

يسر مجلس إدارة شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني تقديم تقريره السنوي حول النتائج المالي للشركة وانجازاتها مرفقاً معه القوائم المالية المٌدققة والإيضاحات التفصيلية لفترة الاثني عشر شهرًا المنتهية في 31 ديسمبر 2014م. ويتضمن التقرير أهم التطورات والنتائج المالية والأنشطة التشغيلية والإفصاحات تماثياً مع القواعد والأنظمة المرعية المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

1. الأنشطة الرئيسية:

شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني (الشركة أو بوبا العربية) - 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).

والشركة متخصصة في أعمال لتأمين الصحي التعاوني وتعمل وفقاً للقواعد المتعلقة بهذا الشأن الصادرة عن مختلف الجهات الرقابية في المملكة العربية السعودية.

وفقاً لنظام الشركة الأساسي وعقد تأسيسها فإن السنة المالية الأولى للشركة تبدأ اعتباراً 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 شهراً المنتهية بتاريخ 1436/03/09 هـ الموافق 2014/12/31م ، سادس مجموعة من القوائم المالية النظامية التي تصدرها الشركة.

2. اتفاقية شراء الأصول وتحويل محفظة التأمين:

بعد إتمام الشركة عملية الطرح الأولي في الاكتتاب العام بتاريخ 1429/03/07 هـ (الموافق 2008/03/15م) تم تقديم طلب لمعالي وزير التجارة والصناعة لإعلان تأسيسها. وفي 1429/04/24 هـ (الموافق 2008/05/01م) ، وافقت وزارة التجارة والصناعة على الطلب. تمت الموافقة على الترخيص بتأسيس الشركة بالمرسوم الملكي رقم م/74 المؤرخ في 1428/08/29 هـ الموافق (2007/09/11م) وقرار مجلس الوزراء رقم 279 بتاريخ 1428/08/28 هـ الموافق (2007/09/10م).

أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي ترخيصاً لشركة بوبا العربية لمزاولة أعمال التأمين الصحي التعاوني في المملكة العربية السعودية بناء على المادتين 3 و 4 من نظام مراقبة شركات التأمين الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/32 بتاريخ 1424/06/02 هـ (الموافق 2003/08/01م) والمادة 4 من لائحته التنفيذية الصادرة بقرار معالي وزير المالية رقم 596/1 بتاريخ 1425/03/01 هـ (الموافق 2004/04/21م) ، وإعلان معالي محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 429/111 المؤرخ في 1429/08/08 هـ (الموافق 2008/08/10م).

وقد عقدت الجمعية العامة العادية الأولى للمساهمين في الشركة بتاريخ 1429/12/30 هـ الموافق 2008/12/28م وتمت الموافقة بالإجماع على شراء محفظة تأمين شركة بوبا ميدل ايست ليمتد ش.م.ب وفقاً لتقييم مؤسسة النقد العربي السعودي والإرشادات المحددة من المؤسسة. وقد فوض المساهمون مجلس الإدارة باستكمال إجراءات شراء محفظة التأمين والاتفاق على أحكام وشروط شراء المحفظة.

وقد وافق المساهمون بالإجماع في الجمعية العامة العادية التي عقدت يوم الأربعاء 1430/09/19 هـ الموافق 2009/09/09م على إبرام الشركة اتفاقية الترخيص باستعمال علامة بوبا التجارية (كلمة بوبا مع الشعار أو بدونه).

وتسلمت شركة بوبا العربية موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على استكمال تحويل محفظة التأمين من شركة بوبا ميدل ايست ليمتد ش.م.ب بموجب



خطاب المؤسسة رقم 928 أ س المؤرخ في 1430/07/07 هـ (الموافق 2009/06/30م) وتم الانتهاء من اتفاقية تحويل محفظة التأمين والإجراءات النظامية المتعلقة بهذا الشأن في سنة 2009م. وقد نصت اتفاقية شراء/ بيع محفظة التأمين على دفع الأتعاب المتعلقة بالمبالغ القائمة من مبالغ الشهرة 3,355 ألف ريال سعودي وبناء عليه فقد تم إدراج الأتعاب في نتائج سنة 2011م. هذا المبلغ 3,355 ألف ريال سعودي تمّت تسويته للبايع في سنة 2013 بعد استلام موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بموجب خطاب المؤسسة رقم 341000017461.

3. موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تجديد ترخيص الشركة:

تمكنت الشركة خلال سنة 2014م في يوم الثلاثاء 28 رجب 1435 هـ الموافق 27 مايو 2014م من استلام موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على تجديد تصريح مزاولة نشاط التأمين لمدة ثلاث سنوات والتي تبدأ من تاريخ 8 / 8 / 1435 هـ الموافق 6 / 6 / 2014م و تنتهي في 8 / 7 / 1438 هـ الموافق 3 / 5 / 2017م

4. موافقة مجلس الضمان الصحي التعاوني على تجديد تأهيل الشركة:

خلال سنة 2014م إستلّمت الشركة بواسطة الفاكس يوم الاثنين 24 مارس 2014 م خطاب الأمانة العامة لمجلس الضمان الصحي التعاوني رقم 2/35/456ت/ض وتاريخ 23 جمادى الأولى 1435 هـ الموافق 24 مارس 2014 م والذي يفيد بإعادة تأهيل الشركة لدى الأمانة العامة للمجلس لمدة ثلاثة سنوات اعتباراً من تاريخ 19/05/1435 هـ الموافق 20/3/2014م

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

يتضمن هذا القسم تفصيلاً لجزء من أهم خطط شركة بوبا العربية وقراراتها وتطوراتها خلال عام 2014م، والجزء الآخر من تلك الخطط والقرارات والتطورات مفصّلة في الأقسام الأخرى ذات الصلة من هذا التقرير لمجلس الإدارة. يبين البنودان 13 و 14 أهم القرارات والمواقف المتخذة من قبل مجلس الإدارة واللجان خلال العام.

• 5.1 نظرة عامة حول استراتيجية الشركة:

تتسم الرؤية الاستراتيجية لشركة بوبا العربية التي ترغب بتحقيقها بنهاية عام 2020م بالوضوح:

'بوبا العربية هي أعظم شركة للرعاية الصحية في العالم العربيّ تم تصميمها لتحقيق الغرض من وجودها. وسواءً أكنت موقفاً أو عميلاً أو فرداً من المجتمع فإن تأثيرها عليك سيمكّنك من الاستمتاع بحياة صحية 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 الدعائم الثلاثة للصحة:

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

إن تقديم الخدمات استناداً إلى هذه الركائز سوف يمكن بوبا العربية من التفوق والتميز في أداها.

وتؤمن شركة بوبا العربية بأنه من غير الممكن تحقيق ذلك دون وجود رأس المال البشري الفاعل والملتزم برؤية الشركة ، وبالتالي ينبغي أن يكون لدينا موظفون يحبون العمل في بوبا العربية بفضل ثقافتنا المتميزة والرائعة وتدعم ثقافة المتميزة في بوبا العربية من خلال خمسة 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 2014م، ونسعى إلى الاستمرار على هذا المسار المتميز في عام 2015م. وتتمثل أولوياتنا الاستراتيجية القصوى (الهادفة إلى تحقيق أداء استثنائي) فيما يلي:

- الاستمرار في تحقيق التميز بصفقتنا مزود خدمات التأمين الصحي المتخصص في المملكة العربية السعودية من خلال تقديم خدمات الرعاية الصحية المصممة حسب طلب العملاء، مما يعزز النتائج الصحية والولاء والحفاظ على العملاء.
- 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.
- تطوير شريحة "العائلات السعودية" في السوق؛ والتي لا تتلقى خدمات وفق المستوى المطلوب. هناك العديد من المواطنين السعوديين الذين لا يوفر لهم أصحاب عملهم التأمين وسوف نستفيد تلك الشريحة من التأمين الصحي، نعمل حالياً على تطوير المهارات والعمليات والمنتجات الملائمة لخدمة هذه الشريحة.
- التركيز على تقوية المنطقة الوسطى من خلال تعزيز وجودنا عبر المقر الإقليمي الجديد للشركة في الرياض وتزويده بالموارد المناسبة وذلك بهدف النمو والتطور في هذه المنطقة شديدة المنافسة.
- تحسين قدراتنا في مجال نظم وتقنية المعلومات بشكل جذري عن طريق توفير التقنيات الحديثة لدعم/تحقيق نمو ملموس.
- الحرص الشديد على الاستثمار في قدرات موظفينا عن طريق التعيين والتدريب والحفاظ على الموارد الضرورية لتقديم خدمات عالية الجودة والتحقق من حب موظفينا للعمل في بوبا العربية بفضل ثقافتنا المتميزة.

• 5.2 مسؤولية الشركة الاجتماعية:

تعتبر مساعدة مجتلعن خلال مسؤولية الشركة الاجتماعية جزءاً محورياً من ثقافتنا ورؤيتنا حيث أن أفراد المجتمع وصحتهم من ركائز رؤيتنا للعام 2020م. وقد استمرت الشركة في عام 2014م في توفير خدمة التأمين الصحي المجانية لجميع الأيتام تحت مظلة وزارة الشؤون الاجتماعية في المملكة العربية السعودية، وقد شمل ذلك ما يقارب 1,000,000 أيتماً في 46 دار رعاية في 16 مدينة. وقد قامت الشركة بتطوير عمليات برنامج مسؤولية الشركة الاجتماعية بالكامل حتى يكون ملائماً لاحتياجات الأيتام على نحو أفضل، مما أدى إلى تحسين جودة الخدمات المقدمة.

وبناءً على هذا البرنامج، فقد تم تطوير دورة تدريبية داخل الشركة وجرى تنفيذها خلال الربع الرابع من عام 2014م لتدريب مجموعة من الأيتام الذين لم يكملوا دراستهم. وينصب هدفنا على توفير فرص أفضل للحياة لأولئك الأيتام، وقد تم توظيف بعض منهم من قبل الشركة بعد التدريب. ويعتبر ذلك أحد الإنجازات التي تفتخر الشركة بها.

ومن خلال برنامج مسؤولية الشركة الاجتماعية، فقد شاركنا في العديد من الأنشطة والفعاليات الإضافية في عام 2014م، مثل جوائز مؤسسة الملك خالد الخيرية، ومنتدى المملكة العربية السعودية للمسؤولية الاجتماعية للشركات وجوائز مجلة إنترناشيونال فاينانس. وقد حصدت الشركة على الجوائز التالية:

- أفضل مبادرة للمسؤولية الاجتماعية للشركات في المملكة العربية السعودية (مجلة إنترناشيونال فاينانس لعام 2014م)
- جائزة أفضل مبادرات المسؤولية الاجتماعية تأثيراً لدى الشركات - منتدى المملكة العربية السعودية للمسؤولية الاجتماعية للشركات
- جائزة أفضل منظمة متكاملة في مجال المسؤولية الاجتماعية للشركات - منتدى المملكة العربية السعودية للمسؤولية الاجتماعية للشركات لعام 2014
- أفضل تصنيف في بناء "معايير التنافسية المسؤولة للموظفين" - جوائز مؤسسة الملك خالد الخيرية.

• 5.3 حوكمة الشركات:



يُعتبر الالتزام الصارم بحوكمة الشركات من الأولويات القصوى بالنسبة لشركة بوبا العربية، ونستثمر بشكل كبير في ذلك.

وقد وافقت الشركة خلال عام 2014م على عدد من الموارد البشرية الإضافية لدعم هذه الجهود، بما في ذلك ضمن دائرة خدمات التدقيق الداخلي (المُعتمة من قبل لجنة المراجعة) ومدير الشؤون القانونية. وتواصل شركة بوبا العربية استثمار الوقت والطاقة لتعزيز مبدأ حوكمة الشركات، بما في ذلك تطوير نموذج "خطوط الدفاع الثلاثة"، وورش عمل أصحاب المخاطر والرقابة الداخلية وتقييمات إدارة المخاطر. وسوف تسعى شركة بوبا العربية خلال عام 2015م إلى تعزيز نموذج خطوط الدفاع الثلاثة من خلال تحسين هياكل الحوكمة وإدارة المخاطر، وزيادة الموارد المخصصة وتعزيز سياسات وإجراءات الحوكمة، بما في ذلك مراجعة بيانات قابلية المخاطر في شركة بوبا العربية ومؤشرات المخاطر الرئيسية.

كما واصلت شركة بوبا العربية التقدم على صعيد إطار حوكمة المعلومات والبيانات لحماية سجلاتها ومعلومات عملائها وموظفيها بطريقة سرية وأمنة تماما.

في عام 2015م، ستسعى شركة بوبالعربية أيضاً إلى تعزيز هياكل ولجان الحوكمة لضمان قدرتها على الانتقال بسلاسة إلى أنظمة حوكمة الشركات الجديدة المتوقع إصدارها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ولجنة المراجعة. وسوف يشمل ذلك تحديث الشروط المرجعية للجان المجلس التي ستتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية العادية في المستقبل.

• 5.4 وضع برامج الاستمرارية والتعامل مع الكوارث:

واصلت الشركة جهودها على صعيد برامج استمرارية العمل والتعامل مع الكوارث من خلال تعزيز النظام الاحتياطي وذلك في مبنى الشركة الإقليمي الجديد في الرياض، وعن طريق وضع سياسات وإجراءات الاستمرارية والتعامل مع الكوارث وإدارتها. ويهدف ترسيخ هذه التطورات وضمان استمرار الاستعداد للمستقبل، تسعى شركة بوبا العربية إلى تعيين مدير لاستمرارية الأعمال والتعامل مع الكوارث خلال عام 2015م.

• 5.5 تطوير الالتزام بالضوابط الشرعية:

واصلت شركة بوبا العربية خلال سنة 2014م تطوير أجندتها للالتزام بالضوابط الشرعية، وقد حصلت - بتاريخ 1435/12/20 هـ، الموافق 2014/10/14 م- على اعتماد دار المراجعة الشرعية لتأكيد الحفاظ على التزامها الشرعي تماثلاً مع الموافقة المُستلمة منهم في عام 2013م (موافقة رقم 1435/12/20-03-02-02-Bup). وما تزال الشهادات سارية المفعول حسب الإعلان عنها في مركز إيداع الأوراق المالية "تداول" في 1435/12/20 هـ (الموافق 2014/10/14 م)، بالتزامن مع الإعلان عن الإجراءات التالية في عام 2013م بتاريخ 1435/1/22 هـ (الموافق 2013/11/25 م):

- الشهادة رقم: 13-11-08-08-196-BPA الفصل الكامل لحسابات الاستثمار عن الحسابات المصرفية الأخرى (المساهمون وحملة الوثائق) والذي تم خلال عام 2013م.
- الشهادة رقم: 13-11-07-07-195-BPA توافق استثمارات حسابات المساهمين وحملة الوثائق مع الضوابط والمعايير الشرعية.
- الشهادة رقم: 13-11-09-09-199-BPA الإفصاح وتوفير المنتجات والتي تم إرسالها إلى مؤسسة النقد العربي السعودي للحصول على الموافقة والاعتماد النهائي.

وتواصل الشركة تطوير سياساتها وتقييم عقودها لتحقيق الالتزام التام بالضوابط والمعايير الشرعية.

• 5.6 تطوير السعوديين وزيادة نسب السعودة:

من الإجراءات التي تصدرت أولويات شركة بوبا العربية في عام 2014م تعزيز التطوير المهني للمواطنين السعوديين وزيادة مستوى السعودة. وقد تكالفت جهود الشركة بالنجاح؛ حيث ارتفعت النسبة من 56% في نهاية عام 2013م إلى 62% (النطاق البلايني) في نهاية عام 2014م (يرجى الرجوع إلى البند 12-3 للاطلاع على المزيد من التفاصيل حول تطوير موظفي شركة بوبا العربية).

• 5.7 الفريق التنفيذي:

شهد الفريق التنفيذي في شركة بوبا العربية توسع خلال عام 2014م انضمام الأستاذ/ عارف هناشي في منصب الرئيس التنفيذي للعمليات، والذي حل محل الأستاذ/ حاج هينشو، الذي سينتقل لمنصب مختلف خلال عام 2015م. أما بقية أعضاء الفريق التنفيذي فهم: الرئيس التنفيذي طلال ناظر



(سعودي)، الرئيس التنفيذي المالي فريزر جريجوري، الرئيس التنفيذي للشؤون التجارية علي شنيو (سعودي)، والرئيس التنفيذي للموارد البشرية ثامر الحارثي (سعودي).

5.8 • إعلانات "تداول" غير المشار إليها في الأقسام الأخرى من تقرير مجلس الإدارة هذا:

قلمت الشركة خلال عام 2014م بتجديد عقد التأمين الصحي مع وزارة الخارجية، وأبلغت السوق بذلك من خلال إعلانها في "تداول" بتاريخ 1435/9/20 هـ (الموافق 2014/7/17 م)، على النحو التالي: " تعلن شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني أنه تم تعميدها بتاريخ 20 رمضان 1435 هـ الموافق 17 يوليو 2014م من قبل وزارة الخارجية لتقديم خدمات التأمين الصحي التعاوني لموظفي الوزارة العاملين خارج المملكة وأفراد عائلاتهم لمدة سنة ميلادية واحدة اعتباراً من 20 يوليو 2014م. هذا وتتوقع الشركة أن تزيد قيمة العقود الإجمالية الناجمة عن هذا التعميد عن 5% من المبيعات السنوية لبوبا العربية للعام المالي 2013م ويتوقع أن يكون له تأثير على نتائجها المالية لعام 2014م".

وبتاريخ 1435/7/13 هـ (الموافق 2014/5/12 م)، استلمت شركة بوبا العربية تأكيداً بحصولها على عقد التأمين الصحي للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وقامت بإبلاغ السوق من خلال إعلانها في "تداول" في 1435/7/13 هـ (الموافق 2014/5/12 م)، على النحو التالي: تعلن شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني أنه تم تعميدها بتاريخ 13 رجب 1435 هـ الموافق 12 مايو 2014م من الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) لتقديم خدمات التأمين الصحي التعاوني لموظفي الشركة وأفراد عائلاتهم لمدة سنة ميلادية واحدة اعتباراً من 5 يوليو 2014م. هذا وتتوقع الشركة أن تزيد قيمة العقود الإجمالية الناجمة عن هذا التعميد عن 5% من المبيعات السنوية لبوبا العربية للعام المالي 2013م ويتوقع أن يكون له تأثير على نتائجها المالية لعام 2014م".

6. الآفاق والمخاطر والتطورات المستقبلية:

6.1 • المنافسة وديناميكية السوق:

طبقاً للنتائج المحلي الإجمالي، فقد وصل الاقتصاد السعودي النمو في عام 2014م ولكن بمعدل أقل (3.6%) مما كان عليه في الفترات القليلة السابقة. كانت هناك زيادة في إنتاج النفط بنسبة 0.8 بالمائة على أساس سنوي، مما يعني أن النمو الإجمالي في قطاع النفط بقي إيجابياً بنسبة 1.7 بالمائة، في حين حافظ القطاع غير النفطي على النمو بنسبة تزيد على 5 بالمائة للعام الحادي عشر على التوالي. واستشرافاً للمستقبل، فإننا نتوقع أن يحافظ القطاع غير النفطي في المملكة العربية السعودية على نمو قوي في عام 2015م على الرغم من التباطؤ المتوقع في نمو الناتج المحلي الإجمالي للمملكة نتيجة الانكماش في القطاع النفطي. ومن المتوقع أن تصل نسبة نمو الناتج المحلي الإجمالي من القطاع السعودي الخاص غير النفطي في عام 2015م إلى 5.3 بالمائة، مقارنة بمتوسط نمو سنوي قدره 7.2 بالمائة للسنوات الخمس الماضية.

وقد بلغ ارتفاع نمو قطاع الصحة والشؤون الاجتماعية في ميزانيته السنوية 48 بالمائة في عام 2015م ليصل إلى 160 مليار ريال سعودي، وهو ما يمثل 19% من نسبة الإنفاق العام، مقارنة بنسبة 13 بالمائة في العام الماضي. وقد تم تشييد 27 مستشفى ومرفق صحي جديد في مختلف أرجاء البلاد، بالإضافة إلى الاستمرار في إنشاء 117 مستشفى وثمانية مدن طبية وعند الانتهاء من جميع المرافق قيد الإنشاء حالياً، فإن إجمالي الطاقة الاستيعابية في الدولة ستزيد بمقدار 24,000 سرير.

وبفضل التدخل الحكومي لمنع تسعير التأمين الصحي بما يقل عن تكلفة المخاطر، فقد شهد قطاع التأمين الصحي تحسناً في الأسعار بشكل أكثر اتساقاً مع المعايير التاريخية الطبيعية لقطاع التأمين الصحي. وفي الوقت الذي نأمل أن يستمر هذا الاتجاه، إلا أنه يتعين على بوبا العربية مراقبة الوضع عن كثب.

سينتج عن النمو الاقتصادي والنمو السكاني والتغيرات في النمط المعيشي وارتفاع الأمراض المزمنة آثاراً ونتائج صوف تتعكس إيجابياً على سوق الرعاية الصحية. نتيجة لذلك، سيستمر تقديم الرعاية الصحية في القطاع الصحي بمعدلات استخدام عالية في المستقبل، على الرغم من رفع القدرة الاستيعابية للخدمات الصحية التي أعلنت عنها الدولة. معدلات الاستخدام العالية يتوقع أن تؤثر سلباً على تجربة المستهلك نظراً لعدم الحرص على الابتكار والتميز، بالإضافة إلى ارتفاعات مستقبلية في أسعار الرعاية الصحية من قبل مزودي الخدمة. وعلى وجه التحديد، فإن معدلات استخدام الرعاية الصحية العالية

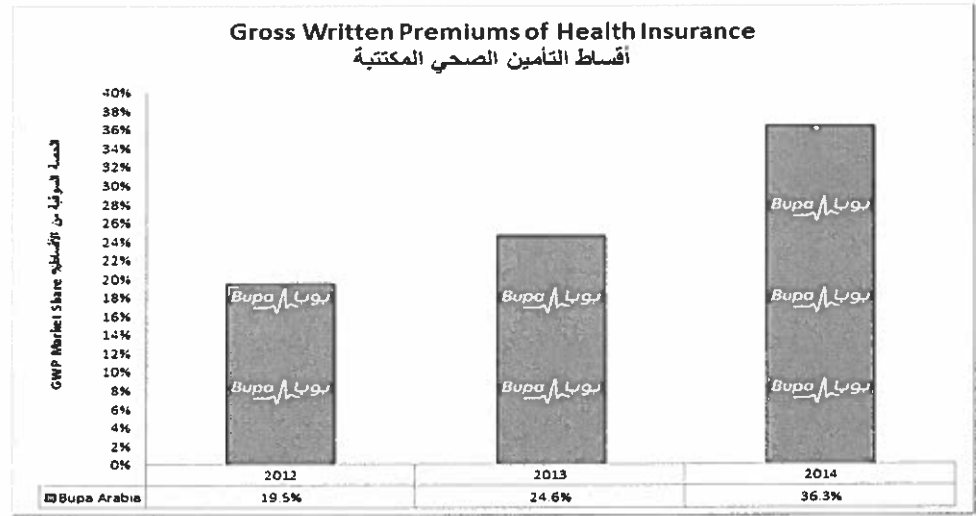


تعني أن إدارة الأسعار في مستشفيات الرعاية المتخصصة المتطورة لا تزال تشكل تحدياً رئيسياً، وكذلك هو الحال بالنسبة للاحتياليات وإساءة الاستخدام في مراكز الرعاية الأولية الأقل جودة.

وعلى الجانب الإيجابي، فإن الفترة الاستيعابية المحدودة في القطاع العام للرعاية الصحية تدفع المواطنين بشكل متزايد لشراء وثائق تأمين صحي بهدف الوصول إلى مرافق طبية أفضل في القطاع الخاص.

خلال عام 2014م، تم تعزيز شبكة شركة بوبا العربية من مزودي خدمات الرعاية الصحية من خلال إضافة أكثر من 107 مرفق صحي جديد داخل المملكة العربية السعودية و84 مرفقاً في شبكة مزودينا الدولية؛ وذلك لدعم النمو الكبير في قطاعي الشركات والمنشآت الصغيرة والمتوسطة. كما التوقف عن التعامل مع 18 مرفقاً صحياً لمجموعة متنوعة من الأسباب تتراوح بين المشاكل المتعلقة بالرخص النظامية وحتى الاحتيال.

على مستوى المنافسين، استطاعت بعض شركات التأمين خلال عام 2014م استعادة جزء من خسائرها لعام 2013م وحققت تحسناً ملحوظاً في نتائج الاكتتاب على صعيد كافة طوط الأعمال التجارية. وقد احتلت شركة بوبا العربية مركز القيادة في السوق في قطاع التأمين الصحي لأول مرة مع وجود فارق كبير بينها وبين أقرب المنافسين حيث زادت الحصة السوقية لبوبا العربية في التأمين الصحي خلال عام 2014م من 25% في عام 2013م إلى 36% يرجي الرجوع إلى الجدول أدناه بناءً على النتائج القطاعية المنشورة:



6.2.0 القوة المالية:

يتمثل هدف الشركة في تقديم أعلى مستويات الرعاية والجودة وبأقل تكلفة لأعضائها، وبقيامها بذلك فإن الشركة تعمل على تحقيق عوائد مستدامة لاستثمارها في المستقبل، علاوة على احتفاظ الشركة بمركز ملاءة مالية لضمان عدم تعرض مطالبات العملاء لمخاطر التعثر.

وقد واصلت بوبا العربية في سنة 2014م التأكيد على هذا الهدف. وحافظت الشركة على ثبات معدل الخسارة للسنة الرابعة على التوالي مع تقديم تغطية صحية كاملة وعادلة لعملائها في نفس الوقت. وفي عام 2014م، قامت بوبا العربية بتوزيع ثاني أرباح لها للمساهمين خلال الربع الثاني من العام وبإجمالي مبلغ 20 مليون ريال. كما حققت الشركة أرباحاً كبيرة بعد استقطاع الضريبة والزكاة تقدر بـ 300 مليون ريال خلال العام 2014م بزيادة قدرها 167 مليون ريال، وما يزيد على ضعف الأرباح بعد استقطاع الضريبة والزكاة البالغة 133 مليون ريال في عام 2013م. وبذلك حافظت بوبا العربية على مركزها كأكثر الشركات ربحية في قطاع التأمين الصحي. وتحقق هذا الإنجاز عبر نمو بلغ 81% في أقساط التأمين المكتتبة، والتي تمثل زيادة بمقدار 436 مليون ريال في صافي نتائج الاكتتاب وبنسبة 85% وزيادة بنسبة 138% في الأرباح الضمنية.

تنامي النقد/الاستثمارات بمقدار 1.7 مليار ريال؛ أي زيادة 2% مقارنة بالسنة السابقة، ممثلاً نموً يقارب 2 مليار ريال مقارنة بالسنتين السابقتين. وفي نهاية عام 2014م، توفر لدى الشركة فائض نقدي واستثمارات بقيمة 0.6 مليار ريال مقابل احتياطياتها الفنية (3.8 مليار ريال مقابل 3.2 مليار ريال،



5,740,449	3,177,480	2,194,301	1,993,251	1,749,390	إجمالي الأقساط المكتتية
4,595,075	2,604,458	2,128,028	1,927,629	1,608,908	صافي الأقساط المكتتية
4,626,554	2,620,260	2,141,092	1,930,583	1,613,109	إجمالي الإيرادات
3,289,128	2,074,049	1,671,622	1,523,835	1,232,218	إجمالي المطالبات المدفوعة
3,649,005	2,094,354	1,701,051	1,551,030	1,308,103	صافي المطالبات المكتتية
650,280	380,720	296,227	324,649	223,888	إجمالي المصروفات
327,269	145,186	143,814	54,904	81,118	فائض عمليات التأمين
301,275	147,334	134,406	42,244	70,798	صافي دخل المساهمين

ارتفعت صافي الأقساط المكتتية بنسبة 76% وصافي نتائج الاكتتاب بنسبة 85% وتضاعف صافي الدخل بنسبة تصل إلى 104%، كما تضاعفت النتائج الضمنية لعام 2014 بواقع 138% (راجع البند 1-10).

9.2 ملخص قائمة المركز المالي:

2014	2013	2012	2011	2010	موجودات عمليات التأمين
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
1,407,665	232,267	204,533	551,914	346,908	نقد وما في حكمه
1,213,027	956,230	732,340	58,000	-	ودائع مرابحة
189,968	186,107	87,821	187,699	257,178	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
47,431	27,892	23,786	30,069	20,881	مصروفات مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
676,545	462,645	279,807	403,936	520,004	أقساط مستحقة - إجمالي
(77,858)	(52,550)	(44,548)	(64,106)	(30,164)	مخصص أقساط مستحقة مشكوك في تحصيلها
598,687	410,095	235,259	339,830	489,840	أقساط مستحقة - صافي
39,733	43,011	-	-	-	تكاليف اقتناء وثائق مؤجلة
13,432	13,708	-	-	-	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة
56,601	46,678	22,535	21,097	15,470	تكاليف اقتناء وثائق مؤجلة
3,566,544	1,915,988	1,306,274	1,188,609	1,130,277	مجموع أصول عمليات التأمين
2014	2013	2012	2011	2010	موجودات المساهمين
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
462,569	101,260	13,631	13,631	13,631	نقد وما في حكمه
44,730	126,993	-	-	-	ودائع مرابحة
454,578	446,338	497,158	373,534	299,462	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
1,746	1,319	735	244	-	الدخل نم مدينة أخرى
-	-	-	-	48,761	مبالغ مستحقة من العمليات التشغيلية
98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	للتأمين
60,667	43,059	48,918	41,565	38,703	الشهرة
40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	أثاث، تجهيزات ومعدات



	0				وديعة نظامية
1,162,290	856,969	698,442	566,974	538,557	إجمالي أصول المساهمين
4,728,834	2,772,957	2,004,716	1,755,583	1,668,834	إجمالي الموجودات

مطلوبات وفائض عمليات التأمين

2014	2013	2012	2011	2010	مطلوبات عمليات التأمين
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
2,383,358	1,323,069	786,669	722,739	659,819	أقساط غير مكتسبة
812,530	450,096	413,509	381,265	352,379	مطلوبات قائمة
3,253	505	443	702	1,269	رصيد إعادة تأمين مستحق الدفع
3,199,141	1,773,670	1,200,621	1,104,706	1,013,467	مبلغ مستحق لعمليات المساهمين
263,468	79,113	63,619	59,503	50,508	التزام ضمن خطة تحفيز طويلة الأجل
22,754	14,751	8,099	4,846	3,477	
3,485,363	1,867,534	1,272,339	1,169,055	1,067,452	مبالغ مستحقة نتيجة لعمليات المساهمين
-	-	-	-	48,761	حصة حملة الوثائق من فائض عمليات
81,181	48,454	33,935	19,554	14,064	التأمين
3,566,544	1,915,988	1,306,274	1,188,609	1,130,277	إجمالي مطلوبات وفائض عمليات التأمين

مطلوبات وحقوق المساهمين

2014	2013	2012	2011	2010	مطلوبات المساهمين
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
42,398	31,419	26,532	21,352	13,855	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
23,903	35,000	30,306	15,437	7,905	الزكاة وضريبة الدخل المستحقة
-	-	3,355	3,355	20,990	مبلغ مستحق لطرف ذي علاقة فيما يتعلق بالشهرة
44,490	59,490	4,041	4,400	2,818	مبلغ مستحق لأطراف ذات علاقة
110,791	125,909	64,234	44,544	45,568	إجمالي مطلوبات المساهمين



2014	2013	2012	2011	2010	حقوق المساهمين
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	رأس المال
-	(7,052)	(4,988)	(2,910)	(2,709)	أسهم مملوكة بموجب برنامج تحفيز طويلة الأجل
148,746	88,491	59,024	32,143	23,694	احتياطي نظامي
502,753	249,621	180,172	93,197	72,004	أرباح مبقاة
1,051,499	731,060	634,208	522,430	492,989	إجمالي حقوق المساهمين
1,162,290	856,969	698,442	566,974	538,557	إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
4,728,834	2,772,957	2,004,716	1,755,583	1,668,834	إجمالي المطلوبات، فائض عمليات التأمين وحقوق المساهمين

نمت الاستثمارات والنقد بشكل ملحوظ في عام 2014م من 1,684 مليون ريال إلى 3,773 مليون ريال، وازدياد قدرها 81% مقارنة بعام 2013 الذي بلغت فيه 2,089 مليون ريال عند الإغلاق. ويتبع ذلك الزيادة المتحققة في عام 2013م بواقع 514 مليون ريال، وذلك بزيادة قدرها 33% عن نهاية عام 2012م والتي وصلت فيه إلى 1,575 مليون ريال. وبالتالي فقد تضاعف نمو الاستثمارات والنقد خلال العامين المنصرمين بزيادة قدرها 2.2 مليار ريال (من 1.6 مليار ريال إلى 3.8 مليار ريال).

10. أبرز النقاط المالية لشركة بوبا العربية:

10.1 ملخص مؤشرات الأداء الرئيسية:

البيان	2013 ر س بالآلاف (12 شهر)	2014 ر س بالآلاف (12 شهر)	2014 ر س بالآلاف (12 شهر)	2014 نسبة التغيير %
إجمالي الأقساط المكتتبة	3,177,480	5,740,449	2,565,969	81%
صافي الأقساط المكتسبة	2,604,458	4,595,075	1,990,617	76%
إجمالي المصروفات	384,094	654,351	270,257	70%
نسبة إجمالي مصروفات التشغيل	14.7%	14.2%	0.5%	-3%
فائض عمليات التأمين	145,186	327,269	182,083	125%
حصة حملة الوثائق من فائض عمليات التأمين	14,519	32,727	18,208	125%
صافي إيرادات المساهمين	147,334	301,275	153,941	104%
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	39,741	39,796	55	0%



				العادية القائمة (بالآلاف)
104%	3.86	7.57	3.71	الدخل الأساسي للسهم (بالريالات السعودية)

حققت الشركة في عام 2014م لوكبيراً في إجمالي الأقساط المكتتبة بواقع 81%. نتج عن الزيادة المحققة في الأقساط المكتتبة مع معطسارة مَحسنة (مُخفضة) (79.4% في عام 2014 مقارنة مع 80.4% في عام 2013) زيادة في صافي نتائج الاكتتاب بمبلغ 436 مليون ريال سعودي أو 85%. ويدرعى جزء من النمو في إجمالي الأقساط المكتتبة إلى استقطاب حساب شركة سابك خلال الربع الثالث (راجع البند 5-8).

ارتفعت المصروفات الإدارية للنشاط نتيجة نمو الإيرادات وزيادة العلاوة المطلوبة لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها، وزيادة رسوم الإشراف والعمولات المرتبطة بشكل مباشر بزيادة الأقساط. حيث بلغت رسوم الإشراف النظامية وحدها 1.5% من إجمالي الأقساط المكتتبة أو 86 مليون ريال سعودي في عام 2014، وذلك بزيادة قدرها 38 مليون ريال سعودي عن السنة السابقة (بواقع 81%).

باستثناء حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها من سنة إلى سنة ورسوم الإشراف الإضافية، فقد ارتفعت النفقات الإدارية مقابل السنة السابقة بسبب تكاليف البنية التحتية لكامل السنة السابقة وبناء الموارد (إيجار المكتب الإقليمي في الرياض، واستقطاب الموارد البشرية الإضافية لدعم النمو) والتكاليف الإضافية للسنة الجارية بارتفاع حجم العملاء والاستثمارات الإضافية لزيادة الكفاءة (التوزيع، العلامة التجارية، البنية التحتية، العمليات وأنشطة رئيسية أخرى).

الوصف	2013 ر س بالآلاف	2014 ر س بالآلاف	2014 تغيير ر س بالآلاف	2014 التغيير %
صافي الدخل للفترة (قبل الضريبة والذكاة)	147.3	301.3	154.0	104%
تعديل مصروف الديون المشكوك في تحصيلها	8.0	25.3	17.3	216%
ناقص دخل الاستثمارات	(35.8)	(42.3)	(6.5)	18%
النتائج المتضمنة	119.5	284.3	164.8	138%

وقد طراً تحسن على النتائج الضمنية بمقدار 165 مليون ريال خلال العام، وذلك بزيادة تتجاوز الضعف مقارنة بالعام الماضي. ونحن نركز على النتائج الضمنية نظراً لأن ذلك يمثل كفايتنا الجوهرية في الاكتتاب والأسعار وإدارة المطالبات. وقد تحسن هامش الأرباح الضمنية من 4.6% في عام 2013م إلى 6.2% في عام 2014م.

10.2 إجمالي الأقساط المكتتبة والتحليل الجغرافي:

الوصف	2013 ر س سعودي بالآلاف (12 شهر)	2014 ر س سعودي بالآلاف (12 شهر)	2014 تغير ر س سعودي بالآلاف	2014 نسبة التغير %
المنطقة الوسطى	1,198,417	2,778,577	1,580,160	132%
المنطقة الشرقية	678,425	990,345	311,920	46%
المنطقة الغربية	1,228,360	1,844,414	616,054	50%
أخرى	72,278	127,113	54,835	76%



إجمالي المصروفات التشغيلية	384,094	654,351	270,257	70%
نسبة المصروفات التشغيلية للأقساط المكتسبة	14.7%	14.2%	0.5%	3%

طرأ على معدل مجموع مصروفات التشغيل مقارنة مع فترة الاثني عشر شهر^{اً} الماضية، وهذا يعود بشكل رئيسي إلى زيادة إجمالي الأقساط المكتسبة؛ وقد كان لذلك أثر على تحسين فعالية الأداء (باستثناء رسوم الإشراف والعمولات والمخصصات النظامية اللازمة للديون المشكوك في تحصيلها). يعود سبب الزيادة في النفقات التشغيلية لعمليات المساهمين بشكل رئيسي إلى انخفاض نفقات عام 2013م بسبب عمل مخصص في عام 2012م و الذي تم عكسه في 2013م. شرح تفصيلي للزيادة في مصروفات عمليات التأمين في البند 10.4.

10.5 • مجموع مصروفات التشغيل لعمليات التأمين:

الوصف	2013 ريال سعودي بالآلاف (12 شهر)	2014 ريال سعودي بالآلاف (12 شهر)	التغير 2014 %
رسوم مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس الضمان الصحي التعاوني	47,662	86,107	81%
مخصص الديون مشكوك في تحصيلها	8,789	25,626	192%
مصروفات بيع وتسويق أخرى.	153,394	249,004	62%
مجموع مصروفات البيع والتسويق - عمليات التأمين	209,845	360,737	72%
مجموع المصروفات العمومية و الإدارية - عمليات التأمين	170,875	289,543	69%
إجمالي المصروفات التشغيلية - عمليات التأمين	380,720	650,280	71%

10.5.1 • مصروفات بيع وتسويق عمليات التأمين:

- ارتفعت خلال السنة رسوم مجلس الضمان الصحي التعاوني ومؤسسة النقد العربي السعودي بمقدار 38 مليون ريال سعودي مقارنة مع العام الماضي بسبب الزيادة في أقساط التأمين المكتسبة للعام 2014م (راجع البند 1-10).
- تعود الزيادة في مخصص الأقساط المستحقة المشكوك في تحصيلها من سنة إلى سنة والبالغة 7 ملايين ريال لفترة الاثني عشر شهر^{اً} المنتهية في 2014/12/31 أساس^{اً} للنمو المحقق في عام 2014م (المادة 69 تحسب المخصصات على أساس تاريخ الإكتتاب) وتوقيت عمليات التحصيل.
- تعود الزيادة في مصروفات البيع والتسويق الأخرى إلى ارتفاع تكاليف العمولات، بالإضافة إلى نفقات مصروفات للتسويق وتكاليف الموظفين دعم^{اً} لتطوير العلامة التجارية وتعزيز الوجود الإقليمي للشركة وبنيتها التحتية.

10.5.2 • المصروفات العمومية والإدارية لعمليات التأمين:

تعود الزيادة في المصروفات العمومية والإدارية لعمليات التأمين خلال السنة بشكل رئيسي إلى تكاليف الموظفين لكامل السنة بالإضافة إلى تكلفة البنية التحتية المتعلقة بالسنة السابقة وذلك لبناء قدرة الشركة (بما في ذلك إيجار المكتب الإقليمي في الرياض لمدة سنة كاملة). وبالنسبة للمصروفات الحالية المدفوعة في السنة الحالية فهي تعود لتعزيز القدرة التنظيمية دعم^{اً} لنمو عدد عملاء الشركة والمبادرات الاستراتيجية.



10.6 • فائض عمليات التأمين:

الوصف	2013 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 التغيير ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغيير
فائض عمليات التأمين	145,186	327,269	182,083	125%

تعود الزيادة في الفائض من عمليات التأمين بشكل رئيسي إلى الارتفاع في نتائج الاكتتاب بالإضافة إلى الارتفاع في الأقساط المكتسبة مع تحسن معدل الخسارة، ولكن تمت معادلتها بزيادة رسوم الإشراف والديون المشكوك في تحصيلها من سنة إلى سنة ومصروفات عالية متصلة بالنمو مثل رسوم الإشراف والعمولات. حققت الشركة زيادة في عائد الاكتتاب بمبلغ 436 مليون ريال سعودي. تمت معادلتها بالمكاسب جزئياً بزيادة في المصروفات التشغيلية كما هو مبين في البند 4-10 والبند 5-10.

10.7 • إيرادات الاستثمار:

الوصف	2013 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 التغيير ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغيير
دخل استثمار عمليات التأمين	15,485	18,844	3,359	22%
دخل (خسارة) استثمار عمليات المساهمين	19,989	10,804	(9,185)	46%
إجمالي إيرادات الاستثمار	35,474	29,648	(5,826)	16%

انخفضت إيرادات الاستثمار خلال السنة مقابل السنة الماضية نتيجة لتحصيل إيرادات استثمار طرح أولي غير متكرر في السنة الماضية والبالغة 8 مليون ريال ضمن إيرادات استثمار عمليات المساهمين، والتي لم تتكرر خلال عام 2014م. وتعود الزيادة في إيرادات الاستثمار المتحققة من عمليات التأمين مقارنة بعام 2013م إلى زيادة متوسط الرصيد النقدي، ولكن تمت معادلته بانخفاض متوسط المعدلات. وكما كان الحال في السنوات السابقة، وبسبب عوامل المقبولية السلبية المرتبطة بالاستثمارات مرتفعة العائد وضرورة الحفاظ على الاستثمارات ضمن فئات من الأصول عالية المقبولية (النقدية في الغالب)، فقد حافظت شركة بوبا العربية على استراتيجية استثمار متجنباً للمخاطر خلال العام.

10.8 • إيرادات أخرى:

يشمل فائض عمليات التأمين 12.6 مليون ريال من الإيرادات الأخرى المتعلقة بدعم الاستثمارات الصحية لشركة بوبا العربية (والبالغة صفر في 2013م).

10.9 • صافي دخل المساهمين:

الوصف	2013 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 (12 شهر) ريال سعودي بالآلاف	2014 التغيير ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغيير
صافي أرباح المساهمين	147,334	301,275	153,941	104%

كانت الزيادة في صافي دخل المساهمين لفترة الاثني عشر شهرًا عائدة بشكل رئيسي إلى الزيادة في فائض عمليات التأمين، بسبب التحسن في صافي نتيجة الاكتتاب، ويقابل ذلك زيادة في مخصص الأقساط المستحقة المشكوك في تحصيلها والنفقات المرتفعة المرتبطة بالنمو (رسوم الإشراف والعمولات). تأثر صافي أرباح المساهمين سلبياً من انخفاض دخل الاستثمار بواقع 9 ملايين ريال سعودي مقارنة مع السنة السابقة. (ارجع إلى البند 7-10).

10.10 • ملخص بيان المركز المالي:

الوصف	2013 ريال سعودي بالآلاف كما في 2013/12/31	2014 ريال سعودي بالآلاف كما في 2014/12/31	2014 التغيير ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغيير



86%	1,650,556	3,566,544	1,915,988	موجودات عمليات التأمين
36%	305,321	1,162,290	856,969	موجودات عمليات المساهمين
71%	1,955,877	4,728,834	2,772,957	مجموع الأصول
86%	1,650,556	3,566,544	1,915,988	مطلوبات وفائض عمليات التأمين
(12%)	(15,118)	110,791	125,909	مطلوبات المساهمين
44%	320,439	1,051,499	731,060	حقوق المساهمين
71%	1,955,877	4,728,834	2,772,957	مجموع مطلوبات وفائض عمليات التأمين وحقوق المساهمين

تعود أسباب الزيادة في المطلوبات خلال فترة الاثنى عشر شهرًا بشكل رئيسي إلى زيادة الاحتياطيات الفنية الناتجة عن نمو الأقساط المكتتبة (ازدادت كل من الاحتياطيات الفنية والجمالية الأقساط المكتتبة بمقدار +80% خلال الفترة).

حققت الشركة خلال عام 2014 م صافي نقد بقيمة 1,178 مليون ريال سعودي مقابل 532 مليون ريال سعودي للعام 2013م من العمليات التشغيلية والذي يمثل ارتفاعًا كبيرًا قدره 1,186 مليون ريال بنسبة 223%، والتي تتكون من 1,430 مليون ريال و288 مليون ريال من عمليات التأمين وعمليات المساهمين على التوالي، مقابل 274 مليون ريال سعودي و258 مليون ريال سعودي للعام 2013م على التوالي.

• 10.11 مجموع الأصول:

الوصف	2013 ريال سعودي بالآلاف كما في 2013/12/31	2014 ريال سعودي بالآلاف كما في 2014/12/31	التغير 2014 ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغير
مجموع الموجودات	2,772,957	4,728,834	1,955,877	71%

تعود الزيادة في مجموع الأصول خلال فترة الاثنى عشر شهرًا بشكل رئيسي إلى صافي الزيادة في النقد وما في حكمه/الاستثمارات (صافي زيادة مجموعها 1,711 مليون ريال سعودي، ارجع إلى البند 10-12)، وبلغت زيادة صافي أقساط التأمين المستحقة 189 مليون ريال سعودي، راجع البند 10-14.

• 10.12 النقد وما في حكمه:

الوصف	2013 ريال سعودي بالآلاف كما في 2013/12/31	2014 ريال سعودي بالآلاف كما في 2014/12/31	التغير 2014 ريال سعودي بالآلاف	2014 % التغير
النقد وما في حكمه لعمليات التأمين	232,267	1,407,665	1,175,398	506%
ودائع مرابحة لعمليات التأمين	956,230	1,213,027	256,797	27%
النقد وما في حكمه للمساهمين	101,260	462,569	361,309	357%
ودائع مرابحة عمليات المساهمين	126,993	44,730	(82,263)	(65%)
مجموع النقد وما في حكمه	1,416,750	3,127,991	1,711,241	121%

تعود الزيادة في النقد وما في حكمه بشكل رئيسي إلى النمو الكبير في الأقساط المكتتبة، بالإضافة إلى النسبة الممتازة في التحصيل، بما في ذلك تسويات أقساط سابق، والأداء المتميز في إدارة الديون.

10.13* الاستثمارات:

الوصف	2013 ربح سعودي بالآلاف كما في 2013/12/31	2014 ربح سعودي بالآلاف كما في 2014/12/31	التغير ربح سعودي بالآلاف 2014	2014 % التغير
استثمارات عمليات التأمين	186,107	189,968	3,861	2%
استثمارات عمليات المساهمين	446,338	454,578	8,240	2%
مجموع الاستثمارات	632,445	644,546	12,101	2%

بقيت الوديعة الاستثمارية الأصلية البالغة 550 مليون ريال سعودي تحت إدارة نفس الطرف الثالث الخارجي حسب موافقة مجلس الإدارة ولجنة الاستثمار خلال سنة 2010 م. وصل المبلغ الإجمالي مستحق الدفع لعمليات المساهمين في عام 2014م إلى 277 مليون ريال سعودي، وفي عام 2013م إلى 201 مليون ريال سعودي من عمليات التأمين، وتمت تسويته عبر تحويل 277 مليون ريال إلى عمليات المساهمين (حيث تمت تسوية 201 مليون ريال سعودي في عام 2013م على شكل ودائع مرابحة بقيمة 127 مليون و74 مليون ريال سعودي نقداً) حتى 2014/12/31م.

10.14* صافي الأقساط المستحقة:

الوصف	2013 ربح سعودي بالآلاف كما في 2013/12/31	2014 ربح سعودي بالآلاف كما في 2014/12/31	التغير ربح سعودي بالآلاف 2014	2014 % التغيير
مجموع الأقساط المستحقة ، صافي	410,095	598,687	188,592	46%

تعود الزيادة في مجموع صافي الأقساط المستحقة إلى النمو الكبير خلال السنة، ولكن بسبب الأداء المتميز في عمليات التحصيل ، فقد كان النمو في صافي الأقساط المدينة دون مستوى نمو إجمالي الأقساط المكتتبة (46% مقابل 81%).

10.15* الاحتياطيات الفنية:

الوصف	2013 ربح سعودي بالآلاف كما في 2011/12/31	2014 ربح سعودي بالآلاف كما في 2012/12/31	التغير ربح سعودي بالآلاف 2014	2014 % التغير
احتياطي الأقساط غير المكتتبة	1,323,069	2,383,358	1,060,289	80%
احتياطي المطالبات القائمة	450,096	812,530	362,434	81%
مجموع الاحتياطيات الفنية	1,773,165	3,195,888	1,422,723	80%

يعود النمو في الاحتياطيات الفنية بشكل رئيسي إلى النمو في الأقساط المكتتبة بنسبة 81% مجتمعة مع التغيير في موسمية الأقساط المكتتبة صوب النصف الثاني من السنة. ونتيجة للتغيير في موسمية الأقساط المكتتبة، ارتفعت احتياطيات الأقساط غير المكتتبة في 2014/12/31م بمبلغ 1,060

صفحة 16 من 37



مليون ريال سعودي لتصل إلى 2.383 مليون ريال سعودي وتمثل 41.5% من إجمالي الأقساط السنوية المكتتبة (وبالتالي فإنها مستقرة مقابل 41.6% في 2013/12/31م). ارتفعت احتياطات المطالبات القائمة بواقع 362 مليون ريال سعودي إلى 813 مليون ريال سعودي وتمثل 22.3% من صافي المطالبات السنوية المكتتبة خلال 2014م (مقابل 21.5 في 2013م و24.3% في 2012م)، متفقة بذلك بشكل كبير مع معدلات العام الماضي. زادت الاحتياطات الفنية، كما في 2014/12/31م بنسبة 80%، وهو ما يتفق بشكل كبير مع نمو إجمالي الأقساط المكتتبة بنسبة 81%، وكما كان الحال في السنوات السابقة، فقد تم حسابها بصورة صحيحة طبقاً للوائح التنفيذية لمؤسسة النقد العربي السعودي وتم التحقق من صحتها بواسطة خبير مستقل في الشؤون الإكتوارية.

11. سياسة الشركة في توزيع الأرباح:

طبقاً لمتطلبات الإفصاح للمادة 43 فقرة 9 من لائحة قواعد التسجيل والادراج والمادة 44 من النظام الأساسي للشركة، يجب أخذ النقاط التالية بعين الاعتبار فيما يتعلق بحساب الأرباح وتوزيعها:

- استثناء 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 مئوية من الأرباح السنوية الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة تقررها الجمعية العمومية.
- يُوزع الرصيد بعد ذلك كدفعة أولى للمساهمين بقيمة لا تقل عن 5% من رأس المال المدفوع.
- ويُوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين بوصفه حصة من الأرباح أو يُحول إلى حساب الأرباح المحتفظ بها.
- يجوز لمجلس الإدارة أن يصدر قراراً بتوزيع أرباح دورية تُخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة 4 من هذه المادة وفقاً للقواعد المنظمة لذلك والصادرة عن الجهات المختصة.

12. المبيعات والعمليات والأنشطة التشغيلية الأخرى:

12.1 المبيعات والتسويق:

واصلت شركة بوبا العربية تعزيز قدراتها وكفاءاتها التوزيعية خلال العام 2014م، كما قامت بتطوير خدمات ومنتجات عالية القيمة تحقق نتائج إيجابية على صعيد الرعلية لخدمة أعضاء الشركة. وفي قطاع الشركات، فقد حققت الشركة حضوراً قوياً في المناطق الثلاثة، وخاصة المنطقة الوسطى؛ حيث زادت حصة الشركة السوقية فيها بشكل ملحوظ (من حيث مجموع إجمالي الأقساط المكتتبة). توسعت بوبا العربية بنجاح في مقدراتها العالمية وحصلت على حسابات محلية جديدة هامة مثل شركة سابك وشركة عبد اللطيف جميل.

ومن المحطات التسويقية الهامة بالنسبة لشركة بوبا العربية خلال عام 2014م كان توقيع اتفاقية الشراكة مع نادي الهلال السعودي لكرة القدم، حيث أصبحت بوبا العربية شريك الرعاية الصحية للنادي. بموجب هذه الاتفاقية التي تمتد لفترة 5 مواسم رياضية، تقوم "بوبا العربية" بتقديم خدمات صحية ولياقية متكاملة وفريدة من نوعها وتطرح لأول مرة في الشرق الأوسط. تشمل هذه الخدمات برنامج تأمين صحي خاص وفريد من نوعه لنادي الهلال، مدعوماً بقائمة ضخمة من أحدث وأفضل المراكز والمستشفيات الطبية المنتقاة بعناية فائقة في المملكة والخليج وأسبانيا لتقديم أفضل الخدمات الطبية لنادي الهلال. كما ستقوم "بوبا العربية" بإجراء الفحوصات الطبية المتخصصة في مجال الرياضة للاعبين الجدد في مرحلة توقيعهم مع النادي، مبنية على أحدث الدراسات من شقيقتها بوبا الإسبانية (سانتيانيس) وكذلك المتابعة الدقيقة لإصابات اللاعبين بالاستفادة من خبرة الشركة العالمية في هذا الشأن للتواصل مع أفضل المراكز الصحية المحلية والنولية، فضلاً عن تقديم تجربة فريدة ومتقدمة جداً لمتابعة اللاعبين وأسرتهم من خلال تخصيص فريق يدير تأمينهم الصحي لضمان سير كافة الإجراءات الطبية بصورة راقية وسلسلة ومريحة.

سوف تقوم "بوبا العربية" أيضاً بتقديم الاستشارات والدعم الفني لتطوير وتحسين مرافق النادي الطبية، كما تركز هذه الشراكة الدور الرائد لشركة "بوبا



العربية" وخبرتها العالمية في هذا المجال لنقل تجربة شقيقتها بوبا الإسبانية (Santitas) المتميزة مع أكبر الأندية الأوروبية "ريال مدريد" إلى المملكة بشاركتها مع أشهر الأندية السعودية - نادي الهلال.

لقد ركزت بوبا العربية تركيزاً كبيراً على تسهيل انتقال العملاء لوثيقة التأمين الصحي الجديدة التي أصدرها مجلس الضمان الصحي التعاوني وذلك من خلال تطبيق التغييرات في الأنظمة والتدريب وتبليغ عملائها الحاليين والمتوقعين بذلك كي يتم الانتقال في الموعد النهائي المحدد له من قبل المجلس في 1 يوليو 2014 م بدون أي تأثير على مستوى الخدمة. وقد أطلقت بوبا العربية مبادرات تسويقية شاملة عبر كافة القطاعات (بما في ذلك الشركات والمؤسسات صغيرة الحجم والأسر السعودية) لجذب العملاء البارزين والمُحتملين في الربع الرابع من عام 2014م.

• 12.2 إدارة العمليات وخدمات العملاء:

واصلت بوبا العربية الاستثمار في تقديم الخدمة عن طريق تعزيز قدراتها وأنظمتها وعرض الخدمة بالتوازن مع ثقافة عالية الأداء وتفكير ملتزم بتميز الخدمة مع الاستمرار في برنامج تعزيز مستوى الخدمة الذي تم إنطلاقه عام 2011م.

وقد تمكنت وحدة عمليات الرعاية الصحية من تغطية أعداد كبيرة من الأعضاء الحاليين في شركة بوبا العربية من خلال توسيع وإضافة الخدمات الجديدة إلى وحدة عمليات الرعاية الصحية التي تلبي احتياجات طبية محددة لشرائح متنوعة بشكل أكبر والتي تشمل على سبيل المثال:

- 1- التدريب على إدارة الأمراض المزمنة
- 2- رعاية الأمومة وتطعيم الأطفال
- 3- التوسع في خدمة المختبر المنزلي
- 4- المشورة الطبية الدولية

ومن الإنجازات الأخرى البارزة لوحدة عمليات الرعاية الصحية إطلاق مبادرة برنامج الصحة وفاء بوعود شركة بوبا العربية بأن تكون شريك الرعاية الصحية، حيث تضمنت العبرة عقد الندوات والدورات التعليمية حول مواضيع مثل إدارة الإجهاد، وإدارة الوزن، والإنعاش القلبي وغيرها.

• 12.3 العنصر البشري لدى بوبا العربية:

تؤمن بوبا العربية بأهمية صحة الموظفين وانخراطهم بصورة جيدة في العمل. وتؤمن الشركة بأن الانخراط الإيجابي للموظفين الذين يحظون بالاحترام والمعاملة العادلة سيؤدي إلى تقديم خدمات أفضل لعملائها مما يحسن النتائج العامة للشركة.

ولضمان قيام بوبا العربية باستقطاب وتحفيز وتطوير العنصر البشري والحفاظ عليه بشكل فعال، فقد نفذت بوبا العربية عدداً من المبادرات خلال سنة 2014م، بما في ذلك مبادرات جديدة للتوظيف والتدريب من أجل التحقق من بناء وتطوير قوى عاملة يمكنها دعم النمو الاستثنائي للشركة. وقد ارتفع عدد القوى العاملة في الشركة بنسبة 30% في عام 2014م ليصل بذلك إلى 1,300 موظفاً وموظفة تقريبا. لقد قامت شركة بوبا العربية بتطوير إجراءات فعالة تتعلق بالقوى العاملة، منها مراجعات إدارة المهارات وإجراءات المتابعة كجزء جوهري من سياستها الخاصة بالقوى العاملة للتحقق من أن الموظفين العاملين لديها هم الأفضل في القطاع ومن أجل وضع خطط التعاقب والتطور المهني.

وقد قمنا بتنفيذ الدورة الثالثة من المسح العالمي للموظفين في عام 2014م (مسح بوبا العالمي للموظفين) لمعرفة تقييم الموظفين للشركة في المجالات الهامة المتعلقة بالقيادة وإدارة الأفراد. وقد شارك ما نسبته 80% من الموظفين في المسح وأظهر النشاط التجاري تطوراً إضافياً في كافة مؤشرات الهامة.

كما واصلت بوبا العربية السعي إلى استقطاب وتطوير الموظفين السعوديين والحفاظ عليهم ابتداء من الإدارة التنفيذية إلى كافة المستويات في الشركة، وقد حققت الشركة خلال عام 2014م زيادة في مستوى السعادة الإجمالية لتصل إلى 63% (النطاق البلايني) مقارنة مع 56% في عام 2013م.

وحصلت بوبا العربية على الجوائز التالية خلال العام 2014م:



- عاشر أفضل شركة سعودية للعمل في فئة الشركات الكبرى
- أفضل شركة سعودية للعمل في فئة السيدات
- أفضل مبادرة لمسؤولية الشركة الاجتماعية (مجلة إنترناشيونال فاينانس 2014)
- أفضل شراكة مبتكرة للرعاية الصحية في المملكة العربية السعودية مع نادي الهلال لكرة القدم

12.4 الخدمات التقنية والتحول التجاري:

نجحت بوبا العربية في عام 2014م بتطوير وتحديث قاعدة تقنية المعلومات في الشركة علاوة على تطوير واكتساب مهارات إضافية في تقنية المعلومات، وهو ما ساهم بشكل مباشر في تحقيق الأغراض والرؤية الاستراتيجية للشركة. الأهم من ذلك أننا اتخذنا في عام 2014م استراتيجية لإدخال برنامج مايكروسوفت لإدارة علاقات العملاء بغية تحسين الأداء الوظيفي وتمكين الوظائف التجارية والتشغيلية في شركة بوبا العربية. وسيؤدي ذلك إلى تحسين معدل تحويل العملاء المحتملين إلى حسابات مستقطبة والمحافظة على العملاء الحاليين، وخدمة العملاء وتحسين عمليات الرعاية الصحية في الشركة. كما أنه سوف يضمن أن يلمس العملاء والموظفون والإدارة فوائد منصة إدارة علاقات العملاء الجديدة.

إن الخطة الاستراتيجية لتقنية المعلومات البالغة مدتها ثلاث سنوات تسير بشكل جيد، حيث تمت إعادة هيكلة الوظائف والقرارات لتقديم دعم أفضل لاستراتيجية بوبا العربية، وأعيدت هيكلة قدرات "الطلب والإصدار" و"مستودع البيانات ومعلومات الأعمال" وتم تعيين خبرات إضافية من أجل تحقيق فوائد ملموسة لنشاط الشركة. كما تم بنجاح تنفيذ عمليات الأتمتة على نطاق واسع، علاوة على إجراء تحسينات الأداء التشغيلية، وخاصة بالنسبة لعمليات الرعاية الصحية، والتي سجلت تحسناً ملحوظاً في الكفاءة بنسبة 30٪.

وتم تطوير العناصر الأساسية للبنية التحتية لتقنية المعلومات في شركة بوبا العربية، وإجراء العديد من اختبارات المراجعة الفنية بنجاح. وتم بنجاح تنفيذ حل للوقاية والذي يوفر رؤية استباقية ويحسن من مستوى الاستجابة. من جهة أخرى، فقد نجحت الشركة في تطبيق حل مركزي للتحكم في التواصل والاتصالات الهاتفية في جدة والرياض. كما شهد عام 2014م إنجاز العديد من المشاريع والمبادرات بالتعاون الوثيق مع الإدارة المالية والوحدات التجارية الأخرى، بما في ذلك التعريف الذاتي لعمليات التحصيل (VIBAN) والتكامل مع أنظمة "سمة" (الشركة السعودية للمعلومات الانتمانية) (لرفع بيانات العملاء المدنيين المتعثرين). كما استطاعت الشركة وبفضل دعم فرق بوبا العربية المختلفة تحقيق هدف حوكمة المعلومات المرسوم لها (بنسبة امتثال قدرها 72٪).

وفي عام 2015م، ستستمر رحلة تنفيذ استراتيجية تقنية المعلومات البالغة مدتها ثلاث سنوات مع التركيز بشكل رئيس على تنفيذ وتوفير المزيد من الحلول المبتكرة، بما في ذلك المبادرات الرئيسية التي تغطي إدارة علاقات العملاء، وخدمة العملاء، والإتاحة العالية والخدمات عبر الإنترنت، وتطبيقات الجوال، وشريحة الأعمال المتمثلة في الأسر السعودية، والتي تم تحديدها جميعاً على أنها قطاعات واعدة للغاية.

13. إفصاحات إضافية (وفقاً للقوانين واللوائح):

13.1 مجلس الإدارة والعضوية في مجالس إدارات الشركات الأخرى:

باشر مجلس الإدارة خلال العام فترته الجديدة لثلاث سنوات وذلك في 1435/8/7 هـ (الموافق 2014/6/5 م)، والتي تم الإعلان عنها في تداول، وذلك كجزء من الإعلان عن محضر اجتماع الجمعية العمومية في 1435/8/10 هـ (الموافق 2014/6/8 م)، والذي كان قد أعلن عن بدء مدة الترشح لعضوية مجلس الإدارة في "تداول" بتاريخ الموافق 1435/6/23 هـ (الموافق 2014/4/23 م).

وبعد الإعلان عن الفترة الجديدة لمجلس الإدارة، نتيجة استقالة أعضاء المجلس من بوبا في المملكة المتحدة، فقد استقال عضوان غير تنفيذيين في مجلس



الإدارة يمثلان بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد من مجلس إدارة بوبا العربية وتم استبدالهما خلال العام. وقد تمت الموافقة على هذه التعيينات من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ومجلس إدارة بوبا العربية خلال العام، وسوف تطرح على المساهمين للموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية لعام 2014م والذي سينعقد خلال عام 2015م (انظر البند 2-13 للمزيد من التفاصيل).

فئة العضوية	الاسم	عضوية مجالس الإدارة في الشركات المساهمة الأخرى
غير تنفيذيين	المهندس/ لوي هشام ناظر	لا ينطبق
	الأستاذ/ دايفد مارتن فلتشر	لا ينطبق
	الأستاذ/ إدوارد جورج فيتزجيرالد هانان	لا ينطبق
	الأستاذ/ إغناسيو برالنا غارسيا	لا ينطبق
مستقلين	الأستاذ/ عامر عبد الله علي رضا	الشركة السعودية للخدمات الصناعية (سيسكو)
	الأستاذ/ عبدالهادي علي سيف شايف	البنك السعودي الهولندي، شركة الأسمت العربية
	الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القويز	شركة الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة (مسك)، شركة حديد الراجحي
تنفيذي	الأستاذ/ طل هشام ناظر	لا ينطبق

13.2 • التغييرات في مجلس الإدارة خلال السنة:

وافق مجلس الإدارة في 1435/11/13 هـ (الموافق 2014/9/8 م) على طلب الشريك الأجنبي (بوبا إنفستمننت أوفر سيز ليمتد) تغيير ممثليه في مجلس الإدارة، وقد قُبلت استقالة الممثلين للشريك الأجنبي اعتباراً من 1435/11/13 هـ (الموافق 2014/9/8 م).
وقد وافق المجلس على أعضاء المجلس البديلاء وهم: الأستاذ/ إدوارد جورج فيتزجيرالد هانان و الأستاذ/ دايفد مارتن فلتشر، وذلك في 1435/11/13 هـ (الموافق 2014/9/8 م)، حسب الإعلان عنه في "تداول" بتاريخ 1435/11/14 هـ (الموافق 2014/9/9 م)، شريطة موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تلقتها الشركة بتاريخ 1436/3/3 هـ (الموافق 2014/12/25 م)، والتي تم الإعلان عنها في "تداول" بتاريخ 1436/3/6 هـ (الموافق 2014/12/28 م)، وبعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية التي ستعقد خلال عام 2015. وسوف يستكمل الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة دورة السنوات الثلاث للمجلس والتي بدأت في 2014/6/5 م.

ممثلون عن	القادمون إلى مجلس الإدارة والتاريخ	الخارجون من مجلس الإدارة والتاريخ
المساهمون العموميون (عضو مستقل في مجلس الإدارة)	الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القويز (من 2014/6/5، بدء فترة جديدة كعضو في مجلس الإدارة)	الأستاذ/ صالح ناصر الجاسر (إلى 2014/6/4، إكمال مدة فترة سابقة كعضو في مجلس الإدارة)
بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد	الأستاذ/ إدوارد جورج فيتزجيرالد هانان موافقة مجلس الإدارة بتاريخ 2014/9/8 موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ 2014/12/25	الأستاذ/ جيمس غوردون ويتون (استقال بتاريخ 2014/9/8)
بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد	الأستاذ/ دايفد مارتن فلتشر موافقة مجلس الإدارة بتاريخ 2014/9/8 موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ 2014/12/25	الأستاذة/ إليزابيث أليسون بلات (استقال بتاريخ 2014/9/8)



13.3 • مكافآت وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين:

يبين الجدول التالي الرواتب والأتعاب وبدلات والمكافآت التي يحصل عليها أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين الخمسة في الشركة، وتشمل الرئيس التنفيذي والمسئول المالي الأول من 2014/01/01م إلى 2014/12/31م:

البيان			أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	أعضاء المجلس التنفيذيين	خمس من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
2014	2013	2014	2014	2014	2014
التغير	رهـ سعودي بالآلاف	رهـ سعودي بالآلاف	رهـ سعودي بالآلاف	رهـ سعودي بالآلاف	التغير
1,026	8,546	9,572	900	120	رواتب وأجور
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	84	12	بدلات أعضاء المجلس
5,501	620	6,121	صفر	لا ينطبق	المكافآت
4,114	3,195	7,309	صفر	لا ينطبق	برنامج الحوافز طويل الأجل ومكافأة نهاية الخدمة
10,641	12,361	23,002	984	132	المجموع بالآلاف الريالات السعودية 2014
		12,361	525	132	2013
		10,641	459	0	2014 التغير

وقد عكست الأرقام ما يتعلق بالعضو المنتدب وهو الرئيس التنفيذي أيضاً 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. ولم تدفع مكافآت أو مزايا برنامج الحوافز طويلة الأجل أو مكافأة نهاية الخدمة ولم يتم تكوين مخصص لها فيما يتعلق بأي أعضاء آخرين في مجلس الإدارة.

مبلغ 525 ألف ريال سعودي لأعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين في عام 2013م هو صافي المصروف بعد عكس مبلغ 477 ألف ريال سعودي مستحق لعام 2012م. بدون هذا المبلغ المستحق، سيكون المبلغ في 2013م، 1,002 ألف ريال سعودي (900 ألف ريال سعودي رواتب وأجور، كما هو في 2014م، و 102 ألف ريال سعودي بدلات أعضاء المجلس، مقابل 84 ألف ريال سعودي في 2014م).

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

فيما يلي تفاصيل أسهم الشركة المملوكة لأعضاء مجلس إدارة بوبا العربية وأفراد أسرهم المباشرين كما في 2014/12/31:

صف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصد ر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة		
التغير	الرصيد الختامي 2014/12/31	الرصيد الافتتاحي 2013/12/31



اسم عضو مجلس الإدارة	عدد الأسهم	أنوات الدين	عدد الأسهم	أنوات الدين	بالأسهم	النسبة المئوية
المهندس/ لؤي هشام ناظر الأستاذ/ ظل هشام ناظر	1,000	-	1,000	-	-	0%
الأستاذ/ عامر عبد الله علي رضا	1,000	-	1,000	-	-	0%
الأستاذ/عبدالهادي علي سيف شايف	6,000	-	6,000	-	-	0%
الأستاذ/ زيد عبد الرحمن القويز	100,025	-	152,357	-	52,332	52%
الأستاذ/إغناسيو برالتا غارسيا (ممثل بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	0%
الأستاذ/إدوارد جورج هانان (بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	0%
الأستاذ/دايفد مارتن فلتشر (بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد)	-	-	-	-	-	0%

قامت بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد بتسجيل 1,000 سهم لدى هيئة السوق المالية لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة كأسهم مضمونة لممثليها في مجلس الإدارة (وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية). وقد تم بيان الأسهم كرصيد افتتاحي للسيد عبد الهادي شايف والتي كانت مملوكة بالفعل للسيد عبد الهادي شايف قبل بداية فترته كعضو في مجلس إدارة بوبا العربية.

13.5 • بيان أسهم كبار التنفيذيين في شركة بوبا العربية وأفراد أسرهم المباشرين: فيما يلي بيان الأسهم شركة بوبا العربية التي تعود إلى كبار التنفيذيين وأفراد أسرهم المباشرين:

رصيد الافتتاحي 2013/12/31						رصيد الختامي 2014/12/31						
التغيير		عدد الأسهم		أنوات الدين		عدد الأسهم		أنوات الدين		بالأسهم		الذ سبة المئوية
اسم العضو التنفيذي الأعلى						اسم العضو التنفيذي الأعلى						
الأستاذ/ فريزر دايفيد جريجوري						الأستاذ/ فريزر دايفيد جريجوري						0%

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



- تعيين الأستاذ/دايفيد فلتشر و الأستاذ/إيوارد هانان في اللجنة التنفيذية بدلاً من الأستاذة/أليسون بات و الأستاذ/ جيمس ويتون.
- تعيين الأستاذ/القيز رئيساً للجنة الاستثمار بدلاً من الأستاذ/ صالح الجاسر، شريطة موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، وقد وافقت المؤسسة على ذلك.
- الموافقة على تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وتشكيل لجان مجلس الإدارة حسبما تم الإعلان عنها في "داول" بتاريخ 1435/8/14 هـ (الموافق 2014/6/12 م).
- الموافقة على التغيير في برنامج مميزات الرئيس التنفيذي وفقاً لتوصية وموافقة لجنة الترشيح والمكافآت.
- الموافقة على تصفية الأسهم المملوكة بالنيابة عن أعضاء البرنامج بموجب برنامج الحوافز طويل الأجل وفقاً لتوصية وموافقة لجنة الترشيح والتوصيات وذلك بسبب والتطبيق للتنفيذ لبرنامج محسّن اعتباراً من بداية الفترة المالية 2015م (على النحو المفصّل عنه في الإيضاح رقم 20 من القوائم المالية السنوية، وراجع إلى البند 20 من تقرير مجلس الإدارة).

13.9 اجتماعات الجمعية العمومية خلال العام:

عقدت الجمعية العمومية العادية السنوية لشركة بوبا العربية اجتماعها السادس بتاريخ 1435/8/7 هـ (الموافق 2014/6/5 م)، وقد تم التوصل إلى النتائج التالية:

- القرار رقم (1): الموافقة على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2013/12/31م (12 شهراً).
- القرار رقم (2): المصادقة على القوائم المالية للشركة وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المنتهية في 2013/12/31م (12 شهراً).
- القرار رقم (3): إختيار و الموافقة على تعيين السادة/ برايس وترهاوس كويرز و ديلويت وتوش كمراقبي حسابات الشركة لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2014م بناءً على توصية لجنة المراجعة وتحديد أتعابهم.
- القرار رقم (4): إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين السادة المرشحين لعضوية مجلس الإدارة والتي ستبدأ في 7 شعبان 1435 هـ الموافق 5 يونيو 2014م ومدة الدورة ثلاث سنوات وذلك عن طريق صوت لكل سهم (تصويت عادي) وهم:

المهندس/ لؤي هشام ناظر
الأستاذة/اليزابيث أليسون بلات
الأستاذ/جيمس غوردون ويتون
الأستاذ/إغناسيو برالتا غارسيا
الأستاذ/عبد الهادي علي سيف شايف
الأستاذ/عامر عبد الله علي رضا
الأستاذ/زيد عبد الرحمن القويز
الأستاذ/طل هشام ناظر

- القرار رقم (5): إجازة الأعمال التي قام بها مجلس الإدارة من تاريخ انتهاء دورته حتى تاريخ انعقاد الجمعية.
- القرار رقم (6): الموافقة على الأعمال والعقود التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها خلال عام 2013م و 2014م. وهي كما يلي:

• شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات الصحية المحدودة (وهي شركة تقدم خدمات مرتبطة بديافرم)، وهي شركة مملوكة بنسبة 98% لشركة مجموعة ناظر المحدودة وبنسبة 2% للمهندس لؤي ناظر. وقد قدمت شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات



الصحية المحدودة خدمات بتكلفة 415 ألف ريال سعودي لكامل الفترة؛ وفي 2013/12/31 م، قُدرت المبالغ المستحقة للشركة بقيمة 237 ألف ريال سعودي، بالإضافة إلى الخدمات المستمرة والأتعاب ذات الصلة حتى نهاية عام 2014.

• يملك الأستاذ/ عبد الهادي شايف حصة بنسبة 1٪ في دار المراجعة الشرعية، وهي شركة تقدم خدمات استشارية شرعية إلى شركة بوبا العربية، والتي تم دفع مبلغ 150 ألف ريال سعودي إليها خلال العام 2013، بالإضافة إلى الخدمات المستمرة والأتعاب ذات الصلة حتى نهاية عام 2014.

• شركة ترانس العربية لخدمات الاتصالات الإبداعية (تراكس) مملوكة بنسبة 5% لمجموعة ناظر القابضة والذين يملكون حصصاً مباشرة فيها هم: المهندس لؤي ناظر رئيس مجلس الإدارة، والأستاذ/ طل ناظر الرئيس التنفيذي؛ حيث بلغت رسوم إدارة شؤون العلاقات العامة المتعلقة بالشركة 211 ألف ريال سعودي في عام 2013م، بالإضافة إلى الخدمات المستمرة والأتعاب ذات الصلة حتى نهاية عام 2014م.

• وقد حصلت بوبا العربية على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي لإتمام إجراءات تحويل محفظة التأمين من بوبا الشرق الأوسط المحدودة بموجب خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي رقم أي إس 928 المؤرخ في 1430/7/7 هـ (الموافق 2009/6/30 م)، وقد تم إتمام اتفاقية تحويل محفظة التأمين والإجراءات الرسمية خلال عام 2009م. وتنص اتفاقية شراء/بيع محفظة التأمين على سداد الرسوم المتعلقة بمبالغ الشهرة القائمة ومبلغ 3,355 ألف ريال سعودي، وبالتالي فقد أدرجت تلك المبالغ في نتائج عام 2011م. وتمت تسوية الرسوم البالغة 3,355 ألف ريال سعودي إلى البائع في عام 2013 بعد الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي عبر خطاب مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 341000017461.

• وطبقاً لموافقة الجمعية العمومية العادية في اجتماعها بتاريخ 1430/09/19 هـ (الموافق 2009/09/09 م) التي فوضت الشركة بإبرام اتفاقية ترخيص علامة تجارية مع بوبا أو شركتها التابعة المعنية، وفوضت مجلس الإدارة الموافقة على أحكام وشروط هذه الاتفاقية بما في ذلك المقابل المالي المستحق للشركة المانحة للترخيص؛ أبرمت الشركة خلال سنة 2010م اتفاقية مع الجهة ذات العلاقة وهي شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة ذ.م.م. - وهي شركة مشروع مشترك مملوكة بنسبة 50% لكل من شركة مجموعة ناظر وبوبا إنفستمنت أوفر سيز ليمتد - للحصول على ترخيص لاستعمال العلامات التجارية (كلمة بوبا مع الشعار أو دون الشعار) للجهة ذات العلاقة.

ووفقاً لأحكام الاتفاقية، فإن الجهة ذات العلاقة تحصل على مبلغ مساو لنسبة ثابتة من إجمالي الأقساط المكتسبة شرط ألا تزيد بحد أقصى عن 5% من أرباح الشركة في أي سنة مالية كرسوم علامة تجارية. ووفقاً لذلك، فقد بلغت رسوم العلامة التجارية 9,714 ألف ريال سعودي خلال عام 2013 بالإضافة إلى الخدمات المستمرة والأتعاب ذات الصلة حتى نهاية عام 2014م.

• وقعت الشركة خلال السنة اتفاقية إعادة تأمين في 1435/2/28 هـ (الموافق 2013/12/31 م) مع بوبا إنشورانس ليمتد (جهة ذات علاقة) لإعادة تأمين جزء من الأقساط المكتسبة المتصلة بعمالها وموكلهم خارج المملكة العربية السعودية. بوبا إنشورانس ليمتد هي شركة تابعة لمجموعة بوبا ويمثلها في مجلس إدارة بوبا العربية الأستاذ/إغناسيو برالتا والأستاذة/ إليزابيث أليسون بلات والأستاذ/ جيمس غوردون ويتون. بلغت قيمة الأقساط المتنازل عنها 76,661 ألف ريال سعودي خلال عام 2013م، وهذا يمثل حوالي 3% من الأقساط المكتسبة السنوية عام 2013م، بالإضافة إلى الخدمات المستمرة بموجب اتفاقية إعادة التأمين التعاقدية والأتعاب ذات الصلة حتى نهاية عام 2014م.

• وقعت الشركة خلال عام 2013م عقود تأمين صحي مع الشركات التي تصنف كشركات يمتلك بعض أعضاء مجلس إدارة بوبا العربية مصالح فيها أو ارتباطاً بها. وتؤكد بوبا العربية بأن تسعير هذه العقود قد تم على أساس التعامل التجاري المنفصل وطبقاً لتسعير الشركة المحدد المتفق عليه ونسبة الخسارة المحددة.

وتؤكد الشركة أيضاً أن تلك العقود لا تنطوي على أي ترتيبات خاصة فيما يتعلق بأي مزايا إضافية خاصة، وأن الشركة لا يحق لها الحصول على أي خدمات ولا هي تحصل على أي خدمات أو دعم مختلف غير ذلك المقدم لأي من عملاء الشركة الآخرين، بالإضافة إلى الخدمات المستمرة بموجب تلك العقود، حسبما ينطبق، أو عند تجديدها، خلال عام 2014م.

• خلال عام 2014م، عمل بعض موظفي الشركة على مشروع تملكه مجموعة ناظر المحدودة، وهي جهة ذات علاقة وأحد المساهمين في الشركة. نتيجة لذلك، فإن التكاليف ذات الصلة المستحقة لأولئك الموظفين عن الفترة التي عملوا فيها في مشروع الجهة ذات

العلاقة سوف تحسب على تلك الجهة. وقد بلغت النفقات المحتسبة عن مدة الشهور الثلاثة المنتهية في 2014/3/31 مبلغ 536 ألف ريال، بالإضافة إلى استمرار احتساب نفقات تلك الخدمات، حيثما ينطبق، خلال عام 2014م.

- القرار رقم (7): الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع الأرباح للعام المالي المنتهي في 2013/12/31م بواقع 0.50 ريال سعودي للسهم بأجمالي مبلغ 20 مليون ريال، بما يمثل 5% من القيمة الاسمية للسهم على المساهمين المسجلين لدى مركز إيداع الأوراق المالية- تداول- بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة العادية السابعة التي تم انعقادها يوم الخميس 7 شعبان 1435هـ الموافق 5 يونيو 2014م وسوف يتم تأكيد موعد صرف الأرباح في اجتماع الجمعية العمومية العادية و سوف يتم التوزيع خلال 30 يوم من تاريخ انعقاد الجمعية.
- القرار رقم (8)للموافقة على توصيات مجلس الإدارة بشأن سياسات ومعايير وإجراءات بناءً على المادة(10/د) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة سوق المال و سياسات أخرى وفقاً للمتطلبات الجهات الرقابية وذلك على النحو التالي:

- سياسة الأشخاص الملازمين
- المسؤولية الاجتماعية للشركة وسياسة الاستدامة
- إطار عمل حوكمة الشركة
- سياسة مدونة سلوك الموظفين
- إطار عمل معلومات الحوكمة
- سياسة حوكمة وسرية المعلومات
- سياسات وإجراءات التعهيد الخارجي
- نظام إدارة الشكاوى
- سياسة أمن تكنولوجيا المعلومات

- القرار رقم (9): الموافقة على صرف مبلغ 591 ألف ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2013/12/31م (شهرًا) وفقاً لنص المادة (17) من النظام الأساسي للشركة.

- القرار رقم (10): إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2013/12/31م (12 شهراً).

وبموجب المادة 15 من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، فإنه يتاح للمساهمين الاطلاع على محاضر اجتماعات الجمعية العمومية، وسوف تزود الشركة الهيئة بنسخة من محضر اجتماع الجمعية العمومية خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية. وسوف يتم تبليغ مركز إيداع الأوراق المالية "تداول" على الفور بنتائج الجمعية العمومية، كما سيتم تبليغ الجمهور من خلال الإعلان الفوري في "تداول" عن نتائج الجمعية العمومية.

• 13.10 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 بتلك العمليات، وتتضمن البنود 11-13 و 12-13 و 13-13 تفاصيل إضافية حول تلك العمليات:

الكيان الاعتباري	الأطراف ذات العلاقة	البيان	المدة	2013 ألف ريال سعودي	2014 ألف ريال سعودي	2014 تغير



1,803 -	74,858	76,661	سنوي - سنة كاملة	أقساط إعادة تأمين صادرة	مجموعة بوبا	وحدة الأسواق العالمية في بوبا
1,791	11,505	9,714	سنوي - سنة كاملة	رسوم العلامة التجارية	مجموعة بوبا وناظر	شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة ذ.م.م.
2,517	2,517	-	سنوي - سنة كاملة	إعادة احتساب نفقات موظفي بوبا العربية	ناظر	شركة ناظر للعيادات الطبية
194	609	415	سنوي - سنة كاملة	تكاليف طبية مطلوبة لمقدمي خدمات	ناظر	شركة ناظر لغسيل الكلى والخدمات الصحية المتقدمة المحدودة
43 -	168	211	سنوي - سنة كاملة	خدمات علاقات عامة	ناظر	شركة ترانس العربية لخدمات الاتصالات الإبداعية
-	150	150	سنوي - سنة كاملة	خدمات مراجعة شرعية	الأستاذ/ عبد الهادي شايف	دار المراجعة الشرعية
2,656	89,807	87,151				مجموع المبالغ المدرجة

• 13.11 عقود التأمين مع الشركات ذات الصلة بأعضاء المجلس:

وقعت الشركة عقود تأمين صحي مع الشركات التي تصنف كشركات يمتلك بعض أعضاء مجلس إدارة بوبا العربية مصالح فيها أو ارتباطاً بها. وتؤكد بوبا العربية بأن تسعير هذه العقود قد تم على أساس التعامل التجاري المستقل وطبقةً لتسعير الشركة المحدد المتفق عليه ونسبة الخسارة المحددة. وتؤكد الشركة أيضاً أن تلك العقود لا تنطوي على أي ترتيبات خاصة فيما يتعلق بأي مزايا إضافية خاصة، وأن الشركة لا يحق لها الحصول على أي خدمات ولا هي تحصل على أي خدمات أو دعم مختلف غير ذلك المقدم لأي من عملاء الشركة الآخرين. وتم تضمين الأقساط المكتتبه والتعويضات المدفوعة المتعلقة بعقود التأمين هذه في المعاملات مع الجهات ذات العلاقة، الإيضاح رقم 12، في القوائم المالية السنوية.

• 13.12 العقود الأخرى مع الشركات ذات العلاقة بأعضاء مجلس الإدارة:

خلال الفترة المالية، تعاقدت الشركة مع شركة ترانس العربية لخدمات الاتصالات الإبداعية من أجل تنفيذ خدمات العلاقات العامة. تملك مجموعة ناظر المحدودة حصة بنسبة 45% في شركة ترانس العربية لخدمات الاتصالات الإبداعية. وتؤكد الشركة أن المناقصة المتطرفة بتقديم الخدمات تمت على أساس تجاري مستقل وأن نفقات الشركة المستحقة إلى ترانس العربية لخدمات الاتصالات الإبداعية بلغت 168 ألف ريال سعودي خلال العام المالي 2014م (مقارنة مع 211 ألفاً عام 2013م). تمت الموافقة على الترتيب التعاقدية خلال اجتماعات الجمعية العمومية العادية السنوية للأعوام 2011م و2012م و2013م والتي تمت في تلك السنوات. وسوف تشكل الموافقة على تلك الترتيبات جزءاً من اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية لعام 2014م والذي سوف يحد في عام 2015م للحصول على موافقة المساهمين (وفقاً للمادة 18 من أنظمة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية)، وسوف يتم تقديمها إلى مجلس إدارة شركة بوبا العربية لاعتمادها خلال عام 2015م (على ألا يصوّت أعضاء مجلس إدارة الجهة ذات العلاقة على هذا الأمر). وسوف يطلب من مدققي الحسابات الخارجيين تقديم تقرير كامل حول هذه الاتفاقية، وسوف يقدم التقرير إلى اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية التي ستعقد عام 2015م.

اعتباراً من الربع الثاني من عام 2012م، فقد تعاقدت الشركة مع مزود لخدمات غسل الكلى في النمام، وهو شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات الصحية المحدودة (وهي شركة تقدم خدمات متصلة بنيافرم)، وهي مملوكة بنسبة 98% لشركة مجموعة ناظر المحدودة وبنسبة 2% للمهندس لوي ناظر. وبالتالي، فإن العلاقة مع الجهة ذات العلاقة قائمة بسبب ملكية/عضوية المهندس لوي ناظر والأستاذ/ طل ناظر (رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي/الرئيس التنفيذي في شركة بوبا العربية على التوالي) في مجلس إدارة تلك الشركة. ويتعلق العقد بتقديم خدمات علاقات للمزود لمدة اثني عشر شهراً سنوياً، ومن المتوقع أن يستمر سنوياً، شريطة الحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية سنوياً. وقد قدمت شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات الصحية المحدودة خدمات غسل الكلى إلى مرضى شركة بوبا العربية بتكلفة تقدر بـ 609 ألف ريال سعودي عن عام 2014م



بالكامل (مقابل 15 ألف ريال سعودي م'قدرة عن عام 2013م بالكامل). وفي 2014/12/31م، قُدِّرت المبالغ المستحقة إلى شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات الصحية المحدودة بقيمة 281 ألف ريال سعودي (مقارنة بـ 237 ألف ريال سعودي مستحق عن عام 2013م كما في 2013/12/31م). وتؤكد بوبا العربية بأن تسعير العقد قد تم على أساس التعامل التجاري المستقل ووفقاً لنفس الإجراءات التي تتبعها الشركة فيما يتعلق بمزودي خدمات المستشفيات والعيادات الأخرى إلى لشركة. وتؤكد الشركة أيضاً أن العقد لا ينطوي على أي ترتيبات خاصة فيما يتعلق بأي مزايا خاصة إضافية، وأن الشركة لا يحق لها الحصول على أي خدمات ولا هي تحصل على أي خدمات أو دعم مختلف غير ذلك المقدم لمزودي خدمات المستشفيات والعيادات الأخرى إلى الشركة. وقد تغير اسم شركة المجد الراقي للرعاية الطبية والخدمات الصحية المحدودة خلال العام إلى شركة ناظر لغسيل الكلى والخدمات الصحية المتقدمة المحدودة، وبالتالي فقد تغيرت الجهة ذات العلاقة وفقاً لذلك.

يملك الأستاذ/ عبد الهادي شايف، وهو عضو مجلس الإدارة المستقل، حصة بنسبة 1٪ في دار المراجعة الشرعية، وهي شركة متخصصة في المراجعة الشرعية تعاقدت مع شركة بوبا العربية، والتي مثلت نفقات تشغيلية احتسبت على بوبا العربية في عام 2014 بمقدار 150 ألف ريال سعودي (مقابل 150 ألف ريال سعودي في عام 2013م). والعقد المبرم مع الشركة هو عقد سنوي لتزويد شركة بوبا العربية بخدمات المراجعة الشرعية، ومن المتوقع أن يستمر سنوياً، شريطة الحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية سنوياً.

وطبقاً لموافقة الجمعية العمومية العادية في اجتماعها بتاريخ 1430/09/19هـ (الموافق 2009/09/09 م) التي فوضت الشركة بإبرام اتفاقية ترخيص علامة تجارية مع بوبا أو شركتها التابعة المعنية، وفوضت مجلس الإدارة الموافقة على أحكام وشروط هذه الاتفاقية بما في ذلك المقابل المالي المستحق للشركة المانحة للترخيص؛ أبرمت الشركة خلال سنة 2010م اتفاقية مع الجهة ذات العلاقة وهي شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة ذ.م.م. - وهي شركة مشروع مشترك مملوكة بنسبة 50% لكل من شركة مجموعة ناظر المحدودة وبوبا إنفستمنت أوفر سيز ليمتد - للحصول على ترخيص لاستعمال العلامات التجارية (كلمة بوبا مع الشعار أو دون الشعار) للجهة ذات العلاقة. ووفقاً لأحكام الاتفاقية، فإن الجهة ذات العلاقة تحصل على مبلغ مسار لنسبة ثابتة من إجمالي الأقساط المكتسبة شرط ألا تزيد بحد أقصى عن 5% من أرباح الشركة في أي سنة مالية كرسوم علامة تجارية. تستوجب رسوم العلامة التجارية الدفع بأسعار مختلفة ترتبط بنتائج الشركة. ونتيجة لارتفاع نتائج الشركة، فإن هناك زيادة في رسوم العلامة التجارية المستحقة. ووفقاً لذلك، فقد بلغت رسوم العلامة التجارية 11,505 ألف ريال سعودي خلال عام 2014م، مقابل 9,714 ألف ريال سعودي في عام 2013م.

لقد وافق مجلس الإدارة على الترتيبات التعاقدية المذكورة أعلاه خلال عام 2012م و2013م و2014م (ولم يشارك أعضاء مجلس الإدارة من ذوي العلاقة في التصويت على هذه الأمور)، وسيتم عرض الترتيبات على اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية لعام 2014م والذي سينعقد خلال عام 2015م للموافقة على تلك الترتيبات.

وقعت الشركة خلال السنة السابقة اتفاقية إعادة تأمين في 1435/2/28هـ (الموافق 2013/12/31 م)، مع بوبا إنشورانس ليمتد (طرف ذو علاقة) لإعادة تأمين جزء من الأقساط المكتسبة المتصلة بعملائها ومموليهم خارج المملكة العربية السعودية. بوبا إنشورانس ليمتد هي شركة تابعة لمجموعة بوبا ويمثلها في مجلس الإدارة شركة بوبا إنفستمنتس أوفر سيز ليمتد من خلال الأستاذ/ دايف فلتشر والأستاذ/ إدوارد هانان والأستاذ/ إغناسيو برالتا جراسيا. بلغت قيمة الأقساط المتنازل عنها 75 مليون ريال سعودي كما في 2014/12/31 (مقابل 77 مليون ريال سعودي كما في 2013/12/31م) وهذا يمثل حوالي 3% من إجمالي الأقساط المكتسبة السنوية عام 2014م (مقابل 2.4% من إجمالي الأقساط المكتسبة السنوية عام 2013م). وسوف تسمى بوبا العربية للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية لعام 2014م والمقرر انعقاده في عام 2015م.

وحيثما كان لدى أحد أعضاء مجلس الإدارة تضارب في المصالح، فقد استبعد مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة المعني الذي لديه تضارب في المصالح من التصويت على الموافقة.

تؤكد الشركة أنها لم تقم عدا ما ورد أعلاه (وأدناه في البند 13-13) لإبرام أي عقود أخرى مع أي جهة تمثل الشركة طرفاً فيها أو يمتلك أي عضو من



أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المسئول المالي الأول أو أي شركة مرتبطة مصلحة مادية فيها.

• 13.13 عمليات أخرى تتصل بأطراف ذات علاقة:

كان أيضاً أحد المساهمين من غير ذي الصلة بمجلس إدارة الشركة مزود خدمة مستشفى. ويذكر أنه قد تم ذكر الأقساط المكتتبة ومدفوعات التكلفة الطبية مستوجبة للدفع المقدرة كما في 2013/12/31 للمستشفى الذي يملكه المساهم في الملاحظة رقم 12 ب في القوائم المالية السنوية. وخلال عام 2014م، باعت هذه الجهة اللعنة ذات العلاقة حصتها في الشركة، ولم تعد بالتالي جهة ذات علاقة اعتباراً من 2014/12/31م.

خلال عام 2014م، عمل بعض موظفي بوبا العربية على مشروع تعود ملكيته إلى شركة مجموعة ناظر، وهو شركة ناظر للعيادات الطبية، وذلك حين كانت الشركة قيد التأسيس. وقد تمت إعادة احتساب التكاليف ذات الصلة على الجهة ذات العلاقة للمدة التي تم خلالها العمل على المشروع والتي تصل إلى 2.5 مليون ريال سعودي، وتمت تسويتها من قبل الجهة ذات العلاقة خلال المدة الحالية. وقد ذكر ذلك في الإيضاح رقم 12 د من القوائم المالية السنوية المتعلقة بالجهات ذات العلاقة.

هذا ولم يتم خلال العام الحالي أي تعاملات أخرى بين بوبا العربية وبوبا الشرق الأوسط المحدودة، حيث استلمت بوبا العربية وبوبا الشرق الأوسط المحدودة خلال عام 2013م خطاب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي رقم 341000017461 لتسديد مبلغ 3,355,000 ريال سعودي كدفعة نهائية تتصل بتحويل حقيبة التأمين، بموجب المصادقة على نتائج سنة 2011م و2012م لشركة بوبا الشرق الأوسط المحدودة، وتم دفعها كتسوية كاملة ونهائية.

14. الإفصاحات الأخرى حسب الأنظمة:

• [4.1] لائحة حوكمة الشركة:

إن بوبا العربية ملتزمة ومستوفية بالكامل لأحكام نظام حوكمة الشركات الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية في نشرتها رقم 1-1-2009 المؤرخة في 1430/01/08هـ (الموافق 2009/01/05م)، باستثناء ما يلي:

رقم المادة	نص المادة/الفقرة	أسباب عدم الالتزام
6- حقوق التصويت	ب) يجب اتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العمومية.	تتبع الشركة أحكام المادة 93 الصادرة عن وزارة التجارة وتطبيق المادة 34 من النظام الداخلي للشركة. تنص المادة 34 من النظام الداخلي للشركة على ما يلي: "تقوم الشركة بحصر الأصوات في الجمعية العمومية العادية والجمعية العمومية غير العادية على أساس صوت لكل سهم".

بموجب متطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية المادة العاشرة، الفقرة (هـ)، والتي تنص على وضع سياسة مكتوبة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم، قامت شركة بوبا العربية بتطوير سياساتها وحصلت على موافقة مجلس الإدارة خلال عام 2014م لما يلي:

- آليات تعويض أصحاب المصالح في حالة انتهاك حقوقهم التي تقرها الأنظمة وتحميها العقود.
- آليات تسوية الشكاوى أو الخلافات التي قد تنشأ بين الشركة وأصحاب المصالح.
- آليات مناسبة لإقامة علاقات جيدة مع العملاء والموردين والمحافظة على سرية المعلومات المتعلقة بهم.



- قواعد السلوك المهني للمديرين والعاملين في الشركة بحيث توافق المعايير المهنية والأخلاقية السليمة وتنظم العلاقة بينهم وبين أصحاب المصالح.
- على أن يضع مجلس الإدارة آليات مراقبة تطبيق هذه القواعد والالتزام بها.
- مساهمة الشركات الاجتماعية.

• 14.2 | الحوكمة وإدارة المخاطر :

تتبنى الشركة إطار عمل لحوكمة الشركة وإدارة المخاطر من خلال استراتيجية تتكون من "ثلاثة خطوط دفاع" رئيسية والتي تحدد مسؤوليات ومهام واضحة ومحددة لطريقة الحوكمة وإدارة المخاطر اليومية. وقد تم اعتماد لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة من مجلس الإدارة خلال عام 2010م. ويتألف هيكل الحوكمة من خط الدفاع الأول لإدارة المخاطر والذي يتم عن طريق الإدارة العليا للشركة التي تعمل بشكل يومي والمسؤولة عن مجالات عمل عديدة في الشركة أما بالنسبة لخط الدفاع الثاني فيكون بالسيطرة على المخاطر واحتوائها من خلال المسؤوليات المناطة بمجلس الإدارة واللجان التابعة له بالإضافة إلى لجنة إدارة المخاطر والالتزام ومراجعات داخلية هامة أخرى تتم عبر بعض الإدارات (مثل إدارة المخاطر والالتزام). وفيما يتعلق بخط الدفاع الثالث فيكون من خلال إدارات داخلية مستقلة مثل (إدارة خدمات المراجعة الداخلية ولجنة المراجعة).

تبدت الشركة مفهوم إدارة المخاطر يتوافق مع لائحة إدارة المخاطر وتعديلاتها الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، حيث أن إدارة المخاطر مسؤولة عن تحديد وتقييم المخاطر ورفع تقارير بالمخاطر والخطوات المستوجبة للتعامل معها. وأيضاً تكون الضوابط غير مجدية لتخفيف المخاطر، تعزز الشركة العمليات والإجراءات لتحسين الضوابط وتنفيذها بفعالية وفي أوانها.

ستسعى الشركة في عام 2015م لتعزيز الحوكمة أكثر عبر تطوير/تعزيز لوائحها المتصلة بالحوكمة وسياسات محددة وصريحة ومعايير وإجراءات لعضوية مجلس الإدارة وتنفيذها بعد الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية. تساند هذه المساعي لوائح هيئة سوق المال ضمن حدود المادة 10 الفقرة (ج) و(د).

كان هناك تغييرات في سنة 2014م في أعضاء مجلس الإدارة عبر الموافقة الرسمية لتعيين أعضاء جدد في مجلس الإدارة واللجان لفترة ثلاث سنوات جديدة تبدأ في 2014/6/8م. وقد تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة الجدد الذين يمثلون شركة بوبا إنفستمنت أوفريسيز ليمتد، على النحو المبين في البند 9-13، القرار رقم (4)، إثر استقالة اثنين من ممثلي الشركة السابقين في مجلس الإدارة. وبعد بدء الفترة الجديدة لمجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، فقد تغيرت عضوية اللجنة التنفيذية، حيث حل الأستاذ/ دايد فلنشر والأستاذ/ إدوارد هانان محل الأستاذة/ أليسون بلات والأستاذ/ جيمس ويتون على التوالي، بسبب استقالتهما من مجلس إدارة شركة بوبا العربية. كما حل الأستاذ/ إدوارد هانان محل الأستاذ/ جيمس ويتون في لجنة الترشيحات والمكافآت. التغييرات في العضوية سنة 2014م وأنشطة لجان المجلس المختلفة، ووظائف المراقبة المستقلة، نلخصها أدناه:

• 14.3 | لجنة التدقيق والمراقبة الداخلية:

أغراض لجنة المراجعة	أسماء الأعضاء	الاجتماعات
غرض لجنة التدقيق هو ضمان نزاهة وسلامة القوائم المالية للشركة من خلال مراجعتها ورفع التوصيات حسب الحاجة إلى مجلس الإدارة حول الرقابة المالية الداخلية والتدقيق الداخلي والالتزام ومراجعة عملية التدقيق الخارجي وأداء مدققي الحسابات الخارجيين. وتقوم اللجنة أيضاً باعتماد خطط التدقيق الداخلي السنوية والتحقق من الالتزام. كما تقوم لجنة التدقيق مع المدققين الخارجيين بمراجعة خطة التدقيق وتدوين ملاحظاتها. وتقوم لجنة التدقيق بدور الإشراف أيضاً، وذلك من خلال لجنة إدارة المخاطر والالتزام، للتأكد من أن عملية وإجراءات إدارة المخاطر والأنظمة كافية وفعالة فيما يتعلق بتأثيرها على تقرير الشركة المالي في مدارها للقوائم المالية ومدونة سير العمل. ولضمان إنجاز عملها على أكمل	الأستاذ/ عبد الهادي شايف (رئيس اللجنة وعضو مجلس الإدارة المستقل) الأستاذ/ محمد عيوطي (عضو مستقل) الأستاذ/ جاريت إيفانس	عقدت لجنة المراجعة خمسة اجتماعات لها خلال عام 2014م.



	وجه، تحافظ لجنة التدقيق على علاقات عمل فعالة مع مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر والالتزام، ومدقي الحسابات الخارجيين والداخليين.
--	---

تغيرت عضوية لجنة المراجعة عام 2014م بعد بدء فترة مجلس الإدارة الجديدة واستقالة عضو لجنة المراجعة السابق الأستاذ/ جيمس ويتون من مجلس الإدارة، حيث وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/ جاريت إيفانس في لجنة المراجعة ، شريطة موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي، وقد تم استلام موافقة المؤسسة لاحقاً. وقد وافقت مؤسسة النقد العربي السعودي على استمرار عضوية الأستاذ/محمد عيوطي، العضو المستقل الذي لا يشغل منصباً في مجلس الإدارة، والأستاذ/عبد الله شاييف (عضو مجلس الإدارة المستقل) رئيساً للجنة المراجعة، والذان استمرا في شغل منصبيهما طيلة العام.

• لجنة إدارة المخاطر والالتزام - هي لجنة منفرعة من لجنة المراجعة وأعضاؤها هم الفريق التنفيذي الرئيسي في الشركة. ويرأس اللجنة المسؤول المالي الأول. تهدف اللجنة إلى التأكد من أن شركة بوبا العربية تتبع أسلوباً سليماً وقويًا ومتناسقاً وفعالاً من حيث تحليل وتحديد ومراقبة المخاطر الرئيسية التي يمكن أن تهدد الشركة. وتقوم هذه اللجنة بدعم لجنة المراجعة من خلال تركيزها على السياسات والإجراءات الفعالة في الشركة ذات العلاقة بالتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر والالتزام. بالإضافة إلى ذلك، تشرف اللجنة على خطط استمرارية العمل والتعامل مع الكوارث والجوانب المتعلقة بإجراءات الرقابة على الأمن والسلامة والجرائم المالية ومكافحة الرشوة والفساد. تكون مرجعية مدير الالتزام ومدير خدمات التدقيق الداخلية بشكل مباشر إلى رئيس لجنة التدقيق وذلك لضمان استقلاليتها التامة. وقد اجتمعت لجنة إدارة المخاطر والالتزام أربع مرات خلال عام 2014م.

• إدارة التدقيق الداخلي - تلتهو للتدقيق الداخلي عددًا متنوعاً من أعمال الفحص الداخلي خلال كل سنة، وقد غطت معظم العمليات/الضوابط التشغيلية، كما وتراقب تنفيذ التوصيات المعتمدة وتبلغ وترفع تقاريرها بالمهام التي نفذتها إلى لجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر والالتزام، حيث يتم مناقشتها وبحثها خلال اجتماعات اللجنة (راجع البند 1-3-14 للاطلاع على عمليات التدقيق المنفذة خلال العام الحالي).

• إدارة الالتزام - أكملت إدارة الالتزام عددًا من أعمال الفحص الداخلية لعدد من إدارات وأقسام الشركة خلال العام، وذلك للتأكد من مدى التزام إدارات وأقسام الشركة بأنظمة الجهات الرقابية ذات الصلة وتقديم التوصيات والملاحظات حولها للجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر والالتزام وذلك بشكل دوري.

• إدارة المخاطر - تقوم الشركة من خلال مسؤول إدارة المخاطر في دائرة التقارير والرقابة المالية بمراجعة رسمية ومنظمة للمخاطر، وتكون هذه المراجعة على شكل مراجعة ربع سنوية للمخاطر التي تتعرض لها الشركة، حيث يتم خلال هذه الفترة مراجعة المخاطر وأسبابها ومدى ملاءمة ضوابط الحد من هذه المخاطر والخطط الاحتياطية في حال لم تتجح ضوابط الحد من المخاطر الأولية. إن عملية المراجعة ربع السوية للمخاطر تشكل جزءاً من معايير مجموعة بوبا العالمية، وقد تم خلال سنة 2014م تنفيذ أربع عمليات مراجعة ربع سنوية للمخاطر مع تقديم التوصيات والملاحظات التي يتم التوصل إليها. يوضح البند 6-5 المخاطر الرئيسية التي تقوم الإدارة حالياً بمراجعتها وإدارتها عن كتب.

• يتم رفع التقارير والنتائج والتوصيات الصادرة من إدارة التدقيق الداخلية والالتزام وإدارة المخاطر إلى لجنة التدقيق الخارجية ولجنة إدارة المخاطر والالتزام. يتم مناقشة القضايا والإجراءات الرئيسية رسمياً خلال اجتماعات لجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر والالتزام، وتتم مراجعة التقدم الذي يتم إحرازه لكل الملاحظات والتوصيات.

14.3.1 نتائج التدقيق السنوي لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية:

• أكملت إدارة خدمات التدقيق الداخلية بنجاح، طبقاً للجدول المعتمد من لجنة التدقيق لعام 2014م، التدقيقات الداخلية الهامة التالية خلال السنة الجارية:

• عمليات التعاقد مع مزودي الخدمات



- عمليات إدارة الاحتيايل في المطالبات
- عمليات تسعير المنتجات الفردية والحديثة
- عمليات الوسطاء
- حوكمة المعلومات
- عمليات دفع الرواتب
- إدارة التسويق والعمليات
- عمليات خدمات التكنولوجيا

أثبتت كافة نتائج دائرة خدمات التدقيق الداخلية بناءً على أعمال التدقيق الداخلي التي تمت خلال عام 2014م، أن إجراءات التدقيق الداخلية فعالة.

- أثبتت نتائج التدقيق الخارجي السنوية، كما تمت بصفة مشتركة مع مدققي الحسابات الخارجيين، فعالية إجراءات الرقابة الداخلية وإجراءات الرقابة المستقلة وفعاليتها في بوبا العربية. ولم تكن هناك هناك ملاحظات أو توصيات أو ضعف في إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة. وتبين هذه النتيجة اتباع إجراءات الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر لدى الشركة بشكل ملائم وفعال لضمان صحة التقارير المالية والالتزام بالأنظمة.

• 14.4 اللجنة التنفيذية:

أغراض اللجنة التنفيذية	أسماء الأعضاء	الاجتماعات
تقوم اللجنة بتحديد الأهداف السنوية لشركة بوبا العربية وتعرضها على مجلس الإدارة للموافقة عليها. وتدعم اللجنة للتنفيذية مجلس الإدارة من خلال إدارة أعمال الشركة، وترصد اللجنة أيضاً جميع جوانب الأداء التشغيلي للشركة بشكل شهري لضمان عدم وجود عوائق تحول دون تحقيق الأهداف المحددة. كما تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة بعض الجوانب ذات الطبيعة التجارية والموافقة عليها حسب الحاجة وفقاً لاختصاصاتها، والتأكد من أن الشركة متوافقة وملتزمة تماماً مع كافة متطلبات الجهات الرقابية.	المهندس/ لوي ناظر (رئيس اللجنة) الأستاذ/ دايفد فلتشر الأستاذ/ إدوارد هانان الأستاذ/ ظل ناظر	اجتمعت اللجنة التنفيذية 8 مرات خلال عام 2014م

ومنذ بداية الفترة الجديدة لعضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، فقد تغيرت عضوية اللجنة التنفيذية، حيث حل الأستاذ/ دايفد فلتشر والأستاذ/ إدوارد هانان محل الأستاذة/ أليسون بلات والأستاذ/ جيمس ويتون على التوالي، بسبب استقالتهما من مجلس إدارة شركة بوبا العربية.

• 14.5 لجنة الترشيحات والمكافآت:

أغراض لجنة الترشيحات والمكافآت:	أسماء الأعضاء	الاجتماعات
إن الغرض من لجنة الترشيحات والمكافآت هو إدارة التعيينات في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه بفعالية ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة المتعلقة بالتعيينات في المجلس واللجان التابعة له. كما تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة سنوية للمهارات المناسبة للعضوية في مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة. وتقوم اللجنة بالموافقة على رزمة المكافآت (بما في ذلك المكافآت والحوافز طويلة الأجل والزيادة في الرواتب المتعلقة بالتضخم) لكل من الرئيس التنفيذي وكبار المدراء التنفيذيين الآخرين. وتراجع اللجنة سياسة الشركة المتعلقة بالمكافآت والحوافز وبرامج الحوافز طويلة الأجل والدفعات المتعلقة بها والموافقة عليها. إضافة إلى ذلك، تشرف اللجنة على التعيينات في الوظائف الإدارية العليا	المهندس/ لوي ناظر (رئيس اللجنة) الأستاذ/ إدوارد هانان الأستاذ/ عامر علي رضا (عضو مجلس الإدارة المستقل) الأستاذة/ كيت بروان	اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت مرتين (2) خلال عام 2014م



	وتوافق على سياسات الموارد البشرية والإجراءات المتعلقة بها وترفع توصياتها حول التعيينات في المجلس واللجان.
--	---

وافق مجلس الإدارة على تعيين الأستاذ/إيوارد هانان في لجنة الترشيحات والمكافآت بدلاً من الأستاذ/ جيمس ويتون للمدة المتبقية من فترة العضوية.

14.6 لجنة الاستثمار

أغراض لجنة الاستثمار	أسماء الأعضاء	الاجتماعات
الغرض من لجنة الاستثمار هو 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 مراء الاستثمار لدى الغير وشركة بوبا العربية لضمان التزام الشركة بضوابط مؤسسة النقد العربي السعودي الخاصة بالاستثمارات والتزامها بالضوابط الشرعية. وبالإضافة إلى واجباتها ومهامها الرئيسية، تقدم اللجنة استشارات استثمارية للشركة وللمجلس الإدارة، كما توافق على المؤسسات المالية التي ترغب الشركة بالاستثمار لديها.	الأستاذ/ زيد القويز (رئيس اللجنة وعضو مجلس الإدارة المستقل) الأستاذ/ خالد الخطاف (عضو مستقل) الأستاذ/ إيفانتز بيرودين	اجتمعت لجنة الاستثمار ثلاث (3) مرات خلال عام 2014م.

وخلال العام، وبسبب فترة العضوية الجديدة لمجلس الإدارة واللجان، فقد تغيرت عضوية لجنة التدقيق، حيث حل الأستاذ/ زيد القويز عضو مجلس الإدارة المستقل محل الأستاذ/ صالح ناصر الجسار رئيس مجلس لجنة التدقيق، وحل الأستاذ/ إيفانتز بيرودين محل الأستاذ/ جاريت إيفانس. وقد استمر الأستاذ/ خالد الخطاف عضوًا مستقلًا في اللجنة خلال فترة العضوية الجديدة.

15. ليس للشركة شركات تابعة:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة سوق المال المادة 43 الفقرات 7 و 8، تؤكد الشركة وأعضاء مجلس الإدارة أنه ليس هناك شركات تابعة، وبالتالي لم تصدر أسهم ولا أدوات دين لأي شركة تابعة.

16. عدم وجود قروض أو أدوات دين:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة سوق المال المادة 43 الفقرة 12، تؤكد وتقر الشركة وأعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود قروض أو أدوات دين قائمة دون سداد في نهاية فترة الاثني عشر شهرًا الحالية.

17. إفصاحات تتعلق بأدوات دين، وخيارات، وضمانات وحقوق:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرات 13 و 14 و 15، تؤكد الشركة وأعضاء مجلس الإدارة الإفصاحات أدناه:

أنها لم تصدر ولم تمنح أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو أي حقوق مشابهة، وبالتالي فإنها لم تسلم أي عرض مقابل ذلك.

أنها لم تحوّل أو تكتتب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات أو حق اكتتاب أو أي حقوق مشابهة.

أنها لم تسترد ولم تشتت ولم تلغ أي أدوات دين قابلة للاسترداد خلال السنة المالية. وليس لدى الشركة سندات غير مسددة كهذه، وبالتالي فإن قيمة هذه البنود هي صفر.



18. الإفصاحات تتصل بالتنازل عن راتب، ومكافأة وحقوق أرباح:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة سوق المال المادة 43 الفقرات 19 و20، تؤكد الشركة الإفصاحات أدناه:

أنه ليس هناك ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أي عضو في المجلس أو مدير تنفيذي لدى الشركة عن راتبه أو مكافأته.

أنه ليس هناك ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.

19. المبالغ المدفوعة والمستحقة إلى الهيئات الرقابية:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 الفقرة 21، قامت الشركة خلال 2014م بتسديد مدفوعات وعليها مبالغ مستحقة الدفع لهيئات نظامية سعودية كما ورد في الجدول أدناه، والمبينة في النص اللاحق لها على النحو الآتي:

19.1 • جدول المبالغ المدفوعة والمستحقة إلى الهيئات الرقابية:

البيان	المدفوع ريال سعودي (بالآلاف)	المستحق ريال سعودي (بالآلاف)
زكاة وضريبة دخل	12,743	23,903
ضرائب ورسوم ترخيص	59,243	61,511
تأمينات اجتماعية	13,020	1,468
المجموع	85,006	86,882

19.2 • مصلحة الزكاة وضريبة الدخل:

كان مجموع المبلغ المسددة إلى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة مقابل الزكاة وضريبة الدخل 12,743 ألف ريال سعودي (6,568 ألف ريال سعودي عن عائدات الزكاة وضريبة الدخل لعام 2013م (2,892 ألف ريال سعودي للزكاة و3,676 ألف ريال سعودي لضريبة الدخل) ومبلغ 6,175 ألف ريال سعودي كدفعة مقدمة لضريبة الدخل لعام 2014م). مبلغ 23,903 ألف ريال سعودي مستوجب الدفع يشمل 16,575 ألف ريال سعودي مخصص لعائدات الزكاة لسنة 2014م (6,332 ألف ريال سعودي مقابل الزكاة و10,243 ألف ريال سعودي مقابل ضريبة الدخل)، وسيُدفع هذا إلى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل قبل 1436/7/11هـ (الموافق 2015/4/30 م) (بموجب لوائح مصلحة الزكاة وضريبة الدخل). إضافة إلى مدفوعات الزكاة وضريبة الدخل، تم تسديد مبلغ 5,759 ألف ريال سعودي إلى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل خلال عام 2014م لاستقطاع الضريبة (6,890 ألف ريال سعودي مخصص في النتائج لعام 2014م يتعلق باستقطاع الضريبة، وهو مستوجب الدفع لمصلحة الزكاة وضريبة الدخل في 2015).

19.3 • مؤسسة النقد العربي السعودي:

بلغ مجموع المبلغ المدفوع إلى مؤسسة النقد العربي السعودي خلال العام 27,467 ألف ريال سعودي، ويتضمن هذا المبلغ رسوم إشراف ورقابة بمبلغ 24,595 ألف ريال سعودي للثلاثة أرباع الأولى من 2014م و2,872 ألف ريال سعودي للربع الرابع من 2013م الذي أوردناه بالكامل في نتائج 2013م. تشمل نتائج 2014م مخصصاً للربع الرابع لسنة 2014م رسوم إشراف ورقابة لمؤسسة النقد بقيمة 4,107 ألف ريال سعودي.

19.4 • مجلس الضمان الصحي التعاوني:

بلغ مجموع المبلغ المدفوع إلى مجلس الضمان الصحي التعاوني خلال السنة 31,775 ألف ريال للعام 2013م، وقد أوردناه بالكامل في نتائج 2013م. تشمل نتائج 2014م رسوم الإشراف والرقابة للمجلس بمبلغ 57,405 ألف ريال سعودي.

19.5 • المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية:

بلغ مجموع المبلغ المسدد إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية خلال السنة المنتهية 13,080 ألف ريال سعودي شمل مدفوعات بقيمة 826 ألف ريال سعودي لعام 2013، والتي تم إدراجها بشكل كامل في نتائج سنة 2013م، بالإضافة إلى 60 ألف ريال سعودي غرامة التأخر في الدفع (راجع البند 7-19). تم إدراج مبلغ 1,468 ألف ريال في نتائج 2014م لمبالغ مستوجبة الدفع للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في 2015م.

• 19.6 تداول وهيئة سوق المال:

دفعت الشركة لتداول 315 ألف ريال سعودي شملت 300 ألف ريال سعودي كرسوم خدمة دعم الأنشطة والخدمات الإدارية والمتطلبات النظامية حول التقارير المالية المتعلقة بسوق الأسهم، بالإضافة إلى 15 ألف ريال سعودي كرسوم ترخيص سنوي يمكن بوبا العربية من نشر معلومات المصدر على موقعها الإلكتروني، وذلك من موقع تداول الإلكتروني مباشرة.

وقد فرضت هيئة السوق المالي خلال الربع الثالث من عام 2014م غرامة قدرها 10 ألف ريال سعودي على بوبا العربية نتيجة إعلان الشركة عن نتائج الربع الرابع لسنة 2013م في شهر يناير 2014م، وذلك بسبب تفسير هيئة السوق المالي المختلف لنتائج بوبا العربية للربع الرابع من سنة 2013م مقابل التحسن في نتائج الشركة للربع الثالث من سنة 2013م، حيث طُلب تغيير الإعلان الذي تم في صباح يوم 2014/1/21 م عن "التحسن في تجربة المطالبات" إلى "الزيادة في صافي الدخل المكتسب" بعد الظهر من نفس اليوم (راجع البند 7-19).

• 19.7 لغرامات النظامية:

قامت الشركة بسداد مبلغ 60 ألف ريال سعودي إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية مقابل غرامة التأخر في الدفع (راجع البند 5-19) ومبلغ 10 آلاف ريال سعودي إلى هيئة سوق المال والتي طلبت تغيير إحدى إعلانات شركة بوبا العربية في تداول (راجع البند 6-19).

20. خطة تحفيز طويلة الأجل:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة السوق المالية المادة 43 فقرة 22، وضعت الشركة الشروط واعتمدت خطة تحفيز طويلة الأجل لفئة محددة من كبار التنفيذيين، وحصل أمين المحفظة على موافقة هيئة سوق المال، وأبلغت مؤسسة النقد العربي السعودي بتفاصيل الخطة بموجب متطلبات المادة 57. تتمثل نتيجة الخطة في امتلاك أمين المحفظة لبعض أسهم الشركة بالإنابة عن كبار التنفيذيين ونتيجة لذلك تم تصنيفها كـ "أسهم تحت خطة تحفيز طويلة الأجل".

خلال عام 2014م، وبعد الحصول على الموافقات الداخلية ذات الصلة والإيضاحات التنظيمية، تخلصت الشركة قبل 1 ديسمبر 2014م من كافة الأسهم المملوكة بموجب خطة تحفيز طويلة الأجل المدى وسجلت الالتزام بموجب خطة تحفيز طويلة الأجل بما يعادل المستحقات النقدية ضمن الخطة للسنة الحالية كما في 31 ديسمبر 2014م وفقاً لعوائد الأسهم ذات الصلة التي تمت تصفيتها. وسوف تتم تسوية التزامات خطة تحفيز طويلة الأجل المذكورة عند استكمال الموافقات الداخلية المطلوبة خلال مطلع سنة 2015م وذلك وفقاً للقواعد التي تنص عليها خطة تحفيز طويلة الأجل الأصلية.

وتعكف الشركة حالياً على إطلاق برنامج جديد ومحسّن للحوافز طويلة الأجل الذي تعزّم إدخاله حيز التنفيذ اعتباراً من 1 يناير 2015م، مع مراعاة الحصول على كافة الموافقات الداخلية ذات الصلة تتبعها الموافقات التنظيمية الخارجية المطلوبة.

وقد تم قيد الأرباح المتحققة من التصرف بأسهم خطة تحفيز طويلة الأجل البالغة قيمتها 27.6 مليون ريال سعودي (وبإيرادات قدرها 38.4 مليون ريال سعودي) في الأرباح المبقاة مباشرة. وقد بلغ عدد أسهم خطة تحفيز طويلة الأجل 280,318 سهماً تحت خطة تحفيز طويلة الأجل كما في 31 ديسمبر 2013م) بسبب التخلص من أسهم السنة الحالية المرتبطة بإنهاء خطة تحفيز طويلة الأجل القائمة. تتوفر تفاصيل إضافية حول ذلك في الإيضاح رقم 20 المرفق بالقوائم المالية السنوية والمتعلق خطة تحفيز طويلة الأجل، وكذلك في قائمة التغييرات في حقوق المساهمين في القوائم المالية السنوية.

21. حفظ سجلات صحيحة ودفاتر الحسابات:



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

22. نظام وفعالية الرقابة الداخلية:

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة سوق المال المادة 43 فقرة 23 نقطة (ب)، تقرر الشركة بأن نظام الرقابة الداخلية قد أعد على أسس سليمة وقوية وأنه قد نفذ بفعالية.

23. الاستمرارية ومواصلة النشاط

بموجب متطلبات الإفصاح لهيئة سوق المال المادة 43 فقرة 23 نقطة (ج)، تقرر الشركة أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرتها على مواصلة النشاط.

24. المدققون الخارجيون:

كان برايس ووتر هارس كوبرز وديلويت وتوش هم مراجعو الحسابات المشتركين الخارجيين للشركة حسب موافقة الجمعية العمومية العادية في اجتماعها بتاريخ 1435/8/7 هـ (الموافق 2014/6/5 م) على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 1436/3/9 هـ (الموافق 2014/12/31 م). وهذا يمثل تغييراً في المدققين الخارجيين من الفترة المالية السابقة، حيث كان المدققون الخارجيون السابقون إرنست ويونغ وديولت وتوش، وذلك بسبب استكمال إرنست ويونغ صفتهم كمدققين خارجيين لشركة بوبا العربية لخمس سنوات متتالية. وبموجب توصيات مجلس الإدارة ولجنة التدقيق، فقد رأت الشركة الاستمرار بالاستعانة باثنين من المدققين الخارجيين المشتركين من ضمن "الأربعة العمالقة" المتخصصين في تدقيق الحسابات بهدف تعزيز المراجعة الخارجية وتحسين عمليات الشركة.

الخاتمة:

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

