

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية

The Board of Directors at Walaa Cooperative Insurance Company invites its shareholders to attend the Ordinary General Assembly Meeting (First Meeting) Through Modern Technology		يدعو مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة	
	EXPLANATION	توضيح	
Introduction	The Board of Directors of Walaa Cooperative Insurance Company is pleased to invite the Company's shareholders to attend the Ordinary General Meeting (First Meeting) on Tuesday 7:30 p.m., in 25/06/2024 corresponding to 19/12/1445 H via modern technology means provided by Tadawulaty platform.	يسر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني أن يدعو السادة المساهمين للمشاركة والتصويت في إجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) والمقرر انعقادها بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة 7:30 مساء يوم الثلاثاء 1445/12/19 هـ الموافق 2024/06/25م ، عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي.	مقدمة
City and Location	At Company's Headquarter in Khobar, 14 th floor of Adel Kashoggji Building, Custodian of the Two Holy Mosques Road, Al Khubar Al Janubiyah through Modern Technology.	بمقر الشركة الرئيسي بمدينة الخبر، مبنى عادل خاشقجي الطابق 14، طريق خادم الحرمين الشريفين، حي الخبر الجنوبية عن طريق وسائل التقنية الحديثة.	مكان ومدينة انعقاد
Link at the meeting	https://www.tadawulaty.com.sa	https://www.tadawulaty.com.sa	رابط موقع الاجتماع
Date	25/06/2024 corresponding to 19/12/1445 H	1445/12/19 هـ الموافق 2024/06/25	تاريخ انعقاد
Time	19:30	19:30	وقت انعقاد
Shareholding Eligibility to attend	Any shareholder registered in the Company's share registry at the Depository Center as of the end of trading on the General Assembly's Meeting day, has the right to attend the General Assembly meeting as per the rules and regulations. As the shareholder has the right to delegate whomever other than the board of directors	يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة حضور اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح. وللمساهم الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة.	حق الحضور

<p>Quorum as percentage of shareholding for Convening the General Assembly's Meeting</p>	<p>The Ordinary General Assembly meeting (the first meeting) is valid if attended by shareholders representing at least a quarter of the capital. If the quorum required for holding this meeting is not available, the second meeting will be held one hour after the end of the period specified for the first meeting, and the second meeting will be valid regardless of the number of shares represented in it.</p>	<p>يكون إجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من إنتهاء المدة المحددة لإنعقاد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيضاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.</p>	<p>النصاب اللازم لإعتماد اجتماع الجمعية العامة</p>
<p>Meeting Agenda</p>	<p>1. Voting on the External auditor's report for the financial year ended on 31/12/2023 after discussed.</p>	<p>1. التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م بعد مناقشته.</p>	<p>جدول الأعمال</p>
	<p>2. Viewing and discussing on the Company's annual financial statements for the financial year ended on 31/12/2023.</p>	<p>2. الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2023/12/31م ومناقشتها.</p>	
	<p>3. Viewing and discussing on the Board of Directors report for the financial year ended on 31/12/2023.</p>	<p>3. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م ومناقشتها.</p>	
	<p>4. Voting on releasing liability of the board members for the year ended on 31/12/2023.</p>	<p>4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.</p>	
	<p>5. Voting on appointment of the External Auditors among the nominated as recommended by the Audit Committee to audit and review the company's financial statements for the second, third quarter, and annual statements for the year 2024 and first quarter of 2025, and determination of their fees.</p>	<p>5. التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول لعام 2025م وتحديد أتعابه.</p>	
	<p>6. Voting on the Board of Directors' remuneration at SAR 3,611,667 for the year ended on 31/12/2023.</p>	<p>6. التصويت على صرف مبلغ 3,611,667 ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.</p>	

	<p>7. Voting on the business and contracts between the Company and KAMCO Limited, which the Board member Mr. Khalifa Abdullatif Al Mulhem has an indirect interest as he is a Chairman of the Company and owner. The business is related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 208,232 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>7. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة كامكو المحدودة والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ خليفة بن عبداللطيف الملحم مصلحة غير مباشرة فيها بإعتباره رئيساً لمجلس إدارتها وأحد الملاك وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 208,232 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>8. Voting on the business and contracts between the Company and Advanced Petrochemical Company, which the Board members Mr. Khalifa Abdullatif Al Mulhem and Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari have indirect interest in such transactions as they are Board Members of the Company. The business related to Motor insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 127,128 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>8. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة المتقدمة للبتر وكيمواويات والتي لكلا من أعضاء مجلس الإدارة الأستاذ/ خليفة بن عبداللطيف الملحم و الأستاذ/ وليد بن محمد الجعفري مصلحة غير مباشرة فيها بإعتبارهما أعضاء في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين مركبات لمدة عام ، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 127,128 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>9. Voting on the business and contracts between the Company and Al Dawaa Medical Services Company, which the Board member Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari has an indirect interest as he is the Managing Director. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 8,521,799 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>9. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الدواء للخدمات الطبية و التي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن محمد الجعفري مصلحة غير مباشرة فيها بإعتباره العضو المنتدب وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 8,521,799 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>10. Voting on the business and contracts between the Company and Eastern Province Cement Company, which the Board member Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari has an indirect interest as he is a Board Member. The business is related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 1,504,747 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>10. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة أسمنت المنطقة الشرقية و التي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن محمد الجعفري مصلحة غير مباشرة فيها بإعتباره عضواً في مجلس إدارتها وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 1,504,747 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	

	<p>11. Voting on the business and contracts between the Company and Meshraf Real Estate Development Company, which the Board member Mr. Waleed Mohammed Al Jafaari has an indirect interest as he is a Board Member and senior executive in the company. The business related to Motor insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 15,304 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>11. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة مشراف الإعمار للتطوير العقاري و التي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن محمد الجعفري مصلحة غير مباشرة فيها بإعتباره عضواً في مجلس إدارتها وأحد كبار التنفيذيين فيها وهي عبارة عن وثائق تأمين مركبات لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 15,304 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>12. Voting on the business and contracts between the Company and Saudi Telecom Company, which the Board member Mr. Jameel Abdullah Al Molhem has indirect interest as he is a Board Member in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 23,441,865 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>12. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة الاتصالات السعودية والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ جميل بن عبدالله الملحم مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 23,441,865 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>13. Voting on the business and contracts between the Company and Amlak International Financing Company, which the Board member Mr. Jameel Abdullah Al Molhem has indirect interest as he is a Board Member in the company. The business related to fire insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 325,176 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>13. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة أملاك العالمية للتمويل والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ جميل بن عبدالله الملحم مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين حريق لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 325,176 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>14. Voting on the business and contracts between the Company and Amiantit Rubber Industries Ltd. (Saudi Arabian Amiantit Co. subsidiary), which the Board member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twaijri has indirect interest as he is a board member of the Saudi Arabian Amiantit Co. The business related to Engineering insurance policy for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 555 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>14. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومصنع شركة أميانتيث لصناعة المطاط المحدودة (شركة تابعة لشركة أميانتيث العربية السعودية) والتي لدى عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضو في مجلس إدارة شركة أميانتيث العربية السعودية، وهي عبارة عن وثيقة تأمين هندسي لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 555 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	

	<p>15. Voting on the business and contracts between the Company and Saudi AMICON Co. Ltd. (Saudi Arabian Amiantit Co. subsidiary), which the Board member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twajiri has indirect interest as he is a board member of the Saudi Arabian Amiantit Co. The business related to Engineering insurance policy for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 602 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>15. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة أميكون السعودية المحدودة (شركة تابعة لشركة اميانتيت العربية السعودية) والتي لدى عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضو في مجلس إدارة شركة اميانتيت العربية السعودية، وهي عبارة عن وثيقة تأمين هندسي لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 602 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>16. Voting on the business and contracts between the Company and Factory of Bondstrand Ltd. (Saudi Arabian Amiantit Co. subsidiary), which the Board member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twajiri has indirect interest as he is a board member of the Saudi Arabian Amiantit Co. The business is related to Engineering insurance policy for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 1,431 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>16. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومصنع شركة بوند ستراند المحدودة (شركة تابعة لشركة اميانتيت العربية السعودية) والتي لدى عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضو في مجلس إدارة شركة اميانتيت العربية السعودية، وهي عبارة عن وثيقة تأمين هندسي لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 1,431 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>17. Voting on the business and contracts between the Company and Amiantit Fiberglass Industries Ltd. (Saudi Arabian Amiantit Co. subsidiary), which the Board member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twajiri has indirect interest as he is a board member of the Saudi Arabian Amiantit Co. The business related to Engineering insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 14,027 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>17. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أميانتيت لصناعة الفيبرجلاس المحدودة (شركة تابعة لشركة اميانتيت العربية السعودية) والتي لدى عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره عضو في مجلس إدارة شركة اميانتيت العربية السعودية، وهي عبارة عن وثيقة تأمين هندسي لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 14,027 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>18. Voting on the business and contracts between the Company and FAB Capital, which the Board member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twajiri has indirect interest as he is a Chairman of the Board. The business is related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 15,016 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>18. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و فاب كابيتال المالية والتي لدى عضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري مصلحة غير مباشرة بها بإعتباره رئيس مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 15,016 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	

	<p>19. Voting on the business and contracts between the Company and Acceleration Company Ltd., which the Board member Mr. Hatem Fahad Balghoneim has indirect interest as he is a chairman of the Board and senior executive in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 378,305 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>19. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة التسارع المحدودة والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ حاتم بن فهد بالغنيم مصلحة غير مباشرة بها باعتباره رئيس مجلس إدارتها وأحد كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 378,305 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>20. Voting on the business and contracts between the Company and Arab National Bank, which the Board member Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr has an indirect interest as he is a Board member in the Bank. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 58,839,465 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>20. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين البنك العربي الوطني والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هشام بن عبداللطيف الجبر مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارته، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 58,839,465 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>21. Voting on the business and contracts between the Company and Canned Soft Drinks Factory, which the Board member Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr has an indirect interest as he is a senior executive in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 659,111 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>21. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين شركة مصنع المرطبات المعلبة والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هشام بن عبداللطيف الجبر مصلحة غير مباشرة بها باعتباره أحد كبار التنفيذيين فيها ، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 659,111 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>22. Voting on the business and contracts between the Company and Gulf Carton Factory Company, which the Board member Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr has an indirect interest as he is a Board member in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 389,705 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>22. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين شركة مصنع كرتون الخليج والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هشام بن عبداللطيف الجبر مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 389,705 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>23. Voting on the business and contracts between the Company and Haier & Aljabr Saudi Electronics Trading Company, which the Board member Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr has an indirect interest as he is a Board member in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 875,955 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>23. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين شركة هايير والجبر السعودية الإلكترونية للتجارة والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هشام بن عبداللطيف الجبر مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 875,955 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	

	<p>24. Voting on the business and contracts between Aljabr Holding Company, which the Board member Mr. Hesham Abdullatif Al Jabr has an indirect interest as he is a senior executive in the company. The business related to medical insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 934,509 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>24. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الجبر القابضة والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ هشام بن عبداللطيف الجبر مصلحة غير مباشرة بها باعتباره أحد كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين طبي لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 934,509 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>25. Voting on the business and contracts between the Company and Dar and Emaar Investment and Real Estate Development Company, which the Board member Mr. Osama Mirza Al Khunaizi has an indirect interest as he is a Board member and senior executive in the company. The business related to fire insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 33,370 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>25. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة دار وإعمار للاستثمار والتطوير العقاري والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أسامة بن ميرزا الخنيزي مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارتها وأحد كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين حريق لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 33,370 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>26. Voting on the business and contracts between the Company and Al Ittefaq Steel Products Company, which the Board member Mr. Abdulaziz Saud AlShabeebi has an indirect interest as he is a Board member in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 1,583,548 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>26. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين شركة الاتفاق للصناعات الحديدية والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز بن سعود الشبيبي مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 1,583,548 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>27. Voting on the business and contracts between the Company and Aljazira Bank, which the Board member Mr. Abdullatif Khalifa Almulhiem has an indirect interest as he is a Board member in the company. The business related to Motor insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 44,204 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>27. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين بنك الجزيرة والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبداللطيف بن خليفة الملحم مصلحة غير مباشرة بها باعتباره عضواً في مجلس إدارته، وهي عبارة عن وثائق تأمين مركبات لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 44,204 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	

	<p>28. Voting on the business and contracts between the Company and the National Industrialization Company, which the Board member Mr. Abdullatif Khalifa Almulhiem has an indirect interest as he is a Board member in the company. The business related to several insurance policies for one year. Note that last year FY 2023 total insurance premiums was SAR 632,674 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>28. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بين شركة التصنيع الوطنية والذي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبداللطيف بن خليفة الملحم مصلحة غير مباشرة بها باعتبارها عضواً في مجلس إدارتها، وهي عبارة عن وثائق تأمين متعددة لمدة عام، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023م بقيمة 632,674 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>29. Voting on the business and contracts between the Company and Board Member Dr. Solaiman Abdulaziz Al Twajiri to provide consultancy services, which include supervising the IFRS 17 Insurance Contract project implementation for six months, and supervising the post-merger activities, for one year, with a remuneration of SAR 575,000 based on commercial bases without any preferential treatment (attached).</p>	<p>29. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الدكتور/ سليمان بن عبدالعزيز التويجري والتي له مصلحة مباشرة بها، وهي عبارة عن تقديم خدمات استشارية والتي تشمل الإشراف على تنفيذ مشروع تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 الخاص بعقود التأمين لمدة ستة أشهر، و الإشراف على الأنشطة مابعد الاندماج لمدة عام ، بقيمة 575,000 ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تمت بناءً على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية (مرفق).</p>	
	<p>30. Voting on authorizing the Board of Directors with the General Assembly authority with the rights mentioned in paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law for one year from the date of approval of the General Assembly or until the end of the session of the authorized Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the conditions mentioned in the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.</p>	<p>30. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالتفويض الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.</p>	
<p>Proxy Form</p>	<p>Attached.</p>	<p>مرفق.</p>	<p>نموذج التوكيل</p>

<p>The shareholder right in discussing the assembly agenda topics, asking questions, and exercising the voting right. (Mentioning the E-Voting details, if any)</p>	<p>The shareholder has the right to delegate whomever other than the board of directors, 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>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 General Assembly agenda online will be start from 1:00 am, Friday 21/6/2024 corresponding to 15/12/1445, until the end of the Ordinary General Assembly.</p>	<p>للمساهمين الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة، وسيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية العامة باستخدام الرابط التالي: www.tadawulaty.com.sa</p> <p>سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولتي التصويت عن بعد على بنود الجمعية العامة باستخدام الرابط التالي: www.tadawulaty.com.sa</p> <p>وسيبدأ التصويت على بنود الاجتماع من الساعة الواحدة من صباح يوم الجمعة 1445/12/15 هـ الموافق 2024/06/21م وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية العامة العادية.</p>	<p>حق المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة وكيفية ممارسة حق التصويت (مع ذكر تفاصيل خاصة التصويت الإلكتروني إن وجد)</p>
<p>details of the electronic voting on the Assembly's</p>	<p>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.</p>	<p>علماً بأن أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية. كما أن أحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند إنتهاء لجنة الفرز من فرز الاصوات.</p>	<p>أحقية تسجيل الحضور والتصويت</p>
<p>Method of Communication</p>	<p>Any questions or quires should be communicated to Walaa's Investor Relations Unit - Compliance Department by calling at 0138299405 or by Email to: investors@walaa.com</p>	<p>سيتم استقبال أسئلة واستفسارات السادة المساهمين من خلال وحدة علاقات المستثمرين - إدارة الرقابة النظامية من خلال التواصل عبر هاتف 0138299405 أو عن طريق البريد الإلكتروني: investors@walaa.com</p>	<p>طريقة التواصل</p>

Additional Information	<p>The Company would like to assure its shareholders to register and vote on General Assembly items on Tadawulaty website, through Online voting which will be available for shareholders whom are registered in Tadawulaty. Company, therefore, hope that all our shareholder register on Tadawulaty to vote through the following link: www.tadawulaty.com.sa</p> <p>Please note that the registration is free on any charge.</p> <p>Also, to participate and comment to any of General Assembly items, please contact us on:</p> <p>Phone number: 013 8299405 Fax: 013 8652255</p> <p>Email: investors@walaa.com</p>	<p>إن الشركة تود التأكيد لمساهميها الكرام على اقتصار التسجيل والتصويت على بنود الجمعية عن طريق (التصويت الإلكتروني عن بعد) والذي سيكون متاحاً للمساهمين المسجلين في موقع خدمات تداولاتي.</p> <p>وعليه تأمل الشركة من جميع مساهميها بالتسجيل في تداولاتي للمشاركة والتصويت عن بُعد على بنود الجمعية وذلك عن طريق الرابط التالي www.tadawulaty.com.sa</p> <p>علماً بأن التسجيل في خدمات تداولاتي والتصويت متاح مجاناً لجميع المساهمين.</p> <p>كذلك يمكن للمساهمين المشاركة في مداورات اجتماع الجمعية العامة المذكورة، التواصل على الأرقام والبريد الإلكتروني الموضحة أدناه خلال انعقاد الجمعية على الهاتف 0138299405 فاكس 0138652255 أو البريد الإلكتروني: investors@walaa.com</p>	<p>م.ع.م. شركة الوالة</p>
Attached Documents	Attached.	مرفق.	الملفات المرفقة



Audit Committee Report to the General Assembly on the Adequacy of the Internal Controls
for Fiscal Year 2023

Dear Walaa Insurance Company Shareholders,

In accordance with regulatory guidelines in the Kingdom of Saudi Arabia, the Board of Directors has established an Audit Committee comprising three members, all of whom are independent including an accounting management expert. The Committee is chaired by an independent non-executive director of the company. Throughout the year 2023, the Audit Committee conducted a total of six meetings, including its annual session with the Board on December 17, 2023. The primary mandate of the Committee involves overseeing the company's financial reporting processes and assessing the sufficiency and efficacy of both internal and external audits.

The Audit Committee undertook several key activities during the fiscal year ending on December 31, 2023 including:

1. Review and provide recommendations to the Board regarding the interim and annual financial results of the company.
2. Evaluate and recommend the appointment of external auditors based on their competencies, independence, and potential conflicts of interest, including assessing their annual fees.
3. Assess the efficiency, effectiveness, and objectivity of the work conducted by external and Internal Auditors, the compliance department, and Anti-Money Laundering efforts.
4. Review and evaluate Appointed Actuary reports, including reserves report and ensure compliance with the Actuary's proposals and recommendations, where these are mandatory and required by Regulations
5. Review management policies such as whistleblowing, Write-off policies.
6. Review observations from regulatory bodies and monitor corrective actions.
7. Review related parties' contracts & transactions.
8. Monitor significant ongoing legal actions involving the Company, both filed by and against it.
9. Reviewing critical accounting policies and procedures as well as the modifications that might be introduced thereto
10. Ensure optimal utilization of information technology and the presence of controls to ensure the accuracy and reliability of data.

Conclusion:

The Audit Committee diligently assessed the internal control framework and audit protocols within the scope of its responsibilities, aligning with approved plans and methodologies verified by the internal audit and compliance departments. Following thorough discussions with external auditors and executive management regarding quarterly and annual business outcomes, the Committee acknowledges the inherent limitations of audit reviews, which are conducted on a sample and periodic basis, thus necessitating continuous improvement efforts to fortify the internal audit processes for heightened effectiveness and efficiency in evaluating internal controls. Notably, the Committee did not identify any significant deficiencies or fundamental flaws in the internal control system and policies. Furthermore, the Committee affirms the absence of conflicts between its decisions and those of the Board.

Mr. Jameel Al Molhem

Audit Committee Chairman

Dr. Sulaiman Al- Sakran

Audit Committee Member

Mr. Adeeb Alfuhaid

Audit Committee Member