

# تقرير الحوكمة لعام ٢٠١٨م



مجموعة قطر للتأمين  
QATAR INSURANCE GROUP

# تقرير الحوكمة عن عام ٢٠١٨م

## ١. بيان الالتزام

### تمهيد

يأخذ مجلس إدارة شركة قطر للتأمين على عاتقه وضع هيكل حوكمة يتناول القضايا الجوهرية التي تؤثر في قدرة الشركة على إيجاد القيمة والتعامل مع تلك القضايا وإحاطة الأطراف المعنية بها . ويدرك المجلس مسؤوليته عن ضمان تكامل منظومة تقرير الحوكمة السنوي ، ويرى أن التقرير الذي بين أيدينا يستعرض القضايا الجوهرية كافة إستعراضاً مناسباً وعادلاً .

والمجلس ملتزم باتباع أرقى معايير تكامل العمل والقيم والأخلاقية والحوكمة . ويدرك مسؤولية الشركة عن تسيير شؤونها ببصيرة وشفافية ومسؤولية وعدالة ومراعاة المسؤولية المجتمعية ، ضماناً لاستدامتها والحفاظ على مصالح أصحاب المصلحة كافة . ويستشعر المجلس العلاقة بين الحوكمة الجيدة من ناحية وممارسات إدارة المخاطر وتحقيق أهداف المجموعة الاستراتيجية والأداء من ناحية أخرى . والشركة جزء من منظومة حوكمة تشكل المبادئ الأخلاقية والتكامل فيها عماد معايير الامتثال . ولا تتوانى الشركة عن مراجعة وتعديل هيكلها وإجراءاتها لتيسير الإدارة الفعالة والاستدامة والمواطنة المؤسسية لدعم استراتيجية المجموعة ومواكبة معايير الحوكمة المؤسسية والتطورات والممارسات المثلى على المستويين المحلي والدولي في جميع المناطق العاملة بها .

لقد تأسست شركة قطر للتأمين - شركة مساهمة عامة قطرية - في عام ١٩٦٤م ، بمشاركة متميزة من حكومة قطر وعدد كبير من الشركاء الإستراتيجيين من الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين الذين كفلوا لها منذ البداية نظاماً محكماً من الرقابة الداخلية والخارجية ، فكان عوناً لها في الالتزام بكافة القوانين واللوائح والقرارات التي تحكم نشاط الشركات التجارية على وجه العموم ونشاط شركات التأمين على وجه الخصوص ، وهو ما انعكس إيجاباً على أداء الشركة وعلى مستوى تصنيفها بين شركات التأمين ، كما ظهر أثره واضحاً في علاقاتها بمساهميها وبجمهور المتعاملين في أسهمها وبالجهات الرقابية المختلفة التي تقوم على حماية مصالحهم ، كما كان له تأثيره القوي على مسيرة الشركة وما حقته من نجاحات جعلتها من كبريات الشركات القطرية وفي طليعة شركات التأمين في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا .

وقد تم إدراج أسهم الشركة في سوق الدوحة للأوراق المالية (بورصة قطر) منذ إنشائها في عام ١٩٩٧م .

وتشير أنظمة الشركة الداخلية بدءاً بعد تأسيسها ونظامها الأساسي ، ومروراً بلوائحها التنظيمية والرقابية وتقسيماتها الداخلية التي تقوم على تنفيذ هذه اللوائح ، وانتهاءً باللوائح والتعليمات التي اشتملت عليها التعديلات التشريعية التي جاءت بعد تأسيسها ، تشير إلى أن الشركة قد التزمت بمتطلبات ومبادئ الحوكمة ، وتحقق الغايات والأهداف التي ينشدها نظام الحوكمة ، والمعايير الدولية المتعارف عليها للحوكمة .

ويمكن تحديد موقف الشركة ، بالنسبة للتقيّد بنظام الحوكمة كما يلي :

ويحرص المجلس على إعلاء أرقى معايير الحوكمة المؤسسية ودعمها ، وترسيخ مبادئ نظام حوكمة الشركات الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية . وتلتزم الشركة في الوقت ذاته بمتطلبات الحوكمة المؤسسية المعتمدة التي تقرها سلطة التنظيم المحلية ، مصرف قطر المركزي ، وأيضاً أحكام القانون رقم ١١ لسنة ٢٠١٥م بشأن قانون الشركات التجارية في دولة قطر .

يلتزم مجلس الإدارة بالتنفيذ الكامل لنظام حوكمة الشركات الصادر حديثاً لعام ٢٠١٧م (نظام الحوكمة الجديد) ، أو أي نظام مكافئ له على المستوى المحلي . وبخصوص السنة موضوع المراجعة ، يرى مجلس إدارة شركة قطر للتأمين أن مبادئ نظام حوكمة الشركات الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية ٢٠١٧م مُضمّنة في الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية المنظمة للعمل المؤسسي بالشركة .

## ٤.٢ (٤) تشكيل مجلس الإدارة

يتم ترشيح مجلس الإدارة في الجمعية العامة للمساهمين وفقاً للقواعد والشروط المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، وبالتالي فإن أحد أعضاء مجلس الإدارة مكلف بحيازة ما لا يقل عن ٢٠٠.٠٠٠ (مائتي ألف) سهم في الشركة .

وتنص المادة رقم (٩٧) من قانون الشركات التجارية على جواز أن يكون ثلث أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء المستقلين ذوي الخبرة من غير المساهمين مع إعفائهم من شرط تملك أسهم العضوية، وبالتالي سيتم النظر في تعيين أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة في انتخابات الدورة المقبلة للمجلس (٢٠٢٠-٢٠٢٢م) .

وقد تم انتخاب مجلس الإدارة الحالي (للفترة ٢٠١٧ - ٢٠١٩م) في اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة التي انعقدت بتاريخ ٢٠١٧/٢/١٩م، ويتمتع أعضاء مجلس إدارة الشركة وجميعهم قطريون، بخبرة متنوعة تمتد لسنوات عدة في القطاع المالي والاقتصاد الكلي .

وفيما يلي بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفاتهم :

م	العضو وصفته وإسمه في تشكيل المجلس	الجهة التي يمثلها	عدد الأسهم المملوكة*	النسبة المئوية من رأس المال	السيرة الذاتية	التصنيف
١	الشيخ خالد بن محمد بن علي آل ثاني رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	(شخصياً)	٧,٢٢٩,٦٩٤	٢,٢٧٪	رجل أعمال ووزير سابق	غير مستقل غير تنفيذي

## ٤.١ (٤) ميثاق مجلس الإدارة

يتضمن ميثاق مجلس الإدارة "نظام الحوكمة"، الذي يحتوي على مبادئ وتوجيهات حوكمة الشركات، تم تعديل ميثاق المجلس الحالي لضمان مواعته مع مبادئ الحوكمة السليمة للشركة، على النحو المنصوص عليه في "نظام الحوكمة". تشمل صلاحيات مجلس الإدارة: تحديد الأهداف الشاملة لشركة قطر للتأمين؛ وضع استراتيجيات لتحقيق تلك الأهداف بالترامن مع الإدارة؛ صياغة سياسة حوكمة واضحة ومختصرة تلتزم بها شركة قطر للتأمين؛ تفويض مسؤوليات المجلس والمسألة؛ وتقييم أداء مجلس الإدارة وهيكل لجانته والمديرين الفرديين. أنشأت شركة قطر عملية تقييم سنوية لمراجعة فعالية مجلس (QIC) للتأمين الإدارة ولجنة التدقيق والمخاطر والامتثال. واقتنع المجلس بأنه قد أوفى بمسؤولياته وفقاً لميثاقه للفترة المشمولة بالتقرير .

### موثيق اللجان

تتم مراجعة موثيق لجان المجلس، والتي تصف اختصاصات اللجان على النحو المفوض والموافق عليها من قبل المجلس، سنوياً على الأقل. تمت الموافقة على موثيق اللجان من قبل مجلس الإدارة وتضمن المبادئ المنصوص عليها في "نظام الحوكمة" .

تم تحديث النظام الأساسي لشركة قطر للتأمين، وتم اعتماده من قبل الجمعية العامة للشركة في عام ٢٠١٨م .

وافق مجلس الإدارة رسمياً على إطار المراقبة الداخلية الخاص بشركة قطر للتأمين والذي يقوم بشكل أساسي بتوثيق عملية الرقابة الداخلية على التقارير المالية.

تم وضع خطط للسماح للجمعية العامة بانتخاب أعضاء مستقلين في انتخابات الجمعية العامة السنوية المقبلة.

مراجعة واعتماد سياسة قبول الأخطار .

إستمر مجلس إدارة شركة قطر للتأمين في تقييم أدائه ذاتياً في السنة المشمولة بالتقرير، وتم توسيع هذا التقييم ليشمل لجنة تدقيق المخاطر والامتثال .

### ٣. هيكل الحوكمة

وضعت شركة قطر للتأمين هيكل حوكمة داخلي يتضمن أدواراً ومسؤوليات محددة لكل عنصر من عناصر النظام . وفيه يُعيّن مساهمو الشركة مجلس الإدارة الذي يتولى بدوره إدارة الشركة . وأنشأ المجلس عدة لجان منوط بها أداء مسؤولياته بفاعلية . ويقدم رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب التوجيه والإرشاد الكامل لمجلس الإدارة . ويساعد المجلس لجاناً عدة منبثقة منه؛ هي لجنة التدقيق ومتابعة الالتزام، ولجنة السياسات والتنظيم، ولجنة الاستثمار . وفضلاً عن لجان مجلس الإدارة، تتبع الشركة أيضاً لجان إدارية عدة كل منها يتولى جانباً مهماً من جوانب العمل . وتشمل مهام المراقبة الداخلية الامتثال وإدارة المخاطر والأعمال الاكتوارية والحوكمة والضوابط الداخلية وأعمال التدقيق الداخلي، وهي عنصر مهم من هيكل حوكمة الشركة . ونعرض لاحقاً في هذا التقرير إلى دور ومسؤوليات المجلس ولجانته واللجان الإدارية وكل عمل من أعمال المراقبة الداخلية .

وسيظل التزام مجلس إدارة الشركة عنصراً مهماً يدعم مبادئ وروح «نظام الحوكمة الجديد» في الشركة بدولة قطر، وأيضاً عمليات المجموعة خارج الدولة، وذلك في حدود الممكن والمناسب .

## ٢. تطبيق نهج نظام الحوكمة الجديد لعام ٢٠١٧م

واقنتع المجلس أنه، خلال عام ٢٠١٨م، تم بذل كل جهد لتطبيق وشرح جميع جوانب "نظام الحوكمة" حسب الاقتضاء، كما أن لجنة المخاطر والامتثال التي تم تشكيلها حديثاً في مجلس الإدارة قد اقتنعت أيضاً بأن شركة قطر للتأمين قد طبقت مبادئ "نظام الحوكمة" خلال عام ٢٠١٨م، وتتخذ خطوات لضمان التقيد بالالتزامات الموضوعية على المجموعة نتيجة لذلك، وقد قامت المجموعة بتقييم مستويات الامتثال بصورة منتظمة لضمان تحديد وتناول المناطق التي تحتاج إلى تحسين على نحو ملائم .

خلال الفترة المشمولة بالتقرير، قامت مجموعة قطر للتأمين بجهود الامتثال التالية :

• إستمرار الامتثال والتحسينات الخاصة بإطار إدارة الشركات التابع لمجموعة قطر للتأمين .

• تم تحديث وثائق سياسات وإجراءات المجموعة، بما يتماشى مع "نظام الحوكمة"، والتي وافق عليها مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والمخاطر والامتثال، علاوة على ذلك، تم اعتماد عدد من السياسات والإجراءات، على سبيل المثال سياسة المكافآت وإجراءات عضوية مجلس الإدارة، من قبل الجمعية العامة للشركة على النحو الوارد في نظام الحوكمة .

• قام المجلس بتغييرات جوهرية في هيكله عن طريق إعادة تنظيم لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال في (١) لجنة التدقيق و (٢) لجنة المخاطر والامتثال، بالإضافة إلى ذلك، تم تشكيل لجنة جديدة بشأن الترشيدات والمكافآت . سوف تدخل اللجان الجديدة حيز التنفيذ في أول يناير ٢٠١٩م وستتم مواصلة هيكل مجلس الإدارة مع نظام الحوكمة .

م	العضو وصفته إسم في تشكيل المجلس	الجهة التي يمثلها	عدد الأسهم المملوكة*	النسبة المئوية من رأس المال	السيرة الذاتية	التصنيف
٨	الشيخ سعود بن خالد بن حمد آل ثاني عضو	(شخصياً)	٢٠٠,٠٠٠	٠.٦٪	رجل أعمال ، وزير سابق ، رئيس مجلس إدارة شركة (QLM) وعضو مجلس إدارة شركة الكهرباء والماء القطرية وشركة وقود	غير مستقل غير تنفيذي
٩	الشيخ فيصل بن ثاني فيصل آل ثاني عضو	(شركة بروق التجارية)	١٥,٩٤٥,٢٩١	٥٠٪	حاصل علي بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ماريمونت / الولايات المتحدة الأمريكية ، شغل منصب رئيس مجلس إدارة مدرسة قطر للدراسات المصرفية وإدارة الأعمال مساعد مدير إدارة الاستثمار في مصرف قطر المركزي ، وحالياً رئيس الاستثمار في مؤسسة صندوق قطر (Qatar foundation endowment) نائب رئيس مجلس إدارة شركة فودافون قطر عضو مجلس إدارة البنك الأهلي / شركة ناقلات	غير مستقل غير تنفيذي
١٠	الشيخ عبد الرحمن بن سعود بن فهد آل ثاني عضو	(شخصياً)	٩٩٤,٤٠٤	٠.٣١٪	بكالوريوس علاقات دولية - ماجستير في العلاقات الدولية سنة ١٩٨٤م دبلوم أمن دولي و وطني - كلية جوناثان كندي للحكومة - جامعة هارفرد ١٩٩٤م سفير سابق - وزير دولة عضو مجلس إدارة بنك قطر الوطني / شركة جروب / شركة إنفست جروب	غير مستقل غير تنفيذي
١١	السيد / علي يوسف حسين كمال عضو	(مجموعة الكمال الدولية)	٩١٦,٢٧٠	٠.٢٩٪	بكالوريوس في إدارة الأعمال والشتون المالية - بكالوريوس في الآداب وعلوم الاقتصاد ١٩٩٨م - الولايات المتحدة الأمريكية الرئيس التنفيذي لجميع شركات الكمال - عضو مجلس إدارة شركة المناعي	غير مستقل غير تنفيذي

عدد الأسهم المملوكة ونسبتها إلى رأس المال هي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ م

م	العضو وصفته إسم في تشكيل المجلس	الجهة التي يمثلها	عدد الأسهم المملوكة*	النسبة المئوية من رأس المال	السيرة الذاتية	التصنيف
٢	السيد / عبدالله بن خليفة العطية نائب رئيس مجلس الإدارة	(شخصياً)	٢,٧٠٠,٢٦٩	٠.٨٥٪	رجل أعمال ، وزير دولة ، حاصل علي بكالوريوس في العلوم السياسية من الولايات المتحدة الأمريكية ، رئيس مجلس إدارة دار الخليج للنشر والطباعة ، رئيس مجلس إدارة شركة كونتراكو للمقاولات	غير مستقل غير تنفيذي
٣	السيد / حسين إبراهيم الفردان عضو	(شخصياً)	٢,٢٢,٩٩٠	٠.٦٣٪	رجل أعمال ، رئيس مجلس إدارة مجموعة الفران ، العضو المنتدب للبنك التجاري ، وعضو مؤسس وعضو مجلس إدارة في بنك إنفستكوروب في البحرين ، نائب رئيس مجلس إدارة دار الخليج للنشر والطباعة ، نائب رئيس مجلس إدارة رابطة رجال الأعمال القطريين	غير مستقل غير تنفيذي
٤	السيد / جاسم محمد جوده عضو	(شركة الجيدة للسيارات والتجارة)	٢,٥٣,٠٠٠	٠.٧٩٪	رجل أعمال ، رئيس مجلس إدارة مجموعة الجيدة	غير مستقل غير تنفيذي
٥	الشيخ حمد بن فيصل بن ثاني جاسم آل ثاني عضو	(شخصياً)	٢,١٤٤,٥٣٧	٠.٦٧٪	حاصل علي بكالوريوس في العلوم السياسية من الولايات المتحدة الأمريكية ، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للبنك الخليجي ووزير سابق للاقتصاد والتجارة ، نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة المستثمرين القطريين ، عضو مجلس إدارة رابطة رجال الأعمال القطريين	غير مستقل غير تنفيذي
٦	السيد / خلف أحمد المناعي عضو	(حكومة قطر)	٣١,٩٤٩,٢٨٦ ١٢,٥٢١,٩٨٨ صندوق التقاعد العسكري	١.٠٢٪ ٣.٩٣٪	وكيل وزارة المالية ، عضو مجلس الشورى ، عضو مجلس إدارة ، عضو (QLM) شركة مجلس إدارة مصرف قطر المركزي	غير مستقل غير تنفيذي
٧	الشيخ جاسم بن حمد بن جاسم جبر آل ثاني عضو	(شركة المرقاب كابيتال)	٣,٤٦٦,٢٢٠	١.٠٩٪	رئيس مجلس إدارة مصرف قطر الإسلامي وشركة الضمان للتأمين الإسلامي (بيمه)	غير مستقل غير تنفيذي

مجلس إدارة الشركة هو المسئول عن إدارتها ، ويتحمل مسؤولية وضع الأهداف والاستراتيجيات اللازمة لنشاطها ومراقبة تنفيذها من قبل الإدارة التنفيذية للشركة واللجان التي يُفوضها بعض صلاحياته ، وذلك كله وفقاً لما ورد ببيانه من مهام ومسئوليات وصلاحيات وواجبات للمجلس في ميثاق مجلس الإدارة

ويعاون مجلس الإدارة عدد من اللجان صدر بتشكيلها وتحديد صلاحياتها والمهام الموكولة إليها قرار من المجلس ، حسبما سيأتي بيانه

ويتضمن التقرير السنوي الذي يُعده مجلس الإدارة تقييماً شاملاً لأداء الشركة خلال العام ونتائج نشاطها

#### ٤.٤) واجبات أعضاء المجلس الاستثنائية

كل عضو في مجلس الإدارة يدين للشركة بواجبات العناية والإخلاص والتقيّد بالسلطة المؤسسية كما هي محددة في القوانين واللوائح ذات الصلة وفي ميثاق مجلس الإدارة ونظام الحوكمة ، وهم يعملون جميعاً على أساس معلومات واضحة ويحسن نية وبالعناية والاهتمام والفاعلية اللازمين لتحقيق مصلحة الشركة ومساهمتها .

#### ٤.٥) مهام رئيس مجلس الإدارة

يكون رئيس مجلس الإدارة مسئولاً عن حسن سير عمل المجلس والتأكد من قيامه بمناقشة جميع المسائل الأساسية بشكل فعّال وفي الوقت المناسب ، بالإضافة إلى مسئولياته واختصاصاته المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة ونظام الحوكمة وميثاق مجلس الإدارة وميثاق الحوكمة .

ولا يشارك رئيس المجلس في عضوية أي من اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة ، كما أنه لا يجمع بين رئاسة المجلس والرئاسة التنفيذية للشركة .

#### ٤.٦) مهام العضو المنتدب

يمثل حلقة الوصل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية - لنقل الأهداف الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة والتأكد من تنفيذها على الوجه الصحيح

يستعرض ويناقش الاستراتيجيات والخطط طويلة الأمد للشركة المقدمة من الإدارة التنفيذية ، ويعطي التوجيهات التي تُمكن الشركة من مجابهة تحديات السوق

التأكد من أن توجّهات العمل بصفة عامة تتماشى مع الأهداف الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة

الموافقة / التوصية لمجلس الإدارة - فيما يختص بأية استثمارات / إعادة هيكلة / إعادة تمويل أو أية مبادرات استراتيجية أخرى

النظر في توصيات اللجان المختلفة للشركة والتوجيه بالإجراء المناسب بشأنها

وكمعضو منتدب - لا يضطلع رئيس مجلس الإدارة بأية مهام تنفيذية ، وإنما يُمثل حلقة الوصل بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لنقل الأهداف الموضوعية بواسطة مجلس الإدارة والتأكد من تنفيذها على الوجه الصحيح

#### ٤.٧) المهام الأخرى لمجلس الإدارة

يضمن مجلس الإدارة أن تُتاح لأعضائه إمكانية الوصول وبشكل كامل وفوري إلى المعلومات والوثائق والسجلات المتعلقة بالشركة وذلك من خلال اللجان المنبثقة عن المجلس ، كما يُلزم الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد المجلس ولجانه بجميع الوثائق والمعلومات المطلوبة .

يتأكد مجلس الإدارة من دعوة أعضاء لجانه المختلفة والمدققين الداخليين وممثلين عن المدققين الخارجيين لحضور اجتماعات الجمعية العامة للشركة

يضع المجلس برنامج تدريب لأعضاء مجلس الإدارة المعيّنين حديثاً لضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها ، وإدراكهم لمسؤولياتهم تمام الإدراك ، وذلك من خلال إشراكهم في عضوية اللجان المختلفة

أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإدراك الجيد لدورهم وواجباتهم وأن يتفقدوا أنفسهم في المسائل الخاصة بنشاط الشركة

يضمن مجلس الإدارة أن يُبقي أعضائه على الدوام مطلعين على التطورات في مجال الحوكمة وأفضل الممارسات في هذا الخصوص

يتضمن النظام الأساسي للشركة إجراءات واضحة لإقالة أعضاء مجلس الإدارة في حالة تغيّبهم عن اجتماعات المجلس

#### ٤.٨) إجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة ، طبقاً للتشريعات السارية ، ست مرات على الأقل خلال السنة ، أو نائب الرئيس ، وقد بلغ عدد الاجتماعات التي عقدها المجلس خلال عام ٢٠١٨م عدد (٦) ستة اجتماعات حضرها جميع أعضاء المجلس شخصياً أو بممثلين عنهم من أعضاء المجلس بموجب سند تمثيل كتابي

ويلزم لصحة اجتماعات المجلس حضور أغلبية أعضائه على أن يكون من بينهم الرئيس أو نائب الرئيس

وطبقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة ، فإنه إذا تغيب عضو مجلس الإدارة عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو أربعة اجتماعات متفرقة بغير عذر مقبول - يُعتبر مستقياً

وقد نصت المادة (٢٣) من النظام الأساسي المعدل للشركة على أن مجلس الإدارة يجتمع بدعوة من رئيسه ، وأن على الرئيس أن يدعو المجلس للاجتماع بناءً على طلب عضوين من أعضائه .

وجميع اجتماعات مجلس الإدارة التي انعقدت في عام ٢٠١٨م كانت بدعوة من رئيس المجلس ، ويتم إرسال خطابات الدعوة للاجتماع مع جدول أعمال الاجتماع قبل أسبوع على الأقل من التاريخ المحدد للاجتماع الذي يحق فيه لكل عضو من أعضاء المجلس إضافة أية موضوعات أخرى للمناقشة ، حيث يشتمل جدول الأعمال «دائماً» على بند يجري نصح بما يلي : «مناقشة أية موضوعات أخرى تعرض على المجلس»

#### ٤.٩) أمين سر المجلس

يتولى أمانة سر المجلس السيد / علي علي درباله - المستشار القانوني للشركة ، وهو حاصل على درجة ليسانس في القانون من جامعة الإسكندرية بجمهورية مصر عام الحقوق العربية ، واشتغل بالمحاماة منذ تخرجه ، حيث قيّد بنقابة المحامين المصرية في نوفمبر ١٩٧٠م ، ثم التحق بالعمل في شركة مصر للتأمين منذ أبريل عام ١٩٧١م ، وتم قيده محامياً لدي محكمة النقض المصرية منذ عام ١٩٨٦م ، والتحق بشركة قطر للتأمين منذ نوفمبر عام ١٩٨٧م ، ويتولى أمانة سر مجلس الإدارة منذ عام ١٩٨٨م .

ويقوم بتسجيل وحفظ جميع محاضر اجتماعات المجلس وسجلاته والتقارير التي ترفع من المجلس وإليه ، ويتولى تأمين إيصال وتوزيع المعلومات المتعلقة بالشركة إلى من يطلبها من أعضاء مجلس الإدارة والرّد على تساؤلاتهم وتقديم المشورة إليهم ، والتنسيق فيما بينهم وبين المجلس وأصحاب المصالح الآخرين بالشركة بما فيهم المساهمين والإدارة والموظفين .

#### ٤.١٠) لجان مجلس الإدارة

أنشأ المجلس عدداً من اللجان الدائمة وعهد إليها ببعض المسؤوليات المذكورة في اختصاصاتها ، وذلك لمساعدة المجلس على النهوض بواجباته



ومسؤولياته . وتظل المسؤولية النهائية بيد المجلس في جميع الأوقات ، أي أنه لا يتنازل عنها إلى اللجان .

وتُبنى علاقة تلك اللجان بالمجلس على المكاشفة التامة والشفافية ورفع التقارير منها إلى المجلس . ويحضر رؤساء اللجان الجمعية العمومية السنوية ويجيبون عن الاستفسارات التي يوجهها المساهمون . وينبغي لأعضاء اللجنة المختصة الاطمئنان إلى أداء مسؤولياتهم المحددة ضمن اختصاصاتهم حتى ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م .

وللمجلس أن يشكل لجاناً أخرى، فضلاً عن اللجان الدائمة ، كلما استدعت الضرورة لأداء مهام أو أعمال خاصة .

ولا توجد لجنة منفصلة للمكافآت ، وإنما تحدد لجنة السياسات والتنظيم سياسة المكافآت بالشركة ، إلى جانب دورها في تحديد استراتيجية الشركة .

ويضم المجلس ، خلال السنة موضوع التقرير ، اللجان التالية :

- لجنة الاستثمار ،
- لجنة السياسات والتنظيم ،
- لجنة التدقيق ومتابعة الإلتزام ، و
- لجنة الترشيحات .

#### أ) لجنة الاستثمار

وتضم اللجنة في عضويتها كل من :

السيد / حسين إبراهيم الفردان  
عضو مجلس الإدارة رئيساً  
السيد / جاسم محمد جوده  
عضو مجلس الإدارة عضواً

الشيخ حمد بن فيصل بن ثاني آل ثاني  
عضو مجلس الإدارة عضواً

الشيخ جاسم بن حمد بن جاسم بن جبر آل ثاني

عضو مجلس الإدارة عضواً

الشيخ فيصل بن ثاني بن فيصل آل ثاني

عضو مجلس الإدارة عضواً

السيد / علي يوسف حسين كمال

عضو مجلس الإدارة عضواً

#### وينضم إليهم في الاجتماعات المختصين من الإدارة التنفيذية وهم السادة :

خليفة عبدالله تركي السبيعي - الرئيس التنفيذي للمجموعة  
علي صالح الفضالة - نائب أول الرئيس التنفيذي للمجموعة  
سونيل كومار تالوار - الرئيس التنفيذي للعمليات الخارجية

وتتولى هذه اللجنة المهام التالية :

أ) توجيه السياسة الاستثمارية للشركة طبقاً للتفويض الممنوح لها من مجلس الإدارة ، ووضع استراتيجية الاستثمار في ضوء حركة التعاملات في أسواق الاستثمار المحلية والعالمية

ب) وضع الحدود لصلاحيات الإدارة التنفيذية في الاستثمار ، واتخاذ القرارات اللازمة فيما يزيد على هذه الحدود .

ت) مراقبة إدارة محفظة الأوراق المالية للشركة بهدف تحقيق أفضل العوائد الممكنة

ث) مناقشة مبادرات الاستثمار المحتملة للأموال الفائضة ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن الفرص المحتملة للشراكات الاستثمارية

ج) رفع التقرير إلى مجلس الإدارة حول أنشطة اللجنة ، وتقديم التوصيات بشأن الموضوعات التي تحتاج إلى موافقة المجلس

#### الإنجازات :

١) وافقت اللجنة على بيع عقار مملوك للشركة في دبي إلى صندوق إسلامي مقره دبي بمبلغ (١١١.٢٥) مليون درهم

٢) ناقشت اللجنة احتمال بيع أرض مجمع فلل حدائق قطر للتأمين وتغيير وصفة من "سكني" إلى "تجاري" أو "بيع بالتجزئة" ، ونصحت بتوظيف خبير استشاري إذا رغبت الشركة في إجراء مناقشات البيع

٣) وافقت اللجنة على شراء مبنى للمكاتب التجارية في بريستول بالملكة المتحدة ، والذي تم تأجيله لشركة Imperial Tobacco Limited لمدة (١٠) سنوات بمبلغ (١٥.٢) مليون جنيه استرليني

٤) وافقت اللجنة على تأسيس شركة لإدارة الاستثمارات يتم تسجيلها في مركز قطر للمال .

وقد رُوجعت خلال اجتماعات اللجنة هذا العام تقارير دورية واستثنائية أعدها قسم إدارة الاستثمار حول وضع المجموعة . وأصدرت اللجنة القرارات اللازمة خلال هذا العام ، وصدرت بعض القرارات بالتمير .

#### ب) لجنة السياسات والتنظيم

تضم اللجنة في عضويتها عدد (٣) ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة هم :

السيد / عبد الله بن خليفة العطية  
رئيساً

السيد / حسين إبراهيم الفردان  
عضواً

السيد / خلف أحمد المناعي  
عضواً

وينضم إليهم في الاجتماعات الرئيس التنفيذي للمجموعة والمختصين من الإدارة التنفيذية .

وتتولى المهام التالية :

أ) التحقق من أن الرؤية المستقبلية المعدة بمعرفة مجلس الإدارة قد تم تحويلها إلى أهداف واستراتيجيات وخطط عمل وإقرار هذه الاستراتيجيات ومتابعة تطويرها ومراقبة تطبيقها وتنفيذها وإقرار الموازنة التقديرية .

ب) نُفُوض وتوافق على قبول الأخطار / التعويضات / مشاريع العمل / المسروفات التي تزيد على الحدود الممنوحة للعضو المنتدب أو تلك التي تحتاج إلى موافقة اللجنة .

ت) إقرار الهيكل التنظيمي للشركة وتعديلاته وجميع الأمور التي تتعلق بالتغييرات في هياكل الأجور .

ث) إقرار سياسة منح المكافآت والحوافز للإدارة التنفيذية في ضوء تقارير الأداء ونتائج النشاط الدورية ، ورفع ما تراه بشأنها إلى مجلس الإدارة ، ووضع القواعد الخاصة بمكافآت وبدلات أعضاء المجلس وكذلك توصياتها بالنسبة لمكافأة عضوية مجلس الإدارة في نهاية العام ، وذلك في ضوء نصوص قانون الشركات التجارية (المادة ١١٩) ، والنظام الأساسي المعدل للشركة (المادة ٦٠) وتعليمات مصرف قطر المركزي .

ج) متابعة التزام الشركة بمسئولياتها الاجتماعية والبيئية - وتقرير سياسة الرعاية للمؤتمرات والندوات الاقتصادية والثقافية والرياضية والتبرعات والإعانات ، وذلك فيما يزيد عما هو محدد بموجب القانون رقم (١٣) لسنة ٢٠٠٨م الخاص بدعم الأنشطة .

د) رفع تقرير إلى مجلس الإدارة بنشاطها وملاحظاتها وتوصياتها .

١. وافقت اللجنة على شراء أسهم حصص الأقلية في شركة عن طريق إصدار أسهم في (QIC Capital) شركة قطر للتأمين

٢. وافقت اللجنة على الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٩ م .

٣. في ضوء النتائج المتوقعة لعام ٢٠١٨ م ، قامت اللجنة بتحديد المكافآت والحوافز للموظفين بواقع (٥.٥٪) من صافي أرباح العام (مثل العام السابق) .

٤. وافقت اللجنة على مقترح سياسة توزيع الأرباح على المساهمين .

### ج) لجنة التدقيق ومتابعة الالتزام

تضم اللجنة عدد (٤) أربعة من أعضاء مجلس الإدارة هم :

الشيخ سعود بن خالد بن حمد آل ثاني  
رئيساً

السيد / خلف أحمد المناعي  
عضواً

السيد / جاسم محمد جيه  
عضواً

الشيخ فيصل بن ثاني بن فيصل آل ثاني  
عضواً

وينضم إليهم في الاجتماعات المختصين من الإدارة التنفيذية للشركة .

رئيس مجموعة التدقيق التنفيذي

رئيس المخاطر للمجموعة

نائب أول للرئيس - مجموعة الامتثال

مدير مخاطر المجموعة العليا - إدارة مخاطر المجموعة

وتتولى اللجنة المهام التالية

أ) إصدار التوصية اللازمة لمجلس الإدارة بشأن تعيين مدققي الحسابات الخارجيين ومناقشة تقاريرهم وملاحظاتهم واتخاذ اللازم بشأنها .

ب) تعيين المراجعين الداخليين وخطط واستراتيجيات وبرامج المراجعة الداخلية ومناقشة تقاريرها الدورية وإصدار توجيهاتها بشأنها .

ت) إقرار نظم مراقبة الالتزام بنظام العمل والالتزام بالقوانين واللوائح المنظمة لنشاط الشركة ، والصلاحيات ، ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتضارب المصالح ، ومناقشة التقارير الخاصة بها واتخاذ القرارات اللازمة بشأنها .

ث) وضع الخطوط العريضة لإدارة المخاطر ومناقشة تقاريرها الدورية طبقاً لبرامج الرقابة الموضوعية مع وضع الحدود القصوى للمخاطر التأمينية المقبولة والحد الأقصى لاحتفاظ الشركة .

ج) إقرار أنظمة العمل والإرشادات والسياسات التي تكفل تنفيذ خطط العمل بكل كفاءة وفعالية طبقاً للقواعد المتعارف عليها محلياً وعالمياً ، والتي تحكم النشاط وتتماشى مع توجيهات مجلس الإدارة .

د) تقدم تقريرها إلى مجلس الإدارة عن المراجعة الداخلية / حوكمة الشركات / الالتزام / إدارة المخاطر ، مُبدياً رأيها في كل منها .

### الإجازات :

١) وافقت اللجنة على التقارير المقدمة من التدقيق الداخلي والتي اشتملت على عدد (١٨) ثماني عشر ملاحظة هامة وبعض الملاحظات الأخرى الأقل أهمية . غير أنه بالنظر إلى حجم وطبيعة النشاط ، فإن جميع هذه الملاحظات لا تمثل أية مخالقات أو تجاوزات جوهرية لنظم الرقابة الداخلية

، كما أن جميع الملاحظات قد تم العمل على تلاشيها / تنفيذها من جانب الإدارة خلال المدة المحددة إذا تضمن تقرير التدقيق ذلك .

٢) معيار المحاسبة الدولي (IFRS ٩) والعمل به تحديث اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ م .

٣) اعتماد خطة التدقيق الداخلي لعام ٢٠١٨ م لمجموعة قطر للتأمين وشركة قطر لإعادة التأمين وأنتاريس المحدودة وشركة قطر أوروبا .

٤) اعتماد خطة المطابقة لشركات المجموعة بالمنطقة الإقليمية واعتماد خطة إدارة المخاطر لعام ٢٠١٨ م .

٥) اعتماد إعادة تعيين إرنست ويونغ كمدقق خارجي لشركة قطر للتأمين وجميع الكيانات التابعة (باستثناء أنتاريس) لعام ٢٠١٩ م .

٦) تمت مراجعة تقرير التقييم الذاتي للمخاطر والملاءة الخاص بعمليات الدوحة لعام ٢٠١٨ م (QIC ORSA) (والموافقة على تقديمه إلى المجلس للموافقة النهائية) .

### د) لجنة الترشيحات

إشتمل الهيكل التنظيمي للشركة على لجنة الترشيحات ، وسوف يتم تفعيل هذه اللجنة وتشكيل أعضائها لتبدأ مباشرة صلاحياتها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٩ م تحت مسمى لجنة الترشيحات والمكافآت وذلك حسبما سيأتي بيانه .

الهيكل الجديد للجان مجلس الإدارة لعام ٢٠١٩ م :

وافق مجلس إدارة شركة قطر للتأمين في جلسته المنعقدة في ١١ ديسمبر ٢٠١٨ م على هيكل جديد من لجانها وذلك لضمان الامتثال الكامل لنظام حوكمة الشركات واللوائح التنفيذية للتأمين الصادرة عن مصرف قطر المركزي .

في الأساس ، تم تقسيم لجنة السياسات والتنظيم والتعويضات إلى لجتين: (١) لجنة السياسات والتنظيم (٢) لجنة الترشيحات والمكافآت . في حين أن مهام لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال ستكون الآن مسؤوليات (١) لجنة إدارة المخاطر والامتثال و (٢) لجنة التدقيق .

وستواصل لجنة الاستثمار عملها كما كانت في الماضي ، وستكون القائمة الكاملة للجان المجلس الجديدة على النحو التالي :

أولاً: لجنة استثمار

ثانياً: لجنة السياسات والتنظيم

ثالثاً: لجنة الترشيحات والمكافآت

رابعاً: لجنة إدارة المخاطر والامتثال

خامساً: لجنة التدقيق

### هـ. مكافآت المجلس والإدارة التنفيذية

تعد منهجية حساب المكافآت بالشركة جزءاً أصيلاً من هيكل الحوكمة والحوافز الذي يشرف عليه المجلس . وتهدف إلى تعزيز الأداء والحث على قبول المخاطرة في حدود المعقول وغرس ثقافة المخاطرة بالمجموعة .

والمجلس ، من خلال تفويض سلطاته إلى لجنة السياسات والتنظيم ، يضطلع بالإشراف على تنفيذ الإدارة لنظام المكافآت ، وتتولى هذه اللجنة مراجعة وتقييم مدى اتباع منهجية المجموعة في حساب المكافآت عمليات إدارة المخاطرة ورأس المال والسيولة . ويراجع المجلس خطط المكافآت وعملياتها ونتائجها سنوياً .

وقد رُوجعت سياسة المكافآت بالمجموعة وحُدثت تمشياً مع تعميم مصرف قطر المركزي بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١٧ م بشأن ” أسس وسياسات منح العلاوات والحوافز لجميع شركات التأمين“ .

وتحدد الجمعية العمومية أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بناءً على توصيات المجلس . وتحدد تلك الأتعاب وفق نتائج نشاط الشركة والحدود التي أقرتها المادة (١١٩) من

قانون الشركات التجارية الجديد (٦٠) من النظام الأساسي للشركة وتعليمات مصرف قطر المركزي في هذا الخصوص .

## ٦. الأطراف ذات الصلة

بالنسبة لجميع الأطراف ذات الصلة ، تطبق الشركة سياستها بشأن «معاملات الأطراف ذات الصلة» المقررة وفقاً لأحكام القانون المعمول به وقانون الشركات التجارية والحوكمة المؤسسية لضمان تحقيق أقصى قدر من الشفافية والنزاهة والمكاشفة .

## ٧. إطار إدارة المخاطر

المصادر الأساسية لإيرادات المجموعة هي توفير خدمات التأمين وإدارة الاستثمارات . ولذلك ، فإن أعمال المجموعة تواجه المخاطر التالية بالدرجة الأولى :

### مخاطر التأمين :

تدير المجموعة مخاطر التأمين من خلال الصياغة والتنفيذ الدقيق لاستراتيجيتها وإرشاداتها الاكتتابية ، مع ضمان وجود ترتيبات كافية لإعادة التأمين والإدارة الاستباقية للمطالبات . وتهدف استراتيجية الاكتتاب بالمجموعة على الحد من تركيز مخاطر المجموعة ، بحيث تنوع المخاطر المكتتبه على مجموعة واسعة من المنافع المؤمنة من حيث النوع والمستوى وقيمة المخاطرة والصناعة والجغرافية . وتطبق حدود اكتتاب لضمان وجود هذا التنوع .

وفي إطار سعي المجموعة في مزاوتها أعمالها الطبيعية على تحجيم المخاطر المالية الناتجة من المطالبات الضخمة ، تبرم الشركة عقود إعادة تأمين مع أطراف أخرى . فتكون محصلة هذه العقود تنوع كبير في أعمال المجموعة ، الأمر الذي يمكن الإدارة من السيطرة على مخاطر الخسائر المحتملة نتيجة المخاطر الكبيرة ، إلى جانب توفير مزيد من فرص النمو . ويتوزع جزء كبير من أعمال إعادة التأمين بالمجموعة على عقود إعادة التأمين الاتفاقي وإعادة التأمين

الاختياري وعقود إعادة تأمين فائض الخسارة . وتقدر الأموال المستحقة على شركات إعادة التأمين بطريقة تتفق مع المطالبات المستحقة ووفق عقود إعادة التأمين .

### مخاطر التشغيل :

إذا لم تُفصح الرقابة ، قد تضرر المخاطر التشغيلية بسمعة الشركة وتترك أثراً قانونية أو تنظيمية وقد تؤدي إلى الخسارة المالية . والمجموعة وإن كانت لا تتوقع القضاء على جميع المخاطر التشغيلية ، غير أنها تسعى لإدارة تلك المخاطر من خلال إطار رقابة صارم ومتابعة تلك المخاطر ومجابهتها . وتمتلك المجموعة دلائل تفصيلية للنظم والإجراءات الموضوعية للفصل الفعال بين الواجبات وضوابط الدخول وإجراءات التفويض والتسوية وتدريب الموظفين وعمليات التقييم . ويدعم تلك الإجراءات إطار امتثال وتدقيق داخلي .

### مخاطر الائتمان :

وضعت المجموعة مجموعة من حدود المخاطر الائتمانية (ومنها حدود مخاطر الطرف المقابل ، والقطاعات ، والدول) بهدف إدارة مخاطرها في حدود قابلية تحمل المجموعة لمخاطر الائتمانية . وتتولى لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة متابعة هذه الحدود بصفة منتظمة .

وبالنسبة لجميع فئات الأصول المالية التي تمتلكها المجموعة ، خلاف المتعلقة بعقود إعادة التأمين ، فإن أقصى مخاطر ائتمانية تتعرض لها المجموعة هي القيمة الدفترية المثبتة في التقارير المالية في تاريخ إعداد تلك التقارير .

وترجع المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها المجموعة بالأساس إلى مستحقات التأمين وإعادة التأمين والنقد وما في حكمه في الحسابات البنكية وأصول عقود إعادة التأمين ومحفظة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت الجاهزة للبيع .

### مخاطر الاستثمار :

تدير المجموعة المخاطر الاستثمارية من خلال تقدير حجم

المخاطر المصاحبة لكل استثمار ، والاستثمار فقط وفق استراتيجية الاستثمار بالمجموعة وحجم المخاطر المقبولة . وينبغي الحصول على موافقة لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة على أي استثمار مقترح يتجاوز الحدود المقررة .

وتسعى المجموعة إلى تحجيم مخاطر الاستثمار عن طريق امتلاك محفظة استثمارات متنوعة والرصد المستمر لمستجدات أسواق الأسهم والسندات المحلية والدولية . وتراقب المجموعة أيضاً العوامل الأساسية التي تؤثر في تحركات أسواق الأسهم والسندات ، ومنها الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها .

## ٧.١. الحوكمة

الهدف الأساسي من إطار إدارة المخاطر بالشركة حماية مساهمينا مما يمكن أن يعوق المجموعة عن تحقيق أهدافها على صعيد الأداء المالي ، والمجلس مسؤول عن إقرار استراتيجية إدارة المخاطر بالمجموعة ومراقبة تطبيقها ، ويتحمل بالدرجة الأولى مسؤولية الإشراف على إدارة المخاطر بالمجموعة ، ويناط بالرئيس التنفيذي للمجموعة والإدارة التنفيذية ، ممثلة بلجنة إدارة المخاطر بالمجموعة ولجان المخاطر في مختلف الشركات العاملة ، تطبيق استراتيجية إدارة المخاطر المقررة على مستوى المجموعة ، وتسعى المجموعة من خلال اللجنة التوجيهية المعنية بمراقبة المخاطر إلى :

توفيق مهام إدارة المخاطر بالمجموعة مع أهداف وسياسات الشركة ككل ؛

إستخلاص صورة كاملة للمخاطر على مستوى المجموعة وإدارتها إدارة متناسقة ومقبولة ؛

التعامل مع المخاطر بحصافة ؛

ضمان تطبيقات متنسقة على مستوى المجموعة لتحديد المخاطر وتقييمها وقياسها والتخفيف من أثارها ومراقبتها والإبلاغ عنها ؛

مختلف القيادات المنوط بها إدارة المخاطر في شركات المجموعة منوط بها إدارة ملفات المخاطر في شركاتهم ورصد التقدم المحرز في إدارتها وتطبيق استراتيجيات تخفيف آثار المخاطر .

وتُجرى إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة تقييماً دورياً لكفاية وفعالية منظومة إدارة المخاطر وإجراءاتها لمراقبة المخاطر وإدارتها على مستوى المجموعة .

## ٧.٢. إدارة رأس المال

يحدد إطار إدارة المخاطر الداخلية بالمجموعة المخاطر التي تتعرض لها كل وحدة من وحدات العمل والتي تتعرض لها المجموعة ككل ، ويُقيّم أثرها على رأس المال الاقتصادي للمجموعة . وتبين تقديرات إطار إدارة المخاطر الداخلية مقدار رأس المال المطلوب لتخفيف مخاطر الإعسار إلى مستوى بعيد محدد من الخطورة بناءً على عدد من اختبارات الجهد المالي وغير المالي للوضع الرأسمالي للشركة .

## ٧.٣. الجوانب التنظيمية

الهدف من النظم المطبقة على المجموعة حماية حقوق المساهمين في المجموعة حماية كاملة واحتفاظ المجموعة بمركز ملاءة يكفي للوفاء بالالتزامات غير المتوقعة التي تفرزها الأزمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية .

وتخضع عمليات المجموعة لمتطلبات تنظيمية في كل مكان تعمل به . وهذه النظم لا تقتضي الموافقة على المجموعة ومراقبتها فحسب بل تفرض أيضاً بعض القيود (ومنها مثلاً المحافظة على مستوى معين من الكفاية الرأسمالية) لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها .

ويتولى ضباط الامتثال والإبلاغ عن قضايا غسل الأموال في كل شركة من شركات المجموعة تحديد مخاطر الامتثال وغسل الأموال وتقييمها فيما يخص أعمالهم ومراقبة تطبيق استراتيجيات إدارة المخاطر وضمان الإبلاغ عن الخروقات والمعاملات المشبوهة في الموعد المناسب واتخاذ التدابير التصحيحية في شأنها .



وتطبق الشركة نظاماً وإجراءات تهدف إلى الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية في بورصة قطر .

#### ٧.٤ . إدارة مخاطر المشروعات

تتناول إدارة مخاطر المشروعات بالمجموعة إدارة المخاطر ورأس المال فضلاً عن مراقبة المخاطر . وقد طبقت المجموعة نموذج إدارة مخاطر تتفرع منه ثلاث خطوط دفاعية هي :

الخط الأول - الإدارة التشغيلية المسؤولة عن إدارة المخاطر من خلال تطبيق وتنفيذ الضوابط والرقابة الإدارية ،

الخط الثاني - مهام الامتثال والمخاطر والأعمال الاكتوارية التي تعمل بشكل مستقل على خط الدفاع الأول بمنظور ورؤية مستقلة ، و

الخط الثالث - التدقيق الداخلي والخارجي الذي يقدم ضمانات مستقلة .

إضافة إلى ذلك ، كونت المجموعة لجاناً متفرغة لإدارة المخاطر في كل شركة تعمل جديداً تحت إدارة اللجنة التوجيهية المعنية بمراقبة المخاطر، بينما الأخيرة تعمل تحت إشراف مجلس الإدارة ولجنة التدقيق ومتابعة الالتزام التابعة لمجلس الإدارة .

وتشمل دورة إدارة مخاطر المشروعات بالمجموعة :

تحديد المخاطر وتقييمها . يخصص لكل خطورة محددة مسؤول منوط به مراقبتها وإدارتها بفاعلية . إضافة إلى ذلك ، تخضع العلاقات المتداخلة بين المخاطر للتقييم على مستوى المجموعة من خلال اختبار المحاكاة والجهد

قياس المخاطر ،

إدارة المخاطر من خلال حدود مناسبة وتخطيط الطوارئ ، و

#### ٩.١ . لجنة إدارة المخاطر بالمجموعة

مراجعة واعتماد المخصصات الاحتياطية الكافية واحتياطي الأقساط والمطالبات ، ويشمل ذلك المطالبات المتحققة وغير المبلغ عنها ، وفق المعايير المحاسبية والسياسية .

#### الأعضاء

مدير المخاطر بالمجموعة (الرئيس) ، والمدير المالي للمجموعة ، ومدير الاستثمار بالمجموعة ، ومدير إدارة المخاطر المؤسسية بالمجموعة .

#### ٩.٣ . لجنة الحوكمة الفنية بالمجموعة

#### الأعضاء

مستشار الرئيس التنفيذي للمجموعة (الرئيس) ، ومدير المخاطر بالمجموعة ، والمكتب الفعلي - أنتارييس ، ومدير الأعمال المتنازل عنها في إعادة التأمين - قطر لإعادة التأمين ، ومدير قسم إعادة التأمين بالمجموعة .

ويناط بهذه اللجنة مهمتين أساسيتين :

وتتمثل الأهداف الأساسية لهذه اللجنة في :

توفير هيكل إعادة التأمين الأنسب للعمل لكل عمل على حدة أو للأعمال كلها، أو كليهما .

ضمان الإدارة الصحيحة لاستراتيجية وممارسات الاكتتاب وإرشادات المطالبات وتحسينها باستمرار، مع ضمان وفاء المجموعة بالتزاماتها القانونية والتشريعية .

#### ٩.٤ . لجنة تقنية المعلومات بالمجموعة

#### الأعضاء

الرئيس التنفيذي للمجموعة للشؤون الدولية (الرئيس) ، ونائب الرئيس التنفيذي للمجموعة لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ، والمدير المالي للمجموعة ، ومدير قسم تقنية المعلومات بالمجموعة .

وتتمثل الأهداف الأساسية لهذه اللجنة فيما يلي :

ويناط بهذه اللجنة المهام الأساسية التالية :

ضمان وضع سياسة لإدارة الاحتياطي وتحديثها كلما اقتضت الضرورة .

مراقبة المخاطر من خلال الضوابط الأساسية ومؤشرات المخاطر، لضمان تحديد مشكلات العمل ومعالجتها الصحيحة من قبل الإدارة .

#### ٨ . الإدارة التنفيذية للمجموعة

تتولى اللجنة التنفيذية بالمجموعة العاملة تحت إدارة الرئيس التنفيذي للمجموعة مساعدة الرئيس التنفيذي للمجموعة في الإدارة التشغيلية لشركة قطر للتأمين وفق الحدود القانونية والمفوضة للسلطة . وتشمل اختصاصاتها الأساسية التوجيه الاستراتيجي والتنسيق ومراقبة الأداء .

والرئيس التنفيذي للشركة هو السيد / خليفة عبد الله تركي السبيعي - وهو حاصل على بكالوريوس في الاقتصاد والعلوم السياسية من جامعة ميتشجان بالولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨١م ، والتحق بقطر للبترول - رئيساً لقسم التأمين في عام ١٩٨٢م ، وانضم إلى شركة قطر للتأمين عام ١٩٨٦م مديراً عاماً للشركة ، ثم رئيساً تنفيذياً لمجموعة شركاتها ، كما يمثل شركة قطر للتأمين في مجلس إدارة شركة الضمان للتأمين وعدد من الشركات التابعة لمجموعة قطر "بيمه" الإسلامي للتأمين .

ويندرج تحت الإدارة التنفيذية للمجموعة المسؤولة عن دعم الرئيس التنفيذي للمجموعة المناصب التالية : نائب أول الرئيس التنفيذي للمجموعة ، والرئيس التنفيذي للمجموعة للشؤون الدولية ، ونائب الرئيس التنفيذي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ، ومستشاران للرئيس التنفيذي للمجموعة ، والمدير المالي للمجموعة ، ومدير الاستثمار بالمجموعة ، ومدير المخاطر بالمجموعة .

#### ٩ . لجنة الإدارة

نظمت الإدارة التنفيذية نفسها إلى لجان إدارية دائمة تهدف إلى أداء المسؤوليات المفوضة بفاعلية وإدارة العمليات اليومية للشركة .

رفع توصية سنوية باستراتيجية تقنية المعلومات على مستوى المجموعة تتوافق مع الرؤية الشاملة لتقنية المعلومات بالمجموعة واستراتيجية تقنية المعلومات المعتمدة على المدى الطويل تمشياً مع استراتيجية العمل الشاملة على مستوى المجموعة .

توجيه مشروعات تقنية المعلومات والمتطلبات الأمنية والمبادرات الجديدة المقترحة من جانب قسم تقنية المعلومات بالمجموعة للشركات التابعة للمجموعة بما يحقق مصالح مجموعة قطر للتأمين ككل .

متابعة ومراجعة أداء مشروعات تقنية المعلومات ومبادرات أمن تقنية المعلومات وأفضل سبيل لتنفيذها في الوقت المناسب لتحقيق أهداف شركات المجموعة .

## ١. مهام الرقابة الداخلية

قامت شركة قطر للتأمين خلال عام ٢٠١٦م بإعادة تنظيم إدارات الرقابة داخل الشركة ، وذلك بضمها إلى إدارة مخاطر الحوكمة والامتثال . وكانت هذه الخطوة ضرورية في ظل التعقد البالغ في أعمال الشركة والبيئة التنظيمية الناشئة وزيادة التركيز على المسألة الداخلية والخارجية ، الأمر الذي وضع مسؤولية كبرى على عاتق الإدارة العليا . وبذلك ، بات ركن مخاطر الحوكمة والامتثال يضم مبادرات الحوكمة والمخاطر والامتثال بالشركة ، بهدف تعظيم القيمة وتوفير المزايا التنافسية الضرورية ، وبالتالي مساعدة الإدارة في مراقبة الأعمال .

وتشمل إدارات الرقابة المنضوية تحت ركن مخاطر الحوكمة والامتثال ؛ لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة ، وتضم الإدارات التالية :

إدارة مخاطر المجموعة

إدارة امتثال المجموعة

الإدارة الاكتوارية للمجموعة

حوكمة المجموعة والضوابط الداخلية .

إن التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر للمجموعة ليس جزءاً من إدارة المخاطر والامتثال ، وإنما يعمل مباشرة تحت إشراف مجلس الإدارة ، وذلك عبر لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة .

## ١.١.١ إدارة مخاطر المجموعة

تتولى إدارة المخاطر المؤسسية بالمجموعة إدارة المخاطر ورأس المال ، وكذلك مراقبة مخاطر مجموعة قطر للتأمين . وتُجرى الإدارة ، بالتنسيق مع مختلف قطاعات العمل ، تقييماً كمياً ونوعياً للمخاطر بالقياس إلى نسب السماح المقررة وإحالتها إلى لجان المخاطر بالشركات الفرعية ذات الصلة ولجنة إدارة المخاطر ولجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة .

ويستخدم كذلك تحليل السيناريوهات واختبار الجهود لصياغة الاستراتيجية وتخطيط الأعمال لتحديد الأحداث والتغيرات المستقبلية المحتملة في الأوضاع الاقتصادية والتي قد تُلحق تأثيرات سلبية على خطة أعمال الشركة ومركزها المالي . وتساعد إدارة المخاطر بالمجموعة الأقسام الأخرى بالمجموعة في تحليل المخاطر الناشئة وإدارة رأس المال ، وما إلى ذلك .

## ١.١.٢ إمتثال المجموعة

تتولى المجموعة دراسة الامتثال للقوانين السارية ولوائح الصناعة والقواعد والمعايير الأخلاقية التي تطبقها والسياسات الداخلية لديها كجزء أصيل من إدارة أعمالها . ويتولى فريق الامتثال بالمجموعة تسهيل إدارة الامتثال عبر تحليل المتطلبات القانونية والتنظيمية ومراقبة تطبيقها وتنفيذها ، فضلاً عن مهام الامتثال المنوطة بآفرع ووحدات العمل .

وتتضمن مراقبة المتطلبات التنظيمية إجراءات العناية الواجبة وإبلاغ الجهات المختصة بهدف مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب . وعلاوة على ذلك ، يقوم فريق الامتثال الداخلي بإجراء المراجعات وفق قوائم مراقبة العقوبات المطبقة .

## ١.١.٣ الإدارة الاكتوارية للمجموعة

تم إنشاء الإدارة الاكتوارية بالمجموعة لدعم المجموعة في مختلف القطاعات التي تحتاج عادة إلى دعم اكتواري ، وكذلك للتنسيق ومساعدة الفرق الاكتوارية الحالية بالكليات الدولية التابعة للمجموعة . وتضم القطاعات التي تحتاج إلى الدعم الاكتواري ثلاث إدارة رئيسية : إدارة الاحتياطي ، المنوط بها ضمان تحوط المجموعة بشكل صحيح لمواجهة التزاماتها المستقبلية ، وإدارة الأسعار؛ التي تساعد في تقييم وتعزيز ربحية الأعمال بأسلوب استراتيجي ، وإدارة نمذجة رأس المال التي تتولى تقدير رأس المال المطلوب لإدارة الأعمال واستخدامه على النحو الأمثل .

## ١.١.٤ حوكمة المجموعة والضوابط الداخلية

تم إنشاء وظيفة حوكمة المجموعة والضوابط الداخلية لتطوير إطار الحوكمة والرقابة الداخلية بهدف حماية المساهمين من الأحداث التي قد تعيق تحقيق أهداف الأداء المالي المحددة بشكل مستدام. يحقق ذلك من خلال:

ضمان الإشراف والإدارة المناسبين لأعمال المجموعة ؛

ضمان التوزيع الواضح للأدوار والمسؤوليات ؛ و

تصميم ضوابط على التقارير المالية لضمان دقة واكتمال وتوقيت البيانات المالية الموحدة للمجموعة والمعلومات المالية الأخرى التي تقدمها المجموعة إلى الأسواق.

## الحوكمة

يدرك المجلس الأهمية الحاسمة للوظيفة وإطار الحوكمة المعتمد على أساس ميثاق الحوكمة مع أهداف واضحة تتماشى مع أهداف مجلس الإدارة ولجان الإدارة التنفيذية المرتبطة به. إن وجود نظام حوكمة قوي في جميع أنحاء المجموعة أمر ضروري لضمان سير الأعمال بسلاسة ، للمساعدة في اتخاذ القرارات الفعالة ودعم تحقيق الأهداف .

## الضوابط الداخلية

تشير المراقبة الداخلية إلى سياسات المجموعة وإجراءاتها وممارساتها التي تضمن قيام المجموعة بتحقيق الأهداف المحددة في الإستراتيجية ، وتستخدم الموارد اقتصادياً وترتكز قرارات الإدارة على معلومات موثوق بها. كما تضمن الرقابة الداخلية أيضاً تنظيم إدارة المخاطر وحماية الملكية بشكل مناسب. كما يتم ضمان المطابقة للوائح والمبادئ الأخلاقية المعتمدة من خلال الرقابة الداخلية. يتحمل المجلس مسؤولية تنظيم وإبقاء الضوابط الداخلية الكافية والفعالة ، والتأكد من أن المجموعة لديها مجموعة كافية من المبادئ التوجيهية وتشرف على فعالية الرقابة الداخلية والكافية. إن إطار الرقابة الداخلية للمجموعة الذي وافق عليه مجلس الإدارة ، والذي يعتمد على نموذج "الخطوط الثلاثة للدفاع" ، يتم استكماله بهيكل تنظيمي واضح وسلطات موثقة ومسؤوليات ونظام من أدلة السياسات والإجراءات. يتطلب الإطار من الإدارة الإبلاغ عن الرقابة الداخلية الهامة والمسائل ذات الصلة بالمخاطر إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة على أساس منتظم ومستمر لضمان أن تكون لدى اللجنة والمجلس رؤية واضحة للمسائل المادية التي تواجه المجموعة ، وأن يكون لديها ما يلزم. المعلومات والأدوات اللازمة لتحليل وإدارة هذه المخاطر بشكل مناسب.

تم تطوير إطار العمل باستخدام أفضل المبادئ التوجيهية والمعايير الموضوعية في الرقابة الداخلية - الإطار المتكامل (٢٠١٣) ، الصادر عن لجنة المنظمات الراعية التابعة لهيئة Treadway COSO للالتزام بقانون حوكمة الشركات الصادر عن أسواق قطر المالية .

## الضوابط الداخلية على التقارير المالية (ICOFR)

هذه هي السنة الأولى لتقرير ICOFR ، قامت المجموعة بإجراء تقييم رسمي لدى كفاية تصميم نظام ICOFR . يتكون نظام ICOFR من عدد كبير من الضوابط الداخلية والإجراءات الرامية إلى تقليل مخاطر الأخطاء في البيانات المالية. لمزيد من المعلومات حول ICOFR للمجموعة ، يرجى الرجوع إلى "تقرير الإدارة حول الرقابة الداخلية على التقارير المالية" وتقرير مدققي المجموعة حول تقييم إدارة ICOFR .

## ١٠٠.٥. التدقيق الداخلي وتأمين المخاطر بالمجموعة

تُجرى هذه الإدارة مراجعة مستقلة لنظم الرقابة الداخلية والحوكمة حول تواجد تلك الأنظمة وفعاليتها ومكامن الضعف فيها ، وهي الأنظمة التي تشمل إدارة المخاطر ونظام صيانة وحفظ الأصول والشؤون المالية ... إلخ بالشركة . كما تراجع فعالية أدوات ووظائف الامتثال كأداة المراقبة الداخلية لإدارة ، والتي تشكل عامل طمأنة لمجلس الإدارة بوجود نظم رقابة داخلية قوية في الشركة تتناسب مع حجم وطبيعة أعمالها .

## ١١. المدقق الخارجي

أعاد المساهمون في اجتماع الجمعية العامة للشركة التي انعقدت بتاريخ ٢٥/٢/٢٠١٨م ، بتعيين السادة / إيرنست ويونج - مدققاً خارجياً لعام ٢٠١٨م ، بناءً على توصية مجلس الإدارة .

## ١٢. أسهم رأس المال

بلغ رأسمال الشركة المرخص به والمصدر (٣,١٨٩,٠٥٨,٧٥٠ ريال) ، مُقسَّم على عدد (٣١٨,٩٠٥,٨٧٥ سهم) ، وهو مدفوع بالكامل ، ولا يحق لأي مساهم - عدا حكومة قطر أو الكيانات الحكومية - الاحتفاظ بحصة تزيد نسبتها على (٥٪) من رأس المال ، وبلغ إجمالي عدد مساهمي الشركة كما في ٢١/٢/٢٠١٨م عدد (٢٠٢٠) مساهماً من الكيانات الحكومية والبنوك والشركات والأفراد من جنسيات مختلفة ، وخلال عام ٢٠١٨م بلغ عدد كبار المساهمين (٢١٤) مساهماً ، وهم من يمتلك عدد (٢٠٠,٠٠٠ سهم) فأكثر من أسهم الشركة ، مرفق قائمة بأسمائهم وعدد الأسهم التي يمتلكها كل منهم .

## ١٣. العلاقات مع المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين

(أ) تحتفظ الشركة بقنوات اتصال مفتوحة وشفافة مع المساهمين الذين يتمتعون بجميع الحقوق التي تقرها لهم القوانين واللوائح ذات الصلة ونظام الشركة الأساسي ونظام حوكمة الشركات ، وذلك على وجه عادل ومتساوٍ .

ب) تقوم الشركة بنشر المعلومات والبيانات المالية لتكون متاحة للمستثمرين وغيرهم من أصحاب المصالح بشكل منتظم وذلك عن طريق الموقع الإلكتروني للشركة ووسائل الإعلام المختلفة إضافة إلى بورصة قطر .

ج) تحتفظ الشركة بسجل للمساهمين يجري تحديثه شهرياً ليتوافق مع سجل مساهمي الشركة المودع لدى شركة قطر للإيداع المركزي للأوراق المالية التي تتولى كافة الأمور المتعلقة بعمليات تداول أسهم الشركات المدرجة في البورصة .

د) يحق للمساهم الحصول على نسخة من عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وكافة المستندات الأخرى ذات الصلة والتي تحددها هيئة قطر للأسواق المالية وذلك وفقاً للإجراءات ومقابل الرسوم التي تقرها الهيئة .

هـ) كل سهم من أسهم الشركة يُخوَّل صاحبه الحق في حصة معادلة لحصة غيره من الأسهم بلا تمييز ، ويكون لآخر مالك للسهم مُقيدٌ إسمه في سجل المساهمين لدى البورصة الحق في قبض المبالغ المستحقة عن السهم سواء كانت حصصاً في الأرباح أو نصيباً من الموجودات .

و) لكل مساهم الحق في حضور الجمعية العامة بطريق الأصاله أو الوكالة أو النيابة على النحو الذي تنظمه التشريعات السارية ، ويكون لكل مساهم عند التصويت عدد من الأصوات تعادل عدد أسهمه .

ز) يضمن مجلس الإدارة حقوق أصحاب المصالح وفقاً لما تقتضي به التشريعات السارية ، كما يضمن المجلس معاملة موظفي الشركة وفقاً لمبادئ العدل والمساواة بدون أي تمييز ، ويمنعهم من الإبلاغ عن شكوكهم حول أية مسائل يُحتمل أن تثير الريبة في التقارير المالية أو الرقابة الداخلية أو غير ذلك ، مع حمايتهم من أي رد فعل سلبي أو ضرر .

ح) يتم عقد اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين خلال الشهور الثلاثة التالية لنهاية السنة المالية ، ويتم الإعلان عن الاجتماع ونشر كافة البيانات والمعلومات

والتقارير والقوائم المطلوبة لذلك الاجتماع بما يتوافق مع قانون الشركات التجارية ، ونظام طرح وإدراج الأوراق المالية الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية ، وقواعد التعامل في بورصة قطر ، والنظام الأساسي المعدل للشركة ، كما يتم توفير صور من هذه الأوراق لمن يحتاجها من المساهمين بغرض تمكينهم من مناقشة أداء الشركة .

ط) يشتمل التقرير السنوي لمجلس الإدارة إلى المساهمين ، على سياسة واضحة لتوزيع الأرباح ، كما يتم الإعلان عن موعد صرفها فور اعتماد الجمعية العامة للتوزيع المقترح للأرباح .

ظ) وبخصوص المادة ٢٩(٢) من نظام حوكمة الشركات لسنة ٢٠١٤م للشركات المدرجة في السوق الرئيسية ، تشير أحكام النظام الأساسي المعدل للشركة إلى ضرورة إصدار قرارات الجمعية العمومية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع (المادة ٤٩) (٧٢، ٨١) ، وأن تكون القرارات الصادرة من الجمعية العمومية طبقاً لأحكام القانون والنظام الأساسي للشركة ملزمة لجميع المساهمين الحاضرين أو الغائبين عن الاجتماع الذي خرج منه القرار ، سواء كانوا يوافقون على القرار أو يرفضونه (المادة ٧٤) .

ووفقاً للمادة ٢٩(٣) من نظام حوكمة الشركات ، تنص المادة (٦) من النظام الأساسي للشركة على عدم السماح لأي مساهم ، خلاف حكومة قطر والهيئات والمؤسسات والكيانات التابعة لها ، بامتلاك أكثر من خمسة بالمائة (٥٪) من أسهم الشركة . وتضمن المادة المذكورة أنفاً في النظام الأساسي عدم حدوث تغيير في ملكية رأس مال الشركة بالمعنى المشار إليه في هذه المادة .

وعلى الجانب الآخر ، يضم قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة بين دفتيهما نصوصاً عدة تضمن لجميع المساهمين حقوقاً متساوية دون أي تمييز بينهم . وجميع أسهم الشركة من فئة "الأسهم العادية" ، حيث يخول كل سهم صاحبه حقاً في حصة مكافئة في الحصص الأخرى والإطلاع على المعلومات وحضور الجمعية العمومية للشركة طبقاً للمواد (١٢٢ و ١٢٣ و ١٢٨ و ١٢٢) من قانون الشركات التجارية والمواد (١٧ و ١٨ و ٢١ و ٢٢ و ٦٣ و ٦٢ و ٦٩) من النظام الأساسي المعدل للشركة .

بيد أن الشركة ستسعى لإيجاد أساس وآلية مناسبة تضمن أن يكون أي عرض لإصدار الأسهم للجمهور يحقق مبدأ المساواة والعدل والتزاهة بين جميع المساهمين ، مع إدخال التعديلات المناسبة على النظام الأساسي للشركة .

## الاجتماع السنوي العام

وفي اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية اللذين انعقدتا بتاريخ ٢٥/٢/٢٠١٨م ، صادقت الجمعية العامة العادية على ما يلي :

١. تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المنتهية في ٢١/١٢/٢٠١٧م والخطة المستقبلية للشركة

٢. تقرير مراقبي الحسابات عن البيانات المالية للشركة لسنة ٢٠١٧م

٣. ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر لسنة ٢٠١٧م

٤. التوزيع المقترح للأرباح بنسبة (١٥ ٪) من القيمة الإسمية للسهم بواقع (١,٥) ريال ونصف الريال لكل سهم ، بالإضافة إلى توزيع أسهم مجانية بنسبة (١٥ ٪) من رأس المال بواقع (٣) ثلاثة أسهم لكل (٢٠) عشرين سهم ، عن طريق رسمة جزء من الاحتياطي القابلة للتوزيع (حساب علاوة الإصدار واحتياطي الأخطار الطارئة) يسمح بذلك التوزيع

٥. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة واعتماد مكافاتهم البالغ قدرها (٢١,٥) مليون ريال

٦. تقرير الحوكمة لعام ٢٠١٧م

٧. سياسة المكافآت للشركة

٨. سياسة ترشيح وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة

٩. إعادة تعيين السادة / إيرنست و يونج - مراقبين للحسابات للسنة المالية (٢٠١٨م) بتأعب قدرها (٨٤٣,٠٠٠) ريال

## الجمعية العامة غير العادية

أيضاً صادقت الجمعية العامة غير العادية- التي انعقدت في ذات التاريخ- على ما يلي :

زيادة رأسمال الشركة بنسبة (١٥ ٪) ، وذلك عن طريق رسملة جزء من الاحتياطي القابلة للتوزيع (حساب علاوة ١. الإصدار واحتياطي الأخطار الطارئة) يسمح بتوزيع أسهم مجانية بقيمة الزيادة ، بواقع (٣) ثلاثة أسهم لكل (٢٠) عشرين سهم ، يتم إصدارها عقب المصادقة على تلك الزيادة والحصول على موافقات جهات الاختصاص ، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف في قيمة كسور الأسهم التي تنتج عن التوزيع المجاني ، مع تعديل نص المادة (٥) من النظام الأساسي المعدل للشركة ليعكس تلك الزيادة

٢. تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع نظام حوكمة الشركات والكيانات القانونية المدرجة في السوق الرئيسية الصادر بموجب قرار مجلس إدارة هيئة قطر للأسواق المالية (القرار رقم (٥) لسنة ٢٠١٦م)

٣. تفويض سعادة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه في التوقيع منفرداً على كافة المحررات اللازمة لتعديل النظام الأساسي للشركة بما تقدم

## ١٤. الإفصاح

تلتزم الشركة التزاماً كاملاً بجميع متطلبات الإفصاح التي تقضي بها التشريعات القائمة وتعليمات الجهات الرقابية المختلفة ، وهي المتطلبات التي تتوافق تماماً مع المتطلبات المنصوص عليها في نظام الحوكمة ومبادئ حوكمة شركات التأمين الصادرة عن مصرف قطر المركزي .

ومن أهم هذه المتطلبات الإعلان الفوري عن المعلومات التي تهم المساهمين وجمهور المتعاملين في أسهم الشركة بهدف وصول المعلومة المؤثرة في أسعار الأسهم إلى المستثمرين بشكل متساوٍ وفي آن واحد بما يتيح فرصاً متساوية لاتخاذ القرارات الاستثمارية .

ويتحقق مجلس الإدارة ، من خلال وحدة مراقبة الالتزام ، من أن جميع عمليات الإفصاح التي تقوم بها الشركة تتبّع معلومات دقيقة وصحيحة ، وأن التقارير المالية للشركة مطابقة لمعايير المحاسبة والتدقيق الدولية ومتطلباتها .

ويتم الإفصاح عن عدد أسهم أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين وكبار المساهمين ، وأيضاً الإفصاح عن أسماء أعضاء اللجان المختلفة المنبثقة عن مجلس الإدارة إلى من يطلبها من جهات الاختصاص .

وقد تم خلال العام الإفصاح عن كافة القرارات التي أصدرها مجلس الإدارة والتي تهم السادة المساهمين وجمهور المستثمرين والمتعاملين في أسهم الشركة ، وذلك بالإخطار الفوري لبورصة قطر وهيئة قطر للأسواق المالية ، بالإضافة إلى النشر في الصحف المحلية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة .

كما يتم نشر التقارير المالية المدققة للشركة بالصحف وعلى الموقع الإلكتروني للشركة ، وذلك إعمالاً لنصوص قانون الشركات التجارية وتعليمات بورصة قطر وهيئة قطر للأسواق المالية وقانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية .

وجاري وضع القواعد والإجراءات التي تعتمدها الشركة لتنظيم تداول أعضاء مجلس الإدارة والموظفين في أسهم الشركة .

يتم الحفاظ على خطوط الاتصال المفتوحة لضمان الشفافية والإفصاح الأمثل ، ويتم تشجيع أصحاب المصلحة على جعل وجهات نظرهم معروفة لدى المجموعة . كما يتم التواصل مع المساهمين المؤسسيين ومجتمع الاستثمار والاتصالات العامة من قبل قسم العلاقات العامة من قبل شركة قطر للتأمين . وقد تم تعيين المسؤول الإداري الأول للمجموعة بصفته المتحدث الرسمي للشركة ، وتم وضع برنامج شامل للعلاقات العامة لضمان الحفاظ على قنوات الاتصال المناسبة .

## ١٥. التصنيفات الائتمانية

صنّفت وكالة التصنيف الائتماني المعروفة عالمياً ستاندرد آند بورز الشركة عند مستوى (A/Stable) ، واعتمد هذا التصنيف على دراسة وتقييم كامل لجميع جوانب المركز المالي للشركة وتنظيم السياسات الإدارية والتشغيلية قبل إعلان تمتع الشركة بمركز مالي قوي وقدرتها على الوفاء

بالتزاماتها . ولطه من المناسب هنا أن نشير إلى أن قطر للتأمين كانت أول شركة تأمين في الشرق الأوسط تحصد هذا التصنيف ، مع وجود ثلاث (٣) شركات فقط على مستوى الشرق الأوسط حققت هذا التصنيف . وصنفت وكالة إيه إم بست الشركة مؤخراً عند مستوى ("A" Excellent) في ١٩ ديسمبر ٢٠١٨م ، ليبرهن ذلك على القدرة المالية لشركة قطر للتأمين . وبعد انتقالها من مركز قطر للمال في ٢٠١٥م ، صنفت ستاندرد آند بورز شركة قطر لإعادة التأمين ، وهي شركة تابعة لقطر للتأمين ومسجلة لدى هيئة النقد في بربودا ، عند مستوى (A/Stable) ، بينما حصدت تصنيف ("A" Excellent) من وكالة إيه إم بست . وقد جددت الشركة أيضاً شهادة نظام الجودة (ISO ٩٠٠١:٢٠٠٨) . وحصلت الشركة على شهادة (ISO ٢٧٠٠١:٢٠١٣) لنظم إدارة أمن المعلومات ، في دليل على مدى جودة نظم أمن تقنية المعلومات التي تسجل عليها معلومات الشركة وعملائها . وتضاهي نظم إدارة المعلومات بالشركة المعايير الدولية لضمان سرية وأمن المعلومات .

## ١٦. المسؤولية الاجتماعية

يلتزم مجلس الإدارة بأعلى معايير النزاهة التجارية والقيم الأخلاقية والحوكمة. وهو يدرك مسؤولية شركة قطر للتأمين في إدارة شؤونها من خلال الحكمة والشفافية والمسائلة والإنصاف والمسؤولية الاجتماعية ، وبالتالي ضمان استدامتها مع الحفاظ على مصالح جميع أصحاب المصلحة

كما تُولي قطر للتأمين عناية خاصة لمسؤوليتها الاجتماعية وتقدم الدعم للجهود المجتمعية في المجالات الثقافية والرياضية والتعليمية والصحية .

## ١٧. الخلاصة

تلتزم شركة قطر للتأمين منذ تأسيسها إلتزاماً راسخاً بمتطلبات ومبادئ الحوكمة المؤسسية التي أرسنتها القواعد واللوائح المطبقة ، حتى قبل إصدار هيئة قطر للأسواق المالية نظام حوكمة الشركات . والشركة إذ تشق طريقها نحو المستقبل لن تألو جهداً في تحقيق أرقى المستويات على صعيد ثقافة حوكمة مؤسسية مواكبة للمعايير الدولية .

وبالله التوفيق ،،،

خليفة عبدالله تركي السبيعي

الرئيس التنفيذي

خالد بن محمد بن علي آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



2 Amending the Company's Articles of Association in accordance with the corporate governance system and the legal entities listed in the main market issued pursuant to the decision of the Board of Directors of Qatar Financial Markets Authority (Decision No. 5 of 2016).

3) Authorizing the President of the Board of Directors or his Deputy to sign separately all the necessary editorials to amend the Company's Articles of Association

## 14. DISCLOSURE

The Company is fully committed to all disclosure requirements as required under existing legislations and regulations of various regulatory authorities and has fully complied with the requirements set forth in this regard in the Corporate Governance rules.

The most important requirements in this regard relates to the publication of information on shares of the Company, uniformly, to all shareholders, investors and dealers to enable them to access all information that affect stock prices providing equal opportunities to them for their investment decision.

The Board of Directors, through the Compliance department, ensures that all the disclosures that the Company makes are accurate and the financial reports of the Company conform to applicable accounting standards and guidelines.

During the year, the Company disclosed all decisions taken by the Board of Directors that were of interest to

shareholders and the investing public and brokers. All such decisions were immediately notified to Qatar Exchange and the Qatar Financial Market, in addition to publication in the local newspaper and on the website of the Company.

Pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law and the requirements of QFMA, Qatar Exchange and the Law of the Qatar Central Bank and the regulation of financial institutions, the Company also published audited financial reports in newspapers and on the website of the Company.

Open lines of communication are maintained to ensure transparency and optimal disclosure, and stakeholders are encouraged to make their views known to the Group. Communication with institutional shareholders, the investment community and general public communication is conducted by QIC's Public Relationship (PR) department. The Group Chief Administration Officer has been appointed as the spokesman for the company and a comprehensive PR programme is in place to ensure appropriate communication channels are maintained.

## 15. RATINGS:

Based on the assessment carried out by globally recognized rating agency Standard & Poor's ("S&P"), the rating received by the Company is A/Stable. The aforesaid ratings are based on a study and a full assessment carried of all the elements that relate to Company's financial position and organization of

the administrative and operating policies before a conclusion of the demonstrated strong financial position of the Company and its ability to meet its obligations is reached. It may be pertinent to highlight that QIC was the first insurance company in the Middle East to receive these ratings and there are only 3 (three) other companies in the Middle East to be so rated. In addition to the above, the Company was also recently rated "A" (Excellent) by A.M Best on 19th December 2018, which is a reflection of the financial strength of Qatar Insurance Company. Qatar Reinsurance Company, a subsidiary of QIC and registered in the Bermuda Monetary Authority (BMA), following transfer of incorporation from Qatar Financial Centre in 2015, is currently rated "A/Stable" from S&P and "A/Excellent" from AM Best. The Company has also renewed its certificate for quality business system and process (ISO 9001:2008). The Company was also awarded ISO 27001:2013 certification for Information Security Management Systems (ISMS) security which demonstrates the quality of IT security systems of the Company that hold information of the Company and also of its customers. The information management systems in the Company are at par with the international standards to meet confidentiality and security of all such information.

## 16. Corporate Social Responsibility

The Board is committed to the highest standards of business integrity, ethical values and governance. It recognises QIC's responsibility to conduct its affairs with prudence, transparency,

accountability, fairness and social responsibility, thereby ensuring its sustainability while safeguarding the interests of all its stakeholders.

QIC's social responsibility efforts include the provision of support to communities in the fields of culture, sports, education and health.

## 17. CONCLUSION

Since its inception, the Company is fully committed and has adhered to the requirements and principles of Corporate Governance as laid down in the rules and regulations, even prior to the issuance of the Corporate Governance Code by QFMA. Going forward, the Company will further strive to achieve and implement the highest possible level of Corporate Governance culture in line with global standards.

For Qatar Insurance Company S.A.Q.

**Khalifa Abdullah Turki Al Subaey**  
Group President & CEO

**Khalid bin Mohammed bin Ali Al-Thani**  
Chairman of the Board and Managing Director



D. The Shareholders is entitled to obtain a copy of the Company's statute and all other relevant documents for a fee as determined by the QFMA.

E. All shares of the Company accords equal right to the shareholders without any discrimination. In case any share amounts are owed to the Company, restrictions are imposed on such shares in the register of shareholders to share in the profit or assets of the Company.

F. Each shareholder has the right to attend the General Assembly in person or by way of proxy as per the law in force and each shareholder shall have voting rights equivalent to the number of shares held by him.

G. The Board ensures that as required in the relevant legislation and in accordance with the Company's corporate governance requirements, all employees are treated at par as per the principles of natural justice and equity without any discrimination, and they are empowered to whistle blow on any suspicious issues relating to financial reporting or internal control or otherwise while providing protection to them of any retaliation, negative action or damage.

H. Annual General Assembly of the shareholders is held within three (3) months following the end of the fiscal year. Advertisement of the meeting is published along with all the data, information, reports and statements required for that meeting in accordance with the Commercial Companies Law, the system put by QFMA, the rules Qatar Exchange, and the statute of the

Company. The Company also provides a copy of these documents to all shareholders requiring such information to facilitate their discussion on the Company's performance.

I. The Annual Report includes the report of the Board of Directors to the shareholders and dividend recommendation for distribution of profits. The dividend is disbursed upon adoption of the proposed distribution of profits by the General Assembly.

J. With regard to Article 29(2) of the 2014 Corporate Governance Code for companies listed in the principal market, the provisions of the amended Articles of Association (AOA) of the Company suggest that decisions of the Ordinary General Assembly should be by an absolute majority of the shares represented at the meeting (Article 49, 72, 81), and the decisions issued by the General Assembly in accordance with the provisions of the law and the statutes of the Company commits all shareholders, whether they were present or absent in the meeting that approved the decision and whether they agreed or disagreed with the resolution Article (74).

In accordance with Article 29(3) of the Corporate Governance code, the Articles of Association (AOA) of the Company states in Article (6) that it is not permissible for any shareholder other than the Government of the State of Qatar and Organizations, public institutions and affiliated entities to own at any time more than (5%) five percent of the shares of the Company. The aforesaid article in the Articles of Association (AOA) ensures that there

is no change in the ownership of the Company's capital in the sense referred to this Article.

On the other hand, the Commercial Companies Law and the Articles of Association (AOA) of the Company encompass various texts to ensure that all shareholders have equal rights without any discrimination. All shares of the Company are "Ordinary Shares" and each share entitles its owner the right to a share equivalent to other stocks, the access to information and the right to attend the General Assembly of the Company as per section (122, 123, 128, 132) of the Commercial Companies Law and section (17, 18, 21, 23, 62, 63, 69) of the Articles of Association (AOA) of the Company.

However, the Company will be working to find a proper basis and mechanism to ensure that any offer of issue of share to public meets the principle of equity, justice and fairness to all the shareholders and will incorporate appropriate amendments in the statute of the Company.

#### Annual General Meeting

At the Ordinary and Extraordinary General Meetings held on 25 February 2018, the General Assembly approved the following:

- 1) The Board of Directors' report on the Company's activity and financial position during the year ended 31/12/2017 and the Company's future plan
- 2) Auditors' report on the Company's financial statements for the year 2017

3) Company budget and profit and loss account for the year 2017

4) The proposed distribution of the dividends by 15% of the nominal value of the share by 1.5 riyals per share, in addition to the distribution of bonus shares at a rate of 15% of the capital by 3 shares for 20 shares. By capitalizing part of the distributable reserves (the premium account and contingency reserve), distribution is permitted

5) Discharge members of the Board of Directors and approve their remuneration of QAR21.5 million

6) Governance Report for 2017

7) Rewards policy for the company

8) Policy of nomination and election of the members of the Board of Directors

9) Re-appointment of Messrs. Ernst & Young as auditors for the financial year 2018 with a fee of QAR 843,000.

#### Extraordinary General Meeting

The Extraordinary General Assembly held on the same date also ratified the following:

- 1) Increasing the share capital by 15% by capitalizing part of the distributable reserves (the premium account and the contingency reserve), allowing the distribution of bonus shares at the rate of three (3) shares per twenty (20) shares. After approving the increase and obtaining the approvals of the competent authorities, the EGM authorized the Board of Directors to deal with the value of fractional shares resulting from the free distribution, and amend the text of Article (5) of the amended by the company to reflect that increase.

shareholders from events that may hinder the sustainable achievement of the set financial performance objectives. It achieves this by:

- ensuring appropriate supervision and management of the Group's business;
- ensuring clear allocation of roles and responsibilities; and
- designing controls over financial reporting to ensure the accuracy, completeness and timeliness of the Group's consolidated financial statements and the other financial information the Group reports to the markets

#### Governance

The Board recognises the critical importance of the function and approved Governance framework based on the Governance Charter with clear objectives aligned with those of the board of directors, its committees and the associated executive management committees. A strong system of governance throughout the Group is essential to ensure the business runs smoothly, to aid effective decision making and to support the achievement of the objectives.

#### Internal Controls

Internal control refers to Group's policies, procedures and practices that ensures the Group achieves the targets set in the strategy, uses resources economically and bases management decisions on reliable information. Internal control also ensures that risk management and protection of property is adequately

arranged. Conformance to regulations and approved ethical principles are also ensured through internal control. The Board is responsible for organising and maintaining adequate and effective internal controls, ensuring that the Group has an adequate set of guidelines and supervises internal control effectiveness and sufficiency. The Board-approved Group Internal Control framework, based on the 'three lines of defence' model, is supplemented with a clear organisational structure, documented delegated authorities, responsibilities and a system of policies and procedure manuals. The framework requires management to report significant internal control and risk-related issues to the Audit Committee of the Board on a regular and continuing basis to ensure that the Committee and the Board have a clear view of material issues facing the Group, and have the necessary information and tools to appropriately analyse and manage these risks.

The framework has been developed utilizing the best practice guidelines and criteria established in Internal Control – Integrated Framework (2013), issued by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) to comply with the Corporate Governance code issued by the Qatar Financial Markets Authority.

#### Internal Controls over Financial Reporting (ICOFR)

This being the first year of ICOFR reporting, the Group has undertaken a formal evaluation of the adequacy of the design of the system of ICOFR. The system

of ICOFR consists of a large number of internal controls and procedures aimed at minimizing the risk of misstatement of the financial statements. For more information about the Group ICOFR, please refer to the 'Management's Report on Internal Control Over Financial Reporting' and Group's auditors report on the management assessment of ICOFR.

#### 10.5 Group Internal Audit & Risk Assurance

This function carries an independent review of the internal control and governance systems reporting on the existence, effectiveness and/or weaknesses of such systems covering risk management, system for maintaining and safeguarding assets and financials of the Group. It also reviews the effectiveness of the compliance machinery and functions as an internal control tool of Management by providing assurance to the Board of the existence of sound internal control systems in the Group commensurate with size and nature of its business.

#### 11. EXTERNAL AUDITOR

The shareholders at the Annual General Meeting of the Company held on February 25, 2018 approved the re-appointment of Ernst & Young as the external auditors for the year 2018, on the recommendations of the Board of Directors

#### 12. CAPITAL STOCK

The company's authorized and issued capital is QAR 3,189,058,750, divided into 318,905,875 shares and is fully paid. No

shareholder other than the Government of Qatar or government entities is allowed to hold a share of more than 5%. The total number of shareholders of the company as at 31/12/2018 was 2020 shareholders comprising government entities, banks, companies and individuals of different nationalities. During 2018, the number of major shareholders reached 214 shareholders, who hold 200,000 shares and more of the company's shares. Attached is a list of their names and the number of shares owned by each of them.

#### 13. RELATIONSHIP WITH SHAREHOLDERS RIGHTS AND OTHER STAKEHOLDERS

A. The Company keeps the channel of communication open and transparent with shareholders who have all the rights to be informed by virtue of relevant laws and regulations in line with the Corporate Governance requirements.

B. The Company publishes financial information and data which is available to investors and other stakeholders on a regular basis through the Company's website and various media in addition to communication through Qatar Exchange.

C. The Company maintains a record of shareholders which is updated monthly to comply with the register of shareholders of the Company filed with the Qatar Central Securities Depository. The Qatar Exchange carries all information relating to trading of the shares of listed companies in the stock market.

- Review and approve provision of adequate reserves, premium and claims reserves including IBNR, in accordance with Accounting Standards & Policy.

### 9.3 Group Technical Governance Committee

#### Members

Adviser to the Group CEO (Chairman), Group Chief Risk Officer, Active Underwriter -Antares, Head of Ceded Reinsurance – Qatar Re, Head of Group Reinsurance.

The core objectives of this committee are to:

- Provide the most suitable reinsurance structure for the business separately and/or collectively
- Ensure that the Group's underwriting strategy, practices, claim guidelines are properly managed and continuously improved whilst ensuring the Group is meeting its regulatory and legislative obligations.

### 9.4 Group IT Committee

#### Members

Group CEO – International (Chairman), Deputy Group CEO-MENA, Group Chief Finance Officer, Head of Group IT.

This Committee has the following core functions:

- Recommend yearly Group IT Strategy in line with the overall Group IT Vision and approved long-term IT Strategy aligned to overall group business strategy

- Direct and steer IT project development & security requirements and new initiatives proposed by Group IT for Group Entities in the best business interest of the QIC-Group as a whole

- Monitor and review the performance of IT project developments and IT security initiatives and direct best course for its timely execution and completion for group-entity in meeting their business objectives.

## 10. INTERNAL CONTROL FUNCTIONS

In 2016, QIC reorganized its Control Functions by consolidating them under the Governance Risk and Compliance (GRC) pillar, headed by the Group Chief Risk Officer. The approach was adopted in response to the Company's increased business complexity, the developing regulatory environment and an increased focus on internal and external accountability. The GRC pillar has, therefore, integrated the Company's Governance, Risk, and Compliance initiatives with the aim of adding significant business value, building competitive advantage and assisting management with the control of the business.

The Control functions under the GRC pillar have full access to the Audit, Risk and Compliance Committee of the Board and include the following functions:

- Group Risk Management
- Group Compliance
- Group Actuarial
- Group Governance and Internal Controls

The Group Internal Audit and Risk Assurance, currently not under the GRC pillar, reports directly to the Board of Directors through the Audit, Risk and Compliance Committee of the Board.

### 10.1 Group Risk Management

The Group's Enterprise Risk Management Function is responsible for risk management and exposure monitoring for the QIC Group. In liaison with the different business areas, the function performs a qualitative and quantitative assessment of exposures against the defined tolerances and reports to the respective Entity Level Risk Committees, Group Risk Committee and the Audit, Risk and Compliance Committee of the Board.

Additionally, stress and scenario testing is also used in setting strategy and in business planning to quantify the implications of possible events and future changes in economic conditions that could have unfavourable effects on the business plan and financial standing of the Group. This analysis is used to support the development of management and mitigation strategies. The Group Risk Management function also assist other departments within the QIC Group in emerging risk assessment, capital management etc.

### 10.2 Group Compliance

The QIC Group considers compliance with applicable laws, industry regulations, codes and its own ethical standards and internal policies to be an integral part of doing business. The Group Compliance team, together with the compliance functions of the respective subsidiaries

and business units, facilitates the management of compliance through the analysis of statutory and regulatory requirements, and the monitoring the implementation and execution thereof. The monitoring of regulatory requirements include due diligence procedures and the reporting to relevant agencies with an aim to combat money laundering and the financing of terrorism. In addition, the Group Compliance function undertakes screening checks against applicable sanctions watch lists.

### 10.3 Group Actuarial

The Group Actuarial Function was created in order to support the Group across all areas where actuarial support is typically sought and also to coordinate the development of best practice across the existing actuarial teams already embedded in the international entities of the Group. The areas requiring actuarial support consist of the three main functions: the Reserving function which ensures the Group is adequately reserved to face its future liabilities; the Pricing function which helps assess and drive the profitability of the business in a strategic manner; the Capital Modelling function which assesses the amount of capital required to run the business and how it can be utilised in the most optimal way.

### 10.4 Group Governance and Internal Controls

The Group Governance and Internal Controls Function was created to develop the governance and internal control framework with an aim to protect



liabilities arising from economic shocks or natural disasters.

The operations of the Group are subject to regulatory requirements within each of the jurisdictions where it operates. These regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (for example, maintenance of a required level of capital adequacy) to ensure that the Group is able to meet its liabilities as they arise.

Compliance and money laundering reporting officers within each Group business entity also identify and assess compliance and money laundering risks across their businesses, monitor the implementation of risk management strategies and ensure timely reporting of breaches, corrective action taken and all suspicious transactions.

The Company has also systems and processes in place to ensure that all the regulatory compliance and statutory requirements of the Stock Exchange of Qatar are complied with.

#### 7.4 Enterprise Risk Management

The Group's enterprise risk management covers risk and capital management as well as exposure monitoring. The Group has adopted a three lines of defence risk management model which comprises:

- First line - Operational management responsible for managing risk through deployment and execution of controls and management oversight;

- Second line - Compliance, risk and actuarial functions, which independently report on first line of defence activities through their independent perspective and challenge; and

- Third line - Internal and external audit, which provide independent assurance.

In addition, the Group has dedicated management risk committees in each operating company, each of which reports to the Group Risk Steering Committee which, in turn, reports to the Board and the Board Audit, Risk and Compliance Committee.

The Group's enterprise risk management cycle comprises:

- Risk identification and assessment. Each risk identified must have an owner responsible for ensuring that the risk is effectively monitored and managed. In addition, the inter-relationship and correlation of risks is also assessed at a Group level through simulation and stress testing;
- Risk measurement;
- Risk management, including through appropriate limits and contingency planning; and
- Risk monitoring, including through key controls and risk indicators, to ensure that business issues are identified and addressed as appropriate by management.

## 8. GROUP EXECUTIVE MANAGEMENT

The Group Executive committee, which functions under the chairmanship of the Group Chief Executive Officer, is responsible for assisting the Group Chief Executive Officer in the operational management of QIC, subject to statutory and delegated limits of authority. Its main functions are strategic direction, coordination and performance monitoring.

The Group CEO of the Company is Mr. Khalifa Abdullah Turki Al-Subaey. He holds a BA in Economics and Political Science from the University of Michigan, USA (1981). He worked for Qatar Petroleum as Chief of the Department of Insurance in 1982 and thereafter joined Qatar Insurance Company in 1986 as General Manager before being appointed as the Chief Executive Officer. He represents Qatar Insurance Company on the boards of Damaan Islamic Insurance Company (BEEMA) and other QIC Group entities.

The Group Executive Management supporting the Group CEO comprises the following positions: Senior Deputy Group CEO, Group CEO - International, Deputy Group CEO - MENA Region, two Advisors to the Group CEO, Group Chief Finance Officer, Group Chief Investment Officer and Group Chief Risk Officer.

## 9. MANAGEMENT COMMITTEE

The Executive Management has organized itself into standing management committees with an aim of effectively and efficiently handling the

delegated responsibilities and running the day to day activities of the Company.

### 9.1 Group Risk Management Committee:

#### Members

Group Chief Risk Officer (Chairman), Group Chief Finance Officer, Group Chief Investment Officer and Head of Group ERM.

#### By invitation

Group CEO International, Deputy Group CEO MENA

This Committee has two core functions:

- To encourage and facilitate embedding a culture of effective risk management throughout the Group.
- To ensure that there is a structure in place for the identification, assessment, evaluation, monitoring and reporting of various risks.

### 9.2 Group Reserving Committee:

#### Members

Group Chief Finance Officer (Chairman), Group Chief Risk Officer, Chief Finance Officer - QIC Capital, Adviser to Group CEO, Head of Group Reinsurance and the Group Actuary.

The main objectives of this committee are to

- Ensure that the Reserving Policy is in place and updated as necessary

insurance risk exposure is mitigated by the Group's underwriting strategy, which attempts to ensure that the risks underwritten are well diversified across a large portfolio in terms of type, level of insured benefits, and amount of risk, industry and geography. Underwriting limits are in place to ensure this diversification.

The Group, in the normal course of business and in order to minimise its financial exposure arising from large claims, enters into contracts with other parties for reinsurance purposes. These reinsurance arrangements provide for greater diversification of business, allow management to control exposure to potential losses arising from large risks, and provide additional capacity for growth. A significant portion of the Group's reinsurance is effected under treaty, facultative and XL (excess for loss) reinsurance contracts. Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision and are in accordance with the reinsurance contracts.

#### • Operational risk

When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Group does not expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group seeks to manage its operational risk. The Group has detailed systems

and procedures manuals designed to achieve effective segregation of duties, access controls, authorisation and reconciliation procedures, staff training and assessment processes. These procedures are backed up by a compliance and internal audit framework.

#### • Credit Risk

The Group has established a range of credit risk limits (including counterparty, sector and country limits) to manage its exposure within the defined Group credit risk appetite. These limits are monitored periodically by the Board Investment Committee. For all classes of financial assets held by the Group, other than those relating to reinsurance contracts, the maximum credit risk exposure to the Group is the carrying value as disclosed in the consolidated financial statements at the reporting date.

The Group's exposure to credit risk principally arises from its insurance and reinsurance receivables, its cash and cash equivalents held in bank accounts, its reinsurance contract assets and its portfolio of available for sale fixed income securities.

#### • Investment Risk

The Group manages investment risk by quantifying the risks associated with each investment and only investing in accordance with the Group's investment strategy and risk profile. Any proposed investment that is outside established limits must be approved by the Board Investment Committee.

The Group seeks to limit investment risk by maintaining a diversified portfolio of investments and by continuously monitoring developments in international and local equity and bond markets. In addition, the Group actively monitors the key factors that affect stock and bond market movements, including the operational and financial performance of its investee companies.

### 7.1 Governance

The primary objective of the Group's risk management framework is to protect its shareholders from events that could cause the Group to fail in achieving its financial performance objectives. The Board approves and monitors the implementation of the Group's risk management strategy and is primarily responsible for the oversight of risk management in the Group. The Group CEO and the Executive Management, acting through the Group Risk Management Committee and the risk committees at various operating entities, are responsible for implementing the approved risk management strategy across the Group. Through the Group Risk Steering Committee, the Group aims to:

- align the Group's risk management activities with its overall corporate objectives and policies;
- obtain a consolidated view of Group-wide risks to ensure consistent and acceptable management of risks across the Group;
- ensure that risks are taken within prudent limits;

- ensure that a consistent approach is taken across the Group for identifying, assessing, measuring, mitigating, monitoring and reporting on risks;

The various heads of risk management within the Group's business entities are charged with managing their entity's risk profile, monitoring the progression of risk management and the implementation of risk mitigation strategies.

Group Internal Audit periodically assesses the adequacy and effectiveness of the risk management system and the processes in place for controlling and managing risks across the Group.

### 7.2 Capital management

The Group's internal risk management framework identifies the risks to which each of its business units and the Group as a whole are exposed and quantifies the impact of these risks on the Group's economic capital. The Internal risk management framework estimates indicate how much capital is needed to mitigate the risk of insolvency to a selected remote level of risk, based on a number of financial and non-financial stress tests applied to the capital position of the business.

### 7.3 Regulatory

Regulation applicable to the Group aims to ensure that the rights of the Group's policyholders are fully protected and that the Group maintains an appropriate solvency position to meet unforeseen



iii. Adoption of an internal control framework to ensure effective internal control systems and compliance with laws and regulations governing the activities of the Company including but not limited to law related to anti-money laundering and counter terrorist financing.

iv. Approve the risk management framework and discuss periodic reports in accordance with the established framework for the Company. To review and approve overall risk retention policy for the Company including maximum limits for insurance risks accepted and the maximum retention limits.

v. Approve rules, regulations, systems and policies to ensure implementation of action plans efficiently and effectively in line with local requirements and global standards, as per the directives of the Board.

vi. Submit its report to the Board on internal audit, corporate governance, compliance and risk management reviewed during the year and submit its opinion on the matters reviewed.

## Achievements

1) The Committee approved the reports submitted by the Internal Audit, However, given the size and nature of the matters raised, these observations did not represent any significant irregularities of the internal control systems.

2) Approved to update and apply IFRS 9 effective 1 January 2018;

3) Approved the internal audit plan for 2018 for Qatar Insurance Group, Qatar

Reinsurance Company and Antares Limited and Qatar Europe Limited

4) Approved the compliance plan and the Risk Management strategies for the Group companies in the MENA region for 2018

5) Approval of the reappointment of Ernst & Young as an external auditor of Qatar Insurance Company and all the subsidiaries (excluding Antares) for 2019.

6) Reviewed and recommended for Board approval the Enterprise Risk Management reports, Risk Appetite Statement & Tolerance Limits and Own Risk Assessment Report (ORSA)

## D) Nomination Committee

The organizational structure of the company has been included in the Nominations Committee. This Committee will be activated and its members will be formed to commence its mandate as of January 1, 2019 under the name of the Nominations and Remuneration Committee as indicated below

## New Board Committee Structure for 2019

The Board of QIC, in its December 2018 session, approved a new structure of its committees to ensure compliance with the Corporate Governance Code and the QCB Executive Insurance regulations.

Basically, the Business, Strategy and Compensation Committee has been split into two committees: (1) Business Strategy and (2) Nomination & Remuneration. Whereas the functions of the Audit, Risk

and Compliance Committee will now be the responsibilities of (1) the Risk Management & Compliance and (2) the Audit Committees.

The Investment Committee will continue to function as in the past. Effective from 1 January 2019, the complete list of the new board committees will be as follows:

- Investment
- Business Strategy
- Nomination & Remuneration
- Risk Management & Compliance
- Audit

## 5. REMUNERATION OF THE BOARD AND EXECUTIVE MANAGEMENT

The remuneration approach of the Company is an integral part of the governance and incentive structure overseen by the Board. The aim is to enhance performance, encourage acceptable risk-taking behaviour and reinforce the Group's risk culture.

The Board, through delegation to the Business, Strategy and Compensation Committee (BSCC), is responsible for the oversight of management's implementation of the remuneration system. The BSCC reviews and assess whether the Group's approach to remuneration is in accordance with established processes for risk, capital and liquidity management. The Board reviews the remuneration plans, processes and outcomes on an annual basis.

The Group remuneration policy was reviewed and updated to comply with a

26th July 2017 QCB circular on "the base and policies of granting bonuses and incentives to all insurance companies".

The General Assembly determines the Directors' remuneration based on the recommendations of the Board. The remuneration is determined in light of the results of the activity of the Company and the limits stipulated by the new Commercial Companies Law (Article 119) and the statute of the Company (Article 40).

## 6. RELATED PARTIES

For all dealings with related parties, the Company applies its policy on 'related party transactions', established in accordance with the provisions of applicable legislation, Commercial Companies Law and Corporate Governance, to ensure maximum transparency, fairness and disclosure.

## 7. RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The Group derives its revenue principally from providing insurance and managing investments. As a result, the Group's business is mainly exposed to the following risks:

### • Insurance risk

The Group manages its insurance risk through the careful formulation and implementation of its underwriting strategy and guidelines, together with ensuring that adequate reinsurance arrangements are in place and that claims handling is proactively carried out. The concentration of the Group's

The Investment Committee of the Board performs the following functions;

- i. Frames the Investment Policy of the Company in accordance with its mandate from the Board to develop an investment strategy for its dealings in the financial markets.
- ii. Sets limits to the powers of management in respect of investment activities and takes the necessary decisions if these limits are exceeded.
- iii. Monitors the management of portfolio securities of the Company in order to achieve the best possible returns.
- iv. Discusses potential investment initiatives in respect of surplus funds and makes recommendations to the Board on the potential opportunities for investment partnerships.
- v. Reports to the Board about the activities of the Committee and makes recommendations on issues that need approval of the Board.

### Achievements

- 1) The Committee approved a proposal to sell QIC Group's asset in Dubai at an amount of AED 111.25 million
- 2) The Committee discussed the proposal to sell the land of the compound of QIC Gardens Villas and the possibility of changing the zoning from "Residential" to "Commercial"
- 3) The Committee agreed to purchase a commercial office building in Bristol, UK, which was leased to Imperial Tobacco Limited for a period of 10 years at a sum of £ 15.2 million

4) The Committee approved the establishment of an investment management company registered in the QFC

The Committee during the year reviewed periodical reports during the meetings. These reports were prepared by the Investment Management function on the position of the Group. Necessary resolutions were passed by the Committee during the year, including approval of resolutions by circulation.

### B) Business, Strategy and Compensation Committee:

#### Committee members

Mr. Abdullah Bin Khalifa Al-Attiya,  
Chairman;

Mr. Hussain Ibrahim Al-Fardan,  
Member; and

Mr. Khalaf Ahmed Al-Mannai,  
Member

#### Attendees

The Group CEO & Group Executive Management

The Committee undertakes the following tasks:

- i. Ensures that the vision of the Board is translated into objectives, strategies and action plans and implementation thereof.
- ii. Authorizes and agrees risks, benefits and expenses exceeding the authority limits of the Group CEO or those that need specific approval of the Committee.

iii. Approves the organizational structure of the Company and any changes, and all matters related to the changes in Compensation Management and employees.

iv. Adoption of Policy for granting bonus and incentives to the Executive Management and employees in line with the performance reports and results, as deemed appropriate to the Board, and development of rules for bonus and allowance of the members of the Board as well as recommendations for the board membership at the end of the year, in line with the provisions of the Commercial Companies Law (Article (119), the amended articles of association (Article) (60) and Qatar Central Bank Executive Insurance Instructions.

v. Follows the Company's commitment to its social and environmental responsibilities and care, policy on conferences and seminars, economic, cultural and sports, donations and subsidies, over what is defined under the law no. (13) 2008 on support activities.

vi. Reports to the Board on its activity, observations and recommendations.

### Achievements

- 1) The Committee approved the purchase of minority interest shares in QIC Capital by issuing shares in Qatar Insurance Company
- 2) The Committee approved the budget for the year 2019
- 3) In view of the expected results for 2018, the Committee has set the remuneration and incentives for

employees at (5.5%) of the net profit for the year (such as the previous year).

4) The Committee approved the proposed dividend distribution policy

### C) Audit, Risk and Compliance Committee:

#### Committee members

Sheikh Saoud Bin Khalid Bin Hamad Al-Thani,  
Chairman

Mr. Khalaf Ahmed Al Mannai,  
Member

Mr. Jassim Mohammed Jaidah,  
Member

Sheikh Faisal Bin Thani Bin Faisal Al Thani,  
Member

#### Attendees

Group Chief Audit Executive  
Group Chief Risk Officer  
Senior Vice President- Group Compliance  
Senior Group Risk Manager- Group Risk Management

The Audit, Risk and Compliance Committee is committed to undertake the following tasks:

- i. Make necessary recommendation to the Board on appointment of external auditors; discuss their reports & comments and take necessary action.
- ii. Appointment of internal auditors, approve internal audit plans and strategies, discuss periodic reports and issue necessary guidance and directions.

- The Board shall develop a training program for newly appointed members of the Board to ensure that they have a proper understanding of the functioning of the Company and its operations, and that they understand and are fully aware of their responsibilities through their involvement in the membership of various Committees.

- Members of the Board of Directors are responsible for having a good perception of their role and duties and to educate themselves in matters concerning the Company.

- The Board of Directors shall ensure that it always keeps its members up to date on developments in the field of corporate governance and best practices in this regards.

- The Board shall ensure that the members are aware of the statute of the Company and clear procedures for the dismissal of members of the Board in case of any absence from the Board meetings.

#### 4.8 Board Meetings

In terms of applicable provisions of Commercial Companies Law, the Board shall meet at least six times in a year. During the year under review, the Board held six (6) meetings attended by all members of the Board personally or through their representatives. The Board meeting shall be deemed valid if attended by the majority of the members provided that either the Chairman or the vice-Chairman attends the meeting.

According to the Commercial Companies Law and the Statute of the company, if a Member of the Board fails to attend three consecutive meetings or four non-consecutive meetings without an acceptable excuse, he is considered as having resigned.

Article 33 of the revised Articles of Association (AOA) of the Company states that the Board of Directors will meet at the invitation of its Chairman and the Chairman shall convene a meeting of the Board at the request of two of its members.

All meetings for the current year were at the invitation of the Chairman of the Board. A letter of invitation, along with the agenda of the meeting, were sent to all Board members a week in advance. This allows any member of the Board to add any other items on the agenda.

#### 4.9 The Secretary of the Board

The Secretary of the Board is Mr. Ali Ali Derbala, a graduate in Law (1970) from the University of Alexandria, Egypt. He joined QIC in November 1987 and was appointed as Board Secretary in 1988. Prior to joining QIC, he worked for Misr Insurance Company and also worked as a lawyer under the Egyptian Bar Association. He is also a registered lawyer with the Egyptian Court of Cassation since 1986.

The Secretary of the Board maintains all documents of Board meetings and the reports submitted and presented to the Board. The Secretary ensures the delivery and distribution of information

relating to the Company as requested by members of the Board. The Secretary arranges to provide clarifications to all queries raised by the members and provides advice to them as required. He coordinates between the Board and other stakeholders, including the Company's shareholders, management and staff.

#### 4.10 Committees of the Board

The Board has established a number of permanent standing committees with specific responsibilities, which are defined in their respective Terms of Reference, to assist the Board in discharging its duties and responsibilities. The ultimate responsibility resides at all times with the Board and, as such, it does not abdicate this responsibility to the committees.

There is full disclosure, transparency and reporting from these committees to the Board. The chairpersons of the committees attend the AGM and are available to respond to any shareholder questions. The respective committee members are all satisfied that they have fulfilled their responsibilities as set out in their respective Terms of Reference as at 31 December 2018.

In addition to the standing Committees, the Board of Directors may form any other Committees as and when required to carry out specific tasks or functions.

We currently do not have a separate Remuneration Committee but the Business, Strategy & Compensation Committee, in addition to its role of

deciding the strategy for the Company, also determines the Remuneration Policy of the Company.

For the year 2018, the Board has set up the following Committees:

- Investment Committee;
- Business, Strategy and Compensation Committee;
- Audit, Risk and Compliance Committee;
- Nominations Committee.

#### A) Investment Committee:

##### Committee members:

Mr. Hussain Ibrahim Al-Fardan  
Chairman

Mr. Jassim Mohammed Jaidah  
Member

Sheikh Hamad Bin Faisal Bin Thani Al-Thani  
Member

Sheikh Jassim Bin Hamad Bin Jassim Bin Jabor Al-Thani  
Member

Sheikh Faisal Bin Thani Bin Faisal Al Thani  
Member

Mr. Ali Yousef H. Kamal  
Member

##### Attendees

Group CEO  
Senior Deputy Group CEO  
Group CEO – International

NO	Name of Board member	Representing	No. of shares owned *	% of capital	Profile	Category
9.	Sheikh Faisal Bin Thani Bin Faisal Al Thani Member	Broog Trading Company	15,945,291	5.00%	BA in Business Administration from Marymount / USA. He served as a chairman of the Board of Director of Qatar Finance and Business Academy. Deputy Director of Investment department at Qatar Central Bank. Currently he is the Chairman of Investment in Qatar Foundation Endowment and deputy Chairman of the Board of Directors of Vodafone Qatar	Non-independent Non-Executive
10.	Sheikh Abdulrahman bin Saud bin Fahad Al Thani	Self	994,404	0.31%	BA in International Relations, MA in International Relations, 1984  International and National Security Diploma, Gonav Kennedy School of Government, Harvard University, 1994  Former Ambassador and Minister of State	Non-independent Non-Executive
11.	Mr Ali Yousef Hussien Al Kamal	Al Kamal International Group	916,270	0.29%	BA of Business Administration and Finance. BA in Arts and Economics 1998 USA The CEO of all Al Kamal companies. Board member of Mannai Corporation	Non-independent Non-Executive

\* Number of shares owned and percentage of capital as at 31/12/2018.

### 4.3 Board's functions and responsibilities

The Board of Directors is responsible for the management of the Company. This includes setting goals and strategies necessary to operate the Company and monitoring their implementation by the Executive Management.

These responsibilities of the Board are outlined in the Charter of the Board of Directors.

The Board has delegated certain of its responsibilities to a number of Committees that operate within the mandate and responsibilities as entrusted by the Board of Directors as mentioned later in this report.

### 4.4 Duty of trust of the members of the Board of Directors

Each member of the Board of Directors owes a duty of due diligence, care and trust to the Company and adherence to authorities as defined in the Charter of the Board of Directors, based on clear information, transparency, good faith, care, trust and efficiency needed to achieve the Company's interest and that of the Shareholders.

### 4.5 Duties of the Chairman of the Board

The Chairman of the Board is responsible for the proper functioning of the Board. He ensures that discussion on all key issues is efficient and timely, as well as fulfilling his responsibilities and powers set forth in the Commercial Companies Law and as per Corporate Governance requirements. The Chairman of the Board does not participate in the membership of any of the committees.

The Chairmanship of the Board and the Chief Executive Officer of the Company are separate functions held by different individuals.

### 4.6 Duties of the Managing Director

- To act as a link between the Board of Directors and Executive Management to render the objectives set by the Board of Directors and to ensure that they are efficiently achieved.

- To discuss and review the strategies and the long term plans for the Company

presented by the Executive Management and give guidance that enables the Company to meet the challenges of the market.

- To ensure that the overall business directions are aligned with the Company objectives and targets as set by the Board of Directors.

- To approve/make recommendations to the Board of Directors for investment, restructuring, refinancing and other strategic initiatives.

- To consider the recommendations of the various Committees established by the Company.

As Managing Director, the Chairman does not discharge any executive functions, but links the Board of Directors and the Executive Management to communicate the targets set and ensure their proper implementation.

### 4.7 Other duties of the Board of Directors

- The Board of Directors shall ensure access to information, documents and records relating to the Company and shall ensure that the Executive Management provides the Board and its Committees with all the required documents and information.

- The Board of Directors shall ensure that the Board invites members of its various committees and internal auditors and representatives of the external auditors to attend meetings of the General Assembly of the Company.



## Committees' Terms of Reference

The Board committee charters, which describe the terms of reference of the committees as delegated and approved by the Board, are reviewed at least annually. The committee charters were approved by the Board and incorporate the principles and the recommended "Governance Code".

## 4.2 Board Composition

The Boards of Directors are nominated in the General Assembly of Shareholders in accordance with the rules and conditions set forth in the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. A Board Member is, therefore, mandated to hold a minimum of 200,000 (two hundred thousand) shares in the Company.

Article no. (97) of the Commercial Companies Law states that one-third of the Members of the Board of Directors can be Independent Members (non-shareholders) with the necessary expertise and are exempted from the condition of owning shares. The appointment of independent members of the Board of Directors will be considered in the elections of the next session of the Ordinary General Assembly (2020-2022).

The present Board members were elected as the Board of Directors for the period 2017-2019 in the Annual General Meeting (AGM) of the Company held on 19 February 2017. The Company's Board Members, who are all Qataris, have several years of varied experience in financial and macro-economic segments of the economy. Particulars of the Board members, including their capacities, are set out below.

NO	Name of Board member	Re presenting	No. of shares owned *	% of capital	Profile	Category
1.	Sheikh Khalid Bin Mohammed Bin Ali Al-Thani Chairman & Managing Director	Self	7,229,694	2.27%	Businessman and former Minister	Non-independent Non-Executive
2.	Mr. Abdullah Bin Khalifa Al-Attiya Deputy Chairman	Self	2,700,269	0.85%	Businessman and Minister of State, holds a BA in Political Science from United States; Chairman of Gulf Publishing & Printing Company; Chairman of Board of Directors of Contraco Contracting Company.	Non-independent Non-Executive

NO	Name of Board member	Re presenting	No. of shares owned *	% of capital	Profile	Category
3.	Mr. Hussain Ibrahim Al-Fardan Member	Self	2,022,990	0.63%	Businessman, Chairman of Al Fardan Group; Managing Director of Commercial Bank; and a founding member and board member of Investcorp Bank in Bahrain, Deputy Chairman of the Gulf Publishing and Printing Company, Deputy Chairman of the Qatari Businessmen Association.	Non-independent Non-Executive
4.	Mr. Jassim Mohammed Jaidah Member	Jaidah Motors & Trading Company	2,530,000	0.79%	Businessman, Chairman of the Board of Directors of Jaidah Group.	Non-independent Non-Executive
5.	Sheikh Hamad Bin Faisal Bin Thani Jasim Al-Thani Member	Self	2,144,537	0.67%	BA in Political Science from the United States; Chairman of the Board and Managing Director of Al Khaliji Bank and a former Minister of Economy and Trade; Deputy Chairman of Qatari Investors Group; Board member of the Qatari Businessmen Association	Non-independent Non-Executive
6.	Mr. Khalaf Ahmed Al-Mannai Member	Government of State of Qatar	31,949,286 Civil Service Retirement Fund; 12,521,988 Military Retirement Fund	10.02% 3.93%	Under Secretary of the Ministry of Finance; a member of Al Shura council; a member of the Board of Directors of QLM and Qatar Central Bank.	Non-independent Non-Executive
7.	Sheikh Jassim Bin Hamad Bin Jassim Jabor Al-Thani Member	Mirqab Capital Company	3,466,220	1.09%	Chairman of the Board of Directors of Qatar Islamic Bank and Damaan Islamic Insurance Company (BEEMA).	Non-independent Non-Executive
8.	Sheikh Saoud Bin Khalid Bin Hamad Al-Thani Member	Self	867,263	0.27%	Businessman and former Minister; Chairman of the Board of Directors of QLM; Board member of Qatar Electricity & Water Company, and Waqood Company.	Non-independent Non-Executive



standards, developments and best practices in all the territories it operates.

The Board promotes and supports high standards of corporate governance and endorses the principles of the “Governance Code”. QIC also complies with the requirements for good corporate governance as prescribed by its home regulator, the Qatar Central Bank (QCB), as well as the provisions of Law No 11 of 2015, the Commercial Company law, in the State of Qatar.

The Board is committed to the full implementation of the newly launched 2017 QFMA Corporate Governance Code (Governance Code), or an appropriate local equivalent, throughout the Group. With regard to the year under review, the directors of QIC believe that the principles of the “Governance Code” are embedded in the internal controls, policies and procedures governing corporate conduct within the Company. The QIC Board’s commitment will continue to strengthen the principles and spirit envisioned in the “new Governance Code” in the State of Qatar operations, as well as Group operations outside of Qatar, to the extent that is applicable and appropriate.

## 2. APPLICATION OF AND APPROACH TO THE 2017 CORPORATE GOVERNANCE CODE

The Board is satisfied that, during 2018, every effort was made to apply and explain all aspects of the “Governance Code” as appropriate. The newly formed Risk and Compliance Committee of

the Board is also satisfied that QIC has applied the “Governance Code” principles during 2018, and is taking steps to ensure adherence to the obligations placed upon the Group as a consequence thereof. The Group regularly assessed its compliance levels to ensure that all areas requiring improvement were appropriately identified and addressed.

During the reporting period the following efforts of compliance were made by the QIC Group:

- Ongoing compliance of and improvements of the QIC Group corporate governance framework;
- The documentation for the Group’s policies and procedures were updated, in line with the “Governance Code”, and approved by the Board and the Audit, Risk and Compliance Committee. Furthermore, a number of policies and procedures, for instance the Remuneration policy and Board Membership procedures, were also approved by the QIC Annual General Meeting (AGM) as recommended in the Governance Code;
- The Board has made significant changes to its structure by reorganizing its Audit, Risk and Compliance committee into (1) Audit and (2) Risk and Compliance committees of the Board. In addition, a new committee on (3) Nomination and Remuneration has been formulated. The narrated Board change will come into effect on 1st January 2019 and will align the Board structure with the recommendations of the Governance Code;

- QIC’s Article of Association was updated and, accordingly, approved by the Board and the 2018 AGM;

- The Board formally approved the QIC Internal Control Framework that basically documents the process of internal controls over financial reporting;

- Plans are in place to allow the AGM to elect independent members of the Audit Committee in the next AGM elections;

- Review and approval of QICs risk appetite statement;

- The QIC board continued to self-assess its performance. In the year under review, this evaluation was extended to the Audit Risk and Compliance Committee.

## 3. GOVERNANCE STRUCTURE

QIC has put in place an internal governance structure with defined roles and responsibilities of every constituent of the system. The Company’s shareholders appoint the Board of Directors, which in turn governs the Company. The Board has established several committees to discharge its responsibilities in an effective manner. The Chairman and Managing Director (CMD) provides overall direction and guidance to the Board. In the year under review, the board was assisted by various Board Committees, namely the Audit Risk & Compliance Committee, the Business Strategy and Compensation Committee and the Investment Committee.

Apart from the Board Committees, the Company also has several management

committees each responsible for a critical function. The internal control functions consisting of Compliance, Risk Management, Actuarial, Governance and Internal Controls, and Internal Audit. These functions are an important part of the governance structure of the Company. The role and responsibilities of the Board, its committees, the management committees and each of the internal control functions are set out later in this report.

## 4. BOARD OF DIRECTORS

### 4.1 Board Charter

The Board charter embrace the “Governance Code”, which contains corporate governance principles and recommendations. The existing Board charter was amended to ensure that it is modelled and aligned with principles of sound corporate governance, as recommended by the “Governance Code”. The powers of the Board include: determining QIC’s overall objectives; developing strategies to meet those objectives in conjunction with management; formulating a clear and concise governance policy, to which QIC adhere; delegating and segregation of the Board’s responsibilities and accountability; and evaluating the performance of the Board, its committee structures and individual directors. QIC established an annual evaluation process to review the effectiveness of the Board and the Audit, Risk and Compliance committee. The Board is satisfied that it has fulfilled its responsibilities in accordance with its charter for the reporting period.

---

# Corporate Governance Report for the year 2018

---

## INTRODUCTION

Qatar Insurance Company (QIC) was established in 1964 with the participation of the Government of Qatar together with few strategic corporate and individual investors who brought in a governance culture from the very inception. The introduced practices positively impacted the company's relationship with shareholders and regulatory bodies that protect stakeholder's interests.

The culture reflected positively on the performance of the company and its growth, transforming it into one of the largest Qatari Companies as well as an insurance leader in the Middle East and North Africa region.

The Company's shares were first listed on the Doha Securities Market (currently, Qatar Stock Exchange) in 1997.

The governance and internal control system, ranging from its constitutional documents, policies, structure and any subsequent amendments demonstrate that the company has always complied with the requirements and principles of governance ultimately, achieving the goals and objectives of the Qatar Financial Markets Governance Code "Governance Code" and fundamentals of international governance best practice.

The position of the company regarding adherence to the "Governance Code" is outlined in the following paragraphs:

## 1. STATEMENT OF COMMITMENT

The Board of Directors of Qatar Insurance Company ("QIC") ensures that the governance structure actively identifies, responds to and communicates those material issues that have an impact on the Company's ability to create value. The Board acknowledges its responsibility to ensure the integrity of the annual governance reporting process and believes that this report addresses all material issues appropriately and fairly.

The Board is committed to the highest standards of business integrity, ethical values and governance. It recognizes QIC's responsibility to conduct its affairs with prudence, transparency, accountability, fairness and social responsibility, thereby ensuring its sustainability while safeguarding the interests of all its stakeholders. The Board also acknowledges the relationship between good governance on the one hand and risk management practices, the achievement of the Company's (or the Group's) strategic objectives and performance on the other. QIC subscribes to a governance system where, in particular, ethics and integrity set the standards for compliance. It continuously reviews and modifies its structures and processes to facilitate effective leadership, sustainability and corporate citizenship in order to support the Group strategy and reflect national and international corporate governance



**CORPORATE  
GOVERNANCE  
REPORT 2018**



مجموعة قطر للتأمين  
QATAR INSURANCE GROUP