



شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق.)
Doha Insurance Co. (Q.S.C.)

تقرير حوكمة الشركة

عن العام 2011



نوراف ناصر بن خالد آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

غير متوفر في الوقت الحالي .	-	√	-	يعتمد المجلس آلية للإبلاغ عن السلوك غير الأخلاقي (الكشف عن المخالفات / الانتهاكات) مع حماية الفيلمين عنها	4-29	3
-----------------------------	---	---	---	---	------	---

ملاحظات	لا ينطبق	لا	نعم	مادة (30) التقارير	البند	مسلسل
تم الالتزام بذلك في هذا التقرير .	-	-	√	يفضي تقرير المحكمة البود الواردة في المادة "30"	30	1



للشركة بهذا الخصوص .					تضمن توزيع المساهمين بمعلومات متعلقة بالمرشحين لعضوية مجلس الإدارة .		
آلية التصويت تتم وفقاً لقانون الشركات التجارية وليس على أساس التصويت التراكمي .	-	✓	-		التصويت لأغضاء المجلس من خلال التصويت التراكمي .	2-26	2

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (27) توزيع أرباح الأسهم	سوف يقدم مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة سياسة واضحة حول توزيع الأرباح .	27	مسلسل 1
يشرح البند (66) من النظام الأساسي للشركة التوزيع المسائي للأرباح المطورة ، بما في ذلك الأرباح للمساهمين وستتم استعراض موافقة الجمعية العمومية عليها .							

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (28) هيكل رأس المال وحقوق المساهمين والعمليات الرئيسية	يُسمح عن هيكل رأس المال ويجب على الشركة أن تحدد أي من اتفاقيات المساهمين التي يجب الإفصاح عنها.	1-28	مسلسل 1
أحكام حماية المساهمين الأقلية غير واردة في النظام الأساسي للشركة .	-	✓	-	النظام الأساسي أو اللوائح تحمي المساهمين الأقلية في حال الموافقة على عمليات رئيسية عندما يكون المساهمين الأقلية ضد تلك العمليات		2-28	2
أحكام التنبؤ/ الإبلاغ علاوة على الحقوق غير منصوص عليها في النظام الأساسي .	-	✓	-	يخص النظام الأساسي وأو اللوائح على التنبؤ / الإبلاغ علاوة على الحقوق في حالة التغيير في الملكية التي تتجاوز حدود معينة .		3-28	3

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (29) حقوق أصحاب الشأن	يُعامل الموظفون وفقاً لمبدأي الإنصاف والمساواة	2-29	مسلسل 1
تعمل الشركة على حماية الحقوق المتساوية للموظفين .	-	-	✓				



ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (23) سجلات الملكية	البند	مسلسل
	-	-	✓	إجراءات الوصول إلى المعلومات الواردة في النظام الأساسي واللوائح .	1-23	1
	-	-	✓	يجب أن يكون لدى الشركة موقع إلكتروني حيث تُنشر فيه جميع الإفصاحات .	2-23	2

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (24) حقوق المساهمين فيما يتعلق باجتماعات المساهمين	البند	مسلسل
حق المساهمين في الدعوة إلى عقد اجتماع الجمعية العامة وفقاً لقانون الشركات التجارية ، ومصوص عليه في النظام الأساسي للشركة .	-	-	✓	حق المساهمين في الدعوة إلى عقد اجتماع الجمعية العامة وإدراج مواضيع على جدول الأعمال ومناقشة قضايا مطروحة على جدول الأعمال وطرح الأسئلة المشمولة في النظام الأساسي واللوائح .	24	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (25) المعاملة المفضلة	البند	مسلسل
يوجد فئة واحدة من الأسهم فقط .	✓	-	-	حقوق المساهمين من نفس الفئة هي مماثلة .	1-25	1
يسمح بالتصويت عبر الوكالة ويتم إبلاغ المساهمين بذلك .	-	-	✓	يسمح بالتصويت عبر الوكالة .	2-25	2

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (26) حقوق المساهمين في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة	البند	مسلسل
	-	✓	-	يتضمن النظام الأساسي واللوائح على أحكام	1-26	1



حجم وطبيعة عمليات الشركة الحالية لا تستلزم وجود / تعيين إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي .	-	√	-		تجري الشركة تقييمات للمخاطر .	2-18	2
جرى تعيين شركة ارست اند يونغ للقيام بأعمال التدقيق الداخلي للعام 2012-2013 .	-	-	√		تعيين مدقق داخلي .	3-18	3

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (19) التدقيق الخارجي	البند	مسلسل
مكتب " ديلويت اند توش " وهم مستقلون عن الشركة ويحضرون اجتماعات الجمعية العمومية ويجري الالتزام باستبدال مكتب التدقيق الخارجي كل (3) سنوات .	-	-	√	يقوم مكتب التدقيق الخارجي بأعمال التدقيق نصف السنوية والسنوية .	19	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (20) الإفصاح	البند	مسلسل
- يتم اعداد التقارير المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية IFRS- IAS . - يتم نشر البيانات المالية على الموقع الالكتروني لبورصة قطر وعلى الموقع الالكتروني للشركة .	-	-	√	الإفصاح	20	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (21) حقوق المساهمين	البند	مسلسل
إن النظام الأساسي للشركة يتضمن حماية المساهمين وحقوقهم .	-	-	√	حقوق المساهمين محمية بموجب النظام الأساسي .	21	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (22) سجلات الملكية	البند	مسلسل
يتم الاحتفاظ وتحديث سجلات ملكية الأسهم بواسطة بورصة قطر .	-	-	√	يتم الاحتفاظ وتحديث سجلات ملكية الأسهم	1-22	1
يتم الاحتفاظ وتحديث سجل المساهمين بواسطة بورصة قطر ضمن الحفاظ على سرية معلومات المساهمين وبما لا يتضرر بمصالحهم .	-	-	√	يمكن الوصول بحرية إلى سجل المساهمين من قبل المساهمين خلال أوقات العمل الرسمية أو وفقاً لإجراء الحصول على المعلومات .	2-22	2
حسب نظام العمل بورصة قطر .	-	-	√	يمكن للمساهمين الحصول على اي من المستندات الواردة في المادة 22-3 مقابل رسوم .	3-22	3



							السنوي .	3-15	
								4-15	
								4-15	

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (16) لجنة المكافآت	البنء	مسلسل
تلتزم الشركة حالياً بضموم مواد قانون الشركات التجارية وستتم خلال العام 2012 إنجاز كورين اللجنة ونشر آليه عملها وعرضها على الجمعية العمومية للموافقة .	-	✓	-	تكون لجنة المكافآت . نشر مسؤوليات وواجبات اللجنة . تقديم سياسة المكافآت لموافقة الجمعية العمومية عليها .	1-16 2-16 3-16	1 2 3

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (17) لجنة التدقيق	البنء	مسلسل
رئيس اللجنة فقط مستقل أقل من (9) سنوات.	-	✓	-	تكون لجنة التدقيق من (3) أعضاء أغلبهم مستقلين ورئيس اللجنة مستقلاً . لا يجوز لأي شخص يعمل حالياً أو كان يعمل لدى المدققين خلال الستين الماضيتين أن يكون عضواً في لجنة التدقيق .	1-17 2-17	1 2
اجتمعت اللجنة مرتين خلال السنة وسوف يتم مستقبلاً الالتزام بعدد الاجتماعات المطلوبه .	-	✓	-	تجتمع لجنة التدقيق كل (3) أشهر على الأقل وتصدر محاضر لاجتماعاتها .	4-17	3
جزء من تقرير حوكمة الشركة .	-	-	✓	نشر مسؤوليات وواجبات اللجنة	6-17	4
الزام العمل بالنظام الأساسي وقانون الشركات التجارية بهذ الصدد وآليه عمل لجنة التدقيق بالشركة .	-	-	✓	اعتماد سياسة المدققين الخارجيين	6-17	5
سيتم الالتزام مستقبلاً .	-	✓	-	تجتمع اللجنة مع المدققين الخارجيين مرة واحدة في السنة على الأقل .	6-17	6

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (18) المدقق الداخلي	البنء	مسلسل
سوف يتم التأكد من اعتمادها من المجلس .	-	✓	-	يتوفر لدى الشركة نظام رقابة داخلية مكون من سياسات واجراءات مكفوءة للرقابة الداخلية .	1-18	1



يتم عقد اجتماعات مجلس الإدارة وفقاً للموضوع مواد قانون الشركات التجارية بهذا الشأن وفقاً للنظام الأساسي للشركة .	-	-	✓	يجتمع مجلس الإدارة بناءً على دعوة من رئيس المجلس أو عضوين من أعضائه وقدم الدعوات وحول الأعمال قبل أسبوع واحد عن الأقل من تاريخ عقد الاجتماع .	2-11	2
--	---	---	---	---	------	---

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (12) أمين سسر مجلس الإدارة	البند	مسلسل
متوفر	-	-	✓	يُعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس للقيام بالمهام المناطة به تتضمن مهامه تسجيل وتنسيق وحفظ جميع محاضر الجلسات والسجلات .	1-12	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (13) تضارب المصالح واستخدام المعلومات السرية	البند	مسلسل
سيتم العمل مستقبلاً على تني سياسة الحوكمة الواردة في دليل حوكمة الشركات بهذا الصدد ونشرها بعد اعتمادها .	-	✓	-	يجب اعتماد قواعد وإجراءات عامة تحكم دخول الشركة في صفقة تجارية .	1-13	1
	-	-	✓	يجب على أعضاء مجلس الإدارة عدم الإبتراك في الاجتماعات التي بها معاملات تضارب بالمصالح .	2-13 3-13	2

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (14) مهمات المجلس وإجرائه	البند	مسلسل
يحضر جميع أعضاء مجلس الإدارة والمدققين اجتماعات الجمعية	-	-	✓	حضور أعضاء اللجان المختلفة والمدققين اجتماعات الجمعية العمومية .	2-14	1
لا يوجد في الوقت الحالي .	-	✓	-	وجود برنامج تعريفى لأعضاء مجلس الإدارة الجدد .	4-14	2
المادة (35) من النظام الأساسي تنص على اعتبار العضو مستقبلاً إذا تهيّب عن الحضور ثلاث اجتماعات متتالية أو خمس اجتماعات دون عذر مقبول .	-	-	✓	يجب ان يتضمن تقرير الموكمة إجراءات الاستعفاء عن خدمات الأعضاء حال عدم حضور الاجتماعات .	6-14	3

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (15) لجنة الترشيدات والتعيين	البند	مسلسل
يجري تطبيق قانون الشركات التجارية بهذا الصدد ولحين توفر التشريعات القانونية المناسبة مستقبلاً .	-	✓	-	وجود إجراءات رسمية لترشيح / تعيين أعضاء مجلس الإدارة ونشر مسؤوليات اللجنة وإجراء التقييم اللازم	1-15 2-15	1



					يعرض مجلس الإدارة التقيد بالقواعد والوائح ذات الصلة بالنظام الأساسي للشركة.	2-2-5		4
					يكون التفويض إلى اللجان المنبثقة عن المجلس من خلال تعليمات واضحة ومحددة وبقي المجلس مسؤولاً عن النتائج.	3-5		5

	ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (7) فصل منصب الرئيس والمدير العام لا يمكن لنفس الشخص ان يكون رئيساً لمجلس الإدارة والمدير العام أو الرئيس التنفيذي في نفس الوقت.	البند 1-7 2-7	مسلسل	1
	رئيس مجلس الإدارة هو غير المدير العام.	-	-	✓				

	ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (8) واجبات رئيس مجلس الإدارة رئيس مجلس الإدارة مسؤول عن سير عمل المجلس وعلى حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات المطلوبة في الوقت المناسب لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة ان يكون عضو في اللجان.	البند 1-8 2-8	مسلسل	1 2
	يمارس رئيس مجلس الإدارة هذه المهام وهي مندرجة ضمن الوصف الوظيفي لرئيس المجلس .	-	-	✓				
	رئيس مجلس الإدارة غير ممثل كعضو في اي من لجان المجلس	-	-	✓				

	ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (9) تشكيل مجلس الإدارة يجب ان يكون مجلس الإدارة من أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين ومستقلين . يجب ان يكون ثلث عدد أعضاء المجلس على الأقل من المستقلين .	البند 1-9 2-9	مسلسل	1 2
	معظم أعضاء مجلس الإدارة أمضوا أكثر من (9) سنوات بصحبة المجلس وهم غير مستقلين ..	-	✓	-				

	ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (11) اجتماعات مجلس الإدارة يجمع مجلس الإدارة (6) مرات على الأقل خلال العام .	البند 1-11	مسلسل	1
	عقد مجلس الإدارة عدد (7) اجتماعات خلال العام 2011 .	-	-	✓				



ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (1) تعاريف	البند	مسلسل
اعتمدت الشركة هذه التعاريف	-	-	✓	يتم اعتماد التعاريف	1	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (2) التقيد أو الإيضاح	البند	مسلسل
تم إعداد هذا التقرير وفقاً لهذه المتطلبات	-	-	✓	سوف تلتزم الشركة بمعايير نظام الحكومة وتقدم توضيحات بأسباب عدم الالتزام.	1-2 2-2	1

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (3) التزام الشركة بمبادئ الحكومة	البند	مسلسل
	-	-	✓	يحرص مجلس الإدارة على ضمان التزام الشركة بمبادئ الحكومة.	1-3	1
تم اعتماد قواعد السلوك المهني	-	-	✓	يلتزم مجلس الإدارة على إعداد قواعد السلوك المهني والعمل على مراجعتها وتطويرها.	2-3	

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (4) ميثاق مجلس الإدارة	البند	مسلسل
تم اعتماد ميثاق مجلس الإدارة من قبل المجلس	-	-	✓	اعتماد ميثاق مجلس الإدارة.		1
تم نشره على الموقع الإلكتروني	-	-	✓	وجوب نشر ميثاق مجلس الإدارة.		2

ملاحظات	لا يطبق	لا	نعم	مادة (5) مهمة ومسؤوليات مجلس الإدارة	البند	مسلسل
	-	-	✓	يوافق مجلس الإدارة على الأهداف الاستراتيجية.	1-2-5	1
تحدد المخصصات من قبل مجلس الإدارة ونظام الموارد البشرية بالشركة	-	-	✓	مجلس الإدارة يمين ويستعمل الإدارة التنفيذية العليا ويحدد مخصصاتها.	1-2-5	2
سيتم الالتزام بذلك مسبقاً	-	✓	-	يضمن مجلس الإدارة وجود تخطيط لتعاقب وتداول الإدارة	1-2-5	3



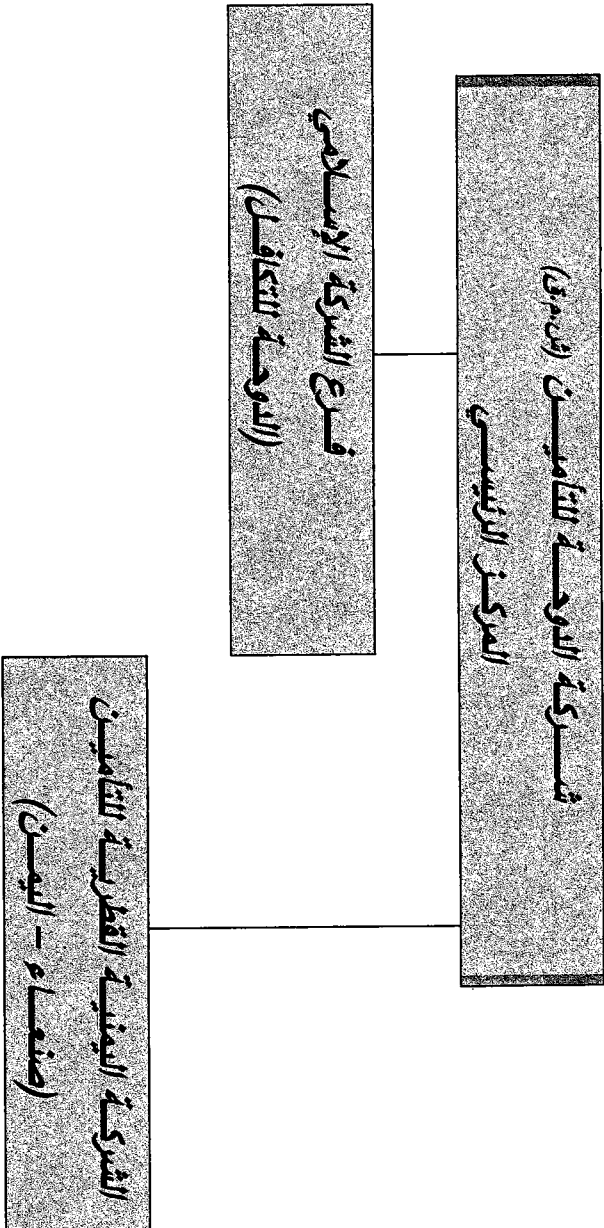
- شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق) هي شركة مساهمة قطرية مسجلة في دولة قطر بموجب المرسوم الأميري رقم (30) الصادر في الثاني من شهر أكتوبر لسنة 1999 ، ومقيدة بموجب السجل التجاري رقم (5) لسنة 2002 وقرها مدينة الدوحة .
- رأس مال الشركة الحالي 234 مليون ريال قطري .
- يعمل حالياً في الشركة (112) موظفاً .
- لا يوجد لشركة الدوحة للتأمين اي شركات تابعة وهي لا تتضمني تحت أية مجموعة أخرى من الشركات في دولة قطر .
- انشأت الشركة خلال العام 2006 فرع الشركة الإسلامي (الدوحة للتكافل) لمزاولة أنشطة التأمين وإعادة التأمين في السوق القطري وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية بناء على اساس غير ربوي في جميع أنواع التأمين .
- قامت الشركة خلال العام 2009 بتأسيس شركة تأمين تحت اسم " الشركة اليمنية القطرية للتأمين " بالعاصمة صنعاء بالجمهورية العربية اليمنية بالاشتراك مع شركاء استراتيجيين يبنين ، تمتلك شركة الدوحة للتأمين (40%) من رأس مال الشركة المذكورة البالغ مليار ريال يمني المدفوع منه 500 مليون ريال يمني ، وتحفظ شركة الدوحة للتأمين بحق الإدارة الفنية للشركة .
- ملاحظة : بناء على توصية مكتب مدققي حسابات الشركة " بيلوريت اند تومش" فقد تم استبعاد ذكر الشركات التي تمتلك فيها شركة الدوحة للتأمين حصة أقل من 30% ، من الهيكل التنظيمي للشركة .
- تلتزم شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق) في الوقت الراهن بتطبيق نظام الحوكمة وذلك بالقدر الذي يتيحه التشريعات القانونية السارية وبما لا يتعارض مع نصوص هذه التشريعات .
- تتولى الشركة إعداد " ملحق " تقرير الحوكمة هذا وفقاً لمتطلبات هيئة قطر للأسواق المالية وذلك بالإضافة إلى تقرير الحوكمة الأصلي الذي سبق للشركة تقديمه في وقت سابق إلى هيئة قطر للأسواق المالية عن العام 2011 ، وذلك على النحو التالي :-



شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق.)
Doha Insurance Co. (q.s.c.)

شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق.)

- الهيكل التنظيمي -







شركة الدوحة للتأمين (ش.م.ق.)

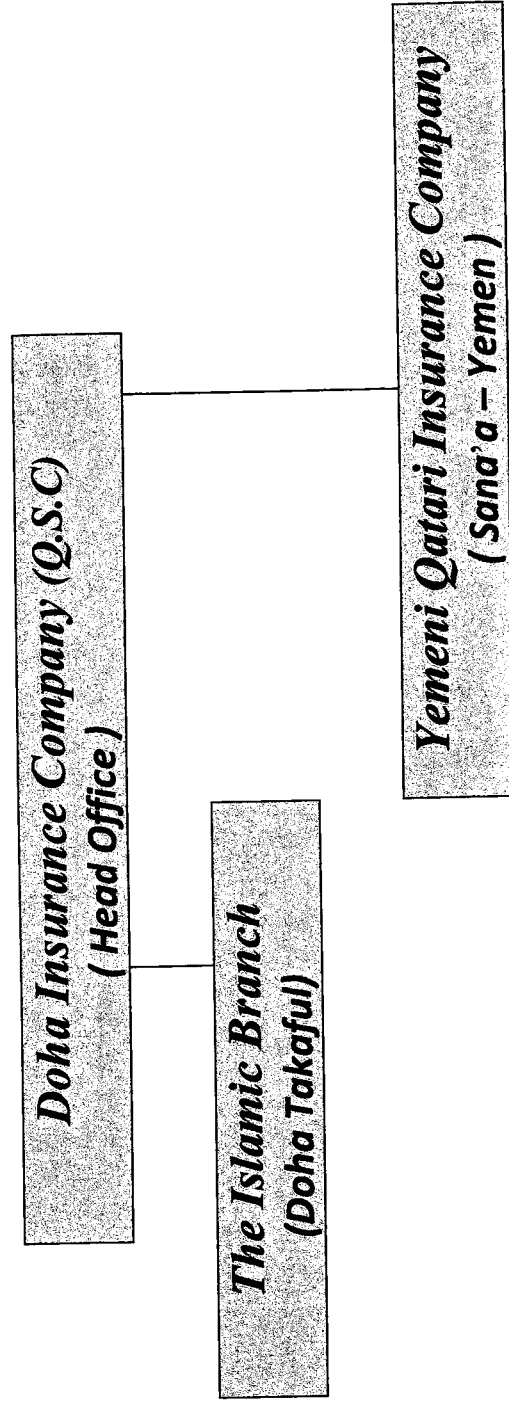
Doha Insurance Co. (Q.S.C.)

Company Governance Report

Year 2011

Doha Insurance Company

- The Legal Structure -



- Doha Insurance Company (Q.S.C.) is a Qatari shareholding company registered in the State of Qatar under Emiri Decree No. (30) Issued on 2 October, 1999, with Commercial Registration No. (5) for the year 2002 and based in Doha.
- The Company's Current Capital is QR 234 million.
- Number of employees currently working in the company is 2012.
- Doha Insurance Company has no subsidiaries and does not fall under any other group of companies in the state of Qatar.
- During 2006, the Company had established an Islamic Takaful branch (Doha Takaful) to carry out insurance and reinsurance activities in the Qatari market in accordance with Islamic Sharia Principles on a non-usury basis in all areas of insurance.
- During 2009, the Company established an insurance company under the name of "Yemeni Qatari Insurance Company" in Sana'a, republic of Yemen in conjunction with strategic Yemenis partners. Doha Insurance Company owns 40 % of the company paid-up capital amounting to 1 Billion Yemeni Riyals with paid up amount of 500 Million Yemeni Riyals. Doha Insurance Company is responsible for the technical management of the company.
- Note : Upon Recommendation by Deloitte & Touche Doha Insurance Company external audit firm, hereby Doha Insurance did not include in its legal structure the companies of which Doha Insurance Company owns shares of less than 30% .
- Doha Insurance Company is committed currently to implement the System Of Governance to the extent provided by the current legislation and not inconsistent with the provisions of these legislations.
- The company is preparing this supplement to the Governance Report in accordance with the requirements of Qatar Financial Markets Authority and in addition to the Original Governance Report which was submitted earlier by the Company to the Qatar Financial Markets Authority for the year 2011, as follows :-





SLN	Item	Article (1) Definitions	yes	No	Not applicable	Notes
1	1	Definitions .	√	-	-	The company has adopted the definitions

SLN	Item	Article (2) compliance or illustration	yes	No	Not applicable	Notes
1	2-1 2-2	The company shall comply with the standards of corporate governance and provide clarification for non-compliance.	√	-	-	this report has been prepared in accordance with these requirements

SLN	Item	Article (3) the company's commitment to the principles of corporate governance.	yes	No	Not applicable	Notes
1	3-1	The board of directors is keen to ensure the company's commitment to the corporate governance standards	√	-	-	
	3-2	The board of directors is committed to prepare the rules of professional conduct and to review and develop.	√	-	-	The rules of professional conduct were adopted.

SLN	Item	Article (4) Charter of the Board of Directors	yes	No	Not applicable	Notes
1		Adoption of the charter of the board of directors:	√	-	-	The charter of the board of directors is adopted.
2		The charter of the board of directors should be published.	√	-	-	The charter has been published on the website.



SLN	Item	Article (5) Board of Directors' Responsibilities	Mission	yes	No	Not applicable	Notes
1	5-2-1	Board of Directors approves the strategic objectives.		✓	-	-	
	5-2-1	The board of directors appoints and replaces the senior executive management and determines its compensation.		✓	-	-	Compensation determined by the board of directors and human resources system of the company .
3	5-2-1	The board of directors ensures management succession planning in place.		-	✓	-	To be implemented in the future.
4	5-2-2	The board of directors ensures compliance to the rules and regulations in connection to the article of association .		✓	-	-	
5	5-3	The delegation to the committees of the board should be through clear and specified instructions and the board remains held responsible for the results.		✓	-	-	

SLN	Item	Article (7) Separation of the Position of Chairman and General Manager.	yes	No	Not applicable	Notes
1	7-1 7-2	The chairman of the board of directors and the general manager or the chief executive officer cannot be the same person .	✓	-	-	The chairman of the BOD is not the General Manager / CEO .

SLN	Item	Article (8) duties of the Chairman of the Board of Directors .	yes	No	Not applicable	Notes
1	8-1	The Chairman of the board of directors is responsible for functionality of the board and for obtaining of the board of directors the required information at the right time.	✓	-	-	The Chairman of the board of directors is practicing these duties which fall under the duties of the board's chairman.

2	8-2	The chairman of the board of directors cannot be a member of these any board committees.	√	-	-	The Chairman of the board of directors is not a member of any board committee.
---	-----	--	---	---	---	--

SLN	Item	Article (9) Formation of the Board of Directors	yes	No	Not applicable	Notes
1	9-1	The board of directors should consist of executive, non-executive and independent members.	√	-	-	
2	9-2	The independents members should be at least one third of the board of directors.	-	√	-	Most of the members of the board of directors have already spent more than 9 years as board members and they are not independent.

SLN	Item	Article (11) Board of Directors' Meetings	yes	No	Not applicable	Notes
1	11-1	The board of directors meets at least 6 times a year.	√	-	-	The board of directors held 7 meetings in 2011.
2	11-2	The board of director meets as per an invitation from the chairman or 2 members, and the invitation and the agenda should be presented at least one week before the date of the meeting.	√	-	-	The meetings of the board of directors are held in accordance with the provisions of articles of the commercial companies' law and in accordance with the company AOA.

SLN	Item	Article (12) The Board of Directors' Secretary	yes	No	Not applicable	Notes
1	12-1	The board of directors appoints a secretary for the board to carry out the tasks entrusted to him which include the duties of registration, coordinating and keeping all the records of the meetings.	√	-	-	Available



SLN	Item	Article (13) Conflicts of Interest and the Use of Confidential Information	yes	No	Not applicable	Notes
1	13-1	Adopting rules and regulations to control the company's in the normal course of business .	√	-	-	The policy will be published after the BOD approval.
2	13-2 13-3	The members of the board of directors should not participate in any of the meetings which have conflict-of-interest transactions.		√	-	

SLN	Item	Article (14) Duties and responsibilities Board of the board.	yes	No	Not applicable	Notes
1	14-2	The members of different committees and auditors should attend the general assembly meeting.	√	-	-	All the members of the board of directors and the auditors attend the general assembly meetings.
2	14-4	An induction program should be available to all members of the board of directors.	-	√	-	Not available in the meantime.
3	14-6	The governance report should include a procedure for dispensing members in case of not attending the board meeting .	√	-	-	Article 35 of the AOA states that the members are to be considered resigned if they don't attend 3 consecutive meetings or 5 meetings without a proper excuse.

SLN	Item	Article (15) Appointment and Nominations Committee .	yes	No	Not applicable	Notes
1	15-1 15-2 15-3 15-4 15-4	A formal procedure to nominate or appoint new members and publishing the committee responsibilities and the annual appraisal result .	-	√	-	Commercial companies' law is being implemented till the proper legislation is available in the future.





SLN	Item	Article (16) Remuneration Committee	Yes	No	Not applicable	Notes
1	16-1	Formation of Remuneration Committee. Publication of the terms of reference. Remuneration Policy is to be presented to the General Assembly for approval.	—	√	—	The company is currently committed to the articles of the commercial companies' law . During 2012 the company will accomplish the terms of reference and present it to the general assembly's meeting for approval.
2	16-2					
3	16-3					

SLN	Item	Article (17) Audit Committee	Yes	No	Not applicable	Notes
1	17-1	The audit committee consists of 3 members; most whom are independent and headed by an independent member .	—	√	—	
2	17-2	Any person who currently works for the auditors or used to in the last two years cannot be a member of the audit committee.	√	—	—	
3	17-4	The audit committee meets quarterly and issues the records for their meetings.	—	√	—	The committee held 2 meetings during the year and in the future they will be committed to the number of meetings required.
4	17-6	Publishing the committee's duties and responsibilities	√	—	—	Part of the report of the company's corporate governance .
5	17-6	Adopting a policy for external auditors	√	—	—	Commitment to the AOA and the commercial companies' law and the terms of reference of the auditing committee in the company .
6	17-6	The committee meets with the external auditors at least once a year .	—	√	—	It will be committed to in the future.



SLN	Item	Article (18) The Internal Auditor	Yes	No	Not applicable	Notes
1	18-1	The company has an internal control system that consists of policies and written procedures for the internal control.	-	√	-	To be implemented .
2	18-2	The company conduct risk assessments.	-	√	-	Size and nature of the company's current operations don't entail appoint a separate internal department.
3	18-3	Appointing an internal auditor	√	-	-	Ernst and Young have been appointed as an internal auditors for 2012-2013.

SLN	Item	Article (19) External Auditor	Yes	No	Not applicable	Notes
1	19	The external auditor performs the annual and semi annual audit.	√	-	-	"Deloitte & Touché," are independent from the company and they attend the general assembly's meetings. The company is committed to replace the external auditor every 3 years.

SLN	Item	article (20) The Disclosure	Yes	No	Not applicable	Notes
1	20	Disclosure.	√	-	-	<ul style="list-style-type: none"> Financial reports are prepared in according with international accounting standards (IFRS-IAS). The financial data will be published on the website of Qatar Exchange and on the electronic

					website of the company.
--	--	--	--	--	-------------------------

SLN	Item	Article (21) Shareholders' Equity	Yes	No	Not applicable	Notes
1	21	Shareholders' equity is protected under by the AOA.	√	-	-	The AOA of the company protects the shareholders' right.

SLN	Item	Article (22) ownership records .	Yes	No	Not applicable	Notes
1	22-1	Keeping and updating the records of shares' ownership-	√	-	-	It is done through Qatar Exchange.
2	22-2	The shareholders can reach their records easily during the formal working hours or through a procedure to obtain information.	√	-	-	Keeping and renewing the records of the shareholders through Qatar Exchange that guarantees keeping the secrecy of the shareholders' data do not compromise their interest.
3	22-3	With some fees the shareholders can get any of the documents which are mentioned in the item 22-3.	√	-	-	As per the employment system in Qatar Exchange.

SLN	Item	Article (23) owner ship Records .	Yes	No	Not applicable	Notes
1	23-1	The procedures to access the data in the AOA and regulation.	√	-	-	
2	23-2	The company should have a website to publish all the disclosures.	√	-	-	The company has a website and all the required disclosures are published onit.



SLN	Item	Article (24) shareholders rights with regards to shareholder meetings.	Yes	No	Not applicable	Notes
1	24	Shareholders' right to call the general assembly for a meeting and the inclusion of topics on the agenda and discussing issues on the agenda and to raise questions which are indicated in the AOA :	√	-	—	Shareholders' rights to call the assembly for a meeting according to the commercial companies' law and enlisted in the statute of the company.

SLN	Item	Article (25) Fair Treatment	Yes	No	Not applicable	Notes
1	25-1	Shareholders' rights of the same group are similar.	—	—	√	Only one class of the shares is available.
2	25-2	Voting is allowed through proxy.	√	—	—	Voting is allowed through proxy and the shareholders are to be informed about it.

SLN	Item	Article (26) Shareholders' rights in the board Elections.	Yes	No	Not applicable	Notes
1	26-1	The AOA and the regulations contain rules which guarantee to provide the shareholders information about the candidates.	—	√	—	No such rules are enlisted in the AOA of the company.
2	26-2	Voting for the members of board of the council through the accumulated voting.	—	√	—	The mechanism of voting is conducted as per the commercial companies' law and not according to the accumulated voting.





SLN	Item	Article (27) The Distribution of Dividends	Yes	No	Not applicable	Notes
1	27	The board of directors will present to the general assembly an elaborated policy about dividends distribution.	✓	-	-	Clause 66 from the AOA of the company explains the distribution of the required net profit including the shareholders' profit and the general assembly approve it.

SLN	Item	Article (28) Capital Structure and Shareholders' rights and the Main Operations	Yes	No	Not applicable	Notes
1	28-1	The company discloses the capital structure and the company should specify which of the shareholders' agreements should be disclosed.	✓	-	-	
2	28-2	AOA or bylaws the minority of the shareholders at the time of agreement on major operations .	-	✓	-	Rules of protecting the minority of the shareholders are not available in the AOA of the company.
3	28-3	The AOA and/or by laws provide triggers or tag along rights in case of a change in ownership at a certain limit .	-	✓	-	Not specifically disclosed in the AOA.

SLN	Item	Article (29) The Rights of Stakeholders	Yes	No	Not applicable	Notes
1	29-2	The employees are treated according to the principles of fairness and equality.	✓	-	-	The company works on protecting the equality rights of the employees.
2	29-3	Employee's rewards policy and benefits packages which are prepared by the board of directors should consider the long service.	✓	-	-	Currently it is in line with HR Policies.
3	29-4	The board of directors is to adopt a mechanism to inform about unethical behavior and protect the informers.	-	✓	-	Currently unavailable



SLN	Item	Article (30) Reports	Yes	No	Not applicable	Notes
1	30	The governance report covers the items in clause 30.	√	—	—	Complied within this report.

SH. Nawaf Nasser Bin Khalid Al Thani
Chairman of the Board of Directors

