



شركة ولاء للتأمين التعاوني
Walaa Cooperative Insurance Co.

Supporting Document for 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.

Agenda Item 5

التاريخ: 1442/11/10هـ

2021/06/20م

السادة مساهمي شركة ولاء للتأمين التعاوني
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

الموضوع/ التوصية بتعيين المراجع القانوني للعام المالية 2021م والربع الأول من العام 2022م

طبقاً للمادة الحادية والثمانون من نظام حوكمة الشركات، طلبت الشركة عروضاً من عدد لا يقل عن سبعة مكاتب محاسبة قانونية لتقديم عروضهم لمراجعة القوائم المالية للشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م والربع الأول من العام 2022م .

وقد استعرضت اللجنة قائمة العروض المقدمة مع الأخذ بالاعتبار الكفاءة المهنية والاستقلالية والتأكد من عدم وجود مخاطر تضارب مصالح وأيضا الاتعاب التي سوف يحصل عليها. وبناءً عليه قررت اللجنة رفع توصية الى الجمعية العامة للمساهمين باختيار المكتبين:

المكتب المحاسبي	أتعاب المراجعة السنوية	أتعاب المراجعة الربع سنوية	المجموع / بالريال السعودي
شركة السيد العيوطي وشركاه محاسبون قانونيون	270,000	150,000	420,000
شركة عبدالله محمد العظم و سلمان بندر السديري و مصعب عبدالرحمن ال الشيخ - العظم والسديري وال الشيخ وشركاؤهم محاسبون ومراجعون قانونيون	265,000	132,000	397,000

والله ولي التوفيق،

أ. عبدالرحمن بن عبدالمحسن بالغنيم
رئيس للجنة المراجعة

أ. اديب بن سليمان الفهيد
عضواً

د. سليمان بن عبد الله السكران
عضواً



شركة ولاء للتأمين التعاوني
Walaa Cooperative Insurance Co.

**Supporting Documents for Related Party Business and
Contracts**

Agenda Items 7 to 21

شركة ولاء للتأمين التعاوني

Walaa Cooperative Insurance Co.

(Saudi Joint Stock Co.)

Fully Paid Capital SR 646m

Licensed & Supervised by SAMA



٠٦ شوال ١٤٤٢ هـ

١٨ مايو ٢٠٢١ م

السادة / أعضاء الجمعية العامة لشركة ولاء للتأمين التعاوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

بناءً على متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والتي تتطلب أن يبلغ عضو مجلس الإدارة و المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال و العقود التي تتم لحساب الشركة ومدتها عام واحد، يود رئيس مجلس الإدارة إبلاغ جمعيتكم الموقرة بالآتي:

الوصف	الرصيد كما في ديسمبر ٢٠٢٠ م			إعادة التأمين
	مجموع أقساط التأمين	أرصدة أقساط التأمين المدينة/الدائنة	مطالبات تحت التسوية	
السيد / سليمان بن عبدالله القاضي	٣,١٦٤	(١,٤٤٧)	٢٠,٠٣٣	-
السيد / خليفة بن عبداللطيف الملحم				
١. مجموعة كامكو	٢٦٩,٤٠٧	١٩٨,٦٧٢	٣٤,٩٧٠	-
٢. شركة الجزيرة للخدمات المساندة	١٤,١٦٥	٢,٥٢٥	١,٧٢٥	-
٣. الشركة المتقدمة للبترول وكيماويات	٩,٥٣٢,٩٩٦	٥,٣٣٩,٢٨٨	-	-
السيد / وليد بن محمد الجعفري				
١. شركة الدواء للخدمات الطبية المحدودة	١,٥٥١,٨٠١	(٣٩,٦٧٤)	٢١٧,٥٣٢	-
٢. مشرف للمقاولات العامة	٦,٩٠٨	(٣٤٣)	٢,٠٠٠	-
السيد / واصف بن سليم الجبش (شركة أي جي أي لإكتتاب التأمين)	-	(١٠٤,٢٢٣)	-	٩٠,٤١٧
السيد / جميل بن عبدالله الملحم (شركة تكوير للصناعات المتطورة)	٣,٣٦٩,٧١٠	٢,٩٣٦,٨٨٤	-	-
السيد / د. سليمان بن عبدالعزيز التويجري				
١. مجموعة امياتنت العربية السعودية	٢٦٠,١٩١	(٤٩,٦١٥)	-	-
٢. السيد / د. سليمان بن عبدالعزيز التويجري	٢٥,٣١٠	-	-	٧,٣٥١
السيد / خالد بن عبدالرحمن العمران	١٨,٨٧٣	-	-	-
السيد / عبدالرحمن بن عبدالمحسن بالغنيم	٢,٥٠٣	-	-	-
السيد / حاتم بن فهد بالغنيم	١١,٠٣٨	(٥٠٧)	-	-
السيد / هشام بن عبداللطيف الجبر (البنك العربي الوطني)	٣١,٦٨٩,٧٥٧	١٩,٧١٩,١٥٣	٦٩٥,٤٤٤	٤,١٠١,٥١٠
المجموع	٤٦,٧٥٥,٨٢٣	٢٨,٠٠٠,٧١٣	٩٧١,٧٠٤	٩٠,٤١٧

شركة ولاء للتأمين التعاوني

Walaa Cooperative Insurance Co.



(Saudi Joint Stock Co.)

Fully Paid Capital SR 646m

Licensed & Supervised by SAMA

تجدون أدناه تفاصيل أقساط التأمين والعقود المبرمة:

طرف ذو علاقة	مجموع أقساط التأمين - الرصيد كما في ديسمبر ٢٠٢٠م			عمولة الوسيط	إعادة التأمين
	تأمين مركبات	تأمين صحي	تأمين عام		
السيد/ سليمان بن عبدالله القاضي	٣,١٦٤	-	-	-	-
السيد / خليفة بن عبداللطيف الملحم					
١. مجموعة كامكو	١٧٦,٠٣٠	-	٩٣,٣٧٧	-	-
٢. شركة الجزيرة للخدمات المساندة	-	١٤,١٦٥	-	-	-
٣. الشركة المتقدمة للبتر وكيمويات	-	-	٩,٥٣٢,٩٩٦	-	-
السيد/ وليد بن محمد الجعفري					
١. شركة الدواء للخدمات الطبية المحدودة	١,٥٥١,٨٠١	-	-	-	-
٢. مشرف للمقاولات العامة	٦,٩٠٨	-	-	-	-
السيد/ واصف بن سليم الجبشه (شركة أي جي أي لإكتتاب التأمين)	-	-	-	-	٩٠,٤١٧
السيد/ جميل بن عبدالله الملحم (شركة تكوين للصناعات المتطورة)	-	٣,٣٦٩,٧١٠	-	-	-
السيد/ د. سليمان بن عبدالعزيز التويجري					
١. السيد/ د. سليمان بن عبدالعزيز التويجري	٢٥,٣١٠	-	-	-	-
٢. مجموعة امياتيت العربية السعودية	-	-	٢٦٠,١٩١	-	-
السيد/ خالد بن عبدالرحمن العمران	١٨,٨٧٣	-	-	-	-
السيد/ عبدالرحمن بن عبدالرحمن بالغنيم	٢,٥٠٣	-	-	-	-
السيد/ حاتم بن فهد بالغنيم	١١,٠٣٨	-	-	-	-
السيد/ هشام بن عبداللطيف الجبر (البنك العربي الوطني)	٢٣,٧٨٨,٠٧٧	-	٧,٩٠١,٦٨٠	-	-
المجموع	٢٥,٥٨٣,٧٠٤	٣,٣٨٣,٨٧٥	١٧,٧٨٨,٢٤٤	-	٩٠,٤١٧

وأود الإفادة بأن المجلس اتخذ الإجراءات النظامية اللازمة و تأكد بعدم وجود تفضيل للشركات المذكورة أعلاه، وقد تبين بعد المراجعة أن التعامل قد تم وفق السياسات و الإجراءات المعتمدة في الشركة، كما تبين للمجلس عدم حصول أي أضرار على المساهمين بسبب ذلك.

وقد تم تعيين مراجع حسابات الشركة لتقديم تقريره حيال هذه الحالة حسب المتطلبات النظامية وفقاً للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (سابقاً بمسمى: الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).

ويقترح المجلس على جمعيتكم الموافقة على تلك المعاملات.

رئيس مجلس الإدارة

سليمان بن عبدالله القاضي

العضو

٠٦ شوال ١٤٤٢ هـ

١٨ مايو ٢٠٢١ م

السادة/ أعضاء الجمعية العامة لشركة ولاء للتأمين التعاوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

بناءً على متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والتي تتطلب أن يبلغ عضو مجلس الإدارة و المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال و العقود التي تتم لحساب الشركة ومدتها عام واحد، يود رئيس مجلس الإدارة إبلاغ جمعيتكم الموقرة بالآتي:

الوصف (طرف ذي العلاقة)	نوع العقد	قيمة العقد	تفاصيل العقد
١. الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري	عقد تقديم خدمات استشارية	١٦٠,٠٠٠ ريال سعودي	تقديم خدمات استشارية والتي تشمل الاشراف على تنفيذ مشروع تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ الخاص بعقود التأمين.
٢. الأستاذ/ جميل بن عبدالله الملحم	عقد تقديم خدمات استشارية	١٦٠,٠٠٠ ريال سعودي	تقديم خدمات استشارية والتي تشمل الاشراف على تنفيذ مشروع تطوير النظام التقني الخاص بالشركة.
المجموع		٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	

وأود الإفادة بأن المجلس اتخذ الإجراءات النظامية اللازمة و تأكد بعدم وجود تفضيل للشركات المذكورة أعلاه، وقد تبين بعد المراجعة أن التعامل قد تم وفق السياسات و الإجراءات المعتمدة في الشركة، كما تبين للمجلس عدم حصول أي أضرار على المساهمين بسبب ذلك.

وقد تم تعيين مراجع حسابات الشركة لتقديم تقريره حيال هذه الحالة حسب المتطلبات النظامية وفقاً للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (سابقاً بمسمى: الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).
ويقترح المجلس على جمعيتكم الموقرة الموافقة على تلك المعاملات.



رئيس مجلس الإدارة

سليمان بن عبدالله القاضي

Independent Limited Assurance Report to the Shareholders of Walaa Cooperative Insurance Company (A Saudi Arabian Joint Stock Company)

We have carried out a limited assurance engagement in order to state whether anything has come to our attention that causes us to believe that the subject matter detailed below ("Subject Matter"), has not been reported, in all material respects, in accordance with the applicable criteria ("Criteria") set below.

Subject Matter

The Subject Matter for our limited assurance engagement is the declaration submitted by the Company's Chairman of Board of Directors (BOD) about works and contracts in which the BOD members have direct or indirect interests for the year ended December 31, 2020, in accordance with article (71) of the Regulation for Companies.

Applicable Criteria

Article (71) of the Companies Law issued by Ministry of Commerce and Investment ("MOCI") (1437H - 2015).

Management Responsibility

The Management of the Company is responsible for the preparation of the Declaration in accordance with the applicable Criteria, and is responsible for the selection of methods used for identification of transactions under the applicable Criteria. Further, the Company's management is responsible for establishing and maintaining internal controls relevant to the preparation and presentation of the Declaration that is free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate criteria; maintaining adequate records and making estimates that are reasonable in the circumstances.

Our Responsibility

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Subject Matter based on our limited assurance engagement conducted in accordance with the International Standard on Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information ("ISAE 3000") endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and the terms of reference for this engagement as agreed with the Company.

Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion, and, as such, do not provide all of the evidence that would be required to provide a reasonable level of assurance. The procedures performed depend on the assurance practitioner's judgement including the risk of material misstatement of the Subject Matter, whether due to fraud or error. While we considered the effectiveness of management's internal controls when determining the nature and extent of our procedures, our assurance engagement was not designed to provide assurance on internal controls.

Independence and Quality Controls

We have complied with the independence and other ethical requirements of the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA") endorsed in Kingdom of Saudi Arabia, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior, and we are also independent of the Company's in accordance with professional code of conduct and ethics endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant.

Our firm applies International Standard on Quality Control 1 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.

Summary of Procedures

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed.

Our procedures included:

- Discussing with the management the process of obtaining business and contracts by any of the members of the Board of Directors ("BOD");
- Obtaining the BOD chairman's list that includes all kind of business and contracts performed by any of the BOD members either directly or indirectly in the favor of the Company during the year ended December 31, 2020, which will be approved during the General Assembly; and
- Reviewed minutes of the Board of Directors' meeting which refer to the declaration provided by the Board regarding business transactions and contracts with the Board members in which they have direct or indirect interests during the year ended December 31, 2020.
- Obtained the required approvals on the transactions included in the Declaration.
- Match the financial information of the Chairman's declaration with the accounting records for the year ended December 31, 2020 and ensure that the transactions and contracts included in the Chairman's declaration are consistent with the disclosure in Note 19 to the financial statements for the year ended December 31, 2020.

Further, we have not performed any audit or review procedures for the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2020 in which any of the members of Board of Director had a direct or indirect personal interest, and for the underlying records or other sources from which the Declaration was extracted. Accordingly, we do not express such an opinion.

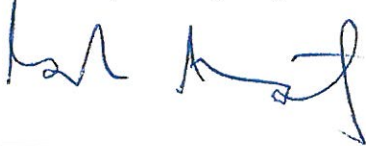
Independent Limited Assurance Conclusion

Based on our limited assurance procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying Declaration for the Walaa Cooperative Insurance Company for the year ended 31 December 2020 is not prepared in accordance with Article 71 of the Companies Law issued by MOCI (1437H - 2015).

Restriction of Use of Our Report

Our report is prepared upon the request of the Company's management to be presented to the shareholders in their General Assembly Meeting in accordance with the requirements of Article (71) of the Regulations for Companies and should not be used for any other purpose.

for El Sayed El Ayouty & Co.



Mohamed El Sayed El Ayouty
Certified Public Accountant
License No. (211)



6 Shawwal, 1442H
18 May 2021