



Yaqeen IPO Fund

Annual Report 2023

Contents List

A. Fund Information:.....2

B. Fund Performance:.....4

C. Fund Manager:8

D. Custodian:..... 11

E. Fund Operator:11

F. Auditor:.....12

G. Financial Statements:.....23

Fund Information:

1. Name of the investment Fund: Yaqeen IPO Fund.
2. The Investment objectives, policies, and practices for the fund

The fund aims to grow capital in the long term by investing mainly in the shares of public companies during the initial public offering period of their shares, and / or in the shares of new listed companies that have not passed five years or the last 30 companies that have been listed on the Saudi stock market (Main and parallel-Nomu). The fund also aims to achieve performance that exceeds the performance of the fund's benchmark index (Yaqeen IPO). The performance of which will be announced on the fund manager's website.

Investment strategy: The fund follows the following strategy in allocating its assets, shown as percentages to the fund's net asset value, whereby the investment field is updated at least quarterly and / or when new companies are introduced: In exceptional circumstances, the fund manager may resort to temporarily retaining its assets in the form of 100% cash to face the sharp fluctuations and declines in the stock market, considering the maximum possible protection for the fund's unit holders.

Type of investment	Minimum	Maximum
Money market instruments and murabaha funds	%0	%100
Initial Public Offering (Primary and Parallel Market - Nomu)	%0	%100
Newly listed shares in (main and parallel market – NOMU) up to five years or last 30 listed companies in the Saudi market	%0	%100
Small and medium-sized companies' (SME) shares	%0	%50
The new shares resulting from Capital increase of previously listed companies through rights issue	%0	%15
Investment funds	%0	%25
ETFs	%0	%25
RIETs	%0	%25

- The fund seeks to achieve its goals by investing up to 100% of its net assets in ordinary shares during the initial public offering period and in shares of new listed companies that have not passed five years since their listing or the last 30 companies listed in the Saudi stock market (main or parallelNomu) The fund manager may also invest no more than 50% of the fund's net assets value in the shares of small and medium-sized Saudi companies, which refer to all the shares of companies listed in the Saudi stock market (main and parallel-growth), with the exception of companies whose market size exceeds 15 billion Saudi riyals.
- For the purposes of liquidity management, the fund manager may invest the surplus cash and / or keep a part of it in money market instruments issued by Saudi authorities in the currency of the Saudi riyal. The fund manager classifies them internally based on financial position and cash flows from operations and management, managed by the fund manager himself and / or other fund managers. And / or investing liquidity indirectly through Murabaha funds offered in Saudi riyals

publicly and licensed by the Capital Market Authority, whether managed by the fund manager himself and / or another manager at a rate of (100%), provided that the rate does not exceed 25% with one party.

- The fund manager manages the fund's operations within the percentages set out above to distribute the fund's assets to the targeted investments to achieve the best results. The fund manager employs his specialized research and analytical capabilities to reach promising investment opportunities in primary and secondary markets that achieve the fund's objectives.
- The fund invests in the Saudi stock market and money market instruments in the Kingdom of Saudi Arabia.
- The fund manager may invest no more than (25%) of its assets in similar funds that are offered in public Saudi riyals and licensed by the Capital Market Authority, whether they are managed by the fund manager himself or another manager, in accordance with Sharia guidelines order to achieve a return Additional, provided that the fund's ownership percentage does not exceed (10%) of the net assets value of the fund whose units were owned. These funds are chosen based on performance, fund size and expenses.

3. **Distribution of Profits Policy:** The Fund Manager will not distribute the profits for subscribers and the distributed profits will be reinvested back in the Fund.

4. We would like to point out that the Fund's reports are available upon request free of charge. It can also be obtained directly by visiting the company's website www.yaqeen.sa.

5. **The funds benchmark index and its service provider:**

- The benchmark index for the fund is: Yaqeen IPO Index
- The service provider for the benchmark index: Saudi Stock Exchange (Tadawul), www.saudiexchange.sa.
- The benchmark is calculated by multiplying the index value on the previous day with the percentage change in the market value of the free float shares of the companies included in the index calculation.
- The equation below shows the mechanism of calculating the benchmark:
benchmark = (Today's total free float market capitalization / previous day's total free float market capitalization) x previous day's index value.

A. Fund Performance:

1. Comparative table:

As of December 31	Fund's Net Asset Value (in Saudi riyals)	NAV per unit (in Saudi riyals)			Number of units issued at the end of the period	Income distribution per unit		Expense ratio
		End of period	Highest value during the year	Lowest value during the year		Gross	Net	
2015	305,301,661	2,909.20	3,948.26	2,864.75	104,943.21	N/A	N/A	2.27%
2016	154,389,351	2,801.81	2,906.73	2,159.26	55,103.29	N/A	N/A	2.09%
2017	98,313,737	2,421.10	2,818.48	2,378.34	40,606.83	N/A	N/A	1.84%
2018	62,093,558	2,142.57	2,438.32	1,999.72	28,981	N/A	N/A	1.92%
2019	62,302,081	2,543.46	2,630.78	2,083.80	24,495	N/A	N/A	1.90%
2020	48,779,701	2,981.95	2,990.37	2,148.33	16,358	N/A	N/A	2.02%
2021	37,436,673	3,660.21	3,849.81	2,922.65	10,228	N/A	N/A	2.83%
2022	38,365,124	4,121.28	4,454.68	3,664.56	9,309	N/A	N/A	2.20%
2023	47,322,793	5,547.00	5,555.40	4,121.92	8,531	N/A	N/A	2.52%

Comparing the Fund's benchmark performance with the Fund's performance:

Calendar return	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	-11.52%	18.71%	17.24%	22.74%	12.60%	34.59%
Index	-25.07%	1.73%	12.43%	11.49%	-7.34%	23.89%
Accumulated returns	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	10 Years	Since inception
Fund	34.59%	51.55%	86.02%	158.89%	105.33%	454.70%
Index	23.89%	14.80%	27.99%	46.38%	-37.42%	-36.40%
Annualized returns	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	10 Years	Since inception
Fund	34.59%	23.11%	22.99%	20.96%	7.46%	12.10%
Index	23.89%	7.14%	8.57%	7.92%	-4.58%	-2.97%

2. Performance Record

Yaqeen IPO Fund	Total Return
Accumulated Return	
One Year	34.59%
Three Years	86.02%
Five Years	158.89%
Since inception	454.70%
Calendar return	
2008	-30.38%
2009	37.18%
2010	1.34%
2011	22.20%
2012	53.78%
2013	48.55%
2014	24.71%
2015	-13.65%
2016	-3.69%

2017	-13.57%
2018	-11.52%
2019	18.71%
2020	17.24%
2021	22.74%
2022	12.60%
2023	34.59%

Fund fees & expenses incurred by the Fund during the year as a percentage of the average net asset value of the Fund:

Fees and expenses incurred by the fund during the year	Amount (in SAR)
Management Fees	829,959.70
Subscription Fee	32,972.22
Custodian Fee	17,856.24
Auditor's Fees	26,450.00
Index Fee	23,000.00
Regulatory Fees	7,500.00
Dealing Fees and Charges	144,957.70
Total Expenses	1,082,695.86
Total Expense Ratio	2.52%

*There were no circumstances during the year in which the fund manager decided to waive or reduce any fees.

The fund manager follows the rules of calculating the performance data of Yaqeen IPO Fund in a consistent manner as described in the fund's terms and conditions.

3. Material changes that occurred during the period:

The fund manager has not made any material changes to the fund.

4. Annual voting rights:

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of voting rights Annex".

5. The Fund board annual report:

(A) The Fund had two meetings during the year 2023 AD, and the attendance of the members was as follows:

Member name	Member classification	First meeting 31 May 2023	Second meeting 02 November 2023
Ahmad Alshabanah	Chirman of the Board of Directors of he Fund - Non-independent	✓	✓
Abdul Karim Al-Njaidi	Independent member	✓	✓
Muhammad Al-Malki	Independent member	✓	✓

(B) Qualifications of the Fund Board Members:

1. Mr. Ahmad Alshabanah (Chairman of the Board of Directors of the Fund - Non-Independent)

Deputy CEO of Yaqeen Capital, holds a master's degree in business administration from the Swiss Business School and a bachelor's degree in business administration from King Faisal University. More than twenty-two years of experience in the banking and investments, experience in treasury, Money Market and foreign exchange trading, his most prominent previous experiences: He worked at Alawwal Bank (SABB) and Gulf International Bank. He also held the position of Treasury Manager at Yaqeen Capital, then he joined the Asset Management from 2017 until November 2022.

2. Dr. Abdul Karim bin Hamad Al-Nujaidi (Independent Member)

He holds an Executive MBA from King Fahd University of Petroleum and Minerals in 2011 and a Ph.D. in Linguistics from Oklahoma Stillwater State University, Oklahoma Stillwater, USA in 2003. He has experience of more than 32 years, and he is currently a board member of Abdullah Al Othaim Markets Company, a board member and a member of the Nominations and Remunerations Committee of the Arab Group for Education and Training Holding Company, ,Member of the Board of Directors, Chairman of the Nominations Committee and member of the Risk Committee in Aljazira Takaful Company and previously the CEO of Maharah for Human Resources And CEO of the National Gas and Industrialization Company.

3. Mr. Muhammad Bin Misfer Al-Maliki (Independent Member)

Holds a Master's degree in Business Administration from Al-Faisal University in 2013. He has more than 30 years of experience in the financial sector in financial markets, banks, business supervision, and regulatory oversight. A prominent leader in semi-governmental entities and the private sector, where he previously worked; The position of Acting Chief Executive Officer at the Small and Medium Enterprises Bank (Bank SME) of the National Development Fund; In addition to holding the position of CEO-designate of the Saudi Venture Investment Company, he is also the founder and CEO of Nataj Financial Consulting Company, and he held the position of CEO of Kasab Financial Company, in addition to having previously held the position of Deputy Governor of the General Authority for Small and Medium Enterprises (Monshaat) for financing, , He is also currently the CEO of Qadr Investment Company and a member of the Board of Directors of Thakher Makkah. And a member of the Board of Directors and a member of the Management, Nominations and Remunerations Committee in Kawar Finance, and a member of the Audit Committee in the "The Riq" project of the Public Investment Fund, and a member of the Board of Directors and a member of the Nominations

and Remunerations Committee in the Saudi Real Estate Company, and a member of the Board of Directors and a member of the Audit Committee and the Committee Executive Director of the Saudi-Bangladeshi Industrial and Agricultural Investment Company (SABINCO). And a member of the Board of Directors and a member of the Executive Committee in a statement of credit information. He is a member of the Audit and Risk Committee of the First Riyadh Health Assembly affiliated to the Ministry of Health, a board member of the Saudi FinTech, a board member of the Saudi Venture Investment Company, and a board member of Al Anson Trading Company.

(C) Roles and Responsibilities of the Board of Directors of the Fund:

1. Approve all contracts, resolutions and material reports to which the Fund is a party.
2. Adopt a written policy regarding voting rights relating to the Fund's assets.
3. Supervise and, if appropriate, approve any conflict of interest disclosed by the Fund Manager in accordance with the Investment Funds Regulations.
4. Meeting at least twice a year with the compliance and conformance (Compliance and Conformance Committee) officer with the Fund Manager, the money laundering and terrorist financing reporting officer to ensure that the Fund Manager complies with all applicable laws and regulations.
5. Approve any recommendation made by the liquidator in case of his appointment .
6. Ensure that the Terms and Conditions of the Fund, the Memorandum of Information and any other document of the Investment Funds Regulations are complied with.
7. Ensure that the Fund Manager carries out its responsibilities to the benefit of the unit holders in accordance with the Terms and Conditions of the Fund and the provisions of the Investment Funds Regulations.
8. Review the report evaluating the performance and quality of services provided by the parties concerned with providing essential services to the Fund in order to ensure that the Fund Manager carries out its responsibilities in the interest of the unit holders in accordance with the Terms and Conditions of the Fund.
9. Evaluate the Fund Manager's mechanism of dealing with risks related to the fund's assets in accordance with the Fund Manager's policies and procedures regarding monitoring risks related to the Fund and how to deal with them.
10. Act in honesty and in the interest of the Investment Fund and its unit holders.
11. Record the minutes of the meetings that show all the minutes of the meetings and the decisions taken by the Board.
12. Review the report that includes all complaints and the measures taken in respect of them, in order to ensure that the Fund Manager is carrying out his responsibilities in a manner that serves the interests

of Unit Holders in accordance with the Terms and Conditions of the Fund and what is stated in the Investment Funds Regulations.

(D) Details of the remuneration of the members of the fund's Board of Directors:

Board remuneration is payable to the independent directors in the amount of 3,000 Saudi riyals per meeting, with a maximum of 5,000 Saudi riyals per month if more than one meeting is held per month.

(E) There is no actual or potential conflict between the interests of a member of the fund's board of directors and the interests of the fund.

(F) The members of the fund's Board of Directors are members of the boards of directors of other funds managed by the Fund Manager as described below:

Fund name	Ahmad Alshabanah	Abdul Al-Nujaidi	Muhammad Al-Maliki
Yaqeen Petrochemical ETF	✓	✓	✓
Yaqeen Saudi Equity ETF	✓	✓	✓
Yaqeen Saudi Equity Fund	✓	✓	✓
Yaqeen SAR Murabaha Fund	✓	✓	✓
Yaqeen Gold Fund	✓	✓	✓
Yaqeen Murabaha Financing Fund	✓	✓	✓
Yaqeen Arar Hills Fund	✓	✓	✓
Yaqeen Income Generating Fund	✓	✓	✓

During the meetings, the following points related to the fund were discussed and reviewed:

- The board reviewed the development of the investment funds 'performance activities for the period.
- The board reviewed funds' cash inflows and outflows during the period.
- The Fund adhering to the regulations and procedures followed by the company and ensuring compliance with the Investment Funds Regulations and the rest of the Capital Market Authority regulations, the terms and conditions of investment funds, the requirements of the FATCA, and the Common Reporting Standards (CRS) with the Compliance and Anti-Money Laundering Officer.
- Discussing the Circulars and updates related to investment funds issued by the Capital Market Authority during the period.

B. Fund Manager

1. Fund Manager name:

Yaqeen Capital Company, Saudi Arabia

P.O. Box. 884, Riyadh 11421

Tel: 8004298888

Fax: +966 (11) 2032546

www.yaqeen.sa

2. Sub-Manager/investment adviser:

Not applicable.

3. A review of investment activities during the period:

Sector Distribution	As of 2023	As of 2022
Energy	8.67%	13.72%
Materials	7.06%	13.12%
Capital Goods	2.99%	0.00%
Transportation	0.00%	2.89%
Commercial & Professional Services	0.00%	3.67%
Consumer Services	0.00%	6.03%
Media and Entertainment	3.29%	0.00%
Consumer Discretionary Distribution & Retail	3.15%	3.97%
Consumer Staples Distribution & Retail	3.46%	4.23%
Food & Beverages	5.54%	0.00%
Health Care Equipment & Services	2.75%	0.86%
Financial Services	0.00%	1.97%
Insurance	4.11%	7.51%
Software & Services	10.53%	9.43%
Telecommunication Services	2.14%	9.43%
Utilities	3.05%	5.58%
REITs	0.00%	2.13%
Real Estate Management & Development	3.22%	6.10%
ETFs	3.51%	0.00%
Mutual Funds	0.00%	0.00%
Yaqeen SAR MURABAHA FUND	23.34%	12.98%
Cash	13.19%	5.83%
Dividends	0.00%	0.00%
Total	100%	100%

4. Performance report of the investment fund during the period:

- The Yaqeen IPO Fund achieved an annual return of +34.59% in 2023 compared to a benchmark return of +23.89% which translated into an outperformance of around +10.70%. TASI was up only 14% over the full year. Hence the fund was able to beat the benchmark as well as TASI. The fund was able to generate a positive alpha due to good stock selection and good weight allocation while managing the fund actively. The fund made an alpha of +10.70% over the benchmark.
- The year 2023 was a relatively stable year locally with no major shocks coming up in the local industry. However global geopolitics remained turbulent and made investors stay cautious about allocations. The continuous bombing and invasion of Palestine land by Israel kept the overall investor sentiment subdued since the conflict spread to wider parts of the Middle east. Oil prices remained stagnant despite production cuts by the OPEC+ which was mainly due to the lack of demand from the Chinese

economy. High interest rates and stronger dollar kept the demand dull in most of the emerging economies especially in China, India, Egypt, Pakistan, and African nations.

- In 2023, the best performing sectors in order of performance were Software & Services (+91%), Capital goods (+89%) and Pharma & Biotech (+69%). The worst performing sectors for the year were REITs (-8%), Materials (+1%) and Financial Services (+4%).
- The market saw a total of 8 IPOs in TADAWUL (Main market) during the year which added to the breadth and depth of the market offering investors with exposure to untapped sectors such as pharma, food supply, and logistics. Furthermore, there were 2 transitions of companies from NOMU to TASI. In addition to this, there were a total of 35 listings in the NOMU market across multiple sectors where a total Share Capital in excess of SR 2 Billion was listed in the NOMU market.

However, the flow of IPOs substantially cooled down during the second half of the year with liquidity levels declining drastically. Despite all the positive aspects, there are substantial risks globally that could de-rail or slow down the path to recovery

5. Details of any material changes to the Fund’s Terms and Conditions made during the period.

The fund manager made the following non-Fundamental Changes to the fund during 2023:

- The chartered accountant has been changed from PricewaterhouseCooper to KPMG.
- Appointed the tax advisor, Baker Tilly.

Other than that, the fund manager did not make any changes to the terms and conditions of the fund.

6. Other Information:

For more information, please refer to terms and conditions of the fund.

7. The investment of the fund in other funds:

The fund's investments in other investment funds as at the end of 2023.

Investment Fund	Investment as % of the Fund	Management Fees
Yaqeen SAR MURABAHA FUND	23%	0.50%
Yaqeen Petrochemical ETF	2%	0.50%
Yaqeen Saudi Equity ETF	2%	0.50%

The fund management fees amounted to 1.75% of the net asset value of the fund annually.

8. Special Commission During the year:

The fund manager did not receive any special commissions during the period.

9. Any other data and other information required by these Regulations to be included in this report:

a- Conflict of Interest:

Yaqeen IPO Fund invested in the following funds: (Yaqeen SAR MURABAHA FUND, Yaqeen Petrochemical ETF, Yaqeen Saudi Equity ETF).

b- Fund Distribution during the Year:

N/A

c- Incorrect Valuation or Pricing:

N/A

d- Investment Limitation Breaches

The investment restrictions specified in the terms and conditions of the fund were not adhered to, which stipulate that "the fund manager may invest no more than 50% of the net asset value of the fund in shares of small and medium-sized Saudi companies, which means all shares of companies listed on the Saudi stock market (primary and parallel). (Nomu) with the exception of companies whose market size exceeds 15 billion Saudi riyals" as the fund manager invested in Savola shares by purchasing 12 thousand shares, and the stock is not considered among the shares of small and medium-sized companies whose market value is less than 15 billion riyals. Corrected on May 22, 2023.

10. Period for the management of the person registered as fund manager:
since 2019.

11. A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at the end of the year and the weighted Average expense ratio of all underlying funds that invested in:

Investment Fund	Investment as % of the Fund	Management Fees	Weighted Expense Ratio
Yaqeen SAR MURABAHA FUND	23.34%	0.50%	0.20%
Yaqeen Saudi Equity ETF	1.67%	0.50%	
Yaqeen Petrochemical ETF	1.84%	0.50%	

C. Custodian

AlBilad Capital

King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Saudi Arabia

Tel: +966 92000 3636

Website: www.albilad-capital.com

Custodian duties and responsibilities: The custodian (Al Bilad Capital) is the body responsible for preserving the fund's assets and carrying out administrative services.

D. Fund Operator:

1. Name and address of fund operator:

Yaqeen Capital Company

P.O Box 884 Riyadh 11421

Phone: 8004298888

Fax: + 966 (11) 4617268

2. Duties and responsibilities:

- Operating the fund.
- Maintaining books and records related to the operation of the fund.
- Preparing and updating the subscribers' units record and keeps it in the Kingdom in accordance with the requirements of the Investment Funds Regulation.
- Evaluating the fund's assets completely and fairly and calculating the price of the fund's units.

E. Auditor:

KPMG

Kingdom of Saudi Arabia
KPMG Tower
Riyadh Front – Airport Road, P.O.Box 92876,
Tel: +966 11 874 8500
Fax: +966 11 874 8600

Exercising of voting rights Annex

قرار التصويت	موضوع التصويت	تاريخ الجمعية	الشركة
الموافقة على جميع البنود	<p>001-التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2023/03/18م ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2026/03/17م. (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين). وتم التصويت لكلا من : محمد الشتوي ، محمد الخريجي ، تامر الوادعي</p> <p>002- التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ 2023/03/18م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2026/03/17 م، علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: (الاستاذ/ مشهور محمد العبيكان "رئيساً للجنة"، الاستاذ/ محمد عبدالله النمر، الدكتور/ وليد محمد البسام)</p> <p>• 003-التصويت على تفويض مجلس الإدارة والتي تبدأ دورته من تاريخ 2023/03/18م بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.</p>	2023/02/19	شركة العربية للتعهدات الفنية
الموافقة على جميع البنود	<p>• 001- التصويت على تعديل النظام الأساس المادة الحادي عشر (إصدار الأسهم):- تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق</p>	2023/02/19	الشركة السعودية لاعاة التأمين

	<p>المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم. - يجوز للشركة بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي شراء ورهن وبيع أسهمها وذلك وفقاً لنظام الشركات والضوابط الصادرة من قبل الجهات الرقابية والتنظيمية طبقاً للأسس والضوابط التي تضعها الجهة المختصة، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين. - يجوز للشركة بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي شراء وبيع أسهمها ضمن برنامج أسهم الموظفين وذلك وفقاً لنظام الشركات واللوائح والضوابط الصادرة من قبل الجهات الرقابية والتنظيمية والإجراءات التي تضعها الجهة المختصة. - يجوز للشركة بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وذلك وفق الضوابط والإجراءات التي تضعها الجهات المختصة.</p>		
الموافقة على جميع البنود	<p>001-الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م ومناقشته. 002-التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م . 003-الإطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2022/21/31م ومناقشتها. 004-التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2022/12/31م التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2021م. 005- التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للشركة للربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2023م وتحديد أتعابه. (تم التصويت لصالح شركة برايس ووترهاوس كوبرز) 006-التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 90,000,000 ريال على المساهمين عن النصف الثاني من عام 2022م بواقع (0.75) ريال للسهم وبنسبة 7.5% من رأس المال ، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم إ انعقاد الجمعية و المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق ، وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع أرباح لاحقاً. 007-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الراشد للإسمنت والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ صلاح الراشد مصلحة مباشرة فيها وهي عبارة عن بيع مادة الأسمت خلال العام 2022م وذلك بالشروط التجارية السائدة وبمبلغ 103,450,831 مليون ريال. 008-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة طوى والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ ناصر عقيل مصلحة مباشرة فيها وهي عبارة عن بيع مادة الأسمت خلال العام 2022م بقيمة 38,319,693 مليون ريال وذلك بالشروط التجارية السائدة. 009-التصويت على صرف مبلغ (2,100,000) اثنان مليون ومائة ألف ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. 010-التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2023 م. 011-التصويت على لائحة لجنة المكافآت والترشيحات 012-التصويت على لائحة معايير العضوية في مجلس الإدارة. 013-التصويت على سياسة مكافآت مجلس الإدارة ولجانه والإدارة التنفيذية. 014-التصويت على لائحة عمل لجنة المراجعة.</p>	02/05/2023	شركة أسمنت الرياض
الموافقة على جميع البنود	<p>001-التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2022/12/31م. 002-التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2023 و الربع الأول من العام 2024 وتحديد أتعابه. (تم التصويت لصالح شركة بيكرتيلي م ك و شركاه محاسبون قانونيون) 003-التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2022/12/31م. 004-التصويت على صرف مبلغ (750,000) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. 005-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أسمو للتطوير العقاري والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها</p>	02/05/2023	شركة سمو العقارية

احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها وعضو المجلس المهندس عصام كلثوم بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية بغرض تقديم خدمات فنية لتطوير مشروع أبراج شركة أسمو للتطوير العقاري الواقعة في مدينة جدة، وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 28-10-2021 ميلادي وقد بلغت إيرادات الشركة عن الاتفاقية خلال عام 2022 مبلغ وقدره (6,500,000 ريال) ستة ملايين وخمسمائة الف ريال سعودي ، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

005- التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للشركة للربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2023م وتحديد أتعابه.

006-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سمو القابضة والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعيد سالم النهدي مصلحة غير مباشرة فيها كون السيد/ عايض بن فرحان القحطاني رئيس مجلس الإدارة فيها والأستاذ/ سعيد سالم النهدي عضو مجلس الإدارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية بغرض ادارة تطوير أرض كورنيش الخبر الواقعة بحي النورس شرق مخطط بترومين، والتي تمتلكها شركة سمو القابضة وشركاء اخرون، وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 23-03-2021 ميلادي، وقد بلغت إيرادات الشركة من الاتفاقية عن عام 2022 مبلغ وقدره (9,669,710 ريال) تسعة ملايين وستمائة وتسعة وستون الف وسبعمائة وعشرة ريال سعودي، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

007-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سمو القابضة والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعيد سالم النهدي مصلحة غير مباشرة فيها كون السيد/ عايض بن فرحان القحطاني رئيس مجلس الإدارة فيها والأستاذ/ سعيد سالم النهدي عضو مجلس الإدارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية بغرض ادارة تطوير وتنفيذ وصيانة البنية التحتية للمخطط رقم " 1- 752 " الواقع في مدينه الدمام وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 9-2-2022 م، وقد بلغت إيرادات الشركة من الاتفاقية خلال عام 2022 مبلغ وقدره (44,000,000) اربعة واربعون مليون ريال سعودي ، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية .(مرفق)

008-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير أسار العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية بغرض ادارة تطوير البنية التحتية للأرض الشركة في مدينة الرياض بمساحة تزيد عن 3 مليون متر وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 2-10-2022 ميلادي وقد بلغت إيرادات الشركة من الاتفاقية خلال عام 2022 مبلغ وقدره (1,089,174 ريال سعودي) مليون وتسعة وثمانون الف ومائة وأربعة وسبعون ريال سعودي ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية . (مرفق)

009-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لإدارة تطوير وتسويق عدد 251 فيلا سكنية لمشروع اربن السكني الواقع في مدينه الخبر وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 20-12-2021 وقد بلغت إيرادات الشركة من الاتفاقية خلال عام 2022 مبلغ وقدره (12,500,000 ريال سعودي) اثنا عشر مليون وخمسمائة الف ريال سعودي ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية (مرفق)

010-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ادير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تتقاضى بموجها شركة سمو العقارية مبلغ وقدره (13,932,755 ريال سعودي) ثلاثة عشر مليون وتسعمائة واثان وثلاثون الف وسبعمائة وخمسة وخمسون ريال سعودي

مقابل قيام شركة سمو العقارية بتقديم خدمات عقارية للأرض الواقعة في المخطط رقم 752-1 في حي السيف بمدينة الدمام وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 24-3-2022م، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية (مرفق)

011-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية اطارية لتقديم خدمات عقارية لمشاريع شركة أدير القابضة وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 1-7-2022 م وقد بلغت إيرادات شركة سمو العقارية من هذه الاتفاقية عن عام 2022 مبلغ وقدره (23,941,196 ريال سعودي) ثلاثة وعشرون مليون وتسعمائة وواحد وأربعون الف ومائة وستة وتسعون ريال سعودي ، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)

012-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ريادة الخليج الادارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها أحد الشركات التابعة له ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية موقعة بتاريخ 1-1-2022 تحصل بموجبها شركة ريادة الخليج الادارية على مبلغ (1,200,000 ريال سعودي) مليون ومائتان وألف ريال سعودي مقابل قيام شركة ريادة الخليج الادارية بتقديم خدمات استشارية وإدارية لشركة سمو العقارية ، ولا يوجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)

013-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ادير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تقوم بموجبها شركة ادير القابضة بتأجير المكاتب الادارية لشركة سمو العقارية بموجب العقد الموقع بتاريخ 1-1-2021 وقد بلغت قيمه الايجارات المسددة لشركة ادير القابضة عن عام 2022 مبلغ (276,800 ريال سعودي) مائتا وستة وسبعون الف وثمانمائة ريال سعودي ، ولا يوجد بالعقد شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)

014-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ادير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تقوم بموجبها شركة ادير القابضة بتأجير المكاتب الادارية لشركة سمو العقارية بموجب العقد الموقع بتاريخ 1-1-2022 وقد بلغت قيمه الايجارات المسددة لشركة ادير القابضة عن عام 2022 مبلغ (147,840 ريال سعودي) مائة وسبعة واربعون الف وثمانمائة واربعون ريال سعودي ، ولا يوجد بالعقد شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)

015-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ادير القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها احد الشركات التابعة له ، ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تقوم بموجبها شركة ادير القابضة بتأجير المكاتب الادارية لشركة سمو العقارية بموجب العقد الموقع بتاريخ 1-7-2022 وقد بلغت قيمه الايجارات المسددة لشركة ادير القابضة عن عام 2022 مبلغ (112,000 ريال سعودي) مائة واثنان عشر الف ريال سعودي ، ولا يوجد بالعقد شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)

016-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتسويق وبيع مشروع الأعالي (ضاحية الواجبة) بمدينة الدمام المقام على الأراضي المخصصة لشركة سمو العقارية من قبل الشركة الوطنية للإسكان

والبالغ مساحتها (72,923.95)م² وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 01-12-2022م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

017-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتسويق وبيع مشروع الاصبلة (مشروع ضاحية الفرسان) بالمنطقة 1/ب بمشروع ضاحية الفرسان 1 و 2 بمدينة الرياض من الأراضي المخصصة لشركة سمو العقارية من قبل الشركة الوطنية للإسكان وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 29-09-2022م على الأراضي المخصصة لشركة سمو العقارية من قبل الشركة الوطنية للإسكان والبالغ مساحتها (82,482.66)م² ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م ، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

018-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتسويق وبيع مشروع السامية الواقع في المدينة المنورة على الأراضي المخصصة لشركة سمو العقارية من قبل الشركة الوطنية للإسكان بالمنطقة 2 من مشروع ايبار علي السكني على الأراضي المخصصة لشركة سمو العقارية من قبل الشركة الوطنية للإسكان والبالغ مساحتها (128,740)م² وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 12-09-2022م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م ، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

019-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سمو القابضة والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته عضو مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لإدارة تطوير وتسويق الأرض الخام الواقعة بمدينة الدمام والبالغ مساحتها (415,967) م² وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 15-03-2022م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

020-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتقديم خدمات تسويق اراضي حصرية لمشروع سما الظهران وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 30-06-2021 م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية.(مرفق)

021-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتقديم خدمات تسويق اراضي حصري لمشروع الرحاب الواقع في مدينة مكة المكرمة وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 01-04-2020 م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط أو مزايا تفضيلية (مرفق)

022-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتسويق وتأجير الوحدات الخاصة بمشروع سوق النفع العام،

وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 09-05-2022 م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق)

023-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بنى الجزيرة للمقاولات والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيه لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها احد الشركات التابعة له ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهو عبارة عن عقد لتنفيذ أعمال النظافة والتسوية والقطع والردم والطرق وشبكات البنية التحتية والتبتيير المساحي لمخطط الرحاب المعتمد برقم (1-32-54) وقد تم توقيع العقد بتاريخ 16/04/2020م، ولا يوجد أثر مالي للعقد خلال عام 2022م، ولا توجد بالعقد شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق)

024-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بنى الجزيرة للمقاولات والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيه لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفتها أحد الشركات التابعة له ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته مدير فيها، وهو عبارة عن عقد لتنفيذ أعمال النظافة والتسوية والقطع والردم والطرق وشبكات البنية التحتية والتبتيير المساحي لمشروع سما الظهران الواقع بمدينة الدمام وقد تم توقيع العقد بتاريخ 15/08/2021م ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالعقد شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق)

025-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سمو القابضة والتي لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سعيد سالم النهدي مصلحة غير مباشرة فيها كون السيد/ عايض بن فرحان القحطاني رئيس مجلس الإدارة فيها والأستاذ/ سعيد سالم النهدي عضو مجلس الإدارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لإدارة تطوير وتسويق وتنفيذ البنية التحتية للأرض الواقعة على طريق بقيق الظهران لمشروع حطين ، وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 26-09-2021 ميلادي، ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م ، ولا توجد بالاتفاقية شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق)

026-التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أدير العقارية والتي يوجد مصلحة غير مباشرة فيها لرئيس مجلس الإدارة السيد/ عايض بن فرحان القحطاني بصفته رئيس مجلس الإدارة فيها ولنائب الرئيس الأستاذ/ سعيد سالم النهدي بصفته نائب رئيس مجلس الادارة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتسويق مشروع دار سمو وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ 22/01/1442 هـ الموافق 10/09/2020م، ولا يوجد أثر مالي للاتفاقية خلال عام 2022م، ولا توجد بالاتفاقية شروط او مزايا تفضيلية (مرفق)

027-التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عايض فرحان مبارك القحطاني في عمل منافس لأعمال الشركة (مرفق).

028-التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ سعيد سالم محمد النهدي في عمل منافس لأعمال الشركة (مرفق).

029-التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة المهندس / عصام بن أحمد كلثوم في عمل منافس لأعمال الشركة (مرفق).

030-التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرطبة بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي - عن العام المالي 2023م.

031-التصويت على تعديل لائحة سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة.

<p>الموافقة على جميع البنود</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 001-التصويت على تقرير مراجع الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. (مرفق) • 002-الاطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م ومناقشتها (مرفق). • 003-الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م ومناقشته. (مرفق). • 004-التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. • 005-التصويت على صرف مبلغ (1,708,571.45) ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. • 006-التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسني من العام المالي 2023م والربع الأول من العام 2024م وتحديد أتعابه (مرفق). تم التصويت لصالح شركة محمد العمري وشركاه) • 007-التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2023م. • 008-التصويت على سياسة المسؤولية الاجتماعية. (مرفق) • 009-التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين (27) من نظام الشركات وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة او حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض ايهما اسبق وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. • 010-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والهيئة السعودية للبيانات والذكاء الاصطناعي (مركز المعلومات الوطني) والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عقد مشروع خدمات وزارة الداخلية للأفراد 2 الموقع بتاريخ 2020/04/01 م، علماً بأن قيمة التعاملات للعام 2022م قد بلغت (350,000,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق) • 011-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومركز المعلومات الوطني والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة وهي عبارة عن اتفاقية تشغيل وتطوير وإضافة خدمات ذات قيمة مضافة لمنصة الخدمات الإلكترونية (أبشر) الموقع بتاريخ 2020/02/01 م، علماً بأن قيمة التعاملات للعام 2022م قد بلغت (367,106,031.83) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق) • 012-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومركز المعلومات الوطني والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن اتفاقية تطوير موارد البيانات الموقع بتاريخ 2008/02/02م وملحق التعديل الموقع بتاريخ 2021/04/04م التي تتضمن تخصيص نسبة 10% من دخل خدمات البيانات لتنفيذ خدمات تطويرية للمركز وبسقف سنوي إجمالي قدره (60,000,000) ريال سعودي سنوياً فقط، علماً بأن قيمة التعاملات للعام 2022م قد بلغت (60,000,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق) • 013-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومركز المعلومات الوطني في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن مذكرة تفاهم موقعه بتاريخ 2015/1/1م بخصوص دعم وتشغيل وصيانة الأنظمة بمبلغ (7,000,000) ريال سعودي سنوياً و (6,000) ريال سعودي شهرياً وقد تم هذا التعاقد بدون شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق) • 014-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومركز المعلومات الوطني والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن مذكرة تفاهم موقعه بتاريخ 2015/3/19م بخصوص تطبيقات الانترنت، علماً بأن قيمة التعاملات للعام 2022م قد بلغت (6,000,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط او مزايا تفضيلية. (مرفق) • 015-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبد الله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن عبد الرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن 	<p>07/05/2023</p>	<p>شركة علم</p>
-------------------------------------	--	-------------------	-----------------

	<p>اتفاقية لإنشاء وتشغيل مكتب لإدارة المشروعات في أمانة اللجنة الوزارية التنفيذية لأعمال اللجنة الوطنية لمكافحة المخدرات بمبلغ (3,735,400) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 016-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتوفير وتجهيز مراكز شرط متحركة بمبلغ (15,618,150) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 017-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مشروع التجهيزات الأمنية للمركبات وبوابات الرصد الميداني بمبلغ (206,738,490) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 018-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تصميم وتوحيد القنوات الرقمية لوزارة الداخلية بمبلغ (4,947,715.28) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 019-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مشروع طريق مكة بمبلغ (57,658,427) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 020-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مشروع تطوير منصة الأعمال الرقمية لخدمات وزارة الداخلية لموظفيها ومجتمعها الداخلي بمبلغ (30,939,600) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 021-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووزارة الداخلية (الدفاع المدني) في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد والأستاذ/ عبدالله بن عبدالرحمن الربيعه مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات (المرحلة الخامسة للخدمات التدريبية لتأهيل فريق البحث والإنقاذ السعودي لإعادة التصنيف الثقيل) بمبلغ (3,229,545.00) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية(مرفق) • 022-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التعاونية للتأمين في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن التأمين الصحي لمنسوبي الشركة مع شركة التعاونية للتأمين بمبلغ (54,739,948.25) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 023-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التعاونية للتأمين في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية ، وملحق للاتفاقية لإصدار وثائق التأمين عبر المسار الإلكتروني للحج والعمرة بمبلغ (15,000,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 024-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التعاونية للتأمين في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تأمين مبانى بمبلغ (89,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 025-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التعاونية للتأمين في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي 		
--	--	--	--

	<p>عبارة عن تأمين مركبات شركة علم بمبلغ (426,161) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 026-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة ثقة لخدمات الأعمال في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سعد السالم مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن اتفاقية مشروع حوكمة أنظمة الحقوق المالية بمبلغ (1,117,153) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 027-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية إطارية لتقديم الخدمات بمبلغ (2,479,737) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 028-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية محددة لتوريد أجهزة تسجيل منصة أبشر بمبلغ (7,711,500) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 029-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تكلفة توريد أجهزة أبشر الذاتية الدفعة الرابعة للسنة الثانية (610,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 030-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة صلة للرياضة في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الأستاذة/ الشبهانة بنت صالح العزاز مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن رعاية معرض ومؤتمر الحج والعمرة بمبلغ (1,725,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 031-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والهيئة السعودية للبيانات والذكاء الاصطناعي في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور/ عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تقديم خدمات إلكترونية بمبلغ (124,234,140.85) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 032-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة وادي طبية في العام 2022م والتي للرئيس التنفيذي للشركة الدكتور/ عبدالرحمن الجضي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية لتوفير موارد بشرية وتشغيل مكتب علم طبية بالمدينة المنورة، بمبلغ (1,963,850) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط تفضيلية. (مرفق) • 033-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والهيئة السعودية للبيانات والذكاء الاصطناعي في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الدكتور / عصام بن عبد الله الوقيت مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات أبشر (بمبلغ (50,946.38) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 034-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التعاونية في العام 2022م للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة باشر للحوادث - خدمة يقين المباشرة - خدمات أبشر- خدمة الموثق الإلكتروني - خدمة راية - خدمة مقيم - خدمة تم) بمبلغ (19,041,022) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 035-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي) في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة راية -خدمة ناجز- خدمة تم - خدمة مقيم- خدمة أمن) بمبلغ (10,427,430) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 036-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و البنك الأهلي السعودي في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن محمد العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمات أبشر- خدمة التنفيذ "ناجز"-خدمة يقين- خدمة نذير- خدمة راية -خدمة مقيم -خدمة تم -خدمة أمن) بمبلغ (72,354,024) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) 	
--	---	--

	<ul style="list-style-type: none"> • 037-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و برنامج جودة الحياة في العام 2022م والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله بن أحمد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تقديم "خدمة يقين" بمبلغ (55,000) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 038-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة الوطنية للنقل البحري في العام 2022م، والتي لنائب مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله إسماعيل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة نيا- خدمة أجهزة أبشر- خدمة مقيم- خدمة راية) بمبلغ (35,799) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 039-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة تحكم الاستثمارية في العام 2022م والتي لنائب مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله إسماعيل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم- خدمة تم) بمبلغ (2,649) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 040-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا) في العام 2022م والتي لنائب مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله إسماعيل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة يقين-خدمة مقيم -تم) بمبلغ (1,251,125) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 041-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة السعودية لتهيئة وصيانة الطائرات في العام 2022م والتي لنائب مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله إسماعيل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم-خدمة تم- خدمة أمن) بمبلغ (18,846) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 042-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة أعمال المياه والطاقة (اكوا باور) في العام 2022م والتي لنائب مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن عبدالله إسماعيل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم-خدمة تم) بمبلغ (16,911) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 043-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة شركة صلة للرياضة في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة معالي الأستاذة / الشبهانة صالح العزاز مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم-خدمة تم) بمبلغ (16,157) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 044-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة ثقة لخدمات الأعمال في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سعد السالم مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمات أبشر-خدمة نيا الشاملة- خدمة يقين المباشرة-خدمة التوثيق الإلكتروني – خدمة النفاذ الوطني الموحد- خدمة أمن –خدمة مقيم- خدمة تم) بمبلغ (3,063,249) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 045-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة دراية المالية في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة التوثيق الإلكتروني- خدمة مقيم-خدمة أمن) بمبلغ (1,783,250) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 046-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة السعودية لتمويل المساكن في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة التحقق من ملكية الجوال- خدمة "نذير"-خدمة التوثيق الإلكتروني-خدمة يقين "المباشرة") بمبلغ (1,472,581) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 047-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة ليندو السعودية للتمويل في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمات أبشر- خدمة يقين المباشرة- خدمة التوثيق الإلكتروني-خدمة مقيم) بمبلغ (161,276) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 048-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة دور للضيافة في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد 	
--	--	--

	<p>مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة تم -خدمة مقيم) بمبلغ (15,260) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 049-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة تنامي العربية في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم- خدمة تم) بمبلغ (6,663) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 050-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة بن داوود القابضة في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فارس بن إبراهيم الراشد الحميد مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة مقيم- خدمة أمن) بمبلغ (42,179) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 051-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة بيان للمعلومات الائتمانية في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة أمن-خدمة مقيم) بمبلغ (3,937) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 052-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة هوز في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن (عقد خدمة مقيم) بمبلغ (1,187) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 053-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة مزن في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن (عقد خدمة مقيم) بمبلغ (2,300) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 054-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة العيكان والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور / خالد بن عبدالعزيز الغنيم مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن (عقد خدمة مقيم) بمبلغ (746) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 055-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و مصنع شركة عبدالله ناصر العودان وأولاده للزجاج والألمنيوم في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة تم وخدمة مقيم- خدمة نقل) بمبلغ (12,421) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 056-التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة كميت للصناعة في العام 2022م والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان مصصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقود خدمات (خدمة تم-خدمة مقيم- خدمة نقل) بمبلغ (7,689) ريال سعودي وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. (مرفق) • 057-التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سعد السالم في أعمال منافسة لأعمال الشركة، لعضويته في مجلس إدارة شركة ثقة لخدمات الأعمال. (مرفق) 		
<p>الموافقة على بعض البنود و الامتناع عن بعضها</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 001-الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 ومناقشته. • 002-التصويت على تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م. • 003-الإطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/12/2022م ومناقشتها. • 004-التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2022م. • 005-التصويت على تعيين مراجعي حسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والقوائم السنوية للعام المالي 2023م والربع الأول من عام 2024 م وتحديد أتعابهم. • 006-التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة " بروبيتاز كوربريت كابتال"، والتي فيها مصصلحة غير مباشرة لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ هيثام بن عبدالملك آل الشيخ، والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ فهد عبدالرحمن الحصني، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ جين لوك قيرمين، بصفتهم ممثلين لشركة إعادة، وذلك لعضويتهم في مجلس إدارة شركة " بروبيتاز برمودا القابضة" المالكة لشركة " بروبيتاز كوربريت كابتال". كما توجد لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ جين لوك قيرمين مصصلحة غير مباشرة لعضويته في مجلس إدارة شركة " بروبيتاز كوربريت كابتال" وهي 	<p>11/05/2023</p>	<p>الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني</p>

	<p>عبارة عن عقود إعادة تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات خلال العام المالي المنتهي في 2022/12/31م. بلغت 158,704,085 ريال سعودي وذلك بدون شروط تفضيلية.</p> <p>007-التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة السيد جين لوك قيرقين والتي فيها مصلحة مباشرة للعضو وهي عبارة عن تقديم خدمات استشارية في مجال إعادة التأمين، علماً بأن قيمة العقد للعام المالي المنتهي في 31/12/2022م بلغت 188,983 ريال وذلك بدون شروط تفضيلية.</p> <p>008-التصويت على صرف مبلغ 1,900,000 ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31م.</p> <p>009-التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ (2023/05/11م) ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ (2026/05/10م).</p>		
<p>الموافقة على جميع البنود</p>	<p>001- التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأسمال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية للمساهمين بقيمة 250,000,000 ريال سعودي، وذلك وفق الآتي: • القيمة الأسمية لرأس المال قبل الزيادة: 1,250,000,000 ريال سعودي • القيمة الأسمية لرأس المال بعد الزيادة: 1,500,000,000 ريال سعودي. • المبلغ الإجمالي لزيادة رأس المال: 250,000,000 ريال سعودي. • عدد الأسهم قبل الزيادة: 125,000,000 سهم. • عدد الأسهم بعد الزيادة: 150,000,000 سهم. • نسبة الزيادة في رأس المال: 20% • أسباب زيادة رأس المال: تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة مما يساهم في زيادة معدلات النمو والتوسع في أعمالها خلال الأعوام القادمة. • عدد الأسهم الممنوحة لكل سهم: (1) سهم لكل (5) أسهم مملوكة. • قيمة وطبيعة الاحتياطات التي سوف تستخدم في إصدار الرسمة: سيتم تمويل قيمة الزيادة في رأس المال عن طريق رسمة جزء من رصيد الأرباح المبقاة بمبلغ (250,000,000) مليون ريال. • تاريخ الأحقية: في حال وافق مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال، ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. • تفاصيل طريقة التعامل مع كسور الأسهم: في حال وجود كسور أسهم فستجمع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم الجديدة المستحقة لكل مساهم. • التصويت على تعديل المادة (8) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة ب (رأس المال).</p> <p>002- التصويت على تعديل المادة (11) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة ب (إصدار الأسهم).</p> <p>003- التصويت على تعديل سياسة (المكافآت والتعويضات الخاصة بالإدارة التنفيذية).</p> <p>004- التصويت على برنامج الأسهم المخصصة للموظفين وعلى تفويض مجلس الإدارة بتحديد شروط هذا البرنامج بما فيها سعر التخصيص لكل سهم معروض على الموظفين إذا كان بمقابل (في حال الموافقة على البند رقم 2).</p> <p>التصويت على شراء الشركة لعدد من أسهمها وبحد أقصى (250,000) سهم من أسهمها بهدف تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء عن طريق النقد المتوفر بالشركة، وعلى تفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة لا تزيد عن (10) سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين، وبعد انقضاء هذه المدة ستتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة (في حال الموافقة على البند رقم 4).</p>	<p>2023/08/28</p>	<p>الشركة التعاونية للتأمين</p>

F. Financial Statements:

The financial statements are prepared and audited according to accounting standards issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA").

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023
Together with the
Independent Auditor's Report

YAQEEEN IPO FUND
(Managed by Yaqeen Capital)
FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

INDEX	PAGE
Independent auditor's report of financial statements	1 - 2
Statement of financial position	3
Statement of profit or loss and other comprehensive income	4
Statement of changes in net assets (equity) attributable to the Unitholders	5
Statement of cash flows	6
Notes to the financial statements	7- 21



KPMG Professional Services

Roshn Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No. 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

Independent Auditor's Report

To the unitholders of Yaqeen IPO Fund

Opinion

We have audited the financial statements of **Yaqeen IPO Fund** (the "Fund") managed by Yaqeen Capital (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in net assets (equity) attributable to unitholders and cash flows for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA") 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 Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards), that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (the "Code"), that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code's requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other matter

The financial statements of the Fund as at and for the year ended 31 December 2022, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 30 March 2023.

Responsibilities of the Fund Manager and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA, the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and for such internal control as Fund Manager determines 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, Fund Manager is responsible for assessing the Fund'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 Fund Manager either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, the Fund's Board, is responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

KPMG professional Services, a professional doped joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia. With the paid-up capital of SAR 40,000,000 (previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") A non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مساهمة مغلقة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاء محاسبين ومراجعين قانونيين". وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لكي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان، جميع الحقوق محفوظة.



Independent Auditor's Report

To the unitholders of Yaqeen IPO Fund (continued)

Auditor's 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 auditor's 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 ISA that are 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 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 ISA that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- 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 Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Fund Manager.
- Conclude on the appropriateness of the Fund Manager'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 Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our Auditor's 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 Auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund 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 of **Yaqeen IPO Fund** (the "Fund").

KPMG Professional Services



Hani Hamzah A. Bedairi
License No: 460

Riyadh: 17 Ramadan 1445H
Corresponding to: 27 March 2024



YAQEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023

(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

	Notes	31 December 2023	31 December 2022
Assets			
Cash and cash equivalent	5	6,273,850	2,249,034
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	6	<u>41,295,154</u>	<u>36,325,172</u>
Total assets		<u>47,569,004</u>	<u>38,574,206</u>
Liabilities			
Management fee payable	7	231,280	195,181
Other liabilities	8	<u>14,931</u>	<u>13,901</u>
Total liabilities		<u>246,211</u>	<u>209,082</u>
Net assets (equity) attributable to the Unitholders		<u>47,322,793</u>	<u>38,365,124</u>
Units in issue (number)		<u>8,531</u>	<u>9,309</u>
Net asset value per unit		<u>5,547.16</u>	<u>4,121.29</u>
Contingencies and commitments	9	-	-

The accompanying notes from 1 to 16 form an integral part of these financial statements.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

	Notes	31 December 2023	31 December 2022
Income			
Dividend income		886,136	725,858
Fair value gain on financial assets at FVTPL, net	6	<u>12,680,999</u>	<u>4,680,314</u>
		13,567,135	5,406,172
Expenses			
Management fee	10	(866,059)	(817,489)
Others	10	<u>(75,534)</u>	<u>(76,304)</u>
Total operating expenses		<u>(941,593)</u>	<u>(893,793)</u>
Profit for the year		12,625,542	4,512,379
Other comprehensive income for the year		-	-
Total comprehensive income for the year		<u>12,625,542</u>	<u>4,512,379</u>

The accompanying notes from 1 to 16 form an integral part of these financial statements.

YAQEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY)
ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

	31 December 2023	31 December 2022
Net assets (equity) attributable to the Unitholders as at beginning of the year	38,365,124	37,436,673
Profit and total comprehensive income for the year	12,625,542	4,512,379
Unitholders' subscriptions and redemptions:		
Issuance of redeemable units during the year	2,439,778	10,069,195
Redemption of redeemable units during the year	(6,107,651)	(13,653,123)
Net assets (equity) attributable to the Unitholders as at end of the year	47,322,793	38,365,124

Movement in number of units

The movement in number of units are as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Number of units as at 1 January	9,309	10,228
Issuance of redeemable units during the year	479	2,396
Redemption of redeemable units during the year	(1,257)	(3,315)
Number of units as at 31 December	8,531	9,309

The accompanying notes from 1 to 16 form an integral part of these financial statements.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

	Notes	31 December 2023	31 December 2022
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		12,625,542	4,512,379
Adjustment for non-cash items:			
Net fair value gain on financial assets at FVTPL	6	(12,680,999)	(4,680,314)
Changes in operating assets and liabilities:			
Purchase of financial assets at FVTPL	6	(50,978,629)	(60,480,991)
Proceeds from sale of financial assets at FVTPL	6	58,689,646	59,977,059
Management fee payable		36,099	(119,519)
Other liabilities		1,030	(904)
Net cash generated / (used) in operating activities		<u>7,692,689</u>	<u>(792,290)</u>
Cash flows from financing activities			
Issuance of redeemable units during the year		2,439,778	10,069,195
Redemption of redeemable units during the year		(6,107,651)	(13,653,123)
Net cash used from financing activities		<u>(3,667,873)</u>	<u>(3,583,928)</u>
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		4,024,816	(4,376,218)
		<u>2,249,034</u>	<u>6,625,252</u>
Cash and cash equivalents at the end of the year	5	<u>6,273,850</u>	<u>2,249,034</u>

The accompanying notes from 1 to 16 form an integral part of these financial statements.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

1 GENERAL INFORMATION

Yaqeen IPO Fund (the "Fund") is a fund established under an agreement between Yaqeen Capital ("Fund Manager") and Fund Investors ("Unitholders"). The Fund's objectives are to invest in the shares of new enterprises through its initial public offering, which can provide opportunities for long-term capital growth. The fund invests in newly recognized enterprises on the Saudi Exchange. The fund also invests in low-risk assets. The Fund is "open-ended" and does not normally distribute any dividends to the Unitholders. Instead, all profits collected in the Fund are reinvested and reflected in the price of the Fund's unit.

The address of the Fund Manager is as follows:

Yaqeen Capital
Olaya Street, P.O. 884
Riyadh 11421
Kingdom of Saudi Arabia

Yaqeen Capital Company is the administrator of the Fund. Further, Al-Bilad Capital Company is the custodian of the Fund as per the terms and conditions of the Fund.

In dealing with the Unitholders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund Manager prepares separate financial statements for the Fund. In addition, the Unitholders are considered as owners benefiting from the Fund's assets.

The Capital Market Authority "CMA" license was granted to the Fund on 12 Jumada Al Akhir 1429 H (corresponding to 16 June 2008). The Fund commenced operations on 12 July 2008.

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") published by CMA on 3 Dhul Hija 1427H (corresponding to 24 December 2006) as amended by the resolution of CMA board on 16 Sha'aban 1437H (corresponding to 23 May 2016). It is further amended by the resolution of CMA board on 12 Rajab 1442H (corresponding to 24 February 2021).

2 BASIS OF PREPARATION

2.1 Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of liquidity.

The Fund can recover or settle all its assets and liabilities within 12 months from the reporting date.

The Fund has also complied with Investment Funds Regulations published by CMA and Fund's terms and conditions, information memorandum and key information summary (collectively hereinafter referred to as "Terms and Conditions") with respect to preparation and presentation of these financial statements.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

2 BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

2.2 Basis of measurement

These financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for the financial assets at fair value through profit or loss that are measured at fair value.

Furthermore, these financial statements are prepared, using the accrual basis of accounting and are based on the going concern basis.

2.3 Functional and presentation currency

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates (the “functional currency”). These financial statements is presented in Saudi Riyals which is the Fund’s functional and presentation currency.

2.4 Financial Year

The financial year of the Fund commences on 1 January and ends on 31 December of each calendar year.

2.5 Use of judgements and estimates

In the ordinary course of business, the preparation of the financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. There are no areas of significant judgment or critical assumption used in the preparation of these financial statements.

3 Application of new and revised standards

3.1 New standards

Following are the amendments to standards which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023. The adoption of these new standards did not have a significant impact on the financial statements of the Company.

- Narrow scope amendments to IAS 1, Practice statement 2 and IAS 8
- Amendment to IAS 12- deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction
- IFRS 17, ‘Insurance contracts’, as amended in December 2021

3.2 Standards issued but not yet effective

Following are the new amendments to standards, which are effective for annual periods beginning on, or after 1 January 2024 and earlier application is permitted however, the Company has not early adopted them in preparing these financial statements. The following standards are not expected to have a significant impact on the financial statements of the Company upon adoption:

- Amendments to IAS 1, Presentation of financial statements’, on classification of liabilities
- Amendments to IFRS 10 and IAS 28 related to sale or contribution of assets between an Investor and its Associate or Joint Ventures
- Amendment to IFRS 16, Lease Liability in a Sale and Leaseback
- Amendments to IAS 1, Non-current Liabilities with Covenants

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. The accounting policies used in the preparation of these financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended December 31, 2022. Based on the adoption of new standard and in consideration of current economic environment, the following accounting policies are applicable effective January 1, 2023 replacing, amending, or adding to the corresponding accounting policies set out in 2022 annual financial statements.

4.1 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents as referred to in the statement of cash flows comprise current account with the bank.

4.2 Financial instruments

4.2.1 Initial recognition and measurement

All regular way purchases and sales of financial assets are recognized / derecognized on the trade date (i.e., the date that the Fund executes purchase or sale of the assets). Regular way purchase or sale of financial assets that require settlement of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace. All other financial assets and liabilities (including assets and liabilities designated at fair value through income statement) are initially recognized on trade date at which the Fund becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss. For all other financial assets and financial liabilities transaction costs are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

4.2.2 De-recognition of financial assets

Financial assets are derecognized when the contractual rights to the cash flows from the financial assets expire, or when the financial assets and substantially all the risks and rewards are transferred.

4.2.3 Classification and subsequent measurement of financial assets

Financial assets are classified into the following specified categories:

- Financial assets at fair value through profit or loss; and
- Financial assets at fair value through other comprehensive income.

Equity instruments

Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the issuer's perspective; that is, instruments that do not contain a contractual obligation to pay and that evidence a residual interest in the issuer's net assets. Examples of equity instruments include basic ordinary shares.

The Fund subsequently measures all equity investments at FVTPL, except where the Fund's management has elected, at initial recognition, to irrevocably designate an equity investment at FVOCI. The Fund's policy is to designate equity investments as FVOCI when those investments are held for purposes other than to generate investment returns. When this election is used, fair value gains and losses are recognized in other comprehensive income and are not subsequently reclassified to profit or loss, including on

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

4.2 Financial instruments (continued)

4.2.3 Classification and subsequent measurement of financial assets (continued)

disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. Dividends, when representing a return on such investments, continue to be recognized in the statement of income as 'Dividend income' when the Fund's right to receive payments is established. The Fund has not classified any of its equity investments at FVOCI.

4.2.4 Classification and measurement of financial liabilities

Liabilities are recognized on an accrual basis for amounts to be paid in the future in return for services received, whether or not billed by the provider.

Financial liabilities are initially measured at fair value, and, where applicable, adjusted for transaction costs unless the Fund has designated a financial liability at FVTPL.

Subsequently, financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest rate method.

4.2.5 Fair value measurement

'Fair value' is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Fund has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as 'active' if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. The Fund

measures instruments quoted in an active market at the market price, because this price provides a reasonable approximation of the exit price.

4.3 Equity attributable to Unitholders

The net assets attributable to the Unitholders comprise units issued, and accumulated profit generated by the Fund. The redeemable units are classified as equity as explained below.

(i) Redeemable units

Units subscribed and redeemed are recorded at the net assets value per unit on the Valuation Day for which the subscription request and redemption applications are received.

The Fund classifies its redeemable units as an equity instrument if the redeemable units have all of the following features:

- It entitles the holder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation.
- The instrument is in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

4.3 Equity attributable to Unitholders (continued)

- All financial instruments in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features.
- The instrument does not include any contractual obligation to deliver cash or another financial asset other than the holder's rights to a pro rata shares of the Fund's net assets.
- The total expected cash flows attributable to the instrument over the life of the instrument are based substantially on the profit or loss, the change in the recognized net assets or the change in the fair value of the recognized and unrecognized net assets of the Fund over the life of the instrument.

In addition, in order to classify instruments as equity the Fund must have no other financial instrument or contract that has:

- Total cash flows based substantially on the profit or loss, the change in the recognized equity or the change in the fair value of the recognized and unrecognized equity of the Fund; and
- The effect of substantially restricting or fixing the residual return to the instrument holders.

The Fund's redeemable participating units meet the definition of puttable instruments classified as equity instruments under IAS 32. 16(A-B) and accordingly, are classified as equity instruments.

The Fund continuously assesses the classification of the redeemable units. If the redeemable units cease to have any of the features or meet all the conditions set out in paragraphs 16A and 16B of International Accounting Standard (IAS 32), the Fund will reclassify them as financial liabilities and measure them at fair value at the date of reclassification, with any differences from the previous carrying amount recognized in net assets attributable to Unitholders. The subscription and redemption of redeemable units are accounted for as equity transactions as long as the units are classified as equity.

(ii) Trading in the units

Units of the Fund are made available for purchase only in the Kingdom of Saudi Arabia at Yaqeen Capital branches by natural and corporate persons. The net asset value of the Fund is determined on the Valuation Day by dividing the net value of assets (fair value of total assets minus liabilities) by the total number of outstanding units on the relevant Valuation Day.

4.4 Net assets value per unit

Net assets value per unit disclosed in the statement of financial position is calculated by dividing the net assets of the Fund by the number of units in issue at the reporting date.

4.5 Revenue recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Fund and the amount can be reliably measured, regardless of when payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, excluding discounts and taxes.

Realized gains and losses on investments at FVTPL sold are determined on a weighted average cost basis. Dividend income is recognized in profit or loss when declared (i.e., when the Fund's right to receive the dividend is established).

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

4.6 Management fee, custody fee and other expenses

The Fund's expenses include management fee, custody fee and other expenses. These expenses are recognised on accrual basis. Management and custody fee are based on predetermined rates as specified in the Terms and Conditions of the Fund. Detailed policies are as follows:

4.6.1 Management fee

The Fund Manager charges the Fund, on every Valuation Day, a management fee at an annual rate of 1.75% (31 December 2022: 1.75%) of the Fund's net assets value. These charges are calculated and accrued on each dealing day.

4.6.2 Custody fee

The Fund accrues custody fee expense at an annual rate of 0.02% (31 December 2022: 0.02%) of the net assets value. These charges are calculated and accrued on each dealing day.

4.6.3 Other expenses

The Fund Manager recovers from the Fund any other expense incurred on behalf of the Fund at rates and amounts specified in the Terms and Conditions of the Fund. These expenses include audit fee, benchmark fee, regulatory fee, legal, brokerage, independent director's remuneration, and other similar charges.

5 CASH AND CASH EQUIVALENT

	31 December 2023	31 December 2022
Cash at bank	6,237,850	2,249,034

Cash and cash equivalent comprise balances held with Al Bilad Bank which has a A3 long term credit rating according to Moody's.

6 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL)

The Fund invests in the shares of enterprises within the targeted indicator portfolio, taking into account the relative weights of assets distribution, while sufficient cash is held continuously to meet expenses and any other obligations of the Fund.

	31 December 2023	31 December 2022
Investments in listed equity securities (note 6.1)	28,520,820	31,319,125
Investments in public fund (note 6.2)	12,774,334	5,006,047
	41,295,154	36,325,172

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

6 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL)
(CONTINUED)

Movement in investments carried at fair value through profit or loss is as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Opening balance	36,325,172	31,140,926
Purchased during the year	50,978,629	60,480,991
Sold during the year	(58,689,646)	(59,977,059)
	<u>28,614,155</u>	<u>31,644,858</u>
Net changes in investment at FVTPL		
Realized fair value gain, net for the year	7,943,535	8,014,719
Unrealized fair value gain / (loss), net for the period / year	4,737,464	(3,334,405)
Net fair value gain on financial assets at FVTPL	<u>12,680,999</u>	<u>4,680,314</u>
Closing balance	<u>41,295,154</u>	<u>36,325,172</u>

6.1 Investments in listed equity securities is valued at published market price on Tadawul. The geographical dispersion of above investments is within the Kingdom of Saudi Arabia.

Diversification of financial assets at fair value through profit or loss into industry groups specified by Tadawul is summarized as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Industry group		
Software and services	5,009,505	3,636,588
Energy	4,125,000	5,292,080
Material	3,359,288	5,060,369
Food & Beverages	2,634,250	-
Insurance	1,953,000	2,896,864
Consumer Staples Distribution and Retail	1,644,000	-
Media and Entertainment	1,566,500	-
Real estate management and development	1,533,600	3,174,595
Consumer Discretionary Distribution and Retail	1,497,990	-
Utilities	1,452,000	2,151,550
Capital goods	1,420,087	-
Health care equipment and Services	1,308,000	330,900
Telecommunication Services	1,017,600	-
Food and Staples Retailing	-	1,632,400
Consumer services	-	2,324,149
Retailing	-	1,529,580
Commercial and professional services	-	1,416,250
Transportation	-	1,113,860
Diversified Financials	-	759,940
	<u>28,520,820</u>	<u>31,319,125</u>

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

6 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (FVTPL)
(CONTINUED)

6.2 This represents an investments in various public funds as specified below.

	31 December 2023	31 December 2022
Yaqeen SAR Murabaha Fund	11,104,835	5,006,047
Yaqeen Petrochemical ETF	876,000	-
Yaqeen Saudi Equity ETF	793,499	-
	<u>12,774,334</u>	<u>5,006,047</u>

7 MANAGEMENT FEE PAYABLE

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Balance as at 1 January		195,181	314,700
Expense for the year	7.1	866,059	817,489
Payment during the year		(829,960)	(937,008)
Balance as at 31 December		<u>231,280</u>	<u>195,181</u>

7.1 The Fund Manager charges the Fund, on every Valuation Day on daily basis, a management fee at an annual rate of 1.75% (31 December 2022: 1.75%) of the Fund's net assets value.

8 OTHER LIABILITIES

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Balance as at 1 January		13,901	14,805
Expense for the year	8.1 & 8.2	75,534	76,304
Payment during the year		(74,504)	(77,208)
Balance as at 31 December		<u>14,931</u>	<u>13,901</u>

Other fees include custody fee and other expense which are based on predetermined rates as specified in the Terms and Conditions of the Fund. These expenses are recognised on accrual basis. Detailed policies are as follows:

8.1 Custody fee

The Fund accrues custody fee expense at an annual rate of 0.02% (31 December 2022: 0.02%) of the net assets value. These charges are calculated and accrued on each dealing day.

8.2 Other expenses

The Fund Manager recovers any other expenses paid on behalf of the Fund as per Terms and Conditions of the Fund.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

9 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

There are no contingencies and commitments as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

10 RELATED PARTY TRANSACTION AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

Within the normal course of business, the Fund deals with related parties that are in turn subject to the Fund's terms and conditions issued by the CMA.

The Yaqeen Capital (Fund Manager) and funds managed by the Fund Manager are considered as related parties to the Fund.

Related party	Nature of transaction	Transactions		Closing balance	
		31 December 2023	31 December 2022	31 December 2023	31 December 2022
Yaqeen Capital	Management and other fees (note 7)	(866,059)	(817,489)	231,280	195,181
Yaqeen SAR Murabaha Fund	Investment in Fund units, net – 7,949,925 units (31 December 2023: 3,748,371)	5,700,000	5,006,047	11,104,835	5,006,047
Yaqeen Saudi Equity ETF	Investment in / (Disposal of) Fund units, net – 15,289 units (31 December 2022: NIL)	768,994	(1,503,997)	793,499	-
Yaqeen Petrochemical ETF	Investment in Fund units, net – 29,200 units (31 December 2022: NIL)	957,680	-	876,000	-

The Fund pays management fees, custody fees and other expenses calculated on each Valuation Day in the percentages shown below of the Fund's net assets value.

	Annual Percentage Rate
Management fees	1.75%
Other fees and expenses, including: Custody fees	0.03%

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

11 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at a market price, because this price is assessed to be a reasonable approximation of the exit price.

The fair value hierarchy consists of the following levels:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for assets and liabilities.

Investments are based on prices quoted in active markets classified as level 1 and include quoted equity instruments. The Fund does not adjust the quoted price for these instruments.

The following table shows the carrying amount and fair values of financial assets and financial liabilities, including their levels in the fair value hierarchy for financial instruments measured at fair value:

2023	Carrying value	Fair value		Total
		Level 1	Level 2	
Financial assets measured at fair value				
Investment in listed equity securities	28,520,820	28,520,820	-	28,520,820
Investment in public funds*	12,774,334	1,669,499	11,104,835	12,774,334
	45,295,154	30,190,319	11,104,835	45,295,154

2022	Carrying value	Fair value		Total
		Level 1	Level 2	
Financial assets measured at fair value				
Investment in listed equity securities	31,319,125	31,139,125	-	31,139,125
Investment in public funds*	5,006,047	-	5,006,047	5,006,047
	36,325,172	31,139,125	5,006,047	36,325,172

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

11 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)

The Fund recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred. During the years ended 31 December 2022 and 2021, there were no transfers into or out of Level 1, level 2 and level 3 fair value measurements.

*Investments in public funds represents investment in Yaqeen Saudi Equity ETF (exchange traded fund), Yaqeen Petrochemical ETF (exchange traded fund) and Yaqeen SAR Murabaha Fund (open-ended fund). The investments in exchange traded funds amounting to SR 1,669,449 are classified as Level 1 because their unit price is quoted on stock exchange. The remaining investment of SR 11,104,835 represents investment in Yaqeen SAR Murabaha Fund (open-ended fund) which is classified as Level 2. In 2022, the investment in public funds represents investment in SAR Murabaha Fund only hence classified as Level 2.

12 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

The principal investment objectives of the Fund are to provide investors with income and capital growth over the medium and long term by trading in equity.

The Fund's activities expose it to a variety of financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk.

The Fund Manager is responsible for identifying and controlling risks. The Fund Board supervises the Fund Manager, which is ultimately responsible for the overall management of the Fund.

Monitoring and controlling risks is primarily set up to be performed based on the limits established by the Fund Board. The Fund has its Terms and Conditions document that set out its overall business strategies, its tolerance of risks and its general risk management philosophy and is obliged to take actions to rebalance the portfolio in line with the investment guidelines.

The Fund uses different methods to measure and manage the various types of risk to which it is exposed; these methods are explained below.

a) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge its obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The Fund's policy is to conclude financial instrument contracts with reputable counterparties. The Fund seeks to reduce credit risk by monitoring credit exposures, setting limits for transactions with specific counterparties, and constantly assessing the solvency of such parties.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position.

	31 December 2023	31 December 2022
Cash and cash equivalents (note 5)	6,237,850	2,249,034

The Fund measures credit risk and expected credit losses ("ECL") using probability of default, exposure at default and loss given default. Management considers both historical analysis and forward-looking information in determining any ECL.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

12 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

All financial assets were considered for ECL as on 31 December 2023 and 31 December 2022. However, the impact of ECL on these assets was immaterial as the Fund is not exposed to significant credit risk and there is no history of default on recovery of these balances.

The Fund Manager reviews the credit concentration of the investment portfolio, depending on the counterparties. The Fund is not currently exposed to credit risk within its investment portfolio. The cash and cash equivalents balance are deposited with Al Bilad Bank, which has an external credit rating from Moody's with a credit quality of A3.

b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in raising funds to meet its commitments associated with financial liabilities. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at an amount close to its fair value.

The Fund's Terms and Conditions provide for the subscription and redemptions of units on dealing days during the week and it is, therefore, exposed to the liquidity risk of meeting Unitholders redemptions. The Fund's investments are readily realizable, and the units can easily be redeemed at any time. The Fund Manager monitors the liquidity requirements on a regular basis and seeks to ensure that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise, either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio, or obtaining funding from related parties.

2023	Up to one year	More than one year and up to five years	More than five years	Total
Financial liabilities				
Management fee payable	231,280	-	-	231,280
Other liabilities	14,931	-	-	14,931
	246,211	-	-	246,211
2022	Up to one year	More than one year and up to five years	More than five years	Total
Financial liabilities				
Management fee payable	195,181	-	-	195,181
Other liabilities	13,901	-	-	13,901
	209,082	-	-	209,082

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

12 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Maturity profile

The table below shows an analysis of financial assets and financial liabilities according to when they are expected to be recovered or settled respectively. The amount disclosed are the contractual undiscounted cash flows which equal their carrying balances as the impact of discounting is not significant.

2023	Up to one year	More than one year	No fixed maturity	Total
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	6,273,850	6,273,850
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	41,295,154	41,295,154
	-	-	47,569,004	47,569,004
Financial liabilities				
Management fee payable	231,280	-	-	231,280
Other liabilities	14,931	-	-	14,931
	246,211	-	-	246,211
2022				
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	2,249,034	2,249,034
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	36,325,172	36,325,172
	-	-	38,574,206	38,574,206
Financial liabilities				
Management fee payable	195,181	-	-	195,181
Other liabilities	13,901	-	-	13,901
	209,082	-	-	209,082

c) Market risk

i) Commission rate risk

Commission rate risk arises from the possibility that changes in market special commission rates will affect future profitability or the fair value of the financial instruments.

As of the date of the statement of financial position, the Fund is not exposed to significant commission rate risk as it does not have any financial instruments that carry significant special commission.

ii) Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to a change in foreign exchange rates.

The functional currency of the Fund is Saudi Riyals. As the Fund's financial assets and financial liabilities are denominated in its functional currency, the Fund is not subject to currency risk.

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

12 FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

iii) Price risk

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and commission rate movements. The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of the financial instruments that the Fund holds.

The Fund Manager closely monitors the price movement of the Fund financial instruments listed at Saudi Exchange "Tadawul". The Fund Manager manages the risks by diversifying its investment portfolio by investing in various market sectors.

Detail of the equity investments of the Fund is as follows:

	%	31 December 2023	%	31 December 2022
Industry group				
Software and services	17.6%	5,009,505	11.6%	3,636,588
Energy	14.5%	4,125,000	16.9%	5,292,080
Material	11.8%	3,359,288	16.2%	5,060,369
Food & Beverages	9.2%	2,634,250	-	-
Insurance	6.9%	1,953,000	9.2%	2,896,864
Consumer Staples Distribution and Retail	5.7%	1,644,000	-	-
Media and Entertainment	5.5%	1,566,500	-	-
Real estate management and development	5.4%	1,533,600	10.1%	3,174,595
Consumer Discretionary Distribution and Retail	5.3%	1,497,990	-	-
Utilities	5.1%	1,452,000	6.9%	2,151,550
Capital goods	5.0%	1,420,087	-	-
Health care equipment and Services	4.6%	1,308,000	1.1%	330,900
Telecommunication Services	3.6%	1,017,600	-	-
Food and Staples Retailing	-	-	5.2%	1,632,400
Consumer services	-	-	7.4%	2,324,149
Retailing	-	-	4.9%	1,529,580
Commercial and professional services	-	-	4.5%	1,416,250
Transportation	-	-	3.6%	1,113,860
Diversified Financials	-	-	2.4%	759,940
	100%	28,520,820	100%	31,319,125

The effect of a 5% increase in the value of the equity investments held at the reporting date would, all other variables held constant, have resulted in a increased in profit for the year and increased in net assets of SR 1,724,416 (2022: SR 1,565,956). A 5% decrease in their value would, on the same basis, have decreased profit for the year and decrease the net assets by the same amount.

13 CAPITAL MANAGEMENT

The capital of the Fund is represented by net assets (equity) attributable to holders of redeemable units. The net assets attributable to the Unitholders of redeemable units can change significantly on each Valuation Day, as the Fund is subject to subscriptions and redemptions at the discretion of Unitholders on every Valuation Day, as well as changes resulting from the Fund's performance. The Fund's objective when managing capital is to safeguard the Fund's ability to continue as a going concern in order to provide returns for

YAQEEEN IPO FUND
(Managed By Yaqeen Capital)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023
(All amounts are in Saudi Riyals unless stated otherwise)

13 CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

Unitholders, provide benefits for other stakeholders and maintain a strong capital base to support the development of the investment activities of the Fund.

The Fund Board and the Fund Manager monitor capital on the basis of the value of net assets (equity) attributable to Unitholders.

14 UNIT VALUE RECONCILIATION

In accordance with CMA circular no. 1/6/7218/17 dated 13 Rabi al-Thani 1439H (corresponding to 31 December 2017), the CMA Board decided on 10 Rabi al-Thani 1439H (corresponding to 28 December 2017) to restrict the recording of expected credit losses (ECL) calculated in accordance with IFRS 9 only for the purpose of financial reporting.

All financial assets held at amortized cost were considered for ECL as on 31 December 2023. However, the impact of ECL on these assets was immaterial as cash and cash equivalents are held with bank having sound credit rating and there is no history of default or recovery of these balances. Accordingly, this financial statement do not contain any significant ECL adjustments and therefore reconciliation of the unit price calculated according to the applicable financial reporting framework to the unit price calculated for the purpose of unit transactions is not required.

15 LAST VALUATION DAY

The Fund units are valued, and the net assets value is calculated at the end of each working day (valuation day). The last day of valuation was 31 December 2023.

16 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Fund's Board on 27 March 2024