

Walaa Cooperative Insurance Company invites its shareholders to attend the Extraordinary General Assembly Meeting which includes the Increase in the Share Capital of the Company (First Meeting)		تدعو شركة ولاء للتأمين التعاوني مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة زيادة رأس مال الشركة (الاجتماع الأول)	
ELEMENT LIST	EXPLANATION	توضيح	بند
Introduction	The Board of Directors at Walaa Cooperative Insurance Company ("Walaa Insurance Company") is pleased to invite the Company's shareholders to attend the Extraordinary General Meeting –First Meeting– ("EGM") which includes the increase and will be held by attending and online through the modern technology, God willing, at 19:00 p.m. On Thursday 15/09/2022G Corresponding 19/02/1444 H	يسر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني ("شركة ولاء للتأمين") دعوة المساهمين الكرام للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة (غير العادية) (الاجتماع الأول) المتضمنة زيادة رأس مال الشركة والمقرر انعقادها حضورياً وعن طريق وسائل التقنية الحديثة بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة ١٩:٠٠ مساءً يوم الخميس ٢٠٢٢/٠٩/١٥م الموافق ١٩/٠٢/١٤٤٤هـ	مقدمة
City and Location of the Extraordinary General Meeting	Algozaibi Hotel ,Hamad Alqosaibi St., Al Khobar City and through modern technology	فندق القصيبي، شارع حمد القصيبي بمدينة الخبر. وكذلك عبر الوسائل الإلكترونية	مكان ومدينة انعقاد الجمعية العامة غير العادية
Link at the meeting	Location https://bit.ly/3QVlt7 Through modern technology https://www.tadawulat.com.sa	الموقع https://bit.ly/3QVlt7 عبر الوسائل الإلكترونية https://www.tadawulat.com.sa	رابط بمقر الاجتماع
Date of the Extraordinary General Meeting	19/02/1444H (Corresponding to 15/09/2022G)	١٩/٠٢/١٤٤٤هـ (الموافق ١٥/٠٩/٢٠٢٢م)	تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية
Time of the Extraordinary General Meeting	19:00	١٩:٠٠	وقت انعقاد الجمعية العامة غير العادية
Shareholding Eligibility to attend general assembly meeting	As per the rules and regulations, any shareholder registered in the Company's share registry at the Depository Center (Edaa) as of the end of trading on the EGM day, has the right to attend the EGM.	يحق لكل المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية حضور الجمعية العامة وبحسب الأنظمة واللوائح.	حق الحضور
Quorum as percentage of shareholding	The EGM will be valid only if attended by shareholders representing at least half (50%) of the Share Capital. In case of non-completion of the Quorum at this meeting, a second meeting will be held within one hour of the scheduled time for the first meeting, and this meeting	يشترط لصحة انعقاد هذه الجمعية حضور عدد من المساهمين يمثل ما نسبته ٥٠% من رأس المال وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيح إذا حضر مساهمون يمثلون ٢٥% من رأس المال على الأقل.	النصاب اللازم لانعقاد الجمعية

	will be valid if attended by shareholders representing at least one quarter (25%) of the Share Capital.		
Meeting Agenda	<p>1. Voting on the merging of SABB Takaful Company into Walaa in accordance with the provisions of Articles (191), (192) and (193) of the Companies Law. by issuing (0.6005476176470590) new shares in Walaa against each share in SABB Takaful ("Merger Transaction"), in accordance with the terms and conditions of the merger agreement signed between both companies on 23/07/1443H (Corresponding to 24/02/2022G) ("Merger Agreement"), including voting on the following matters related to the Merger Transaction:</p> <p>a. Vote on the terms of the Merger Agreement.</p> <p>b. Vote on the capital increase of Walaa from six hundred and forty-six million, three hundred and ninety-seven thousand and sixty Saudi Riyals (SAR 646,397,060) to eight hundred and fifty million, five hundred and eighty-three thousand, two hundred and fifty Saudi Riyals (SAR 850,583,250), in accordance with the terms and conditions of the Merger Agreement.</p> <p>c. Vote on amending Article 8 "Share Capital" in Walaa's Bylaws. The amendment is subject to the approval of the Merger Transaction. (Attached)</p> <p>d. Vote on the authorization of Walaa's board of directors, or any person authorized by the board of directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions.</p>	<p>1- التصويت على دمج شركة ساب للتكافل في شركة ولاء للتأمين وفقاً لأحكام المواد (١٩١) و(١٩٢) و(١٩٣) من نظام الشركات، من خلال إصدار (٠,٦٠٠٥٤٧٦١٧٦٤٧٠٥٩٠) سهم جديد في شركة ولاء للتأمين مقابل كل سهم مملوك في شركة ساب للتكافل ("صفقة الاندماج"). وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج المتعلقة بصفقة الاندماج المبرمة بين شركة ولاء للتأمين وشركة ساب للتكافل بتاريخ ١٤٤٣/٠٧/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٢٤ م) ("اتفاقية الاندماج"). بما في ذلك التصويت على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج:</p> <p>أ. التصويت على أحكام إتفاقية الاندماج.</p> <p>ب. التصويت على زيادة رأس مال شركة ولاء للتأمين من ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستون (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ريال سعودي إلى ثمانمائة وخمسون مليون وخمسمائة وثلاثة وثمانون ألف ومائتين وخمسون (٨٥٠,٥٨٣,٢٥٠) ريال سعودي، وذلك وفقاً لأحكام اتفاقية الاندماج.</p> <p>ج. التصويت على تعديل المادة رقم ٨ من النظام الأساسي لشركة ولاء للتأمين المتعلقة برأس المال ، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ الاندماج. (مرفق)</p> <p>د. التصويت على تفويض مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين، أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرارات أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.</p>	جدول الأعمال
	<p>2. Vote on amending the name "Saudi Arabian Monetary Authority" to "Saudi Central Bank" in Walaa's Bylaws (attached).</p>	<p>2- التصويت على تعديل مسعى "مؤسسة النقد العربي السعودي" إلى "البنك المركزي السعودي" أينما ورد في النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين (مرفق).</p>	
Proxy Form	Attached	مرفق	نموذج التوكيل

E-Vote	<p>The shareholders who are registered in Tadawulaty can remotely vote on the General Assembly Meeting's agenda items through the following link: (www.tadawulaty.com.sa).</p> <p>Voting on the items of the EGM agenda online will be start from 01:00 AM on Monday 16/02/1444H (corresponding to 12/09/2022G), until the end of the EGM.</p>	<p>سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية العامة باستخدام الرابط التالي: www.tadawulaty.com.sa</p> <p>وسيدأ التصويت على بنود الاجتماع من الساعة الواحدة من صباح يوم الإثنين ١٦/٢/١٤٤٤هـ (الموافق ١٢/٠٩/٢٠٢٢ م) وحتى نهاية وقت إنعقاد الجمعية العامة غير العادية.</p>	التصويت الإلكتروني
Additional Information	<p>According to Article 191 (4) of the Companies Law and Article 3 (n) of the Merger and Acquisition Regulations, a shareholder that holds shares in both Walaa and SABB Takaful Company is only entitled to vote on resolutions relating to the Merger Transaction in the EGM of one of the companies. If a shareholder votes on the resolutions related to the Merger Transaction in the EGM of both Walaa and SABB Takaful Company, then his vote will only be counted in one of the EGMs.</p> <p>For Inquiries, please contact Compliance Unit through Phone Number: 0138299405 or Fax: 0138652255 or send an E-mail to: investors@wala.com</p>	<p>وفقاً للبند (٤) من المادة ١٩١ من نظام الشركات والبند (ن) من المادة ٣ من لائحة الإندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في كل من شركة ولاء للتأمين وشركة ساب للتكافل التصويت على المقررات المتعلقة بصفقة الإندماج إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين، وفي حال تصويته في الجمعيتين، لن يحسب صوته إلا في إحدهما.</p> <p>تجدر الإشارة إلى أن التصويت على صفقة الإندماج هو إحدى شروط إتمامها وبأن صفقة الإندماج خاضعة لشروط أخرى وهي بالتالي لن تتم إلا بعد تحقق كامل شروطها.</p> <p>وللاستفسار يرجى الاتصال على إدارة الرقابة النظامية عبر هاتف ٠١٣٨٢٩٩٤٠٥ فاكس ٠١٣٨٦٥٢٢٥٥ والبريد الإلكتروني: investors@wala.com</p>	معلومات إضافية
Attached Documents			الملفات المرفقة

التعديل الخاص بالنظام الأساس لشركة ولاء للتأمين التعاوني

المادة بعد التعديل

المادة الثامنة: رأس المال:

رأس مال الشركة هو (٨٥٠,٥٨٣,٢٥٠) ثمانمائة وخمسون مليون وخمسمائة وثلاثون وثمانون ألف ومائتين وخمسون ريال سعودي مقسم على (٨٥,٠٥٨,٣٢٥) خمسة وثمانون مليون وثمانية وخمسون ألف وثلاثمائة وخمسة وعشرون سهماً إسمياً بقيمة إسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

المادة قبل التعديل

المادة الثامنة: رأس المال:

رأس مال الشركة هو (٦٤٦,٣٩٧,٠٦٠) ستمائة وستة وأربعين مليون وثلاثمائة وسبعة وتسعين ألف وستون ريال سعودي، مقسم الى (٦٤,٦٣٩,٧٠٦) أربعة وستون مليون وستمائة وتسعة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة أسهم متساوية القيمة بقيمة إسمية (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد وجميعها أسهم عادية نقدية.

تعديل مسمى "مؤسسة النقد العربي السعودي" إلى "البنك المركزي السعودي" وإنما ورد في النظام الأساس

Article Before Update

Article 8: Share Capital

The capital of the Company is set at SR 646,397,060 (Six hundred forty-six million three hundred ninety-seven thousand sixty Saudi Riyals) divided into 64,639,706 (sixty-four million six hundred thirty-nine thousand seven hundred six) shares having an equal nominal value of SR 10 (Ten Saudi Riyals) each, all being ordinary cash shares.

Article after Update

Article 8: Share Capital

The capital of the Company is set at SAR 850,583,250 (Eight hundred and fifty million, five hundred and eighty-three thousand, two hundred and fifty Saudi Riyals) divided into 850,583,250 (Eight hundred and fifty million, five hundred and eighty-three thousand, two hundred and fifty) shares having an equal nominal value of SR 10 (Ten Saudi Riyals) each, all being ordinary cash shares.

Changing the name "Saudi Arabian Monetary Authority" to "Saudi Central Bank" in all articles

نموذج التوكيل

تاريخ تحرير التوكيل:

الموافق:

أنا المساهم (الاسم الرباعي)، الجنسية، بموجب هوية شخصية رقم (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين): صادرة من، بصفتي الشخصية أو مفوض بالتوقيع عن مدير/رئيس مجلس إدارة شركة (اسم الشركة الموكلة) و مالك لأسهم عددها سهماً من أسهم شركة ولاء للتأمين التعاوني (مساهمة سعودية)، المسجلة في السجل التجاري في وزارة التجارة و الإستثمار برقم (٢٠٥١٠٣٤٩٨٢)، و استناداً لنص المادة (٢٥) من النظام الأساس للشركة، فإني بهذا أوكل (الاسم الرباعي) لينوب عني في حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي سينعقد في

فندق القصيبي مدينة الخبر، المملكة العربية السعودية في تمام الساعة السابعة مساءً يوم الخميس بتاريخ ١٤٤٤/٠٢/١٩ هـ الموافق ٢٠٢٢/٠٩/١٥ م. و قد وكلته بالتصويت نيابة عني على المواضيع المدرجة على جدول الأعمال و غيرها من المواضيع التي قد تطرحها الجمعية العامة للتصويت عليها، و التوقيع نيابةً عني على كافة القرارات و المستندات المتعلقة بهذه الاجتماعات، و يعتبر هذا التوكيل ساري المفعول لهذا الإجتماع أو أي اجتماع لاحق يوجّل إليه.

اسم موقع التوكيل:

صفة موقع التوكيل:

رقم السجل المدني لموقع التوكيل (أو رقم الإقامة أو جواز السفر لغير السعوديين):

توقيع الموكّل (بالإضافة للختم الرسمي إذا كان مالك الأسهم شخصاً معنوياً):