

# تقرير الحوكمة 2017

## تمهيد :

استناداً إلى متطلبات قرار مجلس هيئة قطر للأسواق المالية رقم (5) لسنة 2016 بإصدار نظام حوكمة الشركات والكيانات القانونية المدرجة في السوق الرئيسية ولزوم ان تفصح هذه الشركات والكيانات عن التزامها بتطبيق مبادئ وأحكام هذا النظام. وفي حالة عدم الالتزام بتطبيق اي من مبادئه او احكامه يجب تحديد المادة او المواد التي لم تلتزم بتطبيق أحكامها ومبررات عدم التطبيق أو اسباب المخالفة.

يسر مجلس إدارة مجموعة الدوحة للتأمين تقديم تقرير حوكمة الشركة لعام 2017 إلى هيئة قطر للأسواق المالية باعتباره جزءاً لا يتجزأ من التقرير السنوي متضمناً المعلومات المتعلقة بتطبيق مبادئه واحكامه والاجراءات والسياسات الجديدة التي اتبعتها المجموعة بهذا الخصوص خلال العام 2017 والتي نأمل ان تكون المجموعة قد اضافت بموجبها رصيماً جديداً من الالتزام بتطبيق نظام الحوكمة نحو الأفضل.

## إطار عمل الحوكمة والتطبيق:

### أولاً : مجلس الإدارة

تنتهي ولاية مجلس الإدارة الحالي مع نهاية العام 2017 وهو يتكون من إحدى عشر عضواً جميعهم غير تنفيذيين اي غير متفرغين لإدارة المجموعة ولا يتقاضون اجراً منها. كما انه يتوفر في مجلس الإدارة العدد المطلوب من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين سواء من الافراد الذين يمثلون انفسهم ( ملكية اقل من 1% من الأسهم ) أو

أعضاء مجلس الإدارة الممثلين لشركات ( ملكية اقل من 5% من اسهم الشركة )  
وكذلك يتوفر بعض الأعضاء غير المستقلين الذين تزيد ملكيتهم عن 1% بالنسبة  
للأفراد الذين يمثلون أنفسهم أو من الشركات التي تزيد ملكيتهم عن 5%.  
وذلك كما هو مبين في الجدول أدناه :-

م.	اسم العضو	عدد الأسهم المملوكة مباشرة	عدد الأسهم المملوكة مباشرة + غير مباشرة	التصنيف
1.	الشيخ/ نواف ناصر بن خالد آل ثاني	198,498	1,198,578 اكثر من 1%	فرد/غير مستقل/ غير تنفيذي
2.	السيد/ عادل علي بن علي المسلماني	196,470	196,470 اقل من 1%	فرد /مستقل /غير تنفيذي
3.	الشيخ/جبر بن حمد بن جاسم آل ثاني	205,542	2,397,302 اكثر من 1%	فرد/غير مستقل/ غير تنفيذي
4.	السيد/حسام عبد السلام ابو عيسى	176,194	181,334 اقل من 1%	فرد /مستقل /غير تنفيذي
5.	السيد/ حسن جاسم درويش فخرو	318,016	421,698 اقل من 1%	فرد /مستقل /غير تنفيذي
6.	الشيخ/خليفة بن جاسم بن محمد آل ثاني ممثلاً عن الشركة العربية للإنشاءات الهندسية	225,022	225,022 اقل من 5%	شركة/مستقل/غير تنفيذي
7.	الشيخ/علي بن غانم بن علي آل ثاني ممثلاً عن مجموعة علي بن غانم آل ثاني	50,000	50,000 اقل من 5%	شركة/مستقل/غير تنفيذي
8.	السيد/فكتور نظيم رضا آغا ممثلاً عن شركة بروق التجارية	1,349,919	5,587,190 اكثر من 5%	شركة/غير مستقل/غير تنفيذي
9.	السيد/سعود عمر حمد المانع ممثلاً عن مجموعة المانع	134,532	705,958 اقل من 5%	شركة/مستقل/غير تنفيذي
10.	السيد/هتمي بن علي الهتمي ممثلاً عن شركة علي بن خليفة الهتمي وشركاه	196,470	196,470 اقل من 5%	شركة/مستقل/غير تنفيذي
11.	اللواء الركن/دحلان جمعان بشير الحمد ممثلاً عن محافظة استثمارات القوات المسلحة	606,863	606,863 اقل من 5%	شركة/مستقل/غير تنفيذي

كما يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بحضور اجتماعات المجلس ويعمل أعضاء المجلس بتنوع مهاراتهم وخبراتهم في إدارة المجموعة بطريقة فعالة تحقق مصلحة المجموعة والمساهمين وسائر اصحاب المصالح.

وقد عقد مجلس الإدارة عدد "7" إجتماعات خلال عام 2017 بنسبة حضور كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة كما هو مبين في الجدول أدناه:

### نسبة حضور اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام (2017)

#### عدد "7" اجتماعات

م.م	أعضاء مجلس الإدارة	حضور	توكيل	غياب	نسبة الحضور %
1.	الشيخ/ نواف ناصر بن خالد آل ثاني	(7)	☒	☒	100
2.	الشيخ/خليفة بن جاسم بن محمد آل ثاني	(7)	☒	☒	100
3.	السيد/ عادل علي بن علي المسلماني	(7)	☒	☒	100
4.	الشيخ/جبر بن حمد بن جاسم آل ثاني	(6)	☒	(1)	86
5.	الشيخ/علي بن غانم بن علي آل ثاني	(7)	☒	☒	100
6.	اللواء الركن/دحلان جمعان بشير الحمد	(4)	(1)	(2)	71
7.	السيد/فكتور نظيم رضا آغا	(2)	(5)	☒	100
8.	السيد/حسام عبد السلام ابو عيسى	(4)	(2)	(1)	86
9.	السيد/سعود عمر حمد المانع	(5)	(1)	(1)	86
10.	السيد/هتمي بن علي الهتمي	☒	(2)	(5)	29
11.	السيد/ حسن جاسم درويش فخرو	(5)	(1)	(1)	86

## ثانياً : ميثاق مجلس الإدارة

أعد المجلس ميثاق مجلس الإدارة وفقاً لنموذج نظام الحوكمة السابق والقواعد والمعايير التي اشتمل عليها ذلك النظام وما جرت به نصوص كل من قانون الشركات التجارية رقم (5) لسنة 2002 وتعديلاته مبيناً صلاحيات ومسؤوليات وواجبات وحقوق أعضاء مجلس الإدارة. وسوف يعد مجلس الإدارة في العام 2018 " ميثاق المجلس" الجديد بحسب نص المادة (8) من نظام حوكمة الشركات والكيانات القانونية المدرجة في السوق الرئيسية يحدد فيه مهام المجلس وحقوق وواجبات الرئيس والأعضاء ومسؤولياتهم وفقاً لأحكام القانون ونظام الحوكمة الجديد ونشره على الموقع الإلكتروني للمجموعة.

## ثالثاً : لجان مجلس الإدارة

يعاون مجلس الإدارة عدد من اللجان يفوضها المجلس صلاحية القيام بمهام محددة تساعد مجلس الإدارة في اداء المهام والمسؤوليات التي يضطلع بها وتؤدي هذه اللجان مهماتها تحت إشراف مجلس الإدارة، عدا عن ممارسة تلك اللجان الاختصاصات الأخرى المناطة بها. هذا وقد قام مجلس الإدارة الحالي في اول اجتماع له بعد انتخابه من قبل الجمعية العامة العادية بتاريخ 2015/03/03 بإعادة تشكيل لجان مجلس الادارة وقد جاء تشكيل هذه اللجان على النحو التالي:

### (1) لجنة الاستثمار والعقار:-

<u>الصفة</u>	<u>أعضاء اللجنة</u>
رئيس	1- الشيخ/خليفة بن جاسم بن محمد آل ثاني
عضو	2- السيد/ عادل علي بن علي المسلماني

- 3- اللواء الركن / دحلان جمعان بشير الحمد عضو
- 4- الشيخ/ جبر بن حمد بن جاسم آل ثاني عضو
- 5- السيد / هتمي بن علي الهتمي عضو
- 6- السيد/ حسام عبد السلام ابو عيسى عضو

هذا وقد عقدت لجنة الاستثمار والعقار (4) اجتماعات خلال العام 2017 اتخذت فيها القرارات المناسبة بشأن الاستثمار في الصناديق أو المحافظ الاستثمارية داخل الدولة وأخرجها ورفع توصياتها بهذا الشأن إلى مجلس الإدارة لتضمن هذه القرارات بمحاضر اجتماعات مجلس الإدارة عند اول اجتماع ينعقد فيه المجلس .

## (2) لجنة التدقيق

- | <u>الصفة</u> | <u>أعضاء اللجنة</u>                   |
|--------------|---------------------------------------|
| رئيس         | 1- السيد/ فكتور نظيم رضا آغا          |
| عضو          | 2- السيد / حسام عبد السلام ابو عيسى   |
| عضو          | 3- الشيخ / علي بن غانم بن علي آل ثاني |

هذا وقد عقدت لجنة التدقيق عدد (4) اجتماعات خلال العام 2017 اتخذت خلالها القرارات المناسبة من حيث اعتماد الميزانيات الفصلية والختامية وتوصية مجلس الإدارة بالموافقة عليها باعتبارها مستوفية لمعايير المحاسبة والتدقيق الدولية ومتطلباتها. كما تولت اللجنة اختيار مكاتب مدققي الحسابات الخارجيين لتدقيق حسابات الشركة عن السنة المالية 2017 توطئة لعرضها لاحقاً على الجمعية العمومية للشركة لاختيار احداها ( ديلويت اند توش).

كما تولت ترشيح مدير الحسابات الحالي بالمجموعة ليشغل منصب مدير التدقيق الداخلي بعد استدرج موافقة مصرف قطر المركزي على هذا التعيين.

كما وافق مجلس الإدارة بناءً على توصية لجنة التدقيق على تطوير مسألة التدقيق الداخلي للمجموعة وذلك من خلال التعاقد مع شركة كي.بي.ام.جي. للقيام بهذه المهمة بالإشتراك والتعاون مع المدقق الداخلي بالمجموعة عن السنة المالية 2017. على ان يكون من ضمن مهماتها وضع دليل السياسات والاجراءات وخطة العمل ووضع ميثاق التدقيق الداخلي للمجموعة.

هذا وسوف يُراعى في العام 2018 ان يكون رئيس لجنة التدقيق من الأعضاء المستقلين وعلى توسيع إطار عمل المسؤوليات المناطة بهذه اللجنة.

### (3) لجنة الترشيحات

<u>الصفة</u>	<u>أعضاء اللجنة</u>
رئيس	1- الشيخ / خليفة بن جاسم بن محمد آل ثاني
عضو	2- الشيخ / جبر بن حمد بن جاسم آل ثاني
عضو	3- السيد / حسن جاسم درويش فخر

عقدت لجنة الترشيحات عدد (2) اجتماعين خلال العام 2017 قامت خلالها بالاعلان بالصحف اليومية عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة لولاية جديدة مدتها ثلاث سنوات (2018-2020) ومن ثم قامت بتلقي طلبات الترشيح وتدقيق هذه الطلبات من حيث استيفائها لمتطلبات قانون الشركات التجارية رقم (11) لسنة 2015 ونظام حوكمة هيئة قطر للأسواق المالية ومبادئ حوكمة المصرف. وبعد دراسة هذه الطلبات وقبولها قامت اللجنة برفع توصية لمجلس الإدارة بطلب الموافقة على قائمة اسماء المرشحين توطئة لإرسالها إلى مصرف قطر المركزي للموافقة عليها ومن ثم إلى هيئة قطر للأسواق المالية لاعتمادها.

هذا كما تولت لجنة الترشيحات صياغة وإعداد لائحة نظام الترشيح لعضوية مجلس الإدارة واستدراج موافقة مجلس الإدارة عليها لئتم لاحقاً وبالشكل النهائي عرضها على الجمعية العمومية العادية للمجموعة في موعد انعقادها القادم لإقرارها والعمل بموجبها.

#### (4) لجنة المكافآت

<u>الصفة</u>	<u>أعضاء اللجنة</u>
رئيس	1- السيد / عادل علي بن علي المسلماني
عضو	2- اللواء الركن / دحلان جمعان بشير الحمد
عضو	3- الشيخ / جبر بن حمد بن جاسم آل ثاني
عضو	4- الشيخ / علي بن غانم بن علي آل ثاني

قام مجلس الإدارة بناءً على توصية لجنة المكافآت بتعديل سياسة المكافآت بالشركة وذلك بما يتفق وقرار مصرف قطر المركزي رقم (1) لسنة 2016، وإسائها فيما يخص أعضاء مجلس الإدارة الا تزيد نسبة المكافأة عن 5% من الربح الصافي بعد خصم الاستقطاعات القانونية وتوزيع ربح على المساهمين لا يقل عن نسبة 5% من راس مال الشركة المدفوع، دون تجاوز لسقف المكافآت الواردة في تعميم مصرف قطر المركزي رقم (1) لسنة 2016، بحد اقصى 2 مليون ريال قطري لرئيس مجلس الإدارة ومبلغ 1.5 مليون ريال قطري لعضو مجلس الإدارة ومبلغ 500 الف ريال قطري لكل عضو مشارك في لجان مجلس الإدارة.

واما فيما يخص المكافأة السنوية لكل من رئيس المجموعة والرئيس التنفيذي تقوم لجنة المكافآت بتحديد المكافأة السنوية لكل منهما وذلك في ضوء النتائج المالية المتحققة خلال العام والاداء الكلي للمجموعة مالم يكن هناك عقد مبرم أو اتفاق يقرر خلاف ذلك يلزم تطبيقه.

كما وتقوم لجنة المكافآت برفع توصية لمجلس الإدارة بمبلغ مستقطع يصرف كمكافأة سنوية للإدارة التنفيذية العليا وكبار الموظفين والعاملين بالشركة وذلك في ضوء النتائج المتحققة في نهاية السنة المالية وتقييم مستويات وكفاءة اداء الموظفين خلال العام، تصرف مقابل عدد من الرواتب الأساسية تتراوح بين 1 راتب إلى 5½ وبحسب مدة خدمة الموظف خلال السنة المالية.



## (5) لجنة إدارة المخاطر:

<u>الصفة</u>	<u>أعضاء اللجنة</u>
رئيس	1- السيد/ حسام عبد السلام ابو عيسى
عضو	2- السيد/ بسام حسيـن
عضو	3- السيد / جاسم علي عبد الرحمن المفتاح
عضو	4- السيد / غيث باسل جردانه
عضو	5- السيد / عبدالله صلاح سلطان

قامت إدارة المجموعة باتخاذ التدابير والخطوات الاحترازية اللازمة للتعامل مع مخاطر الحصار الجائر الذي وقع على الدولة والعمل على التخفيف من آثاره السلبية. وقد احاطت المجموعة مصرف قطر المركزي علماً بهذه الإجراءات والخطوات الاحترازية وهي تنطوي بإيجاز على ما يلي :-

1) تم فيما يخص المشاركة في اتفاقيات إعادة التأمين الرئيسية إلغاء المشاركة مع شركات إعادة من دول الحصار. كما انه لن يتم تجديد اتفاقيات مخاطر اختيارية مع اي من شركات إعادة التأمين من دول الحصار وسيتم التوجه إلى الأسواق الدولية لتغطية احتياجات الشركة من متطلبات إعادة التأمين.

2) تم تحويل جميع الترتيبات المتفق عليها مع الوسطاء الدوليين في مركز دبي المالي إلى مكاتب الوسطاء الرئيسية في بلدانهم الاصلية.

3) قامت إدارة المجموعة فيما يخص استثماراتها في الشركات المدرجة في السوق المالي(دبي/ابوظبي) قامت بوضع خطة للخروج تدريجياً من هذه الأسهم بهدف تفادي او تقليل اي خسائر.

4) العمل على دراسة خطط توسعية جديدة للمجموعة في الأسواق الاقليمية والدولية.

#### رابعاً : الإفصاح/الالتزام :

تلتزم الشركة بمتطلبات الإفصاح بما فيها الإفصاح في المواعيد المقررة عن التقارير المالية الربعية والنصف السنوية والختامية وبيان عدد الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة ( الملكية المباشرة لاسهم ) والإدارة التنفيذية العليا وكذلك الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بهم من حيث الخبرات العلمية والعملية وذلك من واقع السيرة الذاتية المقدمة من كل منهم. كما وتسعى المجموعة على الدوام إلى الالتزام بالقواعد والاجراءات المعمول بها لدى بورصة قطر وهيئة قطر للأسواق المالية. كما انه لم توقع على المجموعة اية مخالفة من اي جهة رقابية خلال العام 2017.

وبخصوص الإفصاح عن اي نزاع او خصومة تكون الشركة طرفاً فيها بما فيه التحكيم والدعاوى القضائية. فإن النزاعات القضائية القائمة مع الغير وهي تتمثل في القضايا المرفوعة من الشركة او ضدها. فإن جميع هذه الدعاوى انما هي تأتي في إطار العمل المعتاد ولا تنطوي على اية خصومة خاصة وتتمثل في مجملها في قضايا مطالبات بالتعويض ضد الشركة أو في قضايا ذمم أو مستردات مستحقة للشركة في ذمة الغير.

#### خامساً : التصنيف :

اعلنت وكالتا التصنيف الائتماني العالمية A.M.Best وستاندرد آند بورز عند مراجعتهما السنوية للتصنيف الائتماني للمجموعة خلال العام 2017 عن إعادة تثبيت التصنيف الائتماني للمجموعة عند درجة " A- " ممتاز وبقاء النظرة المستقبلية مستقرة.

نواف ناصر بن خالد آل ثاني  
رئيس مجلس الإدارة

# Governance Report

## 2017

### Introduction:

Acting upon the requirements of Qatar Financial Markets Authority's Decision No. (5) for 2016, issuing the Governance regulations pertaining to the companies and legal entities listed in the Main Market, and making it incumbent on these companies and entities to comply with its principles and provisions. In the case of non-compliance with any of such principles or provisions, the Article or Articles that these companies and entities have failed to comply with, should be specified along with the justification of non-compliance or the reason of the violation.

The Board of Directors of Doha Insurance Group is pleased to submit to Qatar Financial Markets Authority his year 2017 governance report containing the information relative to the application of its principles and provisions, along with the new procedures and policies that have been adopted by the Group during 2017. With the introduction of these new procedures and policies, we hope DIG would add a new additional input to its track record in commitment, reflecting its intent to apply Governance regulations more efficiently.

### Governance Framework and Application

#### First: The Board of Directors

The term of the current Board of Directors will expire by the end of 2017. The BOD consists of eleven non-executive members i.e. not dedicated to the management of the Group and not earning any remuneration from it. Also, the required number of independent members of the Board is catered for either by the individuals representing themselves (holding less than 1 percent of the shares)

Or

by Board members representing companies (holding less than 5 percent of the Group's shares). Furthermore, there are as well some non-independent members whose shareholdings exceed the one percent share of individuals representing themselves or companies holding more than 5 percent share.

What follows is a statement of the names of the members of the BOD:

	Name of the member	Number of shares owned directly	Number of shares owned directly + indirectly	Category
1.	Sheikh Nawaf Nasser Bin Khaled Al-Thani	198,498	1,198,578 More than 1%	Individual/non-independent/ non-executive
2.	Mr. Adel Ali Bin Ali Al Muslemani	196,470	196,470 Less than 1%	Individual/Independent Non-executive

3.	Sheikh Jabor Bin Hamad Bin Jassim Al Thani	205,542	2,397,302 More than 1%	Individual/Non-Independent Non-executive
4.	Mr. Husam Abdel Salam Abu Essa	176,194	181,334 More than 1%	Individual/ Independent Non-executive
5.	Mr. Hassan Jassem Darwish Fakhroo	318,016	421,698 Less than 1%	Individual/ Independent Non-executive
6.	Sheikh Khalifa Bin Jassim Bin Mohammed Al Thani (Arabian Construction Engineering Company)	225,022	225,022 Less than 5%	Company/ Independent/ Non-executive
7.	Sheikh Ali Bin Ghanim Al Thani (Ali Bin Ghanim Al Thani Group)	50,000	50,000 Less than 5%	Company/ Independent/ Non-executive
8.	Mr. Victor Nazeem Reda Agha (Borouq Trading Company)	1,349,919	5,587,190 More than 5%	Company/Non-independent Non-executive
9.	Mr. Saud Omar Hamad Al-Mana (Al Mana Group)	134,532	705,958 Less than 5%	Company/Independent/ Non-executive
10.	Mr. Hitmi Bin Al Hitmi (Ali Bin Khalifa Al Hitmi & Co.)	196,470	196,470 Less than 5%	Company/Independent/ Non-executive
11.	Major Gen. Dahlan Jamaan Basheer Al-Hamad (Investment Portfolio of Armed Forces)	606,863	606,863 Less than 5%	Company/Independent/ Non-executive

The members of the Board of Directors are also committed to attend the meetings of the Board, and the members of the Board work with their diversified skills and experience on managing the Group in an effective manner that serves the interest of the Group, shareholders and other stakeholders.

The Board of Directors held seven (7) meetings during 2017 and the attendance of each member of the Board of Directors is shown in the table below:

#### **Attendance of BOD's Meetings During (2017)**

##### **Number of Meetings "7"**

Sn.	Board Members	Attendance	Letter of Proxy	Absence	Percentage of Attendance (%)
1.	Sheikh Nawaf Bin Nasser Bin Khaled Al-Thani	(7)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	100
2.	Sheikh Khalifa Bin Jassim Bin Mohammed Al-Thani	(7)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	100

3.	Mr. Adel Ali Bin Ali Al Muslemani	(7)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	100
4.	Sheikh Jabor Bin Hamad Bin Jassim Al Thani	(6)	<input checked="" type="checkbox"/>	(1)	86
5.	Sheikh Ali Bin Ghanim Al Thani	(7)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	100
6.	Major General Dahlan Jamaan Basheer Al Hamad	(4)	(1)	(2)	71
7.	Mr. Victor Nazeem Reda Agha	(2)	(5)	<input checked="" type="checkbox"/>	100
8.	Mr. Husam Abdul Salam Abu Essa	(4)	(2)	(1)	86
9.	Mr. Saud Omar Hamad Almanie'	(5)	(1)	(1)	<b>86</b>
10.	Mr. Hitmi Bin Ali Al Hitmi	<input checked="" type="checkbox"/>	(2)	(5)	29
11.	Mr. Hassan Jassem Darwish Fakhroo	(5)	(1)	(1)	86

### **Second: Board of Directors' Charter**

The BOD's Charter has been adopted and drawn-up in accordance with the previous form of Governance System for Companies and the rules and standards therein, in addition to the provisions of both Commercial Companies' Law No. (5) for 2002 as amended, outlining the authorities, responsibilities duties and rights of the members of the BOD.

During 2018, the BOD will prepare the new BOD's Charter in accordance with the stipulation of Article (8) of the Governance system pertaining to the companies and legal entities listed in the Main Market. This new charter will highlight the duties of the BOD and the duties, rights, responsibilities and obligations of the Chairman and members in accordance with the provisions of law and the new Governance Regulations. The anticipated Charter will be posted on the Group's website.

### **Third :The Board of Directors' Committees:-**

The BOD is assisted by a number of committees to which the Board delegates specific jobs to help the Board fulfill its duties and responsibilities. These committees fulfill their role under the supervision of the BOD, other than the competencies invested in them.

The current BOD, in its first meeting immediately following the end of the Ordinary General Assembly meeting held on 3/3/2015, had reshuffled the Board Committees. The Committees' resultant formation was as follows:

## **(1) Investment and Real-estate Committee**

<b><u>Committee Members</u></b>	<b><u>Title</u></b>
1- Sheikh Khalifa Bin Jassim Bin Mohammad Al Thani	Chairman
2- Mr. Adel Ali Bin Ali Al Muslemani	Member
3- Major General Dahlan Jamaan Basheer Al Hamad	Member
4- Sheikh Jabor Bin Hamad Bin Jassim Al Thani	Member
5- Mr. Hitmi Bin Al Hitmi	Member
6- Mr. Husam Abdel Salam Abu Essa	Member

The Investment and Real-estate Committee held (4) meetings during 2017 in which it took appropriate decisions with regard to investment in domestic or external funds and investment portfolios.

Its recommendations were escalated to the Board of Directors so that they may be adopted and incorporated in the minutes of the next Board meeting.

## **(2) Audit Committee**

<b><u>Committee Members</u></b>	<b><u>Title</u></b>
1- Mr. Victor Nazeem Reda Agha	Chairman
2- Mr. Husam Abdel Salam Abu Essa	Member
3- Sheikh Ali Bin Ghanim Al Thani	Member

The Audit Committee held (4) meetings during 2017 during which appropriate decisions were taken regarding the adoption of quarterly and year-end balance sheets along with recommending to the BOD to approve them in view of their fulfillment of international accounting and audit standards and requirements. The committee undertook the task of choosing a number of external auditors' offices to be subsequently referred to the General Assembly to choose one of them for the audit of the Company's accounts for 2017 (Deloitte).

The OC also nominated the present Group Accounts Manager to be appointed in the position of Internal Audit Manager, after obtaining the approval of QCB on this appointment.

The BOD, based on a recommendation by the Audit Committee, also agreed on a plan for upgrading the internal audit function in the Group. To this end, it has contracted with KPMG to implement this task with respect to the audit of Financial Year 2017, in partnership and cooperation with the Group Internal Auditor . The duties of KPMG are to include the drawing-up of guidelines for policies and procedures, a flow- chart and an internal audit charter for the Group.

In 2018, the requirement that the Chairman of the Audit Committee should be one of the independent Board members shall be fulfilled.

### **(3) Nomination Committee**

<b><u>Committee Members</u></b>	<b><u>Title</u></b>
1- Sheikh Khalifa Bin Jassim Bin Mohammed Al Thani	Chairman
2- Sheikh Jabor Bin Hamad Bin Jassim Al Thani	Member
3- Mr. Hassan Jassem Darwish Fakhroo	Member

The Nomination Committee held (2) meetings during 2017 and advertised in daily newspapers the opening of the door for the candidacy to the BOD's membership for a new three-year term (2018-2020). Following the advertisement, it started receiving the candidacy applications and auditing them with regard to their satisfying the requirements of the Commercial Companies' Law No. (11) of year 2015 and the Governance framework of Qatar Financial Markets Authority and the Governance regulation of QCB. Following the full examination and acceptance of these applications, the Committee made a recommendation to the BOD requesting its approval on the list of candidates' names which is a prerequisite for referring them to QCB for approval and eventually to Qatar Financial Markets Authority for adoption.

Also the Nomination Committee has undertaken drawing- up and preparation of a regulation for the candidacy of Board membership and obtained the approval of the BOD thereon, to be subsequently referred in its final form to the General Assembly of the Group for adoption and putting it into force.

### **(4) Compensation Committee**

<b><u>Committee Members</u></b>	<b><u>Title</u></b>
1- Mr. Adel Ali B. Ali Al Muslemani	Chairman
2- Major General Dahlan Jamaan Basheer Al Hamad	Member
3- Sheikh Jabor Bin Hamad Bin Jassim Al Thani	Member
4- Sheikh Ali Bin Ghanim Al Thani	Member

The Board of Directors, based on a recommendation by the Compensation Committee, has amended the compensation policy of the Group to be in consonance with the Decision of QCB NO.(1) for year 2016 to the effect that, in so far as the members of the BOD are concerned, their compensation should not exceed 5 percent of the net profit after legal deductions and that dividends to be distributed to the shareholders should not be less than 5 percent of the Group's paid-up capital noting that the aggregate compensation should not exceed the ceiling specified in the circular of QCB No. (1) for 2016 i.e. 2 million QAR for the chairman of the BOD, 1.5 million QAR for the member of the BOD and 500 hundred thousand QAR for each member partaking in the BOD's Committees.

As for the compensation of the Group President and Group CEO, the Compensation Committee will fix the annual compensation for each in the light of the achieved financial results during the year and the cumulative performance unless there exist a contract or agreement which should be otherwise applied.

The compensation Committee will also make a recommendation to the BOD in respect of a fixed amount to be expended as an annual bonus to the senior executive management and senior employees as well as

workers in the Group in the light of the achieved results at the end of the financial year, and taking into consideration the assessment and level of employees' efficiency and performance during the year. The bonus should be expressed in a number of basic monthly salaries ranging between 1 and 5.5 according to the employee's period of service during the financial year.

#### **(5) Risk Management Committee**

<b><u>Committee Members</u></b>	<b><u>Title</u></b>
1- Husam Abdul Salam Abu Essa	Chairman
2- Mr. Bassam Hussein	Member
3- Mr. Jassim Ali Abdul-Rahman Al-Moftah	Member
4- Mr. Ghaith Basil Jardaneh	Member
5- Mr. Abdulla Salah Sultan	Member

The Group's management has taken all the protective arrangements and measures needed for dealing with the risks posed by the unjust siege which has been imposed on our country, in order to mitigate its negative effects. The Group has advised QCB of these protective measures and arrangements which entail, in brief, the following:

- 1) In respect of participation in our main reinsurance treaties, such participation by reinsurers from the countries involved with the siege, has been cancelled. On the other hand, facultative placements with any reinsurer from the said countries will not be renewed. Instead, the Group will seek support from international reinsurance markets to meet its reinsurance needs.
- 2) All reinsurance arrangements agreed upon with the international reinsurance brokers in DIFC have been transferred to these brokers' offices in their original countries.
- 3) With regard to the Group's investments in companies listed in the Financial Market( Dubai / Abu-Dhabi), the Group Management has drawn- up a plan to gradually exit these investments with the aim of avoiding or mitigating any losses.
- 4) The Group will embark on studying new expansion plans in the regional and international markets.

#### **Fourth: Disclosure/ Compliance:**

The Group complies with the requirements of disclosure including disclosure related to specified dates of submitting of quarterly, half- yearly and year-end financial statements and declaring the number of shares owned by members of the BOD (direct ownership of shares) and by members of the senior executive management. Disclosure also entails personal information regarding those members and executives such as their academic and practical experience as shown in the C.V. submitted by each of them.

The group is also invariably seeking to comply with the effective rules and procedures of Qatar Stock Exchange and Qatar Financial Markets Authority. Hence the Group has not been subject to any offence by any regulatory body in 2017.



As for disclosure of any legal dispute or conflict which the group is a party thereto including arbitration and legal cases, we would like to point out that all the existing legal disputes, whether the Group is a plaintiff or a defendant, fall within the framework of the normal business of the Group and do not include any special dispute, meaning that, in all, they represent cases involving insurance claims against the group or cases involving debit balances or recoveries due by third parties.

**Fifth: Rating**

Following their review of the credit rating of the Group during 2017, the two international rating agencies A.M. Best and Standard & Poor's reaffirmed the credit rating of the Group at (A-) level(excellent) with a stable future outlook.

**Sheikh Nawaf Bin Nasser Bin Khaled Al Thani**

**Chairman of the BOD**