



To the Shareholders  
AXA Cooperative Insurance Company

***Limited assurance report on declaration, prepared in Arabic, submitted by the Chairman of the Board of Directors to the shareholders of AXA Cooperative Insurance Company***

We have undertaken a limited assurance engagement in respect of the accompanying declaration, prepared in Arabic, of statement of work and contracts concluded between AXA Cooperative Insurance Company (the “Company”) and related parties of the directors of the Company (the “Declaration”) for the year ended 31 December 2021 to be submitted by the Chairman of the Board of Directors (the “Board”) of the Company in accordance with the applicable criteria mentioned below so as to comply with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies.

***Subject matter***

The Subject Matter for our limited assurance engagement is the Declaration prepared by the management of the Company and approved by the Chairman of the Board as attached to this report and submitted to us.

***Criteria***

The applicable Criteria is the requirement of Article 71 of the Regulations for Companies issued by the Ministry of Commerce (2015-1437H) which states that any member of the Board with any interest, both directly or indirectly, in the work or contracts made for the account of the Company shall declare such interests for the approval of a general assembly of the Company. The Board member must notify the Board of such interest and refrain from voting in the vote by the Board to approve such work or contracts. The Chairman of the Board will notify the general assembly of work and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest.

***Management’s responsibility***

The management of the Company is responsible for the preparation of the Declaration in accordance with the Criteria and ensuring its completeness. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal controls relevant to the preparation of the Declaration that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

***Our Independence and Quality Control***

We have complied with the independence requirements of the code of professional conduct and ethics, endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the ethical requirements that are relevant to our limited assurance engagement in the Kingdom of Saudi Arabia, which includes independence and other requirements founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

The firm applies the International Standard on Quality Control 1, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.



### ***Our responsibility***

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Declaration based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained. We conducted our limited assurance engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), ‘Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information’ (“ISAE 3000”), as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. This standard requires that we plan and perform this engagement to obtain limited assurance about whether anything has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied with the applicable requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration, for the year ended 31 December 2021.

The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of risks such as failure of systems and controls, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal controls relevant to the Company’s compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration. Our procedures included examining, on a test basis, evidence supporting systems and controls in respect of the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.

### ***Summary of work performed***

We have planned and performed the following procedures to obtain limited assurance over the Company’s compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration:

- Discussed with management the process for obtaining business and agreements by any of the Board members with the Company.
- Obtained the accompanying Declaration that includes the lists of all transactions and agreements entered into by any of the Board members of the Company, either directly or indirectly, with the Company during the year ended 31 December 2021.
- Reviewed the minutes of the Board meetings which indicate the Board member notified the Board on the transactions and agreement entered into by the Board member during the year ended December 21, 2021; and further that the concerned Board member did not vote on the resolution issued in this regard at the meetings of the Board.
- Tested the consistency of the transactions and contracts included in the Declaration with the disclosure in Note 20 to the audited financial statements for the year ended 31 December 2021.



### ***Inherent limitations***

Our procedures regarding systems and controls relating to the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of the Article 71 of the Regulations for Companies, are subject to inherent limitations and, accordingly, errors or irregularities may occur and not be detected. Furthermore, such procedures may not be relied upon as evidence of the effectiveness of the systems and controls against fraudulent collusion, especially on the part of those holding positions of authority or trust.

A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement under ISAE 3000, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Consequently, the nature, timing and extent of the procedures outlined above for gathering sufficient appropriate evidence were deliberately limited relative to a reasonable assurance engagement, and therefore less assurance is obtained with a limited assurance engagement than for a reasonable assurance engagement.

Our procedures did not constitute either an audit or a review made in accordance with the International Standards on Auditing, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia or the International Standards on Review Engagements, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly we do not express an audit or a review opinion in relation to the adequacy of systems and controls.

This conclusion relates only to the Declaration for the year ended 31 December 2021 and should not be seen as providing assurance as to any future dates or periods, as changes to systems or controls may alter the validity of our conclusion.

### ***Limited assurance conclusion***

Based on our work described in this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied, in all material respects, with the applicable requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration of related party transactions for the year ended 31 December 2021.

### ***Restriction of use***

This report, including our conclusion, has been prepared solely upon the request of the management of the Company, to assist the Company and its Chairman of the Board in fulfilling its reporting obligations to the general assembly in accordance with Article 71 of the Regulations for Companies. The report should not be used for any other purpose or to be distributed to or otherwise quoted or referred to, without our prior consent to any other parties other than the Ministry of Commerce, Capital Market Authority and the shareholders of the Company.

### **PricewaterhouseCoopers**

Bader I. Benmohareb  
License Number 471



5 April 2022

المحترمين

إلى السادة /المساهمين  
شركة أكسا للتأمين التعاوني

### تقرير تأكيد محدود حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة الى مساهمي شركة أكسا للتأمين التعاوني

قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود فيما يتعلق بالتبليغ المرفق لبيان الاعمال والعقود المبرمة بين شركة أكسا للتأمين التعاوني ("الشركة") والأطراف ذوي العلاقة لأعضاء مجلس ادارة الشركة ("التبليغ") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الذي يجب تقديمه من قبل رئيس مجلس إدارة الشركة ("المجلس") وفقاً للمقاييس الموضحة أدناه لكي يتفق مع متطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات.

#### الموضوع

إن موضوع ارتباطنا لتأكيد محدود هو التبليغ المقدم لنا والذي أعدته إدارة الشركة واعتمده رئيس المجلس كما هو مرفق بهذا التقرير.

#### المقاييس

إن المقاييس المطبقة هي متطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة (٢٠١٥ - ١٤٣٧هـ) والتي تنص على أنه في حال وجود أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الاعمال أو العقود التي تمت لحساب الشركة مع أي عضو من أعضاء المجلس، فإنه يجب الإبلاغ عن هذه المصالح للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة للشركة. يجب على عضو المجلس أن يبلغ المجلس عن هذه المصالح وأن يمتنع هذا العضو عن الاشتراك في التصويت في المجلس على القرار الذي يصدر للموافقة على هذه الاعمال أو العقود. ويقوم رئيس المجلس بإبلاغ الجمعية العامة بالاعمال أو العقود التي يكون لعضو المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.

#### مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد التبليغ وفقاً للمقاييس والتأكد من اكتمالها تتضمن هذه المسؤولية تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بأنظمة رقابة داخلية مناسبة لإعداد التبليغ الخالي من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

#### استقلالنا والرقابة النوعية

التزمنا بمتطلبات الاستقلال لقواعد سلوك واداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية المناسبة لارتباطنا بالتأكد المحدود في المملكة العربية السعودية، التي تتضمن الاستقلال ومتطلبات أخرى مبنية على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والتأهيل المهني والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني.

تطبق الشركة المعيار الدولي للرقابة النوعية رقم ١ المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبناءً عليه، تحتفظ بنظام شامل للرقابة النوعية يتضمن سياسات وإجراءات موثقة فيما يتعلق بالالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن تأكيد محدود حول التبليغ بناء على الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباطنا لتأكيد محدود وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات التأكيد رقم ٣٠٠٠ (المعدل)، "ارتباط التأكيد بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" (المعيار الدولي لإرتباطات التأكيد رقم ٣٠٠٠) المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتطلب هذا المعيار منا تخطيط وتنفيذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد محدود حول ما إذا لفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم بمتطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات عند إعداد التبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على اجتهادنا، وتتضمن تقييم المخاطر مثل إخفاق الأنظمة والرقابة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ. وعند القيام بتقييم المخاطر، نأخذ بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتزام الشركة بمتطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ. تضمنت إجراءاتنا القيام بفحص على أساس اختياري، للأدلة المؤيدة للأنظمة والرقابة المتعلقة بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات.

نعتقد أن الأدلة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لاستنتاجنا عن التأكيد المحدود.

#### ملخص لنطاق العمل الذي قمنا فيه

قمنا بتخطيط وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على تأكيد محدود حول التزام الشركة بمتطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ:

- مناقشة الإدارة حول عملية الحصول على الأعمال والاتفاقيات من قبل أي عضو من أعضاء المجلس مع الشركة.
- الحصول على التبليغ المرفق الذي يتضمن قائمة بكافة المعاملات والاتفاقيات المبرمة من قبل أي عضو من أعضاء المجلس، بشكل مباشر أو غير مباشر، مع الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- مراجعة محاضر اجتماعات المجلس التي تشير إلى قيام عضو المجلس بإبلاغ المجلس بتلك المعاملات والاتفاقيات التي أبرمها عضو المجلس خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بالإضافة إلى ذلك، عدم اشتراك العضو في التصويت في المجلس على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في اجتماعات المجلس.
- اختبار توافق المعاملات والعقود المدرجة في التبليغ مع الإفصاح في إيضاح رقم ٢٠ حول القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

#### قيود ملازمة

تخضع إجراءاتنا المتعلقة بالأنظمة والرقابة التي تتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة رقم ٧١ من نظام الشركات لقيود ملازمة، وبناء عليه، قد تحدث أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها. علاوة على ذلك، لا يتم الاعتماد على هذه الإجراءات كدليل لمدى فعالية الأنظمة والرقابة ضد أنشطة الاحتيال والتواطؤ، خاصة من طرف أولئك الذين يعملون في مناصب ذات سلطة أو ثقة.

يُعد ارتباط التأكيد المحدود أقل بشكل كبير في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب المعيار الدولي لارتباطات التأكيد رقم ٣٠٠٠ المعتمد في المملكة العربية السعودية. ونتيجة لذلك، كانت طبيعة وتوقيت وحدود الإجراءات المبينة أعلاه لجمع أدلة ملائمة كافية و محدودة بشكل مخطط له مقارنة بتلك الخاصة بارتباط التأكيد المعقول، وبالتالي تم الحصول على مستوى أقل من التأكيد من خلال ارتباط التأكيد المحدود مقارنة بارتباط التأكيد المعقول.

لم تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبناء عليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة أو رأي فحص فيما يتعلق بكفاية الأنظمة والرقابة.

يتعلق هذا الاستنتاج فقط بالتبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ولا يجب أن يعتقد بأنه يقدم تأكيداً لأي تواريخ أو فترات مستقبلية، حيث قد يطرأ على الأنظمة والرقابة تغيير يمكن أن يؤثر على صحة استنتاجنا.

#### استنتاج التأكيد المحدود

بناء على الأعمال التي تم القيام بها والموضحة في هذا التقرير، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بمتطلبات التي المادة رقم ٧١ من نظام الشركات عند إعداد التبليغ عن معاملات الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

#### قيود الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما في ذلك استنتاجنا، بناءً على طلب من إدارة الشركة فقط، وذلك لمساعدة الشركة ورئيس المجلس في الوفاء بالتزاماتهم المتعلقة بالتقرير إلى الجمعية العامة العادية للمساهمين وفقاً للمادة رقم ٧١ من نظام الشركات. لا ينبغي استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه إلى أي أطراف أخرى، دون الحصول على موافقتنا المسبقة، باستثناء وزارة التجارة وهيئة السوق المالية ومساهمي الشركة.



برايس وترهاوس كوبرز

بدر إبراهيم بن محارب  
ترخيص رقم ٤٧١

٤ رمضان ١٤٤٣ هـ  
(٥ أبريل ٢٠٢٢)



## المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

يود رئيس مجلس ادارة الشركة ابلاغ المساهمين بالمعاملات التي تمت خلال العام 2021م والتي سوف تتم بين الشركة مع جهات ترتبط بالمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة للعام 2022م والترخيص بها لعام قادم. وقد جرت هذه المعاملات في مسار العمل العادي واعتبرها مجلس إدارة الشركة قائمة على أساس تجاري بحت وعلى أفضل ما يصب في مصلحة الشركة. ولم يجد مجلس إدارة الشركة أي تضارب في المصالح بخلاف معاملات الأطراف ذات العلاقة (على أساس تجاري بحت) والتي سوف تُطلب الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة. وتأتي تفاصيل هذه المعاملات على النحو التالي:

النوع	المبلغ	الوصف	العضو	المطالبات المدفوعة	التجديد وتفاصيل أخرى
أقساط تأمين	5,121,000 ريال	عقود التأمين صادرة لشركات مجموعة يوسف بن أحمد كانو	علي عبدالله كانو*	8,914,000 ريال	صدرت عقود التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية. لم تعد لشركات مجموعة يوسف بن أحمد كانو أو السيد علي عبدالله كانو أطراف ذو علاقة نتيجة اتمام مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع ("مجموعة الخليج للتأمين") بالاستحواذ على 100% من رأس مال شركة أكسا للتأمين (الخليج) ش.م.ب (م) في البحرين ونتيجة لهذه الصفقة تمتلك مجموعة الخليج للتأمين وبشكل غير مباشر 50% بدءاً من تاريخ 2021/09/06
أقساط تأمين	23,062,000 ريال	عقود التأمين صادرة لشركات مجموعة الجريسي	عمر الجريسي	20,822,000 ريال	صدرت عقود التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية.
عقود اجار سنوية	1,275,000 ريال	بعقود الإيجار السنوية لمكاتب الرياض وجدة وصيانة المكاتب ومواقف المركبات وتذاكر طيران الموظفين وغيرها من المصروفات	علي عبدالله كانو*	لا يوجد	صدرت هذه العقود المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية. لم تعد لشركات مجموعة يوسف بن أحمد كانو أو السيد علي عبدالله كانو أطراف ذو علاقة نتيجة اتمام مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع ("مجموعة الخليج للتأمين") بالاستحواذ على 100% من رأس مال شركة أكسا للتأمين (الخليج) ش.م.ب (م) في البحرين ونتيجة لهذه الصفقة تمتلك مجموعة الخليج للتأمين وبشكل غير مباشر 50% بدءاً من تاريخ 2021/09/06
عقود إعادة إسناد تأمين المخاطر	61,287,000 ريال	عقود إعادة إسناد تأمين المخاطر	نيكولاس دي نازيل*، بول آدمسون، علي عبدالله كانو*، ستيفن واغستاف*	14,316,000 ريال مطالبات مستردة - إعادة التأمين	صدرت عقود إعادة التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية. لم تعد هنالك علاقة نتيجة اتمام مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع ("مجموعة الخليج للتأمين") بالاستحواذ على 100% من رأس مال شركة أكسا للتأمين (الخليج) ش.م.ب (م) في البحرين ونتيجة لهذه الصفقة تمتلك مجموعة الخليج للتأمين وبشكل غير مباشر 50% بدءاً من تاريخ 2021/09/06
عمولات إعادة التأمين	4,170,000 ريال	عمولات إعادة التأمين	نيكولاس دي نازيل*، بول آدمسون، علي عبدالله كانو*، ستيفن واغستاف*	لا يوجد	صدرت عقود عمولات إعادة التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية. لم تعد هنالك علاقة نتيجة اتمام مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع ("مجموعة الخليج للتأمين") بالاستحواذ على 100% من رأس مال شركة أكسا للتأمين (الخليج) ش.م.ب (م) في البحرين ونتيجة لهذه الصفقة تمتلك مجموعة الخليج للتأمين وبشكل غير مباشر 50% بدءاً من تاريخ 2021/09/06



redefining / insurance

رؤية جديدة للتأمين

صدر برنامج الادخار المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية. لم تعد هنالك علاقة نتيجة اتمام مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع ("مجموعة الخليج للتأمين") بالاستحواذ على 100% من رأس مال شركة أكسا للتأمين (الخليج) ش.م.ب.م (م) في البحرين ونتيجة لهذه الصفقة تمتلك مجموعة الخليج للتأمين وبشكل غير مباشر 50% بدءاً من تاريخ 2021/09/06	لا يوجد	نيكولاس دي نازيل*, بول آدمسون، علي عبدالله كاتو*, ستيفن واغستاف*	برنامج ادخار	480,000 ريال	برنامج ادخار
صدرت أسهم الأداء للموظفين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية.	لا يوجد	نيكولاس دي نازيل*, بول آدمسون، علي عبدالله كاتو*, ستيفن واغستاف*	أسهم الأداء للموظفين	805,000 ريال	أسهم الأداء للموظفين
صدرت عقود عمولة التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية.	لا يوجد	فريد صابر، بول آدمسون، اسامة كشك، بيجان خسرو شاهي، جون كلوتير	عمولات تأمين لشركة بروج للتأمين التعاوني	101,000 ريال	عمولة تأمين
صدرت عقود اعادة التأمين المذكورة على أساس سنوي قابلة للتجديد حسب الاتفاق. بدون شروط تفضيلية.	لا يوجد	فريد صابر، بول آدمسون، اسامة كشك، بيجان خسرو شاهي، جون كلوتير	عقود التأمين صادرة لشركة بروج للتأمين التعاوني	870,000 ريال	اقساط تأمين

\* عضو مستقيل

يوسف صالح ابوالخيل  
رئيس مجلس الادارة  
04 أبريل 2022م

ختم لفرض التعريف  
بسمرايس وترهاويس كسوبرز  
Stamped For Identification  
Pricewaterhousecoopers