



THE MEDITERRANEAN AND GULF

شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين

COOPERATIVE INSURANCE AND

التعاوني (ميدغلف)

REINSURANCE COMPANY (MEDGULF)

(A SAUDI LISTED JOINT STOCK COMPANY)

(شركة مساهمة سعودية)

Audit Committee Charter

لائحة عمل لجنة المراجعة



Revision History:

Version	Date	Summary of Changes
1.0	10/2018	Creation
2.0	17/01/2016	Update
3.0	21/03/2019	Comprehensive update

TABLE OF CONTENTS

قائمة المحتويات

1	Abbreviations	١	الاختصارات
2	Charter Introduction	٢	مقدمة لائحة العمل
2.1	Charter Purpose	٢,١	الغرض من لائحة العمل
2.2	Charter Distribution	٢,٢	توزيع لائحة العمل
2.3	Queries and Policy Violations	٢,٣	الاستفسارات والانتهاكات المتعلقة بالسياسة
2.4	Charter Amendments	٢,٤	تعديلات لائحة العمل
3	Definition of Key Terms	٣	التعريفات
4	Audit Committee Terms of Reference	٤	اختصاصات لجنة المراجعة
4.1	Introduction	٤,١	المقدمة
4.2	Compliance Requirements	٤,٢	متطلبات الالتزام
4.3	Role of Board of Directors	٤,٣	الدور المنوط بمجلس الإدارة
4.4	Committee Authorities	٤,٤	صلاحيات اللجنة
4.5	Key Roles of the Committee	٤,٥	أدوار اللجنة الرئيسية
4.6	Responsibilities of the Committee	٤,٦	مسؤوليات اللجنة
5	Committee Structure and Term	٥	هيكل اللجنة ومدتها
5.1	Membership of the Committee	٥,١	عضوية اللجنة
5.2	Term of the Committee	٥,٢	فترة عمل اللجنة
5.3	Committee Chairman	٥,٣	رئيس اللجنة
5.4	Committee Secretary	٥,٤	أمين سر اللجنة
5.5	Responsibilities of Committee Members	٥,٥	مسؤوليات أعضاء اللجنة
6	Committee Meetings	٦	اجتماعات اللجنة
7	Voting Rights and Committee Decisions	٧	حقوق التصويت وقرارات اللجنة
8	Committee's Interaction with External Auditors	٨	تفاعل اللجنة مع مراقبي الحسابات
9	Periodic Reporting to the Board and General Assembly	٩	تقديم التقارير الدورية إلى مجلس الإدارة والجمعية العامة
10	Conflict Between Audit Committee and the Board	١٠	حدوث تعارض بين لجنة المراجعة ومجلس الإدارة
11	Remuneration of Committee Members and Secretary	١١	مكافآت أعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة
12	Limitations to Committee's Role	١٢	القيود المفروضة على دور اللجنة
13	Confidentiality of Information	١٣	سرية المعلومات
14	Conflict of Interest	١٤	تضارب المصالح
15	Review of Charter	١٥	مراجعة لائحة العمل

1 Abbreviations

١ الاختصارات

Serial	Term	Abbreviations
1.	Capital Market Authority	“CMA”
2.	Saudi Arabian Monetary Authority	“SAMA”
3.	Council of Cooperative Health Insurance	“CCHI”
4.	Board of Directors	“Board”
5.	Audit Committee	“Committee”
6.	Chief Executive Officer	“CEO”
7.	Internal Audit Function	“IA”
8.	Compliance Function	“Compliance”

الرقم التسلسلي	المصطلح	الاختصارات
١.	هيئة السوق المالية	"الهيئة"
٢.	مؤسسة النقد العربي السعودي	"المؤسسة"
٣.	مجلس الضمان الصحي التعاوني	"مجلس الضمان"
٤.	مجلس الإدارة	"المجلس"
٥.	لجنة المراجعة	"اللجنة"
٦.	الرئيس التنفيذي	"الرئيس التنفيذي"
٧.	وظيفة المراجعة الداخلية	"المراجع الداخلي"
٨.	وظيفة الالتزام	"الالتزام"

2 Charter Introduction

٢ مقدمة لائحة العمل

2.1 Charter Purpose

٢,١ الغرض من لائحة العمل

This Charter defines and documents the specific responsibilities vested by the Board of the Company to its Audit Committee and the manner in which the Committee will operate.

تُعرّف لائحة العمل وتحدد المسؤوليات المحددة التي كلف بها مجلس إدارة الشركة لجنة المراجعة التابعة له كما يحدد الأسلوب الذي ستعمل اللجنة بموجبه.

The Committee shall operate under the Board's oversight, and shall provide the Board with its reports and recommendations based on its findings in the course of exercising its functions.

تعمل اللجنة تحت إشراف مجلس الإدارة وتقدم للمجلس تقاريرها وتوصياتها بناء على ما توصلت إليه من نتائج خلال تأدية مهامها. تحدد التفاصيل المذكورة في هذه اللائحة أنشطة اللجنة. تشمل اللائحة أهداف اللجنة وعضويتها وهيكلها ومسؤولياتها.

The details presented in this document guide the activities of the Committee. The document covers the purpose of the Committee, membership structure, and Responsibilities of the Committee.

وقد وُضعت لائحة العمل لتلبية المتطلبات النظامية وسياسات وإجراءات الشركة.

This Charter has been created to meet the relevant regulatory requirements and the Company's policies and procedures.

2.2 Charter Distribution

٢,٢ توزيع لائحة العمل

The Charter shall be distributed to Board directors, members of the Committee, Head of Internal Audit, Head of Compliance, Head of Legal and Governance Affairs and executive management members of the Company for their reference and their understanding of the Committee's authorities, processes and operations. The Committee Secretary shall be the owner of the Charter and shall ensure compliance to policies in the Charter.

من المقرر توزيع لائحة العمل على مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة ورئيس إدارة المراجعة الداخلية ورئيس إدارة الالتزام ورئيس إدارة الشؤون القانونية والحوكمة وأعضاء الإدارة التنفيذية للشركة، وذلك للرجوع إليها وفهم سلطات اللجنة وإجراءاتها وعملياتها. يتعين أن يكون أمين سر اللجنة هو المسؤول عن لائحة العمل ويضمن الالتزام بالسياسات الواردة بلائحة العمل.

Distribution of the Charter or parts/sections of the Charter to external parties is expressly prohibited unless duly approved. Any such distribution shall be limited to auditors of the Company and other eligible third parties.

يحظر توزيع لائحة العمل أو أجزاء منها على أطراف خارجية ما لم تتم الموافقة على ذلك. يقتصر التوزيع على مراقبي حسابات الشركة والأطراف الأخرى المخولة.

2.3 Queries and Policy Violations

All queries in respect of policies contained in the Charter shall be referred to the Committee Secretary who shall address such queries, as soon as, possible.

A breach of any policy and/or procedure in this Charter shall be reported immediately to Committee Chairman and the matter shall be investigated for appropriate resolution as per the Company policy.

الاستفسارات والانتهاكات المتعلقة بالسياسة

٢, ٣

يتم إحالة أي استفسارات متعلقة بالسياسات الواردة في هذه اللائحة إلى أمين سر اللجنة المكلف بالرد على تلك الاستفسارات في أقرب وقت ممكن.

ينبغي إبلاغ رئيس اللجنة على الفور بشأن أي انتهاك لأية سياسة وإجراء يرد بلانحة العمل أو أحدهما، ومن ثم ينبغي التحقيق في المسألة للتوصل إلى قرار مناسب، وفقا لسياسة الشركة.

2.4 Charter Amendments

The Charter shall be reviewed at least once in a year in order to be updated in line with the regulatory changes and requirements and applicable best practices. Amendments to the Charter shall be carried out by the Audit Committee in cooperation with the Committee's Secretary and reviewed by the Legal and Governance Affairs and Governance Committee and approved by the full Board in its meeting(s). A copy of the updated Charter must be reviewed by Compliance Department in order to maintain a high level of compliance with all related rules and regulations.

تعديلات لائحة العمل

٢, ٤

يتعين مراجعة لائحة العمل وتحديثها على الأقل مرة واحدة بالسنة ليتم تحديثه بما يتماشى مع التغييرات والمتطلبات النظامية وأفضل الممارسات المطبقة. تقوم لجنة المراجعة بالتعاون مع أمين سر اللجنة بإجراء التغييرات على لائحة العمل وتقوم إدارة الشؤون القانونية والحوكمة ولجنة الحوكمة بمراجعته تلك التعديلات، كما يقوم جميع أعضاء مجلس الإدارة بإبلاغها والتوصية بها للجمعية العامة للموافقة. تقوم إدارة الالتزام بمراجعة نسخة من لائحة العمل المعدل وذلك لضمان مستوى عال من الالتزام بجميع القواعد واللوائح ذات الصلة.

3. Definition of Key Terms

٣. التعريفات

1. Board of Directors: The Board as accepted by the laws in the Kingdom of Saudi Arabia.
2. Senior Management: Chief Executive Officer, their deputies, Chief Financial Officer, Managers of key departments, officers of risk management, internal audit, and Compliance Functions, and similar positions in the Financial Institution, in addition to incumbents of any other positions determined by SAMA.
3. Audit Committee: An independent committee that reports directly to the Company's Board. The committee's mandate includes monitoring the performance and implementation of the internal control systems of the Company, ensuring the effectiveness and efficiency of those systems, verifying the implementation of internal control decisions and actions, and ensuring compliance with the Supervision of Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulations, other applicable Laws, Regulations, and Instructions in addition to the requirements set forth in this Regulation.
4. Compliance Department: An independent department that reports to the Audit Committee and administratively to the Chief Executive Officer (CEO). Its mandate is to ensure the Company's compliance with the laws, regulations, instructions issued by SAMA and the other Regulatory Bodies. The department submits, to the Audit Committee, reports on the Company's violations of the Laws, Regulations, and Instructions. This definition applies to the Compliance Officer.

١. مجلس الإدارة: يُقصد به مجلس الإدارة الذي يتم تشكيله وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية.
٢. الإدارة العليا: الرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي ومديري الأقسام الرئيسية والمناصب المماثلة في الشركة، بالإضافة إلى أي من شاغلي المناصب الأخرى التي تحددها مؤسسة النقد العربي السعودي.
٣. لجنة المراجعة: هي لجنة مستقلة ترفع تقاريرها مباشرة إلى مجلس إدارة الشركة ١ ويشمل اختصاص اللجنة على مراقبة الأداء وتنفيذ أنظمة الرقابة الداخلية للشركة للتأكد من فاعلية وكفاءة هذه الأنظمة وللتحقق من تنفيذ قرارات وإجراءات الرقابة الداخلية والتأكد من الالتزام بنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية والأنظمة واللوائح والإرشادات الأخرى المعمول بها وذلك بالإضافة إلى المتطلبات المنصوص عليها في هذه اللوائح.
٤. إدارة الالتزام: هي إدارة مستقلة ترفع تقاريرها إلى لجنة المراجعة، وإدارياً إلى الرئيس التنفيذي. تختص هذه الإدارة بالتأكد من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي والهيئات التنظيمية الأخرى. تقدم الإدارة تقارير إلى لجنة المراجعة حول مخالفة الشركة للأنظمة واللوائح والتعليمات. ينطبق هذا التعريف على مسؤول الالتزام.



5. Internal Audit Department: An independent department that reports to the Audit Committee and administratively to the Chief Executive Officer (CEO). Its mandate is to set the audit action plan for the Company, to monitor the Company's performance through evaluating and verifying the operations to ensure that there are no financial or non-financial violations of the Company's bylaws, to ensure the compliance with the internal control systems, to ensure effectiveness and efficiency of those systems, and to verify the implementation of internal audit decisions. The department submits its reports to the Audit Committee. This definition applies to the Internal Auditor.
6. Chief Executive Officer or CEO: The officer with highest rank in the senior management of the Company, who is in charge of its daily management, regardless of the title of his or her position.
7. Executive Board Member: A member of the Board who is also a member of the executive management of the Company and participates in the daily affairs of the Company and earns a monthly salary in return thereof.
8. Non-executive Board Member: A member of the Board who provides opinions and technical advice and is not involved in any way in the management of the Company and does not receive a monthly or an annual salary.
9. Independent Board Member: A member of the Board who enjoys complete independence. This means that the member is fully independent from management and the Company. Independence is the ability to judge things after taking into account

٥. إدارة المراجعة الداخلية: هي إدارة مستقلة مسؤولة أمام لجنة المراجعة، وترجع إدارياً إلى الرئيس التنفيذي. تختص هذه الإدارة بوضع خطة مراجعة للشركة وبمراقبة أداء الشركة من خلال تقييم العمليات والتحقق منها، وذلك للتأكد من عدم وجود انتهاك مالي أو غير مالي للوائح الشركة الداخلية وللتأكد من الالتزام بأنظمة الرقابة الداخلية كما تختص هذه الإدارة بضمان فاعلية وكفاءة هذه الأنظمة وذلك من خلال التحقق من تنفيذ توصيات المراجعة الداخلية. تقدم الإدارة تقاريرها إلى لجنة المراجعة. ينطبق هذا التعريف على المراجع الداخلي.

٦. الرئيس التنفيذي: هو من يشغل أعلى منصب في الإدارة التنفيذية العليا للشركة وهو المنوط بتولي الشؤون الإدارية اليومية، أيًا كان مسماه الوظيفي.

٧. عضو مجلس الإدارة التنفيذي: عضو مجلس الإدارة الذي يكون عضواً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الإدارة اليومية لها ويتقاضى راتباً شهرياً مقابل ذلك.

٨. عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي: يُقصد به عضو المجلس المسؤول عن تقديم الآراء والمشورة الفنية اللازمة ولا يشارك في إدارة الشركة تحت أي حال من الأحوال ولا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً مقابل ذلك.

٩. عضو مجلس الإدارة مستقل: يُقصد به عضو المجلس الذي يتمتع باستقلالية كاملة وهذا يعني استقلالية العضو بالكامل عن الإدارة وعن الشركة. وتعني الاستقلالية توافر القدرة



all relevant information without undue influence from management or from other external entities.

In accordance with Article 6 of Insurance Corporate Governance Regulations of SAMA Independence cannot be attained by a Board member in the following situations, including but not limited to:

- a) Being a Significant Shareholder in the Company, or in a Related Company, working for or representing a Significant Shareholder.
- b) Being a member of the Board in a related Company or one of its subsidiaries, or having been one during the past two years.
- c) Being a member of the Board of the Company for more than nine years.
- d) Holding a Senior Management position in the Company, or in a related Company, or having held one during the past two years.
- e) Being an employee with the Company, with a related Company, or with a Company that provides services to the Company (e.g., external auditors, consulting firms, etc.) or having worked with any one of the above during the past two (2) years.
- f) Being a Related Person of a member of the Board or Senior Management of the Company or of a related Company.
- g) Having a contractual or business relationship with the Company (either directly or through an entity in which he or she is a Significant Shareholder, a Board member, or a manager) which resulted in

للحكم على الأمور بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من الإدارة أو من جهات خارجية.

وفقاً للمادة ٦ من لائحة حوكمة الشركات لمؤسسة النقد العربي السعودي، ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات الآتية على سبيل المثال لا الحصر:

(أ) أن يكون من كبار المساهمين في الشركة أو في شركة ذات علاقة بها، أو يكون ممثلاً لأحد كبار المساهمين أو يعمل لصالحه

(ب) أن يكون عضواً في مجلس إدارة شركة ذات علاقة أو أي شركة تابعة لها يكون قد شغل مثل هذا المنصب خلال السنتين الأخيرتين.

(ج) أن يكون عضواً بمجلس الشركة لمدة تتجاوز تسع سنوات.

(د) أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في إدارة شركة ذات علاقة أو لدى أحد كبار المساهمين أو يكون قد شغل منصباً فيها خلال السنتين الأخيرتين.

(هـ) أن يكون موظفاً لدى الشركة أو لدى شركة ذات علاقة أو لدى شركة تقدم خدمات للشركة (مثل مراقب الحسابات، المكاتب الاستشارية، إلخ) أو يكون قد سبق له العمل لدى أحد هذه الأطراف خلال السنتين الأخيرتين.

(و) أن يكون من ذوي الصلة بأحد أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة العليا في الشركة أو في شركة ذات علاقة.

(ز) أن يكون لديه علاقة تعاقدية أو تجارية مع الشركة (سواء بشكل مباشر أو من خلال جهة يكون من كبار المساهمين فيها أو عضواً في مجلس إدارتها أو مديراً فيها) ترتب عليها دفع أو تلقي مبلغ مالي من الشركة يساوي ما قيمته (٢٥٠) ألف ريال



paying to, or receiving from, the Company the equivalent of two hundred and fifty thousand (250,000) Saudi riyal or more (other than his or her remuneration as a director of the Board and amounts related to insurance contracts) during the past two (2) years.

h) Being under any financial obligation towards the Company or any members of its Board or Senior Management that might limit the exercise of independence in judgment and decision making.

10. Board Secretary: A person appointed by the Board, for its term, to arrange the Board activities and provide support and assistance to Board members. The Secretary can be a member of the Board or form the Company's staff.

11. Senior Positions: members of the Board and senior management.

سعودي (بخلاف المبالغ المتعلقة بعقود التأمين والمكافآت التي يستحقها العضو لقاء عضويته في مجلس الإدارة) خلال السنتين الأخيرتين

ج). أن يكون مرتبطاً بأي التزام مالي تجاه الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو الإدارة العليا، والتي من شأنها أن تؤثر على قدرته على الحكم واتخاذ القرارات باستقلالية تامة.

١٠. أمين سر المجلس: يُقصد به الشخص الذي يعينه مجلس الإدارة لفترة دورة لمجلس لتنسيق أعمال المجلس وتقديم الدعم والمساعدة للأعضاء. ويمكن أن يكون أمين السر عضواً في مجلس أو من منسوبي الشركة.

١١. المناصب العليا: أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

4 Audit Committee Terms of Reference

٤ اختصاصات لجنة المراجعة

4.1 Introduction

٤,١ المقدمة

The Audit Committee Charter sets out the specific authorities and responsibilities delegated by the Board to the Audit Committee (the "Committee") to ensure oversight on financial and other related transactions of the Company.

The Audit Committee Charter describes in detail the purpose, the composition, and key responsibilities of the Audit Committee. The Audit Committee should adhere to the policies and practices as laid down in the Charter to effectively fulfil its responsibilities towards the Company and its Shareholders.

تنص لائحة عمل لجنة المراجعة على الصلاحيات والمسؤوليات المحددة التي كلف بها مجلس الإدارة لجنة المراجعة ("اللجنة")، للتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وغيرها من المعاملات المالية ذات الصلة داخل الشركة.

تحدد لائحة عمل لجنة المراجعة وصفاً مفصلاً للغرض من لجنة المراجعة وكيفية تكوينها ومسؤولياتها الرئيسية. لا بد أن تلتزم لجنة المراجعة باتباع السياسات والممارسات على النحو المنصوص عليه في لائحة العمل للوفاء بمسؤولياتها تجاه الشركة ومساهميها.

4.2 Compliance Requirements

In accordance with SAMA requirements the Company must establish written internal control procedures to ensure and monitor compliance with SAMA regulation for Insurance and Reinsurance companies. The Company shall maintain adequate records to demonstrate compliance with the Audit Committee Regulation in Insurance and/or Reinsurance Companies of SAMA including but not limited to, the Audit Committee's minutes of meetings, reports and recommendations. The Company shall also ensure that all contracted parties comply with SAMA Audit Committee regulations.

٤,٢ متطلبات الالتزام

وفقاً لمتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي، تضع الشركة إجراءات مكتوبة للرقابة الداخلية وذلك لضمان التزام الشركة بلوائح مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يخص شركات التأمين وإعادة التأمين. ينبغي على الشركة الاحتفاظ بسجلات كافية توضح الالتزام بلائحة لجان المراجعة لشركات التأمين وإعادة التأمين الخاصة بمؤسسة النقد العربي السعودي والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، محاضر اجتماعات لجنة المراجعة والتقارير والتوصيات. فيتعين على الشركة التأكد من التزام كافة الأطراف المتعاقدة معها بلائحة لجان المراجعة في شركات التأمين وإعادة التأمين لمؤسسة النقد العربي السعودي.

4.3 Role of Board of Directors

The Board shall be fully responsible for the Audit Committee's businesses in pursuance of the regulations and instructions under which the Company operates and ensuring the efficiency and effectiveness of the Company's controls a financial reports, as well as, safeguarding the assets of the Company.

٤,٣ دور مجلس الإدارة

يكون المجلس مسؤولاً ومسؤولية كاملة عن أعمال لجنة المراجعة فيما يتعلق باللوائح والإرشادات التي تعمل الشركة بموجبها والتأكد من كفاءة وفاعلية ضوابط الشركة وسلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية بالإضافة الي حماية أصول الشركة.

The obligations of the Board of Directors shall include the following:

1. The Board shall select the Audit Committee Members, define its terms of reference, its term of office and recommend it to the General Assembly for its approval.
2. The Board shall ensure that the Company has in place an appropriate organizational structure, written internal policies and regulations that must be periodically reviewed, and the system and methodology for reporting within the Company on the different issues that fall within the remit of the Audit Committee for monitoring and reporting purposes of Compliance issues.
3. The Board and Senior Management shall provide all access, information and support to the Audit Committee, Internal Audit, and Compliance to facilitate their work.
4. The Board shall formulate the responsibilities and functions of the Audit Committee and incorporate them in the minutes of a Board meeting, including the authority to investigate any activity within its Terms of Reference.
5. The Board shall ensure that the Audit Committee plays an oversight role and does not make any administrative decisions or carry out any executive functions.

تشمل التزامات مجلس الإدارة الآتي:

١. يختار المجلس أعضاء لجنة المراجعة، ويحدد اختصاصاتها، ومدة شغل المناصب ويوصي بها إلى الجمعية العامة للموافقة عليها.
٢. يتأكد المجلس أن الشركة تتبنى هيكل تنظيمي مناسب وسياسات ولوائح داخلية تتم مراجعتها دورياً، ونظام ومنهجية للتبليغ وتقديم التقارير داخل الشركة حول مختلف الأنشطة التي تدرج تحت اختصاص لجنة المراجعة.
٣. يقدم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا كل المعلومات المتاحة والدعم الي لجنة المراجعة والمراجعة الداخلية والالتزام وذلك لتيسير عملهم.
٤. يحدد مجلس الإدارة مسؤوليات ومهام لجنة المراجعة ويتم توثيقها في محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بما في ذلك سلطة التحقيق في أي أنشطة التي تقع في نطاق اختصاصاتها.
٥. على المجلس التأكد من أن لجنة المراجعة تقوم بدور رقابي وإشرافي ولا تتخذ أي قرارات إدارية أو تقوم بأي مهام أو أعمال تنفيذية.

4.4 Committee Authorities

The Audit Committee shall have the authority to contact the Board, senior management of the Company, all employees, committees, legal advisors, internal and external auditors in the Company's Head Office and/or branches and other parties related to the Company; request that the

٤,٤ صلاحيات اللجنة

تمتلك اللجنة صلاحية الاتصال بمجلس الإدارة والإدارة العليا بالشركة وجميع الموظفين واللجان والمستشارين القانونيين والمراجعين الداخليين ومراقبي الحسابات في المقر الرئيسي للشركة و/أو الفروع والأطراف ذات العلاقة بالشركة، وكذلك الطلب من مجلس الإدارة الدعوة إلى عقد اجتماع للجمعية



Board calls for a General Assembly Meeting if its activities have been impeded by the Board or if the Company has suffered significant losses and damages.

The Audit Committee shall also have the authority to review all private and confidential records and documents necessary to perform its activities. It shall have the right to seek the assistance of any external consultant to do specific tasks in order to assist it in performing its work.

العامة إذا تم عرقلة أنشطة اللجنة من قبل المجلس أو إذا تكبدت الشركة خسائر و/أو أضرار فادحة.

كما تتولي لجنة المراجعة صلاحية مراجعة جميع السجلات والمستندات السرية والخاصة اللازمة للقيام بأنشطتها. كما يحق للجنة المراجعة الاستعانة بأي مستشار خارجي للقيام بمهام محددة لمساعدتها في أداء مهامها.

4.5 Key Roles of the Committee

The key roles of the Committee are:

1. To assist the Board in maintaining its oversight over the affairs of the Company.
2. To implement the Code of Ethics of the Company.
3. To ensure the integrity of the Company's financial statements.
4. To ensure the Company's compliance to applicable legal and other regulatory requirements.
5. To recommend to the Board the appointment of external auditors (duly authorized by CMA) or their replacement and determine their fees.
6. To validate, periodically, the qualifications of the Company's external auditors and verify and ensure their independence.

٤,٥ أدوار اللجنة الرئيسية

تتمثل أدوار اللجنة الرئيسية فيما يلي:

١. مساعدة مجلس الإدارة في الإشراف الدائم على شؤون الشركة.
٢. تنفيذ السلوك المهني للشركة.
٣. ضمان نزاهة القوائم المالية للشركة.
٤. ضمان التزام الشركة بالمتطلبات القانونية والنظامية الأخرى المعمول بها.
٥. تقديم توصية الي مجلس الإدارة بشأن تعيين المراجعين الخارجيين (المرخصين من قبل هيئة السوق المالية) أو تبديلهم وتحديد رواتبهم.
٦. التحقق دورياً من مؤهلات المراجعين الخارجيين للشركة وضمان استقلالهم.
٧. مراقبة أداء المراجعين الداخليين والمراجعين الخارجيين للمهام المخولة لهم.

7. To monitor the performance of the Company's internal audit function and the external auditors.
 8. To evaluate, constantly, the adequacy of internal control systems in the Company.
 9. To recommend the appointment, transfer, and discharge of the Compliance Officer after obtaining SAMA's written non-objection.
 10. To recommend the appointment, transfer, and discharge of the Internal Auditor after obtaining SAMA's written non-objection.
 11. To ensure the independence of the Internal Audit department or The Internal Auditor in performing their tasks, and ensuring that there are no restrictions on their scope of work or any impediments that might adversely affect their work.
 12. To evaluate the performance of the Internal Auditor and the performance of the internal audit team, as appropriate.
 13. To ensure the independence of the Compliance Department or the Compliance Officer in performing their tasks, and ensure that there are no restrictions on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work.
 14. To prepare reports as required by regulatory agencies.
 15. To review reports prepared by the Company's external and internal auditors.
٨. تقييم مدى ملائمة أنظمة المراقبة الداخلية في الشركة بشكل دائم.
 ٩. تقديم توصية بشأن تعيين مسؤول الالتزام ونقله وإقالته بعد الحصول على عدم ممانعة كتابية من مؤسسة النقد العربي السعودي.
 ١٠. تقديم توصية بشأن تعيين المراجع الداخلي ونقله وإقالته بعد الحصول على عدم ممانعة كتابية من مؤسسة النقد العربي السعودي.
 ١١. ضمان استقلالية إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي أثناء قيامه بالمهام المخولة إليه، وضمن عدم فرض قيود على نطاق عملهم أو وجود أية عقبات قد تؤثر سلباً على عملهم.
 ١٢. تقييم أداء المراجع الداخلي وفريق المراجعة الداخلية على النحو المناسب.
 ١٣. ضمان استقلالية إدارة الالتزام أو مسؤول الالتزام أثناء القيام بمهامهم وضمن عدم فرض أية قيود على نطاق عملهم أو وجود أية عقبات قد تؤثر سلباً على عملهم.
 ١٤. إعداد التقارير اللازمة بناء على متطلبات الجهات التنظيمية.
 ١٥. مراجعة التقارير التي أعدها المراجعين الخارجيين المراجعين الداخليين للشركة.
 ١٦. مواكبة أحدث التطورات المحلية والعالمية في مجال معايير المحاسبة.

16. To keep itself abreast of local and international development in accounting standards.

The Committee shall assess the matters that fall within its authority or those referred to it by the Board and shall communicate its recommendations to the Board to issue decisions in connection therewith. The Committee shall take decisions in regards to these matters if delegated by the Board. The Committees may seek assistance from any experts or specialists, whether internal or external, within the scope of its powers. This shall be included in the minutes of the Committee meeting.

تقوم اللجنة بتقييم الأمور التي تكون ضمن نطاق صلاحيتها أو المحالة إليها من قبل مجلس الإدارة، وتقدم توصياتها إلى المجلس لاتخاذ القرارات بشأنها، كما تتخذ اللجنة القرارات المتعلقة بهذه الأمور في حالة تفويضها من قبل المجلس. كما يجوز للجنة الاستعانة بأي خبراء أو متخصصين، سواء بالداخل أم بالخارج، وذلك ضمن نطاق صلاحيتها. ويدرج هذا في محضر اجتماع اللجنة.

4.6 Responsibilities of the Committee

٤,٦ مسؤوليات اللجنة

The responsibilities of the Audit Committee shall be as follows:

مسؤوليات لجنة المراجعة كالتالي:

١. التقارير المالية والافصاح:

1. Financial statement and disclosure matters:

تتولي اللجنة مسؤولية مراجعة القوائم المالية للشركة والتقارير والملاحظات التي قدمها المراجع الخارجي وإبداء رأيها بهذا الشأن. كما تتولي مسؤولية ضمان نزاهة وشفافية القوائم المالية الدورية للشركة. تقوم اللجنة بمراجعة ومناقشة ما يلي مع الإدارة المراجعين الداخليين والمراجعين الخارجيين، وفقاً لما تراه اللجنة مناسباً:

The Committee shall be responsible for reviewing the financial statements of the Company, the reports and the notes submitted by the external auditor and provide its opinion thereon. It shall be responsible for ensuring fairness and transparency of the Company's periodic financial statements. The Committee shall review and discuss the following with the management, internal auditor(s), and external auditors as it deems fit:

- a) The integrity of annual audited financial statements and the Company's disclosures.
- b) Quarterly financial statements and the Company's disclosures and recommendations to the Board.

أ) نزاهة القوائم المالية السنوية التي تمت مراجعتها وعمليات الإفصاح الخاصة بالشركة.

ب) القوائم المالية الربع سنوية وعمليات الإفصاح الخاصة بالشركة وتقديم التوصيات إلى المجلس.

- c) Any significant financial reporting issues, judgments, and use of estimates made in connection with the preparation of the Company's financial statements, including any significant changes in the Company's selection or application of accounting principles.
- d) The critical accounting policies and practices of the Company.
- e) Regulatory and accounting initiatives or actions applicable to the Company (including stock exchange investigations or proceedings).

The Committee shall review in conjunction with the CEO and CFO, the Company's internal and disclosure controls and procedures for financial reporting, including, deficiencies, material weaknesses, potential opportunities for fraud, or any corrective actions that need to be taken with regard to existing controls and procedures for financial reporting.

2. Internal Controls

The Committee shall be responsible for:

- a) Reviewing the effectiveness of the Company's internal control system, including, IT security and controls.
- b) Discussing with management the Company's major risk exposures

(ج) أية أمور هامة تتعلق بتقديم التقارير المالية والأحكام واستخدام التقديرات فيما يتعلق بإعداد قوائم الشركة المالية ويشمل ذلك أية تغيرات طرأت على اختيار الشركة أو تطبيق مبادئ المحاسبة.

(د) السياسات المحاسبية الهامة وممارسات الشركة.

(هـ) الإجراءات الرقابية والمحاسبية التي قد تطبق على الشركة (بما في ذلك إجراءات السوق المالية).

ستقوم اللجنة مع الرئيس التنفيذي والمدير المالي بمراجعة الضوابط والإجراءات الداخلية والإفصاح للشركة فيما يتعلق بالتقارير والقوائم المالية بما في ذلك أوجه القصور والضعف أو الفرص المحتملة للاحتيال أو أية إجراءات تصحيحية يجب اتخاذها بشأن الضوابط والإجراءات القائمة من أجل تقديم التقارير المالية.

٢. الرقابة الداخلية

تتولي اللجنة مسؤولية:

(أ) مراجعة كفاءة نظام الرقابة الداخلية للشركة بما في ذلك نظام الرقابة الداخلية وأمن تكنولوجيا المعلومات.

and the steps that have been taken to monitor and manage/ control such exposures.

- c) Examine the scope of the internal and external auditors' review of internal controls over financial reporting and review significant findings and recommendations, together with management's responses.

The Committee shall prepare a report on the adequacy of the Company's internal control system and related activities within its jurisdiction.

ب) مناقشة الإدارة بشأن قدرة الشركة على تحمل المخاطر والخطوات التي اتخذت من أجل رصد وإدارة / مراقبة حالات التعرض للمخاطر.

ج) فحص نطاق المراجعة لكل من المراجعين الداخليين والمراجعين الخارجيين بشأن الضوابط الرقابية المتعلقة بالتقارير والقوائم المالية ومراجعة ما توصلوا إليه من نتائج وتوصيات هامة بالإضافة إلى ردود الإدارة.

تعد اللجنة تقريراً حول مدى ملائمة وفعالية نظام الرقابة الداخلية بالشركة والأنشطة ذات العلاقة في نطاق اختصاصها.

3. External Audit

The Committee shall be responsible for:

- a) Making recommendations to the Board regarding the appointment, re-appointment, or removal of the external auditors and ensuring their independence.
- b) Evaluating the external auditors' qualifications, performance, and independence, and presenting its assessment to the full Board at least on an annual basis.
- c) Investigating the underlying issues in the case of external auditor resignation and considering whether any action is required.
- d) Assisting the Board in establishing policies regarding the Company's

٣. المراجع الخارجي

تتولى اللجنة مسؤولية:

- أ) تقديم التوصيات إلى المجلس بشأن تعيين أو إعادة تعيين أو إقالة المراجعين الخارجيين وضمان استقلالهم.
- ب) تقييم كفاءة المراجعين الخارجيين وأداءهم واستقلاليتهم وعرض تقييمهما أمام جميع أعضاء المجلس ويتم ذلك بشكل سنوي.
- ج) التحقيق في المسائل الأساسية في حالة استقالة مراجعي الحسابات الخارجيين وما إذا كان من الضروري اتخاذ أي إجراءات.

- (د) مساعدة المجلس في صياغة السياسات بشأن توظيف الشركة للموظفين الحاليين أو السابقين الذين يشغلون منصب المراجعين المستقلين.
- (هـ) مراجعة نطاق ومنهج المراجعة المقترح الخاص بالمراجعين الخارجيين بما في ذلك تنسيق جهود المراجعة مع المراجع الداخلي.
- (و) مراجعة تقارير المراجعين الخارجيين وتقديم التوصيات للمجلس بشأن ذلك.
- (ز) عقد اجتماع مستقل مع المراجعين الخارجيين بصورة دورية وذلك لمناقشة المسائل التي تري اللجنة أو المراجعين ضرورة مناقشتها بسرية تامة.
- hiring of current or former employees of its independent auditors.
- e) Reviewing the external auditors' proposed audit scope and approach, including coordinating audit effort with internal audit.
- f) Reviewing the external auditors' reports and making recommendations thereon to the Board.
- g) Meeting on a regular basis separately with external auditors to discuss any matters that the Committee or the auditors believe should be discussed in complete confidentiality.

4. Internal Audit

The Committee shall be responsible for:

- a) Evaluating, at least, annually, the performance, of Internal Auditor and the Internal Audit Department and making recommendations, as appropriate.
- b) Evaluating/ reviewing and approving the Annual Audit Plan, internal audit reports and the status of planned and/ or completed corrective action plans.
- c) Commenting on various audit observations and reports, as appropriate and making

٤. المراجع الداخلي

تتولي اللجنة مسؤولية:

- (أ) تقييم أداء المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية مرة في السنة على الأقل بالإضافة الي تقديم التوصيات حسبما يقتضي الأمر ذلك.
- (ب) تقييم/مراجعة واعتماد خطة المراجعة السنوية وتقارير المراجع الداخلي وحالة خطط الإجراءات التصحيحية المكتملة و/أو المقررة.
- (ج) التعليق على مختلف ملاحظات المراجع والتقارير حينما يتسنى ذلك، وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حسبما يقتضي الأمر ذلك.

recommendations to the Board, as appropriate.

5. Compliance

The Committee shall be responsible for:

- a) Reviewing the effectiveness of the system for monitoring compliance with laws and regulations and the results of management's investigation and follow-up (including disciplinary action taken) in the instance of any non-compliance.
- b) Reviewing, approving, and monitoring the implementation of the compliance plan.
- c) Reviewing the findings of any examination by regulatory agencies and observations of auditors.
- d) Obtaining regular updates from management and the Company's legal counsel regarding all compliance related matters.

٥. الالتزام

تتولي اللجنة مسؤولية:

- أ) مراجعة كفاءة نظام المراقبة و الالتزام بالأنظمة واللوائح ونتائج تحقيقات الإدارة ومتابعة حالات عدم الالتزام (بما في ذلك لإجراءات التأديبية التي اتُخذت).
- ب) مراجعة وتنفيذ خطة الالتزام واعتمادها ومراقبتها.
- ج) مراجعة ملاحظات الجهات التنظيمية والرقابية وملاحظات المراجعين.
- د) الحصول على التحديثات والمعلومات بصورة منتظمة من الإدارة والمستشار القانوني للشركة فيما يخص كل المسائل المتعلقة بالالتزام.

6. Other Duties

٦. التزامات أخرى

The Committee shall also be responsible for:

تتولى اللجنة مسؤولية المهام التالية:

- a) Annually reviewing the absence of any conflicts or related party transactions in respect to key employees.
- b) Reviewing and discussing with the external auditors, internal auditors and the management on the extent of the applicable changes or amendments to the existing financial and accounting procedures.
- c) Reviewing critical accounting policies and procedures, as well as, the likely modifications that might be introduced.
- d) Reviewing disclosures to be made in respect of related party transactions.
- e) Advising the Board in respect to the Company's policies and procedures compliance to applicable laws and regulations and compliance with the Company's Code of Business Conduct.
- f) Instituting and overseeing special investigations, as necessary.
- g) Reviewing the comments of SAMA and other relevant supervisory and control entities

- أ) إجراء مراجعة سنوياً لضمان عدم وجود أي تضارب في معاملات الأطراف التي تخص الموظفين الرئيسيين.
- ب) إجراء مراجعات ومناقشات مع المراجعين الخارجيين والمراجعين الداخليين والإدارة حول إمكانية إدخال تعديلات أو تغييرات يمكن العمل بها، على الإجراءات المالية والمحاسبية الحالية.
- ج) مراجعة سياسات وإجراءات المحاسبة المهمة بالإضافة الي التعديلات التي من المحتمل إدراجها.
- د) مراجعة عمليات الإفصاح فيما يتعلق بتعاملات الطرف ذي الصلة.
- هـ) تقديم المشورة الى المجلس فيما يتعلق بسياسات وإجراءات الالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها والالتزام بقواعد السلوك المهني الخاص بالشركة.
- و) إجراء تحقيقات خاصة والإشراف عليها عند الضرورة.
- ز) مراجعة ملاحظات مؤسسة النقد العربي السعودي وجهات الإشراف والرقابة الأخرى فيما يتعلق بالمخالفات النظامية أو الإجراءات التصحيحية المطلوبة وتقديم التوصيات بشأنها الى المجلس.

- related to any regulatory violations
or corrective actions requested and
making recommendations thereon
for the Board.
- h) Reviewing the internal and
external auditors' assessment of
internal control procedures.
- i) Reviewing the Actuary reports and
making recommendations thereon
to the Board.
- j) Ensuring the Company's
compliance with the Actuary's
proposals and recommendations,
where these are mandatory and
required by Regulations or
SAMA's instructions.
- k) Following-up the reports issued by
SAMA and other relevant
supervisory and control entities
and making recommendations
thereon to the Board.
- l) Determining the monthly salary,
bonus and other remuneration of
the Internal Audit Department or
the Internal Auditor in accordance
with the Company's internal
bylaws approved by the Board.
- m) Determining the monthly salary,
bonus and other remuneration of
the Compliance Department or the
Compliance Officer in accordance
with the Company's internal
bylaws approved by the Board.
- ح) مراجعة تقييم المراجعين الداخليين والمراجعين
الخارجيين لإجراءات الرقابة الداخلية.
- ط) مراجعة تقارير الخبير الأكتوري وتقديم التوصيات
بشأنها إلى المجلس.
- ي) ضمان التزام الشركة بمقترحات وتوصيات الخبير
الاكتواري إذا كانت إلزامية وتقتضيها اللوائح أو
تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.
- ك) متابعة التقارير التي أصدرتها مؤسسة النقد العربي
السعودي وجهات الإشراف والرقابة الأخرى ذات
الصلة وتقديم توصيات بشأنها إلى المجلس.
- ل) تحديد الراتب الشهري والحوافز والمكافآت الخاصة
بإدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وفقا للوائح
الداخلية للشركة المعتمدة من المجلس.
- م) تحديد الراتب الشهري والحوافز والمكافآت الخاصة
بإدارة الالتزام أو مسؤول الالتزام وفقا للوائح الداخلية
للشركة المعتمدة من المجلس.
- ن) التأكد من تبني الشركة لقواعد السلوك المهني، وأن
تكون معتمدة من مجلس الإدارة لضمان القيام بأنشطة
الشركة بطريقة عادلة وأخلاقية.

n) Ensuring the Company has a written code of conduct duly approved by its Board of Directors to ensure that the Company's activities are conducted in a fair and ethical manner.

(س) متابعة الدعاوى الهامة التي رفعتها الشركة أو المرفوعة ضدها وتقديم تقارير دورية بشأنها الي المجلس.

o) Following-up on the important lawsuits filed by or against the Company and submitting periodic reports thereon to the Board.

(ع) المراجعة مع المستشار القانوني للشركة المسائل القانونية المتعلقة بالتعاملات المالية أو الاحتيال أو أي مسألة أخرى يكون لها تأثير ملحوظ على التقارير السنوية للشركة.

p) Reviewing with the Company's legal counsel, legal matters relating to financial transactions, fraud, or any other issue that could have significant impact on the Company's annual reports.

(ف) ضمان الاستخدام الأمثل ومراقبة تكنولوجيا المعلومات اللازمة من أجل الحصول على معلومات وبيانات دقيقة وموثوق بها.

q) Ensuring the optimal use and controls of information technology necessary to generate accurate and reliable information and data are in place.

7. Reporting Audit Findings

The Committee shall provide an update to the Company's Board of Directors as follows:

a) The Committee, after each meeting shall identify matters in respect of which it considers that action or improvement is needed, including those matters where the Committee is dissatisfied with any aspect of internal control, financial

٧. تقديم تقارير بشأن نتائج المراجعة

تقدم اللجنة تحديثاً لمجلس إدارة الشركة على النحو التالي:

(أ) تحدد اللجنة عقب كل اجتماع، المسائل التي تتطلب اتخاذ إجراء أو تحسين معين في شأنها بما في ذلك المسائل التي تكون اللجنة غير راضية فيها عن أي جانب من جوانب الرقابة الداخلية والقوائم المالية أو الأنشطة المتعلقة بالمراجعة بما في ذلك استقلالية وأداء المراجعين الخارجيين أو الشؤون الأخرى التي تعتبرها اللجنة مناسبة لأخذها في الاعتبار حين تقوم بتقديم التوصيات بشأن الإجراءات التصحيحية.

reporting or audit related activities including, the independence and performance of the external auditors, or any other matter the Committee deems appropriate to consider while making recommendations for corrective action.

- b) The Committee shall bring to the attention of the Board, material issues, as well as, complaints and/or concerns relating to accounting, internal accounting controls, auditing or other matters, and, at least annually, review with the Board the Company's report regarding compliance with internal controls.

- c) The Committee shall submit to the Board a summary of discussions held in Committee meetings during the preceding quarter for review by the Board.

- d) Provide at least annually to the Board, a report on the Committee's discharge of its responsibilities, overall performance, and recommendations for improvement effectiveness of the Committee.

ب) تلقت اللجنة انتباه المجلس الى القضايا المادية والشكاوى و/أو المخاوف التي تتعلق بالمحاسبة أو الضوابط المحاسبية الداخلية أو المراجعة أو المسائل الأخرى كما تجري اللجنة سنوياً على الأقل مراجعة مع المجلس حول تقارير الشركة التي تتعلق بالالتزام بالضوابط الداخلية.

ج) تقدم اللجنة ملخصاً بالمناقشات التي أجريت في اجتماع اللجنة المنعقدة خلال الربع السابق لمجلس الإدارة ليقوم بمراجعتها.

د) تقديم تقرير سنوي للمجلس على الأقل، عن وفاء اللجنة لمسؤولياتها، وأدائها العام، وتوصياتها لتحسين فعالية عمل اللجنة.

5 Committee Structure and Term

٥ هيكل اللجنة ومدتها

5.1 Membership of the Committee

٥,١ عضوية اللجنة

As per Article 101 of Companies Law 2015, Article 12(5) and Article 54 (a) of Corporate Governance Regulations of CMA, the Audit Committee shall be formed from non-executive directors whether from Shareholders or others, under a resolution adopted by the Ordinary General Assembly. The majority of the Audit Committee members shall be independent.

The number of the members of the Audit Committee shall not be less than three or more than five, provided that one of its member is specialised in finance and accounting. The nomination of Committee members shall be based on the recommendation of the Nomination & Remuneration Committee. The Board may request the removal of a member after obtaining SAMA's written no-objection, subject to resolution by the General Assembly. In case of death or resignation by a member of the Audit Committee, the Board shall appoint a new member as a replacement, whose appointment shall be ratified in the next General Assembly.

The Committee shall not include:

1. Any person who works or has worked in the Company's finance Department, the senior management, or for the Company's external auditor during the preceding two years may not be a member of the Audit Committee.
2. Board members, executives, employees, consultants, representatives of any parties connected to the Company, including but not limited to:

وفقاً للمادة (101) من نظام الشركات لعام 2015، والفقرة (أ) من المادة الرابعة والخمسون 54(أ) من لائحة حوكمة الشركات الصادر عن هيئة السوق المالية، يتم تشكيل لجنة المراجعة من أعضاء مجلس الإدارة الغير تنفيذيين سواء كانوا من المساهمين أو غيرهم بموجب قرار معتمد من الجمعية العامة العادية ينبغي أن يكون أغلبية أعضاء لجنة المراجعة مستقلين.

لا يجوز أن يقل عدد أعضاء لجنة المراجعة عن ثلاثة أو أكثر من خمسة، شريطة أن يكون أحد أعضائها متخصصاً في الشؤون المالية والمحاسبة ترشيح أعضاء اللجنة يكون بناء على توصيات من لجنة الترشيح والمكافآت بالشركة. قد يطلب المجلس إقالة عضو بعد الحصول على عدم ممانعة كتابية من مؤسسة النقد العربي السعودي في حالة وفاة أو استقالة عضو لجنة المراجعة، يعين المجلس عضواً جديداً كبديل ويتم التصديق على تعيينه في الجمعية العامة القادمة.

لا تضم اللجنة:

١. لا يجوز لأي شخص يعمل أو عمل في قسم الشؤون المالية أو الإدارة العليا بالشركة أو مراقب الحسابات الشركة أثناء العامين السابقين أن يكون عضواً في لجنة المراجعة.
٢. لا تضم اللجنة والتنفيذيين والموظفين والاستشاريين وممثلي الاطراف ذوي العلاقة بالشركة وتشمل على سبيل المثال لا الحصر:

- a) Major Shareholders and founders. (أ) كبار المساهمون والمؤسسون.
- b) External auditors. (ب) المراجعون الخارجيون.
- c) Suppliers. (ج) الموردون.
- d) Company's customers. (د) عملاء الشركة.
- e) The legal persons who have first-degree relationships with the Company's Board or executives or have any financial or business relationship therewith (هـ) الأشخاص الاعتباريون الذين تربطهم علاقة مالية أو تجارية أو قرابة من الدرجة الأولى بمجلس إدارة الشركة أو الموظفين التنفيذيين في الشركة.

3. Board Member or member of an Audit Committee of any other Company operating in the insurance sector in the Kingdom.

The Audit Committee members shall be independent and shall not serve simultaneously on the audit committees of more than four public companies. The Board shall ensure that the Committee Members are appropriately qualified to discharge their responsibilities and at least two Committee Members, including the Committee Chairman, have recent and relevant accounting or financial management expertise or experience.

The Board may dismiss a Committee member after SAMA's approval in case the concerned member is unable to satisfy the terms of Committee membership or breaches applicable regulations and the approval of the General Assembly. The membership will be deemed to have terminated automatically in the case of any change that breaches a member's terms of membership as per applicable SAMA regulations'.

A Committee member may resign from the Committee by giving a month's notice to the Board.

٣. عضو مجلس الإدارة أو عضو لجنة المراجعة لأي شركة أخرى تعمل في قطاع التأمين في المملكة.

ولا يعملون أعضاء اللجنة في الوقت ذاته في لجان المراجعة لصالح أكثر من أربع شركات من القطاع العام. يضمن المجلس أن أعضاء اللجنة مؤهلين بصورة مناسبة للوفاء بمسؤولياتهم وامتلاك على الأقل اثنان من أعضاء اللجنة بما في ذلك رئيس اللجنة خبرات أو تجارب حديثة ذات صلة بالمحاسبة أو إدارة الشؤون المالية.

قد يقلل مجلس الإدارة عضو اللجنة بعد موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي و وذلك في حالة عدم قدرة العضو المعني على الوفاء بشروط عضوية اللجنة أو مخالفة اللوائح المعمول بها. تعتبر العضوية لاغية تلقائياً في حالة طرأ أي تغير يؤدي الي مخالفة شروط العضوية وفقاً للوائح مؤسسة النقد العربي السعودي المعمول بها.

يجوز لأي عضو من أعضاء اللجنة الاستقالة من اللجنة من خلال تقديم أخطار مدته شهر إلى المجلس. يجب على الشركة إخطار مؤسسة النقد العربي السعودي كتابياً في حالة استقالة أحد أعضاء اللجنة إلى جانب أسباب الاستقالة خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ الاستقالة.

يعتبر عضو اللجنة مستقلاً في حالة إخفاق العضو في حضور أكثر من ثلاث اجتماعات متتالية للشركة بدون تقديم سبباً وجيهاً الي المجلس.



The Company shall notify SAMA in writing in the case of resignation of a Committee member along with the reasons for resignation within five (5) working days from the date of resignation.

A Committee member shall be deemed to have resigned if the member fails to attend more than three consecutive Committee meetings without presenting the Board with a valid reason.

The Board may appoint another member to a vacant membership of the Committee within one month of the membership falling vacant after obtaining SAMA's no-objection and approval of the nomination in next General Assembly meeting.

قد يعين المجلس عضواً آخر في عضوية اللجنة الشاغرة في غضون شهر منذ أن أصبحت العضوية شاغرة وبعد الحصول على عدم ممانعة من مؤسسة النقد العربي السعودي والموافقة على التعيين في اجتماع الجمعية العامة القادمة.

٥,٢ فترة عمل اللجنة

5.2 Term of the Committee

The duration of appointments to the Committee shall be for a period of up to three years, which may be extended by the General Assembly of the Company for another term of three years after obtaining SAMA's written no-objection for one time only.

A new Board shall have the right to appoint new Audit Committee members after obtaining SAMA's written no-objection and upon approval of the General Assembly.

تكون مدة التعيينات داخل اللجنة لمدة تصل إلى ثلاث سنوات والتي يمكن أن تمدها الجمعية العامة للشركة لمدة ثلاث سنوات إضافيين بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي لمرة واحدة فقط.

يحق للمجلس الجديد تعيين أعضاء جدد للجنة المراجعة بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي الكتابية وعند موافقة الجمعية العامة.

٥,٣ رئيس اللجنة

5.3 Committee Chairman

One of the Committee members shall serve as the Chairman of the Committee. The Chairman of the Committee shall be designated by the Board. Neither the Chairman of the Board). The Board, after obtaining SAMA's written no-objection, shall appoint the selected Committee member as the Committee Chairman. The appointment of the Chairman of the Committee shall be approved by the General Assembly.

يعين أحد أعضاء اللجنة كرئيس للجنة. يتم تعيين رئيس اللجنة من قبل المجلس. لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة رئاسة هذه اللجنة. يقوم مجلس الإدارة بعد حصوله على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي كتابياً بتعيين عضو اللجنة المختار كرئيس للجنة. يتم اعتماد تعيين رئيس اللجنة من قبل الجمعية العامة.

The Committee Chairman shall perform the following duties:

1. Assume responsibility and be accountable to the Board for the proper functioning of the Committee.
2. Prepare/ approve the agenda of the Committee meetings after consultation with other Committee Members.
3. Review requests from other Committee Members, staff and/or any other party to participate in the meetings of the Audit Committee whenever it is deemed necessary.
4. Ensure appropriate documentation of the activities and decisions of the Committee and notify the Board, and perform the necessary follow up as required.
5. Submit periodic reports to the Board and the General Assembly

يُتَعيَّن على رئيس اللجنة أداء الواجبات التالية:

١. تحمل مسؤولية الأداء السليم للجنة أمام مجلس الإدارة.
٢. إعداد/ اعتماد جدول أعمال اجتماعات اللجنة بعد التشاور مع أعضاء اللجنة الآخرين.
٣. مراجعة الطلبات المقدمة من أعضاء اللجنة والموظفين وأي أطراف أخرى أو أحدهما بغرض المشاركة في اجتماعات لجنة المراجعة عند الضرورة.
٤. ضمان التوثيق السليم لأنشطة وقرارات اللجنة وإخطار المجلس بها واتخاذ إجراءات المتابعة اللازمة، حسبما يتطلب الأمر.
٥. تقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة والجمعية العامة.

5.4 Committee Secretary

The Committee shall appoint a Committee Secretary to perform the following duties:

1. Prepare the agenda of the Committee meetings after consultation with the Committee Chairman and other Committee Members.
2. Schedule meetings in coordination with the Committee Chairman and provide notification of meetings to Committee Members.
3. Prepare minutes of the proceedings and resolutions of all meetings of the Committee and obtain approval of the minutes from all Committee Members.
4. Circulate approved minutes to all Members of the Committee.

٤, ٥ أمين سر اللجنة

تُعيَّن اللجنة أمين سر لها، للقيام بالواجبات التالية:

١. تحديد جدول الاجتماعات بالتنسيق مع رئيس اللجنة والأعضاء.
٢. تحديد مواعيد الاجتماعات بالتنسيق مع رئيس اللجنة وتقديم إخطار دعوة الانعقاد عن الاجتماعات لأعضاء اللجنة.
٣. إعداد محاضر بالإجراءات والقرارات المتخذة بجميع اجتماعات اللجنة والحصول على موافقة على المحاضر من أعضاء اللجنة.
٤. توزيع المحاضر المعتمدة على جميع أعضاء اللجنة.

The Committee Secretary shall not be a secretary of any other Board Committee. The Committee Secretary shall document and keep Committee meeting minutes in a special register.

The Committee Secretary shall be eligible for remuneration for carrying out his/ her functions for each Committee meeting. The amount of such compensation shall be determined by a decision of the Board based on the recommendation of the Company's Nomination & Remuneration Committee.

لا يجوز لأمين سر اللجنة ان يكون أمين سر لجنة آخر. يوثق أمين اللجنة محاضر اجتماعات اللجنة ويحافظ عليها في سجل خاص. يحق لأمين اللجنة الحصول على مكافأة مقابل قيامه بمهامه في كل اجتماع للجنة. وتحدد قيمة المكافآت بقرار المجلس بناء على توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت الخاصة بالشركة.

5.5 Responsibilities of Committee Members

Committee Members shall be accountable to SAMA, the Company's Shareholders and the Board for implementing provisions of applicable regulations and executing the Committee's action plan issued by a Board's decision. The Committee Members shall, while performing their tasks, give priority to the Company's interest against any other considerations that might affect their work or decisions. The general responsibilities of the Audit Committee members shall include:

1. The members shall make every effort to attend all Committee meetings and to effectively participate in discussions. The members shall inform the Chairman of the Audit Committee in writing if they cannot attend a meeting
2. The members shall maintain the confidentiality of the Company's trade secrets gained through performing their duties and shall not publicize confidential information to Shareholders out of the General Assembly or to any other party. If members are found to be in breach of this, they shall be dismissed from the Committee and can be held responsible for the financial damages caused by such announcements.

٥,٥ مسؤوليات أعضاء اللجنة

تحمل أعضاء اللجنة المسؤولية أمام مؤسسة النقد العربي السعودي ومساهمي الشركة والمجلس عن تطبيق أحكام اللوائح المعمول بها وتنفيذ خطة عمل اللجنة الصادرة بقرار من المجلس. يعطي أعضاء اللجنة الأولوية لمصلحة الشركة أثناء القيام بأعمالهم فوق أي اعتبارات أخرى قد تؤثر على عملهم وقراراتهم. كما تشمل المسؤوليات العامة لأعضاء لجنة المراجعة، ما يلي:

١. يبذل الأعضاء قصارى جهودهم لحضور كافة اجتماعات اللجنة والمشاركة بفعالية في المناقشات. يقوم الأعضاء بإبلاغ رئيس لجنة المراجعة كتابياً إذا لم يتمكنوا من حضور الاجتماع.
٢. ينبغي أن يحافظ الأعضاء على سرية البيانات التجارية للشركة التي تم الحصول عليها من خلال أداء واجباتهم ولا يجوز نشر المعلومات السرية للمساهمين خارج الجمعية العامة أو لأي طرف آخر. إذا تبين أن الأعضاء قد خالفوا ذلك، يتم فصلهم من اللجنة ويمكن تحميلهم المسؤولية عن الأضرار المالية التي نتجت عن هذا الإفصاح.



3. The members of the Audit Committee shall not execute any management job in the Company even by way of consultancy.

4. The members shall carry on good performance in executing their duties and responsibilities and shall be updated in their domain in the interests of the Company.

5. The members shall be honest, truthful, objective and independent in performing their duties.

6. The members shall not participate in any occupation that can violate the Company's Code of Ethics or the Conflict of Interest Policy or its principles. Moreover, the members shall not accept any occupations that are liable to give rise to conflicts of interest with the Company and those which may prevent them from executing their duties objectively and independently.

7. The members are required to disclose all personal interests (including shares' ownership in the Company) and their nature that are executed with the Company and any personal relation with the Board of Directors and the Chief Officers.

A Committee member shall inform the Company, in writing, immediately upon any change in his/her membership terms and shall not attend any subsequent meetings of the Committee.

٣. لا يجوز لأعضاء لجنة المراجعة القيام بأي وظيفة إدارية في الشركة ولو على سبيل الاستشارة.

٤. ينبغي على الأعضاء القيام بأداء جيد في تنفيذ مهامهم ومسؤولياتهم ويتم تحديثها في مجالهم في مصلحة الشركة.

٥. ينبغي أن يكون الأعضاء صادقين وأمناء وموضوعيين ومستقلين أثناء القيام بمهامهم.

٦. لا يجوز لأعضاء اللجنة المشاركة في أي نشاط قد يخالف قواعد السلوك المهني أو سياسة تضارب المصالح أو مبادئها الأساسية الخاصة بالشركة علاوة على ذلك، لا يجوز أن يقبل الأعضاء أي مهن من شأنها أن تؤدي إلى تضارب المصالح مع الشركة والتي قد تمنعهم من تنفيذ واجباتهم بشكل موضوعي ومستقل.

٧. يتعين على الأعضاء الإفصاح عن كافة المصالح الشخصية (بما في ذلك ملكية الأسهم في الشركة) وطبيعتها التي يتم تنفيذها مع الشركة أو أي علاقة شخصية مع مجلس الإدارة أو كبار الموظفين.

يخطر أعضاء اللجنة الشركة كتابيا على الفور في حال طرأ أي تغير على شروط عضويته ولا يجوز له حضور اجتماعات اللجنة القادمة.

6 Committee Meetings

٦ اجتماعات اللجنة

The Committee will develop a detailed annual action plan that includes the key topics to be discussed during the year, as well as, meeting dates. The Committee shall meet six times on a regular basis and at least once annually with the Board. If required the Committee shall meet more frequently when:

1. The Chairman of the Board requests a meeting.
2. The external auditor, Internal Auditor, or the Compliance Officer requests a meeting.
3. To discuss matters such as:
 - a) Financial and audit issues.
 - b) Compliance issues.
 - c) Conflicts of interest issues.
 - d) Professional and ethical codes of conduct.

All Committee Members shall be expected to attend each meeting and the minimum quorum for a meeting of the Committee shall be at least half the Members of the Committee. The Committee may meet periodically in separate executive sessions with any department of the Company and may have a direct and independent interaction with other people from time to time at the discretion of Committee Members. Attendance of the Committee's members can be through physical and/or teleconferencing and/or videoconference.

The Committee may invite the management, auditors or others to attend the meetings and provide pertinent information, as necessary or if deemed relevant. The Chairman of the Committee shall notify the Members of the day, date, time and place of the meeting, five (5) working days prior to the date of the meeting.

تضع اللجنة خطة عمل سنوية مفصلة تتضمن المواضيع الرئيسية التي ستجري مناقشتها خلال العام بالإضافة الي مواعيد الاجتماعات. تجتمع اللجنة (٦) مرات بصفة دورية وتجتمع مع المجلس مرة واحدة في العام على الأقل. تجتمع اللجنة على نحو أكثر تواتراً إذا لزم الأمر في الحالات التالية:

- ١ طلب رئيس المجلس عقد اجتماع.
- ٢ طلب المراجع الخارجي أو المراجع الداخلي أو مسؤول الالتزام عقد اجتماع.
- ٣ لمناقشة مسائل مثل:
 - (أ) الأمور التي تتعلق بالمراجعة والمالية.
 - (ب) مسائل الالتزام.
 - (ج) تضارب المصالح
 - (د) قواعد السلوك الأخلاقي والمهني.

يتوقع حضور جميع أعضاء اللجنة كل اجتماع ويتألف الحد الأدنى للنصاب القانوني لعقد اجتماع اللجنة من نصف أعضاء اللجنة. تجتمع اللجنة بصورة دورية في جلسات تنفيذية منفصلة مع أي إدارة في الشركة وقد تتفاعل بشكل مباشر ومستقل مع أشخاص آخرين من وقت لآخر حسب تقدير أعضاء اللجنة. يجوز أن يكون حضور أعضاء اللجنة من خلال الحضور الفعلي و/أو عبر الاتصال الصوتي و/أو عبر الفيديو.

تدعو اللجنة الإدارة المراجعين وجهات أخرى لحضور الاجتماعات وتقديم معلومات ذات صلة، حسب الاقتضاء أو الضرورة. يخطر رئيس اللجنة الأعضاء بيوم عقد الاجتماع وتاريخه ومكانه قبل موعد الاجتماع بخمس (٥) أيام عمل.



The minutes of each Committee meeting shall be circulated to the Board and Committee Members after a meeting is held. At each Board meeting, the Chairman of the Committee shall place a summary of Committee meetings held during the preceding quarter for review of the Board.

توزع جميع محاضر اجتماع اللجنة على مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة بعد عقد الاجتماع. يقوم رئيس اللجنة بإعداد ملخصاً لاجتماعات اللجنة خلال فترة الثلاثة أشهر السابقة ليطلع عليها مجلس الإدارة، وذلك أثناء كل اجتماع لمجلس الإدارة.

7 Voting Rights and Committee Decisions

While Members of the Committee seeks to make decisions by consensus, but in case of differences of opinion on certain issues or decisions a voting shall be carried out. Each member of the Committee attending the meeting shall have the right to vote on the issues or decisions of the Committee. Committee decisions shall be decided by a majority vote and in the case of a tie, Chairman of the Committee shall have a casting vote. Proxy voting on Committee decisions shall not be allowed. Invitees to Committee meetings who are present and are not Members of the Committee shall not have the right to vote on any issue or decision of the Committee.

The Committee is permitted to take a required action/decision without a meeting, through the circulation of the Committee “resolution” and if consent of two-thirds of the members of the Committee is obtained in writing. Such written consent shall have the same force and effect as a unanimous vote of the Committee. The decisions of the Committee shall be recorded by the way of a circular that is signed by all the members of the Committee.

٧ حقوق التصويت وقرارات اللجنة

على أعضاء اللجنة السعي نحو اتخاذ القرارات بالإجماع، إلا أنه في حال وجود اختلاف في الرأي بشأن أمر أو قرار يحق لكل عضو حاضر باجتماع اللجنة التصويت على الموضوعات التي تطرحها اللجنة أو قرارات اللجنة. تُتخذ قرارات اللجنة بأغلبية الأصوات، وفي حالة تساوى الأصوات، يكون لرئيس اللجنة صوت مرجح. لا يجوز التصويت بالنيابة فيما يتعلق بقرارات اللجنة. لا يحق للمدعوين الحاضرين في اجتماعات اللجنة وهم ليسوا أعضاء في اللجنة، التصويت على أي قضية أو قرار يخص اللجنة.

يجوز للجنة اتخاذ إجراء / قرار مطلوب دون عقد اجتماع، من خلال تمرير وتداول "قرار" اللجنة وإذا تم الحصول على موافقة ثلثي أعضاء اللجنة كتابياً. يكون لمثل هذه الموافقة الكتابية نفس قوة وأثر التصويت الجماعي للجنة. تسجل قرارات اللجنة عن طريق التمرير بتوقيع جميع أعضاء اللجنة

8 Committee's Interaction with External Auditors

The Committee, at a minimum, shall review the following with the Company's external auditors:

1. Key amendments made by the Company to its accounting policies.
2. Issues where there are a material conflicts with the management especially those issues pertaining to safeguarding of invested assets.
3. Matters relating to breach of laws, regulations and instructions issued by the supervisory and control authorities or matters relating to non-compliance with the Company's policies and procedures.
4. Comments of other auditors (of external, non-Saudi Arabian, branches) on accounting procedures, reports and professional conduct, as applicable.
5. Deficiencies in the general structure and performance of Company's internal control systems.
6. Matters relating to material errors in the financial statements.
7. Management decisions and the basis on which the external auditors relied to validate critical accounting estimates, such as technical provisions and reserves.
8. Accounting principles and standards and disclosure decisions related to extraordinary transactions.
9. Adequacy of technical provisions and reserves set by the Actuary.
10. Actuary's reports relevant to the financial statements.
11. Any major problems in dealing with Company's management that affected the audit process.

٨ تفاعل اللجنة مع المراجعين الخارجيين

يجب على اللجنة، على الأقل مراجعة ما يلي مع المراجعين الخارجيين للشركة:

١. التعديلات الرئيسية التي أجرتها الشركة على السياسات المحاسبية.
٢. الخلافات الجوهرية مع الإدارة وخاصة الأمور التي تتعلق بحماية الأصول المستثمرة.
٣. المسائل التي تتعلق بمخالفة الأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن جهات الإشراف والرقابة أو المسائل التي تتعلق بعدم الالتزام بسياسات أو إجراءات الشركة.
٤. تعليقات المراجعون الآخرون (الخارجيون، الغير سعوديون، فروع) حول إجراءات المحاسبة والتقارير والسلوك المهني المعمول به.
٥. أوجه القصور في الهيكل العام وأداء أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
٦. المسائل التي تتعلق بالأخطاء الجوهرية في القوائم المالية.
٧. القرارات الإدارية والأساس الذي استند عليه المراجعين الخارجيين للتحقق من التقديرات المحاسبية الهامة مثل الأحكام التقنية والأرصدة الاحتياطية.
٨. مبادئ ومعايير المحاسبة وقرارات الإفصاح المتعلقة بالتعاملات الاستثنائية.
٩. كفاية الأحكام التقنية والأرصدة الاحتياطية التي وضعها الخبير الأكتواري.
١٠. التقارير التي قدمها الأكتواري المتعلقة بالقوائم المالية.
١١. أي مشكلة كبيرة في التعامل مع إدارة الشركة تؤثر على عملية المراجعة.

12. Internal controls and the assessment of the Company's assets and solvency.

13. Other issues that the Committee is aware of and falls within its responsibilities.

14. Any amendments introduced to the audit scope and the reasons thereof.

15. Reviewing letters to management prepared by the external auditor and the management comments on the same.

١٢. الرقابة الداخلية وتقييم الأصول والملاءة المالية للشركة.

١٣. أمور أخرى تكون الشركة على علم بها وتقع تحت مسؤوليتها.

١٤. أي تعديلات أدرجت تحت نطاق المراجع وأسباب ذلك.

١٥. مراجعة الخطابات الموجهة إلى الإدارة التي أعدها مراقب الحسابات وتعليقات الإدارة بهذا الشأن.

9 Periodic Reporting to the Board and General Assembly

The Committee shall periodically update the Board about the Committee activities. The Committee shall:

1. Submit to the Board a summary of Committee's meetings held during the preceding quarter for review by the Board.
2. Bring to attention of the Board material issues regarding compliance, accounting, internal accounting controls, auditing or other related matters.
3. Provide at least annually to the Board, a report regarding the Committee's discharge of responsibilities, overall performance, and recommendations for improvement in the design and effectiveness of the Committee.

In compliance with Article 104 of Companies Law 2015 and Article 14 (c) of Corporate Governance Regulations the Committee shall prepare an annual Audit Committee report which shall include the following:

1. Details of its performance of its competencies and duties stated in the Company Law and Its Implementing Regulations, provided that the report contains its recommendations and the Audit Committee's opinion on the adequacy and efficiency of the Company's internal control and financial control and risk management systems along with other businesses within its scope of work.
2. The number of meetings held during the year along with the number of meetings attended by each member.
3. The Board shall make available sufficient copies of the Audit Committees' report at least twenty-one (21)

٩ تقديم التقارير الدورية إلى مجلس الإدارة والجمعية العامة
تقوم اللجنة بشكل دوري بعرض كافة التحديثات المتعلقة بأنشطة
اللجنة على مجلس الإدارة، وتقوم اللجنة بالتالي:

١. تقديم ملخصاً باجتماعات اللجنة المنعقدة أثناء فترة الشهور
الثلاث الأولى السابقة لمجلس الإدارة لمراجعتها.
٢. توضيح للمجلس الأمور الجوهرية المتعلقة بالالتزام والمحاسبة
والضوابط المحاسبية الداخلية أو المراجعة أو مسائل أخرى ذات
الصلة.
٣. تقدم تقرير سنوي إلى المجلس فيما يتعلق بمسؤوليات اللجنة
وأدائها العام والتوصيات الخاصة بتحسين تصميم وفعالية اللجنة.

وفقاً لمادة الرابعة بعد المئة من نظام الشركات لعام ٢٠١٥م الفقرة
(ج) من المادة الرابعة عشر (ج) من لائحة حوكمة الشركات، تقوم
الشركة بإعداد التقرير السنوي للجنة المراجعة الذي يتضمن ما يلي:

١. تفاصيل عن أداء الاختصاصات والمهام المذكورة في قانون
الشركات ولوائحها التنفيذية، شريطة أن يحتوي التقرير على
توصياته ورأي لجنة المراجعة عن كفاءة وفعالية نظم الرقابة
الداخلية والرقابة المالية وإدارة المخاطر في الشركة مع الأعمال
الموجودة ضمن نطاق أعمالها.

٢. عدد الاجتماعات المنعقدة خلال العام بالإضافة إلى عدد
الاجتماعات التي حضرها كل عضو.

٣. يقوم المجلس بإتاحة نسخ كافية من تقرير لجنة المراجعة قبل
واحد وعشرين (٢١) يوماً من التاريخ المحدد لعقد الجمعية العامة



days prior to the date set for convening the Ordinary General Assembly at the Company's Head Office, and publish them on the Company and the Tadawul websites when publishing the invitation to convene the General Assembly, to enable Shareholders to get a copy thereof.

The Chairman of the Audit Committee shall ensure that the external auditor's report is read at the General Assembly Meeting. (Article 104 of Companies Law 2015).

العادية في المقر الرئيسي للشركة ونشره على الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني لتداول عند نشر الدعوة لعقد الجمعية العامة لتمكين المساهمين من الحصول على نسخة منها .

يتأكد رئيس لجنة المراجعة أنه يتم قراءة تقرير المراجع الخارجي في اجتماع الجمعية العامة. (مادة ١٠٤ من نظام الشركات لعام ٢٠١٥).

10 Conflict Between Audit Committee and the Board

In case of a conflict arises between the recommendations of the Committee and the Board resolutions, or if the Board refuses to put the Committee's recommendations into action as to appointing or dismissal the Company's external auditor or determining its remuneration, assessing its performance or appointing the Head of Internal Audit, the Board's report shall include the Committee's recommendations and justifications, and the reasons for not following such recommendations.

11 Remuneration of Committee Members and Secretary

Every member of the Audit Committee and the Secretary shall be eligible for remuneration for each Committee meeting attended. The amount of such remuneration (fees) shall be determined under a policy approved by the Board and shall be reasonable in comparison with Board members' remuneration. The remuneration of the Audit Committee members must be determined within the AGM decision related to the Audit Committee formation.

١٠ حدوث تعارض بين لجنة المراجعة ومجلس الإدارة

إذا حصل تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة، أو إذا رفض المجلس الأخذ بتوصية اللجنة بشأن تعيين مراجع خارجي للشركة وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي، فيجب تضمين تقرير مجلس الإدارة لتوصية اللجنة ومبرراتها، وأسباب عدم أخذها بها.

١١ مكافآت أعضاء لجنة المراجعة وأمين سر اللجنة

يحق لكل عضو باللجنة وأمين السر الحصول على مكافأة نظير كل اجتماع يحضره. يتم تحديد هذه المكافأة بموجب سياسة معتمدة من قبل المجلس وينبغي أن تكون ملائمة، مقارنة بالمكافأة التي تُقدم إلى أعضاء المجلس. يجب أن يتم تحديد مكافآت أعضاء لجنة المراجعة في القرار الصادر عن اجتماع الجمعية العامة المتعلق بتشكيل لجنة المراجعة.

12 Limitations to Committee's Role

The Committee has an oversight role and it shall not plan or conduct any audits or determine that the Company's financial statements are complete, accurate, and in accordance with applicable accounting standards. This responsibility shall lie with the Company's management and the Company's external / internal auditors.

١٢ القيود المفروضة على دور اللجنة

تقوم اللجنة بدور إشرافي ولا يجوز لها تخطيط أو إجراء أي عمليات مراجعة أو تحديد مدى اكتمال القوائم المالية للشركة ودقتها وتطابقها مع معايير المحاسبة المعمول بها. بينما تختص إدارة الشركة والمراجعين الخارجيين والداخلين للشركة بهذه المسؤولية.

13 Confidentiality of Information

The Committee members shall maintain confidentiality of all the topics related to the Committee's activities. A Committee member shall maintain confidentiality of matters discussed in Committee meetings or brought to the notice of the Committee even after leaving the membership of the Committee.

١٣ سرية المعلومات

يحافظ أعضاء اللجنة على سرية جميع الموضوعات ذات الصلة بأنشطة اللجنة. يحافظ أعضاء اللجنة على سرية الأمور المناقشة في اجتماعات اللجنة أو أخطرت بها اللجنة. حتى بعد الانفصال عن عضوية لجنة المراجعة.

14 Conflict of Interest

A Committee's Member shall not have any direct or indirect interest in the Company's business and contracts. A Committee Member shall not take part in any business or matter that might compete with the Company, or carry out activities similar to those performed by the Company. The concerned Committee Member shall disclose such conflicts of interest to the Board Secretary prior to commencing the activities that may lead to conflicts and obtaining requisite approval(s) and abstaining from participating, voting or taking part in the decision making process when there exist such a conflicts of interest.

The Company shall have the right to claim indemnification for any losses caused by such business or acts.

The Company shall not issue or renew any insurance policy for any of the Committee Members or their related parties before the full payment of the due premium. If any Committee Member submits a request for the payment of a claim under a policy issued to the Member by the Company, that claim shall be treated in accordance with procedures and rules of the Company without any exception or preference. The Head of Compliance shall be notified of any payment due to a Committee Member by the Finance Department.

١٤ تضارب المصالح

لا يجوز أن يكون لدى عضو لجنة المراجعة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أعمال الشركة وعقودها. لا يجوز لعضو لجنة المراجعة المشاركة في أي أعمال أو مسائل قد تتنافس مع الشركة أو القيام بأنشطة مماثلة لتلك التي تقوم بها الشركة. ينبغي على عضو اللجنة المعني الإفصاح عن هذا التضارب في المصالح إلى أمين سر المجلس قبل البدء في الأنشطة التي قد تؤدي إلى حدوث تضارب في المصالح والحصول على الموافقات المطلوبة والامتناع عن المشاركة أو التصويت أو الانخراط في عملية اتخاذ القرار في حالة وجود مثل هذا التضارب في المصالح.

يحق للشركة المطالبة بتعويض عن الخسائر الناجمة عن مثل هذه الأعمال أو الأفعال.

لا يجوز للشركة إصدار بوليصة تأمين أو تجديدها لأي من أعضاء لجنة المراجعة أو أطرافهم ذوي الصلة قبل سداد كامل التأمين المستحق. في حالة قدم عضو من لجنة المراجعة طلب لسداد مطالبة بموجب السياسة الصادرة من الشركة إلى العضو يعامل هذا الطلب وفقا لإجراءات وأنظمة الشركة بدون أي استثناء أو محاباة. يتم إخطار مدير إدارة الالتزام بالمدفوعات المستحقة لعضو اللجنة.

15 Review of Charter

The Committee shall periodically review the Charter to assess its adequacy and make adjustments, if required and submit the amended Charter to the full Board to be escalated to the General Assembly for its approval.

١٥ مراجعة لائحة العمل

تقوم اللجنة دورياً بمراجعة لائحة العمل لتقييم مدى ملاءمته وإجراء التعديلات، إذا لزم الأمر، وتقديم لائحة العمل المعدل إلى مجلس الإدارة لإعتمادها و التوصية بها إلى الجمعية العامة للموافقة عليها.