



اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني GULF UNION AL AHLIA COOPERATIVE INSURANCE

نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني التي تضمنت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة (الاجتماع الأول) حضورياً وعبر وسائل التقنية الحديثة

Results of Gulf Union Alahlia Cooperative Insurance Company Extraordinary General Assembly Meeting which included the approval on the increase of the company's share capital (First Meeting) In Presence and Through Modern Technology Means

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Approval on merging Al-Saqr Cooperative Insurance Company ("AlSaqr Company") into Gulf Union Alahlia Cooperative Insurance Company ("Gulf Union" or the "Company") and transferring all the assets and liabilities of AlSaqr Company to Gulf Union through a securities exchange offer, through the issuance of sixteen million one hundred twenty-four thousand three hundred and seven Ten (16,124,317) new, fully paid-up ordinary shares representing 35.13% of the current capital of Gulf Union for the benefit of the shareholders of Al-Saqr Company in return for merging the Al-Saqr Company into Gulf Union with a nominal value of ten (10) Saudi riyals, and 1.151736928571430 shares will be issued in Gulf Union for every single share owned in Al-Saqr Company. According to the provisions of the merger agreement with AlSagr Company (the "Merger") on 22/03/2023G and amendment on 18/07/2023G. Including Approval on the below matters relating to the Merger:</p> <p>a- Approval on Increase the capital of Gulf Union from four hundred and fifty-eight million, nine hundred and forty-nine thousand, two hundred and eighty (458,949,280) Saudi riyals to six hundred twenty</p> | <p>1. الموافقة على دمج شركة الصقر للتأمين التعاوني ("شركة الصقر") في شركة اتحاد الخليج الأهلية للتأمين التعاوني ("شركة اتحاد الخليج الأهلية" أو "الشركة") ونقل جميع أصول والتزامات شركة الصقر إلى شركة اتحاد الخليج الأهلية من خلال عرض مبادلة أوراق مالية، من خلال إصدار ستة عشر مليوناً ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وسبعة عشر (16,124,317) سهم عادي جديد مدفوعة بالكامل تمثل 35.13% من رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية الحالي لصالح مساهمي شركة الصقر مقابل دمج شركة الصقر في شركة اتحاد الخليج الأهلية بقيمة اسمية قدرها عشرة (10) ريالاً سعودية، وسيتم إصدار 1.151736928571430 سهم في شركة اتحاد الخليج الأهلية مقابل كل سهم واحد مملوك في شركة الصقر. وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج مع شركة الصقر ("صفقة الاندماج") بتاريخ 2023/03/22م والمعدلة بتاريخ 2023/07/18م. بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الإندماج:</p> <p>أ – الموافقة على زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج الأهلية من أربعمائة وثمانية وخمسون مليون وتسعمائة وتسعة وأربعون ألف ومئتان وثمانون (458,949,280) ريال سعودي إلى ستمائة وعشرون مليون ومائة واثنان وتسعون ألف وأربعمائة وخمسون</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

million, one hundred and ninety-two thousand four hundred and fifty (620,192,450) Saudi riyals, in accordance with the terms and conditions of the Merger agreement and in compliance with the new companies' law.

- b- Approval on Changing the company name to be "Gulf Falcon Cooperative Insurance" after completing the Merger.
- c- Approval on Amending Article 2 of the Company's bylaws, which is related to the Company's name.
- d- Approval on Amending Article 8 of the Company's bylaws, which is related to the share capital.
- e- Approval on Increasing the number of members of the Board of Directors from seven (7) members to nine (9) and amending Article 15 of the Company's bylaws, which is related to the Company's management.
- f- Approval on Authorizing the Board of Directors of Gulf Union or any person authorized by the Board of Directors of Gulf Union to issue any decision or take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned decisions related to the Merger.

ريال سعودي، وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج ومطابقة نظام الشركات الجديد.

ب - الموافقة على تغيير إسم الشركة الدامجة ليصبح " شركة صقر الخليج للتأمين التعاوني" بعد إتمام صفقة الإندماج.

ج- الموافقة على تعديل المادة الثانية من نظام الشركة الأساس والمتعلقة باسم الشركة.

د - الموافقة على تعديل المادة الثامنة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة برأس المال.

هـ- الموافقة على زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة من سبعة (7) أعضاء إلى تسعة (9) وتعديل المادة الخامسة عشرة المتعلقة بإدارة الشركة.

و- الموافقة على تفويض مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية أو أي شخص مفوض له من قبل مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج الأهلية بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة المتعلقة بصفقة الاندماج.

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. Approval on amending Article 12 of the Company's bylaws, which is related to shares trading.</p> | <p>2. الموافقة على تعديل المادة الثانية عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتداول الأسهم.</p> |
| <p>3. Approval on amending Article 14 of the Company's bylaws, which is related to capital reduction.</p> | <p>3. الموافقة على تعديل المادة الرابعة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتخفيض رأس المال.</p> |
| <p>4. Approval on amending Article 15 of the Company's bylaws, which is related to the Company's management.</p> | <p>4. الموافقة على تعديل المادة الخامسة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بإدارة الشركة.</p> |
| <p>5. Approval on amending Article 16 of the Company's bylaws, which is related to the expiration of the board membership.</p> | <p>5. الموافقة على تعديل المادة السادسة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بانتهاء عضوية المجلس.</p> |
| <p>6. Approval on amending Article 17 of the Company's bylaws, which is related to the vacant position in the board.</p> | <p>6. الموافقة على تعديل المادة السابعة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بانتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية.</p> |
| <p>7. Approval on amending Article 18 of the Company's bylaws, which is related to the Powers of the Board.</p> | <p>7. الموافقة على تعديل المادة الثامنة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بصلاحيات المجلس.</p> |
| <p>8. Approval on amending Article 19 of the Company's bylaws, which is related to the remunerations of the board members, the chairman, and the managing director.</p> | <p>8. الموافقة على تعديل المادة التاسعة عشرة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بمكافأة أعضاء المجلس، والمكافأة الخاصة برئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.</p> |
| <p>9. Approval on amending Article 20 of the Company's bylaws, which is related to the powers of the chairman of the board of directors and his membership term, and the membership of a deputy, managing director, and secretary.</p> | <p>9. الموافقة على تعديل المادة العشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة ومدة عضويته، وعضوية نائب والعضو المنتدب وأمين السر.</p> |
| <p>10. Approval on amending Article 21 of the Company's bylaws, which is related to the meeting of the board.</p> | <p>10. الموافقة على تعديل المادة الحادية والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة باجتماعات المجلس.</p> |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>11. Approval on amending Article 22 of the Company's bylaws, which is related to the quorum of the board meeting.</p> | <p>11. الموافقة على تعديل المادة الثانية والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بنصاب اجتماع المجلس.</p> |
| <p>12. Approval on amending Article 23 of the Company's bylaws, which is related to the deliberations of the board.</p> | <p>12. الموافقة على تعديل المادة الثالثة والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بمداولات المجلس.</p> |
| <p>13. Approval on amending Article 24 of the Company's bylaws, which is related to the agreements and contracts.</p> | <p>13. الموافقة على تعديل المادة الرابعة والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالاتفاقيات والعقود وتعارض المصالح ومنافسة الشركة.</p> |
| <p>14. Approval on amending Article 25 of the Company's bylaws, which is related to attendance of assemblies .</p> | <p>14. الموافقة على تعديل المادة الخامسة والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بحضور الجمعيات.</p> |
| <p>15. Approval on the deletion of Article 26 of the Company's bylaws, which is related to the constitutive assembly.</p> | <p>15. الموافقة على حذف المادة السادسة والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالجمعية التأسيسية.</p> |
| <p>16. Approval on the deletion of Article 27 of the Company's bylaws, which is related to the constitutive assembly's terms of reference.</p> | <p>16. الموافقة على حذف المادة السابعة والعشرون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة باختصاصات الجمعية التأسيسية.</p> |
| <p>17. Approval on amending Article 30 of the Company's bylaws, which is related to the call for assemblies.</p> | <p>17. الموافقة على تعديل المادة الثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بدعوة الجمعيات .</p> |
| <p>18. Approval on amending Article 31 of the Company's bylaws, which is related to the register of attendance of assemblies.</p> | <p>18. الموافقة على تعديل المادة الحادية والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بسجل حضور الجمعيات.</p> |
| <p>19. Approval on amending Article 32 of the Company's bylaws, which is related to the quorum of ordinary general assembly.</p> | <p>19. الموافقة على تعديل المادة الثانية والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة العادية.</p> |
| <p>20. Approval on amending Article 33 of the Company's bylaws, which is related to the quorum of extraordinary general assembly.</p> | <p>20. الموافقة على تعديل المادة الثالثة والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية.</p> |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>21. Approval on amending Article 34 of the Company's bylaws, which is related to voting in assemblies.</p> | <p>21. الموافقة على تعديل المادة الرابعة والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالتصويت في الجمعيات.</p> |
| <p>22. Approval on amending Article 35 of the Company's bylaws, which is related to resolutions of assemblies.</p> | <p>22. الموافقة على تعديل المادة الخامسة والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بقرارات الجمعيات.</p> |
| <p>23. Approval on amending Article 37 of the Company's bylaws, which is related to presiding over assemblies and preparation of minutes.</p> | <p>23. الموافقة على تعديل المادة السابعة والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة برئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر.</p> |
| <p>24. Approval on amending Article 39 of the Company's bylaws, which is related to the appointment of the auditor.</p> | <p>24. الموافقة على تعديل المادة التاسعة والثلاثون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتعيين مراجع الحسابات.</p> |
| <p>25. Approval on amending Article 40 of the Company's bylaws, which is related to the powers of the auditor.</p> | <p>25. الموافقة على تعديل المادة الأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بصلاحيات مراجع الحسابات.</p> |
| <p>26. Approval on amending Article 41 of the Company's bylaws, which is related to the obligations of the auditor.</p> | <p>26. الموافقة على تعديل المادة الحادية والأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالتزامات مراجع الحسابات.</p> |
| <p>27. Approval on amending Article 42 of the Company's bylaws, which is related to the fiscal year.</p> | <p>27. الموافقة على تعديل المادة الثانية والأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالسنة المالية.</p> |
| <p>28. Approval on amending Article 43 of the Company's bylaws, which is related to the financial documents.</p> | <p>28. الموافقة على تعديل المادة الثالثة والأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالوثائق المالية.</p> |
| <p>29. Approval on amending Article 47 of the Company's bylaws, which is related to the losses of the Company .</p> | <p>29. الموافقة على تعديل المادة السابعة والأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بخسائر الشركة.</p> |
| <p>30. Approval on amending Article 49 of the Company's bylaws, which is related to the responsibility of members of the board of directors.</p> | <p>30. الموافقة على تعديل المادة التاسعة والأربعون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بمسؤولية أعضاء مجلس الإدارة.</p> |
| <p>31. Approval on amending Article 50 of the Company's bylaws, which is related to the expiration of the Company.</p> | <p>31. الموافقة على تعديل المادة الخمسون من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بانقضاء الشركة.</p> |