

لائحة عمل لجنة المراجعة

Audit Committee Terms of Reference

Definitions

Bank: Arab National Bank

Board or Board of Directors: The Board of Directors of the Arab National Bank

Authority: The Capital Market Authority.

Central Bank: Saudi Central Bank (SAMA).

Independent Director: A non-executive member of the Board who enjoys complete independence in their position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated under applicable rules and regulations.

Executive Management: The functions, roles and responsibilities entrusted to those positions who take, propose, and implement strategic decisions and manage the business processes including Senior Management positions that requires SAMA's non-objection for appointment.

Relatives: Fathers and mothers; grandfathers and grandmothers; children and grandchildren; and husbands and wives.

Remuneration: Amounts, allowances, dividends and the like, periodic or annual bonuses linked to performance, long or short term incentive plans and any other in-kind benefits except the actual reasonable expenses and fees incurred by the Bank to enable the Board and sub Committee member to perform his duties.

Day: Official business day.

التعريفات

البنك: البنك العربي الوطني.

المجلس أو مجلس الإدارة: مجلس إدارة البنك العربي الوطني.

الهيئة: هيئة السوق المالية.

البنك المركزي: البنك المركزي السعودي.

العضو المستقل: عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه عوارض الاستقلالية المنصوص عليها في اللوائح والتعليمات ذات العلاقة.

الإدارة التنفيذية: المهام والأدوار والمسؤوليات المسندة إلى مناصب الأفراد الذين يعملون على اتخاذ القرارات الاستراتيجية واقتراحها وتنفيذها وإدارة العمليات التجارية، بما في ذلك مناصب الإدارة العليا التي تتطلب عدم ممانعة البنك المركزي السعودي للتعيين.

الأقارب: الآباء والأمهات، الأجداد والجدة، الأولاد وأولادهم، الأزواج والزوجات

المكافآت: المبالغ والبدلات والأرباح وما في حكمها، والمكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء، والخطط التحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل، وأي مزايا عينية أخرى، باستثناء النفقات والمصاريف الفعلية المعقولة التي يتحملها البنك عن عضو مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس لغرض تأدية عمله.

يوم: يوم عمل رسمي.

Purpose

The Bank has established an Audit Committee ("Committee") to assist the Board of Directors in performing its duties towards the General Assembly of Shareholders and regulatory requirements from the Saudi Central Bank, the Capital Market Authority (CMA), and the Ministry of Commerce (MCI). The Committee is responsible for monitoring the Bank's activities and ensuring the integrity and effectiveness of the reports, financial statements, and that internal control systems are in place. In turn, the Committee shall carry out its supervisory and oversight responsibilities independently from the Board of Directors and Bank management in the following areas:

- The financial reporting process;
- The system of internal control;
- The internal audit function;
- The monitoring process for compliance, laws, regulations and the code of conduct;
- Independence and objectivity of the Bank's external auditors.

Authority

The Committee has the authority to access the Bank's records and documents and request from members of the Board or executive management any explanation and statement. In particular, it is empowered to:

- Review the scope of the external auditors' work and ensure their independence including that no activity beyond the scope of the audit work is assigned to the external auditor during the performance of their duties.
- Recommend to the board the appointment, re-appointment or dismissal of the Function Head or acceptance of his/her resignation, and ensure that the Function Head enjoys integrity and is capable of performing his job in an honest, sincere and responsible manner, complies with applicable laws and regulations and was never involved in any violating activities.

الغرض

قام البنك العربي الوطني بتشكيل لجنة مراجعة (اللجنة) لمساندة مجلس الإدارة بالقيام بمسؤولياته تجاه الجمعية العامة للمساهمين والأنظمة والتعليمات ذات العلاقة والصادرة عن البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة، وتختص اللجنة بمراقبة أعمال البنك، والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية لها وتوافر أنظمة رقابة داخلية فيها. وتقوم اللجنة بدورها الإشرافي والرقابي بشكل مستقل عن مجلس الإدارة وإدارة البنك في المجالات التالية:

- عملية إعداد ونشر القوائم المالية،
- نظام الرقابة الداخلية،
- وظيفة المراجعة الداخلية،
- عملية مراقبة الالتزام والأنظمة واللوائح وسلوكيات العمل الأخلاقية،
- استقلالية وموضوعية المراجعين الخارجيين للبنك.

الصلاحيات

للجنة صلاحية الاطلاع على سجلات البنك ووثائقه، وطلب أي توضيحات أو إفادات من أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية للبنك. تتمتع اللجنة على وجه الخصوص بالصلاحيات التالية:

- مراجعة نطاق عمل المراجعين الخارجيين والتحقق من استقلاليته، بما في ذلك التأكد من عدم تكليفهم بأي مهام خارج نطاق أعمال المراجعة المنوطة بالمراجع الخارجي أثناء مزاوله مهام عملهم.
- التوصية للمجلس بتعيين أو إعادة تعيين أو استبدال أو عزل أو قبول استقالة رئيس إدارة المراجعة الداخلية، والتأكد من تحلي رئيس الإدارة بالنزاهة، والقدرة على أداء مهام عمله بصدق وحرص ومسؤولية، والتأكد من تقيده بالأنظمة والتعليمات، وأنه لم يسبق تورطه في أي أنشطة مخالفة.

- Evaluate the head of the internal audit function based on performance indicators approved by the committee and propose his remuneration.
- Obtain from Head of internal audit on at least annual basis a written Independency Assurance for him/herself and the Internal Audit function.
- In coordination with the Bank's management, engage with internal or external experts to advise/assist the Committee in the conduct of its responsibilities.
- Initiate review on any activity of the Bank within the scope of its responsibilities.
- Evaluate the internal control environment as well as the commitment and control consciousness of management.
- Meet privately with Bank's officers, external auditor, or outside advisors as necessary.
- Review important and sensitive matters related to operations of the Bank that further strengthen financial control and integrity (major changes to the Bank's policies and procedures, material transactions, related party transactions, contracts, litigations, tax and zakat status, etc., including possible or planned mergers, acquisitions and divestitures.). Furthermore, the Committee will ensure that there is an established framework for these approvals, reasons for these transactions and ascertain the possibility of their disclosure in financial statements.
- Request the Board to summon the general assembly to convene in the event the Board has hindered the work of the Committee or when the Bank suffers damages or substantial losses;
- Discharge any responsibility delegated by the Board.

- تقييم رئيس إدارة المراجعة الداخلية بناءً على مؤشرات قياس أداء المعتمدة من قبل اللجنة، واقتراح مكافأته.
- يجب أن تحصل لجنة المراجعة على تأكيد خطي من المراجع الداخلي حول استقلاليته في هذا المجال واستقلالية إدارة المراجعة على الأقل مرة خلال السنة.
- الاستعانة بمن تراه من الخبراء والمختصين داخليين أو خارجيين لمساندة اللجنة وتقديم المشورة لها أثناء القيام بأعمالها وبالتنسيق مع إدارة البنك.
- الشروع في مراجعة أي من أنشطة البنك ضمن نطاق مسؤولياتها.
- تقييم بيئة الرقابة الداخلية، والتزام الإدارة بالرقابة ودعمها وإدراكها لأهميتها.
- مقابلة مسؤولي البنك والمراجع الخارجي أو المستشارين الخارجيين واجتماعات خاصة عند الضرورة.
- النظر في الأمور الفنية الهامة والحساسة المتعلقة بعمليات وأنشطة البنك والتي تعزز الرقابة المالية والنزاهة (التغيرات الجوهرية في سياسات وإجراءات البنك، التعاملات الجوهرية، تعاملات الأطراف ذات العلاقة، العقود، حالات التقاضي، الوضع الضريبي والزكوي... إلخ بما في ذلك عمليات الاستحواذ وتصفية الاستثمارات المحتملة أو المخطط لها... إلخ) والتحقق من وجود إطار عمل ثابت لهذه الموافقات وأسباب هذه المعاملات، والتأكد من إمكانية الإفصاح عنها في البيانات المالية.
- مطالبة المجلس بدعوة الجمعية العامة للانعقاد فيما لو قام المجلس بتعطيل أعمال اللجنة أو عند تعرض البنك لأضرار أو خسائر جسيمة.
- القيام بأي مسؤوليات مفوضة للجنة من قبل مجلس الإدارة.

Roles and Responsibilities

The Committee shall, in the form it deems appropriate, fulfil the following responsibilities, but shall not undertake any executive activities and actions or make administrative decisions.

Financial Statements

- Analyze the Bank's interim, quarterly and annual financial statements before submission to the Board, and provide an opinion and recommendations to the Board to ensure their integrity, fairness, and transparency. And study any important or unfamiliar issues contained in the financial reports.
- As part of its mandate, the Audit Committee must request management to keep it abreast of the extent of progress made toward adoption of computerized processing of financial data and decide whether or not necessary control measures are in place to derive and obtain accurate, dependable and trust-worthy financial information and data.
- Provide its technical opinion – at the request of the Board – regarding whether the Board's report and the Bank's financial statements are fair, balanced, understandable, and contain information that allows shareholders and investors to assess the Bank's financial position, performance, business model, and strategy.
- Analyze and investigate the issues raised by the external auditor and the CFO, Internal Audit, Compliance, Risk Management and Legal functions that may impact the integrity of financial reports, including whistle-blowing and important legal issues.

الأدوار والمسؤوليات

ينبغي على اللجنة بالشكل الذي تراه مناسباً لتحقيق أغراضها القيام بما يلي، مع مراعاة عدم القيام بأي مهام وأعمال تنفيذية أو اتخاذ قرارات إدارية.

القوائم المالية

- دراسة القوائم المالية الأولية والربعية والسنوية للبنك قبل عرضها على المجلس، وإبداء رأيها والتوصيات في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، ودراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- يجب أن تطلب لجنة المراجعة من الإدارة كجزء من المهام الملقة على عاتقها أن تكون على اطلاع على المدى الذي وصل إليه إدخال الحاسب الآلي في معالجة البيانات المالية وإذا ما كانت الضوابط اللازمة متوفرة للحصول على معلومات وبيانات مالية صحيحة يعتمد عليها.
- إبداء الرأي الفني - بناء على طلب المجلس - فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للبنك عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للبنك وأدائه ونموذج عمله واستراتيجيته.
- الدراسة والبحث في المسائل المثارة من قبل المراجع الخارجي والمدير المالي والمراجعة الداخلية والالتزام وإدارة المخاطر والقانونية والتي قد تؤثر على نزاهة التقارير المالية، بما في ذلك بلاغات صافرة الإنذار والقضايا القانونية الهامة.

- Review significant accounting and reporting issues, including highly judgmental areas, accounting estimates, complex or unusual transactions, and recent professional and regulatory announcements; understand their impact on the financial statements.
- Examine the accounting and disclosure policies followed by the Bank, and provide to the Board the Committee's opinion and recommendations regarding them
- Review Bank policies for Related Party transactions, obtain a list of all such transactions, and review their approvals and reasons thereto and ultimately ascertain the adequacy of their disclosure in the financial statements
- Review all information on material transactions, contracts and other agreements including possible or planned mergers, acquisitions and divestitures and ascertain their disclosure in financial statements.

External Auditor

- Review rules for Selection of External Auditors, and recommend to the Board for its approval.
- Provide recommendations to the Board (for General Assembly approval) on the nomination, dismissal, and remuneration of external auditors.
- Review the External Auditor's scope of work and plan, and evaluate their performance, verify the independence, objectivity, fairness and effectiveness of their work with due regard to relevant rules and standards, and ensure that it does not provide any technical, administrative or consulting works that are beyond its scope of work, provide its opinion thereon and coordinate with the efforts of the Bank's Internal Audit function, in addition to monitoring the relationship between the auditors and the management, coordination and cooperation between the external and internal auditors.
- Verify the independence of external auditors and obtain a letter on an annual basis wherein they confirm their independence in accordance with regulatory and professional regulations.

- مراجعة المسائل الهامة المتعلقة بالأمور المحاسبية ورفع التقارير، بما في ذلك الأمور التي تعتمد على التقدير بشكل كبير والتقديرات المحاسبية والتعاملات المركبة/المعقدة أو الغير معتادة والإعلانات المهنية والنظامية واستيعاب تأثيرها على القوائم المالية.
- مراجعة سياسات المحاسبة والإفصاح المطبقة بالبنك وتقديم المشورة والتوصيات للمجلس حولها.
- مراجعة سياسات البنك الخاصة للتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والحصول على قائمة بكافة هذه المعاملات ومراجعة الموافقات عليها والتأكد من سلامتها ومدى كفاية الإفصاح عنها في القوائم المالية.
- الحصول على كافة المعلومات المتعلقة بالمعاملات ذات الحجم الكبير والعقود والاتفاقيات الأخرى بما فيها خطط الاندماج أو الضم المحتملة وخطط بيع الشركات التابعة والتأكد من إمكانية الإفصاح عنها في القوائم المالية.

المراجع الخارجي

- مراجعة ضوابط اختيار المراجع الخارجي والتوصية لمجلس الإدارة باعتمادها.
- التوصية للمجلس بترشيح وعزل وتحديد أتعاب المراجع الخارجي لاعتماد الجمعية العامة للمساهمين.
- مراجعة نطاق عمل المراجع الخارجي وتقييم أعماله والتحقق من استقلالية وموضوعية وعدالة وفعالية أعماله، مع الأخذ بعين الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية أو استشارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مربياتها حيال ذلك. والتنسيق مع جهود إدارة المراجعة الداخلية بالبنك، بالإضافة إلى مراقبة العلاقات بين المراجعين والإدارة والتنسيق والتعاون بين المراجعين الخارجيين والداخليين.
- التحقق من استقلالية المراجعين الخارجيين وأن تحصل لجنة المراجعة سنوياً على تأكيد من المراجعين الخارجيين في شكل خطاب يؤكدون فيه استقلالياتهم وفقاً للأنظمة والمعايير المهنية المتبعة.

- Ensuring that the total term of office for the external auditor and supervising partner not exceed the period stipulated in the rules and regulations.
- Responding to queries of the Bank's external auditor.
- Review and discuss the Bank's financial statements, external auditor's report and management letter with the external auditor and the Bank's management. Discussions should include the year-end closing process, cooperation of the Bank's management, and any other related issues they would like to raise to the Committee.

Internal Audit

- Review and approve the Internal Audit Plan.
- Review Internal Audit and Control Policy, and provide to the Board the Committee's opinion and recommendations regarding them.
- Recommend to the Board approval of the Function's organizational structure and review the structure periodically as well as on 'as needed' basis.
- Approve the Function's strategy formulated by the Function Head and monitor its performance hand in hand with performance of the annual audit plan in congruence with the bank's strategy and general objectives having first coordinated in this respect with the competent entity in the bank.
- Review the effectiveness of the Internal Audit function including compliance with IIA's (Institute of Internal Auditors) Standards for the Professional Practice of Internal Auditing.
- Review and oversee the performance and effectiveness of Internal Audit activities, and verify availability of the necessary resources and funds to implement the activities and responsibilities assigned to them, and assess their capacity to perform assigned activities and responsibilities.
- Oversee the Quality Assurance and Improvement Program of the Internal Audit function, including the external assessment of Internal Audit's activity, to reduce perceived or potential conflict of interest.

- التأكد من عدم تجاوز مجموع مدة عمل مراجع الحسابات وعمل الشريك المشرف المدة النظامية حسب الأنظمة والتعليمات.
- الإجابة عن استفسارات المراجع الخارجي.
- مراجعة التقارير المالية وتقرير المراجع الخارجي وتقرير الإدارة ومناقشتها مع المراجع الخارجي وإدارة البنك، على أن تتضمن المناقشات مع المراجع الخارجي عملية إغلاق الحسابات السنوية وتعاون إدارة البنك وأي مواضيع أخرى يرغبون بطرحها على اللجنة.

المراجعة الداخلية

- مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية.
- مراجعة سياسة التدقيق والرقابة الداخلية وتقديم المشورة والتوصيات للمجلس حولها.
- التوصية للمجلس بالموافقة على الهيكل التنظيمي لإدارة المراجعة الداخلية، ومراجعتها بشكل دوري كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
- اعتماد استراتيجية إدارة المراجعة الداخلية المعدة من رئيسها ومراقبة أدائها جنباً إلى جنب مع أداء خطة المراجعة السنوية وبما يتوافق مع الاستراتيجية والأهداف العامة للبنك، وبعد التنسيق في شأنها مع الجهة المختصة في البنك.
- مراجعة فاعلية وظيفية المراجعة الداخلية بما في ذلك الالتزام بمعايير معهد المراجعين الداخليين المتعلقة بالممارسة المهنية لأعمال المراجعة الداخلية.
- المراقبة والإشراف على أداء وفاعلية تنفيذ أنشطة المراجعة الداخلية، والتحقق من توافر الموارد والمصاريف اللازمة لتنفيذ الأنشطة والمسؤوليات للمكلفين بها.
- الإشراف على برنامج ضمان الجودة والتحسين للمراجعة الداخلية بما في ذلك التقييم الخارجي لنشاط التدقيق الداخلي للحد من تضارب المصالح المحتمل.

- Conduct requisite independent external assessment to verify quality of Function performance at least once every five years.
- Review Internal Audit reports at least quarterly and assess management's responses to findings and recommendations, and ensure that Executive Management takes needed corrective actions in a timely and appropriate manner to address and resolve any weaknesses in control, compliance with policies, laws, regulations and directives as well as other violations and observations identified, reported and/or recommended by the Audit Function.
- Assign audit tasks to the Internal Audit as the Committee deems necessary.
- Review Internal Audit, Risk Management and External Auditor reports on the adequacy of internal control, finance and risk management systems and significant findings if any. In addition, review the results and observations of the Internal Sharia Audit. Material internal control deficiencies should be reported to senior management and the board of directors.
- The Audit Committee should make an assessment of the materiality of potential loss in the event of a breakdown of the control system, and relate it to the cost of maintaining the control system.
- Review Internal Audit periodic review of material outsourced activities to ensure compliance with Outsourcing Policy.
- Evaluate the effectiveness and efficiency of internal controls, policies and procedures, the reporting mechanism and the extent of compliance therewith, and make recommendations for improvement.

Ensuring Compliance

- Ensuring the Bank's compliance with the relevant laws, rules, regulations, policies and instructions, and ensuring that all necessary measures are taken to improve the regulatory compliance level in the bank.
- Reviewing inspection reports issued by the Saudi Central Bank, other supervisory bodies and/or external auditor, and verifying that necessary corrective actions have been taken.

- إجراء التقييم الخارجي المستقل للتحقق من جودة أعمال إدارة المراجعة الداخلية مرة واحدة كل خمس سنوات على الأقل.
- مراجعة أعمال إدارة المراجعة الداخلية بشكل ربع سنوي وتقييم استجابة الإدارة للملاحظات والتوصيات والتأكد من اتخاذ الإدارة التنفيذية الإجراءات التصحيحية اللازمة في التوقيت وبالشكل المناسبين؛ لمعالجة نقاط الضعف في الرقابة، ومسائل الالتزام بالسياسات والأنظمة والتعليمات، وغيرها من المخالفات والملاحظات، وجوانب القصور التي تحددها إدارة المراجعة وتبلغ عنها وتوصي بشأنها.
- تكليف المراجعة الداخلية بتنفيذ مهام المراجعة حسبما تراه اللجنة ضرورياً.
- مراجعة تقارير التدقيق الداخلي ومجموعة المخاطر والمراجع الخارجي حول مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر والنتائج الهامة إن وجدت، بالإضافة الى مراجعة نتائج وملاحظات التدقيق الشرعي الداخلي، ويجب الإبلاغ عن أوجه القصور الجوهرية في الرقابة الداخلية إلى الإدارة العليا ومجلس الإدارة.
- يجب أن تقيم لجنة المراجعة حجم الخسارة المحتملة فيما إذا تعطل نظام الرقابة وأن تربطها بتكلفة المحافظة عليها.
- مراجعة تقارير المراجعة الدورية المتعلقة بأنشطة إسناد المهام الأساسية لضمان الالتزام بسياسة الإسناد.
- تقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية، وألية رفع التقارير ومدى الالتزام بها، وتقديم التوصيات لتحسينها.

ضمان الالتزام

- التحقق من التزام البنك بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة، والتأكد من اتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين مستوى الالتزام النظامي في البنك.
- مراجعة نتائج عمليات الفحص من قبل البنك المركزي السعودي أو الجهات الرقابية الأخرى وملاحظات المراجع الخارجي والتحقق من اتخاذ البنك الإجراءات اللازمة بشأنها.

- Reviewing proposed Related Party contracts and transactions, and providing its recommendations to the Board in connection therewith.
- Reporting to the Board any issues it deems necessary to report for the Board to take action on, and providing recommendations as to the measures or actions that should be taken.
- Propose to the Board the necessary policies and procedures to be followed by Stakeholders when submitting complaints or reporting any violations.
- Review the whistle blowing report reflecting cases that have been received and the actions that have been taken regarding them.

Reporting Responsibilities

- Submit Reports regularly, and whenever required, to the Board. Reporting will include the Audit Committee's activities, observations, recommendations, and an assurance that all responsibilities outlined in this charter have been carried out. Prepare on at least annual basis a report to the board which includes, but is not limited to, the following items:
 1. Recommending external auditors for the following years.
 2. Approval of the Auditors' Report and the final statements for the fiscal year then ended, adding their observations.
 3. A review on the competence and effectiveness of the current year's external auditor and their performance during the year on the audit engagement or any other special services performed.
 4. An assessment of the Internal Audit function's performance, including their observations and recommendations.
 5. An assessment on the extent of Bank's adherence to the policies and procedures, and the Code of Conduct and Banking Practices.
 6. Review of any potential contractual breaches, and regulatory and legal opinions in relation thereto
 7. A review of any significant irregularities reported by the Saudi Central Bank's inspection team.
- Prepare an annual report containing the Audit Committee's opinion on the adequacy of internal control system and any other matter that falls within its responsibilities. This report shall be read during the shareholders' meeting.

- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.
- الاقتراح للمجلس بالسياسات أو الإجراءات التي يتبناها أصحاب المصالح في تقديم شكواهم أو الإبلاغ عن الممارسات المخالفة.
- مراجعة تقرير الإبلاغ عن المخالفات (صافرة الإنذار المبكر) يحتوي الحالات التي تم استقبالها والإجراءات التي تمت حيالها.

مسؤوليات رفع التقارير

- رفع التقارير بشكل دوري منتظم وعند الضرورة للمجلس على أن تغطي التقارير نشاطات اللجنة ومشاهداتها وملاحظات وتوصياتها، مع التأكيد على أداء واستيفاء كافة المسؤوليات المشمولة في هذه الوثيقة. تعد لجنة المراجعة تقريراً وترفعه إلى مجلس الإدارة مرة واحدة في السنة على الأقل تتناول العناصر التالية على سبيل المثال لا الحصر:
 1. التوصية بالمراجعين الخارجيين للسنوات القادمة.
 2. الموافقة على تقرير مراجعي البنك والبيانات المالية للسنة المنتهية وملاحظاتهم عليها.
 3. مراجعة قدرات وفعالية المراجعين الخارجيين للسنة الحالية وأدائهم خلال العام في أعمال التدقيق وأي خدمات أخرى خاصة قاموا بها.
 4. تقييم أداء إدارة المراجعة الداخلية ويشمل ذلك ملاحظاتهم وتوصياتهم.
 5. تقييم مدى التزام البنك بالسياسات والإجراءات وقواعد السلوك المهني.
 6. مراجعة أية احتمال لمخالفة العقود والآراء القانونية والتشريعية.
 7. مراجعة أية مخالفات هامة أبلغ عنها فريق التفتيش التابع للبنك المركزي السعودي.
- إعداد تقرير سنوي يتضمن رأي اللجنة حول كفاية وملاءمة نظام الرقابة الداخلية وأية أمور أخرى مشمولة في نطاق مسؤولياتها. على أن تتم قراءة التقرير المذكور أثناء اجتماع الجمعية العمومية.

Other Responsibilities

- Perform other activities as requested or delegated by the Board.
- Review/approve policies as delegated by Board.
- Review the adequacy of insurance coverage for the Bank.
- The Committee should also make an assessment of management's ability to calculate outcomes of economic activities such as foreign exchange hedging and services pricing e.g. contracts for options, foreign exchange swaps and interest rates.
- The committee shall conduct an assessment and review of all material litigation and ask the general counsel of the bank to provide a listing of all legal matters facing the bank. The committee may seek an external legal opinion regarding litigation cases that might have a significant impact on the bank's financial position.
- The Committee shall, via the Committee's Secretary, make available to new members of the Committee a suitable induction program and, for existing members, ongoing training as discussed and agreed by the Committee.
- The Committee shall conduct an annual self-assessment of its activities under these Terms of Reference and report any conclusions and recommendations to the Board, including a statement on whether or not it receives adequate and appropriate support in fulfilment of its roles and responsibilities and whether its annual work is manageable.
- Maintain a free flow and exchange of significant information with the regulators in order to facilitate the achievement of their mutual objectives of financial oversight.
- Through Internal Audit, review in coordination with Compliance and Human Resource functions, compliance to insider trading rules, issues relating to conflicts of interest and the code of conduct & banking practices.
- Determine the objectives of the Internal Sharia Audit task after consulting with the Sharia Committee to ensure conformity to generally accepted internal auditing standards.

المسؤوليات الأخرى

- القيام بأي نشاطات أخرى بناءً على تكليف من المجلس.
- مراجعة واعتماد السياسات وفقاً لتفويض من المجلس.
- مراجعة كفاية التغطية التأمينية للبنك.
- على لجنة المراجعة أن تقيم قدرة الإدارة على احتساب نتائج الأنشطة الاقتصادية مثل أسعار العملات الأجنبية وأسعار الخدمات مثل عقود الخيارات وعقود التبادل للعملات الأجنبية وأسعار الفائدة.
- تقييم ومراجعة كافة الدعاوي القانونية الجوهرية وأن تطلب من المستشار القانوني للبنك تقديم قائمة بكافة قضايا البنك. ويمكن للجنة الحصول على رأي مستشار قانوني من خارج البنك في القضايا التي يكون لها أثر كبير على المركز المالي.
- توفر اللجنة، عن طريق أمين سر اللجنة، لأعضاء اللجنة الجدد برنامجاً تعريفياً مناسباً، وللأعضاء الحاليين تدريباً مستمراً على النحو الذي تمت مناقشته والموافقة عليه من قبل اللجنة.
- يجب أن تجري اللجنة تقييماً ذاتياً سنوياً لأنشطتها بموجب هذه اللائحة وأن تبلغ مجلس الإدارة بأي استنتاجات وتوصيات، بما في ذلك بيان ما إذا كانت تتلقى الدعم الكافي والملائم أم لا للوفاء بأدوارها ومسؤولياتها وما إذا كانت يمكن إدارة عملها السنوي.
- المحافظة على تدفق وتبادل حر للمعلومات الهامة مع السلطات الإشرافية لتسهيل تحقيق أهدافهما المشتركة من الفحص المالي.
- مراجعة الالتزام بتعليمات التداول بناءً على معلومات داخلية وتضارب المصالح وقواعد السلوكيات، وذلك من خلال المراجعة الداخلية بالتنسيق مع الالتزام والموارد البشرية.
- تحديد مستهدفات مهمة التدقيق الشرعي الداخلي بعد التشاور مع اللجنة الشرعية بحيث تتوافق مع معايير التدقيق الداخلي المقبولة والمتعارف عليها.

Membership

The Committee is formed by a resolution from the Board of Directors. It is comprised of an independent Board Member, who is the ex-officio Chairman, and two members from outside the Board. The Committee may be expanded to five members, the majority of whom must be from outside the Board. The Board Chairman and Executive Board Members may not be members of the Committee. The appointment of all Members is for a period of 3 years, concurrent with the official term of the Board of Directors. The resolution defines the activities and duties of the Committee, and the remuneration of its members.

Membership Criteria

All committee members must be independent. A member of the audit committee shall not be a member of the audit committees of more than five listed joint stock companies at the same time. No person who works or has worked in the Bank's executive management or finance division, or for the Bank's external auditor, during the preceding two years may be a member of the Committee.

Committee members must have qualifications and professional experience in auditing and risk management, including knowledge of accounting and auditing standards, ability to read financial reports, and understand rules and regulations issued by relevant bodies. At least one of the members from outside the Board should be designated as a "financial expert". All appointments are subject to clearance from the Saudi Central Bank.

Succession

In the event the seat of any of the members of the Committee becomes vacant for any reason whatsoever during the term of membership, the Board shall appoint – after obtaining the Saudi Central Bank's No Objection – on the recommendation of the Nominations and Remuneration Committee, a successor member who meets the conditions of membership and will complete the remaining period of his predecessor in the membership of the Committee.

العضوية

تشكل اللجنة بقرار من مجلس الإدارة، تتكون اللجنة من عضو مجلس إدارة مستقل والذي يرأس اللجنة، وعضوين من خارج المجلس. يجوز توسيع اللجنة إلى (5) أعضاء مع مراعاة أن يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء من داخل المجلس. لا يجوز أن يكون من الأعضاء رئيس مجلس الإدارة أو عضو مجلس إدارة تنفيذي. مدة تعيين الأعضاء (3) سنوات متزامنة مع دورة المجلس. تحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها.

شروط / معايير العضوية

يجب أن يكون جميع أعضاء اللجنة مستقلين. ويُشترط أن لا يشغل عضو لجنة المراجعة عضوية لجان مراجعة في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في آن واحد. ولا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للبنك، أو لدى المراجع الخارجي، أن يكون من أعضاء اللجنة.

يجب أن يكون لدى أعضاء اللجنة مؤهلات علمية وخبرات مهنية في مراجعة الحسابات وإدارة المخاطر، بما في ذلك معرفة المعايير المحاسبية ومعايير المراجعة، والقدرة على قراءة التقارير المالية، وفهم الأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة عن الجهات ذات الصلة، ويصنف على الأقل أحد الأعضاء من خارج المجلس كـ "خبير مالي". يجب ألا يكون لدى البنك المركزي السعودي أي اعتراض على أعضاء اللجنة.

الإحلال

إذا شغرت عضوية أي من أعضاء اللجنة لأي سبب كان خلال مدة العضوية، يعين المجلس بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت عضواً بديلاً له ممن تنطبق عليه شروط العضوية يكمل المدة المتبقية لسلفه في عضوية اللجنة، مع الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي.

Committee Meetings

Participants

Attending Committee meetings is mandatory. Members are expected to attend at each meeting either in person or via teleconference/video-conference, as agreed in advance of the meeting.

Frequency of Meetings, Agenda and Minutes

The Committee meets as often as the business requires, but shall hold no less than 4 meetings per year.

The Secretary of the Committee performs his responsibilities as directed by the Committee Chairman. The Secretary is entrusted with minuting the deliberations as well as resolutions and other discussed matters. The Committee shall approve its agenda as soon as it convenes, and in the event that any member objects to this agenda, this shall be recorded in the minutes of the meeting. Each member of the Committee has the right to suggest adding any item to the agenda.

The agenda is prepared ahead of the meeting and shared with the members within five days of the meeting.

Minutes of meetings shall be circulated to all members of the Board within a period not exceeding 15 days from the date of the meeting.

Quorum and Voting

A meeting shall be valid if attended by a majority of the members. In the event the Committee Chair is absent, he/she shall delegate a Committee Member to chair the meeting. Decisions of the Committee shall be issued by the majority of votes, and in the event of a tie, the Committee Chair shall have a casting vote. The dissenting opinion of other Committee member(s) must be documented in the minutes of meeting. Voting by proxy shall not be permitted.

اجتماعات اللجنة

المشاركون

يعد حضور الاجتماعات ضروريا وملزماً - إما بأنفسهم أو عبر تقنية المؤتمرات الهاتفية أو المؤتمرات المرئية، حسبما يتم الاتفاق عليه قبل انعقاد الاجتماع.

دورة انعقاد وجدول أعمال ومحاضر الاجتماعات

تعقد اجتماعات اللجنة بالعدد الكافي لتلبية احتياجات العمل، على ألا تقل عدد الاجتماعات عن (٤) اجتماعات في السنة.

يؤدي أمين سر اللجنة مسؤولياته وفقاً لتوجيهات رئيس اللجنة، وعليه تدوين محضر بمداولات وقرارات اللجنة وغير ذلك من الأمور. وتقر اللجنة جدول أعمالها، وفي حال اعتراض أي عضو على هذا الجدول، يجب إثبات ذلك في محضر اجتماع اللجنة. لكل عضو في اللجنة حق اقتراح إضافة أي بند على جدول الأعمال.

يعد جدول أعمال الاجتماع ويوزع إلى أعضاء اللجنة خلال (٥) أيام من موعد انعقاد الاجتماع.

توزع محاضر الاجتماعات لكافة أعضاء المجلس خلال فترة لا تتجاوز (١٥) يوم.

نصاب الاجتماع وعملية التصويت

يلزم حضور أغلبية الأعضاء لكي يكون الاجتماع صحيحاً، في حالة غياب رئيس اللجنة، يقوم بتفويض عضو اللجنة ليرأس الجلسة. تتخذ القرارات بناءً على تصويت الأعضاء والأخذ بمبدأ الأغلبية، وفي حال تعادل الأصوات يكون الصوت المرجح في هذه الحالة صوت رئيس اللجنة، ويسجل رأي الطرف الآخر في محضر الاجتماع، مع مراعاة بأن التصويت بالوكالة غير مسموح به.

Remuneration of Committee Members

Without prejudice to the relevant regulatory requirements, the remuneration of the Committee members shall be in accordance with the Remuneration Policy Board of Directors, Sub-board Committee Members and the Executive Management.

Confidentiality

All deliberations, discussions, records and data of the Committee relating to the Bank which come to the possession of a Committee member must be dealt with in a strictly confidential manner.

Committee members shall uphold the confidentiality principle in relation to such deliberations, records and data, and will not permit any improper circulation thereof.

Periodic Review

The Committee shall review its Terms of Reference every three years or when deemed necessary, and will raise any amendments to Board for subsequent approval by the Bank's General Assembly.

مكافآت أعضاء اللجنة

دون الإخلال بالمتطلبات النظامية ذات العلاقة تكون مكافآت أعضاء اللجنة وفقاً لسياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية.

الحفاظ على السرية

جميع مداولات ومناقشات وسجلات ومعلومات اللجنة المتعلقة بالبنك والتي يحصل عليها عضو اللجنة يتوجب أن تؤخذ بمطلق السرية.

كما أن على أعضاء اللجنة الحرص على تطبيق مبدأ المحافظة على السرية بخصوص تلك المداولات والسجلات والمعلومات، وعدم السماح بتداولها بشكل غير مناسب.

المراجعة الدورية

على اللجنة مراجعة هذه اللائحة كل ثلاث سنوات أو متى ما دعت الحاجة، وتقوم برفع أي تعديلات إلى مجلس الإدارة تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العمومية للبنك.