سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة للمجلس الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية

Board Members and Committees Members Remuneration and Compensation Policy Saudi Reinsurance Company "Saudi Re" V1 Approved by the AGM on 16 Oct 2016





Contents

المحتويات

1.	Preamble	2	تمهيد	.1
2.	General Framework of Remuneration & Compensation Policy	3	الإطار العام لسياسة التعويضات والمكافآت	.2
	 2.1 Board members Compensation for Board Business 2.2 Board Members Compensation for Board Committee 2.3 Compensation of Non-Board Committee Members 2.4 Compensation for the Board & Committee Secretaries 	3 4 4 5	1.2 تعويضات أعضاء مجلس الإدارة في أعمال المجلس	
3.	Remuneration and Compensation Payment Methods	5	آليات دفع المكافات والتعويضات	.3
4.	Disclosure of Remuneration and Compensation Paid to Board Directors	6	الإفصاح عن حجم ومقدار المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	.4
5.	AGM Approval of the Remuneration and Compensation Paid to the Directors	6	اعتماد وإقرار الجمعية العامة للشركة للمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	.5



1. Preamble

The Corporate Governance Policy and best practices require Saudi Re to ensure that remunerations and compensations payable to directors are in line with the Articles of Association of the Company and regulatory rules and do not exceed the ceiling set by the regulatory rules.

تقتضي المباديء الرئيسية للحوكمة أن تحرص الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية على أن تتسق المكافآت والتعويضات المدفوعه لأعضاء مجلس الإدارة مع النظام الأساسي للشركة والأعراف المصرفية المحلية والأنظمة الرقابية، وأن لا تتجاوز هذه التعويضات السقف الذي حددته الضوابط الإشرافية التي تم تحديدها من قبل الجهات الإشرافية.

Corporate Governance Rules issued by CMA on 12.11.2006 provided in Article (17) that the Articles of Association of a Company should specify the method a remuneration is paid to Board members and allowed for such remuneration to be in the form of a salary, attendance fee, an in-kind benefit or a percentage of the profits, or a combination of two or more such benefits.

كما تضمنت لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية في 2006/11/12م في المادة (17) منها أن يتضمن نظام الشركة الأساسي طريقة دفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وأجازت أن تكون هذه المكافآت في شكل راتب معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة من الأرباح، مع جواز الجمع بين إثنتين أو أكثر من هذه المزايا.

The Companies Laws stated that the Articles of Association of a Company should set the mechanism in which remunerations are payable to Board members and allowed for such remuneration to be in the form of a salary, attendance fee, and in-kind benefit or a percentage of the profits, or a combination of two or more such benefits.

ينص نظام الشركات على أنه يجب على الشركة أن تبين في نظامها الاساسي آلية دفع مكافأة أعضاء مجلس الادارة، وأجاز ان تكون هذه المكافأة راتباً معيناً للعضو أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من الارباح، ومن أنه يجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا.

The act stipulated that, if a director's remuneration was a percentage of the company profits; such percentage should not exceed 10% of the net profits clear of any expenses, depreciation or provisions as decided by the Annual General Meeting and after distribution of dividends to shareholders of not less than 5% of the Company's capital.

وقد أشترط النظام أنه اذا كانت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عبارة عن نسبة معينة من أرباح الشركة فيجب أن لاتزيد هذه النسبة على 10% من الارباح الصافية بعد خصم المصروفات والاستهلاكات والاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة وبعد توزيع الأرباح على المساهمين بما لا يقل عن 5% من رأس مال الشركة.



2. General Framework of Remunerations and Compensations

الإطار العام لسياسة التعويضات والمكافآت

As a general rule, the remunerations and compensations payable to Saudi Re's Board of directors, or Non-Board Committee members will be in line with the directives of the regulatory authorities and governed in general by the Corporate Governance Rules issued by CMA/SAMA, Companies Laws and the Articles of Association and the Corporate Governance Policy of the Company.

بشكل عام تتحدد التعويضات والمكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو الأعضاء من خارج المجلس وفق الأطر التي حددتها التعليمات الصادرة عن الجهات الإشرافية، ويحكمها بشكل عام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي، ونظام الشركات والنظام الأساسي للشركة ووثيقة حوكمة الشركة.

The level and composition of remuneration for Board of directors should be sufficient and reasonable to attract and maintain talented individuals to fulfill those roles.

ينبغي أن يكون مستوى وبنية مكافأت أعضاء مجلس الإدارة كافياً ومعقولاً لجذب الأفراد المتميزين والحفاظ عليهم لضمان تحقيق المهام المراد إيكالها إليهم.

The Nomination and Remuneration Committee shall avoid formulating director compensation plans, policies or programs that exceed what is customary or what have been set by the regulators.

This policy is applicable from July 2016.

يتعين على لجنة الترشيحات والمكافآت تجنب وضع أي خطط أو سياسات أو برامج للتعويضات والمكافآت بما يتجاوز ما هو متعارف عليه أو ما نصت عليه الجهات الإشرافية.

تُطبق هذه السياسة اعتباراً من السنة التي تبدأ من يوليو 2016م.

2.1 Remunerations and Compensations of Board Directors

1. The company's Board directors will be paid a lump-sum amount of SAR 120,000 as an annual compensation against Board directorship and contribution to Board business. The Chairman of the Board will be paid a lump-sum amount of SAR 180,000 per year.

In all cases, the total remuneration paid to the Board Chairman and members shall not exceed 5% of the Company's net profits.

2.1 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس إدارة الشركة

1. يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الشركة مبلغاً مقطوعاً يبلغ (120,000) ريال سعودي كتعويض يُدفع بصفة سنوية نظير عضويتهم في مجلس إدارة الشركة ومشاركتهم في أعماله. يتقاضى رئيس مجلس الإدارة مبلغاً مقطوعاً يبلغ (180,000) ريال سعودي سنوياً.

وينبغي أن لا يتجاوز سقف التعويضات السنوية الممنوحة لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة نسبة (5%) من صافي الأرباح.

إعـــادة Saudi Re

- 2. A Board member will be paid an amount of SAR 3,000 as an attendance fee per Board meeting whether the member is attending physically or through any remote channel.
- 2. يحصل عضو مجلس الإدارة على مبلغ وقدره (3,000) ريال سعودي نظير حضوره كل جلسة من جلسات المجلسسواء كان الحضور بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن بعد.
- 3. The directors whom are representing the shareholders will be paid with the same benefits and compensation paid to other directors against Board directorship and contribution to Board business.
- يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الشركة الممثلين للشركاء الرئيسيين نفس المزايا نظير عضويتهم في مجلس إدارة الشركة ومشاركتهم في أعماله.
- 4. The company will refund the actual expenses incurred by a director for attending the Board meetings including travel and accommodation expenses
- بقوم الشركة بدفع كافة النفقات الفعلية التي يتحملها عضو مجلس الإدارة في سبيل حضور إجتماعات المجلس بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة.
- 5. The compensations and remunerations payable to an Executive director of the Board will be governed by the terms and conditions of the employment contract made with him.
- 5. تحكم الإشتراطات التي يتضمنها عقد العمل المبرم مع عضو مجلس الإدارة التنفيذي حدود المكافآت والتعويضات التي تمنح له.

2.2 Board Directors Remuneration for Board Committee business

2.2 تعويضات أعضاء مجلس الإدارة في أعمال لجان المجلس

- 1. The Board director will be paid an amount of SAR 1,500 as an attendance fee per meeting per committee, whether such director is attending physically or through any remote channel.
- يحصل عضو مجلس الإدارة على مبلغ وقدره (1,500) ريال سعودي نظير حضور كل جلسة من جلسات لجان المجلس التي يكون عضواً فيها سواء كان حضوره بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن بعد.

2.3 Compensation of Non-Board Committee Members

2.3 تعويضات أعضاء اللجان من خارج مجلس إدارة الشركة

In line with the regulatory directives and the Charters of the respective Board committees, non-Board members will be appointed to contribute to the Board Committee functions.

وفق ما تنص عليه التعليمات الإشرافية وقواعد وأحكام عمل اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة، ووفق ماتضمنته أفضل التطبيقات لقواعد تنظيم أعمال لجان المراجعة والدليل الإسترشادي لعمل لجنة المراجعة، فيتم



Compensation payable to Non-Board Committee members will be subject to the following terms:

- 1. Each Non-Board Committee member will be paid a lump sum of SAR 70,000 per year as a compensation for contribution to the Committee functions.
- 2. A Non-Board member will be paid an amount of SAR 1,500 as an attendance fee per meeting per committee, whether such member is attending physically or through any remote channel.

2.4 Compensation of Secretaries of the Board & Committees

The persons appointed as the Secretary of the Board and Board Committees will be paid for each committee, an annual lump sum Secretarial Fees of SAR 10,000.

3. Methods of Remuneration and Compensation Payment

Annual Remuneration and Sitting Fees payable to Board, Non-Board members & Secretaries against their participation in the Board and Committees meetings will accumulate yearly against such contributions. Annual remuneration to Board members will be paid upon the approval of the AGM.

All other incidental expenses incurred in attending the meetings, such as Travel & Accommodation will be paid/reimbursed on receipt of the invoice by the company.

All compensations will accrue to the members and secretaries on a Calendar year basis (1st Jan to 31st Dec). In the cases where the membership was for less than 12 months in a

تعيين أعضاء من خارج مجلس الإدارة للمشاركة في أعمال اللجان وفعالياتها.

وتحكم الإشتراطات التالية نطاق التعويضات الممنوحة لأعضاء هذه اللجان من خارج المجلس :

- 1. يتقاضى كل عضو من أعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة من خارج المجلس على مبلغ مقطوع كتعويض وبدل لمشاركته في أعمال اللجان يبلغ 70,000 ريال سعودي سنوباً.
 - 2. يحصل العضو من خارج مجلس الإدارة على مبلغ وقدره (1,500) ريال سعودي نظير حضور كل جلسة من جلسات لجان المجلس التي يكون عضواً فيها سواء كان حضوره بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن يعد.

2.4 تعويضات أمناء سر المجلس واللجان التابعة له

يتم دفع رسوم سكرتارية سنوية بواقع 10,000 ريال سعودي للأشخاص المعينين كأمناء سر للمجلس و اللجان التابعة له .

3. آليات دفع المكافآت والتعويضات

يتم إحتساب التعويضات والمكافآت المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة والأعضاء من خارج المجلس وأمناء سر المجلس واللجان نظير مشاركاتهم، والمصاريف التي تكبدوها للمشاركة في إجتماعات المجلس واللجان بصفة سنوية. يتم دفع التعويضات السنوية لأعضاء المجلس بعد موافقة الجمعية العامة.

يتم تعويض الأعضاء عن المصاريف العرضية الأخرى التي يتكبدونها للمشاركة في إجتماعات المجلس واللجان (كمصاريف السفر والإقامة) عند استلام الشركة للفواتير.

يكون استحقاق جميع التعويضات للأعضاء وأمناء السر على أساس السنة التقويمية (1 يناير إلى 31 ديسمبر)، وفي الحالات التي تقل فيها العضوية عن 12 شهراً من



financial year, the lump-sum payments specified above will accrue to the member on a pro-rata basis calculated using the joining/resigning date.

السنة المالية، فإنه يتم دفع المبلغ الإجمالي المحدد أعلاه للأعضاء على أساس تناسبي يتم حسابه باستخدام تاريخ الإنضمام أو الاستقالة.

All payments of financial consideration to Board & Non-Board Members and communication of such payment details will be made through the finance department of the company.

يتم دفع المقابل المالي وإبلاغ الأعضاء بتفاصيله من خلال الإدارة المالية بالشركة.

4. Disclosure of Remuneration and Compensation Paid to the Board Directors

4. الإفصاح عن حجم ومقدار المكافآت والتعويضات المدفوعه لأعضاء مجلس الإدارة

In line with the rules issued by the Supervisory authorities, in particular the Corporate Governance Rules issued by CMA/SAMA, the Companies Act, and Saudi Re's Articles of Association and its Corporate Governance Policy, the company is bound to disclose the amounts of compensations and remunerations paid to the directors in the Board Annual Report submitted to the AGM.

وفق ما تقضي به اللوائح الصادرة عن الجهات الإشرافية وعلى الأخص لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي، وإلى ماإشتمل عليه نظام الشركات وما تضمنه نظام الشركة الأساسي ووثيقة حوكمة الشركة، فإنه يجب على الشركة الإلتزام بالإفصاح في تقرير مجلس الإدارة السنوي المقدم للجمعية العامة عن تفاصيل مقدار وحجم المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة.

The disclosure shall be broken down by items such as: Salaries & related benefits, Annual Compensations, Meeting Attendance Fees & Expenses, Consultancy Fees and Other Benefits in kind or cash granted.

وينبغي أن يشمل الإفصاح تحديداً تفصيلياً للعناصر والبنود مثل: الراتب المعين والمزايا ذات العلاقة، المكافأت السنوية، بدل حضور الإجتماعات والمصاريف ذات العلاقة ، بدل الإستشارة، بالإضافة إلى أي مزايا أخرى عينية أو نقدية.

5. AGM Approval of the Remuneration and Compensation paid to the Directors

 5. إعتماد وإقرار الجمعية العامة للشركة للمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

The Company should include for the General Assembly approval, among the items on the AGM agenda, the size of compensation and remuneration paid to the members of the Board of Directors for the financial year ended.

ينبغي للشركة أن تدرج ضمن بنود جدول أعمال الجمعية العامة حجم المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية، بحيث يجري إقرارها من الجمعية العامة.

اعدة Saudi Re

4130 الدائري الشمالي - مخرج 7 الرياض، المملكة العربية السعودية ص.ب 300209 ، الرياض 11372 هاتف: 2000 510 11 +966 فاكس: 2111 510 11 +966

سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة للمجلس الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية

Board Members and Committees Members Remuneration and Compensation Policy Saudi Reinsurance Company "Saudi Re"





Contents

المحتويات

1.	Preamble	2	تمهيد	.1
2.	General Framework of Remuneration & Compensation		الإطار العام لسياسة التعويضات	.2
	Policy	3	والمكافآت	
	2.1 Board members Compensation for Board Business and Board Committee	3	2.1 تعويضات أعضاء مجلس الإدارة في أعمال المجلس ولجانه	
	2.2 Compensation of Non-Board Committee Members	5	2.2 تعويضات أعضاء اللجان من خارج مجلس إدارة الشركة	
	2.3 Compensation for the Board & Committee Secretaries	5	2.3 تعويضات أمناء سر المجلس واللجان التابعة له	
3.	Remuneration and Compensation Payment Methods	5	آليات دفع المكافات والتعويضات	.3
4.	Disclosure of Remuneration and Compensation Paid to Board Directors	6	الإفصاح عن حجم ومقدار المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	.4
5.	General Assembly Approval of the Remuneration and Compensation Paid to the Directors	6	اعتماد وإقرار الجمعية العامة للشركة للمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	.5



1. Preamble

1. تمهید

The Corporate Governance Policy and best practices require Saudi Re to ensure that remunerations and compensations payable to directors are in line with the Articles of Association of the Company and regulatory rules and do not exceed the ceiling set by the regulatory rules.

تقتضي المباديء الرئيسية للحوكمة أن تحرص الشركة السعودية لإعادة التأمين (إعادة) التعاونية على أن تتسق المكافآت والتعويضات المدفوعه لأعضاء مجلس الإدارة مع النظام الأساسي للشركة والأعراف المصرفية المحلية والأنظمة الرقابية، وأن لا تتجاوز هذه التعويضات السقف الذي حددته الضوابط الإشرافية التي تم تحديدها من قبل الجهات الاشرافية.

The Companies Laws stated that the Articles of Association of a Company should set the mechanism in which remunerations are payable to Board members and allowed for such remuneration to be in the form of a salary, attendance fee, and in-kind benefit or a percentage of the profits, or a combination of two or more such benefits.

ينص نظام الشركات على أنه يجب على الشركة أن تبين في نظامها الاساسي آلية دفع مكافأة أعضاء مجلس الادارة، وأجاز ان تكون هذه المكافأة راتباً معيناً للعضو أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من الارباح، ومن أنه يجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا.



2. General Framework of Remunerations and Compensations

As a general rule, the remunerations and compensations payable to Saudi Re's Board of directors, or Non-Board Committee members will be in line with the directives of the regulatory authorities and governed in general by the Corporate Governance Rules issued by CMA/SAMA, Companies Laws and the Articles of Association and the Corporate Governance Policy of the Company.

The level and composition of remuneration for Board of directors should be sufficient and reasonable to attract and maintain talented individuals to fulfill those roles.

The Nomination and Remuneration Committee shall avoid formulating director compensation plans, policies or programs that exceed what is customary or what have been set by the regulators.

2.1 Remunerations and Compensations of Board Directors

1. The Chairman of the Board will be paid a minimum lump-sum amount of SAR 180,000 per year, and Board members will be paid a minimum lump-sum amount of SAR 120,000 as an annual remuneration against Board directorship and contribution to Board business. This remuneration includes any additional remuneration for being a member in any board committee.

In case the company records profits, remuneration of 10% can be distributed of the company profits clear of any expenses, depreciation or provisions as decided by the Annual General and after distribution of dividends to shareholders of not less than 5% of the Company's remuneration should capital. Such with the meetings commensurate attended by the member, and any arrangement other than the above shall be null.

الإطار العام لسياسة التعويضات والمكافآت

بشكل عام تتحدد التعويضات والمكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو الأعضاء من خارج المجلس وفق الأطر التي حددتها التعليمات الصادرة عن الجهات الإشرافية، ويحكمها بشكل عام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي، ونظام الشركات والنظام الأساسي للشركة ووثيقة حوكمة الشركة.

ينبغي أن يكون مستوى وبنية مكافأت أعضاء مجلس الإدارة كافياً ومعقو لاً لجذب الأفراد المتميزين والحفاظ عليهم لضمان تحقيق المهام المراد إيكالها إليهم.

يتعين على لجنة الترشيحات والمكافآت تجنب وضع أي خطط أو سياسات أو برامج للتعويضات والمكافآت بما يتجاوز ما هو متعارف عليه أو ما نصت عليه الجهات الإشرافية.

2.1 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس إدارة الشركة

1- يكون الحد الأدنى للمكافأة السنوية لرئيس مجلس الإدارة مبلغ 180,000 ريال وكذلك الحد الأدنى للمكافأة السنوية لكل عضو من أعضاء المجلس مبلغ 120,000 ريال نظير عضويتهم في مجلس الإدارة ومشاركتهم في أعماله، شاملة للمكافآت الإضافية في حالة مشاركة العضو في أي لجنة من اللجان المنتقة من مجلس الإدارة.

وفي حال حققت الشركة أرباح يجوز أن يتم توزيع نسبة تعادل (10%) من باقي صافي الربح بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضر ها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.



In all cases, the total remuneration paid to the member shall not exceed SAR 500,000 annually be it in kind or in cash.

وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ 500,000 ريال سنوياً.

2. A Board member will be paid an amount of SAR 5,000 as an attendance fees per Board or committee meeting excluding travel and accommodation expenses.

2- يكون بدل حضور جلسات المجلس ولجانه 5,000 ريال عن كل جلسة، غير شاملة مصاريف السفر والإقامة.

3. The directors whom are representing the shareholders will be paid with the same benefits and compensation paid to other directors against Board directorship and contribution to Board business.

3- يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الشركة الممثلين للشركاء الرئيسيين نفس المزايا نظير عضويتهم في مجلس إدارة الشركة ومشاركتهم في أعماله.

4. The company will refund the actual expenses incurred by a director for attending the Board meetings including travel and accommodation expenses

4- تُدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس؛ قيمة النفقات الفعلية التي يتحملونها من أجل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بما في ذلك مصروفات السفر والإقامة والإعاشة.

5. The compensations and remunerations payable to an Executive director of the Board will be governed by the terms and conditions of the employment contract made with him.

5- تحكم الإشتراطات التي يتضمنها عقد العمل المبرم مع عضو مجلس الإدارة التنفيذي حدود المكافآت والتعويضات التي تمنح له.



2.2 Compensation of Non-Board Committee Members

In line with the regulatory directives and the Charters of the respective Board committees, non-Board members will be appointed to contribute to the Board Committee functions.

Compensation payable to Non-Board Committee members will be subject to the following terms:

- 1. Each Non-Board Committee member will be paid a lump sum of SAR 90,000 per year as a compensation for contribution to the Committee functions.
- 2. A Non-Board member will be paid an amount of SAR 5,000 as an attendance fee per meeting per committee, whether such member is attending physically or through any remote channel.

2.3 Compensation of Secretaries of the Board & Committees

The persons appointed as the Secretary of the Board and Board Committees will be paid for each committee, an annual lump sum Secretarial Fees of SAR 10,000.

3. Methods of Remuneration and Compensation Payment

Annual Remuneration and Sitting Fees payable to Board, Non-Board members & Secretaries against their participation in the Board and Committees meetings will accumulate yearly against such contributions. Annual remuneration to Board members will be paid upon the approval of the General Assembly.

All other incidental expenses incurred in attending the meetings, such as Travel & Accommodation will be paid/reimbursed on receipt of the invoice by the company.

2.2 تعويضات أعضاء اللجان من خارج مجلس إدارة الشركة

وفق ما تنص عليه التعليمات الإشرافية وقواعد وأحكام عمل اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة، ووفق ما تضمنته أفضل التطبيقات لقواعد تنظيم أعمال اللجان ، فيتم تعيين أعضاء من خارج مجلس الإدارة للمشاركة في أعمال اللجان وفعالياتها.

وتحكم الإشتراطات التالية نطاق التعويضات الممنوحة لأعضاء هذه اللجان من خارج المجلس:

- 1. يتقاضى كل عضو من أعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة من خارج المجلس على مبلغ مقطوع كتعويض وبدل لمشاركته في أعمال اللجان يبلغ 90,000 ريال سعودي سنوبأ.
- 2. يحصل العضو من خارج مجلس الإدارة على مبلغ وقدره 5,000 ريال سعودي نظير حضور كل جلسة من جلسات لجان المجلس التي يكون عضواً فيها سواء كان حضوره بصفة مباشرة أو من خلال أي من وسائل التواصل عن يعد.

2.3 تعويضات أمناء سر المجلس واللجان التابعة له

يتم دفع رسوم سكرتارية سنوية بواقع 10,000 ريال سعودي للأشخاص المعينين كأمناء سر للمجلس و اللجان التابعة له .

3. آليات دفع المكافآت والتعويضات

يتم إحتساب التعويضات والمكافآت المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة والأعضاء من خارج المجلس وأمناء سر المجلس واللجان نظير مشاركاتهم، والمصاريف التي تكبدوها للمشاركة في إجتماعات المجلس واللجان بصفة سنوية. يتم دفع التعويضات السنوية لأعضاء المجلس بعد موافقة الجمعية العامة.

يتم تعويض الأعضاء عن المصاريف العرضية الأخرى التي يتكبدونها للمشاركة في إجتماعات المجلس واللجان (كمصاريف السفر والإقامة) عند استلام الشركة للفواتير.



All compensations will accrue to the members and secretaries on a Calendar year basis (1st Jan to 31st Dec). In the cases where the membership was for less than 12 months in a financial year, the lump-sum payments specified above will accrue to the member on a pro-rata basis calculated using the joining/resigning date.

All payments of financial consideration to Board & Non-Board Members and communication of such payment details will be made through the finance department of the company.

4. Disclosure of Remuneration and Compensation Paid to the Board Directors

In line with the rules issued by the Supervisory authorities, in particular the Corporate Governance Rules issued by CMA/SAMA, the Companies Act, and Saudi Re's Articles of Association and its Corporate Governance Policy, the company is bound to disclose the amounts of compensations and remunerations paid to the directors in the Board Annual Report submitted to the General Assembly.

The disclosure shall be broken down by items such as: Salaries & related benefits, Annual Compensations, Meeting Attendance Fees & Expenses, Consultancy Fees and Other Benefits in kind or cash granted.

5. General Assembly Approval of the Remuneration and Compensation paid to the Directors

The Company should include for the General Assembly approval, among the items on the agenda, the size of compensation and remuneration paid to the members of the Board of Directors for the financial year ended.

يكون استحقاق جميع التعويضات للأعضاء وأمناء السر على أساس السنة التقويمية (1 يناير إلى 31 ديسمبر)، وفي الحالات التي تقل فيها العضوية عن 12 شهراً من السنة المالية، فإنه يتم دفع المبلغ الإجمالي المحدد أعلاه للأعضاء على أساس تناسبي يتم حسابه باستخدام تاريخ الإنضمام أو الاستقالة.

يتم دفع المقابل المالي وإبلاغ الأعضاء بتفاصيله من خلال الإدارة المالية بالشركة.

4. الإفصاح عن حجم ومقدار المكافآت والتعويضات المدفوعه لأعضاء مجلس الإدارة

وفق ما تقضي به اللوائح الصادرة عن الجهات الإشرافية وعلى الأخص لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي، وإلى ما اشتمل عليه نظام الشركات وما تضمنه نظام الشركة الأساسي ووثيقة حوكمة الشركة، فإنه يجب على الشركة الإلتزام بالإفصاح في تقرير مجلس الإدارة السنوي المقدم مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه اعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

5. إعتماد وإقرار الجمعية العامة للشركة للمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

ينبغي للشركة أن تدرج ضمن بنود جدول أعمال الجمعية العامة حجم المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية، بحيث يجري إقرارها من الجمعية العامة.

إعـادة Saudi Re

4130 الدائري الشمالي - مخرج 7 الرياض، المملكة العربية السعودية ص.ب 300209 ، الرياض 11372 هاتف: 2000 510 +966 فاكس: 2111 510 111 966