

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة 2021

**The 2021 Audit Committee Report to the General Assembly for the
Financial Year 2021**

Contents	Page	المحتويات
Introduction	3	مقدمة
The Committee's activities and significant achievements during the year 2021	3	انشطة اللجنة وأبرز أعمالها خلال العام 2021
The Committee's opinion on the adequacy and effectiveness of the internal control system:	4	رأي اللجنة في مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية

1/3

First, Introduction.

The Audit Committee is responsible for monitoring integrity of reports, financial statements and internal control systems, and to ensure compliance with Laws regulations in respect of Capital Market Authority and the Central Bank of Saudi Arabia and other relevant regulations and instructions.

The committee's opinion in respect of the internal audit work is based on the assessment of the fundamental risks of the internal control systems and its discussion of periodic audit reports during its meetings with the Executive Management and the Audit Department.

The Committee prepared this report to present the role of the Committee and the most important activities it carried out during the year 2021.

Second: The Committee's activities and significant achievements during the year 2021

In compliance with the "Corporate Governance" regulations and the approved "Audit Committee Charter", the committee held eight meetings in 2021 and carried out the following activities:

1. Reviewing and discussing the financial statements and annual financial statements with the external auditor and submitting a recommendation thereon to the Board of Directors
2. Discussing the quarterly audited financial statements with the external auditor and submitting a recommendation thereon to the Board of Directors.
3. Discussion and follow-up of the proposed plan for the implementation of IFRS-17
4. Reviewing and discussing the observations of the supervisory authorities regarding any observations, and following up to ensure observation are closed.
5. Discussing the Central Bank's observations during the inspection visits to the company's and reviewing the corrective plans submitted by the company's management.

أولاً: مقدمة

تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها كما هو وارد في لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من الجمعية العامة للشركة، وذلك طبقاً لما نص عليه نظام الشركات والأنظمة ذات العلاقة الصادرة عن هيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي واللوائح والتعليمات الأخرى ذات العلاقة.

وقد استند رأي اللجنة بخصوص نتائج أعمال المراجعة الداخلية المبنية على تقييم المخاطر الجوهرية لأنظمة الرقابة الداخلية ومناقشتها لتقارير المراجعة الدورية خلال اجتماعاتها مع منسوبي الإدارة التنفيذية وإدارة المراجعة.

وأعدت اللجنة هذا التقرير لعرض دور اللجنة وأهم ما قامت به من أنشطة وأعمال خلال عام 2021

ثانياً: أنشطة اللجنة وأبرز أعمالها خلال العام 2021:

التزاماً بلائحة عمل اللجنة المعتمدة ولائحة "حوكمة الشركات، عقدت اللجنة ثمانية إجتماعات خلال العام 2021، حيث شملت أعمالها الأنشطة التالية:

1. مراجعة ومناقشة القوائم المالية والبيانات المالية السنوية مع المراجع الخارجي ورفع التوصية بشأنها لمجلس الإدارة.
2. مناقشة القوائم المالية المدققة الربعية مع المراجع الخارجي ورفع التوصية بشأنها لمجلس الإدارة.
3. مناقشة ومتابعة الخطة المقترحة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS-17
4. دراسة ومناقشة ملاحظات الجهات الرقابية والإشرافية بخصوص أي ملاحظات ودراسة أسبابها ومتابعة معالجتها وفق جدول زمني محدد.
5. مناقشة ملاحظات البنك المركزي خلال الزيارات التفتيشية لإدارات الشركة ومراجعة الخطط التصحيحية المقدمة من إدارة الشركة.

6. Assessing the efficiency and objectivity of the work carried out by the External Auditors and the Internal Audit and Compliance Departments. 6. تقييم مدى كفاءة وموضوعية الأعمال التي يقوم بها مراجعي الحسابات الخارجيين وإدارتي المراجعة الداخلية والإلتزام.
7. Recommend to the Board of Directors the appointment and reappointment of the External Auditors. 7. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجعي الحسابات الخارجيين وإعادة تعيينهم.
8. Follow up on the implementation of the scope of work of the Cyber Security Department issued by the Saudi Central Bank. 8. متابعة تطبيق نطاق عمل إدارة الأمن السيبراني الصادر من البنك المركزي السعودي.
9. Follow up on the reports issued by the external consultant in charge of reviewing the technical activities in the Information Technology Department and the Cyber Security Department. 9. متابعة التقارير الصادرة من المستشار الخارجي المكلف بمراجعة الأنشطة التقنية في إدارة تقنية المعلومات وإدارة الأمن السيبراني.
10. Following up on the activities of Compliance department and ensuring that company is compliant with SAMA, CMA and other laws & regulations. 10. متابعة أنشطة إدارة الامتثال وضمان التزام الشركة لتعليمات وانظمة البنك المركزي وهيئة السوق المالية والقوانين واللوائح الأخرى.
11. Reviewing the Actuary Reports and making recommendation thereon for the Board. 11. مراجعة التقارير الاكتوارية ورفع التوصيات بشأنها للمجلس

Third: The Committee's opinion on the adequacy and effectiveness of the internal control system:

The committee carried out its responsibilities and reached reasonable assurance about the effectiveness and efficiency of the internal control system, and the committee did not find material observations on the internal control system that affect the integrity and fairness of the financial statements issued by the company.

Accordingly, the committee considers that the company's internal control system is effective and that it has no reason to believe that the internal control system has not been properly prepared and applied.

ثالثاً: رأي اللجنة في مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية:

قامت اللجنة بمسؤولياتها وتوصلت إلى تأكيد معقول بشأن فاعلية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية كما لم يتبين للجنة وجود ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية الصادرة من الشركة.

وبناءً عليه ماسبق ترى اللجنة أن نظام الرقابة الداخلية في الشركة فعال وأنه لا يوجد لديها ما يجعلها تعتقد بأن نظام الرقابة الداخلية لم يتم إعداده وتطبيقه بالشكل الصحيح.

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee

هشام العقيل

Hisham Al-Akil