



شركة ولاء للتأمين التعاوني
Walaa Cooperative Insurance Co.

**The Board of Directors at Walaa Cooperative Insurance
Company invites its shareholders to attend**

The Ordinary General Assembly Meeting

(First Meeting)

Ordinary General Assembly Meeting Agenda:

1. Voting on the External auditors report for the financial year ended on 31/12/2020.
2. Voting on the Company's annual financial statements for the financial year ended on 31/12/2020.
3. Voting on the Board of Directors report for the financial year ended on 31/12/2020.
4. Voting on releasing liability of the board members for the year ended on 31/12/2020.
5. Voting on appointment of the External Auditors among the nominated as recommended by the Audit Committee to audit and review the company's financial statements for the second, third quarter, and annual statements for the year 2021 and first quarter of 2022, and determination of their fees.
6. Voting on the Board of Directors' remuneration at SAR 4,617,500 for the year ended on 31/12/2020.
7. Voting on the business and contracts between the Company and Chairman **Mr. Sulaiman Abdullah Al Kadi** as he has a direct interest. The business is related to vehicle insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 3,164 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).
8. Voting on the business and contracts between the Company and KAMCO Group, which the Board member **Mr. Khalifa Abdullatif Al Mulhem** has an indirect interest as he is a Chairman of the Company and owner. The business is related to several insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 269,407 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
9. Voting on the business and contracts between the Company and Al Jazeera Support Services Company, which the Board member **Mr. Khalifa Abdullatif Al Mulhem** has an indirect interest as he is a Chairman of the Company. The business is related to medical insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 14,165 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
10. Voting on the business and contracts between the Company and Advanced Petrochemical Company, one of the companies, whose Board members include two members of Walaa's Board (**Mr. Khalifa Abdullatif Al Mulhem** and **Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari**). Accordingly, both of two Board members have indirect interest in such transactions. The business is related to general insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 9,532,996 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
11. Voting on the business and contracts between the Company and Al Dawaa Medical Services Company, which the Board member **Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari** has an indirect interest as he is the Chairman of the Company. The business is related to several motor insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 1,551,801 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
12. Voting on the business and contracts between the Company and Meshraf General Contracting Company, which the Board member **Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari** has an indirect interest as he is a senior executive and owner. The business is related to motor insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 6,908 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).

13. Voting on the business and contracts between the Company and Takween Advanced Industries Company, one of the companies, whose Board members include two members of Walaa's Board (**Mr. Jameel Abdullah Al Molhem** and **Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twaijiri**). Accordingly, both of two Board members have indirect interest in such transactions. The business is related to medical insurance policies to Takween's employees. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 3,369,710 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
14. Voting on the business and contracts between the Company and Amiantit Group, which the Board member **Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twaijiri** has an indirect interest as he is a senior executive in the company. The business is related to several general insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 260,191 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
15. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twaijiri** as he has a direct interest. The business is related to vehicle insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 25,310 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
16. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Mr. Khalid Abdulrahman Al Omran** as he has a direct interest. The business is related to vehicle insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 18,873 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
17. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Mr. Abdulrahman Abdulmohsen Balghunaim** as he has a direct interest. The business is related to vehicle insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 2,503 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
18. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Mr. Hatem Fahad Balghoneim** as he has a direct interest. The business is related to vehicle insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 11,038 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
19. Voting on the business and contracts between the Company and Arab National Bank, which the Board member **Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr** has an indirect interest. The business related is to several insurance policies. Note that last year FY 2020 total insurance premiums was SAR 31,689,757 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
20. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twaijiri** to provide consultancy services, which include supervising the IFRS 17 Insurance Contract project implementation, with a remuneration of SAR 160,000 for the year ended on 31/12/2020 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).
21. Voting on the business and contracts between the Company and Board member **Mr. Jameel Abdullah Al Molhem** to provide consultancy services, which updating the company's system, with a remuneration of SAR 160,000 for the year ended on 31/12/2021 based on commercial bases without any preferential treatment (Attached).

22. Voting on Board of Director's Resolution not to distribute cash dividend to shareholders for the year ended on 31/12/2020 in order to preserve the capital to support the growth plan.
23. Voting on the changes in the Corporate Governance Code (Attached).
24. Voting on the changes in the Audit Committee Charter (Attached).
25. Voting on the changes in the Board Members and Executive Management Remuneration policy (Attached).



شركة ولاء للتأمين التعاوني
Walaa Cooperative Insurance Co.

**The Audit Committee Report to Walaa Cooperative
Insurance Company's Shareholders for FY 2020**

تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة

السادة/ مساهمي شركة ولاء للتأمين التعاوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

مقدمة:

تم تشكيل لجنة المراجعة بقرار من الجمعية العامة للشركة إستنادا للمادة رقم (١٠١) من نظام الشركات، حيث تمت الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها، وتتكون لجنة المراجعة من ثلاثة اعضاء مستقلين من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية، كما أن رئيس لجنة المراجعة هو عضو مجلس إدارة مستقل. عقدت لجنة المراجعة ثمانية اجتماعات خلال العام المالي ٢٠٢٠م بما فيها اجتماع اللجنة السنوي مع مجلس إدارة الشركة في تاريخ ٢٧/١٢/٢٠٢٠م.

الأعمال الأساسية التي قامت بها اللجنة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

- مراجعة وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة لاعتماد التقارير المالية السنوية والربع سنوية للشركة.
- تقييم مستوى كفاءة وفعالية وموضوعية أعمال المراجعين الخارجيين و إدارة المراجعة الداخلية.
- تقييم مستوى كفاءة وفعالية إدارة الرقابة النظامية (الإلتزام) وإدارة مكافحة غسل الأموال.
- مراجعة تقارير الخبير الاكتواري المعين وتقديم التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.
- دراسة المخاطر الأساسية التي تواجهها الشركة والتي تتضمن المخاطر المالية والتشغيلية والقانونية ومراجعة السياسات التي تطبقها الإدارة المتعلقة بعمليات تحديد وتقويم ومعالجة تلك المخاطر.
- مراجعة الخطة السنوية لقسم المراجعة الداخلية و إدارة الرقابة النظامية (الالتزام) والموافقة عليها.
- النظر في العروض المقدمة من مكاتب المحاسبة والمراجعة القانونية و إبداء التوصيات المتعلقة باختيار مراجعي الحسابات الخارجيين، والتي تتضمن مراجعة اللجنة لكفاءتهم المهنية ولإستقلاليتهم والمخاطر المتوقعة من وجود تعارض مصالح بالإضافة إلى أتعابهم السنوية.
- دراسة ومراجعة التقارير الخاصة بمراجعي الحسابات الخارجيين و إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الرقابة النظامية ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.
- دراسة ملاحظات البنك المركزي السعودي والجهات الإشرافية والرقابية ذات العلاقة ورفع التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.
- دراسة السياسات المحاسبية الهامة وإجراءاتها والتغيرات التي جرت عليها.

- مراجعة العقود والتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة للتأكد من سلامة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية المدققة.
- متابعة الدعاوى القضائية المهمة المرفوعة بين الشركة أو المرفوعة ضدها ورفع تقارير دورية بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- ضمان الاستخدام الأمثل لتقنية المعلومات وتوافر الضوابط اللازمة للحصول على معلومات وبيانات دقيقة ويعتمد عليها.

الإستنتاج في كفاية أنظمة الرقابة الداخلية:

تقوم لجنة المراجعة في حدود مهامها بدراسة التقارير الدورية التي تعدها إدارة المراجعة الداخلية في الشركة بالإضافة إلى مناقشة ومراجعة أعمال مراجعي الحسابات الخارجيين بالإضافة إلى تقييم إجراءات الرقابة الداخلية للشركة من حيث تصميمها وتطبيقها مع إدارة الشركة. كما تقوم اللجنة بمتابعة ما تتوصل إليه إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الإلتزام ومراجعي الحسابات الخارجيين من توصيات لمعالجة الملاحظات ومتابعة تصحيحها فيما يتعلق بعدالة القوائم المالية. كما ننوه انه لا يمكن التأكد بشكل مطلق على شمولية عمليات الفحص والتقييم التي تتم لأجراءات المراجعة الداخلية وذلك لان عملية المراجعة في جوهرها تستند الى اخذ عينات عشوائية. ولذلك فإن جهود التحسين والتطوير مستمرة من قبل لجنة المراجعة وفريق إدارة المراجعة الداخلية لضمان فاعلية وكفاءة اكثر في آلية متابعة عمليات وإجراءات الرقابة الداخلية.

وعليه لم يظهر للجنة اي ضعف جوهري في انظمة الرقابة الداخلية للشركة – كما تؤكد لجنة المراجعة بأنه لا يوجد تعارض بين قراراتها وقرارات مجلس الإدارة.

أ. عبدالرحمن بن عبدالمحسن بالغنيم

رئيس اللجنة

أ. اديب بن سليمان الفهيد

عضواً

د. سليمان بن عبدالله السكران

عضواً