

الشركة الطبية العربية العالمية القابضة
تقرير لجنة المراجعة
٢٠٢٢

ARABIAN INTERNATIONAL HEALTHCARE
HOLDING COMPANY

ANNUAL AUDIT COMMITTEE REPORT
2022

1. INTRODUCTION

١ - مقدمة

بناءً على أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، تعرض لجنة المراجعة تقريرها عن العام ٢٠٢٢ الخاص بالشركة الطبية العربية العالمية القابضة (طبيبة).

خلال عام ٢٠٢٢، اجتمعت لجنة المراجعة (٥) خمس مرات، نوقشت خلالها البيانات المالية السنوية وأعمال المراجعة الداخلية والخارجية وقضايا الامتثال وأنشطة إدارة المخاطر. يلخص هذا التقرير بإيجاز أدوار ومسؤوليات لجنة المراجعة، وتكوين لجنة المراجعة، والاجتماعات التي تم عقدها، والنتائج والقرارات المهمة، ورأي لجنة المراجعة بشأن نظام الرقابة الداخلية.

Based on the provisions of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market, the Audit Committee (AC) presents the 2022 Annual Audit Committee Report for the Arabian International Healthcare Holding Company (Tibbiyah).

During 2022, the AC met (5) five times, during which the Annual Financial Statements, Internal and External Audit works, Compliance Issues and Risk Management activities were discussed. This report briefly summarizes the AC roles and responsibilities, composition of the AC, meetings conducted, important outcomes and decisions and the AC's opinion on Internal Control System.

2. AC ROLES AND RESPONSIBILITIES

٢ - أدوار ومسؤوليات لجنة المراجعة

تشمل مهام ومسؤوليات اللجنة واجباتها القانونية وفقاً لقواعد حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وقانون الشركات والمسؤوليات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.

قامت اللجنة بمهامها من خلال الاجتماعات والمناقشات مع الإدارة التنفيذية وفريق المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين.

فيما يلي المسؤوليات الرئيسية للجنة المراجعة:

- مساعدة مجلس الإدارة في تقييم مدى كفاية وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية، والممارسات المحاسبية، ونظم المعلومات، وعمليات التدقيق المطبقة في الشركة.
- مراجعة ومناقشة السياسات المحاسبية المتبعة وأي تغييرات في السياسات المحاسبية ورفع التوصيات والآراء إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة القوائم المالية السنوية والمرحلية النصف سنوية والتوصية بشأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة لاعتمادها قبل رفعها بدوره للجمعية العامة.
- ترشيح مدققي الحسابات الخارجيين والتوصية بتعيينهم وأتعابهم وتقييم أدائهم وفعاليتهم.
- الإشراف والرقابة على إدارة المراجعة الداخلية للشركة للتحقق من فعاليتها في أداء دورها والمهام الموكلة إليها.
- مراجعة فعالية نظام مراقبة الامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها بما في ذلك لوائح الحوكمة ونتائج تحقيق الإدارة والحالات الجوهرية لعدم الامتثال.
- مراجعة واعتماد لائحة المراجعة الداخلية وسياسات وإجراءات الدائرة ذات الصلة.
- الاجتماع بشكل فردي ودوري مع مدير المراجعة الداخلية لمناقشة أي أمور قد تراها لجنة المراجعة أو مدير المراجعة الداخلية ضرورية.
- المتابعة الدورية مع الإدارة العليا بشأن مراحل التزام الإدارة بخطط العمل المتفق عليها من خلال تقرير المراجعة الدورية.
- مناقشة واعتماد خطة المراجعة، واعتماد أي تعديلات عليها كما تقتضي الحاجة.
- متابعة وتقديم التوصيات بشأن إدارة المخاطر المؤسسية (ERM) ومناقشتها الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة.
- مراجعة مدى التعاون والمساعدة التي يقدمها المدققون الخارجيون والمدققون الداخليون والتأكيد على استقلاليتهم وعدم وجود أي قيود تمنعهم من إكمال المهام الموكلة إليهم

The Committee's roles and responsibilities include its statutory duties as per the CMA Corporate Governance Rules, the Companies Law and the responsibilities assigned to it by the Board of Directors.

The Committee has carried out its functions through meetings and discussions with Executive Management, Internal Audit Team and External Auditors.

The Main Responsibilities for the AC are as follows:

- Assist the Board of Directors in its evaluation of the adequacy and efficiency of the internal and financial control systems, accounting practices, information systems, and auditing processes applied within Tibbiyah.
- Review and discuss the key accounting policies adopted, and any changes to it, and provide recommendations and views to the Board of Directors.
- Review the annual and semi-annual financial statements and provide its recommendation/endorsement to the Board of Director for approval and taking it further to the General Assembly.
- Nominate and recommend the appointment and fees of External Auditors, and monitor their work and effectiveness.
- Supervising and monitoring the company's Internal Audit department to verify its effectiveness in performing the duties and tasks assigned to it.
- Review the effectiveness of the system for monitoring compliance with applicable laws and regulations including governance regulations, the results of management's investigation and material instances of non-compliance.
- Review and approve the Internal Audit Charter and the related Department Policies and Procedures.
- Meeting individually and periodically with the Internal Audit Manager to discuss any matters that the Audit Committee or the Internal Audit Manager may consider necessary.
- Periodically following up with Senior Executive Management on the stages of Management's commitment to the agreed upon action plans through the Audit Follow Up Report.
- Discussing and approving the audit plans and approve any updates/amendments to it as and when needed.
- Monitoring and providing recommendation on the results of the Enterprise Risk Management (ERM) exercise.
- Assess the extent of co-operation and work provided by the External Auditors and Internal Auditors and emphasize on their independency with absence of any restrictions preventing them from completing the assigned tasks independently.

3. AC COMPOSITION

٣- تكوين لجنة المراجعة

تألفت لجنة المراجعة من الاعضاء التالية اسمائهم:

The AC is comprised of the following members:

| S No | Name | الاسم | Position | المنصب |
|------|---|-------|---|--------|
| 1 | السيد باسم محمد بنداري حسين Mr. Bassem Muhammad Bendary Hussein | | رئيس لجنة المراجعة Chairman of the Audit Committee | |
| 2 | السيد محمد عامر جاويد Mr. Mohammad Amer Amer Javed | | عضو لجنة المراجعة Audit Committee Member | |
| 3 | السيد رامي حسن نعيم فرحات* Mr. Rami Hassan Naeem Farhat * | | | |

* وافق مجلس الإدارة على استقالة السيد رامي حسن فرحات في ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٢، وعينت السيد يوسف محمد علي السحيباني مكانه اعتبارًا من ٣٠ يناير ٢٠٢٣. وسيعرض التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقراره.

* The Board accepted the resignation of Mr. Rami Hassan on 24th October, 2022 and appointed Mr. Youssef Mohammad Ali Al Sohibani in his place effective January 30, 2023. The appointment shall be presented to the General Assembly at its first meeting for approval.

4. AC MEETING

٤ - اجتماعات لجنة المراجعة

عقدت لجنة المراجعة (٥) اجتماعات من ١ يناير ٢٠٢٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ كما هو موضح في الجدول أدناه:

| الإجمالي | ٩ أكتوبر | ٢٢ أغسطس | ٢٦ يوليو | ١١ مايو | ٩ مارس | الاسم |
|----------|----------|----------|----------|---------|--------|-----------------------------|
| ٥ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد باسم محمد بنداري حسين |
| ٥ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد محمد عامر جاويد |
| ٣ | X | ✓ | X | ✓ | ✓ | السيد رامي حسن نعيم فرحات |

The AC held (5) meetings from 1 January 2022 until 31 December 2022 as shown in the below table:

| Name | 9 March | 11 May | 26 July | 22 August | 9 October | Total |
|-------------------------------------|---------|--------|---------|-----------|-----------|-------|
| Mr. Bassem Muhammad Bendary Hussein | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 5 |
| Mr. Mohammad Amer Amer Javed | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 5 |
| Mr. Rami Hassan Naeem Farhat | ✓ | ✓ | X | ✓ | X | 3 |

5. IMPORTANT DECISIONS / OUTCOMES

٥- القرارات والنتائج المهمة

فيما يلي النتائج المهمة للاجتماعات المذكورة أعلاه:

- راجعت لجنة المراجعة وناقشت اعتماد البيانات المالية السنوية الموحدة لعام ٢٠٢١ لاعتمادها من مجلس الإدارة.
- راجعت لجنة المراجعة البيانات المالية المرحلية للفترة المنتهية في آخر يونيو ٢٠٢٢ لاعتمادها من مجلس الإدارة.
- راجعت لجنة المراجعة واعتمدت خطة المراجعة الداخلية لعام ٢٠٢٢.
- قيمت لجنة المراجعة مقترحات المدققين الخارجيين وقدمت توصيات إلى مجلس الإدارة لترشيح المراجع الخارجي للشركة لعام ٢٠٢٢.
- عينت لجنة المراجعة مديرًا جديدًا للتدقيق الداخلي ليحل محل مدير التدقيق الداخلي السابق المتقاعد.
- راجعت لجنة المراجعة إطار عمل إدارة المخاطر المؤسسية، وقامت بتقييم ومناقشة المخاطر المحددة، بما في ذلك خطط العمل المتفق عليها.
- وافقت لجنة المراجعة على إغلاق النتائج التي تم تحديدها في مراجعة جودة المراجعة الداخلية وذلك بناء على الإجراءات التي اتخذت في هذا المجال لتطوير الأداء.
- اعتمدت لجنة المراجعة الهيكل المقترح لدائرة المراجعة الداخلية وتوظيف مدقق إضافي للتمكن من إتمام خطط المراجعة المعتمدة.
- كلفت اللجنة واستعانت بأحد مكاتب المحاسبة والتدقيق الخارجية لإتمام بعض أعمال المراجعة الداخلية ضمن خطة المراجعة المعتمدة، وقد تم استلام التقارير النهائية خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٣.
- اعتمدت لجنة المراجعة لائحة المراجعة الداخلية المحدثة.
- كلفت لجنة المراجعة مكتب مهني متخصص بمهمة تتعلق بمشروع استمرارية الأعمال، وقد تم الانتهاء منه في أوائل عام ٢٠٢٣.

Following are the important outcomes for above mentioned meetings:

- The AC reviewed, discussed and endorsed the Consolidated Annual Financial Statements of 2021 for Board approval.
- The AC endorsed the Interim Financial Statements for Period ending June 2022 for Board approval.
- The AC reviewed and approved the Internal Audit plan for 2022.

- The AC evaluated the proposals of the External Auditors and provided recommendations to the Board of Directors to nominate External Auditor of the Company for 2022.
- The AC hired a new Internal Audit Manager to replace the retiring ex-Internal Audit Manager.
- The AC reviewed the Enterprise Risk Management framework, and evaluated and discussed the risks identified, including the agreed upon action plans.
- The AC approved conclusion and closure of the findings that were identified in the Internal Audit Quality Review based on the actions taken in this regard.
- The AC approved the Internal Audit Department structure, and the hiring of the additional resources to fulfill the audit plan.
- The AC appointed an external firm- as an outsource - to conduct specific processes of the approved internal audit plan. The final reports were received in Q2, 2023.
- The AC approved the updated Internal Audit Charter.
- The AC commissioned an assignment related to the Business Continuity Project to an experienced third party professional service provider, such report was concluded early 2023.

6. CONCLUSION

رأي لجنة المراجعة

تري لجنة المراجعة أن أهداف نظام الرقابة الداخلية قد تحققت بقدر مقبول. علاوة على ذلك، لم يكن هناك تعارض بين توصيات وقرارات لجنة المراجعة مع قرارات مجلس الإدارة خلال العام. هذا، وقد اخذت لجنة المراجعة في عين الاعتبار أن دقة نظام الرقابة الداخلية معقولة من حيث الكفاءة والفعالية حيث ان دقة أنظمة الرقابة الداخلية لا يمكن ان تكون دقيقة بشكل قطعي.

The Audit Committee considers that the objectives of the internal controls system have been achieved to a reasonable extent. Furthermore, there was no conflict between the recommendations and decisions of the Audit Committee with the Board of Directors during the year. The Audit Committee highlights that, the assurance of the Internal Control System is reasonable in terms of efficiency and effectiveness as there is no absolute assurance over Internal Control Systems

تتقدم لجنة المراجعة بخالص الشكر لمجلس الإدارة على دعمهم للجنة للقيام بأدوارها ومسؤولياتها، وللإدارة التنفيذية لتعاونها والتزامها وتوفير كافة البيانات المطلوبة لأداء مهام اللجنة.

The Audit Committee extends its thanks to the Board of Directors for the continuous support extended to the Committee, and extends its appreciation to the Executive Management for their commitment and for providing the support and data required to enable the Committee to drive the internal audit agenda and fulfill its responsibilities.