

تعميم

الموضوع: مشروع المعيار الدولي للتقرير المالي رقم
17 – المرحلة الرابعة "التطبيق".
Subject: IFRS 17 – SAMA Instructions for
Phase 4 "Implementation and Dry Runs

الرقم: ت.ع.م/202107/220
التاريخ: 27/07/2021م

Dear CEO,
Dear CCO,
Greetings,

سعادة الرئيس التنفيذي
مسؤول الالتزام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

Reference is made to SAMA's Circular number (172) dated 20/12/2018, wherein SAMA rolled out a four-phase approach for the transition of the Saudi insurance sector from IFRS4 to IFRS17.

In continuation of SAMA's efforts to ensure the quality of implementation, it is required that all insurance companies and reinsurance companies start executing the fourth phase, i.e., Implementation and Dry Runs; in accordance with the scope, schedule and format provided herein.

Scope of Work

Each insurance/reinsurance company must prepare the following documents for submission to SAMA:

- A. Summary progress report on the Company's progress with implementation of IFRS 17 plan, designed in Phase (3):
- This shall include updates to the inputs of Phase (3) template - as deemed necessary - for improving methodology, assumptions and policy choices as well as for reporting the progress made in various areas.
- B. Results of Dry Run exercise, comprising:
- IFRS 17 Balance Sheet, Income Statement and Disclosures
 - Comparison of the above reports with IFRS 4 Balance Sheet and Income Statement.

إشارة إلى تعميم البنك المركزي السعودي رقم (172) وتاريخ 20/12/2018م، وحيث قام البنك المركزي السعودي بتطبيق خطة تتضمن أربع مراحل لانتقال قطاع التأمين السعودي من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17.

واستمراراً لجهود البنك المركزي لضمان جودة التطبيق، يتعين على شركات التأمين وشركات إعادة التأمين البدء بتنفيذ المرحلة الرابعة والمتعلقة بالتطبيق والتشغيل التجريبي؛ وفقاً لنطاق العمل والجدول الزمني والآلية المقدمة أدناه.

نطاق العمل

يجب على كل شركة تأمين و/أو إعادة تأمين إعداد المستندات التالية لتقديمها إلى البنك المركزي:

أ. تقرير موجز حيال تقدم الشركة في تنفيذ خطة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، المصمم في المرحلة (3):

ب. يتعين أن يشمل التقرير تحديثات على مُدخلات نموذج المرحلة (3) - حسب الضرورة- لتحسين المنهجية والفرضيات وخيارات السياسة وكذلك للإبلاغ عن التقدم المُحرز في مختلف المواضيع.

ج. نتائج التشغيل التجريبي، متضمنة الآتي:

- قائمة المركز المالي وقائمة الدخل والإفصاحات حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17.
- مقارنة القوائم أعلاه مع القوائم المقابلة حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4.

الجدول الزمني لتقديم التقرير إلى البنك المركزي

Schedule of Reporting to SAMA

Submission Required	Report Data	Submission Deadline	Frequency of Submission
Summary Progress Report on IFRS 17 implementation	Month End	5 th day after month end	Monthly until the 3 rd dry run exercise
1 st Dry Run results	31/12/2020	30/11/2021	One-off
2 nd Dry Run results	31/12/2021	31/05/2022	One-off
3 rd Dry Run results	30/06/2022	29/09/2022	One-off

المتطلبات	تاريخ التقرير	موعد التسليم	عدد مرات التسليم
تقرير موجز عن تقدم الشركة في تنفيذ خطة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17	نهاية كل شهر	اليوم الخامس من الشهر التالي	شهري حتى نهاية التشغيل التجريبي الثالث.
نتائج التشغيل التجريبي الأول	2020/12/31	11/2021/30	مرة واحدة
نتائج التشغيل التجريبي الثاني	2021/12/31	2022/31/05	مرة واحدة
نتائج التشغيل التجريبي الثالث	2022/06/30	29/09/2022	مرة واحدة

Format of Reporting to SAMA

A. Summary Progress Reports:

These shall include, at a minimum, the following:

- Confirmation of whether the completion date for full implementation remains in line with the plan; in case of any changes, state the reason and measures being taken to avoid any further changes.
- Identification of individual areas where deviations from the Phase (3) Implementation Plan have occurred, reasons

آلية تقديم المتطلبات إلى البنك المركزي

أ. التقارير الموجزة عن سير العمل:

يجب أن تشمل، على الأقل، ما يلي:

1. تأكيد ما إذا كان تاريخ الانتهاء من التنفيذ الكامل لا يزال متماشياً مع الخطة؛ في حالة حدوث أي تغييرات يتم ذكر السبب والتدابير التي يتم اتخاذها لتجنب أي تغييرات أخرى.

2. تحديد المواضيع الفردية التي حدثت فيها تغييرات عن خطة تنفيذ

- for those deviations, revised completion dates for those areas, and remedial actions being taken to avoid any further deviations.
- Confirmation that preparations to carry out the next dry run exercise remain in line with SAMA's submission schedule.
 - Measures applied during the month for governance and control, e.g., steering committee meeting(s), independent reviews, and outcome of those measures.
 - Appendix (1) to Summary Progress Report - Phase 3 template with updated inputs for the Implementation Plan (in MS Excel). The updates shall cover the following:
 - Changes to the design of Implementation Plan (if any)
 - Progress made in each of the following design areas:

S. No.	Area	Phase (3) Minimum Scope Document Reference
i	Plan for System Installation, Deployment, Training and User acceptance testing	7c
ii	Detailed plan for integration of new system or software with existing systems	7d
iii	Process implementation	8
iv	Recruitment	9a
v	Training	9b
vi	Actuarial Methodology and Assumptions	17
vii	Accounting Policy Choices	18
viii	Onerous Contracts	19
ix	Presentation	20
X	Disclosures	21
xi	Transition	22
xii	Insurance Pools	23
xiii	Mergers & Acquisitions (if applicable)	24

المرحلة (3)، وأسباب هذه التغييرات، وتواريخ الإنجاز المراجعة لتلك المواضيع، ولإجراءات التصحيحية التي يجري اتخاذها لتجنب أي تغييرات أخرى.

- التأكيد على أن الاستعدادات لتنفيذ التشغيل التجريبي التالي تظل متماشية مع الجدول الزمني المحدد من البنك المركزي.
- التدابير المطبقة خلال الشهر للحوكمة والرقابة، على سبيل المثال، اجتماع / اجتماعات اللجنة التوجيهية، وعمليات المراجعة المستقلة، ونتائج تلك المراجعات.
- ملحق (1) للتقرير الموجز عن سير الأعمال - يتضمن تحديث المدخلات على نموذج المرحلة 3 حيال خطة التطبيق (في ملف اكسل)، التحديثات يجب أن تشمل على الآتي:
 - التغييرات في تصميم خطة التطبيق (إن وجدت)
 - التقدم في كل من المواضيع التالية:

الرقم التسلسلي	الموضوع	المرجع لمستند الحد الأدنى من متطلبات المرحلة (3)
أ	خطة تثبيت النظام، التشغيل، التدريب واختبار قبول المستخدم	7c
ب	الخطة التفصيلية لدمج النظام الجديد مع الأنظمة الموجودة	7d
ج	عملية التطبيق	8
د	التوظيف	9a
هـ	التدريب	9b
و	المنهجية الإكتوارية والفرضيات	17
ز	خيارات السياسة المحاسبية	18
ح	العقود المتوقعة خسرتها	19
ط	العرض	20
ي	الإفصاح	21
ك	الانتقال	22
ل	أوعية التأمين المشترك	23
م	عمليات الاندماج والاستحواذ (إن وجد)	24

التوقيع على كل تقرير من قبل مسؤول المشروع.
نتائج التشغيل

التجريبي:

- Sign-off on each report by the project sponsor.
- Results of Dry Run Exercises
 - These shall include Balance Sheet, Income Statement and Disclosures, and shall be submitted using the templates designed by the Company as part of its Phase (3) Implementation Plan, unless SAMA specifies a specific reporting template.
 - For the purpose of Disclosures, at a minimum, those containing quantitative data shall be included.
 - The results shall be reviewed by the external auditors of the Company.
 - The results shall be signed-off by the Audit Committee.
 - The results shall be submitted to SAMA both in a report format and in MS Excel format, and both formats shall include a comparison with IFRS 4 Balance Sheet and Income Statement.

1. يجب أن تشمل قائمة المركز المالي وقائمة الدخل والإفصاحات، ويتم تقديم هذه النماذج باستخدام القوالب التي صممها الشركة كجزء من خطة تطبيق المرحلة (3)، ما لم يحدد البنك المركزي نموذجاً محدداً لإعداد التقارير.

- لأغراض الإفصاح، يجب تضمين البيانات الكمية بعد أدنى.
- يتم مراجعة النتائج من قبل مدققي حسابات الشركة الخارجيين.
- يتم التوقيع على النتائج من قبل لجنة المراجعة.
- تُقدم النتائج إلى البنك المركزي بصيغة تقرير وبصيغة ملف اكسل، ويجب أن يتضمن كلا الملفين مقارنة قائمة المركز المالي وقائمة الدخل مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4.

يُقدم التقرير، ونموذج المرحلة 3 المحدث، ونتائج التشغيل التجريبي للبنك المركزي عن طريق RMS.

وتقبلوا تحياتنا،

الإدارة العامة للرقابة على التأمين

The Report, Updated Phase 3 Template, and Results of Dry Run exercises shall be submitted to SAMA via RMS.

Kind regards,
General Department of Insurance Control,



البنك المركزي السعودي
SAMA
Saudi Central Bank

