



Bylaws of The Board of Directors

July 2022



United Insurance
التأمينات المتحدة
The Quality You Deserve

Mission:

We provide innovative, ethical and customized insurance solutions that exceed customer expectations and improve societal welfare

Vision:

To be the ethical insurance industry leader in Africa

Article 1: Definition

1. This is the Bylaws of the Board of Directors of the United Insurance Company.
2. These bylaws are issued by resolution as per Memorandum of Association of the United Insurance Company and it come into effect immediately upon ratification from the Shareholders Annual General Assembly

Article 2: Goals & Responsibilities of the Board

As per Sudan Company Law 2015 & Insurance supervisory Authority Act of 2018, The Shareholders of the company elect a group of Directors to supervise all activities of the company. The main responsibilities of the Board of Directors are:

1. Supervision over all aspects of the company and its subsidiaries and making sure of compliance of all Financial, Administrative and Regulatory bylaws.
2. Ensuring the smooth operation between Top level management in its different sectors and taking measures in overcoming/removing any overlap issues
3. Provide all needed support for Top Level Management of both the Insurance and Investment Sectors & subsidiaries so it can achieve its goals with competence and quality
4. Provide suggestions on any changes to the bylaws as well as policies and procedures
5. Follow up on the implementation of the company Strategic Plan Short, Medium & Long term so as to provide recommendations on reviewing & periodically developing.
6. Setting up various board committees and Monitor its performance.
7. Review and approval of the reports of the Board Committees
8. Sourcing the right candidates for Level 1 Managers (Managing Director, General Manager (Insurance, Investment, Medical), Deputy GM, Senior Assistant GM).
9. The Board has the authority for vetting, interviewing & selecting the qualified candidates for Level 1 Managers (Managing Director, General Manager (Insurance, Investment, Medical), Deputy GM, Senior Assistant GM).
10. The Board has the authority for the Appointment, Recruitment, Promotion, Demotion, Suspension, Dismissal, Termination & disciplinary actions for Level 1 Managers (Managing Director, General Manager, Deputy GM, Senior Assistant GM).
11. The Board has the authority for fixing the salaries & bonuses & all package & benefits for Level 1 Managers (Managing Director, General Manager, Deputy GM, Senior Assistant GM).
12. The Board recommends to the Shareholders GA the Remunerations & financial compensation for the Board of Directors & its Committees & subsidiaries (Company Secretary, Shariah Board Members, Legal Advisor, Internal Auditor, & Compliance Officer).
13. The Board Recommends to the Shareholders GA the allocation of Ijara Income between shareholders and board members

14. The Board directly or through the CSR & Humanitarian committee takes decisions in company contributions to social events in regard to shareholders & Board members & newspaper advertisements for ex. (Obituary, Congratulations etc.)
15. Providing support and assistance to the different Board committees to achieve its goals designated without interfering in their autonomy.

Article 3: Company makeup, Time frame & criteria for membership & financial compensation

1. The Board is headed by the Chairman of the Board of Directors.
2. In the absence of the chairman, all responsibilities will be vested on the Deputy Chairman.
3. The Board of Directors consist of Ten full members:
 - a. Six members representing the Shareholders Nominated & elected at Annual Shareholder Meeting
 - b. Three members representing Policyholders - nominated and elected at Annual Policyholder Meeting then approved by the Shareholders General Meeting.
 - c. One Expert recommended by the Board of Directors & Elected at Annual Shareholder Meeting
 - d. The Managing Director & The General Manager are non-voting Ex-officio members of the board.
4. As per the Memorandum of Association, all board Members should undergo vetting process prior to their election. The nomination & election process should follow the rules of nomination & election and its relevant forms approved by the General Assembly in its meeting 22/06/2022
5. The Chairman & Deputy are to be elected by the members in the first meeting of the newly elected Board.
6. The Board of Directors may appoint one of its members or an independent person as Secretary of the Board, who can also hold the position of the Convener of the Executive Committee.
7. The Secretary of the Board provides all necessary functions as set out in Job Description of Secretary of the Board of Directors.
8. If any Board seat became vacant, the Board should appoint a new member to replace the outgoing member and complete his initial term.
9. As per Memorandum of Association, the Board of Directors has the right to dismiss the membership of any member of the executive committee (Except the Head) and appoint a new member at any time.
10. The term of each member is Three Years with option of renewal for one more term as per Insurance Supervisory Authority law of 2018
11. All members will abide by the principles of confidentiality and non-disclosure.
12. The Board is designated with submitting an estimated budget forecast and schedule of meetings for the next year by the 4th quarter of the year

13. The Board is to prepare a consolidated report of all committee activities including executive committee meetings and its plan for the coming year to be submitted to the Board meeting by end of 1st Quarter of each Year
14. The consolidated report is to include KPI's for individual board members and committee performance in which actions allowed from attendance, financial & major decisions.
15. The Chairman of the Board decides at the beginning of each year the financial compensation of the different committee subject to final approval by the Board of Directors & Shareholders
16. Board Remunerations and other benefits can be distributed on Quarterly or Monthly installments or per seating.
17. The Board has the right to decide to pay to the members' different level of remunerations based on the way of attendance; physical or virtual.

Article 4: Governing Rules of the Board

1. The Board of Directors is headed by the Chairman of the Board, or the Deputy Chairman in his absence. No meeting can take place without the presence of the Chairman or his Deputy.
2. The Chairman of the Board presides over the meetings of the Shareholders General Assembly.
3. To hold the first board meeting in its new term and in the absence of a Chairman and a Deputy, the Secretary of the Board (in charge) should call for the first board meeting in liaison with all board members representing the shareholders.
4. In the first meeting of the new board, the secretary starts the meeting by reading the resolution of the General Assembly appointing the board members.
5. The Former Chairman or the Secretary of the Board should then request the members to select one of them to be the Chairman and another person to be the Deputy Chairman.
6. Upon selection of the chairman, they immediately take the lead & preside over the meeting.
7. In the absence of the Secretary, the members will choose one of them to act as secretary for that meeting
8. The Board will hold at least Four meetings per annum
9. The Chairman or his Deputy have the right of calling for an urgent Board Meeting
10. All decisions to be adopted by majority vote and in case of split, the Chairman of the meeting will have the casting vote.
11. The secretary calls for the meeting on the Directions of the Chairman or the Deputy at least three days before the proposed date of the meeting with all documents and agenda delivered to Members through the approved channels
12. The Chairman has the right to call anyone as he sees necessary to attend the meetings of the Board to give advice / consultation on certain issues
13. Quorum will be met with the attendance of at least Four members
14. If quorum is not met in the set meeting, then another meeting to be scheduled within 72 hrs. & quorum for this meeting will be met with three members

15. The Chairman sets the Agenda of the meeting and with the Secretary sets the date and venue.
16. The Secretary should send the invitation for the meeting to the members in ample time to allow them enough time to arrange for the meeting and do their necessary homework. He is also required to attach together with the invitation for the meeting, the Agenda, the minutes of the previous meeting and all relevant docs.
17. Board meetings should follow company meeting policies & procedures
18. At the end of the meeting the secretary should read the resolutions of the meeting and should be approved by the majority of the members attending the meeting.
19. As per the Rules of the Company the meetings can be held by physical or virtual presence of the members or in Hybrid form (Some physical presence and some virtual).
20. All minutes and decisions to be taken by the Secretary and to signed by the Chairman together with the Secretary and should be ratified in the next meeting.
21. The Secretary has the right to record the meetings in Audio or Video Format and has the right to keep the records in his computer/devices for future use.
22. The Board has the right when the need arises to review these bylaws and provide advice on changes to be adopted by the Shareholders to be adopted in the Memorandum of Association.

Tarig Khalil Osman
Chairman

Annual Meeting schedule

| Serial | Subject | Tent. Date |
|--------|--|----------------|
| 1. | Previous year review and new year plan and timetable. | First quarter |
| 2. | final accounts and preparation for general assemblies. | First quarter |
| 3. | 1st quarter review. | Second quarter |
| 4. | 2nd quarter review. | third quarter |
| 5. | 3rd quarter review. | fourth quarter |
| 6. | next year budget and review of current year performance. | fourth quarter |



لائحة مجلس الإدارة

يوليو 2022



المهمة

نحن نقدم حلولاً أخلاقية مبتكرة ومفصلة
تفوق توقعات العملاء وتحسن الرفاهية المجتمعية

الرؤية

أن نكون رواد صناعة التأمين الأخلاقي في أفريقيا



المادة 1: التعريف

1. تعتبر هذه اللائحة الداخلية لمجلس إدارة شركة التأمينات المتحدة.
2. تصدر هذه اللوائح بموجب قرار بموجب عقد التأسيس لشركة التأمينات المتحدة وتدخل حيز التنفيذ فور تصديق الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

المادة 2: أهداف ومسؤوليات مجلس الإدارة

- وفق لقانون الشركات السودانية لعام 2015 وقانون هيئة الرقابة على التأمين لعام 2018 ، ينتخب مساهمو الشركة مجموعة من اعضاء مجلس الاداره للإشراف على جميع أنشطة الشركة. المسؤولية الرئيسية لمجلس الإدارة هي:
1. الإشراف على جميع جوانب الشركة والشركات التابعة لها والتأكد من الالتزام بكافة اللوائح المالية والإدارية والتنظيمية.
 2. ضمان التناغم في العمل و انجاز المهام بين افراد الإدارة العليا في قطاعاتها المختلفة واتخاذ الإجراءات الكفيلة بالتغلب على او إزالة أي تداخل او تعارض.
 3. توفير كل الدعم اللازم للإدارة العليا لكل من قطاعي التأمين والاستثمار والشركات التابعة حتى تتمكن من تحقيق أهدافها بكفاءة وجودة
 4. تقديم الاقتراحات بشأن أي تغييرات على اللوائح والسياسات والإجراءات
 5. متابعة تنفيذ الخطة الاستراتيجية للشركة على المدى القصير والمتوسط والطويل وتقديم التوصيات بشأن المراجعة والتطوير الدوري.
 6. تشكيل لجان مجلس الإدارة المختلفة ومراقبة أدائها.
 7. مراجعة واعتماد تقارير لجان مجلس الإدارة
 8. تحديد المرشحين المناسبين لمدراء المستوى الأول (العضو المنتدب، المدير العام للتأمين، المدير العام للاستثمار، المدير العام للتأمين الطبي، نائب المدير العام ، كبير مساعدي المدير العام).
 9. يتمتع مجلس الإدارة بصلاحيه الفحص و التدقيق وإجراء المقابلات واختيار المرشحين المؤهلين لمدراء المستوى الأول (العضو المنتدب المدير العام للاستثمار، المدير العام للتأمين الطبي ، نائب المدير العام ، كبير مساعدي المدير العام).
 10. يتمتع مجلس الإدارة بسلطة التعيين والتوظيف والترقية وتخفيض الدرجة الوظيفيه و الإيقاف عن العمل والإقالة وانهاء الخدمه والإجراءات التأديبية للمديرين من المستوى الأول (العضو المنتدب، المدير العام ، نائب المدير العام ، كبير مساعدي المدير العام).
 11. تكون لمجلس الإدارة صلاحية تحديد الرواتب والمكافآت وجميع المزايا للمدراء من المستوى الأول (العضو المنتدب، المدير العام ، نائب المدير العام ، مساعد المدير العام الأول)
 12. يقدم المجلس توصيه للجمعية العمومية للمساهمين بخصوص مكافآت و امتيازات اعضاء مجلس الاداره واللجان و الهياكل المساعده للمجلس (سكرتير مجلس الاداره، هيئة الرقابه الشرعيه المستشار القانوني المراجع الداخلي مسئول الالتزام)
 13. يقدم المجلس للجمعية العموميه للمساهمين التوصيه بخصوص توزيع عائد نظام الايجاره بين المساهمين و اعضاء مجلس الاداره.
 14. يتخذ المجلس القرارات الخاصه بمساهمات الشركه الاجتماعيه اما مباشرة او عن طريق لجنة المسؤولية الاجتماعيه ويشمل ذلك الشؤون الخاصه بالمساهمين و اعضاء المجلس و الاعلانات في الصحف في حالات مثل النعي و التهنته.
 15. يقدم المجلس الدعم و المساعدة للجانته المختلفه لانجاز مهامها بدون التدخل في اختصاصاتها.



المادة 3: تشكيل مجلس الاداره المدى الزمني للعضوية قواعد الاختيار للعضويه و المزايا المالية

1. يرأس مجلس الإدارة رئيس المجلس الادارة
2. في حال غياب الرئيس تؤول كل الصلاحيات لنائب رئيس مجلس الادارة
3. يتكون مجلس الاداره من عشرة اعضاء كامل العضويه وفقا للتالي :
 - A. ستة اعضاء ممثلين للمساهمين يتم اختيارهم في اجتماع الجمعية العموميه للمساهمين.
 - B. ثلاثة اعضاء ممثلين لحملة الوثائق يتم اختيارهم في اجتماع الجمعية العمومية لهيئة المشتركين و توافق عليهم الجمعية العموميه للمساهمين.
 - C. عضو مستقل يرشحه مجلس الادارة و تختاره الجمعية العموميه للمساهمين.
 - D. يكون العضو المنتدب و المدير العام عضوين بالمجلس بحكم المنصب و لا يحق لهما التصويت
4. وفقا للائحة التأسيس فان جميع الاعضاء يخضعون للفحص و التدقيق قبيل اختيارهم و يجب ان تخضع عملية الترشيح و التصويت و الانتخاب لسلسلة الاجراءات و اللوائح و وفقا لمستندات الترشيح المعتمده من الجمعية العموميه للشركة بتاريخ 22 يونيو 2022
5. يتم اختيار رئيس مجلس الاداره و نائبه في اول اجتماع للمجلس الجديد.
6. يحق للمجلس اختيار احد اعضاءه او اي شخص مستقل كسكرتير لمجلس الاداره و الذي يحق له كذلك ان يشغل وظيفة سكرتير اللجنة التنفيذية للمجلس.
7. يقوم السكرتير بكل المهام النصوص عليها في الوصف الوظيفي المعتمد للسكرتير
8. في حال خلو اي مقعد بمجلس الادارة فان المجلس يقوم باختيار عضو بديل لملئه و يكمل هذا العضو الجديد فترة العضو السابق.
9. وفقا للائحة الشركة فأن المجلس يحق له عزل اي عضو في اللجنة التنفيذية (ماعدا الرئيس) و تعيين اي عضو بديل في اي وقت.
10. دورة العضويه للاعضاء ثلاثة سنوات مع امكانية التجديد لدوره واحده وفقا لقانون الجهاز القومي للرقابة على التأمين للعام 2018
11. يلتزم جميع الاعضاء بالسريه و عدم افشاء المعلومات
12. من مهام المجلس اعداد الميزانية التقديرية للعام المقبل وجدول اعمال السنه المقبله وذلك في الربع الرابع من السنه.
13. من مهام المجلس تقديم التقارير الموحدة للجانته للسنه المنتهيه بما في ذلك تقرير اللجنة التنفيذية و تقديمها في اجتماع المجلس الاول بنهاية الربع الاول من السنه الجديده.
14. تشمل التقارير الموحده مؤشرات اداء اعضاء المجلس و اللجان و يشمل ذلك الحضور و المشاركه و الاداء المالي و القرارات الهامة.
15. يقرر رئيس المجلس في بداية كل سنة المكافآت و المزايا الماليه للجان ليصادق عليها المجلس و الجمعية العمومية
16. يمكن ان يتم توزيع المكافآت الماليه و المزايا المختلفه الخاصه باعضاء المجلس شهريا او ربع سنويا او بالمشاركه في الجلسات.
17. يحق للمجلس ان يقرر درجات مختلفه من المزايا الماليه و المكافآت لاعضاءه وفقا لطريقة حضور الاجتماعات (بالمشاركه الفعليه جسديا او اسفريا عن طريق الفيديوكونفرنس)



المادة 4: القواعد الحاكمة لعمل المجلس

1. يرأس اجتماعات مجلس الإدارة رئيس المجلس الاداره وفي حال غياب الرئيس يرأس الاجتماعات نائب رئيس مجلس الاداره و لايمكن ان ينعقد اجتماع للمجلس بدون حضور الرئيس او نائبه.
2. يرأس رئيس مجلس الاداره اجتماعات الجمعية العموميه للمساهمين.
3. عند عقد أول اجتماع لمجلس الإدارة في فترته الجديدة و نسبة لعدم اختيار رئيس المجلس والنائب بعد ، يقوم سكرتير المجلس (المكلف) بالدعوة لعقد أول اجتماع لمجلس الإدارة بالتنسيق مع جميع أعضاء مجلس الإدارة الذين يمثلون المساهمين.
4. في أول اجتماع لمجلس الإدارة الجديد ، يبدأ سكرتير المجلس الاجتماع بقراءة قرار الجمعية العامة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة.
5. على الرئيس السابق أو سكرتير المجلس أن يطلب من الأعضاء اختيار أحدهم ليكون الرئيس وشخص آخر ليكون نائباً للرئيس.
6. بمجرد اختيار رئيس المجلس، يقوم فوراً برؤس الاجتماع.
7. في حالة غياب السكرتير ، يختار الأعضاء أحدهم للعمل كسكرتير لذلك الاجتماع
8. يعقد مجلس الإدارة أربعه اجتماعات على الأقل سنويا
9. يحق لرئيس مجلس الإدارة أو نائبه الدعوة لاجتماع عاجل لمجلس الإدارة
10. تتخذ جميع القرارات بأغلبية الأصوات، وفي حالة الانقسام، يكون صوت رئيس الاجتماع مرجح
11. يقوم السكرتير بالدعوة للاجتماعات بناء على توجيهات الرئيس أو نائبه وذلك قبل ثلاثة أيام على الأقل من الموعد المقترح للاجتماع مع تسليم جميع الوثائق وجدول الأعمال للأعضاء من خلال القنوات المعتمدة.
12. يحق للرئيس دعوة اي شخص يراه ضروريا لحضور الاجتماع للتشاور بشأن بعض القضايا.
13. يتحقق النصاب للاجتماعات بحضور أربعة أعضاء على الأقل
14. في حالة عدم اكتمال النصاب للاجتماع المحدد ، يتم تحديد موعد آخر للاجتماع في غضون 72 ساعة ويكون نصاب هذا الاجتماع بحضور ثلاثة أعضاء
15. يضع الرئيس بالتشاور مع السكرتير جدول أعمال الاجتماع مع تحديد موعد ومكان الاجتماع.
16. يجب على السكرتير أن يرسل الدعوة للاجتماع إلى الأعضاء في وقت مناسب كي يتيح لهم الفرصه الكافيه للقيام بما هو ضروري من ناحية ترتيب مواعيدهم و الدراسه الكافيه للمواضيع التي ستناقش. كذلك يقوم السكرتير بإرفاق الدعوة للاجتماع وجدول الأعمال ومحاضر الاجتماع السابق وجميع المستندات ذات الصلة بالمواضيع التي ستناقش في الاجتماع.
17. يجب أن تتبع اجتماعات مجلس الإدارة سياسات وإجراءات اجتماعات الشركة
18. في نهاية الاجتماع يقوم السكرتير بتلاوة قرارات الاجتماع ويوافق عليها أغلبية الأعضاء الحاضرين
19. وفقا للوائح و قوانين الشركة ، يمكن عقد الاجتماعات بالحضور الشخصي للاعضاء أو اسفيريا / افتراضيا او بشكل مختلط (التواجد الشخصي للبعض و الافتراضي للبعض الاخر).
20. يجب كتابة جميع المحاضر والقرارات من قبل السكرتير والتوقيع عليها من قبل الرئيس مع السكرتير ويجب التصديق عليها في الاجتماع القادم.
21. للسكرتير الحق في تسجيل الاجتماعات بتسجيل صوتي أو فيديو وله الحق في الاحتفاظ بالسجلات في جهاز الكمبيوتر / الأجهزة الخاصة به لاستخدامها في المستقبل.
22. يحق لمجلس الإدارة عند الحاجة مراجعة هذه اللوائح وتقديم المشورة بشأن التغييرات التي يتعين علي المساهمين اعتمادها في عقد التأسيس.

طارق خليل عثمان
رئيس مجلس الاداره



جدول الإجتماعات السنوي

| الرقم | الموضوع | التاريخ المبدئي |
|-------|---|-----------------|
| .1 | مراجعة العام السابق وخطة العام الجديد والجدول الزمني. | الربع الاول |
| .2 | الحسابات الختامية والتحضير للجمعيات العمومية. | الربع الاول |
| .3 | مراجعة الربع الأول. | الربع الثاني |
| .4 | مراجعة الربع الثاني. | الربع الثالث |
| .5 | مراجعة الربع الثالث. | الربع الرابع |
| .6 | موازنة العام المقبل ومراجعة أداء العام الحالي. | الربع الرابع |