ما يقارب أكثر من 500 مشروع تنموي و 350 هدف لقياس مدى نجاح الدولة في تحويل مصادر التمويل لديها.

و تحرب شركة بوبا العربية بالحملة الرامية إلى تعزيز دور وتأثير القطاع الخاص (المساهمة في الناتج القومي ترتفع من 40% إلى 65% بحلول عام 2020م) ونرى العديد من الفرص أمامنا للعمل بالتعاون مع الحكومة ووزارة الصحة على وجه التحديد. ويخطط لميزانية عام 2017م زيادة في الإنفاق بنسبة 8% مع ارتفاع ميزانية الشؤون الصحية والاجتماعية من 100 إلى 120 مليار ريال سعودي، ولكن لا تزال إلى حد كبير أقل من الـ 160 مليار ريال سعودي التي أنفقت في عام 2015م. ونحن على ثقة من أن الحكومة والسلطات تتحرك بحزم لمعالجة نظام الرعاية الطبية

وسهولة الحصول على العلاج من حيث التكلفة والجودة، بالإضافة إلى نظام الرعاية الصحية في المملكة وبوبا العربية ترحب بهذا الإصرار.

وشهد سوق التأمين الصحي السعودي (GWP) هبوطاً في عام 2016م مقارنة بزيادة 20% في عام 2015م خالوها ، كان هذا نتيجة لتسريح الموظفين في بعض الصناعات (مثل البناء). وبالإضافة إلى ذلك، بعض الشركات اختارت أن تقلل من تكاليفها (أو تختار مستشفيات ذات تكلفة أقل) وتقاوم أي زيادة في أقساطها بغض النظر عن زيادة التضخم في تكاليف الرعاية الطبية. ونحن لا نرى أن هذا سيتغير في أوائل عام 2017م، ولكن واثقون أن بعد دفع المستحقات الحكومية والشروع في المشاريع، أن يزيل هذا التوسع في النصف الثاني من عام 2017م.

شرع برنامج تنفيذ القوانين في يوليو عام 2016 لمنع بيع التأمين "الوهي"، الذي كان يباع عند بعض الشركات بأسعار منخفضة جداً ، تصل إلى أقل من 250 ريال ، لتسهيل تجديد الإقامة فقط، أدى ذلك لإنخفاض نسب الخسارة إلى 20 لـ 40% وتحاول مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني إلى منع ما يسمى بـ "ضريبة" تجديد الإقامة وإجبار الشركات على تقديم منتج حقيقي وبأسعار عادلة للبيع. قسمت الجهات الرقابية هذا القرار إلى 4 مراحل تنتهي من تطبيقها في أبريل 2017. بعد التطبيق الكامل لن يستطيع أي فرد شراء تأمين صحي كفرد ولكن يجب أن يكون عن طريق صاحب العمل. خلاف ذلك سوف تتحول المشكلة فقط من شريحة الأعمال التجارية إلى المستهلك (B2C) إلى شريحة الأعمال إلى الأعمال (B2B).

هناك أيضاً ما يزيد عن 2.5 مليون سعودي من العاملين في القطاع الخاص وأفراد أسرهم ليس لديهم أي تأمين صحي بالرغم من إلزامية التأمين الصحي عليهم ويعود هذا لضعف آلية التحقق من التزام القطاع الخاص بذلك، خاصة وأن مستشفيات وزارة الصحة هي التي تتحمل اليوم عبء علاجهم بدلاً من القطاع الخاص. و نتوقع إعلان قريب من الجهة المنظمة بتنفيذ أحكام لمنع هذا التسرب الكبير (العبء الذي يقع على عاتق وزارة الصحة). ونحن نتوقع أن هذا القطاع الخاص من السعوديين الذين ليس لديهم تأمين بالدخول إلى سوق التأمين الصحي هو ما سيحسب من معدل النمو بصورة أكبر.

ونحن نتوقع أن معالجة تضخم الأسعار الطبية سوف يصبح أكثر صعوبة خلال عام 2017. حيث سترتفع تكاليف مزودي الرعاية الصحية بالإضافة إلى تضخم تكاليف الطاقة، وتكاليف تأشيرة الدخول للموظفين وتخفيض عدد المرضى لدى وزارة الصحة، على رسوم أقل، وكل ذلك سوف يضيفها عند المزودين ، بالإضافة إلى التحديات المتعلقة بالمستحقات المتأخرة من الجهات الحكومية. إن زيادة استيعاب القطاع الخاص، أو "التسويق التجاري" للمستشفيات الحكومية سيكون أمر حاسم للتصدي للنقص في قطاع الرعاية الصحية، ولكن ذلك سيستغرق بعضاً من الوقت.

ونحن نستثمر في إدارة المخاطر الصحية لدينا للمساعدة في اكتشاف والحد من الاحتيال، وإساءة الاستعمال فضلاً عن الاستمرار في إدارة شبكة المزودين ليقدموا لنا كشركة رائدة في سوق التأمين الصحي أفضل الأسعار، في حين لا نزال نقدم الأفضل من الشبكات عالية الجودة والتغطية لأعضائنا.

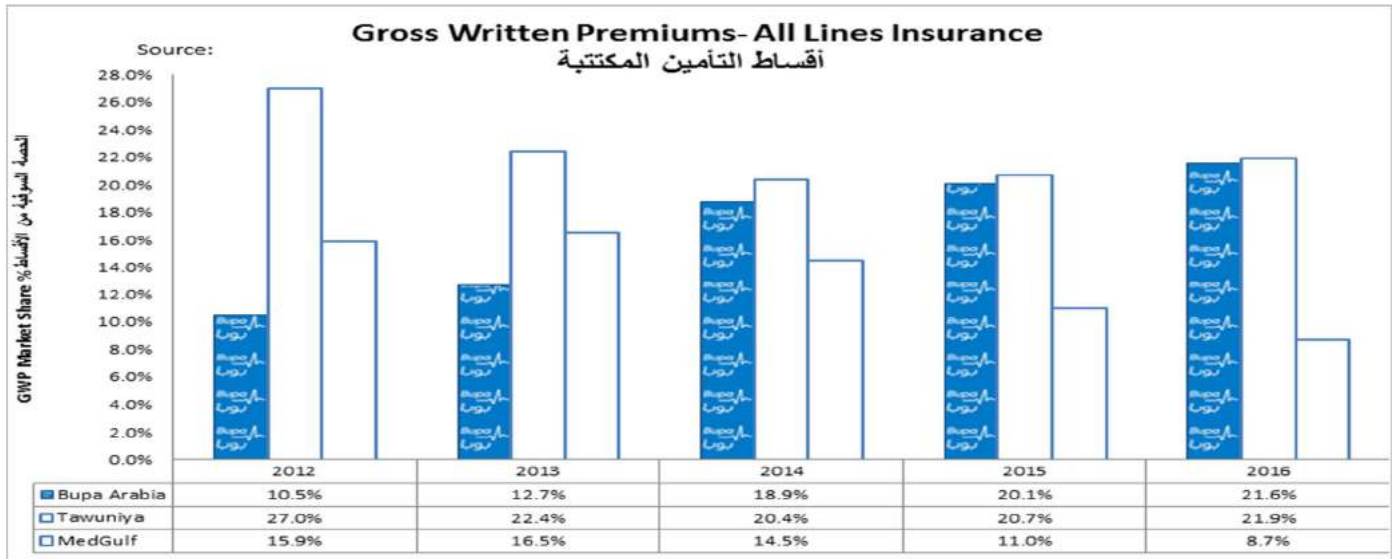
بعد إزالة التأمين "الوهي" (ونسب خسائر الإكتتاب المنخفضة المرتبطة بها)، يبقى هناك بعض التساؤلات حول بقاء الثلاثون شركة الآخرين للتأمين. هذا وسوف يتفاهم مناخ اقتصادي وتنافسي يكون طبعاً على النمو (معظم شركات المقاولات مؤمنين مع شركات تأمين أصغر).

زادت الحصة السوقية لبوبا العربية في التأمين من 20.1% في عام 2015، إلى 21.6% خلال عام 2016م. وزادت حصة سوق التأمين الصحي لدينا (إجمالي الأقساط المكتتبة) بنسبة 8% مقابل انخفاض 2%. نحن معرضون أقل من غيرنا لانخفاض العمالة لدى شركات المقاولات حيث ان معظم عملائنا من الشرائح المتوسطة والتميزية ، الذين هم أكثر وداً ، في خفض قائمة المنافع الطبية المقدمة للموظفين. وكانت مستويات الاستبقاء والمحافظة على العملاء ثابتة خلال عام 2016م مع بعض النمو في الأعمال الجديدة عبر المنشآت الصغيرة والمتوسطة والشركات التجارية.

من الناحية التنافسية، استمرت معظم شركات التأمين في تحسين نتائج الإكتتاب لديها خلال النصف الأول من عام 2016م. ثم مع بدء تفعيل السياسة الموحدة، مقترنة بوقف السياسات الفردية في مراحل، أصبح السوق أكثر تنافساً على الأسعار حيث قدمت الشركات الصغيرة والمتوسطة أسعاراً منخفضة جداً ، وفي رأينا، غير مستدام نظراً لارتفاع التكاليف الطبية التي سوف تؤدي إلى زيادة نسبة خسائر الإكتتاب خاصة

في ظل الظروف الاقتصادية والتنافسية. كما شهد عام 2016م، تفعيل إجراءات استباقية من قبل المنظمين (مؤسسة النقد أو مجلس الضمان الصحي التعاوني)، مما أدى إلى توقيف بعض شركات التأمين (في مختلف قطاعات التأمين) بسبب مخالفتها، وتوقع بوبا العربية استمرار روح المبادرة التنظيمية هذه خلال عام 2017م.

حصة سوق التأمين من شركات التأمين الأكثر أهمية، من حيث سوق التأمين الصحي السعودي (GWP)، يتجلى فيما يلي:



11.2 • أهم المخاطر:

تبدأ من الشركة نهج مراقبة المخاطر بما يتفق مع لائحة مراقبة المخاطر على النحو الذي أقره المنظمين وجزءاً منها تكون دائرة مراقبة المخاطر مسؤولة عن تحديد المخاطر وهي عملية مستمرة تكفل فهم مفصل لموجز بيانات المخاطر لدينا. وقد حددت بوبا أعلى المخاطر التي قد تؤثر على قدرتها على تحقيق أهدافها الاستراتيجية وخطط التشغيل السنوية، بما يتوافق مع القوانين والتنظيم وتوقعات العملاء. وكثير من هذه المخاطر تكون منتظمة ومتصلة بالمكان والسوق بأكمله و/أو الصناعة، مما يجعل التنبؤ بصحتها، وتجهلها من المستحيل:

- التباطؤ في القطاع غير النفطي أثربللي على ثقة المستهلكين وعلى الأقساط المكتتية ونموها لدى بوبا العربية.
- عدم توفير تغطية كافية لمواجهة زيادات المتطلبات للرعاية الصحية في المملكة مما ينتج عنه زيادات مادية في التضخم الطبي.
- الأسعار التي يطرحها بعض المنافسين التي قد تقل عن تكلفة المطالبات بسبب التدخل التنظيمي من الجهات الرقابية (على سبيل المثال: سعوديين في القطاع الخاص، السياسات الفردية، والسياسة الموحدة لدى مجلس الضمان الصحي التعاوني (CCHI).
- المخاطر السلبية الناتجة عن كيفية ملاءمة وسهولة استخدام برامج الاستمرارية والبنية الأساسية للاستجابة والتعامل مع الكوارث والأزمات في الوقت المناسب ويشمل المرونة الظاهرية.
- تخفيض اعتماد المزودين على هامش الربح العالي الناتج عن المصروفات الحكومية (أي رسوم أقل لدى وزارة الصحة للمرضى في القطاع العام الذين ينقلوا للقطاع الخاص) ينتج عنه تكاليف إضافية على شركات التأمين.
- نقص في الحصة السوقية الناتجة عن الأسعار غير المعقولة التي يطرحها بعض المنافسين، الغير متوافقة مع الممارسة الاكتوارية والتأمين، وغير مطابقة للمتطلبات التنظيمية.

- شركات جديدة في السوق (صندوق حكومي للتأمين / شركة) التي قد تغير في طبيعة المنافسة وقد تسبب اضطراب في السوق الحالي بين اللاعبين وتقليلها ، على القدرة التنافسية لشركات التأمين.
- التحديات في تحقيق استراتيجيتنا للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في عام 2017 نظراً إلى تأخر المنظمين في تطبيق القوانين و/أو السوق أخذ وقت أطول من المتوقع للتنظيم ذاتي.
- المبالغة في التداوي والتحايل الوارد في المطالبات التي يقدمها بعض مقدمي الخدمة
- عدم القدرة على الاحتفاظ، بشكل مربح، على الحسابات الكبيرة، التي قد تؤثر على حصة بوبا العربية في السوق.

على الرغم من أن ذلك يتطلب ، للتخفيف من هذه المخاطر "الغير قابلة للتغيير" ولكننا سنطلق استراتيجيات لإدارة المخاطر وتقليل أثر المخاطر المتبقية إلى مستويات مقبولة في العمل. يتم التركيز بدون انقطاع على التقريب بين أصحاب المصلحة الرئيسيين في تسليم نتائج العمل الصحيحة الآن، الذي يضمن وضع المركز المالي والعلامة التجارية لكي تستمر بوبا العربية في تحقيق أهدافها في المستقبل القريب.

12-13 مجلس الإدارة وأعضاء لجان المجلس:

تم تشكيل لجان المجلس لدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية لمجلس إدارة بوبا العربية. وقد تم تحديد المهام والمسؤوليات لها وشروط العضويات بالطريقة التي تتماشى مع المتطلبات التنظيمية والتي تساعد في تنفيذ المسؤوليات المناطة بها. وتتضمن الأقسام التالية معلومات تتعلق بمجلس الإدارة واللجان التابعة له وتفصيلاً حول العضويات والأنشطة خلال العام.

يوافق مجلس الإدارة ولجان المجلس على المواضيع من تغلالها وإيضاً خلال الاجتماعات الرسمية، حيث تتم الموافقة مبدئياً عن طريق التداول ومن ثم تصديقها بالموافقة لاحقاً في الاجتماع الرسمي الذي يلحق بالموافقة التداول.

تتم التوصية بالموافقة من اللجان ويلبها موافقة المجلس، والتي تم سرد تفاصيل حوله في الجزء 9.12 أجي الرجوع إليه تجنباً لتكرار المحتوى ذاته تحت جزئية لجان المجلس.

12 • مجلس الإدارة:

12.1 • الغرض منه والتكوين والاجتماعات:

الاجتماعات	تكوين مجلس الإدارة	أهداف مجلس الإدارة
عقد المجلس ستة اجتماعات خلال عام 2016م (ستة)	يشمل مجلس الإدارة عضو تنفيذي واحد و سبعة أعضاء غير	يتركز الغرض من مجلس الإدارة في وضع الاستراتيجيات وتحقيق فائدة للمساهمين وأصحاب المصلحة، وذلك وفقاً للوائح والقوانين المعمول بها في المملكة العربية السعودية بطريقة أخلاقية وتتسم بالشفافية. كما أن مجلس الإدارة هو المسؤول عن قيم الشركة ورسالتها ورؤيتها على المدى البعيد وعن توفير التوجيه والإرشاد الإستراتيجي لعمليات الشركة بما في ذلك المسؤولية المطلقة المتعلقة بضمان اتباع الشركة لمبدأ الحوكمة

اجتماعات خلال عام 2015م	تنفيذيين (ثلاثة أعضاء مستقلين - وبالتالي ثلث أعضاء المجلس أعضاء مستقلين)	النموذجي والأخلاقيات، كما يتحمل مسؤولية توفير نظام صارم من الضوابط والإجراءات الداخلية من أجل ضمان تحقيق التزام الشركة - من حيث المضمون والتوقيت المناسب - لجميع متطلبات كافة القوانين والأنظمة المعمول بها والتي تزاوّل فيها الشركة عملها. كما يقوم مجلس الإدارة بمسؤولية تأسيس اللجان المنبثقة منه - حسب اقتضاء اللوائح لدعم المجلس في تنفيذ مسؤولياته فضلاً عن دعم الإدارة التنفيذية في الشركة. أضف إلى ذلك أن المجلس مسؤول عن تحديد واعتماد القضايا التي يراها مهمة بما يكفي ليكون اتخاذ القرار فيها يقتصر فقط على المجلس، وعن القضايا التي يولكلها إلى اللجان المنبثقة عنه (كما هو محدد في إطار تفويض السلطات المعتمد من المجلس).
-------------------------	--	--

من بين الأمور التي تعتمد على موافقة المجلس، شرط موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية أو التوصية بالموافقة من لجنة المجلس والتي تشمل على سبيل المثال:

- استراتيجية ورؤية ومهمة الشركة.
- الخطط طويلة الأجل، وخطط التشغيل السنوية من ضمن الخطط التي تخضع لموافقة المجلس.
- التقرير السنوي لمجلس الإدارة، البيانات المالية السنوية، النتائج المالية الأولية وتعيين مدقي الحسابات الخارجيين،
- تعيين أعضاء المجلس (الرئيس، نائب الرئيس، الرئيس التنفيذي للشركة، وأمين سر مجلس الإدارة).
- تعيين المجلس ولجنة مجلس الإدارة والأعضاء المرتبطين بالمجلس وعضو لجنة المجلس
- استراتيجية برامج المسؤولية الاجتماعية للشركة.
- السياسات الرئيسية، على سبيل المثال مدونة السلوك، المخاطر، تقبل المخاطر، الملاء الماليه، الأرباح، الإفصاح وتضارب المصالح، لوائح لجان المجلس وسياسة مكافآت الموظف.
- عقود المواد، الاستحواذ، التصرف ضمن الوقت المناسب للكشف عن الأحداث الهامة.
- التغييرات الأساسية على الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر ذات الصلة بما في ذلك الممثلين المخولين بالتواصل مع الجهات التنظيمية.
- لائحة مجلس الإدارة والصلاحيات المناطة بالمجلس.
- إطار الصلاحيات المناطة بالمجلس.
- تغييرات في رأس المال، وهيكل الشركة، وهيكل الإدارة التنفيذية أو وضع الشركة،
- أي تغييرات تؤثر على السياسات والممارسات والإفصاحات،
- استراتيجية الاستثمار، وسياسة الاستثمار والخزينة.

• 12.2 خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة والعضوية في مجالس إدارات الشركات الأخرى:

تفاصيل أعضاء مجلس الإدارة وخبراتهم والعضويات في الشركات المساهمة السعودية في 31 ديسمبر 2016م، المذكورة في الجدول أدناه (للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً حول أعضاء المجلس يرجى الرجوع إلى السرد التفصيلي عنهم في قسم أعضاء مجلس الإدارة ضمن التقرير السنوي):

الشركات المساهمة الأخرى التي شارك في عضوية مجلس إدارتها	المؤهلات الأكثر صلة	خبرات ذات صلة	الأسم
---	---------------------	---------------	-------

لا يوجد	درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا في لوس أنجلوس (1989). درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة كاليفورنيا في لوس أنجلوس (1987).	رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة شركة بوبا العربية منذ إنشائها في 2008م، مؤسس ورئيس مجلس إدارة مجموعة ناظر وعضو مجلس إدارة بمختلف شركة ناظر، ونائب رئيس اللجنة الأولمبية العربية السعودية وعضو في مجلس الضمان الصحي التعاوني سابقا	المهندس/ لؤي هشام ناظر
لا يوجد	درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في التاريخ الحديث من جامعة دورهام بالمملكة المتحدة (1985).	عضو مجلس إدارة في بوبا العربية منذ عام 2014م حاليا ، الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر في شركة بوبا منذ 2017/01/01م، وعضو الفريق التنفيذي لها بعد العضو المنتدب لشركة بوبا العالمية لسوق التنمية منذ عام 2014م، كما انضم لبوبا كرئيس تنفيذي للتدقيق الداخلي. وقبل ذلك كان الرئيس التنفيذي لمدة أربع سنوات ونصف لبنك بيرماتا في إندونيسيا، واحدة من أكبر البنوك في اندونيسيا وإحدى الشركات التابعة لستاندرد تشارتر وقبل ذلك كان لديه مهنة مصرفية واسعة في بنك ستاندرد تشارتر، حيث شغل منصب رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة عبر مجموعة ستاندرد تشارتر، وكان الرئيس التنفيذي	الأستاذ/ دايفد مارتن فليتشر
لا يوجد	درجة البكالوريوس في الاقتصاد، جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية (1996) وماجستير في إدارة الأعمال المالية، جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية (2001)	يشغل الأستاذ طل هشام ناظر منصب الرئيس التنفيذي لشركة بوبا العربية منذ عام 2008م، يرجى مراجعة القسم 9.6 لمعلومات أكثر.	الأستاذ/ طل هشام ناظر
في البنك الأول والشركة السعودية للخدمات الأرضية	درجة البكالوريوس في الاقتصاد، الجامعة الأمريكية، بيروت (1970)	عضو مستقل في مجلس إدارة شركة بوبا العربية ورئيس لجنة المراجعة منذ عام 2011م، وهو عضو مجلس إدارة ورئيسا للجان مختلفة في البنك الأول والشركة السعودية للخدمات الأرضية ودويتشه العربية السعودية كما يشغل منصب رئيس المجلس الاستشاري الدولي لشركة أف دبليو يو ميونخ - ألمانيا.	الأستاذ/ عبد الهادي شايف
في البنك الأول للاستثمار حتى 2016/03/31م، ليست شركة سعودية مسجلة ولكن مملوكة للبنك الأول (شركة)	درجة البكالوريوس في المالية، كلية العلوم الإدارية، جامعة الملك سعود	الأستاذ القويز عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ورئيس لجنة الاستثمار للدورة الحالية منذ 2014م، وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة بوبا العربية خلال 2016م، تولى عدة مهام و مناصب إدارية شمل مديرا لحسابات الشركات وكبير مدراء الائتمان والمخاطر لقطاع الشركات م، قبل أن ينتقل	الأستاذ/ زيد القويز

<p>سعودية مدرجة).</p>	<p>بالرياض (1987م)</p>	<p>إلى إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة كنائبا ء للعضو المنتدب.</p>	
<p>الشركة السعودية للخدمات الصناعية - سيسكو</p>	<p>بكالوريوس في الاقتصاد والعلوم السياسية، كلية بيتزر، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية (1994). برنامج الإدارة المتقدمة، جامعة هارفارد (2016)</p>	<p>انضم الأستاذ عامر علي رضا إلى مجلس إدارة شركة بوبا العربية كعضو مستقل في مارس 2008م، كما يشغل أيضا عضوية مجلس إدارة مجموعة شركات زينل الصناعية، بالإضافة إلى ذلك، فهو الرئيس التنفيذي لشركة محطة بوابة البحر الأحمر للحاويات والرئيس التنفيذي للشركة السعودية (RSGT) وعضو (Tusdeer) للتجارة وتنمية الصادرات مجلس إدارة الشركة الأم الشركة السعودية للخدمات الصناعية "سيسكو" شركة مساهمة عامة.</p>	<p>الأستاذ/ عامر علي رضا</p>
<p>لا يوجد</p>	<p>زميل في جمعية المحاسبين القانونيين في لانجلترا وويلز، حاصل على بكالوريوس في علوم الحاسب والرياضيات، جامعة مانشستر، المملكة المتحدة (1982)</p>	<p>انضم مارتن بوتكنز إلى شركة بوبا في لندن، المملكة المتحدة، في يناير عام 2016، بعد أن قضى عدة سنوات في العمل بمناصب مالية متعددة في عدد كبير من الشركات مثل "فرنديز لايف"، و 6 سنوات مع "أفيفا" و التي تعمل في كل من في المملكة المتحدة للتأمينات العامة(ديرا ء للرقابة المالية). في عام 1982 انضم مارتن إلى "إرنست أند يونغ" حيث تأهل كمحاسب ء قبل أن يتخصص في مراجعة حسابات نقابات التأمين "لويدز" وشركات التأمين على الحياة وعملاء الطيران وأبرزها (شركة الخطوط الجوية البريطانية)، ثم انتقل في عام 1994 إلى مكتب "نورويتش" ولقد تمت ترقيته قبل مغادرة "إرنست أند يونغ" ليصبح المدير التنفيذي قبل انضمامه إلى "نوريتش يونيون" للتأمين كمراقب مالي في عام 1999.</p>	<p>الأستاذ/ مارتن بوتكنز</p>
<p>لا يوجد</p>	<p>محامي، إنجلترا وويلز، كلية القانون، تشارلستون (1988-1989)، ليسانس حقوق مع مرتبة الشرف، جامعة ريدينغ، لندن، المملكة المتحدة</p>	<p>عضو مجلس إدارة بشركة بوبا منذ 2016م، يتمتع بخبرة تتجاوز 25 سنة في المجال القانوني، المخاطر، الالتزام. حاليا ء يشغل منصب مدير المخاطر والالتزام في بوبا المملكة المتحدة منذ 2015م، قبل إنضمامه إلى شركة بوبا للأسواق النامية الدولية، عمل بول كمساعد المدير العام في "جرانت ثورنتون"، يتمتع بول بخبرة تنفيذية بارزة نتيجة لتوليه</p>	<p>الأستاذ/ بول دايفس</p>

	(1988-1985)	عدة مناصب إدارية العليا في عددٍ من المنظمات الدولية في الهند و الشرق الأوسط وآسيا خلال مسيرة مهنية تمتد لأكثر من ثلاثة عشر عامًا مع بنك "ستاندرد تشارترد".
--	-------------	--

• 12.3 التغييرات في مجلس الإدارة خلال السنة:

خلال عام 2016م، استقال عضوان غير تنفيذيين في مجلس الإدارة واللذان يمثلان بوبا إنفستمنت أوفرسيز ليمتد من بوبا في المملكة المتحدة، كما تم الإعلان عن ذلك على تداول بتاريخ 1437/06/05هـ، الموافق 2016/03/14م، وقد تم استبدالهما بعد الحصول على خطاب عدم ممانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي وموافقة مجلس إدارة بوبا العربية والتي تم الإعلان عنها أيضا على موقع تداول بتاريخ 1437/07/07هـ، الموافق 2016/04/14م. وهي كما يلي:

ممثلون عن	تاريخ الالتحاق بالمجلس	تاريخ مغادرة المجلس
بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد	الأستاذ/ مارتن بوكينز موافقة مجلس الإدارة ومؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ 2016/04/13م موافقة الجمعية العمومية بتاريخ 2016/06/01م	الأستاذ/ إدوارد جورج فيتزجيرالد هنان تاريخ الاستقالة 2016/03/13م
بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد	الأستاذ/ بول جون دايفس موافقة مجلس الإدارة ومؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ 2016/04/13م موافقة الجمعية العمومية بتاريخ 2016/06/01م	الأستاذ/ إجاناكيو بيرالتا جارسيا تاريخ الاستقالة 2016/03/13م

• 12.4 مكافآت وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين:

يبين الجدول التالي الرواتب والأتعاب والبدلات والمكافآت التي يحصل عليها أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين الخمسة في الشركة، وتشمل الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي المالي من 2016/01/01م إلى 2016/12/31م:

بيان			أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمس من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
رواتب وأجور	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف
	2015 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف	2016 ريال سعودي بالآلاف
	التغيير				

578	12,026	12,604	2,600	300	بدلات أعضاء المجلس
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	84	12	المكافآت
271	6,179	6,450	صفر	لا ينطبق	برنامج الحوافز طويل الأجل ومكافأة نهاية الخدمة
2,381	5,548	7,929	صفر	لا ينطبق	
3,230	23,753	26,983	2,684	312	المجموع بالآلاف الريالات السعودية 2016
		23,753	1,002	135	2015
		3,230	1,682	177	التغيير في 2016 بالآلاف

كما عكست الأرقام والتي تتعلق بالعضو المنتدب وأيضا الرئيس التنفيذي، أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة وبدلات حضور جلسات المجلس واجتماعات اللجان. وترد المبالغ المتعلقة بمكافآت الرئيس التنفيذي وبرنامج الحوافز طويلة الأجل ومكافأة نهاية الخدمة ضمن قسم كبار التنفيذيين في الجدول مؤدع مكافآت أو مزايا برنامج الحوافز طويلة الأجل أو مكافأة نهاية الخدمة ولم يتم تكوين مخصص لها فيما يتعلق بأي أعضاء آخرين في مجلس الإدارة (يرجى العودة إلى الإيضاح 26 في القوائم المالية السنوية لعام 2016م).

التحليلات من قبل عضو مجلس الإدارة فيما يخص مكافآت وبدلات المجلس مفصله في الجدول التالي، عن سنة 2016 ويتضمن بنود المجلس الجديد ولجنة المجلس وسياسات الأجور للأعضاء التي تضم رئيس المجلس بحد أقصى 500,000 سعودي سنويا ، وعضو المجلس الذي يشغل منصب رئيس لجنة : بحد أقصى 375,000 ريال سعودي سنويا ، وعضو مجلس الإدارة الذي يشغل منصب عضو لجنة بحد أقصى 300,000 ريال سعودي سنويا ، والذي وافق عليها المجلس في 2016م، وتخضع لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية القادم في 2017م.

2015 ريال سعودي بالآلاف			2016 ريال سعودي بالآلاف			مكافآت وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان المجلس لعام 2016م مقارنة مع عام 2015م
المجموع	المكافآت	البدلات	المجموع	المكافآت	البدلات	
135	12	120	312	12	300	الأستاذ/ ظل هشام ناظر
135	12	120	312	12	300	العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي
195	15	180	512	12	500	المهندس/ لؤي هشام ناظر (رئيس مجلس الإدارة)
135	15	120	312	12	300	الأستاذ/ دافيد مارتين فليتشير (نائب الرئيس) *
132	12	120	387	12	375	الأستاذ/ عبد الهادي علي سيف شايف (مستقل)
135	15	120	387	12	375	الأستاذ/ عامر عبد الله علي رضا (مستقل)
135	15	120	387	12	375	الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القويز (مستقل)
0	0	0	312	12	300	الأستاذ/ مارتين بوكينز (غير تنفيذي) *
0	0	0	387	12	375	الأستاذ/ بول جون دافيس (غير تنفيذي) *
135	15	120	0	0	0	الأستاذ/ إجناكيو بيرالتا جارسيا
135	15	120	0	0	0	الأستاذة/ إدوارد جورج فيتزجرالد هنان
1,002	102	900	2684	84	2600	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين
1,137	117	1,020	2996	96	2900	مجموع

يرجى ملاحظة أن المجلس ولجنة المجلس ورسوم البدالات للأعضاء ممثلين بوبا والذين هم أعضاء مجلس ضمن إدارة بوبا أو لجنة إدارة المجلس قد وردوا بصفتهم القانونية وليس بصفتهم الشخصية. (يرجى مراجعة القسم 12.11 أو 20).

• 12.5 بيان أسهم أعضاء مجلس إدارة بوبا العربية وأفراد أسرهم المباشرين:

أبرز كبار الملاك لبوبا العربية كما في 2016/12/31م هم: شركة بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد والتي تمتلك 26.25٪ (21 مليون سهم) وشركة ناظر القابضة التي تملك نسبة مجتمعة 26.25٪ (21 مليون سهم). وتتألف شركة ناظر القابضة من ثلاث شركات مختلفة، على النحو التالي: شركة ناظر القابضة والتي تمتلك 9.00٪ (7.2 مليون سهم)، وتمتلك شركة حلول البرامج الحديثة لخدمات الحاسب الآلي المحدودة نسبة 9.00٪ (7.2 مليون سهم) وشركة أساس للرعاية الصحية والتي تمتلك 8.25٪ (6.6 مليون سهم).

فيما يلي تفاصيل أسهم الشركة المملوكة لأعضاء مجلس إدارة بوبا العربية وأفراد أسرهم المباشرين كما في 2016/12/31م:

وصف لأي مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصد في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة						
اسم عضو مجلس الإدارة	الرصيد الافتتاحي 2015/12/31		الرصيد الختامي 2016/12/31		التغير	النسبة المئوية
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
المهندس/ لؤي هشام ناظر	2,000	-	2,000	-	-	-
الأستاذ/ ظل هشام ناظر	2,000	-	2,000	-	-	-
الأستاذ/ عامر عبد الله علي رضا	7,128	-	7,128	-	-	-
الأستاذ/عبدالهادي علي سيف شايف	352,074	-	352,074	-	-	-
الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القويز	2,000	-	2,000	-	-	-
الأستاذ/دايفد مارتين فليتشير (بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ مارتين بوتكنز (بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ بول جون دايفس (بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	-

قامت بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد بتسجيل 1,000 سهم لدى هيئة السوق المالية لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة كأسهم مضمونة لمثلها في مجلس الإدارة (وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية السابقة). خلال ديسمبر 2015م قامت الشركة بطرح أسهم المنحة، سهم لكل سهم قائم و بالتالي ارتفع الرصيد الختامي (الإغلاق) إلى 2,000 سهم وقد تم بيان عدد 150,050 سهم (75,025 سهم قبل طرح أسهم المنحة في 2015م) كرصيد افتتاحي للسيد عبد الهادي شايف والتي كانت مملوكة بالفعل للسيد عبد الهادي شايف قبل بداية فترته كعضو في مجلس إدارة بوبا العربية.

• 12.6 بيان أسهم كبار التنفيذيين في شركة بوبا العربية وأفراد أسرهم المباشرين:

فيما يلي تفاصيل أسهم بوبا العربية المملوكة للمسؤولين التنفيذيين بالإدارة العليا وكبار مسؤولي الإدارة وفقاً لتسمية مؤسسة النقد العربي

السعودي، ولذين تعرفهم الشركة على أنهم أعضاء المدراء التنفيذيين ورؤساء الإدارات الرقابية الثلاث (إدارة المخاطر والالتزام والتدقيق الداخلي) لشركة بوبا العربية، وأفراد أسرهم المباشرين بصفتهم الشخصية:

حصة كبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم قصّر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة						
اسم عضو مجلس الإدارة	الرصيد الافتتاحي 2015/12/31		الرصيد الختامي 2016/12/31		التغير	النسبة المئوية
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
الأستاذ/ ظل هشام ناظر	2,000	-	2,000	-	-	-
الأستاذ/ فريزر دايفيد جريجوري	14,000	-	-	-	(14,000)	(%100)
الأستاذ/ علي شنيمر	4,106	-	4,106	-	-	-
الأستاذ/ عارف هوناشي	16,000	-	-	-	(16,000)	(%100)
الأستاذ/ ثامر الحارثي	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ علي فوزي حمدان	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ نادر عاشور	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ مارك لانس ستكليف	8,614	-	8,614	-	-	-
الأستاذ/ زياد الجبالي	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ أحمد جابر	-	-	-	-	-	-
الأستاذ/ عبدالله مقبول	-	-	-	-	-	-

كما تشكل أسهم الأستاذ ظل ناظر التي وردت أعلاه، نفس عدد الأسهم كما هو موضح في جدول أسهم أعضاء مجلس الإدارة (12.5)

• 12.7 بيان الحصص في فئة الأسهم التي يحق لها التصويت ويمتلكها أشخاص آخرون:

بخلاف أسهم وحصص أعضاء مجلس الإدارة وأفراد أسرهم المباشرين وأسهم وحصص كبار التنفيذيين وأفراد أسرهم المباشرين كما هو مبين بالتفصيل في البندين 12,5 و 12,6 أعلاه، فلا علم لبوبا العربية بأي حصص أخرى في فئة الأسهم التي يحق لها التصويت يمتلكها أشخاص قاموا بإبلاغ بوبا العربية بالحصص التي يملكونها وفق المادة 45 من هذه القواعد.

• 12.8 اجتماعات مجلس الإدارة وأسماء الحضور:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية/المادة 43 فقرة 16، نورد أدناه اجتماعات مجلس الإدارة والأعضاء الحضور وكان سجل الحضور فيها وفقا لما يلي:

اسم عضو مجلس الإدارة والفترة	فئة العضوية	الاجتماع 1 02/15	الاجتماع 2 04/12	الاجتماع 3 05/23	الاجتماع 4 09/07	الاجتماع 5 10/12	الاجتماع 6 12/20	نسبة الحضور

%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	غير تنفيذي	المهندس/ لؤي هشام ناظر رئيس مجلس الإدارة (عام كامل)
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	غير تنفيذي	الأستاذ/ دايفد مارتن فليتشير نائب رئيس مجلس الإدارة (عام كامل)*
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	تنفيذي	الأستاذ/ طل هشام ناظر العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي (عام كامل)
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	مستقل	الأستاذ/ عامر عبد الله علي رضا (عام كامل)
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	مستقل	الأستاذ/عبد الهادي علي سيف شايف (عام كامل)
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	مستقل	الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القوين (عام كامل)
%100	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	-	-	غير تنفيذي	الأستاذ/ مارتن بوكيتز (من 2016/04/13م)
%75	حاضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	-	-	غير تنفيذي	الأستاذ/ بول ديفيس (من 2016/04/13م)
-	-	-	-	-	-	لم يحضر	غير تنفيذي	الأستاذ/ إدوارد جورج فيتزجيرالد هنان (حتى 2016/03/13م)
-	-	-	-	-	-	لم يحضر	غير تنفيذي	الأستاذ/ اجناكيو بيرالتا جارسيا (حتى 2016/03/13م)

12.9 • أهم قرارات مجلس الإدارة خلال السنة:

من بين القرارات الهامة التي وافق عليها المجلس خلال السنة ما يلي:

- القوائم المالية السنوية لعام 2015م والتقرير السنوي لمجلس الإدارة لسنة 2015م بموجب موافقة لجنة التدقيق والتوصيات المرفوعة لمجلس الإدارة حسبما تم الإعلان عنها في "تداول" بتاريخ 1437/05/08 هـ (الموافق 2016/02/17 م)،
- القوائم المالية للربع الرابع من عام 2015م، والربع الأول والثاني والثالث من عام 2016م، بعد مراجعة و موافقة المجلس ومن ثم الموافقة على توصية لجنة المراجعة، وبعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي تم الإعلان عن نتائجها في "تداول" بتاريخ 2016/01/19 م (1437/04/09هـ)، 2016/04/19 م (1437/07/12هـ)، 2016/07/21 م (1437/10/16هـ) و 2016/10/16 م (1438/01/15هـ)،
- النتائج المالية للربع الأخير لعام 2016م، والتي تم الإعلان عنها في موقع تداول 1438/04/20هـ، الموافق 2017/01/18م، بناء على توصية لجنة المراجعة.
- الموافقة على توزيع أرباح السنة المالية 2015م بناءً على توصية اللجنة التنفيذية.
- تضارب المصالح والمعاملات ذات الصلة كما وردت في تقرير مجلس الإدارة و القوائم المالية ومحضر اجتماع الجمعية العمومية على النحو الموصى به من قبل لجنة المراجعة مشروطة بموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية.
- إطار حوكمة الشركات، تحديثات لائحة حوكمة الشركات، لائحة المجلس والصلاحيات المناطة به، لوائح لجان المجلس، كما تمت التوصية من قبل كل لجنة.
- تعزيز مدونة السلوك وفقاً لتوصية لجنة إدارة المخاطر.
- أجندة وبنود الجمعية العمومية العادية والمحتويات الأخرى بما فيها جدول الأعمال والدعوات كما أعلن في تداول بتاريخ 1437/08/19هـ، الموافق 2016/05/26م، والأخرى بتاريخ 1438/03/09هـ، الموافق 2016/12/08م.
- تعيين مدقق الحسابات الخارجي المشترك، إرنست ويونغ وكي بي إم جي الفوزان وشركاه، وتحديد أنعاب مدققي الحسابات الخارجيين على البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 1438/04/02هـ، الموافق 2016/12/31م بالتماشي مع توصية لجنة المراجعة.
- التغيير في ممارسات مصلحة الزكاة حسب توصية لجنة المراجعة خلال 2016م
- خطة التشغيل لعام 2016م،
- خطة التشغيل لعام 2017م،
- التعيينات والتغييرات في أعضاء مجلس الإدارة ولجنة المجلس خلال العام حسب توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.
- تحديث استراتيجيات الاستثمار وسياسات الاستثمار حسب توصية لجنة الاستثمار شريطة الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي.
- تعيين جدوى للاستثمار بصيغة المستشار المالي لكل الأنشطة الاستثمارية للشركة، كما تم الاعلان عن ذلك على موقع تداول بتاريخ 1437/10/15هـ، الموافق 2016/07/20م وحسب توصية لجنة الاستثمار.

يرجى مراجعة قسم 12.11، التقرير المالي السنوي 2016م، ملاحظة 12، ومحضر الجمعية العمومية وإعلانات تداول وذلك لمزيد من التفاصيل حول المعاملات مع الأطراف المختلفة وتضارب المصالح، حيث أنه في حال وجود تضارب مصالح لدى أي عضو من أعضاء المجلس أو لجنة المجلس يتم طرح المسألة للتصويت من خلال المجلس أو لجان المجلس بإستثناء إذا كان العضو من أعضاء المجلس أو لجنة المجلس.

• 12.10 الدورة الجديدة لمجلس الإدارة 2017/01/22م، (الموافق 1438/04/24هـ) وأعضاء المجلس:

مدة المجلس 3 سنوات والمدة الحالية بدأت من 1435/08/07هـ، الموافق 2014/06/05م، وتمدد حتى 1438/04/23هـ، الموافق 2017/01/21م. ونتيجة لذلك أعلنت الشركة خلال عام 2016م فتح باب الترشيح للمدة الجديدة على موقع تداول بتاريخ 1437/10/29هـ، الموافق 2016/08/03م ومرة أخرى بتاريخ 1437/12/19هـ، الموافق 2016/09/20م، بعد أتمام الحصول على جميع الموافقات على عضويات المجلس

خلال مدته الجديدة والتي تليها 24 / 04 / 1438هـ، الموافق 2017/01/22م، وتنتهي في 23/04/1441هـ، الموافق 2019/12/20م، وذلك وفقا لموافقة المساهمين خلال الجمعية العمومية للمساهمين بتاريخ 21/03/1438هـ، الموافق 2016/12/20م، وتم الإعلان عنها في موقع تداول بتاريخ 22/03/1438هـ، الموافق 2016/12/21م.

العضوية	أسم العضو	ممثّل عن
غير تنفيذي	المهندس/ لؤي هشام ناظر الأستاذ/ ديفيد مارتن فلتشر الأستاذ/ مارتن بونكنز الأستاذ/ عامر عبدالله علي رضا	ناظر بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد ناظر
مستقل	الأستاذ/ عبدالهادي علي شايف الأستاذ/ زيد عبدالرحمن القويز الدكتور/ عدنان عبدالفتاح صوفي*	- - -
تنفيذي	الأستاذ/ طل هشام ناظر	-

شغل الدكتور صوفي مؤخرا منصب عضو مجلس إدارة هيئة السوق المالية السعودية بناء على أمر ملكي كريم. ويحمل الدكتور عدنان شهادة الدكتوراة في إدارة الأعمال الدولية والتمويل والاستثمار من جامعة جورج واشنطن بالولايات المتحدة الأمريكية (1984م) وماجستير إدارة أعمال، جامعة سياتل، الولايات المتحدة الأمريكية (1979م) وبكالوريوس الهندسة الكهربائية، جامعة سياتل، الولايات المتحدة الأمريكية (1979م).

12.11 • عمليات تتصل بأطراف ذات علاقة:

يوجد للشركة عمليات مع أطراف ذات علاقة والناجمة بشكل أساسي عن ملكية بوبا وناظر لبعض الشركات التي تتعامل شركة بوبا معها، ويبين الجدول التالي ملخصاً لتلك العمليات، ويتضمن التقرير المالي السنوي 2016م (بيان التغييرات في حقوق المساهمين)، والمادة 12 (التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة)، والمادة 29 (الأرباح)، تفاصيل إضافية حول تلك العمليات أيضاً في محضر نتائج اجتماع الجمعية العمومية 2015م، بتاريخ 25/08/1437هـ، الموافق 01/06/2016م، المنشور عبر موقع تداول بتاريخ 26/08/1437هـ، الموافق 02/06/2016م، وذلك للحصول على مزيد من المعلومات حول المعاملات ذات الصلة سواء الحالية أو المستقبلية.

الكيان الاعتباري	الأطراف ذات العلاقة	الوصف	المدة	2015 ألف ريال سعودي	2016 ألف ريال سعودي	2016 تغير
بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد	مجموعة بوبا	الضريبة المستردة من المساهمين في الخارج	سنوي- سنة كاملة	23,220	31,304	8,084
شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة ذ.م.م.	مجموعة بوبا وناظر	رسوم العلامة التجارية	سنوي- سنة كاملة	16,948	19,331	2,383
شركة ناظر للعيادات الطبية	ناظر	2015 إعادة احتساب نفقات موظفي بوبا العربية وإعادة لها لشركة ناظر للعيادات الطبية	سنوي- سنة كاملة	5,519	(5,519)	

1,397	1,397		سنوي - سنة كاملة	إعادة احتساب نفقات تدعيم المبني من شركة ناظر للعيادات الطبية إلى بوبا العربية.	ناظر	شركة ناظر للعيادات الطبية
28	779	751	سنوي - سنة كاملة	تكاليف طبية مطلوبة لمقدمي خدمات	ناظر	شركة ناظر لغسيل الكلى والخدمات الصحية المتقدمة المحدودة
-	150	150	سنوي - سنة كاملة	خدمات مراجعة شرعية	الأستاذ/ عبد الهادي شايف	دار المراجعة الشرعية
6,373	52,961	46,588				مجموع المبالغ المدرجة

دخلت الشركة في عقود التأمين الصحي وغيرها من العقود والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. مع شركات يوجد لبعض أعضاء بوبا العربية مصلحة أو شراكة معهم، ويمكن تأكيد أن هذه العقود تم تسعيرها على أسس تجارية بحتة تتماشى مع شروط ومتطلبات التسعير ونسبة الخسارة المستهدفة وأن هذه العقود لا تحمل أي ترتيبات خاصة مثل تلك التي يتم توفيرها لأي من العملاء الآخرين في الشركة.

*يرجى ملاحظة أن المجلس ولجنة المجلس ورسوم البدالات للأعضاء ممثلين بوبا والذين هم أعضاء مجلس ضمن إدارة بوبا أو لجنة إدارة المجلس قد وردوا بصفتهم ممثلين قانونيين عن بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد وليس بصفتهم الشخصية. (يرجى مراجعة القسم 12.4 و 13 و 20).

تؤكد الشركتها بأنه وبإستثناء ماتمت الإشارة إليه أعلاه لا يوجد أي عقود أختيبر الشركة طرفا ً فيها أو عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير التنفيذي المالي أو أي شريك لديه مصلحة مادية فيها.

• 13 لجان مجلس الإدارة:

خلال عام 2016م وتطبيقاً ً للتغييرات في المتطلبات التنظيمية حصلت التعديلات التالي:

- توسيع لجان المجلس وإدراج لجنة المخاطر بعد تلقي خطاب عدم مانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي لأعضاء اللجنة خلال الربع الأخير من 2016م.
- إجراء بعض التغييرات على عضويات لجان المجلس تماشياً ً مع اللوائح الجديدة (لجنة المراجعة - لجنة الترشيحات والمكافآت).
- تحديث لائحة كل لجنة من لجان المجلس.

وقد تم دفع بدل حضور لأعضاء لجان المجلس خلال هذا العام، وفقاً ً للنظام الأساسي للشركة وتم تفصيل المبلغ في التقرير المالي السنوي 2016م، وبالتماشي مع سياسة المكافآت لأعضاء المجلس ولجان المجلس والتي تأتي ضمن النظام الأساسي الجديد للشركة. وسيتم عرضها للموافقة خلال اجتماع الجمعية العمومية للسماهمين في 2017م. (يرجى مراجعة القسم 12.4)

نتيجة للتغييرات الجذرية في تركيب عضويات لجان المجلس خلال العام ولتخصيص المستحقات بناءً ً على سياسة المكافآت الجديدة لأعضاء المجلس ولجان المجلس، لم يتلق الأعضاء أي مستحقات (في انتظار موافقة المساهمين العموميين)، وعليه سيتم إيضاح المستحقات في الجدول التالي حسب الجمعية وليس حسب العضو (للمزيد من التفاصيل حول الأعضاء يرجى الرجوع إلى تفاصيل لجان المجلس 13.1-13.5)

مكافآت وأتعاب أعضاء لجان المجلس لعام 2016م	ريال سعودي بالآلاف 2016	ريال سعودي بالآلاف 2015
--	-------------------------	-------------------------

مقارنة مع عام 2015م			البدلات	المكافآت	المجموع
84	-	84	170	25	195
-	-	-	-	-	-
75	-	75	132	25	157
6	-	6	100	25	125
-	-	-	100	25	125
165	-	165	502	100	602

* نظرا لأن أعضاء اللجنة التنفيذية هم أنفسهم أعضاء مجلس الإدارة، تم دفع مستحقاتهم كأعضاء لجنة بشكل غير منفصل عن مستحقاتهم كأعضاء مجلس إدارة (يرجى مراجعة القسم 12.4)

13.1 لجنة المراجعة:

الاجتماعات	أسماء الأعضاء	أهداف لجنة المراجعة
عقدت لجنة المراجعة ستة اجتماعات لها خلال العام 2016م (خمسة اجتماعات في العام 2015)	الأستاذ/ عبد الهادي شايف (رئيس لجنة المراجعة وعضو مستقل في مجلس الإدارة) منذ عام 2011م. الأستاذ/ ديفيد هنت (عضو مستقل وعضو من خارج المجلس) الأستاذ/ خالد السيلمان (عضو مستقل وعضو من خارج المجلس)	الدور الرئيسي - يتمثل دور لجنة المراجعة في ممارسة الرقابة على نزاهة البيانات المالية للشركة، والامتثال للقوانين واللوائح التنظيمية ومراجعة التوصيات المقدمة إلى المجلس أو تقديم التوصيات له، متى كان ذلك مناسباً ، بشأن الضوابط الرقابية المالية الداخلية، الالتزام، المراجعة الداخلية، مراجعة عملية التدقيق الخارجي وأداء المدققين الخارجيين. وتتولى اللجتيهما أعمال الرقابة من خلال لجنة إدارة المخاطر بالشركة وذلك للتأكد من كفاية عمليات إدارة المخاطر بالشركة وفعاليتها، خاصة فيما يخص أثر تلك العمليات على التقارير المالية للشركة ومدونة سلوك الأعمال لديها. وتحافظ اللجنة خلال أداؤها لواجباتها على علاقات عمل فعالة ككل من مجلس الإدارة العليا، لجنة إدارة المخاطر ، الإدارة العليا والمراجعين الداخليين والخارجيين. ومن أجل أن يؤدي كل عضو في اللجنة الدور المناط به بفاعلية، عليه أن يطور مهاراته ومعارفه ويحافظ على مستواها بما في ذلك فهم مسؤوليات اللجنة وفهم أعمال الشركة وعملياتها وأهم المخاطر الماثلة أمام أعمالها.

وخلال عام 2016م وفقاً للمتطلبات التنظيمية الجديدة حصلت تغييرات عديدة على عضويات لجنة المراجعة وذلك بعد الحصول على عدم ممانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي وموافقة المجلس على التغييرات التي كانت على النحو التالي (السيد ديفيد هانت والسيد خالد سليمان) كبديل من تاريخ 1 ديسمبر 2016م عن الأعضاء السابقين (السيد غاريت إيفانز والسيد محمد عوطي) اللذان استقالا من منصبهما بتاريخ 30 نوفمبر 2016م.

لتعزيز عمليات مراجعة نتائج لجنة المراجعة ومواءمة اجتماعاتها مع عمليات اعداد التقارير الفصلية تم إضافة مقارنة مع العام السابق وكان هناك اجتماع سادس بتاريخ 2016/12/20م وقد تم الاجتماع بمجلس الإدارة كما هو مطلوب في اللوائح الجديدة.

اسم عضو لجنة المراجعة وفترة منصبه	المؤهلات والخبرات ذات الصلة	اجتماع 1 2/8	اجتماع 2 4/11	اجتماع 3 07/11	اجتماع 4 10/11	اجتماع 5 12/11	اجتماع 6 12/20	نسبة الحضور
الأستاذ/عبدالهادي علي سيف شايف (عام كامل)	يرجى مراجعة القسم 12.2	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/ ديفيد هنت من 2016/12/01م	عمل الأستاذ ديفيد هنت كرئيس تنفيذي وعضو منتدب بخبرة لا تقل عن ثلاثين عاما في مجال الخدمات المصرفية التمويلية والتأمين لديه 25 عاما في خبرة مع المجموعة المصرفية ساب كما شغل منصب الرئيس التنفيذي لبيت التمويل الخليجي بالإمارات والمملكة.	-	-	-	-	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/خالد السيلمان من 2016/12/01م	بكالوريوس المحاسبة، جامعة الملك سعود، (1986)، وحاصل على شهادة زمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية عام 1994م، شغل عدة مناصب منها مدير وحدة التحكيم المالي في البنك الأهلي التجاري من 2004م إلى 2014م، ورئيس قسم المحاسبة من 2001م إلى 2003م، ورئيس قسم الشؤون المالية من 1997م إلى 2000م.	-	-	-	-	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/ محمد عيوطي إلى 2016/11/30م	-	لم يحضر	حاضر	لم يحضر	حاضر	-	-	%50
الأستاذ/ غارث إيفانز حتى 2016/11/30م	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	-	-	%100

ومن بين المصادقات الأساسية التي أجرتها لجنة المراجعة خلال العام، كان هناك التوصيات بالمصادقة التالية التي رفعتها اللجنة إلى مجلس الإدارة (يرجى العودة للبند 12.9):

- خطة الرقابة الداخلية للعام 2016م و2017م الخاصة بخدمات مراجعة الحسابات الداخلية،
- خطة التحقق من الالتزام والرقابة الداخلية للعام 2017م الخاصة بدائرة الالتزام.

• خطة لجنة المراجعة 2016م و 2017م.

• 13.2 اللجنة التنفيذية:

الاجتماعات	أسماء الأعضاء	أهداف اللجنة التنفيذية
اجتمعت اللجنة التنفيذية ستة مرات خلال العام 2016م (عقدت ستة اجتماعات في العام 2015م)	المهندس/ لؤي ناظر (رئيس اللجنة التنفيذية ورئيس مجلس الإدارة) (عام كامل) الأستاذ دايفيد فليتشير (نائب رئيس مجلس الإدارة) (عام كامل) الأستاذ/ مارتن بوكينز (عضو مجلس الإدارة) (من 2016/04/13م) الأستاذ إدوارد هنان (عضو مجلس الإدارة) (حتى 2016/03/13م) الأستاذ ظل ناظر (العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي) (عام كامل) (للحصول على معلومات حول خبرات ومؤهلات أعضاء اللجنة التنفيذية يرجى مراجعة القسم 12.2)	يتمثل دور اللجنة التنفيذية في القيام والنيابة عن مجلس الإدارة بمراقبة أداء العمل بصفة مستمرة ومراجعة الأهداف المالية والخطط التشغيلية السنوية والتوقعات قبل تقديمها للمجلس للموافقة عليها، وضمان أن العمل يسير في حدود هامش الملاءة على الإيفاء بالديون. ويشمل عملها ٭ مراجعة الاستراتيجيات وأهداف الأعمال، والعمل بمثابة "جسر" بين المجلس وإدارة الأعمال في إجراء المراقبات ومنح الموافقات مما يزيد من كفاءة المجلس ويعزز عمليات صنع القرار في الشركة. وتدعم اللجنة التنفيذية المجلس في إدارة الأعمال من خلال مراجعة ومراقبة جميع جوانب الأداء التشغيلي للشركة بصورة متكررة وروتينية لضمان عدم وجود أي عوائق لتحقيق الأهداف المحددة. كما تستعرض وتوافق على النحو المحدد في نطاق عملها، وفي إطار تفويض السلطات المعتمد من قبل مجلس الإدارة (DAF)، بعض الجوانب ذات الطابع التجاري، وتضمن التزام الشركة ٭ لجميع المتطلبات التنظيمية. وترفع اللجنة التنفيذية تقاريرها للمجلس.

خلال عام 2016م، عضويات اللجنة التنفيذية تغيرت بحلول الأستاذ/ مارتن بوكينز كبديل عن الأستاذ/ إدوارد هنان، ويرجع هذا التغيير إلى التغيير الحاصل في أعضاء مجلس الإدارة (راجع القسم 12.3 وقسم 14 حوال الجمعية العمومية العادية)

اسم عضو اللجنة التنفيذية ووظيفته وفترة منصبه	اجتماع 1 2/15	اجتماع 2 4/12	اجتماع 3 5/23	اجتماع 4 9/7	اجتماع 5 10/12	اجتماع 6 12/20	نسبة الحضور

المهندس/ لؤي هشام ناظر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/ دايفيد مارتن فليتشير	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/ ظل هشام ناظر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	%100
الأستاذ/ مارتن بوكينز	-	-	-	-	-	-	%100
الأستاذ/ إدوارد جورج فينجرالد هنان	لم يحضر	-	-	-	-	-	-

13.3 • لجنة الاستثمار

الاجتماعات	أسماء الأعضاء	أهداف لجنة الاستثمار
اجتمعت لجنة الاستثمار أربع مرات (4) خلال العام 2016م. (عقدت اللجنة ثلاثة اجتماعات في العام 2015م)	الأستاذ زيد القويز (رئيس اللجنة وعضو مستقل في مجلس الإدارة) الأستاذ خالد الخطاف (عضو مستقل في اللجنة وعضو من خارج مجلس الإدارة) الأستاذ نبال دوونر (عضو في اللجنة وعضو من خارج مجلس الإدارة)	تتمثل أهداف لجنة الاستثمار في مساعدة الشركة على تطوير سياسات الاستثمار الخاصة بالشركة والتأكد من الالتزام بتنفيذها. علاوة على إدارة الاستثمارات في الشركة لتحقيق أفضل العوائد مع مراعاة المخاطر المسموح بها من قبل مجلس الإدارة، ومع الأخذ بالاعتبار متطلبات السيولة والملاءة المالية للشركة. كما تقوم اللجنة بمراقبة أداء الاستثمارات وتقوم بالتنسيق بين مدراء الاستثمار لدى الغير وشركة بوبا العربية لضمان التزام الشركة بضوابط مؤسسة النقد العربي السعودي الخاصة بالاستثمارات وتقيدها الكامل بتعاليم الشريعة. وبالإضافة إلى واجباتها ومهامها الرئيسية، تقدم اللجنة استشارات استثمارية للشركة ومجلس الإدارة، كما تصادق على المؤسسات المالية التي ترغب الشركة بالاستثمار لديها.

أعضاء لجنة الاستثمار ظلوا كما هم خلال العام، يعرض الجدول التالي تفاصيل عن اجتماع لجنة الاستثمار خلال العام كما يبين أسماء الحضور في الاجتماع:

اسم عضو لجنة الاستثمار ووظيفته وفترة منصبه	المؤهلات والخبرات ذات الصلة	اجتماع 1 02/23	اجتماع 2 04/18	اجتماع 3 06/23	اجتماع 4 12/14	نسبة الحضور
الأستاذ زياد القويز (عام كامل)	يرجى مراجعة القسم 12.2	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	%100

100%	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	<p>خبرة أكثر من 20 سنة في الاستثمار والخدمات المصرفية. يعمل حالياً كرئيس تنفيذي وعضو منتدب منذ عام 2010م في شركة نوبل ذلك رئيساً في مؤسسة الخليج للاستثمار منذ 2008م، حاصل على ماجستير في المالية عام 1996م وماجستير محاسبة عام 1995م من جامعة كولورادو، وعلى بكالوريوس فن المحاسبة من جامعة الملك سعود عام 1989م، وشهادة محاسب قانوني معتمد عام 1998م.</p>	الأستاذ خالد الخطاف (عام كامل)
100%	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	<p>رئيس إدارة الأصول بمجموعة بوبا منذ عام 2015م، مع خبرة إدارية سابقة في البنك المركزي الأيرلندي بالإضافة لأنه من كبار المستثمرين في البنك المركزي الأيرلندي. حاصل على بكالوريوس في المالية والعلم الاكثوارى عام 2007م من جامعة مدينة دبلن، حاصل على الزمالة من معهد العلوم الاكثوارية في المملكة المتحدة عام 2011م.</p>	الأستاذ نبال دوونر (عام كامل)

• 13.4 لجنة الترشيحات والمكافآت:

الاجتماعات	أسماء الأعضاء	أهداف لجنة الترشيحات والمكافآت
اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت مرتين (2) خلال العام 2016 (عقدت اللجنة اجتماعين خلال العام 2015)	<p>الأستاذ عامر علي رضا (رئيس اللجنة وعضو مستقل في مجلس الإدارة)</p> <p>الأستاذ/ زيد القويز (عضو في اللجنة وعضو مستقل في مجلس الإدارة)</p> <p>الأستاذة كاترين أوبنز (عضو في اللجنة وعضو من خارج مجلس الإدارة)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • الإدارة الفعالة فيما يخص الاختيار والتوصية بشأن أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجوةفقا للوائح والسياسات والاجراءات بما في ذلك ضمان استقلال الأعضاء المستقلين وعدم وجود حالة تعارض مصالح وأنه لا توجد أسباب لمنع اقتراح العضوية من قبل الجهات التنظيمية سواء لأعضاء المجلس أو لجانته وذلك قبل تقديم طلب العضوية من قبل الشركة لمؤسسة النقد العربي السعودي. • تقييم هيكل وتركيبة المجلس ولجان المجلس ورفع الموافقة بالتوصية لمجلس الإدارة. • مراجعة متطلبات العضويات للمجلس ولجان المجلس وسياسات الترشيح والتعيين بشكل سنوي ورصد موافقة المساهمين عليها. • تطوير سياسات واضحة بشأن التعويضات والبدلات لأعضاء المجلس ولجان المجلس، بالتماشي مع قطاع التأمين وتوصيتها لموافقة المجلس. • توصية سياسة مكافآت موظفين الشركة للحصول على موافقة المجلس. • المراجعة والموافقة على الأجور والحوافز على المدى القصير والحوافز طويلة الأجل للرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة التنفيذية.

	<ul style="list-style-type: none"> • توصية خطط شغل المناصب الشاغرة بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة واللجان للحصول على موافقة المجلس. • مراجعة ووضع خطط شغل المناصب الشاغرة بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة واللجان والرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة التنفيذية. • التقييم السنوي لأداء أعضاء المجلس ولجان المجلس وتوصيتها لموافقة المجلس.
--	--

خلال عام 2016م، حصلت تغييرات على أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت، كما وافق المجلس بعد استلام عدم معارضة من مؤسسة النقد العربي السعودي على التالي:

- الأستاذ عامر علي رضا، عضو مجلس إدارة مستقيل يعضو بلجنة الترشيحات والمكافآت والذي رشح ليكون رئيساً للجنة كيديل عن المهندس/ لؤي هشام ناظر والذي تم تغييره تطبيقاً للقوانين والأنظمة الجديدة التي تمنع تولي رئيس مجلس الإدارة لرئاسة لجنة من لجان المجلس. الأستاذ/ زيد القويز بديلاً الأستاذ إدوارد حنان والذي ترك العمل لدى شركة بوبا، لندن وإيضاً كان ذلك تنفيذاً لما هو مطلوب ضمن اللوائح الجديدة والذي ينص على أن يكون الغالبية أعضاء مستقلين.

في 2016/12/31م، كان معظم اللجنة من الأعضاء المستقلين ورئيسها ليس رئيساً لمجلس الإدارة كما كان سابقاً، يعرض الجدول التالي تفاصيل عن اجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت الذي عقد في العام 2015م كما يبين أسماء الحضور في الاجتماع:

اسم عضو لجنة الاستثمار ووظيفته وفترة منصبه	المؤهلات والخبرات ذات الصلة	اجتماع 1 2016/01/21	اجتماع 2 2016/12/20	نسبة الحضور
الأستاذ/ عامر علي رضا (عام كامل)	يرجى مراجعة القسم 12.2	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ زيد القويز	يرجى مراجعة القسم 12.2	-	حضر	%100
الأستاذة/ كاترين أوبنز (عام كامل)	أكثر من 10 أعوام خبرة في الموارد البشرية الثلاث سنوات الأخيرة منها مدير الموارد البشرية في بوبا، المملكة المتحدة. حاصلة على بكالوريوس في إدارة الأعمال، الموارد البشرية، الإدارة والتسويق، أستراليا.	حضر	لم تحضر	%50
المهندس/ لؤي ناظر رئيس مجلس الإدارة (ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت سابقاً)	يرجى مراجعة القسم 12.2	حضر	-	%100
الأستاذ/ إدوارد حنان (عضو مجلس وعضو لجنة سابق)	N/A	حضر	-	%100

• 13.5 لجنة إدارة المخاطر:

خلال الربع الأخير للعلو تطبيقاً لمتطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي، تم تشكيل لجنة إدارة المخاطر بعد تلقي خطاب عدم ممانعة من مؤسسة النقد بتاريخ 1437/12/28م الموافق 2016/09/29م، على أعضاء اللجنة ولائحة عملها المتاحة

للتحسين والتعديل. تفاصيل أكثر حول الغرض من اللجنة والأنشطة الرئيسية لها وحضور الاجتماع موجودة بالتفصيل أدناه:

الاجتماعات	أسماء الأعضاء	أهداف لجنة إدارة المخاطر
اجتمعت لجنة إدارة المخاطر مرتين (2) خلال العام 2016، ولم تجتمع اللجنة خلال عام 2015م.	الأستاذ/ بول ديفيس (رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة) الأستاذ/ طل ناظر (عضو في اللجنة وعضو تنفيذي في مجلس الإدارة) الأستاذ/ رامي مكارم (عضو في اللجنة وعضو من خارج مجلس الإدارة)	يتمثل الدور الرئيسي للجنة إدارة المخاطر (RMC) في مساعدة مجلس الإدارة في وضع وتنفيذ الاستراتيجية الخاصة بإدارة المخاطر والإشراف عليها من خلال شركة بوبا العربية. ويشمل هذا الإشراف حالات التعرض للمخاطر الحالية، واستراتيجية المخاطر، وتطوير العملية الشاملة للإقبال على المخاطر وتجاوزها، ورصد فعالية إطار إدارة المخاطر والتي تشمل سياسات المخاطر، العملية والضوابط، وتعزيز ثقافة إدر الك المخاطر من خلال شركة بوبا العربية. الاطلاع على المخاطر والمشاركة في إدارتها لتقديم أداء = ا مستدام = ا. الحصول على لمحة عامة عن حالات المخاطر لشركة بوبا العربية والعمل على موضوعات الخطر بشكل شمولي. إدراك المخاطر الناشئة واقتراح تغييرات خاصة بالإقبال على المخاطر على مجلس الإدارة، عند الحاجة. تحديد ثقافة المخاطر الخاصة بشركة بوبا العربية والآليات الخاصة بتنفيذها التوصية بالموافقة على السياسات فيما يتضمن لائحتها.

نسبة الحضور	الاجتماع الثاني 2016/12/20م	الاجتماع الأول 2016/10/03م	المؤهلات والخبرات ذات الصلة	أسم العضو ودوره والمدة
100%	حضر	حضر	يرجى مراجعة القسم 12.2	الأستاذ/ بول ديفيس (رئيس اللجنة وعضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة)
100%	حضر	حضر	يرجى مراجعة القسم 12.2	الأستاذ/ طل ناظر (عضو في اللجنة وعضو تنفيذي في مجلس الإدارة)
100%	حضر	حضر	الرئيس التنفيذي للعمليات منذ عام 2013م لمجموعة ناظر والرئيس التنفيذي المالي لدولة الامارات العربية القابضة لخمس سنوات سابقة. الأستاذ رامي حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال ودبلوم الدراسات العليا في الاتراتيجية المالية من كلية سعيد لإدارة الأعمال التابعة لجامعة أكسفورد بالمملكة المتحدة حصل أيضا على شهادة محاسب قانوني معتمد ومحاسب إداري معتمد من الولايات المتحدة الأمريكية وبيكالوريوس إدارة أعمال من لبنان.	الأستاذ/ رامي مكارم (عضو في اللجنة وعضو من خارج مجلس الإدارة)

خلال 2016م عقدت الشركة اجتماعين للجمعية العمومية العادية (1) للموافقة الروتينية على نتائج السنة السابقة وتعيين عضوين من أعضاء المجلس الجديد (2) لاختتام الموافقة على أعضاء دورة المجلس الجديدة وأعضاء لجنة المراجعة لمدتها الجديدة وبعض المتطلبات التنظيمية الأخرى وفقا ً للوائح الحوكمة الجديدة.

يحق للمساهمين الإطلاع على محضر الجمعية العمومية كما تعمل الشركة على توفير نسخة معدة منها خلال عشرة أيام من ختام الجمعية العمومية واختتام التداول.

لسهولة الرجوع للمعلومات يتوفر في هذا التقرير أهم إعلانات البورصة وملخص القرارات التي تمت الموافقة عليها خلال اجتماعات الجمعية العمومية لعام 2016م، ولتجنب تكرار القرارات كاملة في هذا التقرير، نود أن نلفت نظر المساهمين إلى إمكانية الحصول على كامل التفاصيل على موقع تداول والتقرير المالي السنوي لعام 2016م، ولذلك لتزويد المساهمين بالمعلومات الوافية التي تمكنهم من اتخاذ القرارات:

• 14.1 اجتماعات الجمعية العمومية العادية في 1437 / 08/25 هـ الموافق (2016/06/01م):

تم إعلان النتائج على موقع تداول بتاريخ 1437/08/26 هـ الموافق 2016/06/02م وشمل الموافقات التالية:

- أولاً ً : الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2015/12/31م
- ثانياً ً : الموافقة على تقرير راجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في 2015/12/31م
- ثالثاً ً : الموافقة على القوائم المالية الموحدة عن السنة المنتهية في 2015/12/31م
- رابعاً ً : اختيار المدققين الخارجيين وتحديد أتعابهم لعام 2016م.
- خامساً ً : الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة الجدد: السيد/ مارتن بوتكنز، والسيد/ بول جون دايفس.
- سادساً ً : الموافقة على الأعمال والعقد التي تمت مع أطراف ذات علاقة ولأعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها.
- سابعاً ً : الموافقة على توزيع أرباح على المساهمين بواقع (2 ريال سعودي) وإجمالي المبلغ الموزع مائة وستون مليون ريال سعودي (160,000,000 ريال سعودي)، كما أن نسبة توزيع الأرباح المقترحة تمثل (20%) من رأس المال المدفوع،
- ثامناً ً : الموافقة على صرف مبلغ 1 مليون و20 ألف ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31م.
- تاسعاً ً : الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.

• 14.2 اجتماعات الجمعية العمومية العادية في 1438 / 03/21 هـ الموافق (2016/12/20م):

تم إعلان النتائج على موقع تداول بتاريخ 1438/03/22 هـ الموافق 2016/12/21م، وشمل الموافقات التالية:

- أولاً ً : الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لدورته الجديدة، والتي تبدأ من 24 ربيع الثاني 1438 هـ ، الموافق 22 يناير 2017م، وتنتهي في 23 ربيع الثاني 1441 هـ ، الموافق 20 ديسمبر 2019 م، عن طريق التصويت التراكمي (راجع قسم 12.10 لتفاصيل أكثر حول أعضاء الدورة الجديدة للمجلس).
- ثانياً ً : الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها لدورة المجلس الجديدة ، وفيما يلي أسماء الأعضاء الذين تم تعيينهم:
- الدكتور. عدنان عبدالفتاح صوفي.
- الأستاذ. ديفيد هنت.
- الأستاذ. خالد السليمان.
- ثالثاً ً : الموافقة على تعديل لائحة حوكمة الشركات بما في ذلك لائحة مجلس الإدارة وجدول الصلاحيات المناطة بالمجلس ولوائح اللجان الأخرى.
- رابعاً ً : الموافقة على سياسة وإجراء ترشيح وتعيين أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس.

خامسا ٬ الموافقة على تعديلات مجلس الإدارة على إتفاقية العلامة التجارية للشركة.

تنفيذا ٬ لمتطلبات العظمية تم التصويت لأعضاء مجلس الإدارة الجديد عن طريق التصويت التراكمي خلافا ٬ لطريقة التصويت وفقا ٬ للأسهم وفقا ٬ للمادة 34 من النظام الأساس لشركة بوبا العربية.

• 14.3 أسماء الحضور للإجتماعات الجمعية العمومية من أعضاء مجلس الإدارة:

اسم عضو مجلس الإدارة	العضوية	الاجتماع الجمعية العمومية العادية الأول 2016/06/01م	الاجتماع الجمعية العمومية العادية الثاني 2016/12/20م	نسبة الحضور
المهندس/ لؤي هشام ناظر	عضو غير تنفيذي (رئيس المجلس)	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ دايفيد مارتن فلتشر	عضو غير تنفيذي (نائب رئيس المجلس)	لم يحضر	حضر	%50
الأستاذ/ طل هشام ناظر	عضو تنفيذي، الرئيس التنفيذي	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ عبدالهادي علي شايف	عضو غير تنفيذي - مستقل	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ عامر عبدالله علي رضا	عضو غير تنفيذي - مستقل	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ زيد عبدالرحمن القويز	عضو غير تنفيذي - مستقل	حضر	حضر	%100
الأستاذ/ مارتن بوكينز	عضو غير تنفيذي	لم يحضر	لم يحضر	%0
الأستاذ/ بول دايفس	عضو غير تنفيذي	حضر	حضر	%100
نسبة حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات الجمعية العمومية	أعضاء مجلس الإدارة	75.0%	87.5%	81.3%

• 15 الحوكمة وإدارة المخاطر:

• 15.2 الحوكمة و التزامات بوبا العربية:

بوبا العربية ملتزمة التزاما كاملا، و من خلال جميع مستويات التسلسل الهرمي للشركة، بما في ذلك مجلس الإدارة ولجان المجلس، لتنفيذ معايير إطار عمل عالي لحوكمة الشركات على النحو الذي أقرته مؤسسة النقد والمنظمين الآخرين. وتشجع بوبا العربية بتطوير وتنفيذ هيكل الحوكمة للشركة الذي يشمل السياسات والإجراءات والمعايير والضوابط والأطر والرموز المعنية لدعم تحقيق أفضل الممارسات والتقيد بالأنظمة، وتقوم الشركة بالمحافظة عليها وتحديثها بشكل مستمر ومتوافق مع المتطلبات التنظيمية. الأمر الذي يتيح للشركة النجاح بإستيفاء العناصر الرئيسية الخمس لحوكمة الشركات :

- التزام شديد بمبدأ حوكمة الشركات
- التزام شديد بأفضل الممارسات لمجالس الإدارة
- بيئة مراقبة وإجراءات مناسبة للعمليات

- نظام صارم للإفصاح و المتتسم بالشفافية
- حماية حقوق المساهمين كافة، بما في ذلك الأقلية من حملة الأسهم.

وقد عملت شركة بوبا العربية على إعداد إطار ولائحة حوكمة الشركات ، والتي تتماشى مع أفضل الممارسات الدولية للحوكمة والالتزام بالمتطلبات التنظيمية للمنظمين. وقد تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2016/10/12م، وبعدها موافقة المساهمين العموميين خلال اجتماع الجمعية العمومية في 2016/12/20م.

واصلت الشركة خلال عام 2016م الاستثمار في تحسين إدارة حوكمة الشركة من خلال:

- تشكيل إدارة متخصصة لمراقبة المخاطر وتعيين رئيس تنفيذي لإدارة المخاطر يقوم برفع التقارير إلى الرئيس التنفيذي.
- إنشاء إدارة مكرسة لحوكمة الشركة، تغطي حوكمة الشركة، وسكرتارية علاقات الحوكمة و
- وتعزيز ودعم خطوط الدفاع الثانية والثالثة (وفقاً لنموذج "خطوط الدفاع الثلاثة" الرئيسية المعتمدة لدى بوبا العربية)

وظائف التحكم:

لضمان دعم ممارسات حوكمة الشركات والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، ومن أجل ضمان الالتزام بالمتطلبات التنظيمية المرتبطة بشركات التأمين، تم إنشاء إدارات التحكم التالية، بالإضافة إلى أي متطلبات تنظيمية أو إشرافية يشمل الدور الرئيسي الواجبات والمسؤوليات التالية ولا تقتصر عليها فقط:

إدارة الالتزام (COD):

إدارة الالتزام مسؤولة عن التأكد من التزام الشركة بجميع اللوائح والتعليمات الصادرة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وغيرها من الجهات الرقابية ذات الصلة، كما تتخذ الإجراءات اللازمة لتعزيز الالتزام بالشركة. وتكون مرجعية إدارة الالتزام بشكل مباشر إلى لجنة المراجعة، كما تمنحها اللجنة الصلاحيات والمسؤوليات المطلوبة لتأدية عملها. وتتكون إدارة الالتزام من ثلاث وحدات: التفتيش الداخلي، و رقابة الالتزام، الجرائم المالية، ورئيسها هو مدير أول - الالتزام، وترد أدناه تفاصيله الشخصية:

مدير أول - الالتزام، عبدالله مقبول

انضم عبدالله إلى شركة بوبا العربية، كمدير أول - التزام خلال الربع الأول من عام 2016م عبدالله حاصل على درجة بكالوريوس في العلوم المالية من جامعة الأعمال والتكنولوجيا بجدة. وقد عمل في مختلف المنظمات الرائدة والمتعددة الجنسيات، مثل إرنست أند يونغ ، برايس وترهاوس كوبرز، وقبل انضمامه لبوبا العربية، كان يشغل منصب مدير الالتزام بالشركة الخليجية العامة للتأمين التعاوني (GGI) لمدة أربع سنوات. كما قام عبدالله بإنشاء وتطبيق السياسات والإجراءات المتعلقة بالالتزام ومكافحة غسل الأموال والجرائم المالية بالإضافة إلى سياسات تضارب المصالح وغيرها، ونظراً إلى الخدمات والمساعدات التي قدمها للعديد من الأقسام في الشركة لعام 2014م، فقد منح جائزة أفضل لاعب فريق للعام 2014م.

إدارة حوكمة الشركات:

إدارة حوكمة الشركات مسؤولة عن الأطر والقوانين والسياسات والإجراءات التي تنظم إدارة العلاقات وعملية التبادل المعلوماتي بين إدارة الشركة ومجلس إدارتها المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين بما في ذلك المنظمين والعاملين فيها وفقاً إلى القوانين واللوائح ذات الصلة. ترفع تقارير إدارة حوكمة الشركات إلى الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر المسؤول بدوره عن ضمان التزام الشركة بالقوانين واللوائح ذات الصلة. كما تدير إدارة حوكمة الشركات الأمور المتعلقة بهيئة السوق المالية وموقع تداول وإدارة العلاقات والالتزامات التنظيمية لهيئة السوق وتداول،

خلال عام 2016م، كانت إدارة حوكمة الشركات بقيادة مدير حوكمة الشركات وترد أدناه تفاصيله الشخصية:

المدير - حوكمة الشركات - مارك ستكليف

يتمتع مارك ستكليف بما مجموعه 29 عاماً من الخبرة المالية في مجموعة متنوعة من الشركات ذات الشهرة العالمية، أو المدرجة، بما في ذلك خبرته الأخيرة التي تمتد على مدى أكثر من 16 عاماً في مجال التأمين الصحي السعودي، وقد انضم إلى بوبا العربية في العام 2000م. ومن بين خبراته الأساسية مع شركة بوبا في المملكة العربية السعودية، أدار مارك منذ انضمامه للشركة جميع القوائم المالية والتقارير التنظيمية المتعلقة بالعمل، وكذلك كل ما يتعلق بشؤون السكرتاريا في الشركة. يمتلك مارك كافة المؤهلات الجامعية من جامعة نيلسون مانديلا متروبوليتان، بورت إليزابيث، جنوب أفريقيا، التي حصل منها على شهادة الدبلوم في التكلفة والمحاسبة الإدارية (1988)، التي حصل عليها مع جائزة الجدارة الأكاديمية، وشهادة الدبلوم العالي في الإدارة (1990)، التي حصل عليها مع جائزة Academic Colours وجائزة أفضل طالب.

إدارة التدقيق الداخلي (IAD):

تقوم إدارة التدقيق الداخلي بنشاطات استشارية موضوعية مستقلة تستمد مفهوماً من أحكام بوبا العربية ونظم التحكم الداخلية.

يمكن الدور الأساسي لإدارة التدقيق الداخلي في مساعد مجلس إدارة بوبا العربية ولجنة المراجعة لحماية السمعة والأصول وضمان الاستدامة للمنظمة، وذلك من خلال تحديد وتقييم المخاطر الرئيسية لأعضاء المجلس ولجنة المراجعة وإيضاح ما إذا كان يمكن السيطرة عليها ومساعدة الإدارة التنفيذية على تحسين فعالية التحكم الداخلي وإدارة الخطر والحوكمة.

من خلال ضمان فعالية خط الدفاع الثالث تستطيع بوبا العربية أن تضمن تحقيقها "لحياة أطول وأكثر صحة وسعادة"، وذلك من خلال ضمانها لوجود نهج منظم ومنضبط لتقييم وتحسين عمليات إدارة الخطر والحوكمة والرقابة الداخلية.

ترفع تقارير إدارة التدقيق الداخلي إلى لجنة المراجعة مباشرة، وتعود مسؤولية هيكلها والدور والمسؤوليات الخاصة بها إلى لجنة المراجعة، وتشتمل إدارة التدقيق على مدققين ذو خبرة ومهنية عالية في المجالات المالية، التشغيلية، الالتزام، وتكنولوجيا المعلومات، وفيما يلي تفاصيل الملف الشخصي الموجز لرئيس إدارة التدقيق الداخلي:

رئيس إدارة التدقيق الداخلي، زياد الجبالي

يتمتع زياد الجبالي بما يقرب من 15 عاماً من الخبرة في مجال المحاسبة ومراجعة الحسابات ومنها 14 عاماً من الخبرة في التدقيق الداخلي، من ضمنها الستة أعوام الأخيرة مع شركة بوبا العربية منذ انضمامه للشركة في العام 2009م. وقبل انضمامه إلى شركة بوبا العربية، عمل زياد مع وكالة الأمم المتحدة لإغاثة وتشغيل اللاجئين (الأونروا) في مجال التدقيق الداخلي. كان زياد موظف التدقيق الداخلي الأول في شركة بوبا العربية وعمل على إنشاء ميثاق وسياسات وإجراءات إدارة التدقيق الداخلي مسؤولاً عن تفعيل دور إدارة التدقيق الداخلي في الشركة، وكذلك عن بناء قدراتها. يحمل زياد درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة عمان العربية للدراسات العليا، الأردن (2003م)، ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية (2001م) وقد اجتاز وبنجاح مجموعة متنوعة من الدورات الرسمية من معهد المدققين الداخليين (مدقق داخلي معتمد وشهادة التقييم الذاتي للرقابة المخاطر وشهادة ضمان مراقبة المخاطر)، كما اجتاز دورة مدقق الحسابات والتدقيق الداخلي المعتمد مع معهد التدقيق الداخلي.

قسم إدارة المخاطر (RMD):

إدارة المخاطر مسؤولة عن اجراء "إدارة المخاطر" الشامل لشركة بوبا العربية وتطوير سياسة إدارة المخاطر و هيكلها، وذلك لرصد قاعدة بيانات/سجل مخاطر ورفع التقارير اللازمة عن المخاطر المادية وخطط المعالجة.

ترفع إدارة المخاطر تقاريرها مباشرة إلى الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر (CRO) مع إمكانية الوصول إلى لجنة إدارة المخاطر وينطوي الهيكل على:

إدارة المخاطر وإدارة المخاطر التشغيلية ومخاطر العمليات، والصحة والسلامة، وإدارة تأمين المخاطر، ومرونة مخاطر التكنولوجيا، وإدارة استمرارية الأعمال وتحليلات المخاطر. كما يدير هذه الإدارة رئيس إدارة المخاطر كما هو موضح أدناه:

رئيس إدارة المخاطر، أحمد جابر

انضم أحمد إلى شركة بوبا العربية خلال الربع الثالث من عام 2016، وهو حاصل على "درجة بكالوريوس" في الهندسة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. وله 15 سنة خبرة في مجال الهندسة والمخاطر والرقابة على الائتمان، والمخاطر التشغيلية، ومنع الاحتيال والتحقيقات والمراجعة الداخلية وقبل انضمامه إلى شركة بوبا العربية، كان أحمد رئيس التحقيقات ومكافحة الاحتيال في البنك الاهلي التجاري. كما شغل منصب رئيس إدارة المخاطر التشغيلية ورئيسا بالنيابة لإدارة المراجعة الداخلية لقطاع الأفراد. أحمد حاصل على "الدبلوم الدولي" في إدارة المخاطر (الأكاديمية الأمريكية للإدارة المالية). وشهادة تنفيذية من جامعة لندن للأعمال التجارية وشهادات أخرى (شهادة محلل احتيال معتمد وشهادة خبير المخاطر في المشاريع والعقود وشهادة ضابط الالتزام).

16-24 إفصاحات إضافية (وفقاً للقوانين واللوائح):

تتضمن الأقسام التالية إفصاحات إضافية وفقاً للقوانين والأنظمة المتداول بها في المملكة العربية السعودية والتفاصيل التي تشمل على بعض متطلبات لوائح مؤسسة النقد العربي السعودي الجديدة والتي أخرجت مؤخراً على لوائح حوكمة الشركات، والمسودة الحالية للوائح حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية. حيث أن بعضاً من تلك اللوائح الجديدة لحوكمة الشركات تحتاج إلى مزيداً من التوضيح، وبمجرد إيضاحها سوف تقوم الشركة بإعلام المساهمين من خلال اجتماع الجمعية العمومية، كما أنه سوف يتم ادراج جميع البنود الواضحة ضمن التقرير السنوي، وبناءً على هذا، سوف تقوم شركة بوبا العربية بعرض التقرير السنوي والقوائم المالية على المساهمين من خلال اجتماع الجمعية العامة للموافقة عليها.

16. الإفصاحات الأخرى حسب الأنظمة:

16.1 • لائحة حوكمة الشركة:

إن بوبا العربية تلتزم وتمثل بالكامل لأحكام لائحة حوكمة شركات التأمين الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي المادة 20 (حوكمة الشركات)، بالإضافة لمتطلبات لائحة الحوكمة للشركة ولأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في نشرتها رقم 1-2009، بتاريخ 1430/01/08 هـ، الموافق 2009/01/05م، مع مراعاة الاستثناءات الثانوية التالية:

رقم المادة	مضمون المادة	الأسباب وتفاصيل عدم الامتثال
6 - ب حقوق التصويت	ب) يجب تطبيق أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.	تتقيد الشركة بأحكام المادة 93 الصادرة عن وزارة التجارة، وأحكام المادة 34 من النظام الداخلي لشركة بوبا العربية. تنص المادة 34 من النظام الداخلي للشركة على ما يلي: "تقوم الشركة بحصر الأصوات في الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم".

خلال اجتماع الجمعية العمومية العامة في 1438/03/21 هـ، الموافق 2016/12/20م، وبموجب متطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية اتبعت بوبا العربية نظام التصويت التراكمي لتعيين أعضاء مجلس الإدارة للمدة الجديدة التي تبدأ من 1438/04/24 هـ، الموافق 2017/01/22م. (يرجى مراجعة القسم 14)

رقم المادة	مضمون المادة	الأسباب و تفاصيل عدم الامتثال
6 - د حقوق التصويت	د) على المستثمرين من ذوي الشخصيات الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن آخرين - مثل صناديق الاستثمار - الإفصاح في تقاريرهم السنوية عن سياساتهم التصويتية، وتصويتاتهم الفعلية، وطرق التعامل مع التعارض الجوهرى للمصالح الذي قد يؤثر على ممارسة الحقوق الأساسية فيما يتعلق باستثماراتهم.	نظراً لأن شركة بوبا العربية من الشركات العامة المدرجة في السوق المالية، والتي يتم تداول أسهمها يومياً من جانب مختلف الأفراد والمؤسسات، وسواءً كانوا من الشخصيات الاعتبارية أم لا، فإنه لا يمكن للشركة مراقبة أو إدارة أو السيطرة على الأمور الخاصة بسمعة/ملائمة المستثمرين للوفاء بهذا الشرط.

بموجب متطلبات لائحة حوكمة الشركات لهيئة السوق المالية المادة 10، الفقرة هـ، من أجل تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم، جات سياسة بوبا العربية التي تم اقرارها من قبل مجلس الإدارة عام 2014م، والتي سوف تعزز خلال عام 2017م، لضمان تحقيق التوافق مع أفضل الممارسات وأحدث اللوائح.

لتتزم بوبا العربية أيضاً بـ مسودته حوكمة الشركات الجديدة الصادرة من هيئة السوق المالية، والنظام الأساسي الجديد للشركات التزاماً كاملاً وبشكل غير مسبوق، وعليه فقد عملت بوبا العربية على إضافة أجزاء جديدة لهذا التقرير.

17. لا يوجد للشركة شركات فرعية:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرات 7 و 8، تؤكد الشركة وأعضاء مجلس إدارة بوبا العربية أنه ليس هناك شركات فرعية، وبالتالي لم تصدر أسهم ولا سندات مديونية لأية شركة فرعية.

18. عدم وجود أي اقتراض أو قروض:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرة 12، تؤكد وتقر الشركة وأعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي اقتراض أو قروض قائمة دون سداد في نهاية فترة الإثني عشر شهراً الحالية، وليس عليها تسديد أية دفعات مقابل اقتراض أو قروض خلال فترة الإثني عشر شهراً الحالية.

19. إفصاحات تتعلق بسندات المديونية، والخيارات، والضمانات والحقوق:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرات 13 و 14 و 15، تؤكد الشركة وأعضاء مجلس الإدارة القرارات التالية: أنها لم تصدر ولم تمنح أية سندات مديونية قابلة للتحويل أو أية خيارات أو كفالات أو أية حقوق مشابهة، وبالتالي فإنها لم تستلم أي تعويض مالي مقابل أي منها. أنها لم تحوّل أو تصدر حقوق اكتتاب بموجب سندات المديونية القابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو كفالات أو أية حقوق مشابهة خلال السنة المالية. أنها لم تسترد ولم تشترو ولم تلغ أية سندات مديونية قابلة للاسترداد خلال السنة المالية. وليس لدى الشركة سندات غير مسددة كهذه، وبالتالي فإن قيمة هذه البنود هي صفر.

20. إفصاحات تتصل بالتنازل عن راتب وتعويض وحقوق أرباح:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرات 19 و20، تؤكد الشركة الإقرارات التالية:

- أنه ليس هناك حالات لأية ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجها أي مدير أو مدير تنفيذي في الشركة عن راتبه أو مكافأته ، فيما عدا أن المجلس ولجنة المجلس ورسوم البدالات للأعضاء ممثلين بوبا والذين هم أعضاء مجلس ضمن إدارة بوبا أو لجنة إدارة المجلس قد وردوا بصفتهم ممثلين قانونيين عن بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد وليس بصفتهم الشخصية (يرجى العودة إلى 12.4 و 12.11)
- أنه ليس هناك حالات لأية ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجها أحد مساهمي الشركة عن أية حقوق في الأرباح.

21. خطة الحوافز طويلة الأجل:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 فقرة 22، وضعت الشركة الشروط خلال عام 2010م واعتمدت خطة حوافز طويلة الأمد، تمت تسوية التزامات خطة الحوافز طويلة الأمد المذكورة عند استكمال الموافقات الداخلية المطلوبة خلال مطلع سنة 2015م وذلك وفقا للقواعد التي تنص عليها خطة الحوافز طويلة الأمد الأصلية.

أطلقت الشركة في العام 2015م خطة جديدة ومعززة للحوافز طويلة الأمد على أساس الأسهم فقط، تكون سارية المفعول ابتداءً من 1 يناير/كانون الثاني 2015م، بعد أن نجحت الخطة في الحصول على جميع المصادقات الداخلية ذات الصلة وتبعها بعد ذلك جميع المصادقات التنظيمية الخارجية المطلوبة (يرجى الرجوع إلى التقرير المالي السنوي قسم حقوق المساهمين والقسم 20 حول حصص الدفع).

22. نظام وفعالية الرقابة الداخلية:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 فقرة 23 نقطة (ب)، تقرر الشركة بأن نظام الرقابة الداخلية قد أ ، عد على أسس سليمة وقوية وأنه قد ن ، فذ بفعالية.

23. الاستمرارية ومواصلة النشاط :

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 فقرة 23 نقطة (ج)، تقرر الشركة وأعضاء مجلس الإدارة بأنه يوجد أي شك ي ، ذكر في قدرتها على مواصلة النشاط.

24. المدققون الخارجيون:

وافقت الجمعية العامة العادية في اجتماعها بتاريخ 2016/06/01 م الموافق 1437/08/25 هـ على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31 م الموافق 1438/04/02 هـ والتي كانت مع إرنست أند ياينغو كي بي إم جي - الفوزان وشركاهممثل هذا تغييرا ، في المدققين الخارجيين، حيث تم تغيير المدققين الماليين الذين تم تعيينهم للفترة المالية السابقة وذلك تحقيقا ، لتوصيات مجلس الإدارة ولجنة المراجعة للعمل مع شركتين تعد من بين الأربع شركات الكبرى في هذا المجال.

الخاتمة:

يود مجلس الإدارة أن يشكر عملاء بوبا العربية على ولائهم المتواصل، ويشكر كذلك المستثمرين على إسهامهم في نجاح الشركة وريادة سوق التأمين الصحي اقلملكة العربية السعودية. ويود المجلس أيضً ا أن يعبر عن امتنانه وعرفانه لإدارة الشركة وموظفيها على تفانيهم وجهودهم خلال العام الماضي.