قواعد إختيارأعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم
وأسلوب عمل ومهام اللجنة ومكافآت أعضائها

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية

Audit Committee Selection Criteria, Duration of it
Term, Responsibilities, Monitoring Activities

Saudi Reinsurance Company "Saudi Re"

V2 Approved by the AGM on 16 Oct 2016

إعـــادة
Saudi Re

إعـــــادة
Saudi Re

First: Audit Committee Members Selection Criteria:

1- The General Assembly shall form the audit committee, from independent Board members and outside the Board. The committee should consist of at least three members and at most five member, the majority of which shall be from outside the Board.

2- Member of the Committee must be an appropriately qualified to discharge his responsibilities. At least two Audit Committee Members including Chairman, have recent and relevant accounting or financial management expertise or experience.

3- The Committee member should not be executive member.

4- The Committee members shall not include board members, executives, employees, consultants, representatives of any parties connected to the company.

أولاً: قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة:

1) تشكل الجمعية العامة من أعضاء المجلس ومن غير أعضاء المجلس لجنة للمراجعة لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة ولا يزيد على خمسة ، جميعهم أعضاء مستقلين، ويجب أن يكون أغلب أعضاء اللجنة من خارج مجلس الإدارة.

2) يجب أن يكون عضو لجنة المراجعة مؤهلا للوفاء بمسؤولياته ، و يجب أن يمتلك عضوان على الأقل من أعضاء اللجنة، بمن فيهما رئيس اللجنة، خبرات حديثة وذات صلة في مجال المحاسبة والإدارة المالية.

3) يجب أن لا يكون عضو لجنة المراجعة عضو تنفيذي في مجلس الإدارة.

4) يجب أن لا يكون عضو اللجنة أحد أعضاء مجالس إدارة او مديري أو موظفي أو مستشاري أو منسوبي أو ممثلي أحد الأطراف ذوي العلاقة بالشركة.

Second: Audit Committee Member's appointment and term :

1- The Board of Directors, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint the audit committee's Chairman and members for a three-year term.

2- The Terms of the Committee is for the duration of the Board of Directors. The Board of Directors may renew the term of the Audit Committee or member thereof for another three year term for one time only.

ثانياً: تعيين و مدة عضوية اللجنة:

1) يعين مجلس الإدارة رئيس وأعضاء لجنة المراجعة لمدة ثلاث سنوات بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي كتابة.

2) تكون مدة عضوية اللجنة هي مدة مجلس الإدارة وللمجلس التجديد للجنة المراجعة أو لأحد أعضائها لمدة ثلاث سنوات أخرى لمرة واحدة فقط.

إعـــــادة
Saudi Re

3- If there is a vacant seat in the audit committee during the membership term, the Board, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint another member within a month of the vacancy date to fill the vacant position. The new member shall complete his or her predecessor's term.

3) إذا شغر مركز أحد أعضاء اللجنة أثناء مدة العضوية، يعين مجلس الإدارة خلال مدة أقصاها شهر من شغور هذا المنصب بعد الحصول على عدم ممانعة المؤسسة كتابة عضواً آخر في المركز الشاغر، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

4- Any Committee member may be dismissed by the Board, in any of the following cases:

4) تنتهي عضوية عضو لجنة المراجعة وذلك في أي من الحالات الآتية:

A. In case SAMA withdraws it non-objection for the Committee Members due to violation of SAMA Regulation.

أ) إذا ألغت المؤسسة عدم ممانعتها على تعين العضو وذلك في حال مخالفته أي من أحكام لائحة لجان المراجعة أو نظام مراقبة شركات التأمين ولائحته التنفيذية أو اللوائحة والتعليمات الأخرى ذات العلاقة.

B. If the Committee member ceases or breaches any of the conditions to be met by a membership criteria of the Audit Committee.

ب) إذا فقد العضو أو خالف، أي شرط من الشروط الواجب توفرها في عضوية اللجنة كما ورد في قواعد الاختيار أو لائحة لجان المراجعة الصادر من مؤسسة النقد أو اللوائحة والتعليمات الأخرى ذات العلاقة.

C. A Committee member has the right to resign, after providing the resignation request to the board one month before its resignation becomes effective.

ت) إذا تقدم العضو بطلب الاستقالة من اللجنة شريطة أن يقدم طلب استقالته مسبقا لمجس الإدارة قبل شهر من تاريخ نفاذ استقالته.

D. If the Committee member is absent for three consecutive meetings without presenting an excuse acceptable to the Board.

ث) إذا تغيب العضو عن حضورأكثر من ثلاث جلسات متتالية دون عذر يقبله المجلس.

E. The membership of an Audit Committee member shall terminate automatically upon the occurrence of any change that would breach the membership's terms set forth in SAMA audit committee regulations or any other regulations, Instructions or Decisions issued by SAMA.

ج) إذا حدث أي تفسير من شأنه الإخلال بشروط العضوية الواردة في في لائحة لجان المراجعة في شركات التأمين و/أو إعادة التأمين أو أي لوائح أو تعليمات أو قرارات أخرى تصدرها مؤسسة النقد العربي السعودي.

إعـــــادة
Saudi Re

Third: Audit Committee Duties and Responsibilities :

ثالثاً : مهمات ومسؤوليات اللجنة:

The duties and responsibilities of the Audit Committee should include the following:

- To supervise the company's internal audit department to ensure its effectiveness in executing its activities and duties specified by the Board of Directors.
- To review the internal audit procedures and prepare a written reports on such review including its recommendations.
- Reviewing audit plan of internal auditors and external auditors and make any comments thereon.
- Assessing the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by external auditors, internal audit department or Internal Auditor and compliance control department or Compliance officer.
- Coordinating between internal and external auditors.
- Reviewing the internal and external auditor's assessment of internal control procedures.
- Reviewing related parties transactions.
- Reviewing, approving and monitoring the implementation of compliance plan.
- To recommend to the Board of Directors the appointment, dismissal and the Remuneration of external auditors; taking into consideration the independence of the auditors and necessary experience in Insurance/Reinsurance sector.
- To supervise the activities of the external auditors and approve any activity beyond the scope of the audit work assigned to them during the performance of their duties.
- To review the external auditor's comments on the Financial Statements and follow up on the actions taken.
- Ensuring independence of External Auditors from Company, Board Members and Senior Management.
- Discussing the annual and interim quarterly financial statements with external auditors and Company's Senior Management before issuance thereof.
- To review the interim and annual financial statements prior to presentation to the Board of Directors; and to give opinion and recommendations with respect thereto.
- To review the accounting policies in force and advise the Board of Directors of any recommendation thereto.

وتشمل مهمات لجنة المراجعة ومسؤولياتها ما يلى :

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالشركة لضمان فعاليتها في تنفيذ أنشطتها والواجبات التي يحددها مجلس الإدارة.
- مراجعة إجراءات التدقيق الداخلي وإعداد تقارير مكتوبة حول هذه المراجعة بما في ذلك رفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .
- مراجعة خطة المراجعة المقدمة من المراجعين الداخليين والخارجيين وإبداء أي مرئيات حولها .
- تقييم مستوى كفاءة وفعالية وموضوعية أعمال المراجعين الخارجيين وإدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو المراقب النظامي.
- التنسيق بين المراجعين الداخليين والخارجيين .
- مراجعة تقييم المراجعين الداخليين والخارجيين لإجراءات الرقابة الداخلية .
- مراجعة المعاملات والعمليات مع الأطراف ذات الصلة.
- مراجعة والموافقة على ومراقبة تنفيذ خطة الالتزام .
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وعزل وتعويض المراجعين الخارجيين ، مع الأخذ بعين الاعتبار استقلال المراجعين والخبرة اللازمة في قطاع التأمين / أعادة التأمين .
- الإشراف على أنشطة المراجعين الخارجيين والموافقة على أي نشاط خارج نطاق أعمال التدقيق الموكلة إليهم أثناء أدائهم لواجباتهم .
- مراجعة توصيات المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات المتخذة حيالها
- التأكد من استقلال المراجعين الخارجيين عن الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة .
- مناقشة البيانات المالية السنوية والربع سنوية المؤقتة مع المراجعين الخارجيين والإدارة العليا بالشركة قبل صدورها.
- مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها.
- مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة في الوقت الحالي وتقديم المشورة لمجلس الإدارة متضمنة أي توصيات بهذا الشأن .

- Reviewing internal financial and non-financial controls and risk management system.
- Appointment & dismissal of Head of Internal Audit Department or Internal Auditor and Head of Compliance Control Department or Compliance Officer after obtaining SAMA No Objection, their performance evaluation and remunerations for all respective staff.
- Ensuring independence of Internal Audit Department or Internal Auditor and Compliance Control Department or Compliance Officer in performing tasks, and ensuring there is no restriction on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work.
- Reviewing Reports of Compliance Control Department or Compliance Officer and Internal Audit Reports and pursue the implementation of the recommended corrective measures and make necessary recommendation to Board.
- Reviewing the comments of SAMA and other relevant supervisory and control entities related to any regulatory violation or corrective actions requested and making recommendations thereon for the Board.
- Following-Up the reports issued by SAMA, and other relevant supervisory and control entities and making recommendations thereon to the Board.

- Monitoring the activities of compliance department and ensuring that company's compliance with SAMA, CMA and other laws & regulations.
- Reviewing the Actuary Reports and making recommendation thereon for the Board.
- Ensuring the Company's compliance with the Actuary's proposals and recommendations where these are mandatory and required by Regulations or SAMA instructions.
- Determining the monthly salary, bonus and other remuneration of the Internal Audit or Compliance Control Department or the Internal Auditor or Compliance Officer in accordance with the Company's internal by-laws approved by the Board.
- Ensuring the Company has written code of conducts approved by its BOD to ensure that the Company's activities are conducted in a fair and ethical manner.
- Following Up on important lawsuits filed by or against Company and submitting period reports Thereon to the Boards.
- Ensuring optimal use and control of information technology necessary to generate reliable information and data is in place.
- Authority to investigate any activity within its terms of reference and have access to any information it may need.

- مراجعة الضوابط المالية وغير المالية الداخلية ونظام إدارة المخاطر .
- تعيين وفصل رئيس قسم المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي ورئيس قسم الالتزام الرقابي أو مسؤول الالتزام الرقابي بعد الحصول على عدم الممانعة مؤسسة النقد ، وتقييم الأداء والمكافآت لجميع الموظفين المعنيين .
- التأكد من استقلال إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي والتحقق من عدم وجود أي قيد على أعمالهم أو وجود ما يمكن أن يؤثر سلباً على أعمالهم.

- مراجعة تقارير إدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية الموصى بها وتقديم التوصيات اللازمة بشأنها لمجلس الإدارة .

- مراجعة ملاحظات مؤسسة النقد والجهات الإشرافية والرقابية ذات العلاقة فيما يتعلق بأي مخالفات تنظيمية أو الإجراءات التصحيحية المطلوبة ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .

- متابعة الالتزام بما نص عليه تقرير مؤسسة النقد العربي السعودي ، وجميع التقارير الصادره من قبل الجهات المعنية، ورفع بشأنها التوصيات لمجلس الإدارة.
- مراقبة أنشطة إدارة الالتزام الرقابي والتأكد من التزام الشركة وتقيدها أنظمة ولوائح مؤسسة النقد وهيئة سوق المال وغيرها من الأنظمة واللوائح الأخرى .

- مراجعة تقارير الخبير الاكتواري ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .
- التأكد من التزام الشركة بمقترحات وتوصيات الخبير الاكتواري عندما تكون إلزامية ومطلوبة بمقتضى اللوائح أو تعليمات مؤسسة النقد .
- تحديد المرتب الشهري والمكافأة التشجيعية لإدارة المراجعة الداخلية أو إدارة الرقابة النظامية أو المراجع الداخلي أو مسؤول الالتزام الرقابي وفقاً للوائح الداخلية للشركة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- التأكد من وجود لائحة قواعد السلوك الأخلاقي والمعتمده من مجلس الإدارة لضمان القيام بأنشطة الشركة بطريقة عادلة وأخلاقية .
- متابعة الدعاوى القضائية الهامة المرفوعة من أو ضد الشركة ورفع تقارير دورية بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- التأكد من الاستخدام الأمثل والسيطرة على تكنولوجيا المعلومات اللازمة لإصدار المعلومات والبيانات الموثوقة في الوقت المناسب .
- للجنة السلطة للتحقيق في أي نشاط ضمن اختصاصاتها والحصول على أي معلومات قد تحتاج إليها.

إعـــادة
Saudi Re

Fourth: Audit Committee's monitoring activities Rules:

1- The Audit Committee shall develop its charter that shall be approved by the board's decision. This charter shall include the Audit Committees' rules, responsibilities and obligations.

2- The Audit Committee shall develop a detailed annual action plan that includes the key topics to be discussed during the year and meeting dates.

3- The Board of Directors shall nominate a chairman of the Committee from among its members, to preside its meetings. After obtaining SAMA Non Objection.

4- Audit Committee shall appoint a Committee secretary of from the Company's Staff to handle its administrative tasks, prepare meeting minutes and ensure that its Chairman signs these minutes, and schedule the Committees' meetings in coordination with its Chairman and he must document and keep meeting minutes in a special register.

5- The Committee shall hold minimum six meetings during the financial year, include an annual meeting with the Board of Directors.

6- The Committee meeting shall not be held without the presence of at least half of its members.

7- The Committee's decisions on behalf of, or by proxy from any member is not allowed.

8- The Committee's decision shall be determine by the majority of the members votes. In case of equal votes, the Committee's Chairman shall have casting vote, provided that the Audit Committee's Secretary shall record the views of all sides in the meeting.

رابعاً: أسلوب عمل اللجنة:

1) تقوم لجنة المراجعة بوضع دليل عمل لها معتمد بقرار من مجلس الإدارة يتضمن قواعد ومسؤوليات والتزمات لجنة المراجعة .

2) تقوم لجنة المراجعة بوضع خطة عمل سنوية مفصلة تتضمن المواضيع الرئيسة التي ستقوم ببحثها خلال السنة ومواعيد اجتماعاتها.

3) يعين مجلس الإدارة رئيساً للجنة ، من بين أعضائها، يرأس اجتماعاتها، بعد الحصول على عدم ممانعة من المؤسسة كتابة.

4) تعين اللجنة سكرتيراً لها من موظفي الشركة يتولى أعمالها الإدارية وإعداد محاضر اجتماعاتها والتأكد من توقيع رئيس اللجنة على هذه المحاضر، و جدولة مواعيد اجتماعات لجنة المراجعة بالتنسيق مع رئيسها، و توثيق وحفظ محاضر جتماعتها في سجل خاص بذلك.

5) تعقد اللجنة ستة اجتماعات على الأقل خلال السنة المالية بما فيها الاجتماع السنوي مع مجلس الإدارة.

6) لا ينعقد اجتماع اللجنة إلا بحضور نصف أعضائها على الأقل.

7) لا يجوز التصويت على قرارات اللجنة بالنيابة أو بالوكالة عن أحد الأعضاء.

8) تصدر قرارات اللجنة بالأغلبية، وفي حال تساوي عدد الأصوات يعد صوت رئيس اللجنة مرجحاً،ويجيب أن يثبت سكرتير اللجنة آراء جميع الأطراف في محضر الاجتماع.

إعـــــادة
Saudi Re

9- The committee members will be paid an amount of SAR 1,500 as an attendance fee per meeting, whether such director is attending physically or through any remote channel.

Each non-board member will be paid a lump sum of SAR 70,000 per year as a compensation for contribution to the Committee functions.

10- The secretary of the Audit Committee shall be eligible for remuneration for carrying out his or her functions for each Committee meeting. The amount of such compensation shall be determined by a decision issued by the Board of Directors.

9) يحصل عضو اللجنة على مبلغ وقدره (1,500) ريال سعودي نظير حضور كل جلسة من جلسات اللجنة سواء كان حضوره بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن بعد.

و يتقاضى كل عضو من أعضاء اللجنة من خارج المجلس مبلغ مقطوع كتعويض وبدل لمشاركته في أعمال اللجنة يبلغ 70,000 ريال سعودي سنوياً.

10) يستحق سكرتير اللجنة مكافأة عن إنجاز مهامه لكل جلسة من جلساتها، وتحدد قيمة المكافأة بقرار يصدره مجلس الإدارة.

قواعد إختيارأعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل ومهام اللجنة ومكافآت أعضائها

الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية

Audit Committee Selection Criteria, Duration of its Term, Responsibilities, Monitoring Activities and Members Remuneration

Saudi Reinsurance Company "Saudi Re" *v3 May 2017*

إعـــادة
Saudi Re

إعـــادة
Saudi Re

First: Audit Committee Members Selection Criteria:

1- The General Assembly shall form the audit committee, from independent Board members and outside the Board. The committee should consist of at least three members and at most five member, the majority of which shall be from outside the Board.

2- Member of the Committee must be an appropriately qualified to discharge his responsibilities. At least two Audit Committee Members including Chairman, have recent and relevant accounting or financial management expertise or experience.

3- The Committee member should not be executive member.

4- The Committee members shall not include board members, executives, employees, consultants, representatives of any parties connected to the company.

أولاً: قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة:

1) تشكل الجمعية العامة من أعضاء المجلس ومن غير أعضاء المجلس لجنة للمراجعة لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة ولا يزيد على خمسة ، جميعهم أعضاء مستقلين، ويجب أن يكون أغلب أعضاء اللجنة من خارج مجلس الإدارة.

2) يجب أن يكون عضو لجنة المراجعة مؤهلا للوفاء بمسؤولياته ، و يجب أن يمتلك عضوان على الأقل من أعضاء اللجنة، بمن فيهما رئيس اللجنة، خبرات حديثة وذات صلة في مجال المحاسبة والإدارة المالية.

3) يجب أن لا يكون عضو لجنة المراجعة عضو تنفيذي في مجلس الإدارة.

4) يجب أن لا يكون عضو اللجنة أحد أعضاء مجالس إدارة او مديري أو موظفي أو مستشاري أو منسوبي أو ممثلي أحد الأطراف ذوي العلاقة بالشركة.

Second: Audit Committee Member's appointment and term :

1- The Board of Directors, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint the audit committee's Chairman and members for a three-year term.

ثانياً: تعيين و مدة عضوية اللجنة:

1) يعين مجلس الإدارة رئيس وأعضاء لجنة المراجعة لمدة ثلاث سنوات بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي كتابة.

2- The Terms of the Committee is for the duration of the Board of Directors. The Board of Directors may renew the term of the Audit Committee or member thereof for another three year term for one time only.

2) تكون مدة عضوية اللجنة هي مدة مجلس الإدارة وللمجلس التجديد للجنة المراجعة أو لأحد أعضائها لمدة ثلاث سنوات أخرى لمرة واحدة فقط.

3- If there is a vacant seat in the audit committee during the membership term, the Board, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint another member within a month of the vacancy date to fill the vacant position. The new member shall complete his or her predecessor's term.

3) إذا شغر مركز أحد أعضاء اللجنة أثناء مدة العضوية، يعين مجلس الإدارة خلال مدة أقصاها شهر من شغور هذا المنصب بعد الحصول على عدم ممانعة المؤسسة كتابة عضواً آخر في المركز الشاغر، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

4- Any Committee member may be dismissed by the Board, in any of the following cases:

4) تنتهي عضوية عضو لجنة المراجعة وذلك في أي من الحالات الآتية:

A. In case SAMA withdraws it non-objection for the Committee Members due to violation of SAMA Regulation.

أ) إذا ألغت المؤسسة عدم ممانعتها على تعين العضو وذلك في حال مخالفته أي من أحكام لائحة لجان المراجعة أو نظام مراقبة شركات التأمين ولائحته التنفيذية أو اللوائحة والتعليمات الأخرى ذات العلاقة.

B. If the Committee member ceases or breaches any of the conditions to be met by a membership criteria of the Audit Committee.

ب) إذا فقد العضو أو خالف، أي شرط من الشروط الواجب توفرها في عضوية اللجنة كما ورد في قواعد الاختيار أو لائحة لجان المراجعة الصادر من مؤسسة النقد أو اللوائحة والتعليمات الأخرى ذات العلاقة.

C. A Committee member has the right to resign, after providing the resignation request to the board one month before its resignation becomes effective.

ت) إذا تقدم العضو بطلب الاستقالة من اللجنة شريطة أن يقدم طلب استقالته مسبقا لمجس الإدارة قبل شهر من تاريخ نفاذ استقالته.

D. If the Committee member is absent for three consecutive meetings without presenting an excuse acceptable to the Board.

ث) إذا تغيب العضو عن حضورأكثر من ثلاث جلسات متتالية دون عذر يقبله المجلس.

E. The membership of an Audit Committee member shall terminate automatically upon the occurrence of any change that would breach the membership's terms set forth in SAMA audit committee regulations or any other regulations, Instructions or Decisions issued by SAMA.

ج) إذا حدث أي تفسير من شأنه الإخلال بشروط العضوية الواردة في في لائحة لجان المراجعة في شركات التأمين و/أو إعادة التأمين أو أي لوائح أو تعليمات أو قرارات أخرى تصدرها مؤسسة النقد العربي السعودي.

إعـــادة
Saudi Re

ثالثاً : مهمات ومسؤوليات اللجنة:

وتشمل مهمات لجنة المراجعة ومسؤولياتها ما يلى :

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالشركة لضمان فعاليتها في تنفيذ أنشطتها والواجبات التي يحددها مجلس الإدارة.
- مراجعة إجراءات التدقيق الداخلي وإعداد تقارير مكتوبة حول هذه المراجعة بما في ذلك رفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .
- مراجعة خطة المراجعة المقدمة من المراجعين الداخليين والخارجيين وإبداء أي مرئيات حولها .
- تقييم مستوى كفاءة وفعالية وموضوعية أعمال المراجعين الخارجيين وإدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو المراقب النظامي.
- التنسيق بين المراجعين الداخليين والخارجيين .
- مراجعة تقييم المراجعين الداخليين والخارجيين لإجراءات الرقابة الداخلية .
- مراجعة المعاملات والعمليات مع الأطراف ذات الصلة.
- مراجعة والموافقة على ومراقبة تنفيذ خطة الالتزام .
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وعزل وتعويض المراجعين الخارجيين ، مع الأخذ بعين الاعتبار استقلال المراجعين والخبرة اللازمة في قطاع التأمين / أعادة التأمين .
- الإشراف على أنشطة المراجعين الخارجيين والموافقة على أي نشاط خارج نطاق أعمال التدقيق الموكلة إليهم أثناء أدائهم لواجباتهم .
- مراجعة توصيات المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات المتخذة حيالها
- التأكد من استقلال المراجعين الخارجيين عن الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا في الشركة .
- مناقشة البيانات المالية السنوية والربع سنوية المؤقتة مع المراجعين الخارجيين والإدارة العليا بالشركة قبل صدورها.

Third: Audit Committee Duties and Responsibilities :

The duties and responsibilities of the Audit Committee should include the following:

- To supervise the company's internal audit department to ensure its effectiveness in executing its activities and duties specified by the Board of Directors.
- To review the internal audit procedures and prepare a written reports on such review including its recommendations.
- Reviewing audit plan of internal auditors and external auditors and make any comments thereon.
- Assessing the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by external auditors, internal audit department or Internal Auditor and compliance control department or Compliance officer.
- Coordinating between internal and external auditors.
- Reviewing the internal and external auditor's assessment of internal control procedures.
- Reviewing related parties transactions.
- Reviewing, approving and monitoring the implementation of compliance plan.
- To recommend to the Board of Directors the appointment, dismissal and the Remuneration of external auditors; taking into consideration the independence of the auditors and necessary experience in Insurance/Reinsurance sector.
- To supervise the activities of the external auditors and approve any activity beyond the scope of the audit work assigned to them during the performance of their duties.
- To review the external auditor's comments on the Financial Statements and follow up on the actions taken.
- Ensuring independence of External Auditors from Company, Board Members and Senior Management.
- Discussing the annual and interim quarterly financial statements with external auditors and Company's Senior Management before issuance thereof.

إعـــــادة
Saudi Re

- To review the interim and annual financial statements prior to presentation to the Board of Directors; and to give opinion and recommendations with respect thereto.
- To review the accounting policies in force and advise the Board of Directors of any recommendation thereto.
- Reviewing internal financial and non-financial controls and risk management system.
- Appointment & dismissal of Head of Internal Audit Department or Internal Auditor and Head of Compliance Control Department or Compliance Officer after obtaining SAMA No Objection, their performance evaluation and remunerations for all respective staff.
- Ensuring independence of Internal Audit Department or Internal Auditor and Compliance Control Department or Compliance Officer in performing tasks, and ensuring there is no restriction on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work.
- Reviewing Reports of Compliance Control Department or Compliance Officer and Internal Audit Reports and pursue the implementation of the recommended corrective measures and make necessary recommendation to Board.
- Reviewing the comments of SAMA and other relevant supervisory and control entities related to any regulatory violation or corrective actions requested and making recommendations thereon for the Board.
- Following-Up the reports issued by SAMA, and other relevant supervisory and control entities and making recommendations thereon to the Board.

- Monitoring the activities of compliance department and ensuring that company's compliance with SAMA, CMA and other laws & regulations.
- Reviewing the Actuary Reports and making recommendation thereon for the Board.
- Ensuring the Company's compliance with the Actuary's proposals and recommendations where these are mandatory and required by Regulations or SAMA instructions.
- Determining the monthly salary, bonus and other remuneration of the Internal Audit or Compliance Control Department or the Internal Auditor or Compliance Officer in accordance with the Company's internal by-laws approved by the Board.

- مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها.

- مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة في الوقت الحالي وتقديم المشورة لمجلس الإدارة متضمنة أي توصيات بهذا الشأن .
- مراجعة الضوابط المالية وغير المالية الداخلية ونظام إدارة المخاطر .
- تعيين وفصل رئيس قسم المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي ورئيس قسم الالتزام الرقابي أو مسؤول الالتزام الرقابي بعد الحصول على عدم الممانعة مؤسسة النقد ، وتقييم الأداء والمكافآت لجميع الموظفين المعنيين .
- التأكد من استقلال إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي والتحقق من عدم وجود أي قيد على أعمالهم أو وجود ما يمكن أن يؤثر سلباً على أعمالهم.

- مراجعة تقارير إدارة الرقابة النظامية أو مسؤول الالتزام الرقابي وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية الموصى بها وتقديم التوصيات اللازمة بشأنها لمجلس الإدارة .

- مراجعة ملاحظات مؤسسة النقد والجهات الإشرافية والرقابية ذات العلاقة فيما يتعلق بأي مخالفات تنظيمية أو الإجراءات التصحيحية المطلوبة ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .

- متابعة الالتزام بما نص عليه تقرير مؤسسة النقد العربي السعودي ، وجميع التقارير الصادره من قبل الجهات المعنية، ورفع بشأنها التوصيات لمجلس الإدارة.
- مراقبة أنشطة إدارة الالتزام الرقابي والتأكد من التزام الشركة وتقيدها أنظمة ولوائح مؤسسة النقد وهيئة سوق المال وغيرها من الأنظمة واللوائح الأخرى .

- مراجعة تقارير الخبير الاكتواري ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة .
- التأكد من التزام الشركة بمقترحات وتوصيات الخبير الاكتواري عندما تكون إلزامية ومطلوبة بمقتضى اللوائح أو تعليمات مؤسسة النقد .
- تحديد المرتب الشهري والمكافأة التشجيعية لإدارة المراجعة الداخلية أو إدارة الرقابة النظامية أو المراجع الداخلي أو مسؤول الالتزام الرقابي وفقاً للوائح الداخلية للشركة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

- التأكد من وجود لائحة قواعد السلوك الأخلاقي والمعتمده من مجلس الإدارة لضمان القيام بأنشطة الشركة بطريقة عادلة وأخلاقية .
- متابعة الدعاوى القضائية الهامة المرفوعة من أو ضد الشركة ورفع تقارير دورية بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- التأكد من الاستخدام الأمثل والسيطرة على تكنولوجيا المعلومات اللازمة لإصدار المعلومات والبيانات الموثوقة في الوقت المناسب .
- للجنة السلطة للتحقيق في أي نشاط ضمن اختصاصاتها والحصول على أي معلومات قد تحتاج إليها.

- Ensuring the Company has written code of conducts approved by its BOD to ensure that the Company's activities are conducted in a fair and ethical manner.
- Following Up on important lawsuits filed by or against Company and submitting period reports Thereon to the Boards.
- Ensuring optimal use and control of information technology necessary to generate reliable information and data is in place.
- Authority to investigate any activity within its terms of reference and have access to any information it may need.

رابعاً: أسلوب عمل اللجنة:

1) تقوم لجنة المراجعة بوضع دليل عمل لها معتمد بقرار من مجلس الإدارة يتضمن قواعد ومسؤوليات والتزمات لجنة المراجعة .

2) تقوم لجنة المراجعة بوضع خطة عمل سنوية مفصلة تتضمن المواضيع الرئيسة التي ستقوم ببحثها خلال السنة ومواعيد اجتماعاتها.

3) يعين مجلس الإدارة رئيساً للجنة ، من بين أعضائها، يرأس اجتماعاتها، بعد الحصول على عدم ممانعة من المؤسسة كتابة.

4) تعين اللجنة سكرتيراً لها من موظفي الشركة يتولى أعمالها الإدارية وإعداد محاضر اجتماعاتها والتأكد من توقيع رئيس اللجنة على هذه المحاضر، و جدولة مواعيد اجتماعات لجنة المراجعة بالتنسيق مع رئيسها، و توثيق وحفظ محاضر جتماعتها في سجل خاص بذلك.

Fourth: Audit Committee's monitoring activities Rules:

1- The Audit Committee shall develop its charter that shall be approved by the board's decision. This charter shall include the Audit Committees' rules, responsibilities and obligations.

2- The Audit Committee shall develop a detailed annual action plan that includes the key topics to be discussed during the year and meeting dates.

3- The Board of Directors shall nominate a chairman of the Committee from among its members, to preside its meetings. After obtaining SAMA Non Objection.

4- Audit Committee shall appoint a Committee secretary of from the Company's Staff to handle its administrative tasks, prepare meeting minutes and ensure that its Chairman signs these minutes, and schedule the Committees' meetings in coordination with its Chairman and he must document and keep meeting minutes in a special register.

إعـــادة
Saudi Re

5- The Committee shall hold minimum six meetings during the financial year, include an annual meeting with the Board of Directors.

5) تعقد اللجنة ستة اجتماعات على الأقل خلال السنة المالية بما فيها الاجتماع السنوي مع مجلس الإدارة.

6- The Committee meeting shall not be held without the presence of at least half of its members.

6) لا ينعقد اجتماع اللجنة إلا بحضور نصف أعضائها على الأقل.

7- The Committee's decisions on behalf of, or by proxy from any member is not allowed.

7) لا يجوز التصويت على قرارات اللجنة بالنيابة أو بالوكالة عن أحد الأعضاء.

8- The Committee's decision shall be determine by the majority of the members votes. In case of equal votes, the Committee's Chairman shall have casting vote, provided that the Audit Committee's Secretary shall record the views of all sides in the meeting.

8) تصدر قرارات اللجنة بالأغلبية، وفي حال تساوي عدد الأصوات يعد صوت رئيس اللجنة مرجحاً،ويجيب أن يثبت سكرتير اللجنة آراء جميع الأطراف في محضر الاجتماع.

9- The committee members will be paid an amount of SAR 5,000 as an attendance fee per meeting, whether such director is attending physically or through any remote channel.

Each non-board member will be paid a lump sum of SAR 90,000 per year as a compensation for contribution to the Committee functions.

9) يحصل عضو اللجنة على مبلغ وقدره 5,000 ريال سعودي نظير حضور كل جلسة من جلسات اللجنة سواء كان حضوره بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن بعد.

و يتقاضى كل عضو من أعضاء اللجنة من خارج المجلس مبلغ مقطوع كتعويض وبدل لمشاركته في أعمال اللجنة يبلغ 90,000 ريال سعودي سنوياً.

10- The secretary of the Audit Committee shall be eligible for remuneration for carrying out his or her functions for each Committee meeting. The amount of such compensation shall be determined by a decision issued by the Board of Directors.

10) يستحق سكرتير اللجنة مكافأة عن إنجاز مهامه لكل جلسة من جلساتها، وتحدد قيمة المكافأة بقرار يصدره مجلس الإدارة.