



# شركة نسيج العالمية التجارية Naseej International Trading Co.

لائحة عمل لجنة المراجعة  
(الضوابط والقواعد والمهام والمسؤوليات والمكافآت)

## Audit Committee Charter (Regulations, Rules, Tasks, Responsibilities and Compensations)

Naseej International Trading Co.	شركة نسيج العالمية التجارية
Audit Committee Charter (Regulations, Rules, Tasks, Responsibilities, Compensations) Date :1443/10/10 corresponding to 11/5/2022	لائحة عمل لجنة المراجعة (الضوابط والقواعد والمهام والمسؤوليات والمكافآت) التاريخ : 1443/10/10 هـ الموافق 2022/05/11م

**تمهید:**

تعد لجنة المراجعة من اللجان الهامة في شركات المساهمة العامة المدرجة لما تقوم به من دور جوهري في أعمال المراجعة الداخلية والخارجية وعملية الرقابة الداخلية وتطوير النظم والخطط المتعلقة بهذه الأنشطة ومتابعة تنفيذها والتزام الشركة وتوافقها مع الأنظمة والمعايير المتعارف عليها، وقد أولت أنظمة هيئة السوق المالية السعودية ونظام الشركات السعودية أهمية خاصة للجنة المراجعة من خلال تشكيلها من قبل الجمعية العامة للمساهمين وفقاً لأحكام المادة (101) من نظام الشركات وتعزيز أطر عملها وصلاحياتها.

وقد تم تطوير هذه اللوائح في ضوء نظام الشركات السعودي وأنظمة هيئة السوق المالية وعلى رأسها لائحة حوكمة الشركات ومشاريع اللوائح الاخرى ذات العلاقة.

**وفيما يلي أبرز أهداف اللجنة:-**

### أهداف اللجنة:

- 1) التحقق من استيفاء وكفاية أعمال المراجعة الداخلية من خلال مراجعة فاعلية الإجراءات الخاصة بإدارة المراجعة الداخلية ومدي استيفائها وكفائتها.
- 2) التحقق من الاستجابة الكاملة من قبل إدارة الشركة للمواضيع التي يتم تحديدها ورصدها من خلال نشاط وعمل اللجنة، خاصة أعمال المراجعة الداخلية والخارجية والتحقق من استقلالها.
- 3) التحقق من قبول وتفهم الشركة لدور عمل وقيمة المراجعة الداخلية من خلال مختلف الآليات المتوفرة مثل التقرير السنوي للمراجعة الداخلية.

## Introduction:

The Audit Committee is one of the important Committees in the Public Listed Companies for its essential role in the internal and external audit works , the process of internal control , related systems plans development, following up implementation of these activities and insure the Company compliance in accordance to accepted standards and regulations, Saudi Capital Market Authority (CMA) and Saudi Corporate Law Regulations paid special attention to Audit Committee though its formation by the General Assembly of the Shareholders as per the provisions of article (101) of these regulations has been developed under the Saudi Corporate Law and CMA regulations mainly the Corporate Governance Structure and other related regulations.

**The following are the main objectives of the Committee:-**

### The Committee Objectives :

- 1)** To ensure compliance and adequacy of the Internal Audit works by reviewing the effectiveness of the Internal Audit Department, and ensure that it is satisfactory and adequate.
- 2)** To ensure full response of the Company's Management to all subjects that are identified and determined by the Committee through its work, especially internal and external audit, and ensure its independency.
- 3)** To ensure the Company acceptance and understanding of the Internal Audit role, work and value through different available mechanism such as the Internal Audit Annual Report.

<p><b>4)</b> Measure and evaluate the effectiveness of control systems and internal audit in the Company.</p> <p><b>5)</b> Verification of compliance with regulations, laws, standards, policies related to its scope of work, tasks, and responsibilities.</p>	<p><b>4)</b> قياس وتقييم مستوي فعالية نظم الرقابة والمراجعة الداخلية في المجموعة.</p> <p><b>5)</b> التحقق من الالتزام بالأنظمة والقوانين والمعايير والسياسات ذات العلاقة بنطاق عملها ومهامها ومسؤولياتها.</p>
<p><b><u>First: The Committee Membership Rules and Regulations</u></b></p> <p>The Audit Committee of Naseej (The Company) forms according to the following rules:</p> <p><b>(A)</b> formation of the Audit Committee (the Committee) by a resolution from the Ordinary General Assembly or Extraordinary GA of the Company, based on suggestion from the Board of Directors according to the provisions of article (101) of the Corporates Law.</p> <p><b>(B)</b> The members must not be less than 3 and not exceed 5 members including a member specialized in finance and accounting affairs.</p> <p><b>(C)</b> The Committee must be formed from BODs non-executive or independent members, or shareholders, or other but one of them at least must be an independent member, the Committee must not include any Executive Board Members or the Company Top Management Executives.</p> <p><b>(D)</b> Any person who was working with the Company External Auditors in the last 2 years is not entitled to join the Committee, also the Company Chairman is not allowed to be a member in the Committee.</p>	<p><b><u>المادة الأولى : قواعد وضوابط عضوية اللجنة:</u></b></p> <p>تشكل لجنة المراجعة لشركة نسيج العالمية التجارية ( الشركة ) وفقاً للقواعد التالية:</p> <p>أ- تشكل لجنة المراجعة ( اللجنة ) بقرار من الجمعية العامة العادية أو الغير عادية للشركة وذلك بناء على اقتراح من مجلس الإدارة وفقاً لأحكام المادة (101) من نظام الشركات.</p> <p>ب- يجب ألا يقل عدد أعضاء لجنة المراجعة عن ثلاثة ولا يزيد عن خمسة ، ويكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.</p> <p>ج- أن تشكل عضوية اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين و المستقلين أو من المساهمين أو من غيرهم على أن يكون من بينهم عضو مستقل واحد على الأقل وألا تضم أيّاً من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين أو أي من كبار التنفيذيين بالشركة.</p> <p>د- لا يجوز لمن كان يعمل لدى مراجع حسابات الشركة خلال السنتين الماضيتين أن يكون عضواً في لجنة المراجعة، كما لا يجوز أن يكون رئيس مجلس إدارة الشركة عضواً في لجنة المراجعة .</p>

<p><b>(E)</b> The duration of Committee membership is 3 years, starting from the beginning of the Company's BODs session and ends with the end of the BODs session, the BODs may re-nominate them to the General Assembly of the shareholders for another similar term.</p> <p><b>(F)</b> The members of the Committee electing one of themselves as a Chairman, but he must be an independent member.</p> <p><b>(G)</b> If the status of a member of the Audit Committee becomes vacant during the committee session, the Board shall appoint another member in the vacant position based on the recommendation of the Remuneration and Nominations Committee, taking into consideration the conditions required to be met by the member of the Committee. The new member shall complete the term of his predecessor with a condition of getting the approval in the first meeting for the General Assembly after the date of the appointment.</p> <p><b>(H)</b> The Committee shall appoint one of its members, or one of the Company staff as a secretary to arrange for meetings and prepare minutes of meetings, documentation and follow up implementations of its recommendations and directions without a right to vote on its recommendations, direction, or decisions.</p>	<p>هـ- تكون مدة عضوية اللجنة ثلاث سنوات، تبدأ من بداية دورة مجلس إدارة الشركة وتنتهي فترة عضويتهم مع انتهاء دورة المجلس، كما ويجوز للمجلس إعادة ترشيحهم للجمعية العامة للمساهمين لفترة مماثلة أخرى.</p> <p>و- يختار أعضاء اللجنة من بينهم رئيساً للجنة على أن يكون من الأعضاء المستقلين.</p> <p>ز- إذا شغل مركز أحد أعضاء لجنة المراجعة أثناء مدة العضوية، يعين المجلس عضو آخر في المركز الشاغر بناء على توصية لجنة المكافآت والترشيحات آخذة في اعتبارها الشروط الواجب توافرها في عضو اللجنة ويكمل العضو الجديد مدة سلفه على أن يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة على التعيين في أول اجتماع لها تالي لتاريخ قرار التعيين .</p> <p>ح- تقوم اللجنة بتعيين أمين سر لها سواء من بين أعضائها أو ممن تراه مناسباً من فريق إدارة الشركة للقيام بالإعداد لاجتماعات وأعمال اللجنة وإعداد محاضرها وتوثيقها ومتابعة تنفيذ توصياتها وتوجيهاتها وقراراتها دون أن يكون له حق التصويت على توصياتها وتوجيهاتها وقراراتها.</p>

## **Second: Meetings, Procedures, and Regulations for the work of the Committee:**

- (A)** The Audit Committee meets periodically at least 4 times a year and whenever needed, its minutes of meeting should be arranged including summary of its discussions, recommendations, directions and decisions.
- (B)** The Audit Committee meets periodically with the Company External Auditor and Internal Auditor.
- (C)** For the Internal Auditor and the Company's External Auditor the right to request a meeting with the Committee whenever needed.
- (D)** The Committee may hold special meetings if required, and for the Chairman of the Committee or majority of the members to call for an exceptional meeting as require, and the quorum for the meeting of the Committee at the presence of a majority of its members.
- (E)** The Chairman or authorized member on behalf of him or the Secretary will send written meeting invitation for the members, and provide them with agenda, presentations and related documentation before a sufficient period prior to the date of the meeting.
- (F)** If the Chairman cannot attend the Committee meeting, he can delegate one of the Committee members to chair the specified meeting.
- (G)** If any member cannot attend the Committee meeting originality by himself, all efforts should be made to enable him attending the meeting thought modern communication media (Conference Call), in this case the member will be considered as present.
- (H)** If any member cannot attend the meeting in presence, he can nominate one of the members to attend on his behalf, the member

## **المادة الثانية: اجتماعات وإجراءات وضوابط عمل اللجنة:**

- أ- تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية وذلك بواقع (أربع مرات في السنة) على الأقل وكلما دعت الحاجة إلى ذلك، ويجب إعداد محاضر اجتماعاتها والتي تتضمن ملخص مناقشاتها وتوصياتها وتوجيهاتها وقراراتها.
- ب- تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية مع مراجع حسابات الشركة ومع المراجع الداخلي للشركة.
- ج- للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الاجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
- د- يجوز للجنة أن تعقد اجتماعات استثنائية حسب ما تقتضيه الضرورة، كما يحق لرئيس اللجنة أو أغلبية الأعضاء الدعوة لعقد اجتماع استثنائي وفقا لما تقتضيه الحاجة ويكتمل النصاب القانوني لاجتماع اللجنة عند حضور أغلبية أعضائها.
- هـ- توجه الدعوة لحضور اجتماعات اللجنة كتابة من قبل رئيس اللجنة أو من يفوضه من أعضاء اللجنة أو أمين سرها قبل مدة كافية من موعد الاجتماع كما يتم تزويد أعضاء اللجنة بجدول أعمال الاجتماع والعروض والوثائق اللازمة قبل فترة كافية من موعد الاجتماع.
- و- في حالة تعذر حضور رئيس اللجنة له أن يفوض أحد أعضائها لترأس الجلسة المحددة.
- ز- في حالة تعذر حضور العضو لاجتماع اللجنة أصالة، يتم بذل الجهد الكافي لتمكين العضو من الحضور من خلال الاستعانة بوسائل الاتصال الحديثة Conference Call وفي هذه الحالة يكون حضور العضو بمثابة الحاضر أصالة.
- ح- الإنابة : في حالة تعذر حضور العضو أصالة، يجوز للعضو إنابة عضواً آخراً من أعضاء اللجنة نيابة عنه ولا يجوز لعضو اللجنة

<p>attending the meeting (originality by himself) cannot represent more than one member in the same meeting.</p> <p><b>(I)</b> Voting: Each member will have one equal vote and equal to other votes, the Committee take its decision by majority present in the meeting, and the Chairman have a casting vote in case of equality of votes.</p> <p><b>(J)</b> The Secretary of the Committee to prepare a draft MOM. for the Committee meeting and sent to the Committee members for their review and make any note during the 7 to 10 business days from the date of the meeting via email, in case of not receiving any comments it will be considered as approved, and the draft will be adopted it will be signed by the Chairman and members and the Secretary, and will be kept within the important documents of the Company.</p> <p><b>(K)</b> The BODs follows the work and performance of the Committee through its' Chairman and the periodic reports presented to the BODs.</p> <p><b>(L)</b> The BODs or the Executive Management Members is not allowed to attend the Committee meetings unless the Committee has invited him to listen to his opinion or get advice.</p>	<p>(الحاضر أصالة ) أن ينوب عن أكثر من عضواً واحداً في حضور ذات الاجتماع.</p> <p>ط- التصويت : يكون لكل عضو في اللجنة صوت متساوي، وتصدر قرارات اللجنة بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين والممثلين في الاجتماع، وعند تساوي الأصوات يرجح الرأي الذي فيه رئيس الاجتماع .</p> <p>ي- يقوم أمين سر اللجنة بإعداد مسودة محضر اجتماع اللجنة وإرسالها لأعضاء اللجنة للاطلاع عليها وإبداء أي ملاحظة عليها خلال 10 أيام عمل من تاريخ انعقاد اجتماع اللجنة عبر البريد الإلكتروني، وفي حالة عدم استلام أي ملاحظات يعتبر ذلك إقراراً بالموافقة عليها حيث تثبت محاضر اجتماعات اللجنة كتابةً في سجل خاص يوقع عليه رئيس اللجنة وأعضائها وأمين سرها وتحفظ تلك المحاضر ضمن الوثائق الهامة للشركة.</p> <p>ك- يتابع مجلس الإدارة أعمال وأداء اللجنة عبر رئيسها ومن خلال التقارير الدورية التي ترفع إلى مجلس إدارة الشركة.</p> <p>ل- لا يحق لأي عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية من غير أعضاء اللجنة حضور اجتماعاتها إلا إذا طلبت اللجنة الاستماع إلى رأيه أو الحصول على مشورته.</p>
<p><b>Third : Research, Studies, and External Consultants</b></p> <p>The Committee can conduct investigations or studies on matters within the scope of their responsibility, or delegate who can do so, the Committee can seek outsource specialized advisory under the Company's expense to carry out such independent consultancy whenever deemed necessary . The Committee solely can appoint or terminate any Consultants who assist in carrying out its responsibilities,</p>	<p><b>المادة الثالثة :الأبحاث والدراسات والمستشارون الخارجيون</b></p> <p>يجوز للجنة أن تقوم بعمل تحقيقات أو دراسات عن المسائل الواقعة ضمن نطاق مسؤوليتها، أو تفويض من يقوم بذلك، ويجوز لها الاستعانة بجهة خارجية استشارية متخصصة على نفقة الشركة للقيام بمثل هذه الاستشارات المستقلة متى مارأت ذلك. كما تنفرد اللجنة بسلطة تعيين أو الاستغناء عن أي مستشار يساعد على القيام بمسؤولياتها، كما تنفرد بسلطة الموافقة على</p>



<p>and solely approve his remuneration and other conditions related to his fees and the Company to bear these expenses.</p>	<p>أجور المستشار والشروط الأخرى الخاصة بأتعابه على أن تتحمل الشركة هذه النفقات.</p>
<p><b><u>Fourth: The Major Authorities of the Audit Committee:</u></b></p> <p><b>(A)</b> The Committee has the right to form a team work emanating from it for any purpose it considers appropriate and helping to achieve its objectives, also it has the right to delegate some of its' powers and authorities to that team work whenever it deems appropriate, the members of each team work must not be less than 2 members.</p> <p><b>(B)</b> Investigate any activity that lies under its authority or any subject requested by the BODs or shareholders' GA or external auditors in particular.</p> <p><b>(C)</b> To seek a legal and technical advice from any other external or consultancy entity if necessary to assist the Committee in performing its tasks.</p> <p><b>(D)</b> The Committee specialized to monitor the Company's business, and in to perform its duties they have the following rights:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- The right of access to Company records and documents.</li> <li>2- Request any clarification or statement from the BODs and the Executive Management.</li> <li>3- To request the BODs to call for a General Assembly Meeting if the Committee faces difficulties in carrying out its duties, or if the Company is exposed to damages or heavy casualties.</li> </ol>	<p><b><u>المادة الرابعة : أبرز صلاحيات لجنة المراجعة:</u></b></p> <p>أ- يحق للجنة تشكيل فريق عمل منبثق منها لأي غرض تراه مناسباً ومحققاً لأهدافها، كما يحق لها منح فريق العمل المنبثق منها بعض صلاحياتها وسلطاتها متى رأت ذلك مناسباً على ألا يقل عدد أعضاء أي فريق عمل منبثق من هذه اللجنة عن عضوين.</p> <p>ب- التحري عن أي نشاط يدخل تحت صلاحياتها أو أي موضوع يطلبه مجلس الإدارة أو جمعية المساهمين أو المراجعين الخارجيين تحديداً.</p> <p>ج- الاستعانة بالمشورة القانونية والفنية من أية جهة خارجية أو استشارية متى كان ذلك ضرورياً لمساعدة اللجنة في أداء مهامها.</p> <p>د- تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة ولها في سبيل أداء مهامها:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) حق الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها.</li> <li>2) طلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.</li> <li>3) أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعيق عملها أو كانت الشركة تتعرض لأضرار أو خسائر جسيمة.</li> <li>4) مقابلة المراجع الخارجيين ومنسوبي الشركة بما فيهم المراجع الداخلي للاستفسار منهم عن أعمال المراجعة وإبداء أي ملاحظات في نطاق أعمالها.</li> </ol>

<p>4-To meet the External Auditors and the Company's Staff including the Internal Auditor to inquire them about the audit works and make any comments on the scope of their work.</p>	
<p><b><u>Fifth: Functions and Responsibilities of the Audit Committee:</u></b></p> <p>1) Studying the Internal Audit Reports and follow up the implementation of corrective actions of the observations indicated in the reports.</p> <p>2) Monitoring and supervision – within its' scope of work and authority – over the effectiveness of the Corporate Governance mechanisms that govern the relationships between the Company and its' subsidiaries, and not in contradiction with the duties and the authorities of any other Committee that oversight implementation of Governance mechanisms in the Company.</p> <p>3) Review and reevaluate the adequacy of the tasks, rules, and regulations contained in this Charter from time to time and recommend any proposed changes to the BODs who shall study and come with recommendations to the General Assembly of the Shareholders.</p> <p>4) Monitoring the Company's business, and verify the correctness and integrity of the Financial Statements and internal control systems, the responsibilities of the Committee include the following in particular:</p> <p><b><u>4.1 Financial Reports:</u></b></p> <p>(A) Review the draft of quarterly and annual Financial Statements prior to submission to the BODs, and make recommendations to the BODs in this regard in order to verify its integrity, fairness, and transparency,</p>	<p><b><u>المادة الخامسة: مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة:</u></b></p> <p>1) دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.</p> <p>2) الرقابة والإشراف ( في نطاق مهامها وصلاحياتها ) على مدى فاعلية آليات الحوكمة التي تنظم العلاقة بين المجموعة وشركاتها التابعة، وبما لا يتعارض مع مهام وصلاحيات أي لجنة أخرى تشرف على تطبيق آليات الحوكمة بالشركة.</p> <p>3) مراجعة وإعادة تقييم مدى كفاية المهام والقواعد والضوابط التي تضمنتها هذه اللائحة من وقت لآخر والتوصية بأي تغييرات مقترحة حولها لمجلس الإدارة والذي يقوم بدراستها والتوصية بشأنها للجمعية العامة للمساهمين.</p> <p>4) مراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة مايلي:</p> <p><b><u>1.4 التقارير المالية:</u></b></p> <p>أ. النظر في القوائم المالية الأولية الربع سنوية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها وذلك للتحقق</p>



and any other requirements required by the regulations, laws, and common practices in this regard.

**(B)** Express a technical opinion upon a request from the BODs in regard pf whether the Annual Report of the BODs and financial statements are fair, balanced and understandable, and it contains all information to enable the Shareholders and investors to evaluate the financial position of the Company and its' performance, business model, and strategy.

**(C)** To study any significant or unusual matters included in the financial reports and accounts, and to research carefully any issues raised by the CFO or who is performing his duties, or the Company Auditor.

**(D)** To consider the Company annual budget and make any remarks to the BODs, if any.

**(E)** Verification of accounting estimates in the material issues included in the financial reports.

**(F)** To study the accounting polices followed in the Company, and to express an opinion and make recommendations to the BODs in this relation.

#### 4.2 Internal Audit:

- (A)** Approving and Supervising the Internal Audit annual plans , works and verify their effectiveness in accordance with the regulations, laws, and common practices this regard.
- (B)** Reviewing the organizational structure of the internal audit department proposed by the company's management and recommending to the board of directors its approval.
- (C)** Recommending to the Board of Directors to appoint or dismiss the Director of Internal Audit, and to determine his/her fees and incentives.

من نزاهتها وعدالتها وشفافيتها وأي متطلبات أخرى تقتضيها الأنظمة والقوانين والأعراف المهنية بهذا الشأن.

ب. إبداء الرأي الفني بناء على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان التقرير السنوي لمجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز أو الوضع المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها وإستراتيجيتها.

ج. دراسة أية مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية والحسابات، والبحث بدقة في أية مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه في الشركة أو مراجع الحسابات.

د. النظر في الموازنة التقديرية السنوية للشركة وإبداء أي ملاحظات عليها لمجلس الإدارة إن وجدت.

هـ. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.

و. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

#### 2.4 المراجعة الداخلية:

أ. اعتماد و الإشراف على خطط إدارة المراجعة الداخلية السنوية وأعمالها والتحقق من فاعليتها بما يتماشى مع الأنظمة والقوانين والأعراف المهنية بهذا الخصوص.

ب. مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المراجعة الداخلية المقترح من قبل إدارة الشركة والتوصية لمجلس الإدارة بإعتماده.

ج. التوصية إلى مجلس الإدارة بتعيين مدير المراجعة الداخلية أو عزله وتحديد أتعابه وحوافزه.

- (D)** Review internal and financial controls and risk management systems in the Company, prepare a written report including its recommendations and views on the adequacy of these systems, and what other work it played within its scope of work, in accordance with the requirements of the regulations, laws, and common practice, and the BODs to provide sufficient copies of this report at the Company headquarter before the date of the GA Meeting by 10 days at least to provide copy for each shareholder if he wish, and to be recited during the Assembly Meeting in accordance with the provisions of article 104 of the Corporate Law.
- (E)** Control and supervise the performance and activities of the Internal Auditor and the Internal Audit Department in the Company, to verify availability of resources needed to carry out its assigned work and responsibilities effectively.

#### 4.3 Risk Management:

- (A)** Reviewing the risk management policy and framework to be in line with the company's Strategy and objectives, and give the recommendations about it to the Board before adopting them.
- (B)** Advising the Board about the necessity to determine an acceptable level of risks (risk appetite) to which the company may be exposed, and to verify that the company does not exceed it.
- (C)** Verification of the key risks to the business units and activities of the company and the level of response by Management to deal with them appropriately, and submit recommendations to the Board on issues related to the management of such key risks.

د. مراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة ، وإعداد تقرير مكتوب يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية هذه النظم وما أدته من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها وذلك في ضوء ما تقتضيه الأنظمة والقوانين والأعراف المهنية، وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيسي قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل لتزويد كل من رغب من المساهمين بنسخة منه ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية وفقاً لإحكام المادة (104) من نظام الشركات.

هـ. الرقابة والإشراف على أداء وأنشط مدير المراجعة الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوط بها.

#### 3-4 إدارة مخاطر المنشأة:

- أ- مراجعة سياسة وإطار عمل إدارة المخاطر بما يتوافق مع أهداف الشركة واستراتيجيتها والتوصية بشأنها للمجلس قبل اعتمادها.
- ب- إبداء المشورة للمجلس بضرورة تحديد مستوى مقبول للمخاطر (شبهة المخاطر) التي قد تتعرض لها الشركة والتحقق من عدم تجاوز الشركة له.
- ج- التحقق من أهم المخاطر التي يتعرض لها وحدات أعمال الشركة وأنشطتها ومدى استجابة الإدارة للتعامل معها بشكل مناسب، وتقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر الرئيسية.

**(D)** Evaluate the effectiveness of the Company's risk management system and including systems, mechanisms for identifying, measuring and monitoring the risks that the Company may face in order to determine its shortcomings.

#### 4.4 External Auditor:

- (A)** To recommend to the BODs about appointment of the External Auditors and terminate them and determine their fees and evaluate their performance after the confirmation of their independence, review of their scope of work and the contract terms with them.
- (B)** To verify of the auditor's independence and his objectivity, and the effectiveness of the audit work, taking into consideration the related rules and standards.
- (C)** To review plan and work of the Company External Auditor, and verify that the Auditor is not performing any technical or administrative works out of his scope of work, and make recommendation in this regard.
- (D)** To consider the Auditor reports and his remarks on the financial statements and make recommendations in this regard, if any, follow up and what was taken regarding them.
- (E)** To consider the management letter submitted by the Auditor to the Management after the process of the annual audit, follow up implementation of the corrective procedures by the Management for the observations included in.

#### 4.5 Compliance Verification:

- (A)** Review the results of regulatory reports and verify that the Company to take the required appropriate actions for.

د- تقييم مدى فعالية نظام إدارة المخاطر بالشركة متضمناً نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة؛ وذلك لتحديد أوجه القصور بها.

#### 4-4 مراجع الحسابات:

- أ- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أنعابهم وتقييم أدائهم بعد التأكد من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- ب- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- ج- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرئياتها حيال ذلك.
- د- النظر في تقارير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية وإبداء مرئياتها حيالها إن وجدت ومتابعة ما أخذ بشأنها.
- هـ- النظر في خطاب الإدارة المقدم من قبل مراجع الحسابات بعد عملية المراجعة السنوية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيه من قبل الإدارة.

#### 5-4 التحقق من الالتزام:

- أ- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.

<p>(B) To verify the Company's compliance with rules, regulations, policies, and instructions related to its scope of work.</p> <p>(C) To review contracts and transactions that the Company carried out with related parties and cases of conflicts of interest, if any, and make recommendations to the BODs in this regard.</p> <p>(D) To raise to the BODs within its' scope of work any matters that required actions to be taken against, and make recommendations of steps for that.</p>	<p>ب- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة بنطاق عملها.</p> <p>ج- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة وحالات تعارض المصالح المحتملة إن وجدت، وتقديم ما تراه بشأنها إلى مجلس الإدارة.</p> <p>د- الرفع إلى مجلس الإدارة في نطاق عملها بما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراءات بشأنها، وإبداء توصياتها بالخطوات التي يلزم اتخاذها.</p>
<p><b>Sixth: Audit Committee Report</b></p> <p>The Committee issues an annual report includes an adequate summary of its' works, performance, key achievements and how it performs its assignments in accordance with requirements of the regulations, laws, requirements, standards, and framework for the contents of this report and its requirements, and are required by the professional custom and best practices, to provide such report to the General Assembly of the Shareholders according to Saudi Corporate Law or any other regulations issued by the regulators and best practices in this regard.</p>	<p><b><u>المادة السادسة : تقرير لجنة المراجعة:</u></b></p> <p>تصدر اللجنة تقريراً سنوياً يشتمل على خلاصة وافية لأعمالها وأدائها وأبرز إنجازاتها وكيفية أداء اختصاصاتها ومهامها في ضوء ما تقتضيه الأنظمة والقوانين من متطلبات ومعايير ومحددات لمحتويات هذا التقرير ومتطلباته وبما يقتضيه العرف المهني والممارسات الجيدة وذلك للعرض على الجمعية العامة للمساهمين وفقاً للكيفية التي يحددها نظام الشركات السعودي أو أي أنظمة أخرى تصدرها الجهات المشرعة المختصة وأفضل الممارسات في هذا الشأن.</p>

<p><b><u>Seventh: Arrangements for Providing Observations:</u></b></p> <p>The Audit Committee reviews the arrangements that enable the Company's Staff to provide their observations regarding any violation in Financial Reports or other violations confidentially and that is through the company's approved policy and reporting of whistleblowing. The Committee to verify applying of these arrangements by carrying out an independent investigation in accordance with size of the violations or errors, and take an appropriate procedures for follow up, and provide opportunities for staff and stakeholders to report violations and corruption cases though an organized mechanism in this regard.</p>	<p><b><u>المادة السابعة : ترتيبات تقديم الملاحظات:</u></b></p> <p>تقوم لجنة المراجعة بمراجعة الترتيبات التي تتيح للعاملين في الشركة تقديم ملاحظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية وذلك من خلال سياسة وآلية التبليغ عن المخالفات المعتمدة والمتبعة في الشركة، وعلى اللجنة التحقق من تطبيق هذه الترتيبات بإجراء تحقيق مستقل يتناسب مع حجم الخطأ أو التجاوز وأن تتبنى إجراءات متابعة مناسبة. وإتاحة الفرص للموظفين وأصحاب المصالح التبليغ عن الحالات المخالفة وحالات الفساد عبر آلية منظمة بهذا الخصوص.</p>
<p><b><u>Eighth : Audit Committee Compensation Policy:</u></b></p> <p>Compensation of Audit Committee members consist pf the following :</p> <p>(A) A committee member shall be entitled to an annual remuneration in addition to an allowance for attending sessions in accordance with the approved remuneration policy.</p>	<p><b><u>المادة الثامنة : سياسة مكافآت أعضاء لجنة المراجعة :</u></b></p> <p>تتكون مكافآت عضوية لجنة المراجعة بالشركة على النحو التالي :</p> <p>أ- يستحق عضو اللجنة مكافأة سنوية بالإضافة الى بدل حضور جلسات وفقاً لسياسة المكافآت المعتمدة .</p>

<p><b><u>Ninth: Final Provisions (publication, enforcement, and modification)</u></b></p> <p>This Charter will come into effect in the Company by the date of its' approval by the GA. of the Shareholders, and publish this Charter on the Company website to enable shareholders, public and stakeholders to review and modify the contents of this Charter - as needed – as recommended by the BODs and any modification to be presented in the nearest GA. Meeting of the Shareholders for approval.</p> <p>Arabic version supersedes the English version in case of misalignment in reading or interpretation between the English and Arabic version.</p>	<p><b><u>المادة التاسعة : أحكام ختامية (النشر والنفذ والتعديل):</u></b></p> <p>يعمل بما جاء في هذه اللائحة ويتم الالتزام بها من قبل الشركة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين وتنتشر هذه اللائحة على موقع الشركة الالكتروني لتمكين المساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الاطلاع عليها وتعديل محتوياتها – حسب الحاجة – وذلك بناء على توصية من مجلس الإدارة على أن يعرض أي تعديل مقترح على الجمعية العامة للمساهمين في اقرب اجتماع لها لاعتماده.</p> <p>يعد بالنسخة العربية محل النسخة الإنجليزية في حالة عدم الوضوح في الفهم أو التفسير بين النسختين الإنجليزية والعربية.</p>
--	--