

التاريخ: 2023/03/14م الموافق 1444/08/22هـ.

تبليغ مقدم من سعادة رئيس مجلس إدارة شركة تكوين المتطورة للصناعات

الى السادة المساهمين الكرام - الجمعية العامة.
شركة تكوين المتطورة للصناعات.
الخبر، المملكة العربية السعودية.

فيما يلي بيان بالأعمال والعقود التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها بما فيها المعاملات التي تمت مع المساهمين في الشركة والتي يمثلهم أعضاء مجلس الإدارة في المجلس أو مع الشركات المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

أولاً: فيما يلي قائمة بالمعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات والمعاملات الأخرى التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022:
1- التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى) إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية شراء عبوات بلاستيكية من مصانع شركة تكوين، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2022 بلغت (90,35) مليون ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

2- التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى) إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من



2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن خدمات سكن الموظفين وخدمات الدعم والصيانة العامة ومكافحة الحشرات والزواحف. علما بأن قيمة التعاملات في عام 2022 كانت (2,15) مليون ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

3- التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة طرف ذو علاقة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية إيجار أرض مصنع شركة بلاستيك السعودية لأنظمة التغليف ومصنع شركة ساف بالجرن علما بأن قيمة التعاملات في عام 2022 كانت (597) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

4- التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للتسويق الصناعي (ايمكو) احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31، وهي عبارة عن عملية توريد مستلزمات صناعية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (14,5) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

5- التعاقد بين شركة تكوين وشركة تقنيات نظافة البيئة للاستشارات والدراسات البيئية احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن الدراسات البيئية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (120,8) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.



6- التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/03/01 الى 2024/02/28، وهي عبارة عن اتفاقية إيجار مكاتب الإدارة العامة ومصروفات الصيانة للشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (1,028) مليون ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

7- التعاقد بين شركة تكوين وفندق كمبنسكي العثمان احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن إسكان نزلاء وضيوف الشركة وإقامة المناسبات. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (20,3) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

8- التعاقد بين شركة تكوين ومؤسسة محمد العثمان للمقاولات المملوكة لرئيس مجلس إدارة شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31، وهي عبارة عن أعمال إنشائية لمصانع الشركة بموجب أوامر شراء محددة وبعد الحصول على عروض أسعار منافسين. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (21,7) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

9- التعاقد بين شركة تكوين وشركة صحراء الخليج للكيماويات احدى الشركات التي تساهم فيها شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31، وهي عبارة عن توريد مواد

كيماوية لمصانع الشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2022 كانت (817,03) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

10- التعاقد بين شركة تكوين وشركة ولاء للتأمين احدى الشركات التي من بين أعضاء مجلس إدارتها عضو مجلس إدارة شركة تكوين (الأستاذ/ جميل بن عبد الله الملحم) وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2022/12/29 الى 2023/12/28، وهي عبارة عن تأمين طبي لموظفي شركة تكوين. علما بأن قيمة التعامل للعقد الذي يغطي العام 2023 مبلغ قيمته (6.225) مليون ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

11- التعاقد بين شركة تكوين وشركة الأحساء للخدمات الطبية إحدى الشركات التي من بين أعضاء مجلس إدارتها ورئيس مجلس إدارتها الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان رئيس مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31، وهي عبارة عن فحص طبي للعاملين الجدد بمصانع شركة تكوين في الأحساء. علما بأن قيمة التعامل للعقد خلال العام 2022 مبلغ قيمته (9.3) ألف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

12- التعاقد بين شركة تكوين وشركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف) احدى الشركات الشقيقة التي من بين أعضاء مجلس إدارتها الأستاذ/ جورج انطونيوس ابراهام عضو مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2023/01/01 الى 2023/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية توريد مواد خام و تقديم خدمات متنوعة لمصنع الأنسجة المتطورة عن طريق شركة تكوين، علما بأن قيمة التعاملات في عام 2022 بلغت (145.793) مليون ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.



ثانياً: العقود التي انتهت قبل العام 2022 ولها ارصدة حتي نهاية العام 2022 على النحو التالي (لا توجد عليها تعاملات خلال العام 2023):

1- عقد شركة تكوين وشركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، وقد توقف العقد من بداية 2022. وهي عبارة عن خدمات إدارة التقنية وتوريد أجهزة الحاسب الآلي. علماً بأن باقي التعاملات في عام 2022 بلغت (279) الف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

2- عقد شركة تكوين ووكالة محمد العثمان للسفر والسياحة احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، وقد توقف التعامل خلال العام 2021م وهي عبارة عن إصدار تذاكر السفر لاستخدام الشركات والأفراد. علماً بأن باقي التعاملات في عام 2021 بلغت (148) الف ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

ثالثاً: نؤكد للسادة المساهمين المحترمين أن المعاملات الموضحة في هذا التبليغ تمت مراجعتها واعتمادها من قبل الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة.

رابعاً: نؤكد للسادة المساهمين المحترمين انه تم تسجيل جميع المعاملات، الموضحة في هذا التبليغ، في القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

خامساً: تم الإفصاح عن جميع المعلومات في القوائم المالية الموحدة كما في 2022/12/31م وبالتحديد في الإيضاح رقم 27، وذلك بناء على المعايير المحاسبية الملائمة والمعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية.

سادساً: نؤكد للسادة المساهمين المحترمين صحة العمليات الحسابية للمعاملات الموضحة في هذا التبليغ. علماً بأن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية، ويتم الترخيص لها سنوياً من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

رئيس مجلس الإدارة



عبد المحسن بن محمد العثمان

المحترمين

إلى السادة المساهمين
شركة تكوين المتطورة للصناعات (شركة مساهمة سعودية)
الخبر - المملكة العربية السعودية

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة

بصفتنا مراجعي حسابات شركة تكوين المتطورة للصناعات (الشركة) وشركاتها التابعة لها فقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود فيما يتعلق بالتبليغ المرفق مع الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ والخاصة بشركة تكوين المتطورة للصناعات (الشركة) والمعد من رئيس مجلس الإدارة إلى الجمعية العادية عن المعاملات والعقود التي يكون لدى عضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها وفقاً للمعايير المطبقة المذكورة أدناه لكي تتماشى مع متطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات ("التبليغ").

الموضوع

إن موضوع ارتباط التأكيد المحدود لدينا هو التبليغ المعد من قبل إدارة الشركة المعتمد من رئيس مجلس الإدارة كما هو مرفق بهذا التقرير والمقدم لنا.

المعايير

إن المعايير المطبقة هي وفق متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والصادر عن وزارة التجارة والاستثمار (٢٠١٥ ٢٠١٤ هـ) والتي تنص على الشركة أن تعلن عن تلك المصالح لاعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة ويجب على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بتلك المصالح ولا يجوز له التصويت في المجلس للموافقة على تلك المعاملات أو العقود وإن يقوم رئيس مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة بأية معاملات أو عقود التي يكون لدى عضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة مسؤولة عن اعداد التبليغ بما يتماشى مع المعايير والتأكد من اكتمالها. تتضمن هذه المسؤولية أيضاً، تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد التبليغ بشكل خالي من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. إن على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة وغير مباشرة في الاعمال والعقود الذي تم لحساب الشركة.

استقلالنا ورقابتنا للجودة

لقد التزمنا بمتطلبات الاستقلالية لقواعد السلوك المهني والأخلاقي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بارتباط التأكيد المحدود لدينا والمتطلبات المهنية الأخرى والمعتمدة في المملكة العربية السعودية التي تتضمن الاستقلالية ومتطلبات أخرى قائمة على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والتأهيل المهني والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لرقابة الجودة رقم (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبناء عليه يحتفظ بنظام شامل لرقابة الجودة الذي يتضمن قواعد سلوك وأداب المهنية بما في ذلك الاستقلال التفصيلي التي تأسست عن المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسلوك المهني والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية التي تنطبق.

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي تكوين استنتاج التأكيد المحدود حول التبليغ استناداً إلى الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المحدود وفقاً لمعيار ارتباط التأكيد الدولي ٣٠٠٠ (المعدل)، "ارتباطات التأكيد بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد من أنه لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم بالمتطلبات المتعلقة بالمادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تخضع الإجراءات التي يتم القيام بها على حكمنا، والذي يتضمن تقييم المخاطر مثل إخفاق الأنظمة والضوابط والرقابة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند القيام بهذا التقييم للمخاطر، فإننا نأخذ بعين الاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بالتزام الشركة بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ. تضمنت إجراءاتنا القيام بفحص اختبائي للأدلة المريدة للأنظمة والرقابة فيما يتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات.

باعتمادنا أن الأدلة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لتكوين استنتاجنا للتأكيد المحدود.

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة – تنمة

ملخص العمل المنجز

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

- مناقشة الإدارة حول عملية الحصول على الأعمال والعقود المبرمة مع الشركة من قبل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- الحصول على التبليغ المرفق الذي يتضمن قائمة المعاملات والعقود المبرمة مع الشركة من قبل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- فحص محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو مجلس الإدارة بإبلاغ المجلس بتلك المعاملات والعقود التي أبرمها عضو مجلس الإدارة وإعفاء نفسه من التصويت في المجلس على القرار الصادر بهذا الخصوص في اجتماعات مجلس الإدارة.
- فحص التأكيد الذي تم الحصول عليه من عضو مجلس الإدارة المعنى حول الأعمال والعقود المنفذة من قبل عضو مجلس الإدارة خلال السنة.
- اختيار توافق المعاملات والعقود المدرجة في التبليغ مع الإفصاح في الإيضاح رقم ٢٧ حول القوائم المالية المراجعة .

قيود ملازمة

تخضع إجراءاتنا الخاصة بالأنظمة والرقابة التي تتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات القيود ملازمة، وعليه فقد تحدث أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها، علاوة على ذلك، لا يجوز الاعتماد على هذه الإجراءات كدليل لمدى فعالية الأنظمة والرقابة ضد أنشطة الغش والتواطؤ، خاصة من طرف أولئك الذين يعملون في مناصب ذات سلطة أو ثقة.

يعد ارتباط التأكيد المحدود اقل بشكل جوهري في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب معيار ارتباط التأكيد رقم ٣٠٠٠ (المعدل) المعتمد في المملكة العربية السعودية. ونتيجة لذلك، كانت طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المبينة أعلاه لجمع الأدلة الكافية الملائمة محدودة بشكل معتمد بتلك المتعلقة التأكيد المعقول، وبالتالي تم الحصول على أقل من التأكيد من خلال ارتباط التأكيد المحدود بالمقارنة مع ارتباط التأكيد المعقول.

لم تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص تم القيام بها للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإننا لا نبدي رأي أو فحص يتعلق بكفاية الأنظمة والرقابة.

يتعلق هذا الاستنتاج فقط بالتبليغ للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ولا يجب أن يعتقد بأنه يقدم تأكيدا لأي تواريخ أو فترات مستقبلية، حيث قد يطرأ تغيير على الأنظمة والرقابة يمكن أن يؤثر على صحة استنتاجنا.

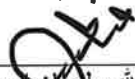
استنتاج التأكيد المحدود

استنادا إلى الأعمال المبينة في هذا التقرير، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات التي تنطبق من المادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد التبليغ عن معاملات الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

تقييد الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما في ذلك استنتاجنا، بناء على طلب من إدارة الشركة فقط وذلك لمساعدة الشركة ورئيس مجلس إدارة الشركة للوفاء بالتزاماتها للتقرير إلى الجمعية العامة بموجب المادة (٧١) من نظام الشركات. لا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه إلى أي أطراف أخرى عدا وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية ومساهمي الشركة، أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه دون الحصول على موافقتنا المسبقة.

عن الخراشي وشركاه



عبد الله سليمان المسند
ترخيص رقم (٤٥٦)

الرياض في:

التاريخ: ٢٢ شعبان ١٤٤٤ هـ
الموافق: ١٤ مارس ٢٠٢٣ م

REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Shareholders of Takween Advanced Industries (A Saudi Joint Stock Company) Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia

As an auditor of Takween Advanced Industries (the "Company"), we have undertaken a limited assurance engagement in respect of the accompanying declaration of related party transactions and contracts for the year ended 31 December 2022 relating to Takween Advanced Industries prepared by the Chairman of the Board of the Directors of the Company in accordance with the applicable criteria mentioned below so as to comply with the requirements of Article (71) of the regulations for companies (the "Declaration").

Subject matter

The subject matter for our limited assurance engagement is the Declaration prepared by the management of the company and approved by the chairman of the Board of Directors as attached to this report and submitted to us.

Criteria

The applicable criteria are the requirement of Article (71) of Regulations for Companies issued by the Ministry of Commerce (2015-1437H) which states that the Company shall declare such interests for the approval of the General Assembly of the Company. The Board member must notify the Board of such interest and excuse himself in vote by the Board to approve such transactions or contracts. The Chairman of the Board will notify the General Assembly of transactions and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest.

Management's responsibility

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

A member of the Board of directors must inform the board of his direct and indirect interest in the transactions and contracts that have been performed to the company.

Our independence and quality control

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

Our firm applies International Standard on Quality Control, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control that ensures professional conduct and ethics, including detailed independence that is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, professional conduct and behavior, and the statutory and regulatory applicable requirements.

**REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS (continued)**

**The Shareholders of
Takween Advanced Industries
(A Saudi Joint Stock Company)
Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia**

Our responsibilities

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Declaration based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained. We conducted our limited assurance engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), 'Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information', as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. This standard requires that we plan and perform this engagement to obtain limited assurance about whether anything has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied with the applicable requirements of Article 71 of the Regulation for Companies in the preparation of the Declaration, for the year ended 31 December 2022.

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

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

Summary of work performed

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

- Discussed with the Company's management the process for conducting business and entering into contracts with any of the Board members.
- Obtained the accompanying Declaration that includes the lists of all transactions and contracts entered into by any of the Board members of the Company, either directly or indirectly, with the Company during the year ended 31 December 2022.
- Reviewed the minutes of the Board meetings that indicates that the concerned Board member notified the Board on the transactions and contracts entered into by that Board member and further that the concerned board member did not vote on the resolution issued in this regard at the meetings of the Board.
- Reviewed the confirmations obtained from the concerned board member on the transactions and contracts participated by the board member during the year.
- Tested the consistency of the transactions and contracts included in the Declaration with the disclosure in note 26 to the audited financial statements.

**REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE
BOARD OF DIRECTORS (continued)**

**The Shareholders of
Takween Advanced Industries
(A Saudi Joint Stock Company)
Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia**

Inherent limitations

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

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

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

This conclusion relates only to the Declaration for the year ended 31 December 2022 and should not be seen as providing assurance as to any future dates or periods, as changes to systems or controls may alter the validity of our conclusion.

Limited assurance conclusion

Based on our work described in this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied, in all material respects, with the applicable requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration of related party transactions for the year ended 31 December 2022.

Restriction of use

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

For Al-Kharashi & Co.



Abdullah S. Al Msned
License No. (456)

**Riyadh:
Sha'ban 22, 1444 H
March 14, 2022**