

التاريخ: 1443/8/26 هـ
الموافق: 2022/3/29 م

السادة مساهمي شركة أكسا للتأمين التعاوني المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،

الموضوع : تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة لمساهمي الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

نفيد مساهمي الشركة بأن لجنة المراجعة هي لجنة مستقلة تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية للشركة، تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، والسياسات المحاسبية والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين. عقدت اللجنة 7 (سبعة) اجتماعات خلال العام المالي 2021 م، وقامت لجنة المراجعة خلال العام المالي 2021م بأعمال تدخل في نطاق اختصاصها وأبرزها كما يلي:

- مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية للعام 2021م.
- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ خطة المراجعة المعتمدة للعام 2021م.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ التوصيات الهامة الواردة في تقارير المراجعة الداخلية .
- مراجعة مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة والمحاسبة والتقارير المالية ووظائف المراجع الداخلي فيما يتعلق بتنفيذ التوصيات الهامة المذكورة في تقارير المراجعة الداخلية.
- دراسة مدى فاعلية عملية تحديد المخاطر الهامة لنشاط الشركة وتقييمها وإعداد التقارير عنها، وأسلوب إدارة الشركة لتلك المخاطر، ورفع التوصيات المناسبة في هذا الصدد إلى مجلس الإدارة.
- الإشراف على أعمال المراجعة الخارجية.
- مراجعة ومراقبة استقلالية المراجعين الخارجيين.
- راجعت لجنة المراجعة ، على أساس ربع سنوي ، بشكل منفصل مع كل من الإدارة والمراجعين القانونيين الخارجيين ، أي مسائل مهمة معلقة (إن وجدت) بين الإدارة والمراجعين القانونيين الخارجيين فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية ، وأي صعوبات

- واجهتها أثناء مسار المراجعة (بما في ذلك أي قيود على نطاق العمل أو الوصول إلى المعلومات المطلوبة).
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م.
- مراجعة خطاب الإدارة والصادر عن المراجع الخارجي على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها، ونتائج مراجعة العام المالي للشركة مع المراجعين الخارجيين وممثلي الإدارة المناسبين، ورفع التوصية للنظر باعتمادها الي مجلس الإدارة.
- مراجعة عروض الأتعاب المقدمة من المراجعين الخارجيين والخاصة بأعمال المراجعة الخارجية وتقديم التوصية اللازمة لجمعية المساهمين بالشركة لتعيين المراجعين الخارجيين للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م.
- مراجعة واعتماد خطط إدارة الإلتزام لعام 2021م.
- دراسة تقارير الإلتزام التي تعكس مدى إلتزام الشركة بمتطلبات الجهات الإشرافية والرقابية عليها والتأكد من الإلتزام بما ورد فيها من إجراءات للإلتزام بالملاحظات.
- مراجعة السياسات والممارسات المحاسبية المهمة بما في ذلك مدى ثبات هذه السياسات سنويا.
- مراجعة دليل عمل مكافحة غسل الأموال الخاصة بالشركة والمتضمن السياسات والإجراءات وفق نظام مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب.
- مراجعة التقارير ربع السنوية حول مسائل الامتثال القانوني والتنظيمي ، بما في ذلك مسائل مكافحة الرشوة والفساد والإفصاح عن المخالفات
- متابعة تنفيذ ملاحظات البنك المركزي السعودي الخاصة بالزيارات التفتيشية للشركة.
- تقديم محاضر الاجتماعات الخاصة بالشركة لمجلس ادارة الشركة وإشعار مجلس الإدارة بأي ملاحظات رئيسية.
- الإجتماع بأعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة ومناقشة التقارير الرقابية، كلما دعت الحاجة لذلك.
- مناقشة نتائج التشغيل التجريبي الأول للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17.

نظام الرقابة الداخلية

الإجراءات الرقابية وفعاليتها في غاية الأهمية وتلعب دورا محوريا في تحقيق أهداف الشركة، وإدارة الشركة مسؤولة عن إعداد نظام شامل وفعال للرقابة الداخلية. يستند نظام الرقابة الداخلية على رؤية وتقدير إدارة الشركة لوضع نظام رقابة يتناسب مع الأهمية النسبية للمخاطر المالية وغيرها من المخاطر الكامنة في أنشطة الشركة. وبقدر معقول من التكلفة والمنفعة لتفعيل ضوابط رقابية محدودة. تم تصميم نظام الرقابة الداخلية بغرض إدارة مخاطر عدم تحقيق الأهداف وليس لتفاديها، وبالتالي فان نظام الرقابة الداخلية مصمم لإعطاء تأكيدات معقولة لتفادي الأخطاء الجوهرية والخسائر المتعلقة بها. إضافة لما ذكر فان لجنة المراجعة تراجع بشكل دوري التقارير

التي تعد من قبل المراجعين الداخليين والخارجيين ومدير الإلتزام ، وتتضمن هذه التقارير تقييم لكفاية وفعالية الرقابة الداخلية.

بناء على ما ذكر فإن الشركة لديها نظام رقابة داخلية سليم وفعال بدرجة معقولة من حيث التصميم والتطبيق ، ولا يوجد شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة اعمالها، وخلال العام لم يكن هناك ملاحظات جوهرية تتعلق بفعالية نظام وإجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

أعضاء لجنة المراجعة:

- 1- الأستاذ / خالد الطريفي (رئيس اللجنة)
- 2- الأستاذ / تركي العبيلان (عضو)
- 3- الأستاذ / عمر الجريسي (عضو)

الموافقة على تقرير لجنة المراجعة من قبل أعضاء اللجنة عن طريق الإيميل:



**Khaled approval on
Audit Committee Re**



**Turki approval on
Audit Committee Re**



**Omar approval on
Audit Committee Re**

Date: 26/08/1443H

Corresponding: 29/03/2022

To: Shareholders of AXA Cooperative Insurance Company

Subject: Audit Committee Report for the fiscal year ended on December 31, 2021

We inform the shareholders of the company that the audit committee is an independent committee formed by a decision of the company's ordinary general assembly. The Audit Committee is responsible for monitoring the company's business, verifying the fairness and integrity of the reports, financial statements, and internal control systems therein, accounting policies, and supervising the work of internal auditing and external auditors. The committee held 7 (Seven) meetings during the fiscal year 2021 AD, and the audit committee undertaken during the fiscal year 2021 AD, actions that fall within the scope of its competence and responsibilities, the most prominent of which are as follows:

- Review and approve the internal audit plan for the year 2021.
- Overseeing the internal audit department and following up on the execution progress of the approved audit plan for the year 2021.
- Studying the internal audit reports and following up on the implementation of the important recommendations included in the internal audit reports.
- Reviewing the adequacy and effectiveness of the company's internal control systems, accounting, financial reporting, and the functions of the internal auditor on the implementation of the important recommendations contained in the internal audit reports.
- Studying the effectiveness of the process of identifying, assessing and reporting on significant risks to the company's activity, and the company's management methodology for those risks, and submitting appropriate recommendations in this regard to the Board of Directors.
- Supervising the external audit work.
- Reviewing and monitoring the independence of external auditors.
- The audit committee reviewed, on a quarterly basis, separately with each of the management and the external auditors, any significant outstanding issues (if any) between the management and the external auditors regarding the preparation of the financial statements, and any difficulties encountered during the course of the review (including any limitations on scope of work or access to required information).

- Study the preliminary and annual financial statements for the fiscal year ended on December 31, 2021.
- Review the management letter issued by the external auditor on the financial statements and follow up on what has been done about them, and the results of the company's financial year review with the appropriate external auditors and representatives of management, and raise the recommendation for consideration and approval to the Board of Directors.
- Reviewing the fee proposals submitted by the external auditors related to the external audit work and submitting the necessary recommendation to the company's shareholders' assembly to appoint the external auditors for the fiscal year ending on December 31, 2021
- Review and approve compliance management plans for the year 2021.
- Study compliance reports that reflect the extent of the company's compliance with the requirements of the supervisory authorities, and ensure compliance with the procedures stated in that reports.
- Review important accounting policies and practices, including the consistency of these policies, annually.
- Reviewing the company's anti-money laundering work guide that includes policies and procedures in accordance with the anti-money laundering and counterterrorism regime.
- Review quarterly reports on legal and regulatory compliance matters, including anti-bribery, anti-corruption and whistleblowing issues.
- Follow up on the implementation of the Saudi Central Bank observations regarding the company's inspection visits.
- Presenting minutes of the company's meetings to the company's board of directors and notifying the board of directors of any major remarks.
- Meeting with the members of the company's technical management and discussing the supervisory reports, whenever the need arises.
- Discuss the IFRS 17 first dry run results.

Internal Control System

Control procedures and their effectiveness are of utmost importance and play a pivotal role in achieving the company's goals. The company's management is responsible for preparing a comprehensive and effective internal control system. The internal control system is based on the vision and assessment of the company's management to put in place a control system commensurate with the relative importance of the financial risks and other risks inherent in the company's activities. With reasonable cost and benefit,

limited regulatory controls in place. The internal control system is designed for the purpose of managing the risks of not achieving the objectives and not avoiding them. Therefore, the internal control system is designed to give reasonable assurances to avoid material errors and losses related to it. In addition to the aforementioned, the audit committee periodically reviews the reports prepared by the internal and external auditors and the compliance manager, and these reports include an assessment of the adequacy and effectiveness of internal control.

Based on the aforementioned, the company has a sound and effective internal control system to a reasonable degree in terms of design and application, and there is no doubt about the company's ability to continue its business, and during the year there were no fundamental observations related to the effectiveness of the internal control system and procedures in the company.

Audit Committee Members

- 1- Mr. Khalid Al-Turaifi (KT), Chairman
- 2- Mr. Turki Alobilan (TA)
- 3- Mr. Omar Jeraisy (OJ)