

التاريخ: 17 شعبان 1444 هـ
الموافق: 09 مارس 2023 م

التعميم رقم (2) لسنة 2023 بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17

"عقود التأمين" (IFRS17)

بموجب أحكام القانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين، وما جاء في التعميم رقم (12) الصادر من وحدة تنظيم التأمين بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) "عقود التأمين" (IFRS17)، وتطبيقاً لأهداف الوحدة بتنظيم نشاط التأمين والرقابة عليه بما يتسم بالعدالة والشفافية والتنافسية وامتداداً لجهود الوحدة لضمان جودة تحول الشركات الخاضعة لرقابة الوحدة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين".

يتعين على الأشخاص الخاضعين لأحكام القانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين الوارد ذكرهم في البند (أ،ب،د) من المادة رقم (2) من القانون المذكور، الالتزام بالجدول الزمني الخاص بالمرحلة الانتقالية التجريبية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) "عقود التأمين" (IFRS17)، كما هو وارد في الكشف التالي:

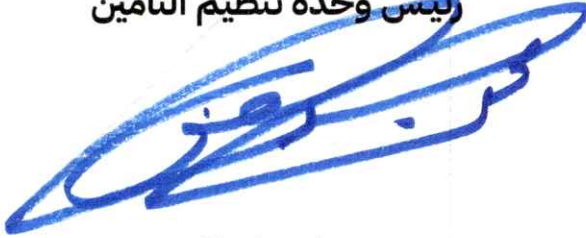
المرحلة	الخطوة	تاريخ انتهاء التنفيذ
الاولى	تقديم تقرير تحليل الثغرات	تم الانجاز
الثانية	وضع خطة تطبيق تقرير تحليل الثغرات مع مراعاة الحد الأدنى للمتطلبات الواردة في الملحق رقم (1) و (2)	2023/7/31
الثالثة	التشغيل التجريبي الأول: تسليم البيانات المالية عن الربع الثاني	2023/8/14
	التشغيل التجريبي الثاني: تسليم البيانات المالية عن الربع الثالث	2023/11/14

كما يتعين على الأشخاص المخاطبين بهذا التعميم تقديم شهادة مراجعة استشارية للبيانات الواردة في المرحلة الثانية والثالثة من مكتب التدقيق الاستشاري المختار سلفاً لتقديم تقرير الثغرات والموافق عليه من قبل الوحدة، وفي حال الرغبة بتقديم شهادة المراجعة من مكتب تدقيق استشاري آخر بخلاف السابق يتوجب اخطار الوحدة خلال (15) يوم عمل للحصول على الموافقة بهذا الشأن.

وعليه تهييب وحدة تنظيم التأمين لكافة المخاطبين بهذا التعميم الالتزام بالتطبيق وتقديم البيانات المطلوبة خلال فترة أقصاها التواريخ الواردة في الكشف أعلاه، مع ضرورة العمل بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) "عقود التأمين" (IFRS17) عند تقديم البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، و الأخذ بعين الاعتبار بأن عدم الالتزام بأحكام هذا التعميم يعطي الوحدة الحق بمساءلة الشركات بموجب القانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين ولائحته التنفيذية وتعديلاتها والقرارات والتعاميم الصادرة عنها بهذا الشأن، وأي قانون آخر ذو صلة وذلك لاتخاذ كافة الإجراءات القانونية.

مع أطيب التمنيات،،،

رئيس وحدة تنظيم التأمين



محمد سليمان العتيبي





وحدة تنظيم التأمين
Insurance Regulatory Unit

ملحق (1): الحد الأدنى للمتطلبات الإدارية:



1- تشكيل لجنة فنية (لجنة المعيار الحاسبي رقم 17) متضمنة من بين أعضائها أعضاء مجلس الإدارة والإدارة الفنية والتنفيذية بالشركة لتابعة والإشراف على تطبيق المعيار رقم 17 واتخاذ القرارات المتعلقة بالمعيار. على ان يتم إخطار الوحدة بأسماء ومناصب أعضاء هذه اللجنة واختصاصاتها خلال 15 يوم.

2- على الشركة اعداد سياسة يتم تقييمها من قبل الخبير الاكتواري ومعتمدة من قبل مجلس الإدارة تتضمن بالحد الأدنى ما يلي:

- تعريف عقد التأمين وتحديد العقود التي تصدرها الشركة التي تنسجم أو لا تنسجم مع تعريف عقد التأمين، وتعريف المخاطر التأمينية الجوهرية، وآلية تحديد الأهمية النسبية لمخاطر عقد التأمين.
- آلية فصل المكونات غير التأمينية عن عقد التأمين، وتحديد الضمانات المدمجة وكيفية معالجتها (ان وجدت)، وتحديد المعيار الأكثر اختصاصا الذي سيتم تطبيقه لمعالجة المكونات غير التأمينية، وآلية تحديد الأهمية النسبية لمكونات عقد التأمين.
- آلية تجميع عقود التأمين ضمن محافظ منفصلة يتم تبويبها ومعالجتها بشكل مستقل على أن تقسم إلى ثلاثة مستويات (المخاطر التشابهة و التي تدار معاً- سنة الاكتتاب- الربحية)
- آلية تقدير التدفقات النقدية المستقبلية متضمنة بالحد الأدنى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحصيلها، التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع دفعها، التدفقات النقدية المستقبلية التي يجب استثنائها عند احتساب ربحية عقد التأمين كالتدفقات النقدية التي تنشأ بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها مثل العمولات المقبوضة وفوائد مدفوعة على الأرصدة المحتجزة، وعوائد الاستثمار، والتدفقات النقدية التي قد تنشأ من عقود التأمين المستقبلية، والتدفقات النقدية الناشئة عن المكونات المنفصلة عن عقد التأمين، والتدفقات النقدية التي لا ترتبط بمحفظه عقود التأمين.
- تحديد الآلية المتبعة في احتساب معدل الخصم على أن يكون سعر الخصم متسق مع أسعار السوق ومتوافق مع العملة التي تم تسجيل التزامات العقود بها، ويعكس القيمة الزمنية للنقود وخصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة في عقود التأمين ويتم تقييم معدل الخصم من قبل الخبير الاكتواري.

3- على الشركة تحديد خطة تدريب العناصر البشرية على تطبيق المعيار.

4- على الشركة تحديد الأسس والفرضيات الخاصة بإعداد الموازنات التقديرية بشكل يتناسب مع متطلبات المعيار لضمان توافق التقارير الإدارية مع التقارير المالية.

- 5- يجب أن تقوم الشركة بتحديد وقياس المخاطر الناتجة عن التغيير في السياسات المحاسبية والإكتوارية وغيرها من الجوانب المتعلقة بمتطلبات المعيار، بحيث يتم تحديد المخاطر لكل دائرة من دوائر الشركة ذات العلاقة.
- 6- يجب على الشركة مراعاة عدم وجود حالات تضارب مصالح عند التعاقد مع أية جهة لتقديم خدمات مرتبطة بتطبيق متطلبات المعيار سواء كانت خدمات مرتبطة بأنظمة تقنية المعلومات أو خدمات استشارية لإدارة مشروع تطبيق متطلبات المعيار وذلك بالتزامن مع خدمات تدقيق حسابات الشركة أو خدمات دراسة مدى كفاية المخصصات الفنية المطلوبة حسب التعليمات النافذة.
- 7- الإفصاحات:
- على الشركة أن تُفصح في بياناتها المالية إضافةً إلى ما ورد في الفقرات من (93) إلى (132) من المعيار، بالحد الأدنى الجوانب التالية:
- التسويات والتغيرات في بند الالتزامات مقابل التغطية المتبقية وبند الالتزامات مقابل المطالبات المتكبدة.
 - يتم ذكر المنهج الانتقالي المتبع من قبل الشركة.
 - يتم الإفصاح عن آلية الاعتراف بمجموعة عقود التأمين.
 - معدل الخصم المستخدم وطريقة احتسابها.
 - تأثير الانتقال وتطبيق المعيار المحاسبي رقم 17 على الميزانية.
 - تحليل إيرادات التأمين.
 - تقديرات الإدارة المستخدمة في مستوى التجميع.
 - تقديرات الإدارة المستخدمة في فصل عقود التأمين.
 - فرضيات وتقديرات الإدارة المستخدمة لإدارة وتحديد المخاطر.
 - تحديد طبيعة القضايا المقامة على الشركة وقيمتها والمخصصات المعدة مقابلها ورأي الإدارة والمستشار القانوني للشركة في كفاية المخصصات المعدة بشكل مقارن.



وحدة تنظيم التأمين
Insurance Regulatory Unit

الملحق (2) الحد الأدنى لعمليات أنظمة تقنية المعلومات



Table of Contents

1. IFRS 17: Insurance Contracts.....	2
2. System Compliance with IFRS 17 Engine.....	2
2.1. First Element: The Management of Master Data.....	2
2.2. Second Element: Workflow and Orchestration.....	2
2.3. Third Element: Calculation Engine.....	3
2.4. Forth Element: Rules Engine.....	3
2.5. Fifth Element: Reports.....	4
3. IT Environment Technical Standards and Consideration.....	4
4. Vendor Selection Criteria.....	5
5. Managed Services.....	5
5.1. Phase One: Signing Up for IFRS 17 Compliant Services and Reports.....	5
5.2. Phase Two: Data Validation.....	6



1. IFRS 17: Insurance Contracts

As per IFRS 17, Insurance Contracts combines both financial instruments and service contracts. The following characteristics define the standard, recognition, and reporting criteria of Insurance Contracts with which the system has to be compliant.

- Measuring the future cash flow by the recognition of profit over the service time period.
- The presentation of the insurance service results in terms of Insurance Revenue, and the clear separation from the insurance financial income and expenses.
- Defining the accounting policy for recognition by either:
 - Recognize all insurance finance income or expenses in profit or loss.
 - Recognize some insurance finance income or expenses in other comprehensive income.
- Dividing Insurance Contracts into groups which defines the following:
 - The risk adjusted Present Value (PV) of the future cash flow as either a liability or an asset.
 - The unearned revenue in the group of contracts.
- The recognition of profit and revenue of the risk-free contract period (The full or partial completed insurance service of a contract).
- In case a group of contracts starts to become a loss-making group, then it will be recognized as a loss.
- Disclosure of information in the financial statement to display the effect on the statement of financial position, financial performance, and the cash flow of the entity.

2. System Compliance with IFRS 17 Engine

In order for an IT system to be capable of being fully compliant with IFRS 17 in general and Insurance Contracts in specific, the following key elements should be met by any system.

2.1. First Element: The Management of Master Data

The system should be capable of delivering and providing the following:

- Chart of Accounts with accounting levels for the General Ledgers.
- Data preparation and validation.
- Drafting transactions and posting to GL.
- System pre-defined IFRS 17 data models.
- The ability to integrate system data with external systems (Data models and frameworks standardization).
- The ability to load, post, and audit data.
- Ability to configure the data model.

2.2. Second Element: Workflow and Orchestration

The system should be capable of delivering and providing the following:

- Defining system workflow between processes and user accounts.
- Assigning tasks to system resources and generate process reports.
- Executing scripts and queries to extract, transform, and load data.
- Performing automatic multilayer processes with validated posting.
- Reading and processing worksheets for manual adjustments.
- The ability to comply with new market and business processes.
- Applying Role-Based Access Control.

2.3. Third Element: Calculation Engine

The system should be capable of delivering and providing the following:

- Processing significant volume of information.
- Having Built-in data management logic and configuration to apply changes to data input and output.
- Automatic separating between insurance from non-insurance components.
- Recognizing multiple types of contracts (i.e., insurance and non-insurance contracts).
- Defining units for accounts.
- Calculation of the contractual service margins and premiums (Contract Management).
- Calculating and testing profitability and revenue forecasts.
- Calculating unearned, and earned revenue.
- Calculating the best estimates of cashflow.
- Calculating the acquisition expenses and amortizations.
- Calculating the changes for contractual change or cancelation.
- Risk adjustment calculation.
- Contracts provisioning if required.
- Transparency of pre-built calculations and ability to track calculations and view dependency between different calculations.
- Ability to configure pre-built calculations.
- Ability to handle complex reinsurance calculations (e.g., Gross Group is PAA and Reinsurance Group is GMM and vice-versa, cater for future NB calculations in reinsurance calculations, cater for many-to-many mapping between Gross & Reinsurance IFRS Groups).
- Allowance for currency effects.
- Ability to provide simulations for future periods and forecasting.
- Ability to do easily-managed “What ifs” scenarios and stress tests.

2.4. Forth Element: Rules Engine

The system should be capable of delivering and providing the following:

- Pre-defined rules of integration with system’s data to generate manual or automatic posting of entries.
- The ability to change and accommodate for new posting rules.

- A fully administrative interface to allow end-users to configure it.
- Ability to create users' groups with maker-checker authorizations.

2.5. Fifth Element: Reports

The system should be capable of delivering and providing the following:

- Generate reports for balance sheets, statement of comprehensive income, and disclosures.
- System predefined ad hoc reports.
- Transactions and GL reports.
- Process status reports.
- Audit logs and reports on new or updated transactions.
- Tracing reports with transactions and models' pointers.
- Process status reports.
- Report integration tools with external systems.
- Ability to customize standard reports.
- Generate future Balance sheets and Income Statements.
- Ability to view and extract results in Excel for analysis.

3. IT Environment Technical Standards and Consideration

Any system applied holding financial and insurance data should be secured to ensure the reliability and business continuity. The following points should be followed when designing the hosting environment of the system.

- The financial and insurance data should not be accessible online without proper security restrictions.
- The system and its data should be backed up with a clear automatic backup schedule.
- System recovery tests should be done on regular basis to ensure business continuity.
- The server hosting the system should be hardened by disabling unnecessary services and ports that are not required.
- The server should be protected by end-point security.
- Any communication going from/to the server should be filtered by internal firewall strict policies.
- No remote access control is allowed for external third-parties directly to the server.
- Accounts accessing the server should be profiled with strict authorizations (i.e., administrative access accounts should not be given to non-administrators).
- Regular system penetration testing should be done.
- A disaster recovery test should be done to ensure business continuity.
- Any module of the system gets published to the internet should be segregated into a different zone and protected by a Web Application Firewall.
- The system should be accessed internally and protected by a Firewall.
- The server should be kept up-to-date with the latest security patches.

- At least any connection with administrative privilege to the service should be protected by Multifactor Authentication.
- Applications hosted on the cloud should be accessed through VPN.
- Data residing on the cloud should be encrypted at rest and transit.
- There should be a clear signed formal agreement with the cloud service provider about the data privacy and confidentiality.
- Any service provider should not have access to the data and the service. The access should only be granted to the insurance entity.
- Any work that is done on the system by the service provider should be supervised by the insurance entity.
- The database should be secured with only strict and limited access by database administrators.
- The system should contain at least two environments: Test and Production.

4. Vendor Selection Criteria

The following points should be considered when selecting a vendor to provide and implement the system.

- The completeness of offering (end-to-end) covering all the material and necessary functions and modules to run the business.
- Industry recognition that shows competency in providing the required services and the ability to be compliant with IFRS 17.
- Training and support.
- Allowance for future changes to the standard while maintaining the system integrity.
- Modularity of solution (i.e., The ability to expand and cover other areas).
- The number of existing clients (current implementations).
- The ability of the development to reduce human errors.

5. Managed Services

Until the implementation of a robust, tested, reliable, and secure system that is fully compliant with IFRS 17, the insurance entity can establish an agreement for managed services. However, the entity is obligated to follow the next phases:

5.1. Phase One: Signing Up for IFRS 17 Compliant Services and Reports

This phase will be a temporary stage until the entity implements its own system. The following guidelines should be followed during this phase:

- If applicable, the service should be conducted at the insurance entity's location (i.e., no data is allowed to be outside of the entity's internal resources) and under their supervision.
- For managed services subscribed with international service providers, the managed service provider should not get hold of all financial and operational records unless it's mandated for the operation under the signed agreement.

- The managed service provider should sign a Non-Disclosure Agreement with the insurance entity.
- Any personal information about individuals, companies, or any explicit records that shows “who” got “which” service should never be disclosed and shared to the service provider whatsoever. This information includes, but not limited to, the following: Name, Civil IDs, age, and any other information that points to the person or entity receiving the insurance service.
- Only general GL accounts and operational figures that indicates the totals can be shared if necessary. However, in case more detailed information required, only the GL transactions can be shared without any personal information, and without a mapping list that points which GL account points to which person/entity.
- All information shared between the insurance entity and the managed service provider should be encrypted by a password. The password should be shared over another different secure channel.

5.2. Phase Two: Data Validation

Once the system is implemented, the provider of the managed services will support the insurance entity to validate the integrity of the implemented system. The following points apply to this phase:

- Comparing the financial reports of the implemented system with the reports obtained by the managed services.
- Comparing the trial balance reports.
- Comparing the balance sheet and profit and loss statements.
- Validating the correctness of control accounts' balances over a specific time period.
- Validating the closing and opening balances for the financial year.
- Comparing and validating the revenue and loss accounts.
- Comparing and validating the unearned revenue and accounts receivables.
- Validating all financial figures related to IFRS 17 to ensure the system is ready to go live.

