

Walaa Cooperative Insurance Company calls its shareholders to attend the Extraordinary General Assembly Meeting, which includes the Increasing the Company's Capital (First Meeting) Through Modern Technology		تدعو شركة ولاء للتأمين التعاوني مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة زيادة رأس مال الشركة (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة	
Element List	Explanation	توضيح	البند
Introduction	The Board of Directors of Walaa Cooperative Insurance Company is pleased to invite the Company's shareholders to attend the Extraordinary General Meeting, which includes increasing the Company's capital (First Meeting) at 18:30p.m., on Tuesday 26/11/2024G (corresponding to 24/05/1446H) via modern technology means provided by Tadawulaty platform.	يسر مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني أن يدعو السادة المساهمين للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المتضمنة زيادة رأس مال الشركة (الاجتماع الأول) والمقرر انعقادها بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة ١٨:٣٠ مساء يوم الثلاثاء ٢٤/٥/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠٢٤م)، عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي.	مقدمة
City and Location of the Extraordinary General Assembly's Meeting	At Company's Headquarter in Khobar, 14th 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 ١٤، طريق خادم الحرمين الشريفين، حي الخبر الجنوبية عن طريق وسائل التقنية الحديثة.	مدينة ومكان انعقاد الجمعية العامة غير العادية
Hyperlink of the Meeting Location	Through modern technology https://www.tadawulaty.com.sa	عبر الوسائل الإلكترونية https://www.tadawulaty.com.sa	رابط مقر الاجتماع
Date of the General Assembly's Meeting	Tuesday 26/11/2024G (corresponding to 24/05/1446H)	الثلاثاء ٢٤/٥/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠٢٤م)	تاريخ انعقاد الجمعية العامة
Time of the General Assembly's Meeting	18:30	١٨:٣٠	وقت انعقاد الجمعية العامة
Methodology of Convening the General Assembly's Meeting	Via modern technology means	عبر وسائل التقنية الحديثة	كيفية انعقاد الجمعية العامة

Attendance Eligibility, Registration Eligibility, and Voting End	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 المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة حضور اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح. وللمساهمين الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة.	حق الحضور، وأحقية التسجيل، ونهاية التصويت
Quorum for Convening the General Assembly's Meeting	The validity of this meeting also requires the presence of a number of shareholders representing 50% of the capital. In the event that a quorum is not reached in this meeting, a second meeting will be held one hour after the time scheduled for the first meeting. The second meeting will be valid if it is attended by a number of shareholders representing 25% of the capital.	كما يشترط لصحة انعقاد هذه الجمعية حضور عدد من المساهمين يمثلون ٥٠% من رأس المال، وفي حال عدم اكتمال النصاب في هذا الاجتماع سيتم عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من الوقت المقرر لعقد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ٢٥% من رأس المال.	النصاب اللازم لانعقاد الجمعية
Meeting Agenda	<p>1- To vote on the Board's recommendation regarding the increase of the Company's capital through rights issue, as the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Method of increase: Issuance Number of shares offered through rights issue (42,500,000) ordinary shares at an average of (0.4997) shares per (1) owned share, with a nominal value of (10) Saudi riyals and an offering price of (11) Saudi riyals per share. Total nominal value of the increase amount: (425,000,000) Saudi riyals. Total offering value: (467,500,000) Saudi riyals. Reason for capital increase: Supporting the Company's growth and expansion plans, and enhancing the Company's solvency margin, and maintaining the Company's credit rating. Amending article (8) of the bylaws related to the Company's capital Eligibility date: The eligibility date for shareholders who own shares on the day of the Extraordinary General Assembly and registered in the Company's shareholders' 	<p>١- التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية وفقاً لما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> طريقة زيادة رأس المال: إصدار وطرح أسهم حقوق أولوية لعدد (٤٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم عادي بمعدل (٠,٤٩٩٧) سهم لكل (١) سهم مملوك بقيمة اسمية تبلغ (١٠) ريالاً سعودية وبسعر طرح يبلغ (١١) ريال سعودي للسهم الواحد. إجمالي القيمة الاسمية لمبلغ الزيادة (٤٢٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. إجمالي مبلغ الطرح (٤٦٧,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. سبب زيادة رأس المال: دعم خطط النمو والتوسع في نشاط الشركة وتعزيز هامش الملاءة المالية والمحافظة على التصنيف الائتماني للشركة. تعديل المادة (٨) من نظام الشركة الأساس المتعلقة برأس مال الشركة (مرفق) تاريخ الأحقية: في حال الموافقة على البند، ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. 	جدول الأعمال

	<p>register at the Depository Center at the end of the second trading day following the date of the extraordinary general assembly.</p> <p>2- Voting on amending article (3) of the bylaws related to the Purpose of the Company (attached)</p> <p>3- Voting on deleting article (10) of the bylaws related to Shares Register (attached)</p> <p>4- Voting on amending article (11) of the bylaws related to Share Issuance (attached)</p> <p>5- Voting on adding Article (11) to the company's bylaws, related to company's purchase of its shares (attached)</p> <p>6- Voting on amending article (18) of the bylaws related to Powers of the Board (attached)</p> <p>7- Voting on amending article (20) of the bylaws related to Powers, Membership and Membership Duration of the Chairman, Vice Chairman and Board Secretary (attached)</p> <p>8- Voting on amending article (45) of the bylaws related to Zakat, Reserves and Profits Distribution (attached)</p> <p>9- Voting on amending the Company's bylaws to comply with the new Companies Law and rearranging the articles and numbering them to be compatible with the proposed amendments (attached)</p> <p>10- Voting on amending the name "Saudi Central Bank" to "Insurance Authority" in Walaa's Bylaws (attached)</p> <p>11- To amend the Corporate Governance Policy (attached)</p>	<p>٢- التصويت على تعديل المادة (٣) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بأغراض الشركة (مرفق)</p> <p>٣- التصويت على حذف المادة (١٠) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بسجل المساهمين (مرفق)</p> <p>٤- التصويت على تعديل المادة (١١) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بإصدار الأسهم (مرفق)</p> <p>٥- التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (١١) تتعلق بشراء الشركة لأسهمها (مرفق)</p> <p>٦- التصويت على تعديل المادة (١٨) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بصلاحيات المجلس (مرفق)</p> <p>٧- التصويت على تعديل المادة (٢٠) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة ومدة عضويته، وعضوية كل من النائب و العضو المنتدب وأمين السر (مرفق)</p> <p>٨- التصويت على تعديل المادة (٤٥) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالزكاة والإحتياطي و توزيع الأرباح (مرفق)</p> <p>٩- التصويت على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد وإعادة ترتيب مواد النظام وترقيمها لتتوافق مع التعديلات المقترحة. (مرفق)</p> <p>١٠- التصويت على تعديل مسمى "البنك المركزي السعودي" إلى "هيئة التأمين" أينما ورد في النظام الأساس لشركة ولاء للتأمين التعاوني (مرفق)</p> <p>١١- التصويت على تعديل سياسة حوكمة الشركة (مرفق)</p> <p>١٢- التصويت على تعديل سياسة عمل لجنة المراجعة (مرفق)</p> <p>١٣- التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين (مرفق)</p> <p>١٤- التصويت على تعديل سياسة وإجراءات تعيين أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>١٥- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ أحمد بن علي القرشي (عضو مستقل) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في ٢٥/٠٧/٢٠٢٤م</p>	
--	--	---	--

	<p>12- To amend Audit Committee Charter (attached)</p> <p>13- To amend Remuneration Policy for Board of Directors and Executive Management (attached)</p> <p>14- To amend Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures (attached)</p> <p>15- Voting of the Board resolution to appoint Mr. Ahmed Ali Al-Quraishi as a "Independent Director" in the Board starting from 25 July 2024, to complete the current board term (expiring on 25 May 2025) instead of the previous board member Mr. Abdulaziz Saud Alshabeebi. (CV attached).</p>	<p>لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٥/٥/٢٠٢٥م، خلفاً للعضو السابق الأستاذ/ عبدالعزيز بن سعود الشبيبي (عضو مستقل) (مرفق السيرة الذاتية).</p>	
Proxy Form			نموذج التوكيل
The shareholder right in discussing the assembly agenda topics, asking questions, and exercising the voting right	<p>The shareholder has the right to discuss the topics included in the assembly's agenda and ask questions, 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, 22/11/2024 G (Corresponding to 20/05/1446 H), until the end of the Extraordinary 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>وسيبدا التصويت على بنود الاجتماع من الساعة الواحدة من صباح يوم ٢٠/٥/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٢/١١/٢٠٢٤م) وحتى نهاية وقت إنعقاد الجمعية العامة غير العادية.</p>	<p>حق المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية، وتوجيه الأسئلة، وكيفية ممارسة حق التصويت</p>
Details of the electronic voting on the Assembly's agenda	<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>تفاصيل خاصة التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية</p>

Method of Communication in Case of Any Enquiries	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	سيتم استقبال أسئلة واستفسارات السادة المساهمين من خلال وحدة علاقات المستثمرين - إدارة الرقابة النظامية من خلال التواصل عبر هاتف ٠١٣٨٢٩٩٤٠٥ أو عن طريق البريد الإلكتروني: investors@walaa.com	طريقة التواصل في حال وجود أي استفسارات
Attached Documents			الملفات الملاحقة