

## Saudi Reinsurance Company invites its shareholders to attend the Extraordinary General Assembly Meeting (First meeting) via means of modern technology

### Introduction:

The Board of Directors of the Saudi Reinsurance Company "Saudi Re" is pleased to invite the honorable shareholders to attend the Extraordinary General Assembly Meeting which will be held virtually through means of modern technology scheduled at 18:30 on Monday 16/02/1444 H corresponding to 12/09/2022.

### City and Location of the General Assembly's Meeting:

Kingdom of Saudi Arabia - Riyadh City - Company's Head Office – Via Means of Modern Technology

### Link to the venue of the meeting:

[www.tadawulaty.com.sa](http://www.tadawulaty.com.sa)

### Electronic voting:

Shareholders registered in "Tadawulaty" services can vote on the items of the General Assembly starting from 10 a.m. on Thursday 12/02/1444H corresponding to 08/09/2022 until the end of the General Assembly, and registration and voting on Tadawulaty will be available and free for all shareholders using the following link: [www.tadawulaty.com.sa](http://www.tadawulaty.com.sa)

### Date of the General Assembly's Meeting:

Monday 16/02/1444 H corresponding to 12/09/2022.

### Time of the General Assembly's Meeting:

18:30

### Attendance Eligibility:

Shareholders Registered in the Issuer's Shareholders Registry in the Depository Centre At the End of the Trading Session Preceding the General Assembly's Meeting as per Laws and Regulations.

Eligibility for Attendance Registration and Voting:

Eligibility for Registering the Attendance of the General Assembly's Meeting Ends upon the Convenience of the General Assembly's Meeting. Eligibility for Voting on the Business of the Meeting Agenda Ends upon the Counting Committee Concludes Counting the Votes.

### Quorum for Convening the General Assembly's Meeting:

The EGM shall be valid only if attended by shareholders representing at least half 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 will be valid if attended by shareholders representing at least one quarter of the share capital

### Method of Communication:

For inquiries, please contact the Investors relations department on +966 11 510 2000 ext. 181

Also you can direct your inquiries to the email of the Investor relations Department on:

[Invest@saudi-re.com](mailto:Invest@saudi-re.com)

### General Assembly Meeting Agenda:

1. Voting on the amendment of Article (15) of the Company's Article of Association relating to the (Company's Management). (Attached)
2. Voting on the amendment of Article (22) of the Company's Article of Association relating to the (Quorum of the Board Meetings). (Attached)

Saudi Reinsurance Company – Saudi Re  
الشركة السعودية لإعادة التأمين - إعادة

Northern Ring Branch Rd 4130  
Al Wadi - Riyadh 13313 - 6684  
Kingdom of Saudi Arabia  
P.O. Box: 300259  
CR: 7001556021  
Regulated by SAMA  
License TMN/17/20087  
Paid Up Capital: SR 810 Million  
Telephone: +966 11 510 2000

<http://www.saudi-re.com>

Public

الطريق الدائري الشمالي الفرعي -  
الوادي 4130 الرياض 6684 - 13313 المملكة  
العربية السعودية  
ص.ب: 300259  
سجل تجاري: 7001556021  
تحت إشراف البنك السعودي المركزي ترخيص  
رقم ت م ن / 17/20087  
رأس المال المدفوع: 891 مليون ريال هاتف  
+966 11 510 2000 :

Articles Before the Amendment	المواد قَبْل التعديل
<b>Chapter (4) Board of Directors/Company's Management:</b>	<b>الباب الرابع: مجلس الإدارة.</b>
<b>Article (15) Company's Management:</b>	<b>المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة.</b>
The Company shall be managed by a board of directors composed of (9) members to be elected by Ordinary General Assembly for a term not exceeding 3 years. The Board composition shall reflect sufficient representation of independent members, and in all cases, independent members shall not be less than two (2), or a third of the Board, whichever is greater. As an exception to the foregoing, the constituent assembly has appointed the Company's first Board of Directors for a term not exceeding (3) years commencing from the date of publication of the Ministry of Commerce resolution to incorporate the Company.	تولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (9) تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات، ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة بتأسيس الشركة.
<b>Article (22) Quorum of the meetings:</b>	<b>المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس.</b>
1. The board meeting shall only be validly convened if attended by (5) five members, provided that the number of members attended in person shall not be less than four member, 2. If the above condition not applied to held board meeting because of less members than stated minimum number in this Article of Association , the remaining members shall invite for Ordinary General Assembly Meeting to be held within (60) days to vote and elect enough members. 3. By Capital Market Authority resolution the Ordinary General Assembly Meeting shall be invited to be held in case Board members less than minimum. 4. A board member shall not appoint proxies, except by appointing another member to act as proxy on his/her behalf. 5. The board resolutions shall be issued in majority of the attended members or representatives. In case of votes tie, the chairman shall have the casting vote. 6. The board of directors may issue resolutions in urgent matters by offering it to members, unless one of the member requests, in writing, for convening the board for deliberation. In this case, the resolutions shall be offered for the board of directors in the first subsequent meeting.	1. لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة من أعضاء المجلس، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن أربعة أعضاء. 2. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في هذا النظام، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً؛ لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء. 3. ويجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده. 4. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره في حضور الاجتماع. واستثناءً من ذلك، يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء. 5. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة. 6. لمجلس الإدارة أن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابةً اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.

Articles After the Amendment	المواد بعد التعديل
<b>Chapter (4) Board of Directors/Company's Management:</b>	<b>الباب الرابع: مجلس الإدارة.</b>
<b>Article (15) Company's Management:</b>	<b>المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة.</b>
The Company shall be managed by a board of directors composed of (11) members to be elected by Ordinary General Assembly for a term not exceeding 3 years. The Board composition shall reflect sufficient representation of independent members, and in all cases, independent members shall not be less than two (2), or a third of the Board, whichever is greater. As an exception to the foregoing, the constituent assembly has appointed the Company's first Board of Directors for a term not exceeding (3) years commencing from the date of publication of the Ministry of Commerce resolution to incorporate the Company.	يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (11) أحد عشر عضواً تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات، ويجب أن تعكس تركيبة مجلس الإدارة تمثيلاً مناسباً من الأعضاء المستقلين. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر. واستثناءً من ذلك تعين الجمعية التأسيسية أول مجلس إدارة لمدة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ شهر قرار وزارة التجارة بتأسيس الشركة.
<b>Article (22) Quorum of the meetings:</b>	<b>المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس.</b>
1. The board meeting shall only be validly convened if attended by (6) six members, provided that the number of members attended in person shall not be less than five member, 2. If the above condition not applied to held board meeting because of less members than stated minimum number in this Article of Association , the remaining members shall invite for Ordinary General Assembly Meeting to be held within (60) days to vote and elect enough members. 3. By Capital Market Authority resolution the Ordinary General Assembly Meeting shall be invited to be held in case Board members less than minimum. 4. A board member shall not appoint proxies, except by appointing another member to act as proxy on his/her behalf. 5. The board resolutions shall be issued in majority of the attended members or representatives. In case of votes tie, the chairman shall have the casting vote. 6. The board of directors may issue resolutions in urgent matters by offering it to members, unless one of the member requests, in writing, for convening the board for deliberation. In this case, the resolutions shall be offered for the board of directors in the first subsequent meeting.	1. لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ستة من أعضاء المجلس، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن خمسة أعضاء. 2. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في هذا النظام، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً؛ لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء. 3. ويجوز بقرار من هيئة السوق المالية دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده. 4. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره في حضور الاجتماع. واستثناءً من ذلك، يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء. 5. تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة. 6. لمجلس الإدارة أن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابةً اجتماع المجلس للمداولة فيها، وفي هذه الحالة تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تال له.