



## **Audit Committee Charter**

GWC-IA-ACC-008

## Table of Contents

Objectives.....	1
Composition .....	1
Meetings .....	2
Duties & Responsibilities.....	2
Financial Statements .....	3
Accounting and Financial Reporting Processes and Risk Assessment .....	4
Committee Resources and Advisors .....	5



## Objectives

The primary purpose of the Audit Committee (the "Committee") of the Board of Directors (the "Board") of Gulf Warehousing Company (the "Company") is to assist the Board in fulfilling its oversight responsibilities with respect to: (i) the Company's accounting, auditing, and financial reporting processes. (ii) the integrity of the Company's financial statements. (iii) the Company's internal controls and procedures designed to promote compliance with accounting standards and applicable laws and regulations. and (iv) the appointment, and evaluation of the qualifications and independence, of the Company's independent auditors.

## Composition

The Board shall issue a decision to nominate the Committee Chairman and the members, identifying its responsibilities, duties and work provisions and procedures.

The Committee shall be chaired by an Independent Board Member and will have at least three members (including Chairman).

### ***The Board has selected the following memberships of Audit Committee:***

- Mohammed Hassan AL-Emadi (Chairman) – Independent
- Sh. Abdullah Fahad Jassim Jaber Al-Thani (Member) – Non-Independent
- Abdulaziz Al-Sulaiti (Member) – Independent
- Dr. Hamad Saad Al-Saad (Advisor)

*When selecting the Committee members, the Board shall take into account that:*

- The majority of them shall be Independent Board Members.
- Any person who has previously been an employee of the Company in the previous two years shall not be a candidate, directly or indirectly, for the Committee membership.
- All Committee members must demonstrate the experience necessary for exercising the committee's duties.
- It is not permissible to combine the Chair of the Audit Committee and the membership of any committee.
- The Committee shall submit an annual report to the Board including its work and recommendations.
- The Board shall review and evaluate the committees' achievements and include it in the Governance Report.



## Meetings

- Audit Committee shall meet at least six times a year.
- A quorum for a Committee Meeting shall be deemed valid if attended by its Chairman, the majority of the members, the Chief Audit Executive and the Committee Secretary.
- The Committee Chairman can invite members of management or independent observers to the meeting.
- A minute shall be prepared for each meeting including the meeting discussions signed by the committee's chairman.
- Meetings can be attended in person or via electronic means.

## Duties & Responsibilities

### ***The responsibilities of the Audit Committee are as follows:***

1. Preparing and presenting to the Board a proposed Internal Control system for the Company upon constitution, and conducting periodic audits whenever necessary.
2. Setting the procedures of contracting with and nominating External Auditors and ensuring their independence while performing their work.
3. Overseeing the Company's Internal Controls, following the work of the External Auditor ensuring their compliance with the implementation of the International Standards on Auditing and preparing the financial reports in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and International Standard on Auditing (ISA) and their requirements.
4. Verifying that the External Auditor's report include an explicit mention if it had obtained all the necessary Information and the Company's compliance with IFRS, or whether the audit was conducted based on ISA or not.
5. Overseeing and reviewing the accuracy and validity of the financial statements and the yearly, half-yearly and quarterly reports.
6. Reviewing and following up the External Auditor's reports and notes on the Company financial statements.
7. Ensuring the accuracy about and reviewing the disclosed numbers, data and financial statements and whatever submitted to the General Assembly.
8. Ensure coordination between the Board, Senior Executive Management, and Managers responsible for the Internal Controls of the Company.
9. Reviewing the systems of Financial and Internal Control and Risk Management;
10. Oversight of the Internal Audit, Compliance and Risk functions, including approval of annual and long terms plans, assessment of all Internal Audit results and the implementation of all actions agreed by the management.



11. Maintaining oversight over investigations as requested by the Board or as deemed appropriate by the Committee.
12. Reviewing the financial and accounting policies and procedures of the Company and expressing an opinion and recommendation to the Board on this regard.
13. Reviewing the Company's dealings with the Related Parties, and making sure whether such dealings are subject to and comply with the relevant controls.
14. Developing and reviewing regularly the Company's risk management processes, taking into account the Company's business, market changes, investment trends and expansion plans of the Company.
15. Supervising the training programs on risk management prepared by the Company, and their nominations.
16. Preparing and submitting periodic reports about risks and their management in the Company to the Board – at a time determined by the Board including its recommendations and preparing reports of certain risks at the behest of the Board or the Chairman.
17. To ensure coordination between the Internal Auditors and the External Auditor, the availability of necessary resources, and the effectiveness of the Internal Controls.
18. To ensure the timely reply by the Board of Directors to the queries and matters contained in the External Auditors' letters or reports.
19. Implementing the assignments of the Board regarding the Company's Internal Controls.
20. Conducting a discussion with the External Auditor and Senior Executive Management about risk audits especially the appropriateness of the accounting decisions and estimates, and submitting them to the Board to be included in the annual report.

## Financial Statements

The Committee shall review and discuss with management and the independent auditors the Company's annual audited financial statements and the Company's quarterly financial statements (including disclosures made in the "Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations" portion thereof) prior to issuance or filing.

The Committee shall discuss with the independent auditors the matters required to be discussed by Statement on Auditing Standards relating to the conduct of the audit.

The Committee shall recommend to the Board, if appropriate, that the Company's annual audited financial statements be included in the Company's annual report for filing with the various regulatory authorities and oversight entities.



## Internal Control Reports

Every three months, the internal auditor shall submit to the Audit Committee a report on the Internal Control achievements in the Company. Based on the Audit Committee recommendation, the Board shall determine the data that the report should include, which are at least the following:

1. Procedures of control and supervision in respect of financial affairs, investments, and risk management.
2. Review of the development of risk factors in the Company and the appropriateness and effectiveness of the systems in the Company to face the drastic or unexpected changes in the Market.
3. Comprehensive assessment of the Company's performance regarding its implementation of the Internal Control system in compliance with provisions of this Code.
4. The Company's compliance with applicable market listing and disclosure rules and requirements.
5. The Company's compliance with Internal Control systems when determining and managing risks.
6. The risks faced the Company, their types, causes and the actions taken in this regard.
7. The suggestions for addressing the violations and mitigating the risks.

## Accounting and Financial Reporting Processes and Risk Assessment

1. The Committee shall periodically discuss with the independent auditors without management being present, their judgments about the quality, appropriateness and acceptability of the Company's accounting principles and financial disclosure practices, as applied in its financial reporting, and the completeness and accuracy of the Company's financial statements.
2. The Committee shall review with management and the independent auditors any legal, regulatory or compliance matters that could have a significant impact on the Company's financial statements, including any correspondence with regulators or government agencies and any employee complaints or published reports that raise material issues regarding the Company's financial statements or accounting policies and any significant changes in the applicable IFRS or rules promulgated by the Qatar Stock Exchange, Qatar Financial Markets Authority or other regulatory authorities.
3. The Committee shall discuss generally the types of information to be disclosed and the presentation to be made in press releases regarding the Company's earnings, and in financial information and earnings guidance (if any) otherwise publicly announced or given to ratings agencies or other third parties.



4. The Committee shall review with management and, if necessary, the independent auditors and Company counsel, press releases announcing quarterly and annual financial results and other financial reporting information prior to their release.
5. The Committee shall review any off-balance sheet transactions, arrangements and obligations (including contingent obligations) and any other relationships of the Company with unconsolidated entities that may have a current or future effect on the Company's financial statements.
6. The Committee shall review and discuss with management, and to the extent the Committee deems necessary or appropriate, the independent auditors, the Company's disclosure controls and procedures that are designed to ensure that the reports the Company files with the Qatar Stock Exchange or other regulatory authorities comply with the rules and requirements.
7. The Committee shall review the Company's major financial risk exposures, the Company's system of internal controls and policies relating to risk assessment and management and the steps management have taken to monitor and control such exposures.

### **Committee Resources and Advisors**

The Committee shall have the authority to retain, at the expense of the Company, such independent legal and other advisors as it shall deem necessary to carry out its duties, without Board or management approval. The Committee members will be provided with continuing education opportunities in financial reporting and other areas relevant to the Committee, if required.

The Company shall provide for appropriate funding, as determined by the Committee, in its capacity as a Committee of the Board, for payment of:

- Compensation to any registered public accounting firm engaged for the purpose of preparing or issuing an audit report or performing other audit, review or attest services for the Company.
- Compensation to any advisors engaged by the Committee as provided above. and
- Ordinary administrative expenses of the Committee that is necessary or appropriate in carrying out its duties.



## المحتوى

1 .....	الأهداف
1 .....	التشكيل
1 .....	الاجتماعات
2 .....	الواجبات والمسؤوليات
3 .....	القوائم المالية
3 .....	تقارير الرقابة الداخلية
3 .....	عمليات المحاسبة وإعداد التقارير المالية وتقييم المخاطر
4 .....	مصادر واستشاريين اللجنة



## الأهداف

الغرض الأساسي من لجنة التدقيق ("اللجنة") التابعة لمجلس الإدارة ("مجلس الإدارة") لشركة الخليج للمخازن ("الشركة") هو مساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته الرقابية فيما يتعلق بما يلي: (1) عمليات المحاسبة والمراجعة والتقارير المالية للشركة. (2) سلامة البيانات المالية للشركة. (3) الضوابط والإجراءات الداخلية للشركة المصممة لتعزيز الامتثال لمعايير المحاسبة والقوانين واللوائح المعمول بها. و (4) تعيين وتقييم مؤهلات واستقلالية المدققين المستقلين للشركة.

## التشكيل

يصدر المجلس قراراً بترشيح رئيس وأعضاء اللجنة وتحديد مسؤولياتهم وواجباتهم وأحكام وإجراءات العمل. تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل (بما في ذلك الرئيس)، ويتأسس اللجنة عضو مجلس إدارة مستقل.

تم تعيين أعضاء لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة كما يلي:

- محمد حسن العمادي (رئيس اللجنة) - مستقل
- الشيخ عبدالله بن فهد بن جاسم بن جبر آل ثاني (عضو) - غير مستقل
- عبد العزيز محمد جابر السليطي (عضو) - مستقل
- الدكتور حمد سعد آل سعد (مستشار)

عند اختيار أعضاء اللجنة ، يجب على مجلس الإدارة مراعاة مايلي:

- أن تكون أغلبيتهم من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
- لا يجوز لأي شخص سبق أن عمل في الشركة في العامين الماضيين أن يكون مرشحاً بشكل مباشر أو غير مباشر لعضوية اللجنة.
- إثبات الخبرة اللازمة لممارسة واجبات اللجنة.
- لا يجوز الجمع بين رئيس لجنة التدقيق وعضوية أي لجنة.
- ترفع اللجنة تقريراً سنوياً إلى المجلس متضمناً أعمالها وتوصياتها.
- يقوم مجلس الإدارة بمراجعة وتقييم إنجازات اللجان وإدراجها في تقرير الحوكمة.

## الاجتماعات

- يجب أن تجتمع لجنة التدقيق ست مرات على الأقل في السنة.
- يعتبر النصاب القانوني لاجتماع اللجنة صحيحاً إذا حضره رئيسها وأغلبية الأعضاء ورئيس التدقيق الداخلي التنفيذي وسكرتير اللجنة.
- يمكن لرئيس اللجنة دعوة أعضاء الإدارة أو المراقبين المستقلين إلى الاجتماع.
- يتم إعداد محضر لكل اجتماع يتضمن مناقشات الاجتماع موقعة من رئيس اللجنة.
- يمكن حضور الاجتماعات شخصياً أو عبر الوسائل الإلكترونية.

## الواجبات والمسؤوليات

تتمثل مسؤوليات لجنة التدقيق واختصاصاتها بما يلي:

1. إعداد وتقديم نظام رقابة داخلية مقترح على مجلس الإدارة عند التأسيس وإجراء عمليات تدقيق دورية عند الضرورة.
2. تحديد إجراءات التعاقد مع الممدقين الخارجيين وترشيحهم وضمان استقلاليتهم في أداء عملهم.
3. الإشراف على الضوابط الداخلية للشركة ، ومتابعة عمل المدقق الخارجي للتأكد من امتثاله لتطبيق المعايير الدولية للتدقيق وإعداد التقارير المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS/IAS) و المعايير الدولية للتدقيق (ISA) ومتطلباتها؛ .
4. التحقق من أن تقرير المدقق الخارجي يتضمن إشارة صريحة إلى ما إذا كانت قد حصلت على جميع المعلومات اللازمة وامتثال الشركة للمعايير الدولية (IFRS/IAS)، أو ما إذا كان التدقيق قد تم بناءً على المعايير الدولية للتدقيق (ISA) أم لا.
5. الإشراف على ومراجعة دقة وصحة البيانات المالية والتقارير السنوية ونصف السنوية والربع سنوية.
6. مراجعة ومتابعة تقارير المدقق الخارجي والملاحظات على البيانات المالية للشركة.
7. التأكد من دقة ومراجعة الأرقام والبيانات والبيانات المالية المفصّل عنها وما يقدم إلى الجمعية العمومية.
8. ضمان التنسيق بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا والمديرين والرقابة الداخلية في الشركة.
9. مراجعة أنظمة الرقابة المالية والداخلية وإدارة المخاطر.
10. الإشراف على وظائف التدقيق الداخلي والامتثال والمخاطر ، بما في ذلك الموافقة على الخطط السنوية والطويلة الأجل ، وتقييم جميع نتائج التدقيق الداخلي وتنفيذ جميع الإجراءات التي وافقت عليها الإدارة.
11. الحفاظ على الرقابة على التحقيقات بناء على طلب المجلس أو حسب الاقتضاء من قبل اللجنة.
12. مراجعة السياسات والإجراءات المالية والمحاسبية للشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في هذا الشأن.
13. مراجعة تعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة والتأكد من أن هذه التعاملات تخضع وتتوافق مع الضوابط ذات الصلة.
14. تطوير ومراجعة عمليات إدارة مخاطر الشركة بانتظام ، مع الأخذ في الاعتبار أعمال الشركة وتغيرات السوق واتجاهات الاستثمار وخطط التوسع في الشركة.
15. الإشراف على البرامج التدريبية الخاصة بإدارة المخاطر التي تعدها الشركة وترشيحاتها.
16. إعداد وتقديم تقارير دورية عن المخاطر وإدارتها في الشركة إلى مجلس الإدارة - في الوقت الذي يحدده المجلس متضمنة توصياته وإعداد تقارير عن بعض المخاطر بناءً على طلب المجلس أو الرئيس.
17. لضمان. التنسيق بين المدققين الداخليين والمدقق الخارجي ، وتوافر الموارد اللازمة ، وفعالية الضوابط الداخلية.

18. لضمان الرد في الوقت المناسب من قبل مجلس الإدارة على الاستفسارات والمسائل الواردة في رسائل أو تقارير المدققين الخارجيين.
19. تنفيذ تكليفات مجلس الإدارة فيما يتعلق بالضوابط الداخلية للشركة.
20. إجراء مناقشة مع المدقق الخارجي والإدارة التنفيذية العليا حول عمليات تدقيق المخاطر وخاصة مدى ملاءمة القرارات والتقديرات المحاسبية ، ورفعها إلى مجلس الإدارة لإدراجها في التقرير السنوي.

## القوائم المالية

تقوم اللجنة بمراجعة ومناقشة الإدارة والمدققين المستقلين بالبيانات المالية السنوية المدققة للشركة والبيانات المالية ربع السنوية للشركة (بما في ذلك الإفصاحات الواردة في جزء "مناقشة الإدارة وتحليل الحالة المالية ونتائج العمليات") قبل الإصدار أو الإيداع.

تناقش اللجنة مع المدققين المستقلين الأمور المطلوب مناقشتها من خلال بيان معايير المراجعة المتعلقة بسير التدقيق.

وتوصي اللجنة مجلس الإدارة ، إذا كان ذلك مناسباً ، بإدراج البيانات المالية السنوية المدققة للشركة في التقرير السنوي للشركة لتقديمها إلى مختلف الهيئات والجهات الرقابية.

## تقارير الرقابة الداخلية

يرفع المدقق الداخلي إلى لجنة التدقيق، تقريراً كل ثلاثة أشهر عن أعمال الرقابة الداخلية بالشركة، بناءً على توصية لجنة التدقيق ، يجب على مجلس الإدارة تحديد البيانات التي يجب أن يتضمنها التقرير ، وهي على الأقل ما يلي::

- 1) إجراءات الرقابة والإشراف على الشؤون المالية والاستثمارات وإدارة المخاطر.
- 2) مراجعة تطور عوامل الخطر في الشركة ومدى ملاءمة وفعالية الأنظمة في الشركة لمواجهة التغيرات الجذرية أو غير المتوقعة في السوق.
- 3) تقييم شامل لأداء الشركة فيما يتعلق بتطبيقها لنظام الرقابة الداخلية بما يتوافق مع أحكام هذا النظام.
- 4) امتثال الشركة لقواعد ومتطلبات الإفصاح والإدراج في السوق المعمول بها.
- 5) التزام الشركة بأنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد وإدارة المخاطر.
- 6) المخاطر التي تعرضت لها الشركة وأنواعها وأسبابها والإجراءات المتخذة بشأنها.
- 7) الاقتراحات الخاصة بمعالجة الانتهاكات والتخفيف من المخاطر.

## عمليات المحاسبة وإعداد التقارير المالية وتقييم المخاطر

1. تناقش اللجنة بشكل دوري مع مدققي الحسابات المستقلين دون حضور الإدارة ، أحكامهم بشأن جودة وملاءمة ومقبولية المبادئ المحاسبية للشركة وممارسات الإفصاح المالي ، على النحو المطبق في تقاريرها المالية ، واكتمال ودقة بيانات الشركة. القوائم المالية.

2. تستعرض اللجنة مع الإدارة ومدققي الحسابات المستقلين أي مسائل قانونية أو تنظيمية أو تتعلق بالامتثال يمكن أن يكون لها تأثير كبير على البيانات المالية للشركة ، بما في ذلك أي مراسلات مع الهيئات التنظيمية أو الوكالات الحكومية وأي شكاوى للموظفين أو تقارير منشورة تثير مسائل جوهرية فيما يتعلق بالبيانات المالية للشركة أو السياسات المحاسبية وأي تغييرات مهمة في المعايير المحاسبية المعمول بها (IFRS) أو القواعد الصادرة عن هيئة قطر للأسواق المالية و بورصة قطر أو السلطات التنظيمية الأخرى.
3. تناقش اللجنة بشكل عام أنواع المعلومات التي سيتم الإفصاح عنها والعرض التقديمي الذي سيتم تقديمه في النشرات الصحفية المتعلقة بأرباح الشركة ، وفي المعلومات المالية وإرشادات الأرباح (إن وجدت) التي تم الإعلان عنها علنًا أو تقديمها إلى وكالات التصنيف أو جهات خارجية أخرى. حفلات.
4. تراجع اللجنة مع الإدارة ، وإذا لزم الأمر ، والمدققين المستقلين ومستشار الشركة ، البيانات الصحفية التي تعلن عن النتائج المالية ربع السنوية والسنوية ومعلومات التقارير المالية الأخرى قبل إصدارها.
5. تقوم اللجنة بمراجعة أي معاملات وترتيبات والتزامات خارج الميزانية العمومية (بما في ذلك الالتزامات المحتملة) وأي علاقات أخرى للشركة مع الكيانات غير الموحدة التي قد يكون لها تأثير حالي أو مستقبلي على البيانات المالية للشركة.
6. تقوم اللجنة بمراجعة ومناقشة مع الإدارة ، وبالقدر الذي تراه اللجنة ضروريًا أو مناسبًا ، مع المدققين المستقلين ، وضوابط وإجراءات الإفصاح الخاصة بالشركة والتي تم تصميمها للتأكد من أن التقارير التي تقدمها الشركة إلى بورصة قطر أو غيرها. السلطات التنظيمية الامتثال للقواعد والمتطلبات.
7. تقوم اللجنة بمراجعة مخاطر الشركة المالية الرئيسية ونظام الضوابط والسياسات الداخلية للشركة فيما يتعلق بتقييم وإدارة المخاطر والخطوات التي اتخذتها الإدارة لمراقبة هذه المخاطر والسيطرة عليها.

## مصادر واستشاريين اللجنة

- تتمتع اللجنة بصلاحيه الاحتفاظ ، على نفقة الشركة ، بالمستشارين القانونيين والمستشارين الآخرين المستقلين حسبما تراه ضروريًا لأداء مهامها ، دون موافقة مجلس الإدارة أو الإدارة. سيتم تزويد أعضاء اللجنة بفرص التعليم المستمر في مجال إعداد التقارير المالية والمجالات الأخرى ذات الصلة باللجنة ، إذا لزم الأمر.
- يجب على الشركة توفير التمويل المناسب ، على النحو الذي تحدده اللجنة ، بصفتها لجنة تابعة لمجلس الإدارة ، لدفع ما يلي:
- تعويض أي شركة محاسبة عامة مسجلة يتم توظيفها لغرض إعداد أو إصدار تقرير تدقيق أو أداء خدمات تدقيق أو مراجعة أو تصديق أخرى للشركة.
  - تعويض أي مستشارين تعيينهم اللجنة على النحو المنصوص عليه أعلاه. و
  - المصاريف الإدارية العادية للجنة التي تكون ضرورية أو مناسبة لأداء مهامها.