

**Board of Directors Resolution No. (12/2026) Dated
02/12/1447H, Corresponding to 19/05/2026G**

**قرار مجلس الإدارة رقم (12/2026)
بتاريخ 1447/12/02 هـ الموافق 2026/05/19 م**

Pursuant to Article (23) of the Company's Bylaws that the Board of Directors has the authority to issue resolutions on urgent matters by circulation unless a Member of the Board requests – in writing – the Board to convene for discussion.

إشارة إلى المادة (23) من النظام الأساسي للشركة التي تسمح لمجلس الإدارة بأن يصدر القرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين مالم يطلب أحد الأعضاء – كتابة – اجتماع المجلس للمداولة،

As per Paragraph (1) of Article (71) and (27) of the Companies Law, which state **"Subject to the provision of Article 27 of this Law, a board member shall immediately disclose to the board of directors any direct or indirect interest he may have in company transactions or contracts. Such disclosure shall be recorded in the minutes of the board meeting. Said member may not vote on a decision by the board of directors and the general assembly relating to such transactions and contracts. The board shall notify the general assembly, when it convenes, of the transactions and contracts in which such board member has direct or indirect interest; the notice shall be accompanied with a special report prepared by the company auditor in accordance with auditing standards approved in the Kingdom."**

وإشارة إلى الفقرة (1) من المادة (71) والمادة (27) من نظام الشركات والتي تنص على " مع مراعاة حكم المادة (السابعة والعشرين) من النظام، يجب على عضو مجلس الإدارة فور علمه بأي مصلحة له سواء مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تكون لحساب الشركة، أن يبلغ المجلس بذلك، ويثبت هذا الإبلاغ في محضر اجتماع المجلس عند اجتماعه. ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس والجمعيات العامة. ويبلغ المجلس الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لعضو المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرفق بالإبلاغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة يعد وفق معايير المراجعة المعتمدة في المملكة."

And subsequent to the recommendation of the Audit Committee Resolution No. (07/2026) dated 24/11/1447H corresponding to 11/05/2026G, and after reviewing the related parties' transactions register for the financial year ended 31/12/2025G, the Committee recommended that the Board of Directors approve the report in accordance with the Related Party Transactions Policy, in preparation for presenting it to the Company's General Assembly.

وعطفاً على توصية لجنة المراجعة بقرار رقم (2026/07) بتاريخ 1447/11/24 هـ الموافق 2026/05/11 م، وبعد الإطلاع ومراجعة قائمة أصحاب المصلحة الخاص بمعاملات الأطراف ذات العلاقة للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 م، أوصت اللجنة مجلس الإدارة بالموافقة على التقرير، وذلك وفقاً لسياسة تعاملات الأطراف ذات العلاقة، تمهيداً لعرضه على الجمعية العامة للشركة.

عليه، قرر مجلس الإدارة ما يلي:

The Board of Directors adopted the following resolution:

القرار رقم (12/2026):

Resolution No. (12/2026):

1- Approving the Transactions of the board members and the Related Party for Year 2025 that constitutes less than 1% of the company's revenues according to the latest audited financial statements and not exceeding 10 million SR, in accordance to Paragraph (1) Article (71) and (27) of the Companies Law and to the general assembly resolution dated 05/05/2025G.

1- الموافقة على تعاملات أعضاء مجلس الإدارة و الأطراف ذوي العلاقة للعام 2025م والتي تشكل أقل من 1% من إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية مراجعة وأن لا تتجاوز 10 ملايين ريال، وذلك وفقاً للترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة (71) والمادة (27) من نظام الشركات ولتفويض الجمعية العامة لمجلس الإدارة الصادر بتاريخ 2025/05/05م.

2- The recommendation to the General Assembly of the to approve the Related parties Transactions in which the Board members and the executive management have a direct or indirect interest in order to obtain the approval of the company Shareholders- with exception of those in paragraph (1) of this resolution.

2- التوصية للجمعية العامة بالموافقة على تعاملات الأطراف ذوي العلاقة والتي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، والحصول على ترخيص السادة المساهمين على هذه الأعمال والعقود- باستثناء ما تمت الموافقة عليه في الفقرة (1) من هذا القرار.

تبلغ أعضاء مجلس الإدارة بشأن أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة قد تكون لأي عضو في أعمال الشركة وعقودها

**Notification of Board Members to the General Assembly
Regarding any direct or indirect interest a member may have
in the company's business and contracts**

#لنتمكن

800 441 4442   

www.medgulf.com.sa

معاملات الأطراف ذات العلاقة لعام ٢٠٢٥ Related Party Transactions for Year 2025

خلال عام ٢٠٢٥، أبرمت شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني ("ميدغلف") ("الشركة") عدة معاملات وترتيبات تعاقدية مع أطراف ذات علاقة والتي تمت وفق الضوابط والشروط الاعتيادية. وفيما يلي عرض تفصيلي لهذه المعاملات:

During the year 2025, The Mediterranean & Gulf Cooperative Insurance And Reinsurance Company ("MEDGULF") (the "Company") engaged in several transactions and contractual arrangements with related parties in the normal course of business. The following is a detailed summary of these transactions:

١- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة والبنك السعودي للإستثمار، والتي لأعضاء مجلس الإدارة الأستاذة منيرة السويداني والأستاذ/ عبدالرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة فيها. وتشمل هذه المعاملات وثائق تأمين بقيمة إجمالية قدرها ٤,٢٥٧ ألف ريال سعودي، ومطالبات تحت التسوية بقيمة ٧٥٠ ألف ريال سعودي، ومطالبات تمت تسويتها بقيمة ٨٦٢ ألف ريال سعودي، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

1- Transactions and contracts between the Company and Saudi Investment Bank, in which Board members Ms. Monirah Al-Swaydani and Mr. Abdulrahman AlRawaf have an indirect interest. These include insurance policies totaling SAR 4,257 thousand, outstanding claims of SAR 750 thousand, and settled claims of SAR 862 thousand, with no preferential conditions.

٢- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة والشركة الوطنية لإنتاج البذور والخدمات الزراعية، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ رakan أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها. وتشمل هذه المعاملات وثائق تأمين بقيمة إجمالية قدرها ٣٩ ألف ريال سعودي، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

2- Transactions and contracts between the Company and The National Seed and Agriculture Service Company, in which Vice Chairman Mr. Rakan AbuNayyan has an indirect interest. These include insurance policies totaling SAR 39 thousand, with no preferential conditions.

٣- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة عبدالله أبونيان التجارية، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ رakan أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها. وتشمل هذه المعاملات وثائق تأمين بقيمة إجمالية قدرها ٨ آلاف ريال سعودي، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

3- Transactions and contracts between the Company and Abdullah Abunayyan Trading Company, in which Vice Chairman Mr. Rakan Abunayyan has an indirect interest. These include insurance policies totaling SAR 8 thousand, with no preferential conditions.

٤- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سقالة للصناعات المتعددة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. وتشمل هذه المعاملات وثائق تأمين بقيمة إجمالية قدرها ٥٦ ألف ريال سعودي، ومطالبات تحت التسوية بقيمة ١,٧٧٧ ألف ريال سعودي، ومطالبات تمت تسويتها بقيمة ١,٦٧٦ ألف ريال سعودي، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

4- Transactions and contracts between the Company and Cigalah for Multi-Industries Company, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. These include insurance policies totaling SAR 56 thousand, outstanding claims of SAR 1,777 thousand, and settled claims of SAR 1,676 thousand, with no preferential conditions.

معاملات الأطراف ذات العلاقة لعام ٢٠٢٥ Related Party Transactions for Year 2025

٥- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الوصيل للنقل الإلكتروني، والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ عمر المحمود و الرئيس التنفيذي للاستثمار الأستاذ سهيل حيان مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يمثلان شركة ميدغلف في مجلس إدارة شركة وصيل. وتشمل هذه المعاملات رسوم إدارة المطالبات بقيمة إجمالية قدرها ٢,١٧٥ ألف ريال سعودي، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

5- Transactions and contracts between the Company and Waseel for Electronic Information Transport Company, in which CEO Mr. Umar Al-Mahmoud and CIO Mr. Sohail Hayan have an indirect interest, as they represent MEDGULF on Waseel's Board. These include claims management fees totaling SAR 2,175 thousand, with no preferential conditions.

٦- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة "الاستثمار كابيتال"، وهي شركة تابعة للمساهم المؤسس (البنك السعودي للاستثمار)، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ رakan أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك وثيقة تأمين بقيمة إجمالية تبلغ ٧ آلاف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

6- Transactions and contracts between the Company and Alistithmar Capital, a subsidiary of the founding shareholder (Saudi Investment Bank), in which Vice Chairman Mr. Rakan Abunayyan has an indirect interest. This includes an insurance policy totaling SAR 7 thousand, with no preferential conditions.

٧- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة و"المركز التشيكي للعلاج الطبيعي والتأهلي"، والذي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ رakan أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك مطالبات تمت تسويتها بقيمة ٢.٤ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

7- Transactions and contracts between the Company and the Czech Rehabilitation Center in which Vice Chairman Mr. Rakan Abunayyan has an indirect interest. This includes settled claims totaling SAR 204 thousand, with no preferential conditions.

٨- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة أسمنت القصيم، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك وثيقة تأمين بقيمة إجمالية تبلغ ٥,٤.٩ ألف ريال سعودي، بالإضافة إلى مطالبات تمت تسويتها بقيمة ٨ آلاف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

8- Transactions and contracts between the Company and Qassim Cement Company, in which Board member Mr. Abdulrahman Al-Rawaf has an indirect interest. This includes an insurance policy totaling SAR 5,409 thousand and settled claims totaling SAR 8 thousand, with no preferential conditions.

٩- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الاتصالات المتنقلة السعودية "زين السعودية"، والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ عمر المحمود مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك رسوم خدمات بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٨ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

9- Transactions and contracts between the Company and Zain Saudi Arabia Company, in which CEO Mr. Umar Al-Mahmoud has an indirect interest. This includes service fees totaling SAR 248 thousand, with no preferential conditions.

معاملات الأطراف ذات العلاقة لعام ٢٠٢٥ Related Party Transactions for Year 2025

١٠- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة آي أو هيلث، والتي للرئيس التنفيذي الأستاذ عمر المحمود مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك رسوم خدمات بقيمة إجمالية قدرها ٣,٥٠٠ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

10- Transactions and contracts between the Company and IO Health Company, in which CEO Mr. Umar Al-Mahmoud has an indirect interest. This includes service fees totaling SAR 3,500 thousand, with no preferential conditions.

١١- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة ومصنع الذواق للأغذية - فرع مؤسسة سقالة، والذي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك مطالبات تحت التسوية بقيمة ٢٩٥ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

11- Transactions and contracts between the Company and Al-Zawaq Food Factory – Cigalah Establishment Branch, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. This includes outstanding claims totaling SAR 295 thousand, with no preferential conditions.

١٢- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة يوسف محمد ناغي المتحدة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك مطالبات تحت التسوية بقيمة ١٦ ألف ريال سعودي، ومطالبات تمت تسويتها بقيمة ١١٠ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

12- Transactions and contracts between the Company and Youssef Mohammed Naghi United Company, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. This includes outstanding claims of SAR 16 thousand and settled claims of SAR 110 thousand, with no preferential conditions.

١٣- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الإمدادات الغذائية العربية، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك مطالبات تحت التسوية بقيمة ٧ آلاف ريال سعودي، ومطالبات تمت تسويتها بقيمة ١٧١ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

13- Transactions and contracts between the Company and Arabian Food Supplies Company, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. This includes outstanding claims of SAR 7 thousand and settled claims of SAR 171 thousand, with no preferential conditions.

١٤- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة حافل للنقل، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك مطالبات تحت التسوية بقيمة ٢,٦٣٠ ألف ريال سعودي، ومطالبات تمت تسويتها بقيمة ٢,٩٦٨ ألف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

14- Transactions and contracts between the Company and Hafil Transportation Company, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. This includes outstanding claims of SAR 2,630 thousand and settled claims of SAR 2,968 thousand, with no preferential conditions.

معاملات الأطراف ذات العلاقة لعام ٢٠٢٥ Related Party Transactions for Year 2025

١٥- المعاملات والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المأمون، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ ياسر ناغي مصلحة غير مباشرة فيها. ويشمل ذلك رسوم خدمات بقيمة إجمالية قدرها ٩ آلاف ريال سعودي، دون أي شروط تفضيلية.

15-Transactions and contracts between the Company and Al-Mamoon Company, in which Chairman Mr. Yasser Naghi has an indirect interest. This includes service fees totaling SAR 9 thousand, with no preferential conditions.

أعضاء مجلس الإدارة

Board of Directors,,

الأستاذ / ياسر ناغي
رئيس مجلس الإدارة

الدكتور / أحمد بن أحمد
عضو مجلس الإدارة

الأستاذ / زياد البسام
عضو مجلس الإدارة

الأستاذ / راكان أبونيان
نائب رئيس مجلس الإدارة

الأستاذ / عبدالمجيد المشعل
عضو مجلس الإدارة

الأستاذ / عبدالرحمن الرواف
عضو مجلس الإدارة

الأستاذة / منيرة السويدي
عضو مجلس الإدارة

الأستاذ / روبرت هندريكس
عضو مجلس الإدارة

الأستاذ / فيصل الجاسر
عضو مجلس الإدارة

#لنتمكن

800 441 4442 www.medgulf.com.sa [f](#) [in](#) [@](#)

Professional Consultants

7425 Sahab Tower-Altthakassusi Street
Riyadh-Kingdom of Saudi Arabia
PO Box. 8306, Riyadh 11482
Tel: +966 9200 282 29
Fax: +966 11477 4924
www.forvismazars.com

THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON LIMITED ASSURANCE **THE MEDITERRANEAN & GULF COOPERATIVE INSURANCE AND REINSURANCE COMPANY** **(SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

TO: THE SHAREHOLDERS

Based on the engagement letter dated April 23, 2026, we have undertaken a limited assurance engagement to conclude whether anything has come to our attention that causes us to believe that the report detailed in the subject matter paragraph mentioned below (the "Subject matter") has not been prepared and presented fairly, in all material respects, in accordance with the applicable criteria ("Criteria"). mentioned below.

Subject matter

The subject matter relevant for the Limited Assurance engagement is the report of the Chairman of the Board of Directors on transactions with related parties submitted to the Ordinary General Assembly to report on activities and contracts carried out by The Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Company (the "Company") in which the members of the Board of Directors of the Company that have direct or indirect interest for the year ended December 31, 2025.

Criteria

The applied standards are in accordance with the requirements of Article (71) of the Companies Law issued by the Ministry of Commerce and Investment, which states that the Company should announce those interests for approval by the Company's general assembly, and a member of the Board of Directors must inform the Board of those interests and it is not permissible that he has the right to vote in the Board to approve such transactions or contracts, and the Chairman of the Board of Directors informs the General Assembly of any transactions or contracts in which a member of the Board of Directors has a direct or indirect interest.

Management responsibility

The management of the Company is responsible for the preparation and fair presentation of the information contained in the subject matter in accordance with the criteria. The Company's management is also responsible for establishing and maintaining adequate internal controls for the preparation and fair presentation of the Subject matter without material misstatements, whether due to fraud or error, as well as for selecting and applying appropriate standards, maintaining adequate records, and making reasonable estimates according to the circumstances.

Our responsibility

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the above Subject matter in accordance with the International Standard for Assurance Engagements (3000) (Revised) "Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information" as adopted in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms and conditions related to this engagement that have been agreed upon with the management of the Company.

Our procedures are designed to obtain a limited level of assurance sufficient to provide a basis for expressing our conclusion, and accordingly, we have not obtained all the evidence required to perform the audit or review in accordance with the International Standards for Auditing or the International Standards for Review Engagements approved in the Kingdom of Saudi Arabia. The procedures implemented depend on our professional judgment, including the risk of material misstatement of the matter, whether due to fraud or error. We also considered the effectiveness of internal control systems when determining the nature and extent of our procedures, and our engagement was not designed to provide assurance about the effectiveness of those systems.

Our independence and quality control

We have complied with the independence and other requirements of the Code of Professional Conduct and Ethics for Accountants issued by the board of the International Code of Ethics for Professional Accountants (in Kingdom of Saudi Arabia), which is based on the basic principles of integrity, objectivity, professionalism, due diligence, confidentiality, and professional conduct. We are also independent of the Company according to the relevant code of conduct and ethics in the Kingdom of Saudi Arabia.

We also implement the International Standard on Quality Management -1, thus maintaining a comprehensive quality management system including documented policies and procedures regarding adherence to ethical requirements, professional standards, and applicable statutory and regulatory requirements.

Professional Consultants

7425 Sahab Tower-Altthakassusi Street
Riyadh-Kingdom of Saudi Arabia
PO Box. 8306, Riyadh 11482
Tel: +966 9200 282 29
Fax: +966 11477 4924
www.forvismazars.com

Summary of the procedures applied

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing and are less in extent than for a reasonable assurance engagement. As a result, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had we performed a reasonable assurance engagement. Our procedures included, but were not limited to the following:

- Matched the business disclosed in the report of the Chairman of the Board of Directors regarding transactions with related parties that have a direct or indirect personal interest for the members of the Board of Directors with the accounting records and transaction records.
- Ensured that the total transactions that took place during the year ended on December 31, 2025, are identical to the total transactions mentioned in Note No. (21) of the financial statements.

Inherent limitations

Our procedures for regulations and control related to reporting preparation in accordance with the requirements of Article (71) of the Companies Law are subject to inherent restrictions, and therefore errors or irregularities may occur that are not discovered. Moreover, it is not permissible to rely on these procedures as evidence of the effectiveness of systems and controls against fraud and collusion activities, especially by those in positions of authority or trust.

A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement under Standard Assurance Engagement Number 3000 (Revised) endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. As a result, the nature, timing, and extent of the procedures described above to collect sufficient appropriate evidence are reliably limited to those for reasonable assurance. Thus, less assurance is obtained with a limited assurance engagement than with a reasonable assurance engagement.

Our procedures did not include audit or examination work that was carried out in accordance with the International Standards on Auditing, or the International Standards for Review Engagements approved in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly, we do not express an opinion or examination related to the adequacy of systems and controls.

This conclusion relates only to notification for the year ended December 31, 2025, and it should not be believed to provide confirmation of any future dates or periods, as a change in regulations and controls may affect the validity of our conclusion.

Conclusion

Based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us believe that the Company did not comply, in all material respects, with the requirements of Article (71) of the Companies Law when preparing the reporting of related party transactions for the year ended on December 31, 2025.

Restriction of use

This report has been prepared, at the request of the Company's management only, in order to assist the Company and the Chairman of the Company's Board of Directors to fulfill their obligations to report to the general assembly under Article (71) of the Companies Regulations during the year ending on December 31, 2025. The report may not be used for any other purpose or distributed to any other parties other than the Ministry of Commerce and Investment, the Capital Market Authority, and the Company's shareholders, or to quote or refer to it without obtaining our prior approval.

Professional Consultants Company - Forvis Mazars - SA

P.O. Box 8306
Riyadh 11482
Kingdom of Saudi Arabia

Abdullah S Al Msned
Certified Public Accountant
License No. 456
June 03, 2026 G
Dhul Hijjah 17, 1447 H

