

**Amended Memorandum of
Association for
(BUPA Arabia)
for cooperative insurance
(a Saudi Joint Stock Company)**

**عقد تأسيس معدل
(لشركة بوبا العربية)
للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)**

The following parties:

لقد سبق للأطراف التالية اسمائهم:

١. BUPA Investments Overseas Limited registered in the Registrar of England under No. ٢٩٩٢٢٩٠ dated ٢٢/١١/١٩٩٤, with its registered address at BUPA House, ١٥-١٩ Bloomsbury Way, London WC١A ٢BA, represented herein by Mr. Dean Holden. (hereinafter referred to as "BUPA Investment Overseas Limited").

١. شركة بوبا انفيستمنتس اوفرسيز ليمتد، المسجلة بالسجل التجاري بمملكة بريطانيا تحت رقم ٢٩٩٢٢٩٠ وتاريخ ٢٢/١١/١٩٩٤م، وعنوانها المسجل في بوبا هاوس، ١٥-١٩ طريق بلومسبري، لندن دبليو سي ١ آيه ٢ بي آيه، ويمثلها السيد/ دين هولدن. (ويشار إليها فيما بعد بـ "بوبا العالمية للاستثمار المحدودة").

٢. BUPA Middle East Holdings registered in the Registrar of the Kingdom of Bahrain under No. ٥٦١٢٨ dated ٢٢/٠٢/٢٠٠٥, with its registered address at Number ١٤١, Building: ٢, Road: ٢٦٥, Block: ٢١٦, Manama Centre, Bahrain, represented herein by Mr. Bill Ward. (hereinafter referred to as "BUPA Middle East Holdings Limited").

٢. شركة بوبا ميدل ايست هولدينجز ذ.م.م، المسجلة بالسجل التجاري بمملكة البحرين تحت رقم ٥٦١٢٨ وتاريخ ٢٢/٠٢/٢٠٠٥م، وعنوانها المسجل رقم: ١٤١، مبنى: ٢، طريق: ٢٦٥، مجمع: ٢١٦، وسط المنامة، البحرين، ويمثلها السيد/ بيل وورد. (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة بوبا ميدل ايست هولدينجز ذ.م.م").

٣. Nazer Group Holding Company registered in the Registrar of Jeddah under No. ٤٠٢٠٠٧٧٠٤٤ dated ٠٨/٠٧/١٤١١H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Jeddah no. ١٠١ volume no. ٧/٢ dated ١٦/٠٦/١٤١١H and the latest amendment notarized by the Notary Public of Jeddah under no. ١٢٩ volume no. ٨/shreen/ain dated ٠٢/١٢/١٤٢٢H with its registered address at P.O. Box ٥٩٥٨, Jeddah ٢١٤٢٥, represented herein by Mr. Loay Hisham M. Nazer. (hereinafter referred to as "Nazer Group Holding Company Ltd.").

٣. شركة مجموعة ناظر القابضة، المسجلة لدى السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٢٠٠٧٧٠٤٤ وتاريخ ٠٨/٠٧/١٤١١هـ، وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل جدة بالعدد رقم ١٠١ والجلد ٧/٢ وتاريخ ١٦/٠٦/١٤١١هـ كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى كاتب عدل جدة بالعدد رقم ١٢٩ والجلد ٨/ش/ع في تاريخ ٠٢/١٢/١٤٢٢هـ وعنوانها المسجل، ص.ب. ٥٩٥٨، جدة ٢١٤٢٥، ويمثلها السيد/ لؤي هشام محي الدين ناظر. (ويشار إليها فيما بعد بـ "مجموعة ناظر القابضة المحدودة").

٤. ASAS Health Care Company, registered in the Registrar of Jeddah under No. ٤٠٢٠١٢٢٦٦٧ dated ٠٥/٠٧/١٤١٨H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Jeddah under no. ٥٧ volume no. ١/٣/ain dated ٠٧/٠٦/١٤١٨H with its registered address at P.O. Box ٢٢٨٠٧, Jeddah ٢١٤٢٦, represented herein by Mr. Mohamed

٤. شركة أساس للرعاية الصحية، المسجلة في السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٢٠١٢٢٦٦٧ وتاريخ ٠٥/٠٧/١٤١٨هـ، مثبتة لدى فضيلة كاتب عدل جدة بالعدد رقم ٥٧ والجلد ١/٣/ع بتاريخ ٠٧/٠٦/١٤١٨هـ وعنوانها المسجل، ص.ب. ٢٢٨٠٧، جدة ٢١٤٢٦، ويمثلها السيد/ محمد محمود عبد الرحيم عطار. (ويشار إليها فيما بعد بـ "أساس

وزارة التجارة
تم تدقيق بترخيص العتف
بمعرفة إدارة الشركات

Mahmood A. Attar. (hereinafter referred to as "ASAS").

5. **Modern Computer Programs Company Limited.** Registered in the Registrar of Jeddah under No. ٤٠٣٠٠٧٠٢٦٧ dated ٢١/٠٨/١٤١٠H, its Memorandum of Association is notarized by notary Public of Jeddah No. ٢٢٤ volume No. ٦/٢ dated ٠٩/٠٨/١٤١٠H and the latest amendment notarized by the Notary Public of Jeddah under No. ٢١٣-١٤١٦ dated ٢٧/١١/١٤١٦H with its registered address at P.O. Box ٥٩٥٨, Jeddah ٢١٤٣٢, represented herein by Mr. Omar Abdullah A. Binyameen. (hereinafter referred to as "MCPC").

٥. شركة حلول البرامج الحديثة لخدمات الحاسب الآلي المحدودة، المسجلة في السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٣٠٠٧٠٢٦٧ وتاريخ ٢١/٠٨/١٤١٠هـ، وقد عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل جدة بالعدد رقم ٢٣٤ والجلد ٦/٢ وتاريخ ٠٩/٠٨/١٤١٠هـ كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى كاتب عدل جدة بالعدد رقم ٢١٣-١٤١٦ في تاريخ ٢٧/١١/١٤١٦هـ وعنوانها المسجل، ص.ب. ٥٩٥٨، جدة ٢١٤٣٢، ويمثلها/ عمر عبد الله أحمد بن يمين (ويشار إليها فيما بعد بـ "إم سي بي سي")

6. **Dr. Sulaiman Al-Habib Medical Centre Company,** registered in the Registrar of Riyadh under No. ١٠١٠١٩٦٧٢٨ dated ٢٣/٠٢/١٤٢٥H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Riyadh under no. ١١٧ volume no. ١٢٨ dated ١٦/١٠/١٤٢٥H with its registered address at P.O. Box ٩١٨٧٧, Riyadh ١١٦٤٣, represented herein by Dr. Sulaiman Abdulaziz S. Al-Habib. (hereinafter referred to as "Dr. Suliman Al-Habib Medical Centre").

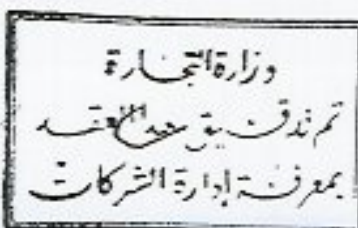
٦. شركة مركز الدكتور سليمان الحبيب الطبي المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض تحت رقم ١٠١٠١٩٦٧٢٨ وتاريخ ٢٣/٠٢/١٤٢٥هـ، ومثبتة لدى فضيلة كاتب عدل الرياض بالعدد ١١٧ وجلد ١٢٨ وتاريخ ١٦/١٠/١٤٢٥هـ وعنوانها المسجل ص.ب. ٩١٨٧٧، الرياض ١١٦٤٣، ويمثلها الدكتور/ سليمان بن عبد العزيز بن سليمان الحبيب. (ويشار إليها فيما بعد بـ "مركز الدكتور سليمان الحبيب الطبي").

7. **Ahmed Mohammed Abdul Wahab Naghi & Sons Co. "Al-Naghi",** registered in the Registrar of Jeddah under No. ٤٠٣٠٠٠٢٠٠٢ dated ٢٦/٠٢/١٣٧٧H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Jeddah under no. ١٤٣ volume no. ١/٧ dated ٢٥/٠٣/١٤١٠H and the latest amendment notarized by the Notary Public of Jeddah under no. ٩٩ volume no. ٩/sheen/ain dated ٠٥/٠٢/١٤٢٤H, with its registered address at P.O. Box ٢٧٣, Jeddah ٢١٤١١, represented herein by Mr. Mohammed Ahmed Naghi. (hereinafter referred to as "Al-Naghi").

٧. شركة أحمد محمد عبد الوهاب ناغي وأولاده (الناغي) المسجلة في السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٣٠٠٠٢٠٠٢ في تاريخ ٢٦/٠٢/١٣٧٧هـ، وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل جدة بالعدد رقم ١٤٣ والجلد ١/٧ وتاريخ ٢٥/٠٣/١٤١٠هـ كما أثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى كاتب عدل جدة بالعدد رقم ٩٩ والجلد ٩/ش/ع في تاريخ ٠٥/٠٢/١٤٢٤هـ وعنوانها المسجل، ص.ب. ٢٧٣، جدة ٢١٤١١، ويمثلها السيد/ محمد أحمد ناغي. (ويشار إليها فيما بعد بـ "الناغي").

8. **Ramez Mahmoud Al Halabi and Son Co.,** registered in the Registrar of Jeddah under No. ٤٠٣٠٠٤٣٢٣٦ dated ٢٨/٠٧/١٤٠٤H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Jeddah under no. ٢٧ volume no.

٨. شركة رامز محمود الحلبي وولده المسجلة في السجل التجاري بمدينة جدة تحت رقم ٤٠٣٠٠٤٣٢٣٦ وتاريخ ٢٨/٠٧/١٤٠٤هـ، وقد أثبت عقد تأسيسها لدى فضيلة كاتب عدل جدة بالعدد رقم ٢٧ والجلد ٥/٢ وتاريخ ٢٠/٠٤/١٤٠٤هـ وعنوانها ص.ب. ١٤٧، جدة



٢/٥ dated ٢٠/٠٤/١٤٠٤H, with its registered address at P.O. Box ١٤٧, Jeddah ٢١٤١١, represented herein by Sheikh. Ramez Mahmoud Al Halabi. (hereinafter referred to as "Ramez Mahmoud Al Halabi and Son Co.").

٢١٤١١، ويمثلها الشيخ/ رامتز محمود الحلبي. (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة رامتز محمود الحلبي وولده").

٩. MADAF Trading and Contracting Company Ltd., registered in the Registrar of Riyadh under No. ١٠١٠١٥٤٩٤٣ dated ٢٥/٠٤/١٤٢٠H, its Memorandum of Association is notarized by the Notary Public of Riyadh under no. ٢٩٠٦ volume no. ٤٢ dated ١١/٠٤/١٤٢٠H and the latest amendment notarized by the Notary Public of Riyadh under no. ٢٠٧ volume no. ١٥٢ dated ٠٧/٠٣/١٤٢٦H with its registered address at P.O. Box ٢٢٥٣٦٢, Riyadh ١١٣٧١, represented herein by Mr. Yasser Hassan Al Mischal. (hereinafter referred to as "MADAF Trading and Contracting Co. Ltd.").

٩. شركة مضاف للتجارة والمقاولات المحدودة، المسجلة في السجل التجاري بمدينة الرياض تحت رقم ١٠١٠١٥٤٩٤٣ وتاريخ ٢٥/٠٤/١٤٢٠هـ، وقد أُنيت عقد تأسيسها لدى فصيحة كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٣٩٠٦ والجلد ٤٢ وتاريخ ١١/٠٤/١٤٢٠هـ كما أُثبت آخر تعديل على عقد التأسيس لدى كاتب عدل الرياض بالعدد رقم ٣٠٧ والجلد ١٥٢ في تاريخ ٠٧/٠٣/١٤٢٦هـ وعنوانها المسجل، ص.ب. ٣٢٥٣٦٢، الرياض ١١٣٧١، ويمثلها السيد/ ياسر حسن المسجل. (ويشار إليها فيما بعد بـ "شركة مضاف للتجارة والمقاولات المحدودة").

previously established "BUPA Arabia" for Cooperative Insurance, a closed joint stock company which articles of association were recorded with the notary public (the General Investment Authority) in Riyadh on page ٨٧, number ٩٨٤, volume ١٣ of ١٤٢٨ H. dated ١/٣/١٤٢٨ H. pursuant to the Foreign Investment License number ١٠٤/١ dated ٢٦/١/١٤٢٦ H. A commercial registration has not yet been issued to the Company.

تأسيس شركة بوبا العربية * للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) المثبت عقد تأسيسها لدى كاتب عدل (الهيئة العامة للاستثمار) بالرياض في صحيفة عدد ٨٧ من المجلد ١٣ لعام ١٤٢٨هـ في ٠١/٠٣/١٤٢٨هـ، بموجب ترخيص استثماري رقم ١/١٠٤ بتاريخ ٢٦/٠١/١٤٢٦هـ، ولم يصدر سجل تجاري.

The shareholders of the Company unanimously resolved with full legal capacity as follows:

فقد قرر الشركاء واتفقوا مجتمعين وهم جميعا بكامل الأهلية والمعتبرة شرعا ونظاما على التالي:

First: The preamble above shall be deemed an integral part of this memorandum.

أولاً: يعتبر التمهيد أعلاه جزء لا يتجزأ من هذا العقد.

Second: Name of Company

The name of the Company is BUPA Arabia for Cooperative Insurance, a Saudi joint stock company (hereinafter referred to as the "Company").

ثانياً: اسم الشركة:

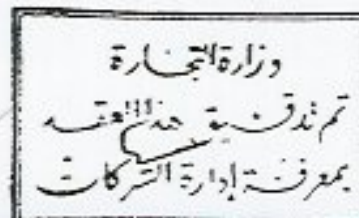
اسم الشركة هو "بوبا العربية" للتأمين التعاوني وهي شركة مساهمة سعودية (ويشار لها فيما بعد بـ "الشركة").

Third: Objects of the Company

The objects of the Company shall be to transact cooperative insurance operations and related activities, such as reinsurance agency activities, and representation, correspondence or intermediary activities provided that such activities are in

ثالثاً: أغراض الشركة:

أغراض الشركة هي القيام وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية والأنظمة والقواعد السارية في المملكة العربية السعودية بمزاولة أعمال التأمين التعاوني وكل ما يتعلق بهذه الأعمال من إعادة تأمين أو توكيلات أو تمثيل أو مراسلة أو وساطة.



accordance with the provisions of the Control of Cooperative Insurance Companies Regulation and its Implementing Rules, as may be amended from time to time, and such other laws and regulations in force in the Kingdom of Saudi Arabia.

The Company may undertake all activities as may be required to achieve its objectives in respect of insurance or investment. The Company may own, move, sell, replace or lend its properties or liquid assets either directly or through companies established or acquired by it or in association with other entities.

The Company may have an interest in, own or merge with, or participate by any means with other corporate entities that are engaged in similar activities to the Company or engaged in financial activities or which may assist in realizing its objects. The Company may exercise such activities stated in this Article within or outside the Kingdom of Saudi Arabia.

Fourth: The Head Office of the Company

The head office of the Company shall be in the city of Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia. The head office of the Company may be moved to another location within the Kingdom of Saudi Arabia by an Extraordinary General Assembly resolution, subject to obtaining the Saudi Arabian Monetary Agency's consent. The Board of Directors may authorize the establishment of branches, offices or agencies within or outside the Kingdom of Saudi Arabia subject to obtaining SAMA's consent.

Fifth: Term of Company

The duration of the Company shall be ninety-nine (99) Gregorian years starting on the date on which the Minister of Commerce and Industry declares its incorporation. This term may be extended by an Extraordinary General Assembly resolution at least one year prior to the expiry of its term.

Sixth: Capital

The capital of the Company has been fixed at Saudi Riyals four hundred million (SR٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) divided into forty million (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) shares of Saudi Riyals ten (SR١٠) each all being cash and of equal value.

وللشركة أن تقوم بجميع الأعمال التي يلزم القيام بها لتحقيق أغراضها في مجال التأمين أو استثمار أموالها وأن تقوم بتملك وتحريك الأموال الثابتة والنقدية أو بيعها أو استبدالها أو تأجيرها بواسطة مباشرة أو بواسطة شركات تؤسسها أو تشتريها أو بالاشتراك مع جهات أخرى.

ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو الأعمال المالية أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها أو أن تدمجها فيها أو تشتريها، وتباشر الشركة جميع الأعمال المذكورة في هذه المادة سواء داخل المملكة أو خارجها.

رابعاً: مركز الشركة:

يقع مركز الشركة الرئيسي في مدينة جدة، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي إلى أي مدينة أخرى في المملكة العربية السعودية بموافقة مؤسسة النقد العربي السعودي ولمجلس الإدارة أن يفتح للشركة فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بعد موافقة مؤسسة النقد.

خامساً: مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة ميلادية ابتداءً من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيسها، ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

سادساً: رأس مال الشركة:

حدد رأس مال الشركة بمبلغ (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) "أربعمائة مليون ريال سعودي" مقسم إلى (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) "أربعون مليون سهم" متساوية القيمة، وجميعها أسهم نقدية، تبلغ قيمة كل سهم (١٠) "عشرة ريالات سعودية".

Seventh: Subscription of Capital

The Founders have subscribed for twenty four million (24,000,000) shares in the Company amounting to Saudi Riyals two hundred and forty million (SR240,000,000) that is deposited in the Company's bank account. The Founders share represents 60% of the Company's capital. The remaining sixteen million (16,000,000) shares amounting to Saudi Riyals one hundred and sixty million (SR160,000,000) will be offered for public subscription. Immediately after completion of the subscription, the Company will have forty million shares. The Founders have subscribed as follows:

سابعاً: المساهمة في رأس مال المال:

اكتتب المؤسسون في أسهم الشركة بما مجموعه (٢٤,٠٠٠,٠٠٠) أربعة وعشرون مليون سهم بقيمة (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتان وأربعون مليون ريال سعودي، وسندوا قيمتها نقداً، وهي تمثل (٦٠%) من كامل أسهم رأس المال و أودع هذا المبلغ في حساب الشركة وسوف تطرح الأسهم المتبقية وعددها (١٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة عشرة مليون سهم بقيمة (١٦٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة وستون مليون ريال سعودي للاكتتاب العام وبعد الاكتتاب مباشرة سوف تكتمل أسهم الشركة لتصبح (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) "أربعين مليون" سهماً، وقد اكتتب المؤسسون على النحو التالي:

النسبة	قيمة المشاركة النقدية	القيمة الاسمية للسهم	عدد الأسهم	الاسم
%١٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٦,٠٠٠,٠٠٠	بوبا انفستمننتس اوفرسيز ليمتد
%٢٢,٥	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٩,٠٠٠,٠٠٠	شركة بوبا ميدل ايست هولدينجز ذ.م.م
%٥	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٢,٠٠٠,٠٠٠	شركة مجموعة ناظر القايسة
%٥	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٢,٠٠٠,٠٠٠	شركة أساس للرعاية الصحية
%٥	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٢,٠٠٠,٠٠٠	شركة حلول البرامج الحديثة لخدمات الحاسب الآلي المحدودة
%٢,٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة مركز الدكتور سليمان الحبيب الطبي
%٢,٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة أحمد محمد عبد الوهاب ناغي وأولاده (الناغي)
%١,٢٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٥٠٠,٠٠٠	شركة رامز محمود الحلبي وولده
%١,٢٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٥٠٠,٠٠٠	شركة مضاف للتجارة والمقاولات
%٦٠	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠ ريال	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

بنيارة التجارة
تم تدقيق هذا العقد
بمعرفة إدارة الشركات

Name	No. of Shares	Nominal Val. of Share	Value. in S.R.	Percentage
BUPA Investments Overseas Limited	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٥%
BUPA Middle East Holdings	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٥%
Nazer Group Holding Company	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥%
ASAS Health Care Company	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥%
Modern Computer Programs Company Limited	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥%
Dr. Suliman Al-Habib Medical Centre	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥%
Ahmed Mohammed Abdul Wahab Naghi & Sons Co (Al Naghi)	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥%
Ramez Mahmoud Al Halabi and Son Company	٥٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥%
MADAF Trading and Contracting Co. Ltd.	٥٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٥٠٠,٠٠٠	١,٢٥%
Total	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	١٠ Riyals	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٠%

The Founders undertake to float sixteen million (١٦,٠٠٠,٠٠٠) shares for public subscription within ٣٠ days from the publication of the Royal Decree approving the incorporation of the Company.

Eighth: Formation of the Board of Directors

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of eight (٨) members for a term not exceeding three years. Such appointment shall not affect any juristic person's right to replace its representative in the Board of Directors.

As an exception, the first Board will be appointed by the Constituent assembly for a term of three years starting from the date of issuance of the Ministerial Resolution announcing the incorporation of the Company. Following the offering of the Company's shares, each board member shall own shares of the Company with a value not less than Saudi Riyals ten thousands.

Ninth: Fiscal Year

The fiscal year of the Company shall start on the ١st of January and end on the ٣١st of December of each year.

ويتعهد المؤسسون بطرح ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهم للاكتتاب العام خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ نشر المرسوم الملكي المرخص بتأسيس الشركة.

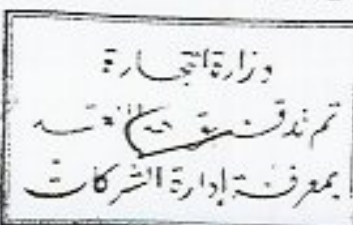
ثامناً: تشكيل مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٨) ثمانية أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات، ولا يخل ذلك التعيين بحق الشخص المعنوي في استبدال من يمثله في المجلس.

واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أعضاء أول مجلس إدارة لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة على أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها عن عشرة آلاف ريال على الأقل بعد طرح أسهم الشركة للاكتتاب.

تاسعاً: السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية على أن تبدأ السنة المالية



The first fiscal year of the Company shall commence on the date of the Ministerial decision announcing its formation and shall end on the ٣١st of December of the following Gregorian Year.

Eleventh: General Provisions:

The provisions of the Companies Regulation, the Company's By-Laws and of the Control of Cooperative Insurance Companies Regulation and their respective Implementing Rules shall apply to all matters not provided for herein.

Twelfth: Completion of Incorporation Procedures

The signatories to this Memorandum undertake to start procedures for issuing the Royal Decree approving its incorporation and the Ministerial resolution declaring the incorporation of the Company. The Founders have jointly and severally authorized David Maltby and Tal Hisham Nazer, or their representatives, to carry out the legal procedures for incorporating the Company, including publication, commercial registration and introducing amendments proposed by the Ministry of Commerce and Industry.

This Memorandum was executed in fifteen (١٥) copies, with each Founder receiving one copy and the rest to be used in completing the incorporation procedures.

الأولى من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من العام التالي.

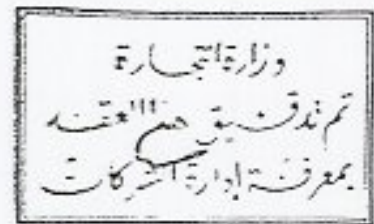
عاشراً: الأحكام العامة:

تسري أحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية ونظام الشركات وأحكام مواد النظام الأساسي للشركة على كل ما لم يرد به نص في هذا العقد.

حادي عشر: استكمال إجراءات التأسيس:

يتعهد الموقعون على عقد التأسيس هذا بالسير في الإجراءات المؤدية لإصدار المرسوم الملكي بتأسيس الشركة وكذلك القرار الوزاري بإعلان تأسيسها وقد فوض المؤسسون مجتمعين أو منفردين عنهم كلا من السيد/ ديفيد مالتبي والسيد/ طل هشام ناظر أو من يفوضاته في القيام بالإجراءات النظامية لتأسيس الشركة بما في ذلك النشر والقيود بالسجل التجاري وإدخال التعديلات التي ترضى وزارة التجارة والصناعة إدخالها.

حرر هذا العقد من (١٥) خمس عشر نسخة استلم كل مؤسس نسخة واحتفظ بالنسخ الباقية لاستخدامها في إكمال إجراءات التأسيس.



Names	Signatures	التوقيع	الإسم
١. BUPA Investments Overseas Limited		عنه بالوكالة مستورع الدفاتر	١. بوبا انفيستمنتس اوفرسيز ليمتد
٢. BUPA Middle East Holdings			٢. شركة بوبا ميدل ايست هولدينجز ذ.م.م
٣. Nazer Group Holding Company			٣. شركة مجموعة ناظر القايسة
٤. ASAS Health Care Company		عنه بالوكالة	٤. شركة أساس للرعاية الصحية
٥. Modern Computer Programs Company Limited			٥. شركة حلول البرامج الحديثة لخدمات الحاسب الآلي المحدودة
٦. Dr. Suliman Al-Habib Medical Centre			٦. مركز الدكتور سليمان الحبيب الطبي
٧. Ahmed Mohammed Abdul Wahab Naghi & Sons Co (Al Naghi)			٧. شركة أحمد محمد عبد الوهاب ناغي وأولاده (الناغي)
٨. Ramez Mahmoud Al Halabi and Son Company			٨. شركة رامز محمود الحلبي وولده
٩. MADAF Trading and Contracting Co. Ltd.			٩. شركة مضاف للتجارة والمقاولات المحدودة

وزارة التجارة
تم تدقيق بقية العقد
بمعرفة إدارة الشركات

وزارة العدل / كاتب العدل بالهيئة العامة للإستثمار

الحمد لله وحده وبعد: لقد جرى ضبط ملخص هذا العقد لدينا بحضور الأطراف المعنية وتوقيعهم على ذلك بالصحيفة عدد ١١٤٠ من أجناد ١٤ لعام ٢٨ هـ وعليه جرى التصديق، حوز في ٢٣ / ٧ / ٢٨ هـ الموافق لـ ١٤ / ٧ / ٢٠٠٩ م وصحبه وسلم.

كاتب الضبط

كاتب العدل

وزارة العدل
١٤٢٨ هـ



فهد الخليفة