

# إعلان الدعوة للجمعية AGM meeting Invitation

تدعو الشركة الوطنية للتأمين مساهميها لحضور إجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة

يسر مجلس إدارة الشركة الوطنية للتأمين دعوة المساهمين الكرام للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة العادية - الاجتماع الأول - والمقرر انعقادها عن طريق وسائل التقنية الحديثة بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة 10:30 مساء يوم الاثنين 1443/09/24 هـ الموافق 2022/04/25م، بمقر الشركة الرئيسي - بناية الجفالي - طريق المدينة - بمدينة جدة. عن طريق [www.tadawulaty.com.sa](http://www.tadawulaty.com.sa) وذلك لمناقشة جدول الأعمال التالي:

1. التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م.
2. التصويت على تقرير مراجعي الحسابات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م. (مرفق)
3. التصويت على القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م.
4. التصويت على تعيين مراجعي الحسابات من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتعليق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسوية للعام المالي 2022م والربع الأول للعام 2023 وتحديد أتعابهم.
5. التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2022-04-26م ولمدة ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2025-04-25م (مرفق السير الذاتية للمرشحين).
6. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة ابراهيم الجفالي وإخوانه والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العيفي و فيصل شراره مصلحة مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد عقد إيجار المركز الرئيسي، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت في عام 2021م كانت بمبلغ 3,966 ألف ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق)
7. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة سنك للتأمين، والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العيفي و فيصل شراره مصلحة مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد إتفاقية إعادة التأمين الإختياري، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2021م كانت بمبلغ 1,519 ألف ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق)
8. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الإسمنت السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ أمين العيفي مصلحة مباشرة فيها، حيث أنه عضو مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن أقساط تجديد تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2021م كانت بمبلغ 4,462 ألف ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق)
9. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة ابراهيم الجفالي وإخوانه لأنظمة المعلومات والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العيفي و فيصل شراره، مصلحة مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد إتفاقية خدمات وصيانة الحاسب الآلي، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2021م كانت بمبلغ 1,429 ألف ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق)
10. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة شركات الناغي والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / طاهر الدباغ ، مصلحة مباشرة فيها حيث أنه عضو مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن أقساط تجديد تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2021م كانت بمبلغ 6,225 ألف ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق)
11. التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداء من 2022-04-26م وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2025-04-25م، علماً بأن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم:  
الأستاذ/ شيريش بيهيد ، (رئيساً للجنة) عضو مستقل من خارج المجلس.  
الأستاذ/ نضال بن محمد رشيد رضوان، (عضوًا) عضو مجلس إدارة مستقل.  
الأستاذ/ سامي بن موسى الحلبي، (عضوًا) عضو مستقل من خارج المجلس

12. التصويت على صرف مبلغ 1,346,667 ريال ( مليون وثلاثمائة وستة وأربعين ألف وستمائة وسبعة وستين ريال) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

كما يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة حضور اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح علماً بأن أحقية أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية. كما أن أحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات وقت انعقاد اجتماع الجمعية. ويكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس مال الشركة على الأقل وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

علماً بأنه سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً من يوم الجمعة 21 رمضان 1443 هـ الموافق 22 أبريل 2022م وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية من يوم انعقاد الجمعية، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي متاحاً ومجاناً لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي:  
[www.tadawulatya.com.sa](http://www.tadawulatya.com.sa)

في حال وجود استفسار أو أسئلة بخصوص جدول الاجتماع نأمل التواصل مع إدارة علاقات المساهمين

([info@wataniya.com.sa](mailto:info@wataniya.com.sa)/0122728740) أو هاتف الجوال رقم 0556166122.

أو الكتابة إلى العنوان التالي:

(عناية سكرتير مجلس الإدارة - الشركة الوطنية للتأمين - ص ب 5832 جده 21432 )

نموذج التوكيل

لا يوجد نظراً لعقد الجمعية عن طريق وسائل التقنية الحديثة

**Wataniya Insurance Company's Invites its shareholders to attend the Ordinary meeting  
(First meeting)**

The Board of Wataniya is pleased to invite Wataniya's Shareholders to attend the first ordinary meeting of 2022 via electronic path through TADAWULATY Portal (Virtual Meeting), which will be held on Monday 24<sup>th</sup> of Ramadan 1443H corresponding to 25<sup>th</sup> of April 2022G at (10:30 pm). The meeting will be held at the Company Head Office – Jufflai Building – Madina Road – Jeddah through [www.tadawulatv.com.sa](http://www.tadawulatv.com.sa), to discuss the following agenda:

- 1-Voting on the Board of Directors Report for the Financial year ended 31 December 2021.
- 2- Voting on the External Auditors Report for the Financial Year ended 31 December 2021. (Enclosed)
- 3- Voting on the Annual Financial Statement as of 31 December 2021.
- 4- Voting on the appointment of External Auditors based on the Audit Committee's recommendation, to audit the Interim financial statement of Quarter2, Quarter3, Annual Financial Statement 2022, and the Quarter1, 2023. And to approve their Fees.
- 5- Voting on appointing a new Board of Directors for the new Board tenure starting April 26<sup>th</sup>, 2022, for three years which ends on April 25<sup>th</sup>, 2025. (Resumes Enclosed)
- 6- Voting on the business transaction between E A Juffali & Bros, and Wataniya Insurance Company where there is a direct interest in this contract for Mr. Amin Alafifi & Mr. Faisal Charara as they are Directors in both Companies. Contract is Head Office rent. Transaction during 2021 amounted SR 3.966 million with No preferential conditions. (Enclosed)
- 7- Voting on the business transaction between SNIC Insurance Co, and Wataniya Insurance Company where there is a direct interest in this contract for Mr. Amin Alafifi & Mr. Faisal Charara as they are Directors in both Companies. Contract is renewal of Reinsurance Non-Obligatory treaty. Transaction during 2021 amounted SR 1.519 million with No preferential conditions. (Enclosed)
- 8- Voting on the business transaction between Saudi Cement Company, and Wataniya Insurance Company where there is a direct interest in this contract for Mr. Amin Alafifi as a Director in both Companies. Contract is Insurance Premiums. Transaction during 2021 amounted SR 4.462 million with No preferential conditions. (Enclosed)
- 9- Voting on the business transaction between E A Juffali Information System Company, and Wataniya Insurance Company where there is a direct interest in this contract for Mr. Amin Alafifi & Mr. Faisal Charara as they are Directors in both Companies. Contract is renewal of IT Maintenance Services Agreement. Transaction during 2021 amounted SR 1.429 million with No preferential conditions. (Enclosed)
- 10- Voting on the business transaction between Naghi Group of Companies, and Wataniya Insurance Company where there is a direct interest in this contract for Mr. Tahir Aldabbagh as a Director in both Companies. Contract is Insurance Premiums. Transaction during 2021 amounted SR 6.225 million with no preferential conditions. (Enclosed)

**11- Voting on the appointment of Audit Committee for the new term start on April 26<sup>th</sup>, 2022, for 3 years period end on April 25<sup>th</sup>, 2025. And it is working method, responsibility, and its compensation. (Resumes Enclosed) Membership as follow:**

**Mr. Shireesh Behide – Committee Chairman (Independent – from outside the Board)  
Mr. Nedahl Radwan – Committee member (Independent – Board Member)  
Mr. Sami Alhalabi – Committee member (Independent – from outside the Board)**

**12- Voting on the payment of the Board of Directors Fees for the Financial Year end 31 December 2021 amounted SR. 1,346,667.**

All registered shareholders in (EDAA) can attend and vote electronically through (TADAWULATY) after the end of the trading session before the AGM meeting as per the regulations. Please note that no attendance will be allowed once the meeting has commenced. However, voting will be available till the completion of the vote counting by the counting committee at the end of the meeting. The meeting quorum will be at 25% (virtual attendance – voting) and in the event of failing to achieve the required quorum, the AGM will convene within 1 hour from the first meeting, and the quorum will be whichever is the presented shareholders in the meeting.

All registered shareholders in (EDAA) can vote electronically through (TADAWULATY) as of 10:00 am Friday 21<sup>st</sup> of Ramadan 1443 H corresponding to 22<sup>nd</sup> of April 2022, till the end of the meeting. Furthermore, the registration on TADAWULATY will be available to all shareholders free of Charges on the following link: [www.tadawulaty.com.sa](http://www.tadawulaty.com.sa)

in case of any clarification in this regard, please contact the Company's Shareholders relations department on: [info@wataniya.com.sa](mailto:info@wataniya.com.sa) Mobile 0556166122

Or mail us on (Board Secretary – Wataniya Insurance Company – PO Box 5832 – Jeddah 21432.

Proxy template:

Not Available due to the meeting convening virtually.

# تقرير لجنة المراجعة للمساهمين Audit Committee Report for the Shareholders

التاريخ: ١٤٤٣/٠٨/٠٢ هـ  
الموافق: ٢٠٢٢/٠٢/٠٥ م

## السادة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

الموضوع: تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة لمساهمي الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

نفيد مساهمي الشركة بالتزام لجنة المراجعة (اللجنة) ضمن مسؤوليتها مراجعة القوائم المالية للشركة، السياسات المحاسبية للشركة، ومراجعة والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والخارجية فيها. حيث اجتمعت اللجنة خلال العام ٢٠٢١ م، عدد (١٣) اجتماع وتضمنت تلك الاجتماعات المواضيع التالية:

- مراجعة واعتماد خطط المراجعة الداخلية لعام ٢٠٢١ م.
- الإشراف على أعمال المراجعة الداخلية وتنفيذ خططها.
- مراجعة تقارير المراجعة الداخلية الدورية الصادرة لعام ٢٠٢١ م، والتي تناقش الملاحظات والفترة اللازمة لحل تلك الملاحظات من قبل الجهاز التنفيذي.
- الإشراف على أعمال المراجعة الخارجية.
- مراجعة القوائم المالية الأولية والسنتوية وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م وتقديم التوصيات اللازمة حيالها لمجلس الإدارة تمهيداً لاعتمادها.
- مراجعة واعتماد السياسات المحاسبية لتطبيق نظام المعيار المالي رقم ١٧
- مراجعة خطاب الإدارة والصادر عن المراجع الخارجي.
- مراجعة عروض الأسعار المقدمة من المراجعين الخارجيين والخاصة بأعمال المراجعة الخارجية وتقديم التوصية اللازمة لجمعية المساهمين بالشركة لتعيين المراجعين الخارجيين للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م.
- مراجعة عروض الأسعار المقدمة للشركة والخاصة بأعمال المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر المؤسسية وتقديم التوصية اللازمة لمجلس إدارة الشركة.
- مراجعة واعتماد خطط إدارة الإلتزام لعام ٢٠٢١ م.
- مراجعة تقارير الإلتزام والتي تعكس مدى التزام الشركة بمتطلبات الجهات الإشرافية والرقابية عليها والتأكد من الإلتزام بما ورد فيها من إجراءات للإلتزام بالملاحظات.



920603653  
www.wataniya.com.sa

F +966 (0) 11 476 2290  
F +966 (0) 12 667 4530

T +966 (0) 11 477 8613  
T +966 (0) 12 660 8200

P.O. Box 86  
P.O. Box 5832

Riyadh 11411  
Jeddah 21432

تربط الرياض  
جدة

F +966 (0) 13 882 6992

T +966 (0) 13 882 6357

P.O. Box 1933

Khober 31952

تخبر  
Paid up Capital 200,000,000

العميلة العربية السعودية K.S.A. الدائم الضريبي 400003 3001 89677 VAT No. سن 4030200981 C.R. الرقم المجاني inco@wataniya.com.sa 8001188855 Tel Free

خاصة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي رقم الترخيص ت م ن / 20106 / 29

- مراجعة دليل مكافحة غسل الأموال الخاصة بالشركة والمتضمن السياسات والإجراءات وفق نظام مكافحة غسل الأموال.
- متابعة تنفيذ ملاحظات البنك المركزي السعودي والخاصة بالزيارات التفتيشية للشركة.
- تقديم محاضر الاجتماعات الخاصة بالشركة لمجلس إدارة الشركة وإشعار مجلس الإدارة بأي ملاحظات رئيسية.
- الاجتماع بأعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة ومناقشة التقارير الرقابية، كلما دعت الحاجة لذلك.

وتقوم لجنة المراجعة بعمل اجتماعات دورية من خلال خطة سنوية تعمل على دراسة وتحليل تقارير المراجع الداخلي، ومدير الالتزام ومناقشة هذه التقارير وإبداء الملاحظات ووضع حلول عاجلة لكل العمليات التي تتطلب تصحيح وفق الأنظمة، والتعليمات الصادرة من الجهات الرقابية وخصوصاً من مؤسسة النقد العربي السعودي، وكذلك متابعة تطبيق تلك الحلول من خلال طلب وضع إجراءات تنفيذية من إدارة الشركة.

#### نظام المراجعة الداخلية

تلعب الإجراءات الخاصة بالمراجعة الداخلية ومدى فعاليتها دور هام في تحقيق أهداف الشركة. وتقع مسئولية وضع ومتابعة فعالية إجراءات المراجعة الداخلية على لجنة المراجعة بالشركة. ويرتكز نظام الرقابة الداخلية على ما ترتبه إدارة الشركة ملائم لأنشطتها، ومدى تأثير إجراءات المراجعة الداخلية من الناحية المالية والفائدة المرجوة من تطبيق تلك الإجراءات ذات الصلة. وقد تم تصميم نظام المراجعة الداخلية للتعامل مع المخاطر بدلاً عن تجنبها وذلك لتحقيق المساهمات الخاصة بالشركة. وعلى سبيل المثال تم اقتراح ووضع الحلول المنطقية وإن لم تكن بالشكل المطلق، لكنها قابلة للتكيف مع المتطلبات الرقابية. وكذلك من خلال التأكيد على التقييم الفعلي للخصائر، ولهذا تم تشكيل لجنة المراجعة لتقوم بشكل دوري بمراجعة تقارير المراجعة الخارجية والداخلية في الشركة. وبناءً على ما سبق تلتزم الشركة بإجراءات مراجعة داخلية متوازنة ومعقولة من حيث تصميمها وتفعيلها، كما تؤكد لجنة المراجعة أنه لا توجد ملاحظات مادية حول مدى فعالية إجراءات المراجعة الداخلية ومعاييرها بالشركة.

وتقبلوا وافر التقدير والإحترام،



مراج الدين أنور الدين

رئيس لجنة المراجعة





Date: 02/08 /1443 AH

Corresponding to 05/03/2022 AD

Dear shareholders of Wataniya Insurance Company

Subject: Audit Committee Report to the General Assembly of the Company's Shareholders for the fiscal year ending on December 31, 2021 AD

We inform the shareholders of the company of Audit Committee (the committee) commitment within its responsibility to review the company's financial statements, the company's accounting policies, and review and supervise the internal and external audit work in it. Where the committee met during the year 2021 AD, number (13) meetings and those meetings included the following topics:

- Review and approve the internal audit plans for the year 2021.
- Supervising the internal audit function and ensuring they implement their approved plans.
- Reviewing the periodic internal audit reports Issued for the year 2021 AD and discussing the observations and the period required to resolve those observations by the management.
- Supervising the external audit work.
- Reviewing the quarterly and annual financial statements until December 31, 2021 AD and submitting the necessary recommendations to the Board of Directors in preparation for approval.
- Review accounting policies for the implementation of IFRS 17
- Review management letter issued by the external auditor.
- Reviewing the proposals submitted by external auditors related to the external audit work and submitting the necessary recommendation to the company's general assembly to appoint the external auditors for the fiscal year ending on December 31, 2021.
- Reviewing the company's quotations for internal audit work and submitting the necessary recommendations to the company's board of directors.
- Review and approve compliance action plans for the year 2021.
- Reviewing compliance reports, which reflect the company's compliance with the requirements of the regulatory authorities, and ensure company implements the procedures to close identified observations.
- Reviewing the company's anti-money laundering manual that includes policies and procedures in accordance with the anti-money laundering guideline.
- Follow up on the Central Bank's observations identified during inspection visits, and ensure the company implements the corrective action plans.



- Presenting minutes of the committee's meetings to the company's board of directors and notifying the board of directors of any major remarks.
- Meeting with members of the company's executive management and discussing supervisory reports, whenever the need arises.

The Audit Committee conducts periodic meetings through an annual plan that studies and analyzes the reports of the internal auditor and the compliance manager, discusses these reports, makes observations, and develops remedial solutions for all operations that require correction in accordance with the regulations and instructions issued by the supervisory authorities, especially from the Saudi Central Bank, as well as following up on implementing these solutions through company's management.

#### Internal Audit System

The internal audit procedures and their effectiveness play an important role in achieving the company's objectives. Responsibility for establishing and monitoring the effectiveness of internal audit procedures rests with the company's Audit Committee. The internal control system is based on what the company's management deems appropriate for its activities, the extent of the financial impact of the internal audit procedures and the intended benefit of applying those related procedures. The internal audit system is designed to mitigate risks rather than neutralize them, to achieve the company's objectives. For example, corrective actions and solutions have been proposed and developed, although not in absolute form, but are in compliance to regulatory requirements. Also, actual assessment of losses was performed to determine the best solutions for the company to implement to ensure compliance and minimize financial losses. For this, the Audit Committee was formed to periodically review the external and internal audit reports in the company.

The company is committed to a balanced and reasonable internal audit procedure in terms of its design and implementation. The Audit Committee confirms that there are no material observations about the effectiveness of the internal audit procedures and standards of the company.

Best Regards,



Sirajuddin Anwaruddin

Chairman of the Audit Committee



تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية وحتى  
31 ديسمبر 2021م

External Auditor Report on the Annual  
Financial Statement as of 31  
Dec2021.

براين وكرفاوس كوارز  
الطابق الخامس، جيبيل سكوير  
ص.ب ١٦٤١٥  
جدة ٢١٤٦٤  
المملكة العربية السعودية  
ترخيص رقم ٢٥



ارلمت ويونغ للخدمات المهنية  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين  
وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
برج طريق الملك، الدور ١٣  
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)  
ص.ب. ١٩٩٤  
جدة ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية  
المركز الرئيسي - الرياض



## تقرير المراجعين الممتلكين إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين المحترمين (شركة مساهمة سعودية)

### رأينا

لقد راجعنا القوائم المالية للشركة الوطنية للتأمين - شركة مساهمة سعودية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل وقائمة المخل والشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التكاليف النقدية ذات الصلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأداءها المالي وتدقيقها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة") (يشار إليها بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

### أساسي الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية في المملكة العربية السعودية، كما أننا التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا لبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. ويرد أدناه بيان يوضح كيفية التعامل مع كل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة أثناء عملية المراجعة:

تقرير المراجعين المستقلين إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين المحترمين (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة	الأمر الرئيسي للمراجعة
<p>كما بتنفيذ الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● الحصول على احتساب الإدارة لهامش الملاءة المالية واختباره كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والتحقق من الدقة الحسابية للمعاملات الحسابية التي تستند إليها.</li> <li>● فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية المقترح للشركة، قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية:</li> <li>١- الحصول على محضر اجتماع مجلس الإدارة الذي يثبت الموافقة على طرح أسهم حقوق الأولوية المقترح.</li> <li>٢- الحصول على المراسلات بين الشركة والبنك المركزي السعودي فيما يتعلق بالامتثال للحد الأدنى من متطلبات هامش الملاءة المالية، بما في ذلك الخطة التصحيحية المقدمة إلى البنك المركزي السعودي وموافقتهم عليها.</li> <li>٣- الحصول على طلب الشركة المقدم إلى هيئة السوق المالية والموافقة اللاحقة.</li> <li>● تقييم مدى معقولية اقتراضات الإدارة والتقديرات التي تستند إليها خطة العمل لمدة ٥ سنوات، ويشمل ذلك الآتي:</li> <li>١- تقييم مدى معقولية اقتراضات معدلات نمو إجمالي ألساط التأمين المكتتبة ومعدلات الخسارة التي تستخدمها الإدارة من خلال الرجوع إلى البيانات التاريخية المتاحة وبيانات السوق الأخرى ومبادرات الإدارة المقترحة لتقليل معدلات الخسارة وتحسين ربحية الأعمال.</li> <li>٢- اختبار توقعات الإدارة للتدفقات النقدية للتأكد من ملائمتها والتحقق من الدقة الحسابية للمعاملات الحسابية التي تستند إليها.</li> <li>٣- تقييم تحليل الإدارة لحساسية توقعات التدفقات النقدية، لا سيما فيما يتعلق بالافتراضات ذات التأثير المحتمل الأكبر على نتائج الاختبار، أي تلك المتعلقة بمعدلات الخسارة والاكنتاب الناجم في طرح أسهم حقوق الأولوية.</li> <li>● تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات الواردة في القوائم المالية حول الامتثال لمتطلبات هامش الملاءة المالية وخطة عمل الإدارة لمعالجة الوضع.</li> </ul>	<p>الامتثال لمتطلبات هامش الملاءة المالية</p> <p>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ظل هامش الملاءة المالية للشركة أقل من الحد الأدنى لمتطلبات الملاءة التي حددها البنك المركزي السعودي ("ساما"). تلقت الشركة خطياً من البنك المركزي السعودي بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠٢١ يطلب الشركة بالعمل على تعديل هامش الملاءة المالية ليصل إلى ١٠٠٪ على الأقل، وخطاب آخر من البنك المركزي السعودي بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٢١ لتقديم الإجراءات التصحيحية وفقاً للمادة رقم ٦٨ من اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ("اللوائح"). قدمت الشركة إجراءاتها التصحيحية لتحسين واستدامة هامش الملاءة المالية، والتي تعتمد بشكل أساسي على الانتهاء بنجاح من طرح أسهم حقوق الأولوية للشركة وتنفيذ خطة عملها لمدة ٥ سنوات.</p> <p>اتخذت الإدارة الإجراءات التالية لاستكمال طرح أسهم حقوق الأولوية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● الحصول على موافقة من مجلس الإدارة</li> <li>● الحصول على موافقة من البنك المركزي السعودي</li> <li>● تقديم طلب طرح أسهم حقوق الأولوية إلى هيئة السوق المالية والذي تم الموافقة عليه من قبل هيئة السوق المالية بعد نهاية السنة بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٢.</li> </ul> <p>سيتم طلب موافقة المساهمين على طرح أسهم حقوق الأولوية في الجمعية العمومية غير العادية للشركة.</p> <p>أجرت الإدارة تقييماً مفصلاً وتعتمد، بناءً على خطة الأصول وتوقعات التدفقات النقدية، بعد الانتهاء بنجاح من طرح أسهم حقوق الأولوية، أن الشركة ستكون قادرة على تحقيق هامش الملاءة المالية المطلوب.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر أحد الأمور الرئيسية للمراجعة، حيث أنه ينطوي على حكم جوهري من الإدارة حول الانتهاء بنجاح من طرح أسهم حقوق الأولوية والافتراضات والتقديرات التي يستند إليها تنفيذ خطة العمل لمدة ٥ سنوات، لا سيما فيما يتعلق بإجمالي ألساط التأمين المكتتبة ومعدلات الخسارة.</p> <p>راجع الإيضاحين ١ و٢٧ من القوائم المالية للحصول على معلومات تتعلق بالامتثال لمتطلبات هامش الملاءة المالية وخطة الإدارة لمعالجة الوضع.</p>

تقرير المراجع المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين المحترمين (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة	الأمر الرئيسي للمراجعة
<p>قما بتنفيذ الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>فهم وتقييم واختبار الضوابط الرئيسية حول معالجة المطالبات وتكوين المخصصات.</li> <li>إجراء اختبارات موضوعية على المبالغ المسجلة لعينة من المطالبات المبلغ عنها والمدفوعة، بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات القائمة بمسندات المصدر المناسبة لتقييم تقييم احتياطيات المطالبات القائمة.</li> <li>تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبير الإدارة استناداً إلى مؤهلاته وخبراته المهنية وتقييم استقلاله.</li> <li>الحصول على أدلة مراجعة كافية لتقييم سلامة البيانات المستخدمة كمداخل في التقييمات الاكتوارية، واختبارها على أساس عين، ودقة بيانات المطالبات الأساسية المستخدمة من قبل خبير الإدارة عند تقدير المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها واحتياطي عجز الأقساط من خلال مقارنتها مع السجلات المحاسبية وغيرها.</li> <li>التأكد من طرق الإدارة واقتراضاتها عن طريق الاستعانة بخبيرنا الاكتواري الداخلي لمساعدتنا لفهم وتقييم الممارسات الاكتوارية للشركة والمخصصات المكونة، والتأكد الذي تم الحصول عليه حول التقرير الاكتواري الصادر عن خبير الإدارة من خلال القيام بما يلي:           <ol style="list-style-type: none"> <li>(١) تقييم ما إذا كانت منهجيات الشركة الاكتوارية تتفق مع الممارسات الاكتوارية المتعارف عليها مع تلك الخاصة بالسنوات السابقة، قما بالسعي للحصول على مبرر كافٍ لأي فروقات جوهرية؛</li> <li>(٢) تقييم الافتراضات الاكتوارية الرئيسية بما في ذلك معدلات المطالبات وتكرر وشدة المطالبات المتوقعة. وقد قما بالتأكد من هذه الافتراضات من خلال مقارنتها مع توقعاتنا استناداً إلى خبرات الشركة التاريخية، والأنماط الحالية ومعرفتنا الخاصة بقطاع التأمين.</li> <li>(٣) مراجعة مدى ملاءمة أساليب ومناهج الاحتساب إضافة إلى الافتراضات المستخدمة وتحليل الحسابية المنفذ.</li> </ol> </li> <li>تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية.</li> </ul>	<p>تقييم الالتزام النهائي الناتج عن عقود التأمين</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغت قيمة إجمالي المطالبات القائمة والاحتياطيات بما في ذلك المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها واحتياطي عجز الأقساط كما هو مبين في الإيضاح ٨ مبلغ ٤٦٠,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠: ٧٥٦,٤ مليون ريال سعودي).</p> <p>يتضمن تقدير مطلوبات عقود التأمين درجة كبيرة من الأحكام. تستند المطلوبات إلى أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة والتي لم تتم تسويتها في تاريخ التقرير، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، وكذلك تتضمن تكلفة معالجة المطالبات المتوقعة. علاوة على ذلك، المطالبات الفردية القائمة المقدرة من قبل مقيمي الخصائر الداخليين أو الخارجيين عند بدء المطالبة. ويتم إعادة تقييم هذه التقديرات خلال المراحل المختلفة لدورة معالجة المطالبة وتعديلها بناءً على التغيرات في الظروف المحددة المتعلقة بكل مطالبة.</p> <p>تستخدم الشركة بصورة أساسية خبير اكتواري داخلي ("خبير الإدارة") ليقم لها تقديراً لتلك المطلوبات. ويتم استخدام نطاق واسع من الطرق لتحديد هذه المخصصات التي تعتمد على عدد من الافتراضات الظاهرية والضمنية تتعلق بمبلغ التسوية المتوقعة وأنماط تسوية المطالبات.</p> <p>نظرًا لعدم اليقين حول التقديرات وعدم الموضوعية المرتبطة بتقييم مطلوبات المطالبات النهائية الناتجة عن عقود التأمين، قد اعتبرنا هذا الأمر أحد الأمور الرئيسية للمراجعة.</p> <p>راجع الإيضاح ٣ (ج) حول القوائم المالية للسياسة المحاسبية المطبقة من قبل الشركة والإيضاح ٢ (أ) للأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المتضمنة في الإفصاح المبني والقياس اللاحق لمطلوبات عقود التأمين. راجع أيضًا الإيضاح ٨ للحركة في المطالبات القائمة والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها واحتياطي عجز الأقساط.</p>



تقرير المراجع المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين المحترمين (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠٢١، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجعين عليها. ومن المتوقع توفر التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير المراجعين هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل على المعلومات الأخرى ولا يبدي أي نوع من التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، نقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال صلية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

وعندما نقرأ المعلومات الأخرى وتبين لنا وجود تحريف جوهري فيها، فإنه يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ومتطلبات نظام الشركات والنظام الداخلي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تتو الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي أعضاء مجلس إدارة الشركة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

### مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجعين الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، ويُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ولحافظ على الثقة المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:



تقرير المراجع المستقل إلى المدة مساهمي الشركة الوطنية للتأمين المحترمين (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

### مسؤوليات المراجعين حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إهدات مضللة أو تجاوز نظم الرقابة الداخلي.
  - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
  - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإصناعات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبدءاً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تكافؤ جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا ترسنا إلى وجود عدم تكافؤ جوهرية، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإصناعات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإصناعات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
  - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإصناعات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل للمعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحركة - من بين أمور أخرى - بالناطق والتوقيت المخطط لمعالجة المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظم الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.
- كما نقدم للمكلفين بالحركة بديلاً توضح فيه أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي نعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وسبل الحماية لها إن لزم الأمر.
- من بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحركة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية وذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا وبمستثناء ما تمنع النظم أو التشريعات الإصباح العلم عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمر ما لا ينبغي الإصباح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإصباح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية لتوقع المصلحة العامة من هذا الإصباح.

برايس ووترهاوس كوبرز  
(محاسبون قانونيون)

مفضل عباس علي  
مجلسب قانوني  
ترخيص رقم ٤٤٧

إرنست ويونغ للخدمات المهنية

حسين صالح صبري  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٤٤٤



٢٠ مارس ٢٠٢٢م  
الموافق ١٧ شعبان ١٤٤٣هـ  
جدة، المملكة العربية السعودية







**Ernst & Young Professional Services**  
(Professional LLC)  
Paid-up capital (SR 5,800,000 – Five million  
five hundred thousand Saudi Riyal)  
King's Road Tower, 13<sup>th</sup> Floor  
King Abdul Aziz Road (Malek Road)  
P.O. Box 1894  
Jeddah 21441  
Kingdom of Saudi Arabia  
Head Office – Riyadh



PricewaterhouseCoopers  
5<sup>th</sup> floor, Jameel Square  
P.O. Box 16415  
Jeddah 21464  
Kingdom of Saudi Arabia  
License No. 25

## **INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

### **Opinion**

We have audited the financial statements of Wataniya Insurance Company – a Saudi Joint Stock Company (the “Company”), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2021, and the related statement of income, statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”) (referred to as “IFRS as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia”).

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with professional code of conduct and ethics, endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, a description of how our audit addressed the matter is provided in that context:



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) (CONTINUED)**

**Key Audit Matters (continued)**

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><b>Compliance with solvency margin requirements</b></p> <p>At December 31, 2021, the Company's solvency margin remained below the minimum solvency requirements set by the Saudi Central Bank ("SAMA"). The Company received a letter from SAMA on September 13, 2021 requiring the Company to work on adjusting the solvency margin to become at least 100%, and another letter from SAMA on December 1, 2021 to submit its rectification measures according to Article 68 of the Implementing Regulations of the Cooperative Insurance Companies Control Law (the "Regulations"). The Company has submitted its rectification measure to improve and sustain the solvency margin, which is principally dependent upon the successful completion of rights issue of the Company and execution of its 5 year business plan.</p> <p>Management has taken the following measures towards the completion of its right issue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtaining approvals from its Board of Directors;</li> <li>• Obtaining approvals from SAMA; and</li> <li>• Submission of the rights issue application to the Capital Market Authority ("CMA") which was approved by the CMA subsequent to the year end on March 8, 2022.</li> </ul> <p>The shareholders' approval will be sought for the rights issue in the Company's Extraordinary General Assembly.</p> <p>Management has performed a detailed assessment and based on the business plan and cash flow projections, after successful completion of its rights issue, believes that the Company will be able to attain the required solvency margin.</p> <p>We considered this as a key audit matter, as it involves significant management judgment with respect to successful completion of the rights issue and assumptions and estimates underlying the execution of its 5 year business plan in particular around gross written premiums and loss ratios.</p>	<p>We performed the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtained and tested management's solvency margin computation as of 31 December 2021 and checked the mathematical accuracy of the underlying calculations;</li> <li>• With respect to the Company's proposed rights issue, we performed the following procedures: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Obtained minutes of the Board of Directors' meeting evidencing approval of the proposed rights issue;</li> <li>(ii) Obtained the correspondence between the Company and SAMA in respect of compliance with minimum solvency margin requirements, including the rectification plan submitted to SAMA and SAMA's approval of the same; and</li> <li>(iii) Obtained the Company's rights issue application and its subsequent approval by the CMA.</li> </ul> </li> <li>• Evaluated the reasonableness of management's assumptions and estimates underlying its 5 year business plan. This included: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Evaluating the reasonableness of the gross written premiums growth and loss ratios assumptions used by management by referring to available historical data, other market data and management's proposed initiatives to reduce loss ratios and improve business profitability;</li> <li>(ii) Testing management's cash flow projections for appropriateness and checking the mathematical accuracy of the underlying calculations; and</li> <li>(iii) Evaluating management's analysis of the sensitivity of cash flow projections, in particular in respect of the assumptions with the greatest potential effect on the test results i.e. those relating to loss ratios and successful subscription of rights issue.</li> </ul> </li> </ul>



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) (CONTINUED)**

**Key Audit Matters (continued)**

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><b>Compliance with solvency margin requirements (continued)</b></p> <p>Refer to the Notes 1 and 27 of the financial statements for information related to compliance with solvency margin requirements and management's plan to address the situation.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Assessed the adequacy and appropriateness of disclosures made in the financial statements in relation to compliance with solvency margin requirements and management's action plan to address the situation.</li> </ul>
<p><b>Valuation of ultimate claim liability arising from insurance contracts</b></p> <p>As at December 31, 2021, gross outstanding claims and reserves including claims incurred but not reported (IBNR) and premium deficiency reserve (PDR) as stated in note 8, amounted to SAR 460.4 million (2020 SAR 756.4 million).</p> <p>The estimation of insurance contract liabilities involves a significant degree of judgement. The liabilities are based on the best-estimate of the ultimate cost of all claims incurred but not settled at the reporting date, whether reported or not, together with the related claims handling costs. Further, individual outstanding claims are estimated by internal or external loss adjusters when a claim has been initiated. These estimates are reassessed during the various stages of the claim processing cycle and are revised based on changes in specific circumstances pertaining to each claim.</p> <p>The Company principally uses an external actuary ("management's expert") to provide them with the estimate of such liabilities. A range of methods were used to determine these provisions which were based on number of explicit or implicit assumptions relating to the expected settlement amount and settlement patterns of claims.</p> <p>Due to the estimation uncertainty and subjectivity involved in the assessment of valuation of ultimate claim liabilities arising from insurance contracts, we have considered this as a key audit matter.</p>	<p>We performed the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Understood, evaluated and tested key controls around the claims handling and provision setting processes;</li> <li>• Performed substantive tests on the amounts recorded for a sample of claims notified and paid; including comparing the outstanding claims amount to appropriate source documentation to evaluate the valuation of outstanding claim reserves;</li> <li>• Evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's expert based on their professional qualifications and experience and assessed their independence;</li> <li>• Obtained sufficient audit evidence to assess the integrity of data used as inputs into the actuarial valuations, and tested on sample basis, the accuracy of underlying claims data utilized by the management's expert in estimating the IBNR and PDR by comparing it to the accounting and other records;</li> </ul>



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY  
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) (CONTINUED)**

**Key Audit Matters (continued)**

<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p><b>Valuation of ultimate claim liability arising from insurance contracts (continued)</b></p> <p>Refer notes 3(c) to the financial statements for the accounting policy adopted by the Company and note 2e(i) for the significant accounting judgements, estimates and assumptions involved in the initial recognition and subsequent measurement of insurance contract liabilities. Also, refer note 8 for movement in outstanding claims, IBNR and PDR.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Challenged management's methods and assumptions, through assistance of our internal actuarial expert to understand and evaluate the Company's actuarial practices and provisions established and gained comfort over the actuarial report issued by management's expert, by performing the following:               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Evaluated whether the Company's actuarial methodologies were consistent with generally accepted actuarial practices and with prior years. We sought sufficient justification for any significant differences;</li> <li>(ii) Assessed key actuarial assumptions including claims ratios and expected frequency and severity of claims. We challenged these assumptions by comparing them with our expectations based on the Company's historical experience, current trends and our own industry knowledge; and</li> <li>(iii) Reviewed the appropriateness of the calculation methods and approach along with the assumptions used and sensitivity analysis performed.</li> </ul> </li> <li>• Assessed the adequacy and appropriateness of the related disclosures in the financial statements.</li> </ul>



## **INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) (CONTINUED)**

### **Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information consists of the information included in the Company's 2021 annual report other than the financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the other information, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

### **Responsibilities of the Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia, the applicable requirements of the Regulations for Companies, the Company's By-laws and for such internal control as management determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance i.e. the Board of Directors of the Company is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### **Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) (CONTINUED)**

**Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)**

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.
- Conclude on the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

for Ernst & Young Professional Services

for PricewaterhouseCoopers  
(Certified Public Accountants)

Hussein Saleh Asiri  
Certified Public Accountant  
Licence No. 414

Mufaddal A. Ali  
Certified Public Accountant  
License No. 447



March 20, 2022 G  
Corresponding to Sha'ban 17, 1443 H  
Jeddah, Kingdom of Saudi Arabi



# توصية لجنة المراجعة على تعيين مراجعي الحسابات الخارجيين

## Audit Committee Recommendation for the External Audit nomination



**Translation**

Date: 03/08/1443 AH

Corresponding to March 05, 2022 G

**Attention: Gentlemen members of the Board of Directors**

**Wataniya Insurance Company**

**Jeddah**

With this, the Audit Committee reports that it has studied and reviewed the offers for reviewing and auditing the activities and accounts of the company submitted by the following auditors:

External Auditors	Proposal
KPMG	590,000 SAR
El Sayed El Ayouty & Co	425,000 SAR
PricewaterhouseCoopers	600,000 SAR
PKF Al Bassam & Co.	449,000 SAR
Crowe Al Azem & Al Sudairy & Al Shaikh & Partners CPA's & Consultants	400,000 SAR

Based on the aforementioned, the committee unanimously recommends appointing PricewaterhouseCoopers and KPMG to undertake the tasks of external auditing for the company for the second and third quarter of 2022, annual financial statements for the fiscal year 2022 and the first quarter of 2023.

**Sirajuddin Anwer**  
Audit Committee Chairman

**Nedhal Radhwan**  
Member

**Sami Alhalabi**  
Member





المحترمين

السادة / أعضاء مجلس الإدارة  
الشركة الوطنية للتأمين  
جده

السادة أعضاء المجلس،

تفيد لجنة المراجعة بأنها قامت بدراسة ومراجعة العروض الخاصة بمراجعة وتدقيق أنشطة وحسابات الشركة والمقدمه من المؤسسات التالية:

قيمة عرض الأسعار	المراجع الخارجي
٥٩٠,٠٠٠ ريال	كبه بي ام جي الفوزان وشركاه
٤٢٥,٠٠٠ ريال	المسهد العبوطي وشركاه
٦٠٠,٠٠٠ ريال	برايس ووتر هاوس كوبرز
٤٤٩,٠٠٠ ريال	بي كيه اف البسام وشركاؤه
٤٠٠,٠٠٠ ريال	العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم محاسبون قانونيون

بناء على ما تقدم توصي اللجنة بالإجماع، بإختيار السادة / برايس ووتر هاوس كوبرز و السادة / كبه بي ام جي الفوزان وشركاه للقيام بمهام المراجعة الخارجية للشركة للربع الثاني، والثالث للعام ٢٠٢٢ م والقوائم المالية السنوية للعام المالي ٢٠٢٢ م والربع الأول من ٢٠٢٣ م.

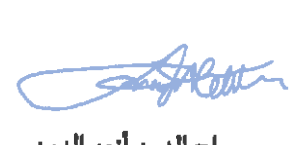
وآله الموفق،



سامي جودت الحلبي  
عضو



نضال محمد رشيد رضوان  
عضو



مراج الدين أنور الدين  
رئيس لجنة المراجعة



# السيرة الذاتية لمرشحي مجلس الإدارة Biographies of the Board nominees

Personal Information / البيانات الشخصية للمعضو المرشح (أ)						
Hussein Said Akeil – حسين بن سعيد بن محمد عقيل – Full Name - الإسم الرياعي						
1391/11/13 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمعضو المرشح (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة دنفر ، الولايات المتحدة الأمريكية Denver University – USA	1998	القانون Law	دكتوراة مهنية Executive PHD		
2	جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية California University – USA	1995	العلوم السياسية Political Science	ماجستير Master		
3	جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية California University – USA	1994	العلوم السياسية Political Science	بكالوريوس Bachelor		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمعضو المرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2019- حتى الآن Till Now	رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للتأمين – Chairman of Wataniya Insurance Company					
2013-2014	مستشار قانوني لدى شركة عبداللطيف جميل المحدودة - Legal Consultant – Abdulatif Jamil Group					
2009-2013	كبير المستشارين القانونيين بالبنك الأهلي التجاري - Chlef Legal – NCB Bank					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أو كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	الشركة الوطنية للتأمين	التأمين Insurance	غير تنفيذي Non - Executive	بصفته الشخصية Personal	-	مساهمة مدرجة Listed Company



حسين بن سعيد عقيل

					Wataniya Insurance Company	
ذات مسؤولية محدودة Limited Company	-	بصفته الشخصية Personal	غير تنفيذي Non – Executive	اسكان واعاشة Hospitality	شركة سكن Sakan Company	2
ذات مسؤولية محدودة Limited Company	-	بصفته الشخصية Personal	غير تنفيذي Non – Executive	تشغيل ايدي عاملة Man powering	شركة اي بلاس I Plus Company	3

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح (أ)						
Faisal Charara – فيصل محمد شراره		Full Name - الإسم الرباعي				
1384/04/25 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة هارفارد، الولايات المتحدة الأمريكية Harvard University – USA	1994	إدارة الأعمال Business Administration	ماجستير Master		
2	جامعة كلية الإدارة العامة – فرنسا General Management university France	1991	الإدارة العامة Public Administration	ماجستير Master		
3	جامعة لندن للاقتصاد – المملكة المتحدة Economics university of London –United Kingdom	1985	الاقتصاد - Economy	بكالوريوس Bachelor		
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2010- حتى الآن Till present	المدير المالي لشركة إبراهيم الجفالي وإخوانه – CFO of E.A Juffali & Brothers					
1995- 2010	نائب المدير المالي لشركة إبراهيم الجفالي وإخوانه – Deputy CFO Of EA Juffali & Brothers					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (يا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها): Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيسي- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه E A Juffali & Bros. Group	تجارة وصناعة Trading - Industrial	غير تنفيذي Non-Executive	بصفته الشخصية - Personal	-	ذات مسؤولية محدودة – Limited Company



قيصل شراره

مساهمة بحرينية - Shareholding Co – Bahrain	-	ممثّل لشركة الجفالي Representative of Juffali	غير تنفيذي Non – Executive	تأمين Insurance	شركة سنك للتأمين SNIC Insurance Co.	2
مساهمة مدرجة Listed Co.	التفذية – الاستثمار – الترشيحات Executive, Investment, Remuneration	ممثّل لشركة الجفالي Representative of Juffali	غير تنفيذي Non – Executive	تأمين Insurance	الشركة الوطنية للتأمين Wataniya Insurance	3



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / المرشح						
Taher Mohammed Aldabbagh – طاهر محمد الدباغ		Full Name - الاسم الرباعي				
1375/07/01 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح						
From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل	م		
جامعة ميشيغان، الاليات المتحدة الأمريكية Central Michigan University- USA	1981	علوم سياسية Political Science	بكالوريوس Bachelor	1		
-	-	-	-	2		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمرشح						
Field - مجالات الخبرة				الفترة Period		
CEO of SACB consultancy - مدير تنفيذي بشركة ساكب للحلول الادارية				2020- حتى الان Till present		
CEO of Saudi Hollandi Capital - الرئيس التنفيذي السعودي الهولندي كابيتال				-2007 2012		
General Manager W.A. Regional Mgr. Saudi Hollandi Bank - المدير الإقليمي للبنك السعودي الهولندي – المنطقة الغربية				-1992 2007		
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها:						
Current Board / Committee membership						
الشكل القانوني للشركة – Legal Entity	عضوية اللجان – Committees	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) – membership Classification	النشاط الرئيس – Activity	اسم الشركة – Company	م
ذات مسئولية محدودة Limited Co.	-	بصفته الشخصية - Personal	غير تنفيذي Non-Executive	تجارة trading	شركة محمد يوسف ناغي	1
ذات مسئولية محدودة Limited Co.	المراجعة Audit	بصفته الشخصية - Personal	غير تنفيذي Non-Executive	تمويل Financing	شركة تمويلي Tamwill Co	2



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / المرشح						
Amin Alaffi – أمين موسى العفيفي			Full Name - الإسم الرباعي			
1379/09/20 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح						
From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل	م		
جامعة تكساس، الولايات المتحدة الأمريكية University of Texas, USA	1984	إدارة أعمال Business Administration	بكالوريوس Bachelor	1		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمرشح						
Field - مجالات الخبرة			Period - الفترة			
CEO of E.A Juffali & Brothers – الرئيس التنفيذي لشركة إبراهيم الجفالي وإخوانه			2010- حتى الآن Till present			
Head of Corporate Banking Sector covering the Kingdom in NCB – رئيس قطاع الشركات بالمملكة للبنك الأهلي التجاري			2006-2010			
Regional Manager for the Eastern Region in Banque Saudi Fransi – المدير الإقليمي لمنطقة الشرقية للبنك السعودي الفرنسي			-2001 2006			
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أيا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
الشكل القانوني للشركة – Legal Entity	عضوية اللجان – Committees	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) – membership Classification	النشاط الرئيس – Activity	اسم الشركة – Company	م
ذات مسؤولية محدودة – Limited Company	-	بصفته الشخصية – Personal	غير تنفيذي Non-Executive	تجارة وصناعة Trading - Industrial	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه E A Juffali & Bros. Group	1
مساهمة بحرينية Shareholding Co – Bahrain	-	ممثل لشركة الجفالي Representative of Juffali	غير تنفيذي Non – Executive	تأمين Insurance	شركة سنك للتأمين SNIC Insurance Co.	2
مساهمة مدرجة Listed Co.	المخاطر Risk	ممثل لشركة الجفالي Representative of Juffali	غير تنفيذي Non – Executive	تأمين Insurance	الشركة الوطنية للتأمين Watanliya Insurance	3





Personal Information / البيانات الشخصية للمعضو المرشح / (أ)						
Bernd Aloys Kohn – بيرند ألويز كوهن			Full Name – الإسم الرباعي			
1971/03/22	DOB – تاريخ الميلاد	German – ألماني	Nationality – الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمعضو المرشح – (ب)						
م	المؤهل – Degree	التخصص – Major	تاريخ الحصول على المؤهل – Date	اسم الجهة المانحة – From		
1	ماجستير Master	الاقتصاد Economy	1998	جامعة كولونيا – ألمانيا University of Cologne, Germany		
2	-	-	-	-		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمعضو المرشح – (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2014-2011	مدير – ميونخ ري – فرع سنغافورا – Manager – Munich Re – Singapore Branch					
-2011 2014	مدير – ميونخ ري – PTE – Manager – Munich Re – PTE					
-2001 2011	مدير تنفيذي – ميونخ ري – Executive Manager – Munich Re – Munich					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أيا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة – Company	النشاط الرئيسي – Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) – membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	الشركة الوطنية للتأمين Wataniya Insurance	تأمين Insurance	غير تنفيذي Non – Executive	ممثل لشركة نيور ري Representative of New Reinsurance Co	-	مساهمة مدرجة Listed Co.
2	شركة سنك للتأمين SNIC Insurance Co.	تأمين Insurance	غير تنفيذي Non – Executive	ممثل لشركة نيور ري Representative of New Reinsurance Co	-	مساهمة بحرينية Shareholding Co – Bahrain
3	شركة التأمين الأردنية Jordanian Insurance Co.	تأمين Insurance	غير تنفيذي Non – Executive	ممثل لشركة ميونخ ري Representative of Munich Reinsurance Co	-	مساهمة أردنية Shareholding Co - Jordan



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / المرشح (أ)						
رائد سلمان ساتر – Raed Sater			الإسم الرباعي - Full Name			
1969/08/21م	تاريخ الميلاد - DOB		بحريني – Bahraini	الجنسية - Nationality		
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح / المرشح (ب)						
م	المؤهل - Degree	التخصص - Major	تاريخ الحصول على المؤهل - Date	اسم الجهة المانحة - From		
1	بكالوريوس Bachelor	مالية Finance	1994	جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، السعودية King Fahad University - KSA		
2	-	-	-	-		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمرشح / المرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2020- حتى الآن Till present	شريك شركة كورن فيري للاستشارات – Partner, Korren Ferry Consultancy					
2018- 2020	مدير عام الموارد البشرية شركة النفط البحرينية – General Manager - HR & Admin Bahraini Petroleum Company					
2012- 2018	شريك شركة هايدريك آند ستروكل للاستشارات – Heidrick & Struggles consultancy					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها:						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	الشركة الوطنية للتأمين Wataniya Insurance	تأمين Insurance	مستقل Independent	بصفته الشخصية Personal	الترشيحات Remuneration & Compensation	مساهمة مدرجة Listed Co.
2	-	-	-	-	-	-
3						



نضال رضوان

نموذج (1)

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح ( أ )						
Nedal Radwan - نضال رضوان			Full Name - الإسم الرباعي			
1382/02/22 هـ -	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia - سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح – ( ب )						
م	From - اسم الجهة المانحة -	Date - تاريخ الحصول على المؤهل -	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة الملك سعود ، السعودية King Saud University – KSA	1985	اقتصاد Economy	بكالوريوس Bachelor		
2	-	-	-	-		
3						
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح – ( ج )						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2017- حتى الان Till present	مستشار جامعة الأعمال والتكنولوجيا - Advisor to UBT university Jeddah					
2011- حتى الان Till present	رئيس اللجنة التأسيسية لاتحاد اللجان العمالية – Head of Labour Committee					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أي كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2						
3						



هيثم البكري

نموذج (1)

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح ( أ )						
Haitham Albakree – هيثم حبيب البكري		Full Name - الإسم الرباعي				
1392/08/20 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح ( ب )						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة جونز هوبكنز، الولايات المتحدة الأمريكية John Hopkins University – USA	2000	اقتصاد دولي International Economic	ماجستير Master		
2	جامعة كوري، الولايات المتحدة الأمريكية Curry College – USA	1996	إدارة أعمال Business Administration	بكالوريوس Bachelor		
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح ( ج )						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2013- حتى الآن Till Now	الرئيس التنفيذي لشركة الوطنية للتأمين – CEO of Wataniya Insurance Company					
2011- 2013	رئيس العمليات التنفيذي شركة حلول تكافل العالمية - Chief Operating Officer – FWU Global Takaful Solutions					
2009- 2010	مساعد المدير العام للاستراتيجية والتحول – بنك الجزيرة Assistant General Manager, Strategy, and Transformation – Bank AlJazira					
( د ) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	الشركة الوطنية للتأمين Wataniya Insurance Company	التأمين Insurance	تنفيذي Executive	بصفته الشخصية Personal	- -	مساهمة مدرجة Listed Company

Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح						
Omar M. Hashem - عمر محمد هاشم		Full Name - الإسم الرباعي				
1388/05/01 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia - سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح						
م	المؤهل - Degree	التخصص - Major	تاريخ الحصول على المؤهل - Date	اسم الجهة المانحة - From		
1	بكالوريوس Bachelor	برمجة حاسب الي من عام 1993.	1993	جامعة الملك فهد للبترول King Fahad University – KSA		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمرشح						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2018-2020	رئيس قسم التكنولوجيا الرقمية في البنك الأهلي السعودي SEVP and Head, Digital and Technology Group at The Saudi National Bank					
2015-2018	مدير شعبة الخدمات المصرفية الرقمية في البنك الأهلي السعودي EVP and Head of Digital Banking Division at The Saudi National Bank					
2013-2015	رئيس قسم خدمات العملاء في البنك الأهلي السعودي - SVP and Head of Customer Services at The Saudi National Bank					
(د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس - Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) - membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة - Legal Entity
1	البنك السعودي التونسي Saudi Tunisian Bank	مصرفي Banking	غير تنفيذي Non-Executive	بصفته الشخصية Personal	-	شركة مساهمة Shareholding Co.
2	تمارا كابيتال Tamara Capital	استثمار Investment	غير تنفيذي Non-Executive	بصفته الشخصية Personal	-	شركة مساهمة Shareholding Co.
3	شركة نيوليب Neo Leap	استثمار Investment	غير تنفيذي Non-Executive	بصفته الشخصية Personal	-	شركة مساهمة Shareholding Co.



Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح (أ)						
Rozana Tariq Altayyar – روزانه طارق الطيار			Full Name - الإسم الرباعي			
1395/06/08 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة لا فيرن – أثينا، اليونان La Verne University – Athens, Greece	1997	علوم حاسب آلي Computer Science	بكالوريوس Bachelor		
2	-	-	-	-		
3						
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2015- حتى الآن Till present	المؤسس والعضو المنتدب في شركة تسوية للاستشارات المالية - Founder & Managing director In Taswea Financial Consultancy					
2009- 2013	مدير علاقات أول في بنك ساب - Senior relationship manager in SAAB Bank					
-	-					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أيا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها): Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة – Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-



إبراهيم خان

نموذج (1)

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح ( أ )						
Ibrahim Khan – إبراهيم خان			Full Name - الإسم الرباعي			
1398/06/10 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح ( ب )						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة الملك عبدالعزيز - السعودية King Abdulaziz University - KSA	2008	موارد بشرية Human Resource	بكالوريوس Bachelor		
2	جامعة الملك عبدالعزيز - السعودية King Abdulaziz University - KSA	2014	موارد بشرية Human Resource	ماجستير Master		
3						
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح ( ج )						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2016- حتى الآن Till present	رئيس تطوير رأس المال البشري – أرامكو ينبع للمشروع المشترك - Yanbu Aramco Sinopec Refining Co - Human Capital Head					
2012- 2016	المدير الإقليمي لتطوير الموارد البشرية للشرق الأوسط – كريستيل العالمية والتصنيع Regional HRD Manager for Middle East – Crisis Global and Tasnee					
( د ) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها:						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2						
3						

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح (أ)						
Ahmad Khogeer – أحمد خوقير			Full Name - الإسم الرباعي			
1388/08/22 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة كولورادو، الولايات المتحدة الأمريكية Colorado State University – USA	2005	الهندسة الكيميائية Chemical Engineering	دكتوراه PHD		
2	جامعة كولورادو، الولايات المتحدة الأمريكية Colorado State University – USA	2004	إدارة الاعمال Business Administration	ماجستير Master		
3	جامعة تلسا، الولايات المتحدة الأمريكية Tulsa State University – USA	1998	الهندسة الكيميائية Chemical Engineering	ماجستير Master		
4	جامعة الملك عبدالعزيز – السعودية King Abdulaziz University – KSA	1990	الهندسة الكيميائية Chemical Engineering	بكالوريوس Bachelor		
Executive Experience – الخبرات العملية للعضو المرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2010-2020	إدارة مشاريع المملكة الخاصة – مشاريع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية كاوست وتطوير ثول للإشراف على تنفيذ مشاريع تطوير ثول وتحويلها الى مدينة نموذجية ومشاريع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية ومشاريع مدينة اسكان الحرس الوطني بثولو مشاريع مراكز الأبحاث و النكاه الصناعي. Aramco Advanced R&D Center– King Abdullah University of Science and Technology KAUST project) Thuwal, Saudi Arabia.					
2009-2010	إدارة تطوير وأنشاء جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية كاوست- ارامكو السعودية: للمساعدة المعجلة في تكوين الجامعة الجديدة بثول بما فيها تخطيط مراكز الابحاث المتقدمة في الجامعة مثل مراكز النانو والطاقة الشمسية King Abdullah University of Science and Technology KAUST mega Project) Jeddah–Thuwal, Saudi Arabia (A founding member)					
-2006 2008	إدارة تنمية الاعمال الجديدة، ارامكو السعودية وكونوكو فيليبس الامريكية في هيوستن، الولايات المتحدة الأمريكية New Business Development, Aramco/ ConocoPhillips YASREF export refinery Mega Houston, USA project					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) و أي شركة أخرى – كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها:						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)-	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity





Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح / (أ)						
Hatem Ali Barjash - حاتم علي بارجاش			Full Name - الإسم الرباعي			
1397/07/04 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia - سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح – (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة -	Date - تاريخ الحصول على المؤهل -	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة الملك سعود ، السعودية King Saud University – KSA	2002	هندسة اتصالات Communication Engineering	بكالوريوس Bachelor		
2	جامعة تامبا – الولايات المتحدة الأمريكية Tampa University - USA	2010	مالية Finance	ماجستير Master		
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح – (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2017- حتى الآن Till present	Investment Manager at Anova Investment Company - مدير الاستثمارات في شركة انوفا للاستثمار					
2010- 2017	Director of The Presentation Technology Company - مدير شركة تقنية العروض					
(د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أيا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	شركة كود الشبكة الرقمية	حاسب آلي IT solutions	غير تنفيذي Non- Executive	بصفته الشخصية Personal	-	دات مسنولية محدودة Limited Co.
2	شركة البدائل العالمية	حاسب آلي IT solutions	غير تنفيذي Non- Executive	بصفته الشخصية Personal	-	دات مسنولية محدودة Limited Co.
3	شركة طرق التمويل	التمويل provision	غير تنفيذي Non- Executive	بصفته الشخصية Personal	-	دات مسنولية محدودة Limited Co.



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / المرشح (أ)						
Samir Mahmoud Haddah – سمير محمود حداد			Full Name - الإسم الرباعي			
1386/10/25 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح (ب)						
From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل	م		
جامعة الملك عبدالعزيز – السعودية King Abdulaziz University – KSA	1990	الهندسة الكيميائية Chemical Engineering	بكالوريوس Bachelor	1		
Executive Experience – الخبرات العملية للمرشح (ج)						
Field - مجالات الخبرة			الفترة Period			
CEO and executive committee at Al Reef Sugar Refinery.			2019-حتى الآن present			
Director at Emmar King Abdullah Economic City			2014- 2018			
CEO and MD at Al Soryal Group			2010- 2014			
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
الشكل القانوني للشركة – Legal Entity	عضوية اللجان – Committees	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية اعتبارية) – Representation	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) – membership Classification	النشاط الرئيس – Activity	اسم الشركة – Company	م
مساهمة مدرجة Listed Company	-	بصفته الشخصية Personal	غير تنفيذي Non- Executive	تجارة الأسماك Fish trading	الشركة السعودية للأسماك Saudi Fish Company	1
-	-	-	-	-	-	2
-	-	-	-	-	-	3



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / (أ)						
Firas Al Jarawi – فراس خالد الجريوي			Full Name - الإسم الرباعي			
1409/06/19 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح / (ب)						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	من جامعة الامام - السعودية Emam University - KSA	2018	القضاء التجاري Commercial Law	ماجستير Master		
2	من جامعة الامام - السعودية Emam University - KSA	2016	شريعة Sharlaa	بكالوريوس Bachelor		
3	جامعة الملك سعود ، السعودية King Saud University – KSA	2013	هندسة مدنية Civil Engineering	بكالوريوس Bachelor		
Executive Experience – الخبرات العلمية للمرشح / (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2016- حتى الان present	مدير مكتب فراس الجريوي للمحاماة – Head Of Firas Aljraiwi Law Firm					
2013- 2015	مهندس مشروع في شركة المياه الوطنية - Project Engineer at National Water Company					
2012- 2013	مهندس موقع في شركة شبه الجزيرة للمقاولات - Site engineer at Peninsula Contracting Company					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها): Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس - Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2						
3						

تبايغ الجمعية عن التعاملات ذات العلاقة  
Notification for the Shareholders  
regarding the related party  
transaction

التاريخ : 1443/08/06 هـ  
الموافق: 2022/03/10 م

السادة مساهمي الشركة الوطنية الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

الموضوع : تبليغ لجمعية الشركة عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة شخصية فيها (معاملات مع جهات ذات علاقة).

نحيطكم بأنه خلال العام المالي 2021م تمت عدة معاملات مع أطراف ذات علاقة حسب الكشف المرفق. ولقد طلبنا وفقاً للنظام تقريراً خاصاً من المدقق الخارجي حول هذه المعاملات ونرفقه طياً. وعليه نرجو الموافقة على تلك المعاملات والترخيص بها لعام قادم.

ولكم جزيل الشكر.

دكتور / حسين بن سعيد عقيل  
رئيس مجلس الإدارة



الجدول التالي يُلخص العقود التي للمدراء فيها مصلحة مادية

#	إسم الطرف ذي العلاقة	إسم عضو مجلس الإدارة	طبيعة العلاقة	مدة العلاقة	القيمة المالية للعلاقة "000" ألف ريال
1	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه	السيد / أمين العفيفي السيد / فيصل شراره	عقد إيجار المركز الرئيسي للشركة (مضمن الضريبة المضاعفة)	سنوي عام 2021م	3,966
2	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه (لأنظمة المعلومات)	السيد / أمين العفيفي السيد / فيصل شراره	عقد "اتقالية خدمات وصيانة الحاسب الألي" (مضمن الضريبة المضاعفة)	سنوي عام 2021م	1,429
3	شركة سنك للتأمين (شركة التأمين الوطنية السعودية سابقاً)	السيد / أمين العفيفي السيد / فيصل شراره	(1) أقساط إعادة تأمين اختياري (2) عمولات إعادة تأمين اختياري (3) مطالبات تأمين اختياري محصلة	سنوي عام 2021م	1,519 37 273
4	شركة الإسمنت السعودي	السيد / أمين العفيفي	(1) أقساط تأمين (2) مطالبات مدفوعة	سنوي عام 2021م	4,462 2,455
5	شركة مجموعة الناغي	السيد/ طاهر محمد التباغ	(1) أقساط تأمين (2) مطالبات مدفوعة	سنوي عام 2021	6,225 8 014

• جميع العقود أعلاه لا يوجد بها أي شروط تفضيلية

✍



Date: 06/08/1443 H  
10-03-2022 G

Dear Shareholders of Wataniya,

Greetings,

**Subject: contracts in which Directors have a material interest**

This is to inform you that during 2021, Wataniya had contracts with related parties, and where the Directors have material interest. As per regulation we have requested an External Auditor's report on this regard there on.

We seek your approval on such contracts and authorization for the upcoming year.

Yours,



**Dr. Hussein S Akell**  
Chairman of the Board



## Appendix

Following table summarizes the contracts in which Directors have a material interest.

No.	Name of Party	Name of Directors	Nature of Contract	Period of Contract	Annual Value SR'000
1.	EA Juffali & Brothers Company	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alafifi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	Rents and other charges for Jeddah (VAT Inclusive)	Annual 2021	3,966
2.	E.A. Juffali & Bros. – ISC	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alafifi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	Service Level Agreement for IT-Services (VAT Inclusive)	Annual 2021	1,429
3.	SNIC Ins Co	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alafifi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Facultative Premiums</li> <li>- Facultative Commission</li> <li>- Facultative Claims Recovered</li> </ul>	Annual 2021	1,519 37 273
4.	Saudi Cement Company	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Al Afifi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Insurance Premiums</li> <li>- Claims Paid</li> </ul>	Annual 2021	4,462 2,455
5.	Naghi Group of Companies	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tahir Aldabbagh</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Insurance Premiums</li> <li>- Claims Paid</li> </ul>	Annual 2021	6,225 8,014

- All above Contracts had no preferential conditions.

f



9 2 0 0 9 2 6 5 5  
www.wataniya.com.sa

F +966 (0) 11 476 2290  
F +966 (0) 12 667 4530  
F +966 (0) 13 862 6942

T +966 (0) 11 477 8617  
T +966 (0) 12 660 8230  
T +966 (0) 13 862 5277

P.O. Box 60 Riyadh 11411  
P.O. Box 5932 Jeddah 21432  
P.O. Box 1932 Khobar 31362

إس المال البنكوف  
.....  
K.S.A. 4030200981



رقم السجل التجاري:  
٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠  
فكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

sv.kan@sa-ev.com  
sv.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر  
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)  
ص.ب. ١٩٩٤  
جدة ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية  
المركز الرئيسي - الرياض



## تقرير تأكيد محدود للمراجع المستقل إلى المساهمين في الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية)

### التطابق:

لقد تم تعييننا من قبل الشركة الوطنية للتأمين التعاوني - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") لتنفيذ "ارتباط تأكيد محدود" كما هو محدد في المعايير الدولية لارتباطات التأكيد المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والذي يشار إليه فيما بعد بـ "الارتباط" للتقرير عن التبليغ المرفق في (الملحق ١) المقدم من رئيس مجلس إدارة الشركة إلى اجتماع الجمعية العامة العادية، عن الأعمال والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها، والتي حدثت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م ("الموضوع")، وذلك وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة ("الوزارة") (١٤٣٧هـ - ٢٠١٥م).

### الضوابط التي طبقتها الشركة

عند إعداد الموضوع، طبقت الشركة الضوابط التالية "الضوابط". وقد تم تصميم هذه الضوابط تحديداً للالتزام بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات، بالتالي، قد لا تكون معلومات الموضوع ملائمة لأي غرض آخر.

١. المادة رقم (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة ("الوزارة") (١٤٣٧هـ - ٢٠١٥م).
٢. التبليغ المقدم من رئيس مجلس إدارة الشركة في اجتماع الجمعية العمومية العادية (الملحق ١).
٣. الإقرارات المقدمة من أعضاء مجلس إدارة الشركة عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة.
٤. السجلات المحاسبية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م.

### مسؤوليات الإدارة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن اختيار الضوابط وعرض الموضوع وفقاً للضوابط من كافة النواحي الجوهرية. تتضمن هذه المسؤولية إنشاء والحفاظ على أنظمة الرقابة الداخلية، والاحتفاظ بسجلات ملائمة وعمل التقديرات المتعلقة بإعداد الموضوع، بحيث يكون خالي من أي تحريف جوهري سواء ناتج عن غش أو خطأ.

### مسؤوليات أرنست ويونغ

إن مسؤوليتنا هي تقديم استنتاج حول عرض الموضوع أعلاه بناء على الأدلة التي حصلنا عليها.

## تقرير تأكيد محدود للمراجع المستقل إلى المساهمين في الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

### مسؤوليات أرنست ويونغ (تتمة)

قمنا بتنفيذ الارتباط وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد (٣٠٠٠ المعدل) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط والاحكام المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها مع الشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٢٢م. تتطلب منا تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ ارتباطنا لإبداء استنتاج فيما لو أن هنالك حاجة لعمل تعديلات جوهرية بحسب علمنا على الموضوع حتى يكون متوافقاً مع الضوابط، وإصدار تقرير. يعتمد كل من طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المختارة على حكمنا بما في ذلك تقييم مخاطر التحريف الجوهرى الناتج سواء عن احتيال أو أخطاء.

وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية وملاءمة لتوفير أساس لإبداء استنتاج تأكيد محدود.

### الاستقلالية ورقابة الجودة

لقد التزمنا باستقلاليتنا ونؤكد بأننا استوفينا متطلبات قواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، كما لدينا الكفاءة والخبرة اللازمة لتنفيذ ارتباط التأكيد هذا.

كما أن شركتنا تقوم بتطبيق المعيار الدولي لرقابة الجودة (١) "رقابة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة وفحص للقوائم المالية وارتباطات التأكيد الأخرى وارتباطات الخدمات ذات العلاقة" وبالتالي فإننا نحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

### وصف الإجراءات المنفذة:

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وأقل في مداها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. ونتيجة لذلك، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه فيما لو قمنا بإجراء ارتباط تأكيد معقول. لقد صُممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا، وعليه، لم نقدم جميع الأدلة التي كان من الممكن أن تكون مطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد.

وعلى الرغم من أننا أخذنا في الاعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية التي تتبعها الإدارة عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يكن ارتباطنا مُصمماً لتقديم تأكيد حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية. كما لم تتضمن إجراءاتنا اختبار الأنظمة الرقابية أو تنفيذ إجراءات تتعلق بالتحقق من مجموع أو حساب البيانات في أنظمة تقنية المعلومات.

تقرير تأكيد محدود للمراجع المستقل  
إلى المساهمين في الشركة الوطنية للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

#### وصف الإجراءات المنفذة (تتمة)

يتضمن ارتباط التأكيد المحدود توجيه الاستفسارات بصفة أساسية إلى الأشخاص المسئولين عن اعداد الموضوع والمعلومات ذات الصلة وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات أخرى ملائمة.

تضمنت إجراءاتنا:

- الحصول على التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة والذي يشتمل على المعلومات المالية للأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وذلك وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات (ملحق ١).
- مراجعة قرار مجلس الإدارة الذي يشير إلى تبليغ أعضاء مجلس الإدارة المجلس بالأعمال والعقود التي يقومون بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.
- الحصول على القرارات المقدمة من مجلس إدارة الشركة بالأعمال والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- مقارنة المعلومات المالية الواردة في الملحق ١ مع سجلات الشركة المحاسبية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

كما قمنا بتنفيذ إجراءات أخرى التي رأيناها ضرورية في ظل هذه الظروف.

#### أمور أخرى:

تم ختم (الملحق ١) المرفق من قبلنا لأغراض التعرف فقط.

#### الاستنتاج

بناءً على الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا الحاجة لعمل أي تعديلات جوهرية على الموضوع أعلاه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م كي تتطابق مع الضوابط.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية



محمد صبري

حصين صالح صبري

محاسب قانوني

رقم الترخيص (٤١٤)

MAR

جدة: ٢٠ شعبان ١٤٤٣هـ

٢٣ مارس ٢٠٢٢م

الشركة الوطنية للتأمين  
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الملحق أ

الجدول انهاء بوضع ملخص العقود التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة جوهرية فيها

رقم	جهة ذات العلاقة	إسم عضو مجلس الإدارة	طبيعة العقود	مدة العقد	قيمة العقد السنوي (الآلاف الريالات السعودية)
١	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه	المسود / أمين الخفياي السيد / فيصل شراره	إيجارات ورسوم أخرى خاصة بفرع جدة (شاملة الضريبة)	سنوي عام ٢٠٢١م	٣,٩٦٦
٢	شركة إبراهيم الجفالي وإخوانه (لأنظمة المعلومات)	المسود / أمين الخفياي السيد / فيصل شراره	تقافية مستوى الخدمة المقدمة لتقنية المعلومات - الخدمات (شاملة الضريبة)	سنوي عام ٢٠٢١م	١,٤٢٩
٣	شركة سنكه للتأمين	المسود / أمين الخفياي السيد / فيصل شراره	١) أقساط إعادة تأمين اختيارية ٢) صولات إعادة تأمين اختيارية ٣) مطالبات تأمين اختياري مستردة	سنوي عام ٢٠٢١م	١,٥١٩ ٣٧ ٧٧٣
٤	شركة الإسفنت السعودي	المسود / أمين الخفياي	١) أقساط تأمين ٢) مطالبات مدفوعة	سنوي عام ٢٠٢١م	٤,٤٦٢ ٧,٤٥٥
٥	شركة مجموعة الناهي	السيد/ طاهر النباغ	١) أقساط تأمين ٢) مطالبات مدفوعة	سنوي عام ٢٠٢١م	٦,٢٢٥ ٨,٠١٤

• جميع العقود أعلاه لا يوجد بها أي شروط تفضيلية



**Ernst & Young Professional Services (Professional LLC)**  
Paid-up capital (SR 5,500,000 – Five million five hundred thousand Saudi Riyal)  
King's Road Tower, 13<sup>th</sup> Floor  
King Abdul Aziz Road (Malek Road)  
P.O. Box 1994  
Jeddah 21441  
Kingdom of Saudi Arabia  
Head Office – Riyadh

C.R. No. 4030276644

Tel: +966 12 221 8400  
Fax: +966 12 664 4408

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

## **INDEPENDENT AUDITOR'S LIMITED ASSURANCE REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF THE WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

### **Scope**

We have been engaged by Wataniya Insurance Company – a Saudi Joint Stock company (the "Company") to perform a 'limited assurance engagement,' as defined by International Standards on Assurance Engagements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, here after referred to as the engagement, to report on the declaration as attached in (Appendix 1), which was prepared by the Chairman of the Board of Directors (the "BOD") of the Company to be submitted to the Ordinary General Assembly Meeting, in respect of the transactions and contracts in which any of the members of the BOD of the Company has a direct or indirect personal interest, occurred during the year ended 31 December 2021 ("Subject Matter"), in order to comply with the requirements of Article (71) of the Companies' Law Issued by Ministry of Commerce ("MOC") (1437H -2015).

### **Criteria applied by the Company**

In preparing the Subject Matter, the Company applied the following criteria ("Criteria"). Such Criteria were specifically designed in order to comply with the requirements of Article (71) of the Companies' Law; As a result, the subject matter information may not be suitable for another purpose.

1. Article (71) of the Companies' Law issued by Ministry of Commerce ("MOC") (1437H - 2015).
2. Declaration submitted by the Chairman of the BOD to the Ordinary General Assembly Meeting (Appendix 1).
3. The declarations submitted by the members of the Company's BOD in respect to the transactions and contracts in which any of the members of the Company's BOD has a direct or indirect personal interest.
4. The Company's accounting records for the year ended 31 December 2021.

### **Management's responsibilities**

The Company's management is responsible for selecting the Criteria, and for presenting the Subject Matter in accordance with that Criteria, in all material respects. This responsibility includes establishing and maintaining internal controls, maintaining adequate records and making estimates that are relevant to the preparation of the Subject Matter, such that it is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **EY's responsibilities**

Our responsibility is to express a conclusion on the presentation of the Subject Matter based on the evidence we have obtained.



**INDEPENDENT AUDITOR'S LIMITED ASSURANCE REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF THE WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT  
STOCK COMPANY) (continued)**

**EY's responsibilities (continued)**

We conducted our engagement in accordance with the International Standard for Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information ('ISAE 3000 (Revised)') endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms of reference for this engagement as agreed with the Company on 14 March 2022. Those standards require that we plan and perform our engagement to express a conclusion on whether we are aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter in order for it to be in accordance with the Criteria, and to issue a report. The nature, timing, and extent of the procedures selected depend on our judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether due to fraud or error.

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

**Our Independence and Quality Control**

We have maintained our independence and confirm that we have met the requirements of the professional code of conduct and ethics that are endorsed in Kingdom of Saudi Arabia, and have the required competencies and experience to conduct this assurance engagement.

EY also applies International Standard on Quality Control 1, *Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements*, 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.

**Description of procedures performed**

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 were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion and do not provide all the evidence that would be required to provide a reasonable level of assurance.

Although 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. Our procedures did not include testing controls or performing procedures relating to checking aggregation or calculation of data within IT systems.



**INDEPENDENT AUDITOR'S LIMITED ASSURANCE REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF THE WATANIYA INSURANCE COMPANY (A SAUDI JOINT  
STOCK COMPANY) (continued)**

**Description of procedures performed (continued)**

A limited assurance engagement consists of making enquiries, primarily of persons responsible for preparing the subject matter and related information, and applying analytical and other appropriate procedures.

Our procedures included:

- Obtaining the BOD Chairman's declaration that includes the financial information about the transactions and contracts in which any of the members of the Company's BOD has a direct or indirect personal interest, occurred during the year ended 31 December 2021, according to the requirements of Article (71) of the Companies Law (Appendix 1).
- Reviewing the BOD resolution that indicate the BOD member's notification to the BOD in the transactions and contracts for the year ended 31 December 2021.
- Obtaining the declarations submitted by the Company's BOD in respect to the transactions and contracts in which any of the members of the Company's BOD has a direct or indirect personal interest.
- Comparing the financial information in Appendix 1 to the Company's accounting records for the year ended 31 December 2021.

We also performed such other procedures as we considered necessary in the circumstances.

**Other Matters**

The attached (Appendix 1) has been stamped by us for identification purposes only.

**Conclusion**

Based on our procedures and the evidence obtained, we are not aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter for the year ended 31 December 2021, in order for it to be in accordance with the Criteria.

for Ernst & Young Professional Services

  
Hussain Saleh Ashri  
Certified Public Accountant  
License No. (414)

MAR

Jeddah: 20 Sha'ban 1443H  
23 March 2022G



**Wataniya Insurance Company**  
**Year ended 31 December 2021**

**Appendix 1**

Following table summarizes the contracts in which Directors have a material interest.

No.	Name of Party	Name of Directors	Nature of Contract	Period of Contract	Annual Value SR'000
1.	EA Juffali & Brothers Company	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alajffi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	Rents and other charges for Jeddah (VAT Inclusive)	Annual 2021	3,966
2.	E.A. Juffali & Bros. – ISC	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alajffi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	Service Level Agreement for IT-Services (VAT Inclusive)	Annual 2021	1,429
3.	SNIC Ins Co	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Alajffi</li> <li>▪ Faisal Charara</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Facultative Premiums</li> <li>- Facultative Commission</li> <li>- Facultative Claims Recovered</li> </ul>	Annual 2021	1,519 37 273
4.	Saudi Cement Company	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amin Al Afifi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Insurance Premiums</li> <li>- Claims Paid</li> </ul>	Annual 2021	4,462 2,455
5.	Naghi Group of Companies	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tahir Aldabbagh</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Insurance Premiums</li> <li>- Claims Paid</li> </ul>	Annual 2021	6,225 8,014

- All above Contracts had no preferential conditions.





# السيرة الذاتية لعضوية لجنة المراجعة Biographies of the Audit Committee Membership



Personal Information / البيانات الشخصية للمرشح / المرشح (أ)						
Shireesh Bhide – شيريش بيهيد		Full Name - الاسم الرباعي				
1968/02/29م	DOB - تاريخ الميلاد	India – الهند	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للمرشح (ب)						
م	المؤهل - Degree	التخصص - Major	تاريخ الحصول على المؤهل - Date	اسم الجهة المانحة - From		
1	دبلوم Diploma	المحاسبة والمالية Finance & Accounting	1995	كلية لندن للاقتصاد London School of Economics		
2	ماجستير Master	إدارة الأعمال (التسويق) Marketing	1990	جامعة بونا، الهند University of Poona – India		
3	بكالوريوس Bachelor	كيمياء Chemistry	1988	كلية فيرغسون – الهند Fergusson College – India		
Executive Experience – الخبرات العملية للمرشح (ج)						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2021-2013	رئيس قسم الائتمان في المجموعة – بنك أبو ظبي الأول / بنك الخليج الأول – First Gulf Bank – Group Chief Credit Officer					
2009-2013	رئيس قسم المخاطر الدولية – البنك الأهلي التجاري Head of International Risk (Grade 10, SCO Level 2) – National Commercial Bank					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها): Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس - Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) - membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2						



نضال رضوان

نموذج (1)

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح ( أ )						
Nedal Radwan - نضال رضوان		Full Name - الإسم الرباعي				
1382/02/22 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia - سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح – ( ب )						
م	From - اسم الجهة المانحة -	Date - تاريخ الحصول على المؤهل -	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	جامعة الملك سعود ، السعودية King Saud University – KSA	1985	اقتصاد Economy	بكالوريوس Bachelor		
2	-	-	-	-		
3	-	-	-	-		
Executive Experience – الخبرات العلمية للعضو المرشح – ( ج )						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2017- حتى الان present	مستشار جامعة الأعمال والتكنولوجيا - Advisor to UBT university Jeddah					
2011- حتى الان present	رئيس اللجنة التأسيسية لاتحاد اللجان العمالية – Head of Labour Committee					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى إما كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها:						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس- Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)- membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية إعتبارية) – Representation	عضوية اللجان – Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-

Personal Information / البيانات الشخصية للعضو المرشح ( أ )						
Sami Mousa Alhalabi – سامي موسى الحلبي			Full Name - الإسم الرباعي			
1387/03/19 هـ	DOB - تاريخ الميلاد	Saudi Arabia – سعودي	Nationality - الجنسية			
Academic Qualifications – المؤهلات العلمية للعضو المرشح ( ب )						
م	From - اسم الجهة المانحة	Date - تاريخ الحصول على المؤهل	Major - التخصص	Degree - المؤهل		
1	Stanford State University – USA جامعة ستانفورد، الولايات المتحدة الأمريكية	1992	Mechanical Engineering الهندسة الميكانيكية	Master ماجستير		
2	King Fahad University – KSA جامعة الملك فهد للبترول والمعادن – السعودية	1990	Mechanical Engineering الهندسة الميكانيكية	Bachelor بكالوريوس		
3						
Executive Experience – الخبرات العملية للعضو المرشح ( ج )						
الفترة Period	مجالات الخبرة Field					
2020-2012	Group COO – ROLACO Trading and contracting Holding – مدير العمليات في المجموعة – رولاكو للتجارة والمقاولات القابضة					
2010-2012	General Manager (Food & Beverage) – Ahmad Mohammed Saleh Baeshen & Co. مدير العام للأغذية والمشروبات - أحمد محمد صالح باعشن وشركاؤه					
-2008 2009	Acting Executive Director (commercial) – EMAAR, The Economic City - إعمار المدينة الاقتصادية - المدير التنفيذي النائب (تجاري)					
د) العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى (أيا كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها):						
Current Board / Committee membership						
م	اسم الشركة - Company	النشاط الرئيس - Activity	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل) - membership Classification	طبيعة العضوية (بصفته الشخصي، ممثل عن شخصية اعتبارية) - Representation	عضوية اللجان - Committees	الشكل القانوني للشركة – Legal Entity
1	الشركة الوطنية للتأمين Wataniya Insurance	تأمين Insurance	-	بصفته الشخصية Personal	المراجعة – الترشحات Audit- Remuneration	مساهمة مدرجة Listed Co.
2						

شركة الوطنية للتأمين	
لائحة	
C.AC.16.002	
ميثاق لجنة المراجعة	تاريخ المراجعة: 21 أبريل 2022م رقم المراجعة: 1

### هيكل العمل

تم إعداد هذه اللائحة وفاقاً لـ "لائحة لجنة المراجعة في شركات التأمين و/ أو إعادة التأمين" الصادرة عن البنك المركزي السعودي (بتاريخ 2015/10/21م) ، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية بالإضافة إلى توجيهات وتوصيات معهد المراجعين الداخليين. و في حالة وجود تناقض بين ميثاق اللجنة واللوائح ، تسود لوائح لجنة المراجعة في شركات التأمين و/ أو إعادة التأمين. تخضع هذه الوثيقة للتنقيح والتعديل في أي وقت في المستقبل ولكن على الأقل سنوياً .

### الغرض

مساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته الرقابية في عملية إعداد التقارير المالية ، ونظام الرقابة الداخلية ، وعملية المراجعة ، وعملية الشركة لرصد الالتزام بالقوانين واللوائح ومبادئ السلوك المهني .

### المهمة

اللجنة هي لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة وتوصى لمجلس الإدارة بشأن المسائل التي تؤثر على دوره الرقابي . وهي لا تتدخل في وظائف الإدارة ولا في اتخاذ القرارات الإدارية .

### تشكيل اللجنة

يتم تشكيل لجنة المراجعة وفاقاً لإجراءات اختيار لجنة المراجعة ومدة ولايتها ومراقبي أنشطتها التي تصدرها الجمعية العامة بناءً على توصية من مجلس الإدارة .

## الصلاحيات

- تتمتع لجنة المراجعة بسلطة إجراء أو التفويض لإجراء التحقيقات في أي أمور تقع ضمن نطاق مسؤوليتها. وهي مخولة للقيام :
- الاتصال مباشرة بمجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة وجميع الموظفين واللجان والمستشارين القانونيين والمراجعين الداخليين والخارجيين في المكتب الرئيسي للشركة و / أو الفروع أو أي طرف ذو صلة بالشركة .
- التوصية إلى المجلس بالموافقة على تعيين أو إعادة تعيين المراجعين الخارجيين. وقد يشمل ذلك التأكد من أن المراجعين الخارجيين المعيّنين لديهم الخبرة اللازمة في مراجعة شركات التأمين و / أو شركات إعادة التأمين .
- حل أي خلافات بين الإدارة و المراجع فيما يتعلق بالإبلاغ المالي .
- مراجعة جميع الخدمات المرتبطة بالمراجعة و غير المرتبطة بالمراجعة .
- توكيل المستشارين المستقلين أو المحاسبين أو غيرهم لتقديم المشورة للجنة أو طلب المساعدة من أي خبير استشاري للقيام بمهام محددة لمساعدتها في أداء عملها .
- مراجعة جميع السجلات والمستندات الخاصة والسرية اللازمة لأداء أنشطتها .
- الاجتماع مع موظفي الشركة أو المراجعين الخارجيين أو المستشار الخارجي ، حسب الضرورة .
- الطلب من مجلس الإدارة استدعاء الجمعية العامة للاجتماع في حالة إعاقة عمل المجلس أو عندما تكون الشركة قد تكبدت أضرار أو خسائر كبيرة ؛

## التكوين

- تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عددهم على خمسة أعضاء تكون أغلبيتهم من خارج المجلس. يقوم مجلس الإدارة أو لجنة الترشيح بتعيين أعضاء اللجنة ورئيس اللجنة.

## العضوية الأهلية

- يجب ألا يشمل أعضاء لجنة المراجعة المديرين التنفيذيين أو الموظفين أو الاستشاريين بالشركة .
- لا يشمل أعضاء لجنة المراجعة أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والموظفين والاستشاريين وممثلي أي أطراف مرتبطة بالشركة ، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر :
- المساهمين الرئيسيين والمؤسسين والمراجعين الخارجيين والموردين وعملاء الشركة والأشخاص القانونيين الذين لديهم علاقات من الدرجة الأولى مع مجلس إدارة الشركة أو مع المديرين التنفيذيين أو لديهم أي علاقة مالية أو تجارية معها .
- يجب ألا يكون عضو لجنة المراجعة من الأعضاء التنفيذيين في مجلس الإدارة .

- يكون عضو لجنة المراجعة المرشح للعضوية مستقلاً
- لا يجوز لأي عضو في لجنة المراجعة أن يعمل في وقت واحد في لجان مراجعة الحسابات لأكثر من أربع شركات عامة .
- على المجلس التأكد من أن أعضاء لجنة المراجعة مؤهلين بشكل مناسب للاضطلاع بمسؤولياتهم .
- أن يكون اثنين على الأقل من أعضاء لجنة المراجعة ، بما في ذلك رئيس لجنة المراجعة ، أولى تخصص أو خبرة حديثة وثيقة الصلة بمجال المحاسبة أو الإدارة المالية .
- يُعين عضو واحد على الأقل "خبير مالي" ، على النحو المحدد في التشريعات واللوائح السارية.

#### تعيين رئيس اللجنة

- لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً أو رئيساً للجنة تدقيق الحسابات .
- لا يجوز لرئيس لجنة المراجعة أن يكون مرتبطاً بأعضاء آخرين في مجلس الإدارة أو أي علاقة أو علاقة مالية مع أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة .
- رئيس لجنة المراجعة في مجلس الإدارة ليس لديه صلة بالإدارة العليا بالشركة والتي قد تؤثر على استقلاليتها .

#### المكافآت

يستحق رئيس اللجنة مكافأة سنوية : بقيمة 85,000 ريال فقط لا غير، يستحق عضو اللجنة مكافأة سنوية: بقيمة 75,000 ريال فقط لاغير. مكافأة حضور الاجتماعات بقيمة : 2000 ريال عن كل إجتماع يتم حضوره .

#### تعيين العضو ومدته

يعين مجلس الإدارة بعد حصوله على عدم اعتراضات البنك المركزي السعودي ، رئيس وأعضاء لجنة المراجعة لمدة ثلاث سنوات .

- يجوز للمجلس تجديد مدة عضوية لجنة المراجعة أو أحد أعضائها لمدة ثلاث سنوات أخرى لمرة واحدة فقط .
- يجوز للمجلس تعيين أعضاء جدد للجنة المراجعة في حالة انتخاب مجلس إدارة جديد بعد الحصول على عدم ممانعة من البنك المركزي السعودي .
- يجوز لمجلس الإدارة ، بعد الحصول على عدم ممانعة من البنك المركزي السعودي ، رفض أحد أعضاء لجنة المراجعة إذا توقف عن استيفاء شروط العضوية أو مخالفة أحكام هذه اللائحة ، أو الإشراف على قانون مراقبة شركات التأمين التعاوني ولائحته التنفيذية أو أي اللوائح والتعليمات ذات الصلة .

- يحق لعضو لجنة المراجعة الاستقالة بعد تقديم طلب الاستقالة إلى المجلس قبل شهر من بدء استقالته. يجب على الشركة إخطار البنك المركزي السعودي كتابياً باستقالة عضو من لجنة المراجعة وأسباب ذلك ، وأن تقدم للبنك المركزي السعودي نسخة من طلب الاستقالة خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الاستقالة .
- يعتبر عضو لجنة المراجعة مستقياً في حالة عدم حضوره لأي من اجتماعات لجنة المراجعة لأكثر من ثلاث مرات متتالية دون تقديم عذر مقبول لدى اللجنة .
- إذا كان هناك مقعداً شاغراً في لجنة المراجعة خلال مدة العضوية ، يقوم مجلس الإدارة بعد الحصول على عدم اعتراض كتابي من البنك المركزي السعودي بتعيين عضو آخر خلال شهر من تاريخ الشغور لملاء المنصب الشاغرة. يكمل العضو الجديد مدة ولايته .
- تنتهي عضوية أي عضو من أعضاء لجنة المراجعة تلقائياً عند حدوث أي تغيير من شأنه الإخلال بشروط العضوية المنصوص عليها في هذه اللائحة أو أي لوائح أو تعليمات أو قرارات أخرى تصدرها البنك المركزي السعودي. يقوم عضو لجنة المراجعة بإبلاغ الشركة كتابياً فور حدوث مثل هذا التغيير ، ولن يحضر أي اجتماع للجنة المراجعة يعقد بعد تاريخ التغيير .

## الاجتماعات

### المشاركون في الاجتماعات

من المتوقع أن يحضر رئيس اللجنة وجميع الأعضاء في كل اجتماع - إما من خلال حضورهم شخصياً أو عن طريق الحضور الهاتفى أو الحضور عبر الفيديو ، على النحو المتفق عليه قبل الاجتماع - يحق للجنة المراجعة دعوة ، إذا استدعت الحاجة ، إلى أي شخص تراه مناسباً من داخل الشركة أو خارجها لحضور اجتماعاتها. كما يتوقع حضور الحاضرين الآخرين و / أو المدعوين لحضور الاجتماع - إما عن طريق الحضور شخصياً أو عن طريق المؤتمرات الهاتفية أو مؤتمرات الفيديو ، على النحو المتفق عليه مع لجنة المراجعة قبل الاجتماع. قد تتم دعوة المراجعين الخارجيين بناءً على بنود جدول الأعمال .

### عدد انعقاد اجتماعات اللجنة

تجتمع لجنة المراجعة ست مرات على الأقل في السنة ، وتشمل اجتماعاً سنوياً مع مجلس الإدارة .

يحق للجنة المراجعة ، إذا استدعت الحاجة ، عقد اجتماعات أخرى استجابة لأي من الحالات التالية بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر :

- بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة .



- الحالات التي يطلب فيها مراجع الحسابات الخارجي أو المراجع الداخلي أو مسؤول الالتزام أو الخبير بشؤون الأمين عقد اجتماع للجنة نتيجة للسبب الذي يتطلب ذلك .
- اجتماعات حول قضايا أخرى مثل :
  - أ . المسائل المالية ومراجعة الحسابات .
  - ب . قضايا الالتزام .
  - ج . تضارب المصالح .
  - د . قواعد السلوك المهني والأخلاقي .

### جدول الأعمال

يعد جدول الأعمال ويقدمها أمين لجنة المراجعة أولاً إلى رئيس اللجنة والأعضاء إلى جانب مواد الإحاطة المناسبة الأخرى لتسهيل استعراض ومناقشة مختلف مسائل المراجعة .

### عملية التصويت

يتم تحديد قرارات لجنة المراجعة بأغلبية أصوات الأعضاء. في حالة تساوي الأصوات ، يكون لرئيس اللجنة صوت الترجيح ، بشرط أن يسجل أمين لجنة المراجعة وجهات نظر جميع الأطراف في محضر الاجتماع. لا يسمح بالتصويت على قرارات لجنة المراجعة نيابةً عن ، أو بالوكالة من ، أي عضو آخر .

### السرية

يجب على جميع أعضاء لجنة المراجعة الحفاظ على سرية جميع المواضيع المتعلقة بأنشطة لجنة المراجعة ، حتى بعد إخلاء عضوية لجنة المراجعة .

### تضارب المصالح

لا يكون لعضو لجنة المراجعة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أعمال الشركة وعقود مبرمة معها .  
لا يجوز لعضو لجنة المراجعة المشاركة في أي أعمال قد تتنافس مع الشركة أو المتاجرة في الأنشطة التي تقوم بها الشركة. يحق للشركة المطالبة بالتعويض عن أي خسائر ناجمة عن مثل تلك الأعمال أو التصرفات .

### أمين اللجنة

تقوم لجنة المراجعة بتعيين أمين للجنة من موظفي الشركة للقيام بمهامها الإدارية. يكون أمين لجنة المراجعة مؤهلاً للحصول على مكافأة مقابل قيامه بمهامه في كل اجتماع للجنة. يحدد مقدار هذا التعويض بقرار من مجلس الإدارة بعد مراجعة وتوصية

لجنة المكافآت والتعويضات. لا يجوز لأمين لجنة المراجعة أن يكون أميناً لأية لجنة أخرى لمجلس الإدارة. يقوم الأمين بالمهام التالية :

- تحديد موعد اجتماعات لجنة المراجعة بالتنسيق مع رئيسها .
- تنسيق جدول أعمال الاجتماع .
- جمع المواد اللازمة وإعدادها وتعميمها قبل أسبوع من الاجتماع.
- إعداد المواد للدورة بين اللجنة والمراجع الداخلي.
- وتوثيق وتوزيع المحاضر بين الأعضاء والحضور.
- التأكد من أن نسخة من محضر الاجتماع السابق ، حالما يتم تصديقها من الأعضاء ، يتم التوقيع عليه من قبل جميع أعضاء اللجنة والسكرتير .

### محضر الاجتماع

يتم إعداد محضر كل اجتماع وتوزيعه من قبل سكرتير اللجنة خلال عشرة (١٠) أيام عمل من تاريخ الاجتماع. يتم الاحتفاظ بنسخة من الوقائع المعتمدة مع التوقيعات الأصلية في ملف بمكتب حوكمة الشركات .

### المسؤوليات

يجب على أعضاء اللجنة ، أثناء أدائهم مهامهم ، إعطاء الأولوية لمصلحة الشركة مقابل أي اعتبارات أخرى قد تؤثر على عملهم أو قراراتهم. ستتولى اللجنة المسؤوليات التالية :

### القوائم المالية

- استعراض المسائل الهامة المتعلقة بالمحاسبة والإبلاغ ، بما في ذلك المعاملات المعقدة أو غير المعتادة ، والمجالات الحكومية ، والأحكام المهنية والتنظيمية الحديثة ، وفهم تأثيرها على البيانات المالية .
- مراجعة السياسات والإجراءات المحاسبية الهامة بالإضافة إلى التعديلات التي قد يتم إدخالها عليها .
- مناقشة البيانات المالية السنوية والفصلية المرحلية مع المراجعين الخارجيين و مع الإدارة العليا للشركة قبل إصدارها .
- مراجعة البيانات المالية السنوية ، والنظر فيما إذا كانت كاملة ، بما يتفق مع المعلومات المعروفة لأعضاء اللجنة ، وتعكس المبادئ المحاسبية المناسبة وتقديم توصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة .

- مراجعة السياسات المحاسبية المعمول بها وتقديم المشورة لمجلس الإدارة عن أي توصية بشأنها .
- مراجعة أقسام أخرى من التقرير السنوي والتسجيلات التنظيمية ذات الصلة قبل النشر و مراعاة دقة واكتمال المعلومات .
- المراجعة مع الإدارة والمراجعين الخارجيين جميع الأمور المطلوبة لإبلاغها إلى اللجنة بموجب معايير المراجعة المقبولة بشكل عام .
- فهم كيفية قيام الإدارة بتطوير المعلومات المالية المرئية ، وطبيعة ومدى مشاركة المراجع الداخلي والخارجي .
- مراجعة التقارير المالية المرئية مع الإدارة والمراجعين الخارجيين قبل تقديمها إلى الجهات الرقابية ، والنظر فيما إذا كانت كاملة ومتماشية مع المعلومات المعروفة لأعضاء اللجنة .
- مراجعة المعاملات داخل المجموعة ومعاملات الأطراف ذات الصلة .

#### الخبير الأكتواري (خبير شؤون التأمين الفنية)

- مراجعة تقارير الخبير الأكتواري (خبير شؤون التأمين الفنية) وتقديم توصيات بشأنه للمجلس .
- التأكد من امتثال الشركة لمقترحات وتوصيات الخبير الأكتواري (خبير شؤون التأمين الفنية) ، حيث أنها إلزامية وتتطلبها اللوائح أو تعليمات البنك المركزي السعودي .

#### البنك المركزي السعودي

- مراجعة تعليقات البنك المركزي السعودي (ساما) وغيرها من هيئات الإشراف والرقابة ذات الصلة فيما يتعلق بأي انتهاكات تنظيمية أو إجراءات تصحيحية مطلوبة وتقديم توصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة .
- متابعة التقارير الصادرة عن البنك المركزي السعودي وجهات الإشراف والرقابة ذات الصلة الأخرى وتقديم توصيات بشأنها إلى المجلس .
- ضمان التزام الشركة بمقترحات وتوصيات الخبير الأكتواري (خبير شؤون التأمين الفنية)، إذا كانت تلك إلزامية و متطلبية وبقاء اللوائح أو تعليمات البنك المركزي السعودي .

#### الرقابة الداخلية

- النظر في فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة ، بما في ذلك أمن ومراقبة تكنولوجيا المعلومات .
- التأكد من أن الاستخدام الأمثل والضوابط لتكنولوجيا المعلومات اللازمة لإنشاء معلومات وبيانات دقيقة وموثوق بها موجودة .
- فهم نطاق مراجعة المراجعين الداخليين والخارجيين للرقابة الداخلية على التقارير المالية ، والحصول على تقارير حول النتائج والتوصيات المهمة ، بالإضافة إلى استجابات الإدارة .

## المراجعة الداخلية

- ضمان استقلالية قسم المراجعة الداخلية
- اعتماد ميثاق المراجعة الداخلية .
- تعيين أو فصل رئيس قسم المراجعة الداخلي أو المراجع الداخلي يتم بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي .
- ضمان عدم وجود قيود أو حدود غير مبررة على نطاق عملهم أو أية عوائق قد تؤثر سلبيًا على عملهم .
- مراجعة تقارير المراجعة الداخلي ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالتعليقات المضمنة فيها .
- مراجعة تقارير إدارة المراجعة الداخلي وتقديم التوصيات ذات الصلة إلى مجلس الإدارة .
- مراجعة تقييم المراجعين الداخليين لإجراءات الرقابة الداخلية .
- تحديد الراتب الشهري ، العلاوة والمكافآت الأخرى لمدير المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي ،
- تقييم كفاءة وفعالية وموضوعية العمل الذي تقوم به إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي .
- تقييم استجابة الإدارة للملاحظات وتوصيات المراجعة الداخلية ؛
- الموافقة على خطة المراجعة السنوية وجميع التغييرات الرئيسية في الخطة. مراجعة أداء نشاط المراجعة الداخلي بالنسبة إلى خطته .
- مراجعة ميزانية المراجعة الداخلية، خطة الموارد ، الأنشطة ، والهيكـل التنظيمي لوظيفة المراجعة الداخلي. مع المراجع الداخلي .
- مراجعة أداء المراجع الداخلي والموافقة على التعويض السنوي وتعديل المرتبات مرة واحدة في السنة على الأقل .
- مراجعة فعالية وظيفـة المراجعة الداخلي ، بما في ذلك المطابقة مع معهد المراجعين الداخليين لتعريف المراجعة الداخلية ، مدونة الأخلاقيات والمعايير الدولية للممارسة المهنية للمراجعة الداخلي .
- الاجتماع بشكل منفصل مع المراجع الداخلي لمناقشة أي أمور تعتقد اللجنة أو المراجعة الداخلية أنه ينبغي مناقشتها بشكل خاص ، وذلك على أساس منتظم .

## المراجعة الخارجية

- مراجعة نطاق وعرض المراجعة المقترحة لمراجعي الحسابات الخارجيين ، بما في ذلك تنسيق جهود المراجعة مع المراجعة الداخلية .

- مراجعة أداء المراجع الخارجي (بما في ذلك رسومه) والتوصية إلى مجلس الإدارة بالموافقة على تعيين أو إعادة تعيين المراجعين الخارجيين. وقد يشمل ذلك التأكد من أن المراجعين الخارجيين المعيّنين لديهم الخبرة اللازمة في مراجعة التأمين .
- مراجعة وتأكيد استقلالية المراجعين الخارجيين عن طريق الحصول على بيانات من المراجعين حول العلاقات بين المراجعين والشركة ، بما في ذلك خدمات غير المراجعة ، ومناقشة العلاقات مع المراجعين .
- الإجماع بشكل منفصل مع مراجعي الحسابات الخارجيين لمناقشة أي أمور تعتقد اللجنة أو المراجعون أنه ينبغي مناقشتها بشكل خاص ، و ذلك على أساس منظم .
- مراجعة تقارير مراجعي الحسابات الخارجيين وتقديم التوصيات بشأنها للمجلس .
- تقييم كفاءة وفعالية وموضوعية العمل الذي يقوم به المراجعون الخارجيون .
- مراجعة تقييم المراجعين الخارجيين لإجراءات الرقابة الداخلية .
- مراجعة نتائج المراجعة مع الإدارة و المراجعين الخارجيين ، بما في ذلك أي صعوبات تمت مواجهتها .

## الالتزام

- ضمان استقلال إدارة الالتزام .
- ضمان عدم وجود قيود أو حدود غير مبررة على نطاق عملهم أو أية عوائق قد تؤثر سلبيًا على عملهم .
- تعيين أو فصل رئيس إدارة مراقبة الالتزام أو مسؤول الالتزام بعد الحصول على عدم اعتراض كتابي من البنك المركزي السعودي .
- استعراض تنفيذ خطة الالتزام والموافقة عليها ومراقبتها .
- مراجعة فعالية النظام لرصد الالتزام بالقوانين واللوائح ونتائج تحقيقات الإدارة ومتابعتها (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) في أي حالات عدم الالتزام .
- مراجعة تقارير إدارة مراقبة الالتزام أو موظف الالتزام وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة .
- استعراض نتائج أي تفتيشات من قبل الهيئات التنظيمية ، وأية ملاحظات لمراجع حسابات .
- ضمان أن الشركة لديها مدونة سلوك مكتوبة معتمدة من مجلس الإدارة على النحو الواجب لضمان أن أنشطة الشركة تتم بطريقة عادلة وأخلاقية .
- استعراض عملية توصيل مدونة السلوك إلى موظفي الشركة ، ورصد الالتزام بها .
- الحصول على تحديثات منتظمة من الإدارة والمستشار القانوني للشركة فيما يتعلق بمسائل الالتزام .
- متابعة الدعاوى القضائية الهامة المقدمة من الشركة أو ضدها وتقديم تقارير دورية عنها إلى المجلس .
- تقييم الكفاءة والفعالية


- وموضوعية العمل الذي تقوم به إدارة مراقبة الالتزام أو مسؤول الالتزام .

#### الإبلاغ عن المسئوليات :

- الإبلاغ بشكل منتظم إلى مجلس الإدارة حول أنشطة اللجنة ومسائلها والتوصيات ذات الصلة
- توفير وسيلة اتصال مفتوحة بين المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين ومجلس الإدارة .
- تقديم تقارير سنوية للمساهمين ، تصف تكوين اللجنة ومسؤولياتها وأداءها وأي معلومات أخرى يطلبها القانون ، بما في ذلك الموافقة على الخدمات غير المتعلقة بالمراجعة .
- مراجعة أي تقارير أخرى تصدرها الشركة تتعلق بمسؤوليات اللجنة .
- إعداد تقرير يتضمن رأيه بشأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية وأي مسألة أخرى تقع ضمن مسؤولياته .

#### مسؤوليات أخرى

- القيام بأنشطة أخرى متعلقة بهذا الميثاق حسب طلب مجلس الإدارة .
- إقامة على التحقيقات الخاصة حسب الحاجة والإشراف عليها .
- استعراض وتقييم مدى كفاية ميثاق اللجنة سنويًا ، وطلب موافقة مجلس الإدارة على التغييرات المقترحة ، وضمان الكشف المناسب وفقًا لما قد يطلبه القانون أو اللوائح .
- التأكيد سنويًا على تنفيذ جميع المسؤوليات المحددة في هذا الميثاق.

Wataniya Insurance Company	 <p>Effective Date: Revision #: 1 Revision Date : April 21<sup>st</sup> , 2022</p>
Charter	
C.AC.16.002	
Audit Committee Charter	

## STRUCTURE

This charter has been prepared in accordance with SAMA's "Audit Committee Regulation in Insurance and/or Reinsurance Companies" ( dated on 21/10/2015), the Corporate Governance Regulation issued by the Capital Market Authority as well as the guidance and recommendations by the Institute of Internal Auditors. In the circumstance that there is a conflict between the Committee Charter and the Regulations, the Audit Committee Regulation in Insurance and/or Reinsurance Companies will prevail. This document is subject to revision and amendments any time in the future but at least annually.

## PURPOSE

To assist the board of directors in fulfilling its oversight responsibilities for the financial reporting process, the system of internal control, the audit process, and the company's process for monitoring compliance with laws and regulations and the code of conduct.

## MISSION

The Committee is an advisory and recommending body to the Board on matters affecting its oversight role. It neither interferes in management functions nor in the management decision-making.

## COMMITTEE FORMATION

The Audit Committee shall be formed in accordance with Audit Committee's Selecting Procedures, the duration of its term and the monitors of its activities that issued by the General Assembly upon a recommendation of the Board.

## AUTHORITY

The audit committee has authority to conduct or authorize investigations into any matters within its scope of responsibility. It is empowered to:

- Contact directly the Board of Directors, senior management of the Company, all employees, committees, and legal advisors, internal and external auditors in the Company's Head Office and/or branches and other parties related to the Company.

- **Recommending to the Board to approve the appointment or reappointment of external auditors. This may include ensuring that the nominated external auditors have the necessary experience in auditing Insurance and/or Reinsurance Companies.**
- **Resolve any disagreements between management and the auditor regarding financial reporting.**
- **Review all auditing and non-audit services.**
- **Retain independent counsel, accountants, or others to advise the committee or seek the assistance of any consultant to do specific tasks in order to assist it in performing its work.**
- **Review all private and confidential records and documents necessary to perform its activities.**
- **Meet with company officers, external auditors, or outside counsel, as necessary.**
- **Ask the Board to summon for a general assembly to convene in the event when the Board has hindered their work or when the company suffered damages or substantial losses;**

## **COMPOSITION**

The audit committee will consist of at least three and no more than five members the majority of which shall be from outside the Board. The board or its Remuneration & Compensation committee will appoint committee members and the committee chair, and the final appointment approval will be granted at the General Annual Shareholders Assembly.

## **MEMBERSHIP**

### **Eligibility**

- **The Audit Committee members shall not include the Company's executives, employees, or consultants.**
- **The Audit Committee members shall not include board members, executives, employees, consultants, representatives of any parties connected to the Company, including but not limited to: major shareholders and founders, External auditors, Suppliers, the Company's customers and the legal persons who have first degree relationships with the Company's Board of Directors or executives or have any financial or business relationship therewith.**
- **An Audit Committee member shall not be a member of a Board or an Audit Committee of any other company operating in the insurance sector in the Kingdom of Saudi Arabia.**
- **The Audit Committee member shall not be one of the executive members of the Board.**
- **The Audit Committee member nominated for membership shall be independent.**
- **No Audit Committee Member shall simultaneously serve on the audit committees of more than four public companies.**
- **The Board shall ensure that the members of the Audit Committee are appropriately qualified to discharge their responsibilities. At least two Audit Committee members, including the AC Chairman, have recent and relevant accounting or financial management expertise or experience.**
- **At least one member shall be designated as the "financial expert," as defined by applicable legislation and regulation.**

### **Appointment of the Chairman**

- **The Chairman of the Board shall not be a member or Chairman of the Audit Committee.**



- The Chairman of the Audit Committee shall not be related to the other members of the Board or have any financial or business relationship with any members of the Board.
- The Chairman of the Audit Committee of the Board shall not have a relationship with Senior Management of the company that could affect his independence.

#### Remuneration

The Chairman of the Committee: Annual Compensation SR. 85,000 only.

The Committee member: Annual Compensation SR. 75,000 Only. Attendance Fee: SR 2,000 per meeting.

#### Member Appointment & Term

- The Board of Directors, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint the Audit Committee's Chairman and members for a three-year term.
- The Board may renew the term of the Audit Committee or a member thereof for another three-year term for one time only.
- The Board may appoint new Audit Committee members in case of electing a new Board of Directors after obtaining SAMA's written non-objection.
- The Board of Directors, after obtaining SAMA's written non-objection, may dismiss an Audit Committee member if he or she ceases to satisfy membership terms or violates the provisions of this Regulation, the Supervision of Cooperative Insurance Companies Control Law and its Implementing Regulation or any relevant Regulations and Instructions.
- An Audit Committee member has the right to resign, after providing the resignation request to the Board one month before its resignation becomes effective. The Company shall notify SAMA in writing of the resignation of a member of the Audit Committee and the reasons thereof and provide SAMA with a copy of the resignation request within five (5) working days from the date of the resignation.
- An Audit Committee member shall be deemed resigned if he or she fails to attend any meetings of the Audit Committee for more than three consecutive times without presenting an excuse acceptable to the Board.
- If there is a vacant seat in the Audit Committee during the membership term, the Board, after obtaining SAMA's written non-objection, shall appoint another member within a month of the vacancy date to fill the vacant position. The new member shall complete his or her predecessor's term.
- The membership of an Audit Committee member shall terminate automatically upon the occurrence of any change that would breach the membership's terms set forth in this Regulation or any other Regulations, Instructions or Decisions issued by SAMA. The Audit Committee member shall immediately inform the Company in writing upon the occurrence of such a change and he/she shall not attend any meeting of the Audit Committee held after the date of the change.

### **MEETINGS**

#### Participants

The Committee Chairman and all the members are expected to attend at each meeting – either by being at the meeting in person or via teleconference or video-conference, as agreed in advance of the meeting. The Audit Committee is entitled to invite, if the need arises, whomever it deems relevant from inside or outside the Company

to attend its meetings. Other attendees and/or invitees are also expected to attend the meeting – either by being at the meeting in person or via teleconference or video-conference, as agreed with the Audit Committee in advance of the meeting. External Auditors may be invited depending on the agenda items.

#### Frequency

The Audit Committee shall meet at least six times a year, include an annual meeting with the Board of Directors. The Audit Committee is entitled, if the need arises, to hold other meetings in response to any of the following cases including but not limited to:

- Upon the request of the Chairman of the Board.
- Cases in which the External Auditor, Internal Auditor, Compliance Officer or Actuary requests a Committee meeting due to reason that requires so.
- Meetings on other issues such as:
  - a. Financial and audit issues.
  - b. Compliance issues.
  - c. Conflicts of interest.
  - d. Professional and ethical codes of conduct.

#### Agenda

The agenda is prepared and provided by Audit Committee Secretary in advance to the Committee Chairman and the members along with other appropriate briefing materials to facilitate the review and discussion of various audit matters.

#### Voting Process

The Audit Committee's decisions shall be determined by the majority of the members' votes. In case of equal votes, the Committee's Chairman shall have the casting vote, provided that the Audit Committee's Secretary shall record the views of all sides in the meeting minutes. Voting on the Audit Committee's decisions on behalf of, or by proxy from, any other member is not allowed.

#### Confidentiality

All Audit Committee's members shall maintain the confidentiality of all the topics related to the Audit Committee's activities, even after he/she vacates the Audit Committee membership.

#### Conflict of Interest

- An Audit Committee's member shall not have any direct or indirect interest in the Company's business and contracts concluded by it.
- An Audit Committee's member shall not take part in any business that might compete with the Company or trade in the activities performed by the Company. The Company has the right to claim indemnification for any losses caused by such business or act.

### Secretary of the Committee

The Audit Committee shall appoint a Committee Secretary from the Company's staff to handle its administrative tasks. The Secretary of the Audit Committee shall be eligible for remuneration for carrying out his or her functions for each Committee meeting. The amount of such compensation shall be determined by a decision issued by the Board of Directors upon the review and recommendation of the Remuneration and Compensation Committee. The Secretary of the Audit Committee shall not be a Secretary of any other board committee. The Secretary will perform the following duties:

- Schedule the Audit Committee's meetings in coordination with its Chairman
- Coordinating the meeting agenda;
- Gathering, preparing, and circulating the needed materials a week before the meeting;
- Preparing the material for the session between the Committee and the Internal Auditor;
- Documenting and circulating the minutes among the members and the attendees;
- Ensuring that a copy of the minutes of the previous meeting, once ratified by the members, is signed by the Committee members and the committee secretary.

### Minutes of the Meeting

Minutes of each meeting are produced and circulated by the Committee secretary within ten (10) working days from the meeting date. The copy of the approved minutes with original signatures shall be kept on file in the Corporate Governance office.

### **RESPONSIBILITIES**

The committee members should, while performing their tasks, give priority to the company's interest against any other considerations that might affect their work or decisions. The committee will carry out the following responsibilities:

#### Financial Statements

- Review significant accounting and reporting issues, including complex or unusual transactions and highly judgmental areas, and recent professional and regulatory pronouncements, and understand their impact on the financial statements.
- Review critical accounting policies and procedures as well as the modifications that might be introduced thereto.
- Discuss the annual and interim quarterly financial statements with the external auditors and the Company's Senior Management before the issuance thereof.  
Review the annual financial statements, and consider whether they are complete, consistent with information known to committee members, and reflect appropriate accounting principles and make recommendations thereon for the Board.
- Review of the accounting policies in force and advise the Board of Directors of any recommendation regarding them.
- Review other sections of the annual report and related regulatory filings before release and consider the accuracy and completeness of the information.

- Review with management and the external auditors all matters required to be communicated to the committee under generally accepted auditing Standards.
- Understand how management develops interim financial information, and the nature and extent of internal and external auditor involvement.
- Review interim financial reports with management and the external auditors before filing with regulators, and consider whether they are complete and consistent with the information known to committee members.
- Review intra-group transactions and related parties transactions.

#### Actuary

- Review the Actuary reports and make recommendations thereon for the Board.
- Ensure that the Company's compliance with the Actuary's proposals and recommendations, where these are mandatory and required by Regulations or SAMA's instructions.

#### SAMA

- Review the comments of SAMA and other relevant supervisory and control entities related to any regulatory violations or corrective actions requested and making recommendations thereon for the Board.
- Follow-up on the reports issued by SAMA and other relevant supervisory and control entities and make recommendations thereon for the Board.
- Ensure that the Company's compliance with the Actuary's proposals and recommendations, where these are mandatory and required by Regulations or SAMA's instructions.

#### Internal Control

- Consider the effectiveness of the company's internal control system, including information technology security and control.
- Ensure that the optimal use and controls of information technology necessary to generate accurate and reliable information and data are in place.
- Understand the scope of internal and external auditors' review of internal control over financial reporting, and obtain reports on significant findings and recommendations, together with management's responses.

#### Internal Audit

- Ensure the independence of the internal audit department
- Approve the internal audit charter.
- Appoint or dismiss the head of the Internal Audit Department or the Internal Auditor after obtaining SAMA's written non-objection.
- Ensure there are no unjustified restrictions or limitations on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work.
- Review the internal audit reports and pursue the implementation of the corrective measures in respect of the comments included in them.

- Review the reports of the Internal Audit Department and submitting the related recommendations to the Board.
- Review the internal auditors' assessment of internal control procedures.
- Determine the monthly salary, bonus and other remuneration of the Internal Audit Department or the Internal Auditor.
- Assess the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by the Internal Audit Department or the Internal Auditor.
- Assess the management's responsiveness to internal audit observations and recommendations;
- Approve the annual audit plan and all major changes to the plan. Review the internal audit activity's performance relative to its plan.
- Review with the internal auditor the internal audit budget, resource plan, activities, and organizational structure of the Internal audit function.
- At least once per year, review the performance of the internal auditor and concur with the annual compensation and salary adjustment.
- Review the effectiveness of the internal audit function, including conformance with The Institute of Internal Auditors' the Definition of Internal Auditing, Code of Ethics and the International Standards for Professional Practice of Internal Auditing.
- On a regular basis, meet separately with the internal auditor to discuss any matters that the committee or internal audit believes should be discussed privately.

#### External Audit

- Review the external auditors' proposed audit scope and approach, including coordination of audit effort with internal audit.
- Review the external auditor's engagement performance (including their fees) and recommend to the Board to approve the appointment or reappointment of external auditors. This may include ensuring that the nominated external auditors have the necessary experience in auditing Insurance.
- Review and confirm the independence of the external auditors by obtaining statements from the auditors on relationships between the auditors and the company, including non-audit services, and discussing the relationships with the auditors.
- On a regular basis, meet separately with the external auditors to discuss any matters that the committee or auditors believe should be discussed privately.
- Review the external auditors' reports and making recommendations thereon for the Board.
- Assess the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by the external auditors.
- Review the external auditors' assessment of internal control procedures.  
Review with management and the external auditors the results of the audit, including any difficulties encountered.

#### Compliance

- Ensure the independence of the Compliance Department.
- Ensure there are no unjustified restrictions or limitations on their scope of work or any impediments that might negatively affect their work.

- Appoint or dismiss the head of the Compliance Control Department or the Compliance Officer after obtaining SAMA's written non-objection.
- Review, approve, and monitor the implementation of the compliance plan.
- Review the effectiveness of the system for monitoring compliance with laws and regulations and the results of management's investigation and follow-up (including disciplinary action) of any instances of noncompliance.
- Review the reports of the Compliance Control Department or the Compliance Officer and making recommendations thereon for the Board.
- Review the findings of any examinations by regulatory agencies, and any auditor observations.
- Ensure that the Company has a written code of conduct duly approved by its Board of Directors to ensure that the Company's activities are conducted in a fair and ethical manner.
- Review the process for communicating the code of conduct to company personnel, and for monitoring compliance therewith.
- Obtain regular updates from management and company legal counsel regarding compliance matters.
- Follow-up on the important lawsuits filed by or against the Company and submitting periodic reports thereon to the Board.
- Assess the efficiency, effectiveness and objectivity of work performed by the Compliance Control Department or the Compliance Officer.

#### Reporting Responsibilities

- Regularly report to the board of directors about committee activities, issues, and related recommendations.
- Provide an open avenue of communication between internal audit, the external auditors, and the board of directors.
- Report annually to the shareholders, describing the committee's composition, responsibilities and how they were discharged, and any other information required by rule, including approval of non-audit services.
- Review any other reports the company issues that relate to committee responsibilities.
- Prepare a report containing its opinion on the adequacy of internal control system and any other matter that falls within its responsibilities.

#### Other Responsibilities

- Perform other activities related to this charter as requested by the board of directors.
- Institute and oversee special investigations as needed.
- Review and assess the adequacy of the committee charter annually, requesting board approval for proposed changes, and ensure appropriate disclosure as may be required by law or regulation.
- Confirm annually that all responsibilities outlined in this charter have been carried out.

# مكافآت أعضاء مجلس الإدارة Board Compensation payment

يحصل من التنفيذ وإبراء ذمة مديفي الشركة من التزامهم والدخول في المناقصات وبيع وشراء ورهن العقارات. كما للمجلس حق التعاقد والتوقيع باسم الشركة ونياية عنها على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تمديلاتها وملاحقتها وقرارات التعديل والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والصكوك لبيع وشراء العقارات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والتوقيع على كافة الأوراق وسندات الأمر والشيكات وكافة الأوراق التجارية والمستندات وكافة المعاملات المصرفية) ويكون للمجلس أيضاً - في حدود اختصاصه - أن يقوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة بما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

2- يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض أيًا كانت مدتها، أو بيع أصول الشركة أو رهنها، أو بيع محل الشركة التجاري أو رهنه، أو إبراء ذمة مديفي الشركة من التزامهم، ما لم يتضمن هذا النظام أو يصدر من الجمعية العامة العادية ما يقيد صلاحيات مجلس الإدارة في ذلك.

المادة التاسعة عشرة/ مكافأة أعضاء المجلس، والمكافأة الخاصة برئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب:

1- تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا.

2- إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ونظام الشركات وهذا النظام، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.

3- في جميع الأحوال: لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً (ويستثنى من ذلك أعضاء لجنة المراجعة)، وذلك وفق الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

4- يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

المادة العشرون/ صلاحيات رئيس مجلس الإدارة ومدة عضويته، وعضوية كل من النائب والعضو المنتدب وأمين السر: يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس. ويعين رئيساً تنفيذياً، ويجوز أن يعين عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويحق لرئيس مجلس الإدارة التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. ويختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير، ولرئيس مجلس الإدارة بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. ويحدد مجلس الإدارة الرواتب والبدلات والمكافآت لكل من رئيس المجلس والعضو المنتدب وفقاً لما هو مقرر في المادة (19) من هذا النظام. ويجب على مجلس الإدارة أن يعين أميناً لسر المجلس. كما يجوز للمجلس أن يعين مستشاراً له أو أكثر في مختلف شؤون الشركة ويحدد المجلس مكافأته. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أيا منهم دون أخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لمسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.



2- The board of directors may contract loans for any period, sell or mortgage the company's assets, sell or mortgage the company's commercial place, or discharge the company's debtors from their obligations, unless this Article of Association or issued by the ordinary general assembly includes what may restrict the powers of the Board of Directors in this regard.

#### **Article Nineteen: Remuneration for Board Members:**

and Remuneration of the Chairman and the Managing Director

1- The remuneration of the members of the Board of Directors shall be a certain amount or an allowance Attendance about sessions, benefits in kind, or a certain percentage of net profits, and it is permissible to combine two or more of these benefits.

2- If the bonus is a certain percentage of the company's profits, then no percentage may exceed (10%) of the net profits, after deducting the reserves decided by the General Assembly in implementation of the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law, the

Companies Law and this Law, and after distributing a profit to the shareholders of not less than (5%) of the company's paid-up capital, provided that the entitlement to this bonus is proportional to the number of sessions that the member attends, and any estimate to the contrary shall be void.

3- In all cases, the total remuneration and financial or in-kind benefits and rewards that a member of the Board of Directors gets does not exceed an amount of five hundred thousand riyals annually (except for the members of the audit committee), in accordance with the controls set by the Capital Market Authority.

4- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement to all that the members of the Board of Directors received during the fiscal year in terms of remuneration, expenses allowance and other benefits. It should also include a statement of what members of the council received as workers or administrators, or what they received in return for technical or administrative work or consultations, and it should also include a statement of the number of council sessions and the

