

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية الثانية

Meeting Agenda of the 2<sup>nd</sup> Extraordinary General Assembly

| Agenda  | جدول الأعمال   |
|---|--|
| 1) Reviewing and discussing the Board of Directors report for the fiscal year ending on 31/12/2022.   | 1) الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 م ومناقشته.  |
| 2) Reviewing and discussing the company's financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2022.  | 2) الاطلاع على القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 م ومناقشتها.  |
| 3) Voting on the auditor report on the Company's accounts for the fiscal year ending on 31/12/2022 after discussing it.   | 3) التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 م بعد مناقشته.  |
| 4) Vote to absolve the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ending on 31/12/2022.   | 4) التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 م. التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بقيمة (80,000,000) ثمانون مليون ريال سعودي وفقاً لما يلي:  |
| 5) Voting on the Board of Directors' recommendation to increase the company's capital by an amount of (80,000,000) eighty Million Saudi Riyals, according to the following:   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• رأس مال الشركة قبل الزيادة هو (240,000,000) مائتان وأربعمائة مليون ريال سعودي مقسم إلى (24,000,000) أربعة وعشرون مليون سهم عادي.</li> <li>• رأس مال الشركة بعد الزيادة هو (320,000,000) ثلاثمائة وعشرون مليون ريال سعودي مقسم إلى (32,000,000) اثنان وثلاثون مليون سهم عادي.</li> <li>• المبلغ الإجمالي للزيادة هو (80,000,000) ثمانون مليون ريال سعودي.</li> <li>• نسبة الزيادة في رأس المال 33.33%.</li> <li>• سبب زيادة رأس المال: تهدف الشركة من رفع رأس المال إلى تقوية القاعدة الرأسمالية لدعم النشاطات المستقبلية للشركة مما يساهم في تحقيق معدلات نمو جيدة خلال الأعوام القادمة بإذن الله استمراً لسياسة الشركة المتبعة.</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• The company's capital before the increase is (240,000,000) two hundred and forty Million Saudi Riyals, divided into (24,000,000) twenty-four Million common shares.</li> <li>• The company's capital after the increase is (320,000,000) three hundred and twenty Million Saudi Riyals, divided into (32,000,000) thirty-two Million common shares.</li> </ul> |  |

- The total amount of the increase is (80,000,000) Eighty Million Saudi Riyals.
- The ratio of increase in the capital is 33.33%.
- The reason for the capital increase: The company aims to raise the capital to strengthen the capital base to support the future activities of the company, which contributes to achieving good growth rates during the coming years, God willing, as a continuation of the company's policy.
- The method of increasing the capital: by granting bonus shares by capitalizing (80,000,000) Eighty Million Saudi Riyals from the balance of retained earnings as of 31/12/2021, by granting one free share for every three shares owned by the shareholders.
- Eligibility date: In the event that the item approved, the eligibility will be for the shareholders who own the shares at the end of trading on the day of the general assembly and are registered in the company's shareholders register with the Securities Depository Center Company ("Eadaa") at the end of the second trading day following the date The Extraordinary General Assembly. In the case of fractional shares, they will be collected in one portfolio for all shareholders, sold at the market price, and then distributed to the shareholders entitled to the grant, each according to his share, within a period not exceeding 30 days from the date of determining the shares due to each shareholder.

• طريقة زيادة رأس المال: عن طريق منح أسهم مجانية عبر رسملة (80,000,000) ثمانون مليون ريال سعودي من رصيد الأرباح المبقاة كما في 2021/12/31 م، وذلك بمنح سهم واحد مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم يملكها المساهمون.

• تاريخ الأحقية: في حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ أحقية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. وفي حالة وجود كسور أسهم، سيتم تجميعها في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم، وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل حسب حصته، خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم

• تعديل المادة السابعة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة برأس المال (مرفق).

• تعديل المادة الثامنة من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالاككتاب في الأسهم (مرفق).

(5) التصويت على تعديل المادة السابعة عشر من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بإدارة الشركة. (مرفق).

(6) التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف/ ربع سنوي عن العام المالي 2023م.

(7) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مجموعة العبيكان للاستثمار والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة فيها، وهي عبارة عن استشارات وخدمات أخرى خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 1,233,055 ريال سعودي. (مرفق)

(8) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان للحلول الرقمية والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة/غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن استشارات

|   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Amendment of Article No. 7 of the company's bylaws relating to The Capital. (Attached)</li> <li>• Amendment of Article No. 8 of the company's bylaws relating to Subscription to Shares. (Attached)</li> </ul> <p>6) Voting on the amendment of Article No. 17 of the Company's bylaws relating to company management. (Attached)</p> <p>7) Voting on delegating the Board of Directors to distribute interim dividends on a biannual / quarterly basis for the fiscal 2023.</p> <p>8) Voting on the business and contracts that took place between the company and Obeikan Investment Group Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, have a direct interest in it, and it is consulting and other services during the year 2022 and there are no preferential conditions, with an amount of 1,233,055 Saudi riyals. (Attached)</p> <p>9) Voting on the business and contracts that took place between the company and Obeikan Digital Solutions Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, have a direct / indirect interest in it, which is consulting and other services during the year 2022 and there are no preferential conditions, for an amount of 448,019 Saudi riyals. (Attached)</p> <p>10) Voting on the business and contracts that took place between the company and Obeikan Education Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al</p> | <p>وخدمات أخرى خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 448,019 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>9) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان للتعليم والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة/غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن استشارات وخدمات أخرى خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 311,348 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>10) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان للبلاستيك المرن والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة/غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن شراء مواد تغليف خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 71,875 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>11) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان أي جي سي للزجاج والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مصروفات دعم خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 139,285 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>12) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مدار للحلول اللوجستية الرقمية والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبدالله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة/غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن استشارات وخدمات أخرى خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 4,513,784 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>13) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان أي جي سي للزجاج والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مبيعات خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 77,914,799 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>14) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة العبيكان أي جي سي للزجاج والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبد الله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن خدمات دعم خلال العام</p> |
|---|--|

|  |   |
|--|---|
| <p>Obeikan, have a direct / indirect interest in it, which is consulting and other services during the year 2022 and there are no preferential conditions, for an amount of 311,348 Saudi Riyals. (Attached)</p> <p>11) Voting on the business and contracts that took place between the company and Obeikan Flexible Plastic Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, has a direct / indirect interest in it, which is the purchase of packaging materials during the year 2022 and there are no preferential conditions, for an amount of 71,875 Saudi riyals. (Attached)</p> <p>12) Voting on the business and contracts that took place between the company and Obeikan AGC Glass Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, have an indirect interest in it, which is support expenses during the year 2022 and there are no preferential conditions, in the amount of 139,285 Saudi riyals. (Attached)</p> <p>13) Voting on the business and contracts that took place between the company and Madar Digital Logistics Solutions Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, have a direct / indirect interest in it, which is consulting and other services during the year 2022 and there are no preferential conditions, for an amount of 4,513,784 Saudi riyals. (Attached)</p> <p>14) Voting on the business and contracts that took place between the company and the Obeikan AGC Glass Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al</p> | <p>2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 10,921,491 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>15) التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة سند المرافق لتقنية المعلومات والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس / عبدالله العبيكان وعضو مجلس الإدارة السيد / عمران العبيكان مصلحة مباشرة/غير مباشرة ، وهي عبارة عن استشارات وخدمات أخرى خلال العام 2022م ولا توجد شروط تفضيلية، بمبلغ 91,822 ريال سعودي. (مرفق)</p> <p>16) التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2023 م والربع الأول من عام 2024 م، وتحديد أتعابه. (مرفق)</p> <p>17) التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد. (مرفق)</p> <p>18) التصويت على صرف مبلغ 1,315,000 ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 م.</p> |
|--|---|

Obeikan, have an indirect interest in it, which is about sales during the year 2022 and there are no preferential conditions, in the amount of 77,914,799 Saudi riyals. (Attached)

15) Voting on the business and contracts that took place between the company and the Obeikan AGC Glass Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan, and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al Obeikan, have an indirect interest in it, which is support services during the year 2022 and there are no preferential conditions, for an amount of 10,921,491 Saudi riyals. (Attached)

16) Sanad Al-Murafaq Information Technology Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdallah Alobeikan and a member of the Board of Directors, Mr. Omran Al-Obaikan, have a direct / indirect interest, which is consulting and other services during the year 2022 and there are no preferential conditions, with an amount of 91,822 Saudi riyals. (Attached)

17) Voting on appointing the external auditor for the Company from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation. The appointed auditor shall examine, review and audit the second, third and annual financial statements, of the fiscal year 2023, and the first quarter of the fiscal year 2024, and the determination of the auditor remuneration. (Attached)

18) Voting on the amendment of the company's bylaws in line with the new Companies Law. (Attached)

19) Voting on paying an amount of SAR 1,315,000 as remuneration to the Board members for the fiscal year ending on 12/31/2022.



## KPMG Professional Services

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box ٥٥٠٧٨  
Jeddah ٢١٥٣٤  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No ٤٠٣٠٢٩٧٩٢

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. ٥٥٠٧٨  
جده ٢١٥٣٤  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

## للسادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العبيكان للزجاج ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### أمر المراجعة الرئيسية

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج (يتبع)

### الاعتراف بالإيرادات

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣-١ الخاص بالسياسة المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات وكذلك الإيضاح رقم ١٨ الخاص بالإفصاح عن العقود مع العملاء.

| أمر مراجعة رئيسي   | كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا   |
|--|---|
| <p>خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تم الاعتراف بالإيرادات من المبيعات بمبلغ ٥٠٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ٤٦٣ مليون ريال سعودي).</p> <p>يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما يحصل العميل على السيطرة على البضائع ويتم تحقيق ذلك عند قبول البضائع وتسليمها للعميل وإصدار فاتورة مبيعات وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، "الإيرادات من العقود من العملاء".</p> <p>تعد الإيرادات مؤشراً رئيسياً لقياس الأداء، وهذا يعني وجود مخاطر كامنة من خلال المبالغة في إثبات الإيرادات لزيادة الربحية والمكاسب. وبالتالي، تم اعتبار الاعتراف بالإيرادات كأمر مراجعة رئيسي.</p> | <p>شملت إجراءات المراجعة في هذا النطاق، من بين أمور أخرى:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية للشركة من خلال مراعاة المتطلبات ذات الصلة للمعايير المحاسبية</li> <li>تقييم التصميم والتنفيذ واختبار مدى الفاعلية التشغيلية للضوابط الرقابية للشركة على أساس العينة، بما في ذلك الضوابط الرقابية لمنع الغش عند إثبات الإيرادات وفقاً لسياسة الشركة؛</li> <li>فحص معاملات المبيعات، على أساس العينة، والتي تمت على مدار السنة لتقييم ما إذا كانت الإيرادات قد تم إثباتها في الفترة المحاسبية الصحيحة</li> <li>تحديد معاملات الإيرادات وفحص المستندات الداعمة ذات الصلة، على أساس العينة، للتحقق من دقة إثبات الإيرادات.</li> <li>التحقق من كفاية الإفصاحات في القوائم المالية كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥.</li> </ul> |

### أمر آخر متعلق بالمعلومات المقارنة

إن القوائم المالية للشركة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م من القوائم المالية تمت مراجعتها بواسطة مراجع حسابات آخر الذي أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ١٧ أبريل ٢٠٢٢م.

### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج (يتبع)

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمنشأة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المنشأة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المنشأة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.



## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج (يتبع)

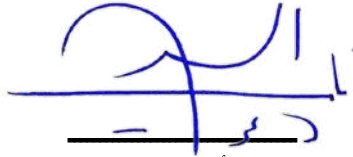
### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة العبيكان للزجاج.

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وحيثما أمكن، الإجراءات المتخذة للتخلص من التهديدات أو تطبيق الضمانات.

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



ناصر أحمد الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤



جدة، في ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م  
الموافق ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ



## KPMG Professional Services

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P.O. Box 55078  
Jeddah 21534  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 4030290792

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص.ب 55078  
جده 21534  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم 4030290792  
المركز الرئيسي في الرياض

# Independent Auditor's Report

## To the Shareholders of Al Obeikan Glass Company

### Opinion

We have audited the financial statements of Al Obeikan Glass Company ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA).

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards), that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code's requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Al Obeikan Glass Company

| Revenue Recognition  |  |
|--|--|
| Refer to note 3.1 for the accounting policy of the revenue recognition and note 18 for the disclosure of contracts with customers.   |  |
| The key audit matter   | How the matter was addressed in our audit  |
| <p>During the year ended 31 December 2022, revenue from sales amounting to SR 502 million (31 December 2021 SR 463 million) was recognized.</p> <p>Revenue from sale is recognized when a customer obtains controls of the goods and it is achieved upon acceptance and delivery of the goods to the customer and issuance of a sales invoice in accordance with the requirements of IFRS 15, Revenue from contracts with customers.</p> <p>Revenue is a key indicator for measuring performance, and this implies the presence of inherent risks to overstate revenue recognition to increase profitability and earnings. Therefore, revenue recognition was considered a key audit matter.</p> | <p>Our audit procedures in this area included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Assessed the appropriateness of the Company's accounting policies by considering the relevant requirement of the accounting standards</li> <li>Assessed the design and implementation and tested the operating effectiveness of the Company's controls on a sample basis, including anti-fraud control, over the recognition of revenue as per the Company's policy.</li> <li>Inspected sales transactions, on a sample basis, taking place on either side of the year-end to assess whether revenue was recognized in the correct accounting period</li> <li>Selected, on a sample basis, revenue transactions and checked the related supporting documents to check the accuracy of revenue recognition.</li> <li>Checked the adequacy of disclosures in the financial statements as required by IFRS 15.</li> </ul> |

### Other Matter Relating to the Comparative Information

The financial statements of the Company as at and for the year ended 31 December 2021 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 17 April 2022.

### Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, when made available to us, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Al Obeikan Glass Company (continued)

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA, the applicable requirements of the Regulations for Companies and Company's By-laws and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, Board of Directors, are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. 'Reasonable assurance' is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, then we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Al Obeikan Glass Company (continued)

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit of Al Obeikan Glass Company.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### KPMG Professional Services

Nasser Ahmed Al Shutairy  
License No. 454

Jeddah, 28 March 2023  
Corresponding to 6 Ramadan 1444H



## KPMG Professional Services

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box ٥٥٠٧٨  
Jeddah ٢١٥٣٤  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No ٤٠٣٠٢٩٧٩٢

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. ٥٥٠٧٨  
جده ٢١٥٣٤  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير التأكيد المحدود المستقل إلى شركة العبيكان للزجاج حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة حول متطلبات المادة ٧١

## للسادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج

لقد تم تكليفنا من قبل إدارة شركة العبيكان للزجاج ("الشركة") لإعداد تقرير عن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة والمعد من قبل الإدارة وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والذي يتكون من المعاملات التي نُفذت أو ستنفذ من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر وفقاً للتفصيل الوارد أدناه ("الموضوع محل التأكيد") ووفقاً لبيان الإدارة المرفق المتعلق بهذا الموضوع وذلك كما هو مبين في الملحق رقم ١، في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل أنه استناداً إلى العمل الذي قمنا به والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن الموضوع محل التأكيد لم يتم إعداده، من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة المبينة أدناه ("الضوابط المنطبقة").

## الموضوع محل التأكيد

يتعلق الموضوع محل التأكيد لارتباط التأكيد المحدود بالتبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة المرفق في الملحق رقم (١) ("التبليغ") والمعد من قبل الإدارة وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات وتم عرضه من قبل رئيس مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج ("الشركة"). يتكون التبليغ من المعاملات التي نُفذت أو ستنفذ من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

## الضوابط المنطبقة

لقد استخدمنا التالي كضوابط منطبقة:

١. المادة ٧١ من نظام الشركات السعودي الصادر عن وزارة التجارة.

## مسؤوليات شركة العبيكان للزجاج

إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد خالياً من التحريفات الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة والمعلومات الواردة فيه. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد بيان الإدارة المرفق (الملحق رقم (١)).

وتشمل هذه المسؤوليات: تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بنظام رقابة داخلية ملائم لإعداد وعرض معلومات الموضوع محل التأكيد بصورة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما تشمل اختيار الضوابط المنطبقة وضمن التزام الشركة بنظام الشركات السعودي الصادر من وزارة التجارة؛ وتصميم وتنفيذ وتشغيل ضوابط فعالة لتحقيق أهداف الرقابة المعلنة؛ واختيار وتطبيق السياسات؛ واستخدام أحكام وتقديرات معقولة في ظل الظروف؛ والاحتفاظ بسجلات كافية فيما يتعلق بمعلومات الموضوع محل التأكيد.

كما أن إدارة الشركة مسؤولة عن منع واكتشاف الغش وتحديد وضمن التزام الشركة بالقوانين واللوائح المنطبقة على أنشطتها. إن إدارة الشركة مسؤولة عن ضمان تدريب الموظفين المشاركين في إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بالشكل المناسب، وتحديث الأنظمة بالشكل المناسب، وأن أي تغييرات في التقارير تشمل جميع وحدات الأعمال المهمة.

إن مسؤوليتنا هي فحص معلومات الموضوع محل التأكيد المعد بواسطة الشركة وتقريرنا عليه في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل استناداً إلى الأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية وكذلك شروط وأحكام هذا الارتباط وفقاً لما تم الاتفاق عليه مع إدارة الشركة. ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وتنفيذ إجراءاتنا للحصول على مستوى معقول من التأكيد حول ما إذا كانت معلومات الموضوع محل التأكيد تم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، كأساس لاستنتاج التأكيد المحدود الخاص بنا.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لرقابة الجودة (١) وبناءً عليه يحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الامتثال مع المتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً للقواعد الدولية لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية. التي تقوم على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني..

تعتمد الإجراءات المختارة على فهمنا للموضوع محل التأكيد والظروف الأخرى للارتباط، كما تعتمد على دراستنا للمجالات التي يحتمل أن تنشأ فيها تحريفات جوهرية.

للحصول على فهم للموضوع محل التأكيد وظروف الارتباط الأخرى، فقد أخذنا في الاعتبار العملية المستخدمة لإعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بغرض تصميم إجراءات تأكيد ملائمة للظروف المتاحة، وليس بغرض إبداء استنتاج حول فاعلية عملية الشركة أو الرقابة الداخلية على إعداد وعرض معلومات الموضوع محل التأكيد.

كما اشتمل ارتباطنا على: تقدير مدى ملائمة الموضوع محل التأكيد ومدى مناسبة الضوابط المستخدمة بواسطة الشركة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد وفقاً لظروف الارتباط وتقييم مدى ملائمة الإجراءات المستخدمة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد ومدى معقولية التقديرات المستخدمة بواسطة الشركة.

إن الإجراءات المنفذة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وتعد أقل منها في المدى من ارتباط التأكيد المعقول. وبناءً عليه، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود هو أقل بكثير من التأكيد الذي سيتم الحصول عليه فيما لو قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المعقول. لم نقم بتنفيذ إجراءات لتحديد الإجراءات الإضافية التي كان من الممكن تنفيذها فيما لو كان هذا يُعد ارتباط تأكيد معقول.

وكجزء من هذا الارتباط، لم نقم بأي إجراءات تتمثل في مراجعة أو فحص أو التحقق من معلومات الموضوع محل التأكيد ولا للسجلات أو المصادر الأخرى التي تم استخراج معلومات الموضوع محل التأكيد منها.

## الإجراءات المنفذة

فيما يلي إجراءاتنا المنفذة:

- الحصول على التبليغ والذي يتضمن المعاملات و/أو العقود المنفذة التي يكون لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م؛
- الاطلاع على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو (أعضاء) مجلس الإدارة بإبلاغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل سواء بشكل مباشر أو غير مباشر فيما يخص المعاملات و/أو العقود ذات العلاقة بعضو مجلس الإدارة؛
- التحقق من أن محاضر اجتماعات مجلس الإدارة تسجل أن عضو (أعضاء) مجلس الإدارة المعني الذي أبلغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، لم يصوت على القرار بالتوصية بتنفيذ المعاملة (المعاملات) و/أو العقد (العقود) ذات العلاقة؛
- على أساس العينة، الحصول على الموافقات اللازمة بالإضافة إلى الوثائق الداعمة المتعلقة بالمعاملات و/أو العقود المذكورة في التبليغ؛
- التحقق من أن مبالغ المعاملات المدرجة في التبليغ مطابقة، حيثما كان ذلك مناسباً، لمبالغ المعاملات الواردة في الإيضاح (١٠) من القوائم المالية المراجعة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

لقد تم الوصول إلى استنتاجنا على أساس الأمور المحددة في هذا التقرير ووفقاً لها.

ونعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا.

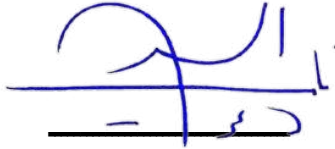
بناءً على الإجراءات المنفذة والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن معلومات الموضوع محل التأكيد لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للضوابط المنطبقة.

### القيود على استخدام تقريرنا

لا ينبغي اعتبار تقريرنا مناسباً للاستخدام أو الاعتماد عليه من قبل أي طرف يرغب في الحصول على حقوق ضدنا بخلاف الشركة ووزارة التجارة لأي غرض أو في أي سياق. إن حصول أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة على تقريرنا أو على نسخة منه ويختار الاعتماد عليه (أو أي جزء منه) سيكون على مسؤوليته الخاصة. إلى أقصى حد يسمح به القانون، نحن لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية ونرفض تحمل أي إلتزام تجاه أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة عن عملنا، لتقرير التأكيد المحدود المستقل هذا أو عن الاستنتاجات التي توصلنا إليها.

تم إصدار تقريرنا إلى الشركة ووزارة التجارة على أساس عدم نسخه أو الإشارة إليه أو الإفصاح عنه منفرداً أو في مجمله (باستثناء الأغراض الداخلية الخاصة بالشركة) دون موافقتنا الخطية المسبقة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



ناصر أحمد الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤



جدة، في ١٣ أبريل ٢٠٢٣ م  
الموافق ٢٢ رمضان ١٤٤٤ هـ



التاريخ: ١٣ أبريل ٢٠٢٣ م  
الموافق: ٢٢ رمضان ١٤٤٤ هـ

السادة/ مساهمي الشركة الكرام

الموضوع: تبليغ عن الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة التي يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها وفقاً لقانون الشركة:

امتنالاً لأحكام المادة (٧١) من نظام الشركات ووفقاً لمتطلبات الفقرة رقم (١) المتعلقة بتنظيم آلية مزاولة الأعمال والعقود مع الشركة التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، وتمت وفقاً للمعايير والشروط المتبعة مع الأطراف الثالثة بدون أي شروط تفضيلية خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١ وبعد مناقشتها في المجلس وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، أبلغ جمعيتكم الموقرة بهذه العقود والمعاملات الموضحة في الجدول التالي للتصويت عليها. كما أود إبلاغ جمعيتكم بأنه تم الإفصاح عن جميع العقود والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الموضحة أعلاه في البند ذي الصلة في التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام ٢٠٢٢ والذي تم نشره.

| اسم الطرف ذو العلاقة   | طبيعة العلاقة  | نوع التعامل | مدة العقد/الاتفاقية                                | تاريخ الاجتماع الذي تمت فيه الموافقة على العقد | الخدمات التي تم الحصول عليها أو تسليمها خلال العام   | الشروط                    | شروط خاصة         | اسم العضو                                       | المصلحة المباشرة/غير المباشرة  |
|------------------------|--|-------------|--|--|--|---------------------------|-------------------|---|--|
| شركة العبيكان أي جي سي | شركة زميلة للشركة الأم - شركة العبيكان للزجاج تمتلك ١٩٪ من العبيكان أي جي سي | مبيعات زجاج | مستمرة من عام ٢٠١٥ حتى يقرر أي من الطرفين المغادرة | 2015   | بلغت القيمة الإجمالية التي استلمتها الشركة في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ بموجب هذه الاتفاقية مبلغ [٧٧,٩١٤,٧٩٩] ريال سعودي  | لا توجد بدون شروط تفضيلية | لا توجد شروط خاصة | ١. م. عبد الله العبيكان<br>٢. أ. عمران العبيكان | يمتلك أعضاء مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج المذكورين مصلحة مباشرة حيث أنهم نفس أعضاء مجلس إدارة شركة العبيكان أي جي سي. |
|                        |  | مصاريف دعم  | مستمرة من عام ٢٠١٥ حتى يقرر أي من الطرفين المغادرة | 2015   | بلغت القيمة الإجمالية التي استلمتها الشركة في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ بموجب هذه الاتفاقية مبلغ [١٠,٩٢١,٤٩١] ريال سعودي. | لا توجد بدون شروط تفضيلية | لا توجد شروط خاصة | ١. م. عبد الله العبيكان<br>٢. أ. عمران العبيكان | يمتلك أعضاء مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج المذكورين مصلحة مباشرة حيث أنهم نفس أعضاء مجلس إدارة شركة العبيكان أي جي سي. |

|   |   |                      |                              |   |      |   |                         |   |   |
|---|---|----------------------|------------------------------|---|------|---|-------------------------|---|---|
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة سند<br>المراقق لتقنية<br>المعلومات. | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي تلقتها الشركة<br>في السنة المالية<br>المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ [٩١,٨٢٢]<br>ريال سعودي.            | 2021 | مستمرة من عام<br>٢٠٢١ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | استشارات وخدمات<br>أخرى | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشركون في<br>مجلس الإدارة  | شركة سند<br>المراقق لتقنية<br>المعلومات |
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة<br>مجموعة العبيكان<br>للاستثمار.    | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | بلغت القيمة<br>الإجمالية التي<br>استلمتها الشركة في<br>السنة المالية المنتهية<br>في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٢ بموجب هذه<br>الاتفاقية مبلغ<br>[١,٢٣٣,٠٥٥]<br>ريال سعودي. | 2007 | مستمرة من عام<br>٢٠٠٧ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | استشارات وخدمات<br>أخرى | الشركة الأم -<br>الأعضاء<br>المشركون في<br>مجلس الإدارة | شركة مجموعة<br>العبيكان للاستثمار       |
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة العبيكان<br>للحلول الرقمية.         | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي حصلت عليها<br>الشركة في السنة<br>المالية المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ [٤٤٨,٠١٩]<br>ريال سعودي.       | 2019 | مستمرة من عام<br>٢٠١٩ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | استشارات وخدمات<br>أخرى | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشركون في<br>مجلس الإدارة  | شركة العبيكان<br>للحلول الرقمية         |

|   |   |                      |                              |   |      |   |                         |   |                                  |
|---|---|----------------------|------------------------------|---|------|---|-------------------------|---|----------------------------------|
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة العبيكان<br>للتعليم.            | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي حصلت عليها<br>الشركة في السنة<br>المالية المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ [٣١١,٣٤٨]<br>ريال سعودي. | 2010 | مستمرة من عام<br>٢٠١٠ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | استشارات وخدمات<br>أخرى | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشتركون في<br>مجلس الإدارة | شركة العبيكان<br>للتعليم         |
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة مصنع<br>العبيكان للبلاستيك<br>المرن. | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي تلقتها الشركة<br>في السنة المالية<br>المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ [٧١,٨٧٥]<br>ريال سعودي.      | 2010 | مستمرة من عام<br>٢٠١٠ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | شراء مواد تغليف         | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشتركون في<br>مجلس الإدارة | مصنع العبيكان<br>للبلاستيك المرن |
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة العبيكان<br>اي جي سي.           | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي تلقتها الشركة<br>في السنة المالية<br>المنتهية في ٣١<br>ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ [١٣٩,٢٨٥]<br>ريال سعودي.     | 2015 | مستمرة من عام<br>٢٠١٥ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | مشتريات زجاج            | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشتركون في<br>مجلس الإدارة | شركة العبيكان اي<br>جي سي        |

|  |   |                      |                              |  |      |   |                         |   |                                       |
|--|---|----------------------|------------------------------|--|------|---|-------------------------|---|---------------------------------------|
| يمتلك أعضاء<br>مجلس إدارة شركة<br>العبيكان للزجاج<br>المذكورين مصلحة<br>مباشرة حيث أنهم<br>نفس أعضاء مجلس<br>إدارة شركة مدار<br>للحلول اللوجستية<br>الرقمية. | ١. م. عبد الله<br>العبيكان<br>٢. أ. عمران<br>العبيكان | لا توجد شروط<br>خاصة | لا توجد بدون<br>شروط تفضيلية | وبلغ إجمالي القيمة<br>التي استلمتها<br>الشركة في السنة<br>المالية المنتهية في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٢<br>بموجب هذه الاتفاقية<br>مبلغ<br>[٤,٥١٣,٧٨٤]<br>ريال سعودي. | 2021 | مستمرة من عام<br>٢٠٢١ حتى يقرر<br>أي من الطرفين<br>المغادرة | استشارات وخدمات<br>أخرى | شركة شقيقة -<br>الأعضاء<br>المشتركون في<br>مجلس الإدارة | شركة مدار للحلول<br>اللوجستية الرقمية |
|--|---|----------------------|------------------------------|--|------|---|-------------------------|---|---------------------------------------|

عمران بن عبد الرحمن العبيكان  
عضو مجلس الإدارة



التوقيع:

تركي بن محمد البيز  
عضو مجلس الإدارة



التوقيع:

يزيد بن خالد الشثري  
نائب رئيس مجلس الإدارة



التوقيع:

عبد العزيز بن صالح الربدي  
عضو مجلس الإدارة



التوقيع:

أحمد بن عبد العزيز الحقباني  
عضو مجلس الإدارة



التوقيع:



عبد الله بن عبد الرحمن العبيكان  
رئيس مجلس الإدارة



التوقيع:



## KPMG Professional Services

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box 55078  
Jeddah 21534  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 403029792

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. 55078  
جده 21534  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

المركز الرئيسي في الرياض

# Independent Limited Assurance Report to Al Obeikan Glass Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law To the Shareholders of Al Obeikan Glass Company

We were engaged by the management of Al Obeikan Glass Company (the "Company") to report on the Chairman's declaration prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law, which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2022 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest as detailed below ("Subject Matter") and the accompanying management's statement thereon as set out in Appendix 1, in the form of an independent limited assurance conclusion that based on our work performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter is not properly prepared, in all material respects, based on the applicable criteria ("Applicable Criteria") below.

## Subject Matter

The Subject Matter for our limited assurance engagement is related to the Chairman's declaration enclosed in the attached Appendix 1 (the "Declaration") prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law, presented by the Chairman of Al Obeikan Glass Company (the "Company"), which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2022 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest.

## Applicable Criteria

We have used the following as the Applicable Criteria:

1. Article 71 of the Companies Law issued by Ministry of Commerce ("MOC").

## Al Obeikan Glass Company's Responsibility

The management of the Company is responsible for preparing the Subject Matter information that is free from material misstatement in accordance with the Applicable Criteria and for the information contained therein. The management the Company is also responsible for preparing the Subject Matter information (i.e. Appendix 1).

This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of the Subject Matter that information is free from material misstatement, whether due to fraud or error. It also includes selecting the Applicable Criteria and ensuring that the Company complies with the Companies Law ; designing, implementing and effectively operating controls to achieve the stated control objectives; selecting and applying policies; making judgments and estimates that are reasonable in the circumstances; and maintaining adequate records in relation to the Subject Matter information.



## Al Obeikan Glass Company's Responsibility (continued)

The management of the Company is also responsible for preventing and detecting fraud and for identifying and ensuring that the Company complies with laws and regulations applicable to its activities. The management of the Company is responsible for ensuring that staff involved with the preparation of the Subject Matter information are properly trained, systems are properly updated and that any changes in reporting encompass all significant business units.

## Our Responsibility

Our responsibility is to examine the Subject Matter information prepared by the Company and to report thereon in the form of an independent limited assurance conclusion based on the evidence obtained. We conducted our engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and the terms and conditions for this engagement as agreed with the Company's management. That standard requires that we plan and perform our procedures to obtain a meaningful level of assurance about whether the Subject Matter information is properly prepared, in all material respects, as the basis for our limited assurance conclusion.

The firm applies International Standard on Quality Management 1 which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We have complied with the independence and other ethical requirements of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

The procedures selected depend on our understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, and our consideration of areas where material misstatements are likely to arise.

In obtaining an understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, we have considered the process used to prepare the Subject Matter information in order to design assurance procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing a conclusion as to the effectiveness of the Company's process or internal control over the preparation and presentation of the Subject Matter information.

Our engagement also included: assessing the appropriateness of the Subject Matter, the suitability of the criteria used by the Company in preparing the Subject Matter information in the circumstances of the engagement, evaluating the appropriateness of the procedures used in the preparation of the Subject Matter information and the reasonableness of estimates made by the Company.

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. We did not perform procedures to identify additional procedures that would have been performed if this were a reasonable assurance engagement.

As part of this engagement, we have not performed any procedures by way of audit, review or verification of the Subject Matter information nor of the underlying records or other sources from which the Subject Matter information was extracted.

## Procedures Performed

Our procedures performed are as follows:

- Obtained the declaration that includes the transactions and/or contracts performed in which any of the BOD members of the Company has either direct or indirect interest during the year ended 31 December 2022 ;

## Procedures Performed (continued)

- Reviewed the minutes of meetings of the BoD that indicate notifications to the BoD by certain director(s) of actual or potential conflicts of direct or indirect interest in relation to transactions and/or contracts involving the BoD member;
- Checked that the minutes of meetings of the BOD that the relevant director(s) who notified the BoD of actual or potential conflicts of direct or indirect interest did not vote on the resolution to recommend the related transaction(s) and/or contract(s);
- On a sample basis, obtained the required approvals along with supporting documents in respect of the transactions and/or contracts included in the declaration; and
- Checked the transaction amounts included in the Declaration agree, where applicable, to the transaction amounts disclosed in note 10 to the audited financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022.

## Conclusion

Our conclusion has been formed on the basis of, and is subject to, the matters outlined in this report.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Based on the procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter information is not prepared, in all material respects, in accordance with the Applicable Criteria.

## Restriction of Use of Our report

Our report should not be regarded as suitable to be used or relied on by any party wishing to acquire rights against us other than the Company and MOC for any purpose or in any context. Any party other than the Company and MOC who obtains access to our report or a copy thereof and chooses to rely on our report (or any part thereof) will do so at its own risk. To the fullest extent permitted by law, we accept or assume no responsibility and deny any liability to any party other than the Company and MOC for our work, for this independent limited assurance report, or for the conclusions we have reached.

Our report is released to the Company and MOC on the basis that it shall not be copied, referred to or disclosed, in whole (save for the Company's own internal purposes) or in part, without our prior written consent.

### KPMG Professional Services



Nasser Ahmed Al Shutairy  
License No. 454



Jeddah, 13 April 2023  
Corresponding to 22 Ramadan 1444H



Date: 13 April 2023

Dear Shareholders:

Greetings,

**Subject: Reporting contracts and business with related parties in which Board Members have an interest as per the Company law.**

In implementation with provision of Article (71) According to the requirements of Paragraph No". (1) of Companies Law Concerning regulating the mechanism of conducting business and contracts with the company in which a member of the Board of Directors has a direct or indirect interest , all of which were concluded in accordance with the standards and conditions followed with third parties without any preferences during the fiscal year ending on 12/31/2022 and after discussing them in the council in accordance with the provisions of the company's by-laws, I inform your esteemed assembly of these contracts and transactions shown in the following table to vote on them. I would also like to inform your association that all contracts and dealings with related parties described above have been disclosed in the relevant item in the annual report of the Board of Directors for the year 2022, which was published

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

Signed with Obëkan Sign  
0304142008...

شركة مساهمة سعودية - سجل تجاري رقم: ١٠١٠٢٤١٥٢٠  
رأس المال المدفوع: ٢٤٠ مليون ريال سعودي

| Name of the related party | Relationship   | Nature of transaction | Duration of Contract/Agreement                                | Date of meeting in which the Contract was approved | Services Obtained or Delivered During the Year  | Term  | Special terms    | Director Name   | Director/indirect interest  |
|---------------------------|--|-----------------------|---|--|---|---|------------------|---|---|
| Al Obeikan AGC Glass      | Associate of the Parent Company- Al Obeikan Glass Company holds 19% in investment in the AGC | Sales of Glass        | Continued from 2015 until any of the parties decides to leave | 2015   | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [77,914,799] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan AGC Glass .</i> |
|                           |  | Support Services      | Continued from 2015 until any of the parties decides to leave | 2015   | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [10,921,491] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan AGC Glass .</i> |

|   |   |                               |   |      |  |   |                  |   |   |
|---|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|
| Saned Al-Marafiq Information Technologies | Affiliate - Joint members of the board of directors | Consulting and other services | Continued from 2021 until any of the parties decides to leave | 2021 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [91,822] Saudi riyals.    | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Sanad Al-Murafaq Information Technology Company.</i> |
| Al Obeikan Group for Investment Company   | Parent - Joint members of the board of directors    | Consulting and other services | Continued from 2007 until any of the parties decides to leave | 2007 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [1,233,055] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan Group for Investment Company.</i>         |

|                                      |   |                               |   |      |  |   |                  |   |   |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|
| Al Obeikan Digital Solutions Company | Affiliate - Joint members of the board of directors | Consulting and other services | Continued from 2019 until any of the parties decides to leave | 2019 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [448,019] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan Digital Solutions Company</i> |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|

|                          |   |                               |   |      |  |   |                  |   |   |
|--------------------------|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|
| Al Obeikan for Education | Affiliate - Joint members of the board of directors | Consulting and other services | Continued from 2010 until any of the parties decides to leave | 2010 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [311,348] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan for Education</i> |
|--------------------------|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|

Signed with Obëkan Sign  
1381410000...

1381410000...

1381410000...

1381410000...

Signed with Obëkan Sign  
1381410000...

1381410000...

|                                     |   |                                |   |      |   |   |                  |   |  |
|-------------------------------------|---|--------------------------------|---|------|---|---|------------------|---|--|
| Al Obeikan Flexible Plastic Factory | Affiliate - Joint members of the board of directors | Purchase of packaging material | Continued from 2010 until any of the parties decides to leave | 2010 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [71,875] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <b>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan Flexible Plastic Factory</b> |
|-------------------------------------|---|--------------------------------|---|------|---|---|------------------|---|--|

|                      |   |                   |   |      |  |   |                  |   |   |
|----------------------|---|-------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|
| Al Obeikan AGC Glass | Affiliate - Joint members of the board of directors | Purchase of glass | Continued from 2015 until any of the parties decides to leave | 2015 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [139,285] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <b>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Al Obeikan AGC Glass</b> |
|----------------------|---|-------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|

|  |   |                               |   |      |  |   |                  |   |   |
|--|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|
| Madar Digital Logistics Solution Company | Affiliate - Joint members of the board of directors | Consulting and other services | Continued from 2021 until any of the parties decides to leave | 2021 | The total value that the company received in the fiscal year ending on December 31, 2022 under this agreement, the amount of [4,513,784] Saudi riyals. | No preferential conditions compared to local market | No special terms | 1. Eng. Abdallah Alobeikan<br>2. Mr. Omran Al Obeikan | <i>The listed directors of Al Obeikan Glass Company Board of Directors hold direct interest as they are the same Board of Directors members of Madar Digital Logistics Solution</i> |
|--|---|-------------------------------|---|------|--|---|------------------|---|---|


Accept our Regards and Appreciation

**Yazeed Khalid Al-Shathri**  
Deputy Chairman



Signed with Online Sign  
Cbc4143608...

**Turki Mohammed Albaiz**  
Board Member



Signed with Online Sign  
Cbc4143608...

**Omran Abdulrahman Al-Obeikan**  
Board Member



Signed with Online Sign  
Cbc4143608...

**Ahmed Abdulaziz Alhakbani**  
Board Member

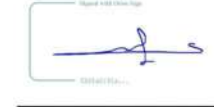


**Abdulaziz Saleh Al-Rebdi**  
Board Member



Signed with Online Sign  
75071ca804...

**Abdallah Abdulrahman Al-Obeikan**  
Chairman



Signed with Online Sign  
Cbc4143608...



التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي

| المادة في النظام الأساسي القديم   | المادة في النظام الأساسي الجديد   |
|---|---|
| المادة الأولى: التأسيس<br>تؤسس طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:  | المادة الأولى: التأسيس<br>تؤسس طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:  |
| المادة الثانية: اسم الشركة<br>شركة العبيكان للزجاج (شركة مساهمة عامة)   | المادة الثانية: اسم الشركة<br>شركة العبيكان للزجاج (شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية).  |
| المادة الثالثة: أغراض الشركة:<br>تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:<br>1 - تصنيع الزجاج وإنتاجه بجميع أنواعه.<br>2 - تجارة الجملة والتجزئة لجميع أنواع الزجاج، والمواد الخام لتصنيع الزجاج والاكسسوارات.<br>3 - صناعة وتقطيع الزجاج وتلوين وتركيب الزجاج.<br>4 - إنشاء وإدارة محاجر التعدين ذات العلاقة.<br>وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.  | المادة الثالثة: المركز الرئيسي للشركة<br>يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض ويجوز أن ينشئ لها فروع أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بقرار من رئيس مجلس الإدارة.   |
| المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركات:<br>يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مغلقة بشرط ألا يقل رأس المال عن (5) مليون ريال كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد استيفاء ما تطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن. كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها. | المادة الرابعة: أغراض الشركة<br>تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:<br>1 - تصنيع الزجاج وإنتاجه بجميع أنواعه.<br>2 - تجارة الجملة والتجزئة لجميع أنواع الزجاج، والمواد الخام لتصنيع الزجاج والاكسسوارات.<br>3 - صناعة وتقطيع الزجاج وتلوين وتركيب الزجاج.<br>4 - إنشاء وإدارة محاجر التعدين ذات العلاقة.<br>5- التعدين واستغلال المحاجر.<br>7- الصناعات التحويلية وفروعها حسب التراخيص الصناعية.<br>وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت. |

|   |   |
|---|---|
| <p><b>المادة الخامسة: المشاركة والتملك في الشركات</b></p> <p>يجوز للشركة بمفردها إنشاء شركات ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة أو مساهمة مبسطة كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن. كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.</p> | <p><b>المادة الخامسة: المركز الرئيسي للشركة:</b></p> <p>يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض ويجوز أن ينشئ لها فروع أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بقرار من رئيس مجلس الإدارة.</p>  |
| <p><b>المادة السادسة: مدة الشركة</b></p> <p>مدة الشركة (100) مائة سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري ويجوز دائماً إطالة هذه المدة بقرار تصدده الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.</p>   | <p><b>المادة السادسة: مدة الشركة:</b></p> <p>مدة الشركة تسعة وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها في السجل التجاري ويجوز دائماً إطالة هذه المدة بقرار تصدده الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.</p>   |
| <p><b>المادة السابعة: رأس المال</b></p> <p>حدد رأس مال الشركة بمبلغ (320,000,000) ريال (ثلاث مائة وعشرون مليون ريال) مقسم إلى (32,000,000) سهماً أسمياً (اثنان وثلاثون مليون سهم) متساوية القيمة قيمة كل منها (10) ريال (عشرة ريالات) وجميعها أسهم عادية نقدية.</p>   | <p><b>المادة السابعة: رأس المال:</b></p> <p>حدد رأس مال الشركة بمبلغ 240,000,000 ريال (مائتان وأربعون مليون ريال) مقسم إلى 24,000,000 سهماً أسمياً (أربعة وعشرون مليون سهم) متساوية القيمة قيمة كل منها 10 ريال (عشرة ريالات) وجميعها أسهم عادية نقدية.</p>   |
| <p><b>المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم</b></p> <p>اكتتب المساهمون في جميع أسهم الشركة ودفعت قيمتها بالكامل.</p>   | <p><b>المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم:</b></p> <p>اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغة (24,000,000) سهماً أربعة وعشرون مليون سهم، مدفوعة بالكامل، وقد تم إيداع المبالغ النقدية من رأس المال لدى بنك سامبا باسم شركة العبيكان للزجاج.</p>  |
| <p><b>المادة التاسعة: إصدار الأسهم</b></p> <p>تكون جميع الأسهم اسمية، ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية، ويجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة يوضع فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، والأسهم غير قابلة للتجزئة في مواجهة الشركة، فإن ملك السهم أشخاص متعددون وجب</p>  | <p><b>المادة التاسعة: الأسهم الممتازة:</b></p> <p>يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهما ممتازة أو أن تقرر شرائها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية ولا تعطي الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة</p> |



|  |   |
|--|---|
| <p>للمساهمين وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنب الاحتياطي النظامي.</p>  | <p>عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم. ويجوز تقسيم (تجزئة) الأسهم إلى أسهم ذات قيمة اسمية أقل، أو دمجها بحيث تمثل أسهما ذات قيمة اسمية أعلى وفق ما يقرره مجلس الإدارة وتعتمده الجمعية العامة الغير عادية للشركة ووفق الضوابط اللازمة لذلك.</p>  |
| <p><b>المادة العاشرة: تداول الأسهم</b><br/>تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.</p>  | <p><b>المادة العاشرة: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة:</b><br/>يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك وإذا تخلف عن الوفاء في مواعيد الاستحقاق جاز لمجلس الإدارة بعد إعلامه عن طريق عنوانه المثبت في سجل المساهمين أو إبلاغه بخطاب مسجل بيع السهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.<br/>وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذا المبلغ جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.<br/>ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن.<br/>وتلغي الشركة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى وتؤشر في سجل الأسهم بواقع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.</p> |
| <p><b>المادة الحادية عشر: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة</b><br/>يلتزم المساهم بدفع المتبقي من قيمة السهم في المواعيد المحددة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في الموعد المحدد، جاز لمجلس الإدارة- بعد إعلامه عن طريق عنوانه المثبت أو إبلاغه بخطاب مسجل أو بأي وسيلة من وسائل التقنية الحديثة- بيع السهم في المزاد العلني أو السوق المالية، بحسب الأحوال.<br/>1. تستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذه المبالغ، جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.</p> | <p><b>المادة الحادية عشر: إصدار الأسهم:</b><br/>تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <p>2. يُعلق نفاذ الحقوق المتصلة بالأسهم المتخلف عن الوفاء بقيمتها عند انقضاء الموعد المحدد لها إلى حين بيعها أو دفع المستحق منها وفقاً لحكم الفقرة (1) من هذه المادة، وتشمل حق الحصول على نصيب من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها وحق حضور الجمعيات والتصويت على قراراتها. ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن، وفي هذه الحالة يكون للمساهم الحق في طلب الحصول على الأرباح التي تقررت توزيعها.</p> <p>3. تلغي الشركة شهادة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري شهادة جديدة بالسهم تحمل الرقم ذاته، وتؤشر في سجل المساهمين بوقوع البيع مع إدراج البيانات اللازمة للمالك الجديد.</p>   |   |
| <p><b>المادة الثانية عشر: زيادة رأس المال</b></p> <p>1. يجوز بقرار من مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر في حدود رأس المال المصرح به، على أن يكون رأس المال المصدر قد دُفع بالكامل.</p> <p>2. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة المصدر، أو المصرح به- إن وجد- بشرط أن يكون رأس المال المصدر قد دفع كاملاً. ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع منه يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها.</p> <p>3. للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرية عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة الأسهم المخصصة للعاملين.</p> <p>4. في جميع الأحوال، يجب أن تكون القيمة الاسمية لأسهم الزيادة مساوية للقيمة الاسمية للأسهم الأصلية من ذات النوع أو الفئة.</p> <p>5. للمساهم مالك السهم- وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال المصدر أو قرار مجلس الإدارة بالموافقة على زيادته في حدود رأس المال المصرح به- الأولوية في</p> | <p><b>المادة الثانية عشر: تداول الأسهم:</b></p> <p>لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. ويؤشر على الصكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها.</p> <p>ومع ذلك يجوز خلال مدة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين وفي حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين. وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حال زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p>الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية. ويبلغ بأولويته- إن وجدت- بخطاب مسجل على عنوانه الوارد في سجل المساهمين، أو من خلال وسائل التقنية الحديثة، وبقرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب وكيفيته وتاريخ بدايته وانتهائه، وذلك بالمرعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكه.</p> <p>6. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو منح حق الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها محكمة لمصلحة الشركة.</p> <p>7. للمساهم في الشركة بيع حق الأولوية أو التنازل عنه بمقابل مادي أو بدون مقابل وفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.</p> <p>8. توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة وبالمرعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكونه، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على أصحاب حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.</p> |  |
| <p><u>المادة الثالثة عشر: تخفيض رأس المال</u></p> <p>للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوارد في المادة (التاسعة والخمسين) من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان، في جمعية عامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، على أن يرفق في شأن هذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.</p> <p>1. إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم- إن وجدت- على</p>   | <p><u>المادة الثالثة عشر: سجل المساهمين:</u></p> <p>تداول أسهم الشركة بالقيود في سجل المساهمين الذي تعده أو تتعاقد على إعداده الشركة، الذي يتضمن أسماء المساهمين وجنسياتهم وأماكن إقامتهم ومهنتهم وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها، ويؤشر في هذا القيد على السهم. ولا يعتد بنقل ملكية السهم الاسمي في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور.</p> <p>وتصدر الشركة شهادات الأسهم بحيث تكون ذات أرقام متسلسلة وموقع عليها من رئيس مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه من أعضاء المجلس وتختم بختم الشركة ويتضمن السهم على الأخص رقم وتاريخ القرار الوزاري الصادر بالترخيص بتأسيس الشركة ورقم وتاريخ القرار</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p>التخفيض قبل (خمسة وأربعين) يومًا على الأقل من التاريخ المحدد لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض، على أن يرفق بالدعوة بيان يوضح مقدار رأس المال قبل التخفيض وبعده، وموعد عقد الاجتماع وتاريخ نفاذ التخفيض، فإن اعترض على التخفيض أي من الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الموعد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم إليه ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.</p> <p>2. يجب مراعاة المساواة بين المساهمين الحاملين أسهمًا من ذات النوع والفئة عند تخفيض رأس المال.</p>  | <p>الوزاري بإعلان تأسيس شركة وقيمة رأس المال وعدد الأسهم الموزع عليها وقيمة السهم الاسمية، والمبلغ المدفوع منها وغرض الشركة باختصار ومركزها الرئيسي ومدتها ويجوز أن يكون للأسهم كوبونات ذات أرقام متسلسلة ومشملة على رقم السهم المرفقة به.</p>   |
| <p><u>المادة الرابعة عشر: شراء الأسهم وارتهانها ورهنها</u></p> <p>1. مع مراعاة الضوابط التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات، يجوز أن تشتري الشركة أسهمها العادية أو الممتازة أورهنها أو يبيعها وفقاً للضوابط التي تحددها الجهات النظامية المختصة ولا يكون لأسهم الخزينة التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.</p> <p>2. ويجوز للشركة شراء أسهمها لتخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين وذلك وفقاً للضوابط الأنظمة المعمول بها في هذا الشأن.</p> <p>3. يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وفقاً للضوابط والاجراءات النظامية</p> <p>4. يجوز للشركة رهن الأسهم وفقاً للضوابط النظامية التي تضعها هيئة السوق المالية، ويكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ما لم ينص عقد الرهن على غير ذلك ولكن يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين أو التصويت فيها.</p> | <p><u>المادة الرابعة عشر: شراء الشركة لأسهمها وبيعها وارتهانها:</u></p> <p>1. يجوز أن تشتري الشركة أسهمها العادية أو الممتازة أورهنها أو يبيعها وفقاً للضوابط التي تحددها الجهات النظامية المختصة ولا يكون لأسهم الخزينة التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.</p> <p>2. ويجوز للشركة شراء أسهمها لتخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين وذلك وفقاً للضوابط الأنظمة المعمول بها في هذا الشأن.</p> <p>3. يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وفقاً للضوابط والاجراءات النظامية</p> <p>4. يجوز للشركة رهن الأسهم وفقاً للضوابط النظامية التي تضعها هيئة السوق المالية، ويكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ما لم ينص عقد الرهن على غير ذلك ولكن يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين أو التصويت فيها.</p> |
| <p><u>المادة الخامسة عشر: إدارة الشركة</u></p> <p>يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (7) سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات.</p>  | <p><u>المادة الخامسة عشر: زيادة رأس المال:</u></p> <p>1. للجمعية العامة غير العادية أن تقر زيادة رأس مال الشركة، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً.</p> <p>ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.</p>   |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>2. للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزء منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أياً من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.</p> <p>3. للمساهم المالك للأسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو إبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.</p> <p>4. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.</p> <p>5. يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.</p> <p>6. مع مراعاة ما ورد في الفقرة (4) أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق الأولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.</p> |
| <p><b>المادة السادسة عشر: انتهاء أو إنهاء عضوية المجلس</b><br/>تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضولها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة (بناء على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.</p> | <p><b>المادة السادسة عشر: تخفيض رأس المال:</b><br/>للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (الرابعة والخمسين) من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة</p>  |

|  |  |
|--|--|
| <p>ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وعلى الجمعية العامة العادية في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديد أو من يحل محل العضو المعزول (بحسب الأحوال) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.</p>   | <p>تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن آثار التخفيض في هذه الالتزامات. وإذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادة عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيسي. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.</p> |
| <p><b>المادة السابعة عشر: انتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية</b></p> <p>على مجلس الإدارة قبل انتهاء مدة دورته أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت مدة دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهامهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.</p> <p>1. إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد. على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات..</p> <p>2. يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس، وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، ويعد الاعتزال نافذاً في الحالتين- من التاريخ المحدد في الإبلاغ.</p> <p>3. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين (مؤقتاً) في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية، خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.</p> | <p><b>المادة السابعة عشر: إدارة الشركة:</b></p> <p>يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (6) ستة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات.</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <p>4. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في هذا النظام، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (ستين) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.</p>  |   |
| <p><u>المادة الثامنة عشر: صلاحيات المجلس</u></p> <p>مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق اغراضها وله تصريف أمورها والتصرف في أصولها وممتلكاتها وعقاراتها وله حق الشراء وقبوله ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم المثلث، على أن تتضمن محاضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره للتصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة وعقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها والقروض التجارية التي لا تتجاوز آجالها نهاية مدة وحق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونياية عنها وللمجلس الإدارة القيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.</p> <p>ويشترط حصول مجلس الإدارة على موافقة الجمعية العامة عند بيع أصول تتجاوز قيمتها (خمس في المائة) من قيمة مجموع أصولها سواء تم البيع من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات، وفي هذه الحالة تعتبر الصفقة التي تؤدي إلى تجاوز نسبة (خمس في المائة) من قيمة الأصول هي الصفقة التي يلزم موافقة الجمعية العامة عليها، وتحسب هذه النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال (الاثني عشر) شهراً السابقة.</p> <p>ويكون لمجلس الإدارة أيضاً في حدود اختصاصه أن يفوض عضواً واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.</p> | <p><u>المادة الثامنة عشر: انتهاء عضوية المجلس:</u></p> <p>تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضولها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في أي وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة المطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب ولا يكون مسؤولاً من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.</p>   |
| <p><u>المادة التاسعة عشر: مكافأة أعضاء المجلس</u></p> <p>1. تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزاي عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.</p> <p>2. إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام النظام ونظام الشركة الأساس، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع،</p>   | <p><u>المادة التاسعة عشر: المركز الشاغر في المجلس:</u></p> <p>إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر بحسب الترتيبات في الحصول على الأصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس، على أن يكون ممن تتوفر فيه الخبرة الكافية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوفر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية</p> |

|  |   |
|--|---|
| <p>على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.</p> <p>3. في جميع الأحوال: لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ <b>خمسمائة ألف ريال</b> سنوياً، وفق الضوابط التي تضعها الجهة المختصة كما يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.</p>   | <p>الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.</p>  |
| <p><u>المادة العشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر</u></p> <p>1. يعين مجلس الإدارة في أول اجتماع له من بين أعضائه رئيساً للمجلس ونائباً للرئيس، ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً.</p> <p>2. يعين مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً من أعضائه أو من غيرهم. ويختص رئيس المجلس بصلاحيات دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس، وتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء والجهات الحكومية وكاتب العدل والمحاكم ولجان فض المنازعات باختلاف أنواعها وهيئات التحكيم والحقوق المدنية و أقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها ، وإصدار الوكالات الشرعية وتعيين الوكلاء والمحامين وعزلهم والمرافعة والمدافعة والمخاصمة والصلح والإقرار والتحكيم وقبول الأحكام والاعتراض عليها نيابة عن الشركة ، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشارك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية و اتفاقيات القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك والمصارف والبيوت المالية والضمانات والكفالات والرهون ، فكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها</p> | <p><u>المادة العشرون: صلاحيات المجلس:</u></p> <p>مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، وله تصريف أمورها والتصرف في أصولها وممتلكاتها وعقاراتها وله حق الشراء وقبوله و دفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم المثلثن ، على أن تتضمن محاضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره للتصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة وعقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها والقروض التجارية التي لا تتجاوز أجلها نهاية مدة وحق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونيابة عنها ومجلس الإدارة القيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة. ويكون للمجلس أيضاً في حدود اختصاصه أن يفوض عضواً واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.</p> |



، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق التجارية وتعيين موظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرْفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها وتفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصرف معين أو بالقيام بعمل أو أعمال معينة وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً .

كما يختص العضو المنتدب بالتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك والمصارف والبيوت المالية والضمانات والكفالات والرهن ، وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها ، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق التجارية وتعيين موظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرْفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها وتفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصرف معين أو بالقيام بعمل أو أعمال معينة، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً .

وتكون المكافأة التي يحصل عليها كل منهما بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة ولرئيس المجلس وللعضو المنتدب وفقاً للأنظمة أو القرارات التي تصدرها الجهات المختصة.

ويعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، ويحدد مجلس الإدارة مكافأته.

|  |   |
|--|---|
| <p>ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبيه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أياً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.</p> <p>ولرئيس مجلس الإدارة أن يفوض (بقرار مكتوب) بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير لمباشرة عمل أو أعمال معينة.</p> <p>ويحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه في الحالات التي يكون فيها لمجلس الإدارة نائب للرئيس.</p> <p>ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبيه والعضو المنتدب وأمين السر وعضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، وللمجلس الإدارة أن يعفي رئيس المجلس، ونائبيه، والعضو المنتدب، والرئيس التنفيذي، وأمين السر، أو أيًا منهم، من تلك المناصب، ولا يترتب على ذلك إعفاء من يشغلون هذه المناصب من عضويتهم في مجلس الإدارة.</p> |   |
| <p>المادة الحادي والعشرون: اجتماعات المجلس</p> <p>1. يجتمع مجلس الإدارة أربع مرات على الأقل في السنة في المركز الرئيسي أو في مكان آخر بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة كتابية ويجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.</p> <p>2. يحدد مجلس الإدارة مكان عقد اجتماعاته، ويجوز عقدها باستخدام وسائل التقنية الحديثة.</p>   | <p>المادة الحادية والعشرون: مكافأة أعضاء المجلس:</p> <p>1. تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزاي عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.</p> <p>2. إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام النظام ونظام الشركة الأساس، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي حضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.</p> <p>3. في جميع الأحوال: لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً، وفق الضوابط التي تضعها الجهة المختصة يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.</p>  |
| <p><u>المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس وقراراته</u><br/>لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ثلاثة أعضاء على الأقل، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية:<br/>أ- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.<br/>ب- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.<br/>ج- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.<br/>هـ- يمكن أن تتم اجتماعات المجلس عن طريق الهاتف أو الاتصال المرئي أو باستخدام التقنيات الحديثة.<br/>و- تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.</p> | <p><u>المادة الثانية والعشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:</u><br/>يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له أن يعين عضواً منتدياً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس المجلس وأي منصب تنفيذي في الشركة.<br/>ويختص رئيس المجلس بصلاحيات دعوة المجلس للاجتماع ورتاسة اجتماعات المجلس، وتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء والجهات الحكومية وكاتب العدل والمحاكم ولجان فض المنازعات باختلاف أنواعها وهيئات التحكيم والحقوق المدنية و أقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها، وإصدار الوكالات الشرعية وتعيين الوكلاء والمحامين وعزلهم والمرافعة والمدافعة والمخاصمة والصلح والإقرار والتحكيم وقبول الأحكام والاعتراض عليها نيابة عن الشركة، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك والمصارف والبيوت المالية والضمانات والكفالات والرهون، وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق التجارية وتعيين موظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها وتفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصرف معين أو بالقيام بعمل أو أعمال معينة وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً .</p> |

كما يختص العضو المنتدب بالتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك والمصارف والبيوت المالية والضمانات والكفالات والرهن ، وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها ، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار السندات والشيكات وكافة الأوراق التجارية وتعيين موظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها وتفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصرف معين أو بالقيام بعمل أو أعمال معينة، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً .

وتكون المكافأة التي يحصل عليها كل منهما بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة ولرئيس المجلس وللعضو المنتدب وفقاً للأنظمة أو القرارات التي تصدرها الجهات المختصة.

وبعين مجلس الإدارة أمين سريختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، ويحدد مجلس الإدارة مكافأته.

ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو يأمراً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

#### المادة الثالثة والعشرون: إصدار قرارات المجلس في الأمور العاجلة

لمجلس الإدارة أن يصدر قراراته في الأمور العاجلة بعرضها على جميع الأعضاء بالتمرير، ما لم يطلب أحد الأعضاء- كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتصدر تلك القرارات بموافقة أغلبية أصوات أعضائه،

#### المادة الثالثة والعشرون: اجتماعات المجلس:

يجتمع مجلس الإدارة أربعة مرات على الأقل في السنة في المركز الرئيسي أو في مكان آخر بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة كتابية ويجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

|   |   |
|---|---|
| <p>وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالي له لإثباتها في محضر ذلك الاجتماع.</p>   |   |
| <p><b>المادة الرابعة والعشرون: مداوات المجلس</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تُثبت مداوات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يعدها أمين السر ويوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.</li> <li>2. تدون المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.</li> <li>3. يجوز استخدام وسائل التقنية الحديثة للتوقيع وإثبات المداوات والقرارات وتدوين المحاضر.</li> </ol>   | <p><b>المادة الرابعة والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:</b></p> <p>لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ثلاثة أعضاء على الأقل، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية:</p> <p>(أ) لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.</p> <p>(ب) أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.</p> <p>(ج) لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.</p> <p>وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.</p> |
| <p><b>المادة الخامسة والعشرون: اجتماع الجمعية العامة للمساهمين</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. يرأس اجتماع الجمعية العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه، أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه عند غيابهما، وفي حال تعذر ذلك يرأس الجمعية العامة من ينتدبه المساهمون من بين أعضاء المجلس أو من غيرهم عن طريق التصويت.</li> <li>2. لكل مساهم حق حضور اجتماع الجمعية العامة، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة.</li> <li>3. يجوز عقد اجتماع الجمعية العامة واشتراك المساهم في المداوات والتصويت على القرارات بوساطة وسائل التقنية الحديثة.</li> </ol> | <p><b>المادة الخامسة والعشرون: مداوات المجلس:</b></p> <p>تثبت مداوات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.</p>   |
| <p><b>المادة السادسة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة العادية</b></p> <p>تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وعلى الأخص ما يأتي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، وعزلهم.</li> <li>2. تعيين مراجع حسابات أو أكثر للشركة، وفقاً لما يقتضيه نظام الشركات، وتحديد أتعابه، وإعادة تعيينه، وعزله.</li> <li>3. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة ومناقشته.</li> <li>4. الاطلاع على القوائم المالية للشركة ومناقشتها.</li> </ol>  | <p><b>المادة السادسة والعشرون: حضور الجمعيات:</b></p> <p>لكل مكتب أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية، ولكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة.</p>  |

|   |  |
|---|--|
| <p>5. مناقشة تقرير مراجع الحسابات -إن وجد- واتخاذ قرار بشأنه.</p> <p>6. البت في اقتراحات مجلس الإدارة بشأن طريقة توزيع الأرباح.</p> <p>7. تكوين احتياطات الشركة وتحديد استخداماتها.</p>   |  |
| <p><b>المادة السابعة والعشرون: الجمعية العامة العادية السنوية</b></p> <p>1. تنعقد الجمعية العامة العادية السنوية مرة على الأقل خلال مدة لا تتجاوز الأشهر (الستة) التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p> <p>2. يجب أن يشتمل جدول أعمال الجمعية العامة العادية في اجتماعها السنوي- بوجه خاص- على البنود الآتية:</p> <p>أ- الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنقضية ومناقشته.</p> <p>ب- الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنقضية ومناقشتها.</p> <p>ج- مناقشة تقرير مراجع الحسابات للسنة المالية المنقضية -إن وجد- واتخاذ قرار بشأنه.</p> <p>د- البت في اقتراحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح، إن وجدت.</p> | <p><b>المادة السابعة والعشرون: الجمعية التأسيسية:</b></p> <p>يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد جمعية تأسيسية خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قرار الوزارة بالترخيص بتأسيس الشركة ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل نصف رأس المال على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب وجهت دعوة إلى اجتماع ثان يعقد بعد خمسة عشر يوماً على الأقل من توجيه الدعوة إليه، وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الممثلين فيه.</p> |
| <p><b>المادة الثامنة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية</b></p> <p>تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس باستثناء الأمور المحظور عليها تعديلها نظاماً، وتقرير استمرار الشركة أو حلها، والموافقة على شراء الشركة لأسهمها، وأي اختصاصات أخرى مقررّة بموجب نظام الشركات أو اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية، وذلك بالشروط والأوضاع ذاتها المقررة للجمعية العامة العادية.</p>  | <p><b>المادة الثامنة والعشرون: اختصاصات الجمعية التأسيسية:</b></p> <p>تختص الجمعية التأسيسية بالأمور الواردة بالمادة (63) من نظام الشركات.</p>   |
| <p><b>المادة التاسعة والعشرون: دعوة الجمعيات</b></p> <p>1. تنعقد الجمعيات العامة والخاصة بدعوة من مجلس الإدارة، وفقاً للعنوان المقيد وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات أو مساهم أو أكثر يمثلون (عشرة في المائة) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية</p>  | <p><b>المادة التاسعة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة العادية:</b></p> <p>فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الستة التالية لانتهاء السنة المالية ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p>   |

|   |  |
|---|--|
| <p>العامه العاديه إلى الانعقاد إذا لم يوجه المجلس الدعوة خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p> <p>2. يجب أن يبين الطلب المشار إليه في الفقرة (1) من هذه المادة المسائل المطلوب أن يصوت عليها المساهمون.</p> <p>3. يكون توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية قبل الميعاد المحدد له (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل وفقاً للضوابط التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات، مع مراعاة الآتي:</p> <p>أ. إبلاغ المساهمين بخطابات مسجلة على عناوينهم الواردة في سجل المساهمين، أو الإعلان عن الدعوة من خلال وسائل التقنية الحديثة.</p> <p>ب. إرسال صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى السجل التجاري، وكذلك صورة إلى هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية في تاريخ إعلان الدعوة.</p> <p>4. يجب أن تتضمن الدعوة إلى اجتماع الجمعية على الأقل، ما يأتي:</p> <p>أ. بيان صاحب الحق في حضور اجتماع الجمعية وحقه في إنابة من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة، وبيان حق المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة وكيفية ممارسة حق التصويت.</p> <p>ب. مكان عقد الاجتماع وتاريخه وموعده.</p> <p>ج. نوع الجمعية سواء كانت جمعية عامة أو خاصة.</p> <p>د. جدول أعمال الاجتماع متضمناً البنود المطلوب تصويت المساهمين عليها.</p> |  |
| <p><u>المادة الثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية</u></p> <p>1. لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.</p> <p>2. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثاني يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات خلال (الثلاثين) يوماً التالية للتاريخ المحدد لانعقاد الاجتماع السابق. ومع ذلك، يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد إمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع</p>  | <p><u>المادة الثلاثون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية</u></p> <p>تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس باستثناء الأمور المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية وذلك بالشروط والأوضاع نفسها المقررة للجمعية العامة العادية.</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p>الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.</p>  |  |
| <p><b>المادة الحادية والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية</b></p> <p>1. لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل</p> <p>2. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات، ومع ذلك يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لعقد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد إمكانية عقد ذلك الاجتماع، وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.</p> <p>3. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.</p> | <p><b>المادة الحادية والثلاثون: دعوة الجمعيات:</b></p> <p>تتعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة وفقاً للعنوان المقيد في سجل المساهمين وعلى مجلس الإدارة أنه يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p> <p>وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيسي قبل الميعاد المحدد للانعقاد بعشرة أيام على الأقل ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة وترسل صورة الدعوة وجدول الأعمال إلى الوزارة وذلك خلال المدة المحددة للنشر.</p> |
| <p><b>المادة الثانية والثلاثون: التصويت في الجمعيات</b></p> <p>1. لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.</p> <p>2. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بالأعمال والعقود، التي لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة أو التي تنطوي على تعارض مصالح.</p>   | <p><b>المادة الثانية والثلاثون: سجل حضور الجمعيات:</b></p> <p>يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.</p>  |
| <p><b>المادة الثالثة والثلاثون: قرارات الجمعيات</b></p> <p>1. تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بموافقة أغلبية حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.</p>  | <p><b>المادة الثالثة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:</b></p> <p>لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال</p>   |



|   |   |
|---|---|
| <p>2. تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة (ثلاثي) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال، أو تخفيضه، أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بموافقة (ثلاثة أرباع) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.</p> <p>3. يسري قرار الجمعية العامة من تاريخ صدوره باستثناء الحالات التي ينص فيها نظام الشركات أو نظام الشركة الأساس، أو القرار الصادر على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينة.</p> <p>4. على مجلس الإدارة أن يقيد لدى السجل التجاري قرارات الجمعية العامة غير العادية التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ صدورها.</p> | <p>الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (الحادية والثلاثون) من هذا النظام. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.</p>   |
| <p><u>المادة الرابعة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات</u></p> <p>لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. فإذا رأى أحد المساهمين أن الرد على سؤاله غير كافٍ، احتكم إلى الجمعية العامة، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.</p>   | <p><u>المادة الرابعة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:</u></p> <p>لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (الحادية والثلاثون) من هذا النظام. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.</p> <p>وإذا لم يتوفر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت دعوة إلى اجتماع ثالثٍ يعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (الحادية والثلاثون) من هذا النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.</p> |
| <p><u>المادة الخامسة والثلاثون: إعداد محاضر الجمعيات</u></p> <p>يحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين بالأصالة أو النيابة، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو النيابة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها، وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامعو الأصوات.</p>   | <p><u>المادة الخامسة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:</u></p> <p>لكل مكتب صوت عن كل سهم يمثل في الجمعية التأسيسية ولكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة.</p>  |

|   |  |
|---|--|
| <p><b>المادة السادسة والثلاثون: تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله واعتزله</b></p> <p>1. يكون للشركة مراجع حسابات (أو أكثر) من بين المراجعين المرخص لهم في المملكة يعينه ويحدد أتعابه ومدة عمله ونطاقه الجمعية العامة، ويجوز إعادة تعيينه. بشرط ألا تتجاوز مدة تعيينه المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.</p> <p>2. يجوز بموجب قرار تتخذه الجمعية العامة عزل مراجع الحسابات، ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجهة المختصة بقرار العزل وأسبابه، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (خمسة) أيام من تاريخ صدور القرار.</p> <p>3. لمراجع الحسابات أن يعتزل مهمته بموجب إبلاغ مكتوب يقدمه إلى الشركة، وتنتهي مهمته من تاريخ تقديمه أو في تاريخ لاحق يحدده في الإبلاغ، وذلك دون إخلال بحق الشركة في التعويض عن الضرر الذي يلحق بها إذا كان له مقتض. ويلتزم مراجع الحسابات المعتزل بأن يقدم إلى الشركة والجهة المختصة- عند تقديم الإبلاغ- بياناً بأسباب اعتزاله، ويجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد للنظر في أسباب الاعتزال وتعيين مراجع حسابات آخر وتحديد أتعابه ومدة عمله ونطاقه.</p> | <p><b>المادة السادسة والثلاثون: قرارات الجمعيات:</b></p> <p>تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.</p> |
| <p><b>المادة السابعة والثلاثون: صلاحيات مراجع الحسابات</b></p> <p>لمراجع الحسابات - في أي وقت- الاطلاع على وثائق الشركة وسجلاتها المحاسبية والمستندات المؤيدة لها، وله طلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها للتحقق من أصول الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى مجلس الإدارة تمكينه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر مجلس الإدارة عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب منهم دعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد للنظر في الأمر. ويجوز لمراجع الحسابات توجيه هذه الدعوة إذا لم يوجهها مجلس الإدارة خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p>   | <p><b>المادة السابعة والثلاثون: المناقشات في الجمعيات:</b></p> <p>لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات، ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعارض مصلحة الشركة بالضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.</p>   |

|  |  |
|--|--|
| <p><u>المادة الثامنة والثلاثون: السنة المالية</u></p> <p>تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي بهيئة شهر ديسمبر من كل سنة على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ قيدها بالسجل التجاري وحتى نهاية شهر ديسمبر من السنة التالية.</p>   | <p><u>المادة الثامنة والثلاثون: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:</u></p> <p>يرأس اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه.</p> <p>ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها و خلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.</p> |
| <p><u>المادة التاسعة والثلاثون: الوثائق المالية</u></p> <p>1. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعدّ القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمّن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات إن وجد، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية (بخمسة وأربعين) يوماً على الأقل.</p> <p>2. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي، ومديرها المالي إن وجد، الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين.</p> <p>3. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة، بعد توقيعها، وتقرير مراجع الحسابات إن وجد، ما لم تنشر في أي من وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل، وعليه أيضاً إيداع هذه الوثائق وفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.</p> | <p><u>المادة التاسعة والثلاثون: تشكيل اللجنة:</u></p> <p>تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة مكونة من ثلاثة أعضاء على الأقل من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من مساهمين أو غيرهم ويحدد في القرار مهمات اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها.</p>  |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>المادة الأربعةون: توزيع الأرباح</b></p> <p><b>توزع أرباح الشركة على الوجه الآتي:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. للجمعية العامة العادية- عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح- أن تقرر تكوين احتياطات، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة- قدر الإمكان- على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لتحقيق أغراض اجتماعية لعاملي الشركة.</li> <li>2. تحدد الجمعية العامة النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات إن وجدت.</li> <li>3. يجوز توزيع أرباح سنوية أو مرحلية من الأرباح القابلة للتوزيع على المساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة وبما يتفق مع نظام الشركات والسوق المالية ولائحتها التنفيذية.</li> <li>4. مع مراعاة الضوابط التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات، وما تضمنته المادة (19) من هذا النظام، تحدد الجمعية العامة النسبة التي توزع من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات إن وجدت لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة.</li> </ol> | <p><b>المادة الأربعةون: نصاب اجتماع اللجنة:</b></p> <p>يشترط لصحة اجتماع لجنة المراجعة حضور أغلبية أعضائها وتصدر قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.</p>   |
| <p><b>المادة الحادية والأربعةون: استحقاق الأرباح</b></p> <p>يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين خلال المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.</p>   | <p><b>المادة الحادية والأربعةون: اختصاصات اللجنة:</b></p> <p>تختص لجنة المراجعة بالمرآة على أعمال الشركة ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلاتها ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية ويجوز لها أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة.</p> |
| <p><b>المادة الثانية والأربعةون: خسائر الشركة</b></p> <p>إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المصدر، وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعما توصل إليه من توصيات بشأن تلك</p>   | <p><b>المادة الثانية والأربعةون: تقارير اللجنة:</b></p> <p>على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والمحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات وإبداء مرئياتها حيالها إن</p>   |

|  |   |
|--|---|
| <p>الخسائر خلال (ستين) يوماً من تاريخ علمه ببلوغها هذا المقدار، ودعوة الجمعية العامة غير العادية إلى الاجتماع خلال (مائة وثمانين) يوماً من تاريخ العلم بذلك للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ أي من الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر، أو حلها.</p>   | <p>وجدت وعلماً كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعمما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها. وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيسي قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل لتزويد كل من يرغب من المساهمين بنسخه منه ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.</p> |
| <p><b>المادة الثالثة والأربعون: دعوى الشركة ودعوى المساهم</b></p> <p>1. للشركة أن ترفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة بسبب مخالفة أحكام نظام الشركات أو هذا النظام الأساس، أو بسبب ما يصدر منهم من أخطاء أو إهمال أو تقصير في أداء أعمالهم، وينشأ عنها أضرار على الشركة، وتقرر الجمعية العامة رفع هذه الدعوى وتعيين من ينوب عن الشركة في مباشرتها. وإذا كانت الشركة في دور التصفية تولى المصفي رفع الدعوى. وفي حال افتتاح أي من إجراءات التصفية تجاه الشركة وفقاً لنظام الإفلاس، يكون رفع هذه الدعوى ممن يمثلها نظاماً.</p> <p>2. يجوز لمساهم أو أكثر يمثلون ما نسبته (خمسة في المائة) من رأس مال الشركة من (5%) رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة في حال عدم قيام الشركة برفعها، مع مراعاة أن يكون الهدف الأساس من رفع الدعوى تحقيق مصالح الشركة، وأن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح، وأن يكون المدعي حسن النية، ومساهمًا في الشركة وقت رفع الدعوى.</p> <p>3. يشترط لرفع الدعوى المشار إليها في الفقرة (2) من هذه المادة إبلاغ أعضاء مجلس الإدارة بالعزم على رفع الدعوى قبل (أربعة عشر) يوماً على الأقل من تاريخ رفعها.</p> <p>4. للمساهم رفع دعواه الشخصية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به.</p> | <p><b>المادة الثالثة والأربعون: تعيين مراجع الحسابات:</b></p> <p>يجب أن يكون للشركة مراجع حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة العادية سنوياً، وتحدد مكافأته ومدة عمله، ويجوز للجمعية أيضاً في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.</p>      |
| <p><b>المادة الرابعة والأربعون: انقضاء الشركة</b></p>  | <p><b>المادة الرابعة والأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:</b></p> <p>لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضاً طلب البيانات والإيضاحات التي يرى</p>   |

ضرورة الحصول عليها، ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

1. تنقضي الشركة بأحد أسباب الانقضاء الواردة في المادة الثالثة والأربعون بعد المائتين من نظام الشركات وبانقضائها تدخل في دور التصفية وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من نظام الشركات، وتحتفظ الشركة بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية، وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضائها. ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة، ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفي إلى أن يُعين المصفي، وتبقى جمعيات الشركة قائمة خلال مدة التصفية، ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي، وإذا انقضت الشركة وكانت أصولها لا تكفي لسداد ديونها أو كانت متعثرة وفقاً لنظام الإفلاس، وجب عليها التقدم إلى الجهة القضائية المختصة لافتتاح أي من إجراءات التصفية بموجب نظام الإفلاس.

2. يراعى أنه في حالة التصفية الاختيارية يلزم اتخاذ الآتي:

أ. يلتزم مجلس الإدارة قبل اتخاذ الجمعية العامة غير العادية قراراً بحل الشركة بإعداد بيان يفيد قيامهم بفحص أوضاع الشركة، ويتضمن التأكيد على أن أصول الشركة تكفي لسداد ديونها بنهاية مدة التصفية المقترحة وأنها غير متعثرة وفقاً لنظام الإفلاس، ويعرض هذا البيان خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ إعداده على الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار بحل الشركة.

ب. إذا تبين من البيان المشار إليه في الفقرة (أ) من هذه المادة، أن أصول الشركة لا تكفي لسداد ديونها أو كانت متعثرة وفقاً لنظام الإفلاس، فلا يجوز للجمعية العامة غير العادية اتخاذ قرار بحل الشركة، وإلا كانوا مسؤولين بالتضامن عن أي دين متبقي في ذمتها.

3. إذا انقضت الشركة لأي من أسباب الانقضاء المنصوص عليها في نظام الشركات، وجب على مجلس الإدارة إعداد البيان المشار إليه في الفقرة (2) من هذه المادة، ما لم يكن معدياً قبل انقضائها ولم تتجاوز المدة من تاريخ إعداده (ثلاثين) يوماً.

4. يكون تعيين المصفي بقرار من الجمعية العامة غير العادية وفقاً للأوضاع المقررة لتعديل هذا النظام الأساس، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (ستين) يوماً من تاريخ انقضاء الشركة، ويجب أن يشمل

|   |   |
|---|---|
| <p>قرار تعيين المصفي على تحديد سلطاته وأتعا به، والقيود المفروضة عليه إن وجدت، والمدة اللازمة للتصفية.</p> <p>5. يجب ألا تتجاوز مدة التصفية (ثلاث) سنوات، ولا يجوز تمديدتها إلا بأمر من الجهة القضائية المختصة.</p>   |   |
| <p><b>المادة الخامسة والأربعون</b></p> <p>1- تخضع الشركة للأنظمة السارية بالمملكة.</p> <p>2- أي نص يخالف أحكام نظام الشركات في هذا النظام الأساس لا يعتد به ويطبق بحقه ما ورد من نصوص في نظام الشركات وكل ما لم يرد به نص في هذا النظام الأساس يطبق بشأنه نظام الشركات ولائحته التنفيذية.</p> | <p><b>المادة الخامسة والأربعون: السنة المالية:</b></p> <p>تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهريناير وتنتهي بنهاية شهرديسمبر من كل سنة على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ قيدها بالسجل التجاري وحتى نهاية شهرديسمبر من السنة التالية.</p>   |
| <p><b>المادة السادسة والأربعون</b></p> <p>يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولائحته التنفيذية.</p>  | <p><b>المادة السادسة والأربعون: الوثائق المالية:</b></p> <p>1. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح، ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً على الأقل.</p> <p>2. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيسي تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل.</p> <p>3. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في جريدة يومية توزع في مركز الشركة الرئيسي. وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الوزارة، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p><u>المادة السابعة والأربعون: توزيع الأرباح:</u></p> <p>توزع أرباح الشركة الصافية على الوجه الآتي:</p> <p>1. يجنب (10%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (30%) من رأس المال المدفوع.</p> <p>2. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة متساوية من صافي الأرباح لتكوين احتياطي اتفاقي يخصص للأغراض التي تحددها الجمعية.</p> <p>3. للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح للشركة ثابتة قدر الإمكان على المساهمين، وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.</p> <p>4. يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل (5%) من رأس مال الشركة المدفوع.</p> |
|  | <p><u>المادة الثامنة والأربعون: توزيع أرباح مرحلية:</u></p> <p>يجوز للشركة وفقاً للضوابط الصادرة عن هيئة السوق المالية، توزيع أرباح مرحلية على مساهميها بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، بعد استيفاء المتطلبات التالية:</p> <p>1. أن تفوض الجمعية العامة العادية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية.</p> <p>2. أن تكون الشركة ذات ربحية جيدة ومنتظمة.</p> <p>3. أن يتوفر لدى الشركة سيولة معقولة وتستطيع التوقع بدرجة معقولة مستوى أرباحها.</p> <p>أن يتوفر لدى الشركة أرباح قابلة للتوزيع وفقاً لأخر قوائم مالية مراجعة، كافية لتغطية الأرباح المقترح توزيعها، بعد خصم ما تم توزيعه ورسمته من تلك الأرباح بعد تاريخ هذه القوائم المالية</p>   |
|  | <p><u>المادة التاسعة والأربعون: استحقاق الأرباح:</u></p> <p>يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح للملكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.</p>  |



|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>المادة الخمسون: توزيع الأرباح للأسهم الممتازة:</b></p> <p>1. إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشر بعد المائة) من نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة.</p> <p>2. إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشر بعد المائة) من نظام الشركات) من الأرباح مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام المادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات، أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت، أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في رأس المال، وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.</p>   |
|  | <p><b>المادة الحادية والخمسون: خسائر الشركة:</b></p> <p>1. إذا بلغت خسائر شركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمس وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام نظام الشركات وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في المادة السادسة من هذا النظام.</p> <p>2. وتعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعدر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.</p> |
|  | <p><b>المادة الثانية والخمسون: دعوى المسؤولية:</b></p> <p>لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>خاص به، ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً، ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى.</p>  |
|  | <p><u>المادة الثالثة والخمسون: انقضاء الشركة:</u><br/>تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة الغير العادية ويجب أن يشمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد سلطاته وأعباه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي .</p> |
|  | <p><u>المادة الرابعة والخمسون:</u><br/>يطبق نظام الشركات ولو أئحه في كل ما لم يرد به نص في هذا النظام.</p>  |
|  | <p><u>المادة الخامسة والخمسون:</u><br/>يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولو أئحه.</p>  |

التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي

| The Article in the Old Articles of Association  | The Article in the New Articles of Association   |
|---|--|
| <p><u>Article No (1): Incorporation</u></p> <p>According to provisions of Companies Law and its regulation and these Articles of Association, a Saudi joint Stock Saudi is incorporated in accordance with the following:</p>   | <p><u>Article No (1): Incorporation</u></p> <p>According to provisions of Companies Law and its regulation and these Articles of Association, a Saudi joint Stock Saudi is incorporated in accordance with the following:</p>  |
| <p><u>Article No (2): Company Name</u></p> <p>Al Obeikan Glass Company (Public Joint Stock Company).</p>  | <p><u>Article No (2): Company Name</u></p> <p>Al Obeikan Glass Company (Joint Stock Company, enlisted in the Stock Exchange).</p>  |
| <p><u>Article No (3): Company Purposes</u></p> <p>The company practices and implements the following purposes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1-Manufacturing and producing glass with its different types.</li> <li>2-Wholesale and retail trading of all types of glass, and raw materials for manufacturing glass and accessories.</li> <li>3-Glass manufacturing and cutting, and glass coloring and installation.</li> <li>4-Establishing and managing relevant mining quarries.</li> </ol> <p>And the company practices its activities according to applicable laws, and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities; if any.</p> | <p><u>Article No (3): Main Office of the Company</u></p> <p>The main office of the company is in Riyadh city, and the company may incorporate branches, offices or agencies inside or outside Kingdom of Saudi Arabia by virtue of a resolution of the Chairman of the Board of Directors.</p> |

|   |   |
|---|---|
| <p><u>Article No (4): Participation and Owning in Companies</u></p> <p>The company may incorporate alone limited liability or closed joint stock companies with a capital of no less than (5) million Saudi Riyals. The company may also own shares and stocks at other existing companies or merge with them, and it also has the right to join with others in incorporating joint stock companies or limited liability companies after fulfilling whatever is required by laws and regulations applicable in this regard. The company may also dispose of these shares or stocks in all ways other than brokerage in their circulation.</p> | <p><u>Article No (4): Company Purposes</u></p> <p>The company practices and implements the following purposes</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1-Manufacturing and producing glass with its different types.</li> <li>2-Wholesale and retail trading of all types of glass, and raw materials for manufacturing glass and accessories.</li> <li>3-Glass manufacturing and cutting, and glass coloring and installation.</li> <li>4-Establishing and managing relevant mining quarries.</li> <li>5-Mining and utilizing quarries.</li> <li>7-Manufacturing industries and their branches as per the industrial licenses.</li> </ol> <p>And the company practices its activities according to applicable laws, and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities; if any.</p> |
| <p><u>Article No (5): Main Office of the Company</u></p> <p>The main office of the company is in Riyadh city, and the company may incorporate branches, offices or agencies inside or outside Kingdom of Saudi Arabia by virtue of a resolution of the Chairman of the Board of Directors.</p>  | <p><u>Article No (5): Participation and Owning in Companies</u></p> <p>The company may incorporate alone limited liability, closed joint stock companies or simplified joint stock company. The company may also own shares and stocks at other existing companies or merge with them, and it also has the right to join with others in incorporating companies after fulfilling whatever is required by laws and regulations applicable in this regard. The company may also dispose of these shares or</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | stocks in all ways other than brokerage in their circulation.   |
| <p><u>Article No (6): The Company Term</u></p> <p>Term of the company is ninety-nine Gregorian years starting from the date of its registration in the Commercial Register, and this term may always be prolonged by a resolution issued by the extraordinary assembly one year at least before expiry of its term.</p>  | <p><u>Article No (6): The Company Term</u></p> <p>Term of the company is one hundred (100) Gregorian years starting from the date of its registration in the Commercial Register, and this term may always be prolonged by a resolution issued by the extraordinary assembly one year at least before expiry of its term.</p>   |
| <p><u>Article No (7): The Capital</u></p> <p>Capital of the company is determined to be SAR 240,000,000 (two hundred forty million Saudi Riyal) of equal value with a value of ten (10) Saudi Riyals each, and they are all ordinary shares.</p>   | <p><u>Article No (7): The Capital</u></p> <p>Capital of the company is determined to be SAR 320,000,000 (three hundred twenty million Saudi Riyal) of equal value with a value of ten (10) Saudi Riyals each, and they are all ordinary shares.</p>   |
| <p><u>Article No (8): Subscription to Shares</u></p> <p>The shareholders subscribed to the entire capital of the company which amounts to (24,000,000) shares “twenty-four million shares, fully paid, and the cash amounts of capital were deposited with SAMBA in name of Al Obeikan Glass Company.</p>  | <p><u>Article No (8): Subscription to Shares</u></p> <p>The shareholders subscribed to the entire capital of the company, and the whole amount was paid.</p>  |
| <p><u>Article No (9): Preferred Shares</u></p> <p>Extraordinary general assembly of the company may, subject to the basics set forth by the competent authority, issue preferred shares or determine to purchase them, or it may transfer ordinary shares to preferred shares, or it may transfer preferred shares into ordinary shares. Preferred shares do not give right in voting in the general assemblies of shareholders, and</p> | <p><u>Article No (9): Issue of Shares</u></p> <p>All shares will be nominal and they may not be issued with less than their nominal value but they may be issued with higher than this value and in this case, the value difference will be added in a separate item within the shareholder rights, and indivisible shares against the company. And if the share is owned by several persons, they have to choose one of them to act on their behalf in using</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>these shares give their holders the right to obtain greater percentage from ordinary shares holders from the company net profits after setting aside statutory reserve of the company.</p>   | <p>the rights pertaining to the share, and these persons will be jointly responsible for the liabilities arising out of the share's ownership. The shares can be divided into shares with lower nominal value, or they may be merged so as to constitute shares with higher nominal value according to what is determined by the board of directors and approved by the company's extraordinary assembly, according to controls required for that.</p> |
| <p><u>Article No (10): Selling of Shares with Unfulfilled Value</u></p> <p>Shareholder commits to pay value of the share in the times appointed for that, and if it fails to fulfill in the due time, board of directors may, after being informed through its address registered in the shareholders record or notifying it with a registered letter, sell the share in the public auction or the stock market as per the situation, and according to the controls determined by the concerned entity.</p> <p>The company will take from the sale proceeds the amounts due to it, and return the balance to the shareholder, and if proceeds of sale do not cover these amounts, the company may return the balance from all amounts of the shareholder.</p> <p>Nevertheless, the shareholder failing to pay till maturity date may pay the due amount in addition to the expenses which the company paid in this concern.</p> <p>However, the company may cancel the sold share according to provisions of this article and it gives the purchaser a new share with the number of the cancelled one, and it marks</p> | <p><u>Article No (10): Circulation of the Shares</u></p> <p>The company shares are circulated according to provisions and implementing regulations of the Stock Exchange.</p>  |

|  |   |
|--|---|
| <p>occurrence of the sale in the shares record, and writes name of the new owner.</p>  |   |
| <p><u>Article No (11): Issue of Shares</u></p> <p>Shares will be nominal and they may not be issued with less than their nominal value but they may be issued with higher than this value and in this later case, the value difference will be added in a separate item within the shareholder rights, and may not be distributed as profits among shareholders, and the share is indivisible against the company. and if the share is owned by several persons, they have to choose one of them to act on their behalf in using the rights pertaining to the share, and these persons will be jointly responsible for the liabilities arising out of the share's ownership.</p> | <p><u>Article No (11): Selling of Shares with Unfulfilled Value</u></p> <p>Shareholder commits to pay the amount remaining from value of the share in the times appointed for that, and if it fails to fulfill in the due time, board of directors may, after being informed through its address registered in the shareholders record or notifying it with a registered letter, sell the share in the public auction or the stock market as per the situation:</p> <p>1-The company will take from the sale proceeds the amounts due to it, and return the balance to the shareholder, and if proceeds of sale do not cover these amounts, the company may return the balance from all amounts of the shareholder.</p> <p>2-. The enforcement of the rights related to the shares that fail to fulfill their value shall be suspended upon the expiration of the date set for them until they are sold or the amounts due from them are paid in accordance with the provisions of Paragraph (1) of this Article, and they include the right to obtain a share of the net profits to be distributed and the right to attend the assemblies and vote on their decisions. However, the shareholder who fails to pay until the day of the sale may pay the value due in addition to the expenses incurred by the company in this regard, and in this case the shareholder has the right to request obtaining the profits that are decided to be distributed</p> <p>3-The company may cancel the sold share certificate according to provisions of this article</p> |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>and it gives the purchaser a new share with the number of the cancelled one, and it marks occurrence of the sale in the shares record, and writes required data of the new owner.</p>   |
| <p><u>Article No (12): Circulation of the Shares</u></p> <p>Shares to which shareholders subscribe may not be circulated till financial statements are issued for two successive fiscal years each of them not shorter than twelve months from date of incorporation of the company and deeds of these shares will be marked to indicate their type, the date of incorporation of the company and the period during which circulation of the shares is stopped.</p> <p>However, shares ownership may be transferred during the period of ban according to provisions of sale of rights from one founder to another or from heirs of one of the founders in case of his death to third parties, or in the case of execution of the funds of the insolvent or bankrupted founder provided that priority of owning those shares will be to other founders. Provisions of this article is applicable for the shares to which founders subscribe in case of increase of the capital before embargo period.</p> | <p><u>Article No (12): Capital Increase</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- The issued capital may be increased by virtue of a resolution of the board of directors within limits of the authorized capital, provided that issued capital is paid in full.</li> <li>2- The extraordinary general assembly may decide increase of the company issued or authorized capital provided that the capital has been fully paid, and it is not required for capital to be fully paid if the unpaid part of the capital is attributed to shares issued against transfer of debit tools or finance deeds to shares, and the term for transferring them into shares has not finished yet.</li> <li>3- The extraordinary general assembly may in all cases allot the shares issued upon increase of the capital or a part thereof to the workers of the company or its affiliates or some of them or any of that, and shareholders may not practice the right of priority upon issue by the company of the shares assigned for workers.</li> <li>4- In all cases, nominal value of the increase shares shall be equal to the nominal value of the original shares of the same type or category.</li> </ol> |



|  |   |
|--|---|
|  | <p>5- The shareholder who owns the share - at the time of issuance of the decision of the Extraordinary General Assembly approving the increase will have the priority in subscribing to new shares that are issued in exchange for cash shares, and such shareholders will be notified of their priority ; if any by publishing in a newspaper or through by informing them through registered mail about the decision to increase the capital, the terms and conditions of subscription, its term, and its start and end dates.</p> <p>6- The extraordinary general assembly may stop work with priority right for shareholders in subscription with increase of capital against cash stocks or giving priority to non-shareholders in cases whereas it deems this as proper for interest of the company.</p> <p>7- A shareholder in the company may sell or assign the priority right with or without monetary value according to what is determined by the implementation regulation of Companies Law.</p> <p>8. The new shares shall be distributed to the holders of priority rights who requested subscription in proportion to the priority rights they hold out of the total of these rights resulting from the capital increase, provided that what they get does not exceed the new shares they requested, and taking into account the type and class of the share they own, and the remainder of the shares shall be distributed to the new priority rights holders who requested more than their share in proportion to what</p> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>they have of priority rights out of the total of these rights resulting from the capital increase, provided that what they get does not exceed what they requested of the new shares, and the remaining shares are offered to others, unless the assembly decides extraordinary general public, or the financial market system stipulates otherwise.</p>  |
| <p><u>Article No (13): Shareholders Register</u></p> <p>Shares of the company are circulated by entry in the shareholders register which is prepared by the company or which the company contracts for preparing it, which includes shareholders names and nationalities as well as their places of residence, occupations, the number of shares and the paid up portion, and the share is marked in this entry, and no consideration is given to transfer of ownership of the nominal share against the company or third parties till date of entry in the said register.</p> <p>The company issues share certificates so that they have serial numbers and are signed by the chairman of the company's board of directors or whomever he authorizes from among the members of the board and stamped with the company's seal. The seal will particularly include the decision number and date of the resolution issued for licensing the incorporation of the company, and number and date of the ministerial resolution for announcing incorporation of company, the capital value, the number of shares distributed among them, the nominal value of the share, the amount paid</p> | <p><u>Article No (13): Capital Decrease</u></p> <p>Extraordinary General Assembly may decide reduction of capital if it is more than the company requirements, or if it incurred losses, and only in the later case may the capital be decreased to below the limit stated in Article No (59) of Companies Law, and the decrease decision may only be issued after reciting a special report prepared by the auditor about reasons leading to it, and the liabilities on part of the company and effect of decrease on these liabilities, provided that a report from the company auditor about this statement shall be attached.</p> <p>1-In the event the reduction of capital is resulted from being more than the company requirement, the creditors may be called to object thereon within (45) forty-five days at least from the date of publishing the reduction decision in a daily journal distributed in the area where head office of the company is located. If any debtor objects thereof and submits his</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>from it, the purpose of the company in short, its main position and its duration. Shares may have coupons with serial numbers and include the share number attached to it.</p>   | <p>documents on the date specified, the company shall pay him his debt if it is due, or it may present thereto a sufficient guarantee to fulfill it if it has to be paid later.</p> <p>2-Equality among shareholders having shares of the same type and class shall be observed upon decrease of the capital.</p>  |
| <p><u>Article No (14): Company Purchase, Sale and Mortgage of Its Shares</u></p> <p>1. The company may buy, mortgage or sell its ordinary or preferred shares in accordance with the controls determined by the competent regulatory authorities. The treasury shares purchased by the company shall not have votes in the shareholders' assemblies.</p> <p>2. The company may purchase its own shares to allocate them to the company's employees within the employee shares program, in accordance with the regulations in force in this regard.</p> <p>3. The company may sell the treasury shares in one or several stages in accordance with the regulatory controls and procedures</p> <p>4. The company may mortgage the shares in accordance with the statutory controls set by the Capital Market Authority, and the mortgagee has the right to receive the profits and use the rights related to the share, unless the mortgage contract states otherwise. However, the mortgagee may attend the shareholders' general assembly meetings or vote in them.</p> | <p><u>Article No (14): Buying shares, mortgaging and mortgaging them</u></p> <p>1. Subject to the controls specified by the executive regulations of the Companies Law, the company may purchase or mortgage its shares, and the shares purchased by the company shall not have votes in the shareholders' assemblies.</p> <p>2. Subject to the controls specified by the Executive Regulations of the Companies Law, shares may be mortgaged, and the mortgagee may receive profits and use the rights related to the share, unless otherwise agreed in the mortgage contract. The mortgagor may not attend the meetings of shareholders' assemblies or vote in them.</p> |

Article No (15): Capital Increase

- 1- The extraordinary general assembly may decide increase of the company capital provided that the capital has been fully paid, and it is not required for capital to be fully paid if the unpaid part of the capital is attributed to shares issued against transfer of debit tools or finance deeds to shares, and the term for transferring them into shares has not finished yet.
- 2- The extraordinary general assembly may in all cases allot the shares issued upon increase of the capital or a part thereof to the workers of the company or its affiliates or some of them or any of that, and shareholders may not practice the right of priority upon issue by the company of the shares assigned for workers.
- 3- The shareholder who owns the share - at the time of issuance of the decision of the Extraordinary General Assembly approving the increase will have the priority in subscribing to new shares that are issued in exchange for cash shares, and such shareholders will be notified of their priority ; if any by publishing in a newspaper or through by informing them through registered mail about the decision to increase the capital, the terms and conditions of subscription, its term, and its start and end dates.

Article No (15): Company Management

The company is managed by a board of directors composing of (7) seven members elected by the Ordinary General Assembly of the shareholders for no more than three years.

- 4- The extraordinary general assembly may stop work with priority right for shareholders in subscription with increase of capital against cash stocks or giving priority to non-shareholders in cases whereas it deems this as proper for interest of the company.
- 5- The shareholder may sell the priority right or assign it during the period from date of issue of the decision of the general assembly approving capital increase to the last day of subscription in the new shares connected with these rights according to the controls set up by the concerned authority.
- 6- Without prejudice of the provisions of clause (4) hereinabove, the new shares shall be distributed to the holders of priority rights who requested subscription in proportion to the priority rights they hold out of the total of these rights resulting from the capital increase, provided that what they get does not exceed the new shares they requested, and the remainder of the shares shall be distributed to the priority rights holders who requested more than their share in proportion to what they have of priority rights out of the total of these rights resulting from increase of capital provided that what they obtained does not exceed what the requested from the new shares. The remaining shares after that will

|  |  |
|--|--|
| <p>be offered to others unless otherwise decided by the extraordinary general assembly or stipulated by the Stock Exchange Law.</p>  |  |
| <p><u>Article No (16): Capital Decrease</u></p> <p>Extraordinary General Assembly may decide reduction of capital if it is more than the company requirements, or if it incurred losses, and only in the later case may the capital be decreased to below the limit stated in Article No (54) of Companies Law, and the decrease decision may only be issued after reciting a special report prepared by the auditor about reasons leading to it, and the liabilities on part of the company and effect of decrease on these liabilities.</p> <p>And in the event that the reduction of capital is resulted from being more than the company requirement, the creditors may be called to object thereon within (60) sixty days from the date of publishing the reduction decision in a daily journal distributed in the area where head office of the company is located. If any debtor objects thereof and submits his documents on the date specified, the company shall pay him his debt if it is due, or it may present thereto a sufficient guarantee to fulfill it if it has to be paid later.</p> | <p><u>Article No (16): Expiry or Termination of the Board Membership</u></p> <p>The Board membership ends with expiry of its period or expiry of the powers and authority of the member according to any law or instructions applicable in the Kingdom. The general assembly may (based on instructions of the board of directors) terminate membership of members who are absent from (three) consecutive meetings or (five) intermittent meetings during their membership period without an excuse acceptable by the board of directors.</p> <p>However, the ordinary general assembly may terminate all members of the board of directors or some of them and in this case the ordinary general assembly may elect a new board of directors or a member to replace the removed member (as required) according to provisions of the Companies Law.</p> |
| <p><u>Article No (17): Company Management</u></p> <p>The company is managed by a board of directors composing of (6) six members elected by the</p>  | <p><u>Article No (17): Expiry of the Board of Directors Term, Retirement of Its Members of membership Vacancy</u></p>  |

|  |  |
|--|--|
| <p>Ordinary General Assembly of the shareholders for no more than three years.</p> | <p>The board of directors shall, before expiry of its session, shall invite the ordinary general assembly to meet to elect a board of directors to a new session, and if it is not possible to conduct election, and the term of the current board end, its members will keep on performing their duties till a board of directors is elected to a new session provided that the term of continuation of the members of the board whose term has expired does not exceed the term determined by the implementing regulations of Companies Law.</p> <p>1-If chairman and members of the board of directors resign, they have to invite the ordinary general assembly to convene to elect a new board of directors, and the resignation does not be effective till election of the new board provided that the period of continuation of the resigning board does not exceed the term determined by the Implementing Regulation of the Companies Law.</p> <p>2-Member of the board of directors may resign from board membership according to a written notification directed to the chairman of the board, and if the chairman of the board resigns, he shall direct the notification to the rest of the board members and secretary of the board, and the resignation will be valid in both cases from the date determined in the notification.</p> <p>3- If the position of a member of the Board of Directors becomes vacant due to the death or retirement of any of its members, and this vacancy does not result in a breach of the conditions necessary for the validity of the meeting of the Board due to a decrease in the number of its members below the minimum number, the Board may appoint (temporarily) in</p> |
|--|--|

|   |   |
|---|---|
|   | <p>the vacant position a person who has experience and competence, provided that the Commercial Registry is notified of that, and the Capital Market Authority is also notified if the company is listed in the financial market, within (fifteen) days from the date of appointment, and the appointment is to be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and the appointed member shall complete the term of his predecessor.</p> <p>4. If the necessary conditions for the validity of the meeting of the Board of Directors are not met because the number of its members is less than the minimum number stipulated in the Companies Law or in this Law, the rest of the members must invite the Ordinary General Assembly to convene within (sixty) days to elect the necessary number of members.</p>                         |
| <p><u>Article No (18): Expiry of the Board Membership</u></p> <p>The Board membership ends with expiry of its period or expiry of the powers and authority of the member according to any law or instructions applicable in the Kingdom. However, the ordinary general assembly may at any time terminate all members of the board of directors or some of them without violation of the right of terminated member towards the company for claiming for compensation if termination is made without a justifiable reason or untimely, and member of the board of directors may resign provided that this happens in a proper time and he will not be responsible to the company for the damages caused by resignation.</p> | <p><u>Article No (18): Authorities of the Board of Directors</u></p> <p>Without prejudice of the authorities determined for the general assembly, the board of directors will have the broadest powers and authorities in managing the company in a way that serving its purposes,</p> <p>And it has the right to run its affairs and dispose of its assets, properties and real estate, and it has the right to purchase and accept purchase and to pay the price and to mortgage and de-mortgage, and to sell and convey and receive the price and hand over the priced item, provided that the minutes of the board of directors and arguments of its decision to dispose of the company assets and properties and real estate, and may conclude loan agreements with the government finance funds and institutions whatever their period are, and the</p> |



|   |   |
|---|---|
|   | <p>commercial loans whose terms does not exceed the end of a term, and the right of reconciliation, assignment, contracting and engagement in name and on behalf of the company, and the board of directors may discharge all works and acts that may achieve the company objectives.</p> <p>The board shall obtain consent of the general assembly upon sale of assets with a value exceeding (fifty percent) of the value of its total assets whether sale is made through one deal or several deals, and in this case the deal that lead to exceed (fifty percent) of the assets value will be the deals that require consent of the general assembly, and this percentage is calculated from date of the first deal completed during the last (twelve) months.</p> <p>The board of directors may also within limits of its authority, authorize one or more of its members or non-members to commence specific works.</p> |
| <p><u>Article No (19): Vacancy in the Board</u></p> <p>If a position of one of the board members is vacant, the board may appoint a member temporarily in the vacant position according to arrangement of obtaining votes in the assembly that elected the board, provided that the elected member has satisfactory experience and ministry shall be informed of that within five work days from date of appointment, and appointment shall be proposed to the ordinary general assembly in its first meeting, and the new member will complete the period of his predecessor. However, if conditions required for holding the meeting of the board of directors are not fulfilled because the number of its members is less than the minimum limit</p> | <p><u>Article No (19): Remuneration of the Board Members</u></p> <p>1-Remuneration of the board of directors is composed of a specific amount, allowance of attendance of the sessions, in-kind benefits or a specific portion of the net profits, and it is permissible to have jointly two or more of these benefits.</p> <p>2-If the remuneration is a specific percentage of company profits, this percentage shall not exceed (10%) of the net profits after deducting the reserves that the general assembly determined in compliance with the provisions of the law and the company's articles of association, and after distributing among shareholders a profit which is not less than (5%) of the company's paid up</p>   |

|  |  |
|--|--|
| <p>as stipulated in the Companies Act or this act, other members shall invite the ordinary general assembly to be convened within sixty days to elect the necessary number of members.</p>   | <p>capital, provided that entitlement of this remuneration is proportional to the number of the sessions attended by the member, and any other discretion other than that will be void.</p> <p>3- In all cases; The sum of what a member of the Board of Directors receives in terms of financial or in-kind rewards and benefits shall not exceed five hundred thousand riyals annually, according to the controls set by the competent authority. The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must also include a comprehensive statement of all that the members of the Board of Directors received during the year. Financial rewards, expenses allowance and other benefits. It should also include a statement of what the board members have received in their capacity as workers or administrators, or what they have received in return for technical, administrative or consulting work. It should also include a statement of the number of Board sessions and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the General Assembly.</p> |
| <p><u>Article No (20): Authorities of the Board of Directors</u></p> <p>Without prejudice of the authorities determined for the general assembly, the board of directors will have the broadest powers and authorities in managing the company in a way that serving its purposes, and it has the right to run its affairs and dispose of its assets, properties and real estate, and it has the right to purchase and accept purchase and to pay the price and to mortgage and de-mortgage, and to sell and convey and receive the price and hand over the priced item, provided that the minutes of the board of</p> | <p><u>Article No (20): Authorities of the Chairman, Deputy Chairman, Managing Director and Secretary</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board of Directors shall, in its first meeting, appoint a Chairman and a Deputy-Chairman from among its members, and may appoint a Managing Director from among its members.</li> <li>2. The Board of Directors shall appoint a Chief Executive Officer from among its members or others.</li> </ol>  |

directors and arguments of its decision to dispose of the company assets and prosperities and real estate, and may conclude loan agreements with the government finance funds and institutions whatever their period are, and the commercial loans whose terms does not exceed the end of a term, and the right of reconciliation, assignment, contracting and engagement in name and on behalf of the company, and the board of directors may discharge all works and acts that may achieve the company objectives.

The board of directors may also within limits of its authority, authorize one or more of its members or non-members to commence specific works.

The chairman of the board has the power to call the board for a meeting, preside over board meetings, represent the company in its relations with others, before the judiciary, government agencies, notaries, courts, dispute settlement committees of all kinds, arbitration and civil rights commissions, police departments, chambers of commerce and industry, private bodies, companies and institutions of all kinds, and issue POAs and appoint Agents and lawyers and determine upon their dismissal, and may practice pleading, defense, litigation, conciliation, approval, arbitration, acceptance of judgments and objection to them on behalf of the company, signing all types of contracts, documents and papers, including but not limited to articles of incorporation of companies in which the company participates with all their amendments and appendices, and signing agreements, instruments and discharges before the notary public and official authorities And loan agreements with government finance funds and institutions, banks, banks, financial houses, guarantees, guarantees and mortgages, and dismantling them and collecting the company's rights and paying its obligations, selling and buying, emptying and accepting it, receiving, delivering, renting, renting, receiving, paying, entering into tenders, opening accounts and credits, withdrawing and depositing with banks, issuing bonds, checks and all commercial papers and appointing employees Contracting with them, determining their salaries, dismissing them from service, requesting visas, recruiting employees and workers from abroad, issuing residencies and work permits, transferring and assigning guarantees, authorizing and delegating others within the limits of their competence with powers, or taking a specific

|  |  |
|--|--|
|  | <p>procedure or action, or performing a specific work or actions, and revoking the authorization or authorization in part or in whole.</p> <p>The managing director is also competent to sign all types of contracts, documents and papers, including without limitation the contracts of incorporation of companies in which the company participates with all their amendments and appendices, and to sign agreements, instruments and discharges before the notary public and official authorities, and loan agreements with government financing funds and institutions, banks, banks, financial houses, guarantees and guarantees. Mortgages, their release, collecting the company's rights and paying its obligations, selling, buying, emptying and accepting it, receiving, delivering, renting, leasing, receiving, paying, entering into tenders, opening accounts and credits, withdrawing and depositing with banks, issuing bonds, checks and all commercial papers, appointing employees and contracting with them, determining their salaries and dismissing them from service, requesting visas and recruiting employees and workers from Abroad, issuing residency permits and work permits, transferring guarantees and waiving them, delegating and delegating to others within the limits of his competence with powers, taking a specific procedure or disposition, or performing a certain work or acts, and canceling the authorization or authorization in part or in whole.</p> <p>The remuneration received by each of them shall be in addition to the remuneration prescribed for the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board and the Managing</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>Director in accordance with the regulations or decisions issued by the competent authorities.</p> <p>The Board of Directors shall appoint a secretary to be chosen from among its members or others, and shall be responsible for recording the minutes of the Board of Directors' meetings, writing down and keeping the decisions issued from these meetings, in addition to exercising other competencies entrusted to him by the Board of Directors. The Board of Directors determines his remuneration.</p> <p>The term of the chairman, his deputy, the managing director, and the secretary, a member of the Board of Directors, shall not exceed the term of membership of each of them in the Board, and they may be re-elected, and the Board may at any time dismiss them or any of them without prejudice to the right of the dismissed to compensation if the dismissal occurred for an illegal reason or at an inappropriate time.</p> <p>The Chairman of the Board of Directors may delegate (by a written decision) some of his powers to other members of the Board or to third parties to undertake a specific business or actions.</p> <p>The Vice-Chairman of the Board of Directors shall replace the Chairman of the Board of Directors when he is absent in cases where the Board of Directors has a Deputy-Chairman.</p> <p>The term of the chairman, his deputy, the managing director, the secretary, and the member of the board of directors shall not exceed the term of membership of each of them in the board. The board of directors may remove those who occupy these positions from their positions and this does</p> |
|--|---|

|  |   |
|--|---|
|  | not necessarily lead to removing them from their membership in the Board of Directors.  |
| <p><u>Article No (21): Remuneration of the Board Members</u></p> <p>1-Remuneration of the board of directors is composed of a specific amount, allowance of attendance of the sessions, in-kind benefits or a specific portion of the net profits, and it is permissible to have jointly two or more of these benefits.</p> <p>2-If the remuneration is a specific percentage of company profits, this percentage shall not exceed (10%) of the net profits after deducting the reserves that the general assembly determined in compliance with the provisions of the law and the company's articles of association, and after distributing among shareholders a profit which is not less than (5%) of the company's paid up capital, provided that entitlement of this remuneration is proportional to the number of the sessions attended by the member, and any other discretion other than that will be void.</p> <p>3- In all cases; The sum of what a member of the Board of Directors receives in terms of financial or in-kind rewards and benefits shall not exceed five hundred thousand riyals annually, according to the controls set by the competent authority. The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must also include a comprehensive statement of all that the members of the Board of Directors received during the year including the financial rewards, expenses allowance and other benefits. It should also include a statement of what the board</p> | <p><u>Article No (21): Meetings of the Board</u></p> <p>1-The board of directors meet four times at least every year in the company's head office or at any other place subject to invitation by its chairman, and the invitation will be in writing, and the chairman shall invite to meeting whenever so is requested by two members.</p> <p>2-The board of directors will determine the place of holding its meetings, and they can be held through use of modern means of technology.</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>members have received in their capacity as workers or administrators, or what they have received in return for technical, administrative or consulting work. It should also include a statement of the number of Board sessions and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the General Assembly.</p>  |  |
| <p><u>Article No (22): Authorities of the Chairman, Deputy Chairman, Managing Director and Secretary</u></p> <p>The Board of Directors shall appoint a Chairman and Deputy-Chairman from among its members, and may appoint a Managing Director. It is not permissible to combine the position of Chairman of the Board with any executive position in the company.</p> <p>The chairman of the board has the power to call the board for a meeting, preside over board meetings, represent the company in its relations with others, before the judiciary, government agencies, notaries, courts, dispute settlement committees of all kinds, arbitration and civil rights commissions, police departments, chambers of commerce and industry, private bodies, companies and institutions of all kinds, and issue legal agencies and appoint Agents and lawyers and their dismissal, pleading, defense, litigation, conciliation, approval, arbitration, acceptance of judgments and objection to them on behalf of the company, signing all types of contracts, documents and papers, including but not limited to articles of incorporation of companies in which the company participates with all their amendments and appendices, and signing agreements, instruments and discharges</p> | <p><u>Article No (22): Board Meeting Quorum and Decisions</u></p> <p>Meeting of the board will only be valid if it is attended by three members at least, and the member of the board may delegate another member to attend the board meetings according to the following controls:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a- A member of the board may not appoint more than one member to represent him in attending the same meeting.</li> <li>b- Deputation shall be confirmed in writing.</li> <li>c- The deputy may not vote on the decisions which the law does not allow the member appointing him to vote on.</li> <li>d- Meeting of the board may take place through telephone or visual call or through use of modern technologies.</li> <li>e- Decisions of the board are issued with majority of the opinions of the members present or represented in it, (and upon equality of the opinions the party of the meeting chairman will have the casting vote).</li> </ul> |

before the notary public and official authorities  
And loan agreements with government finance funds and institutions, banks, banks, financial houses, guarantees, guarantees and mortgages, and dismantling them and collecting the company's rights and paying its obligations, selling and buying, emptying and accepting it, receiving, delivering, renting, renting, receiving, paying, entering into tenders, opening accounts and credits, withdrawing and depositing with banks, issuing bonds, checks and all commercial papers and appointing employees Contracting with them, determining their salaries, dismissing them from service, requesting visas, recruiting employees and workers from abroad, issuing residencies and work permits, transferring and assigning guarantees, authorizing and delegating others within the limits of their competence with powers, or taking a specific procedure or action, or performing a specific work or actions, and revoking the authorization or POA in part or in whole.

The managing director is also competent to sign all types of contracts, documents and papers, including without limitation the Articles of incorporation of companies in which the company participates with all their amendments and appendices, and to sign agreements, instruments and discharges before the notary public and official authorities, and loan agreements with government financing funds and institutions, banks, banks, financial houses, guarantees and guarantees. Mortgages, their release, collecting the company's rights and paying its obligations, selling, buying, emptying and accepting it, receiving, delivering, renting, leasing, receiving, paying, entering into tenders,



opening accounts and credits, withdrawing and depositing with banks, issuing bonds, checks and all commercial papers, appointing employees and contracting with them, determining their salaries and dismissing them from service, requesting visas and recruiting employees and workers from Abroad, issuing residency permits and work permits, transferring guarantees and waiving them, delegating and delegating to others within the limits of his competence with powers, taking a specific procedure or disposition, or performing a certain work or acts, and canceling the authorization or authorization in part or in whole.

The remuneration received by each of them shall be in addition to the remuneration prescribed for the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board and the Managing Director in accordance with the regulations or decisions issued by the competent authorities.

The Board of Directors shall appoint a secretary to be chosen from among its members or others, and shall be responsible for recording the minutes of the Board of Directors' meetings, writing down and keeping the decisions issued from these meetings, in addition to exercising other competencies entrusted to him by the Board of Directors. The Board of Directors determines his remuneration.

The term of the chairman, his deputy, the managing director, and the secretary, a member of the Board of Directors, shall not exceed the term of membership of each of them in the Board, and they may be re-elected, and the Board may at any time dismiss them or any of them without prejudice to the right of the

|   |  |
|---|--|
| <p>dismissed to compensation if the dismissal occurred for an illegal reason or at an inappropriate time.</p>   |  |
| <p><u>Article No (23): Meetings of the Board</u></p> <p>The board of directors meet four times at least every year in the company's head office or at any other place subject to invitation by its chairman, and the invitation will be in writing, and the chairman shall invite to meeting whenever so is requested by two members.</p>   | <p><u>Article No (23): Issuing Board Decision on Urgent Matters</u></p> <p>The board of directors may issue its decisions in urgent matters by proposing them to all members by passing unless one of the members requests in writing for holding a board meeting for discussing the matter. Such decisions are issued subject to consent of majority of its members, and they are proposed to the board in its first meeting next to that to be added in the minute of that meeting.</p>  |
| <p><u>Article No (24): Board Meeting Quorum and Decisions</u></p> <p>Meeting of the board will only be valid if it is attended by three members at least, and the member of the board may delegate another member to attend the board meetings according to the following controls:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a- A member of the board may not appoint more than one member to represent him in attending the same meeting.</li> <li>b- Deputation shall be confirmed in writing.</li> <li>c- The deputy may not vote on the decisions which the law does not allow the member appointing him to vote on.</li> </ul> | <p><u>Article No (24): Deliberations of the Board</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1- Deliberations and decisions of the board are registered in minutes signed by the chairman of the board, attending members of board of directors and the secretary.</li> <li>2- These minutes are noted down in a register signed by Chairman of the board of directors and the secretary.</li> <li>3- Modern means of Technology may be used for signing and confirming the deliberations and decisions, and noting down the minutes.</li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
| <p>Decisions of the board are issued with majority of the opinions of the members present or represented in it, and upon equality of the opinions the party of the meeting chairman will have the casting vote.</p>  |   |
| <p><u>Article No (25): Deliberations of the Board</u></p> <p>Deliberations and decisions of the board are registered in minutes signed by the chairman of the board, attending members of board of directors and the secretary, and these minutes are noted down in a register signed by Chairman of the board of directors and the secretary.</p> | <p><u>Article No (25): Meeting of the General Assembly of Shareholders</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- The meeting of the General Assembly of shareholders shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or his deputy in his absence, or whomever the Board of Directors delegates from among its members in their absence. In the event that this is not possible, the General Assembly shall be chaired by whomever the shareholders delegate from among the members of the Board or from others by voting.</li> <li>2- Each shareholder has the right to attend the meeting of the General Assembly, and he may delegate another person other than the members of the Board of Directors to do so.</li> <li>3- It is permissible to hold a meeting of the General Assembly and the shareholder to participate in the deliberations and vote on decisions by means of modern technology.</li> </ol> |
| <p><u>Article No (26): Attending the Assemblies</u></p> <p>Any subscriber, regardless of the number of his shares, has the right to attend the constituent assembly, and every shareholder has the right to attend the general assembly of the shareholders,</p>   | <p><u>Article No (26): Authorities of the Ordinary General Assembly</u></p>   |

|  |   |
|--|---|
| <p>and to a person who is not a member of the board of directors to attend the general assembly.</p>   | <p>The ordinary general assembly is concerned with all matters related to the company notably the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1-Electing and removing members of the board of directors.</li> <li>2-Appointing one or more auditor for the company as required by Companies Law, and determining his remuneration and reappointing and terminating him.</li> <li>3-Reviewing and discussing the report of the board of directors.</li> <li>4-Reviewing and discussing the company's financial statements.</li> <li>5-Discussing the auditor's report; if any and taking a decision regarding it.</li> <li>6-Deciding about proposals of the board of directors regarding the way of distributing the profits.</li> <li>7-Forming the company reserves and defining its uses.</li> </ol> |
| <p><u>Article No (27): The Constituent Assembly</u></p> <p>Founders shall invite all subscribers to convene a constitutional assembly within (45) days after the date of the issuance of the decision of the Ministry approving the company's incorporation. The meeting shall be validly held only if attended by subscribers representing half of the capital. If this quorum is not reached invitation will be made for a second meeting to be held fifteen days at leased after sending invitation for it, and in all cases the second</p> | <p><u>Article No (27): The Annual Ordinary General Assembly</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1-The annual ordinary general assembly shall be held once at least during a period not exceeding the sixth months following the expiry of the company fiscal year, and other ordinary general assemblies may be invited for as required.</li> <li>2-The agenda of the ordinary general assembly in its annual meeting shall include the following items in particular:</li> </ol>  |

|  |  |
|--|--|
| <p>meeting will be valid regardless of the number of members represented in it.</p>  | <p>a-Reviewing &amp; discussing report of the board of directors for the ended fiscal year.</p> <p>b- Reviewing &amp; discussing financial statements of the ended fiscal year.</p> <p>c-Discussing report of the auditor for the ended fiscal year, if any and taking a decision regarding it.</p> <p>d-Deciding about suggestions of the board of directors about distribution of profits; if any.</p>   |
| <p><u>Article No (28): Authorities of the Constituent Assembly</u></p> <p>The constituent assembly is concerned with the matters stated in Article No (63) of Companies Law.</p>   | <p><u>Article No (28): Authorities of the Extraordinary General Assembly</u></p> <p>The extraordinary general assembly is concerned with amending the company's bylaws, with the exception of matters that are prohibited from being amended by law, deciding the continuity or dissolution of the company, approving the company's purchase of its shares, and any other terms of reference prescribed under the companies' law or the implementing regulations of the companies' law for listed joint-stock companies, and it may issue decisions in Matters originally included in the terms of reference of the Ordinary General Assembly, under the same terms and conditions prescribed for the Ordinary General Assembly.</p> |
| <p><u>Article No (29): Authorities of the Ordinary General Assembly</u></p> <p>With the exception of matters related to the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly is concerned with all matters related to the company, and it convenes at least</p> | <p><u>Article No (29): Invitation of the Assemblies</u></p> <p>1-The general or special assemblies of the shareholders are convened according to an invitation by the board of directors according to the registered address, and the board of directors shall invite the general assembly to meet within</p>  |

once a year during the six months following the end of the fiscal year. Other ordinary general assemblies may be called whenever the need arises.

(thirty) days if so, is requested by the auditor, or a number of shareholders representing (10%) of the company shares having the right of voting at least. The auditor may invite the assembly to convene, if the board does not invite the assembly during thirty (30) days from date of the request of the auditor.

2-The request referred to in clause (1) of this article shall indicate the matters that shareholders must vote on.

The invitation to convene the assembly shall be at least (twenty-one) days prior to the specified date in accordance with the controls specified by the executive regulations of the Companies Law, taking into account the following:

- a. Inform the shareholders by registered letters at their addresses in the shareholder register, or announce the invitation through modern technology.
- b. Send a copy of the invitation and the agenda to the Commercial Register, as well as a copy to the Capital Market Authority if the company was listed in the financial market on the date of the invitation announcement.

4. The invitation to the meeting of the association must include, at least, the following:

a- A statement of the holder of the right to attend the meeting of the Assembly and his right to delegate whomever he chooses from other than the members of the Board of Directors, and a

|   |  |
|---|--|
|   | <p>statement of the shareholder's right to discuss the topics on the agenda of the Assembly and to ask questions and how to exercise the right to vote.</p> <p>b- Place, date and time of the meeting.</p> <p>c- The type of association, whether it is a public or private association.</p> <p>d-. The agenda of the meeting, including the items to be voted on by the shareholders.</p>   |
| <p><u>Article No (30): Powers of the Extraordinary General Assembly</u></p> <p>The extraordinary general assembly is concerned with amending the company's articles of association, with the exception of matters that it is prohibited from amending by law. It may issue resolutions on matters originally included in the terms of reference of the Ordinary General Assembly, under the same terms and conditions prescribed for the Ordinary General Assembly.</p> | <p><u>Article No (30): Quorum of the Ordinary General Assembly</u></p> <p>1- Convening of the Ordinary General Assembly meeting shall not be valid unless it is attended by shareholders representing at least a quarter of the shares of the company that have voting rights.</p> <p>2- If the quorum required for holding a meeting of the Ordinary General Assembly in accordance with Paragraph (1) of this Article is not available, an invitation shall be sent to a second meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (ninety-one) of the Companies Law within (thirty) days following the date specified for the previous meeting. However, the second meeting may be held an hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence that the meeting can be held. In all cases,</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>the second meeting shall be valid regardless of the number of shares that have voting rights represented therein.</p>  |
| <p><u>Article No (31) Invitation to Meetings</u></p> <p>The shareholders' general or special assemblies shall be convened whenever called by the board of directors according to the address registered in the shareholders registry. The board of directors shall call for convening the ordinary general meeting if requested by the auditor or audit committee or any number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may call for convening the meeting if the board of directors does not call the meeting within 30 days after being requested by the auditor.</p> <p>The call for convening the general assembly shall be published in an official newspaper and in a daily newspaper distributed at the Company's head office at least 10 days before the determined meeting date. However, its sufficient to send the invitation in the specified date to all shareholders with registered letters and to send a copy of such invitation and agenda to the capital market authority during the determined publishing period.</p> | <p><u>Article No (31): Quorum of the Extraordinary General Meeting</u></p> <p>1- The meeting of the Extraordinary General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders representing at least half of the shares of the company that have voting rights.</p> <p>2- If the quorum required for the Extraordinary General Assembly meeting in accordance with Paragraph (1) of this Article is not met, an invitation is to be sent to a second meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (91) of the Companies Law. However, the second meeting may be held an hour after the expiration of the period specified for holding the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the possibility of holding that meeting. In all cases, the second meeting shall be valid if attended by a number of shareholders representing at least (a quarter) of the shares of the company that have voting rights.</p> <p>3-If the quorum required for the second meeting is not met, an invitation is sent to a third meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (91) of the Companies Law, and the third meeting is valid regardless of the number of shares that have voting rights represented in it.</p> |



|   |   |
|---|---|
| <p><u>Article No (32): Register of Attending Assemblies</u></p> <p>Shareholders intending to attend the general or special assembly register their names in the company main office before the time specified for holding the assembly.</p>   | <p><u>Article No (32): Voting in Assemblies</u></p> <p>1. Each shareholder has a vote for each share in the general assemblies, and the cumulative vote must be used in electing the members of the Board of Directors, so that the right to vote for a share may not be used more than once.</p> <p>2. The members of the Board of Directors may not participate in voting on the decisions of the Assembly that are related to business and contracts, in which they have a direct or indirect interest, or that involve a conflict of interest.</p>  |
| <p><u>Article No (33): Quorum of the Ordinary General Assembly Meeting</u></p> <p>The Ordinary General Meeting shall not be validly held unless attended by shareholders representing at least half of the capital. If this quorum is not met to hold this meeting, an invitation will be made for a second meeting to be held during the thirty days next to the previous meeting, and this invitation will be published in the same way stipulated in Article No (31) of this law. In all cases, the second meeting will be valid regardless of the number of shares represented in it.</p> | <p><u>Article No (33): Decisions of the Assemblies</u></p> <p>1- The decisions of the Ordinary General Assembly shall be issued with the approval of the majority of the voting rights represented in the meeting.</p> <p>2- The decisions of the Extraordinary General Assembly shall be issued with the approval of (two-thirds) of the voting rights represented in the meeting, unless the decision is related to increasing or decreasing the capital, extending the term of the company, or dissolving it before the expiration of the period specified in its articles of association, or its merger with another company, or its division. to two or more companies, and it is not valid unless it is issued with the approval of</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>(three quarters) of the voting rights represented at the meeting.</p> <p>3- The decision of the General Assembly shall be valid from the date of its issuance, except in cases where the companies' bylaws, or the issued resolution provide for its validity at another time or when certain conditions are met.</p> <p>4- The Board of Directors shall record in the Commercial Register the decisions of the Extraordinary General Assembly that are determined by the Executive Regulations of the Companies Law within (fifteen) days from the date of their issuance.</p>                                 |
| <p><u>Article No (34): Quorum of the Meeting of the Extraordinary General Assembly</u></p> <p>The Extraordinary General Meeting shall not be legitimate unless attended by shareholders representing at least half of the capital. If this quorum is not met in the First Meeting, an invitation to a second meeting held according to the same situations stipulated in Article No (31) hereof.</p> | <p><u>Article No (34): Discussion at the Assemblies</u></p> <p>Each shareholder has the right to discuss the topics on the agenda of the General Assembly and direct questions in this regard to the members of the Board of Directors and the auditor. The Board of Directors or the auditor shall answer the questions of the shareholders to the extent that does not expose the interest of the company to harm. If one of the shareholders deems that the answer to his question is not convincing to him, he shall appeal to the General Assembly, and its decision in this regard shall be enforceable.</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p>In all cases, the Second meeting shall be valid if attended by the shareholders representing at least quarter of the capital.</p> <p>If the quorum is not reached in the second meeting, a call for a third meeting shall be sent on the same conditions as set out in article No (31) hereof. The Third meeting shall be valid regardless of the represented shares after the approval of the competent authority.</p> |  |
| <p><u>Article No (35): Voting in Assemblies</u></p> <p>Each shareholder has a vote for each share in the general assembly, and every shareholder has a vote for each share in the general assemblies, and the cumulative vote must be used in electing the members of the Board of Directors.</p>  | <p><u>Article No (35): Preparing the Assemblies Minutes</u></p> <p>Minutes of the meeting of the assembly shall be drawn up, and the minutes shall include the number of shareholders present in person or through deputies, the number of shares held by them in person or through deputies, the number of votes determined for them, the decisions taken, the number of votes for or against them, and an adequate summary of the discussions that took place in the meeting. Minutes shall be recorded regularly after each meeting in a special register signed by the president of the assembly, its secretary and the vote collectors.</p> |
| <p><u>Article No (36): Decisions of Assemblies</u></p> <p>Decisions in the Constituent Assembly are issued by the absolute majority of the shares represented in it, and the decisions of the Ordinary General Assembly are issued by the</p>  | <p><u>Article No (36): Company Auditor Appointment, Termination and Resignation</u></p> <p>1-The company shall have one or more of the auditors licensed to work in the kingdom, appointed by the ordinary general assembly</p>  |

|  |   |
|--|---|
| <p>absolute majority of the shares represented in the meeting. The decisions of the Extraordinary General Assembly are also issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless it is a decision related to increasing or decreasing the capital, extending the term of the company, or dissolving it before the expiration of the period specified in its articles of association or by its merger with another company as in these cases decisions shall not be valid unless they are issued by a three-quarters majority of the shares represented at the meeting.</p> | <p>annually and its remuneration and period of work will be determined by the assembly. It may also be re-appointed provided that its appointment term does not exceed the term which is determined by implementing regulation of Companies Law.</p> <p>2- According to a decision taken by the General Assembly, the auditor may be dismissed, and the chairman of the board of directors must inform the competent authority of the dismissal decision and its reasons, within a period not exceeding (five) days from the date of issuance of the decision.</p> <p>3- The auditor may retire from his mission by virtue of a written report that he submits to the company, and his mission ends as of the date of its submission or at a later date specified in the notification, without prejudice to the company's right to compensation for the damage incurred by it if required. The retired auditor shall submit to the company and the competent authority - when submitting the report - a statement of the reasons for his retirement, and the board of directors shall call the general assembly to convene to consider the reasons for retirement, appoint another auditor and determine his fees, work duration and scope.</p> |
| <p><u>Article No (37): Discussions at the Assemblies</u></p> <p>Each shareholder has the right to discuss the topics on the agenda of the General Assembly and direct questions in this regard to the members of the Board of Directors and the auditor. The Board of Directors or the auditor shall answer the questions of the shareholders to</p>   | <p><u>Article No (37): Auditor's Authorities</u></p> <p>The auditor shall have the right at any time to review the company's books, records and all other documents. Also, he shall have the right for this purpose to request the data and clarification that he may deem appropriate, to verify the company's assets and liabilities and all other matters falling</p>  |

|   |   |
|---|---|
| <p>the extent that does not expose the interest of the company to harm. If one of the shareholders deems that the answer to his question is not convincing to him, he shall appeal to the General Assembly, and its decision in this regard shall be enforceable.</p>   | <p>within the scope of his work. The chairman should facilitate duties of the accounts auditor. If the accounts auditor faces any difficulties while performing his duties, he shall record the same in a report to be presented to the board of directors. If the board has not facilitated the accounts auditor report, he should ask the board of directors to summon the normal general assembly to look into this affair. The auditor may direct this invitation if it is not directed by the board of directors within (thirty) days from date of request of the auditor.</p> |
| <p><u>Article No (38): Assemblies Chairmanship and Minutes Preparation</u></p> <p>The meeting of the general assemblies of shareholders shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or his deputy in his absence or whomever the Board of Directors delegates from among its members for that purpose in case of the absence of the Chairman and his deputy.</p> <p>Minutes of the meeting of the assembly shall be written including the number of shareholders present or represented, the number of shares held by them in person or by proxy, the number of votes for them, the decisions taken, the number of votes for or against them, and an adequate summary of the discussions that took place in the meeting. Minutes are recorded regularly after each meeting in a special register signed by the president of the assembly and its secretary and the collector of votes.</p> | <p><u>Article No (38): Fiscal Year</u></p> <p>Fiscal year of the company starts from the first of January and it ends by end of December every year provided that the first fiscal year starts from date of its entry in the commercial register and up to end of December of the following year.</p>   |

Article No (39): Formation of the Committee

Pursuant to a resolution by the Ordinary General Assembly, an auditing committee shall be formed, and it shall be composed of three members at least who are not executive members of the board of directors, whether from shareholders or others. The decision shall determine the committee missions, and its work controls and members remuneration.

Article No (39): Financial Documents

- 1- The board of directors shall, at end of every financial year, prepare the financial statements of the company, and a report on activity of the company and its financial position for the fiscal year then ending, and the report shall include the way proposed for distribution of the profits, and the board puts these documents under disposition of the auditor forty-five (45) days at least before the time determined for holding the general assembly
- 2- Chairman of the board of directors of the company and its CEO and financial manager shall sign the documents mentioned in clause No (1) hereof, and copies thereof shall be deposited at the company head office under disposition of the shareholders (21) days at least before the time fixed for holding the general assembly.
- 3- Chairman of the board of directors shall provide shareholders with the financial statements of the company, the report of the board of directors, and the auditor report if they are not published in a any of the modern means of technology, and he shall also send these documents to the Ministry (21) days at least before date of holding the ordinary general assembly, and he shall also deposit these documents according to what is

|   |   |
|---|---|
|   | <p>determined by the implementing regulation of the Companies Law.</p>  |
| <p><u>Article No (40): Quorum of the Committee Meeting</u></p> <p>The meeting shall not be valid unless it is attended by the majority of the members. Its decisions shall be passed with the majority of the present votes. In case of votes tie, the side with whom the chairman voted shall prevail.</p> | <p><u>Article No (40): Distribution of Profits</u></p> <p>The company's profits are distributed as follows:</p> <p>1- The Ordinary General Assembly may - when determining the portion of shares in the net profits - decide to form reserves, to the extent that achieves the interest of the company or guarantees the distribution of fixed profits - as much as possible - to the shareholders.</p> <p>The aforementioned assembly may also deduct amounts from the net profits to realize social objectives for the company's employees.</p> <p>2- The General Assembly shall determine the percentage that must be distributed among the shareholders from the net profits after deducting the reserves, if any.</p> <p>3- Annual or interim profits may be distributed among the distributable profits to shareholders based on a proposal by the Board of Directors and in accordance with the Companies Law and the Capital Market and their implementing regulations.</p> <p>4- Subject to the controls specified by the implementing regulations of the Companies Law, and what is included in Article (19) of this Law, the General Assembly shall determine the percentage to be distributed from the net profits after deducting the reserves, if any, to remunerate the members of the Board of Directors.</p> |

|   |   |
|---|---|
| <p><u>Article No (41): Powers of the Committee</u></p> <p>The audit committee shall monitor the company's works and to this effect it may access its records and documents and request any explanation or statement from the members of the board of directors or the executive management and may request the board of directors to call for convening the general assembly if the board of directors hinders its work or if the company incurs gross damages or losses.</p>   | <p><u>Article No (41): Entitlement to Profits</u></p> <p>Any shareholder shall be entitled to a share in the profits as per the resolution issued by the general assembly in this regard. Such resolution shall include the date of accrual and distribution date. The profits priority shall be given to the shareholders registered in shareholders record at the end of the due day. And the board of directors shall put into effect decision of the general assembly on distribution of the profits among shareholders during the period specified by the implementing regulation of the Companies Law as related to the enlisted joint stock companies.</p> |
| <p><u>Article No (42): Reports of the Committee</u></p> <p>The audit committee shall examine the company's financial statements, reports and notes submitted by the auditor and express an opinion regarding them, if any, and it will also prepare a report on its opinion about the sufficiency of the internal control system of the company and all other works it performed. The board of directors shall file enough copies of this report at the company's head office 10 days at least prior to the date of the general assembly for providing the shareholders with a copy of it, and the report shall be recited during convening the assembly.</p> | <p><u>Article No (42): Company Losses</u></p> <p>If the company's losses reach half of the issued capital, the Board of Directors must disclose that and shall state its recommendations regarding those losses within (sixty) days from the date of its knowledge of reaching this amount, and call the Extraordinary General Assembly to meet within (one hundred and eighty) days from the date of knowledge of this in order to consider the continuation of the company, and in the meantime shall take any of the necessary measures to deal with these losses or dissolve the company.</p>   |
| <p><u>Article No (43): Appointing the Auditor</u></p> <p>The company shall appoint one or more of the auditors licensed to work in the kingdom. The auditor shall be appointed by the ordinary general assembly annually and its remuneration and period of work will be determined by the assembly. The assembly may also change it at</p>   | <p><u>Article No (43): The company's lawsuit and the shareholder's lawsuit</u></p> <p>1- The company may file a liability lawsuit against the members of the Board of Directors for violating the provisions of the Companies Law or this bylaw, or because of their mistakes, negligence, or omission in the performance of</p>  |



|  |  |
|--|--|
| <p>any time without prejudice of its right in having compensation if change happens at improper time or for unlawful reason.</p>   | <p>their work, which results in damages to the company. The General Assembly decides to file this lawsuit and appoint a representative who acts on the company's behalf in its dealing with the matter. If the company is in the process of liquidation, the liquidator shall file the lawsuit. In the event that any of the liquidation procedures are initiated against the company in accordance with the bankruptcy law, the filing of this lawsuit by its representative shall be lawful.</p> <p>2- A shareholder or more representing (five percent) of the company's capital (5%) may file a liability claim for the company in the event that the company fails to file it, taking into account that the main objective of filing the lawsuit is to achieve the interests of the company, and that the lawsuit is based on a valid basis, and the plaintiff must be of good faith and a shareholder in the company at the time the lawsuit is filed.</p> <p>3-In order to file the lawsuit referred to in clause (2) of this Article, it is required to notify the members of the Board of Directors of the intention to file the lawsuit at least (fourteen) days prior to the date of filing it.</p> <p>4- The shareholder may file a personal lawsuit against the members of the Board of Directors if the mistake they made would cause him personal harm.</p> |
| <p><u>Article No (44): Authorities of the Auditor</u></p> <p>The auditor shall have the right at any time to access to the company's books, records and all other documents. Also, he shall have the right for this purpose to request the data and clarification that he may deem appropriate, to verify the company's assets and liabilities and</p> | <p><u>Article No (44): Company Termination</u></p> <p>1- The company is terminated by one of the reasons for termination mentioned in Article 243 of the Companies Law, and upon its expiration, it enters the stage of liquidation in accordance with the provisions of Chapter Twelve of the Companies Law, and the company maintains the</p>  |

all other matters falling within the scope of his work. The chairman should facilitate duties of the accounts auditor. If the accounts auditor faces any difficulties while performing his duties, he shall record the same in a report to be presented to the board of directors. If the board has not facilitated the accounts auditor report, he should ask the board of directors to summon the normal general assembly to look into this affair.

legal personality to the extent necessary for liquidation, and the authority of the Board of Directors ends with its expiration. Nevertheless, they remain in charge of the management of the company, and in relation to others they are deemed to be a liquidator until a liquidator is appointed, and the assemblies of the company remain in place during the period of liquidation, and their role is limited to exercising their competences that do not conflict with the competences of the liquidator, and if the company lapses and its assets are not sufficient to pay its debts or defaulted according to the bankruptcy law, it must apply to the competent judicial authority to open any of the liquidation procedures under the bankruptcy law.

2- It is taken into account that in the case of voluntary liquidation, the following steps must be taken:

a- Before the Extraordinary General Assembly takes a decision to dissolve the company, the Board of Directors shall prepare a statement stating that they have examined the company's situation, and include confirmation that the company's assets are sufficient to pay off its debts by the end of the proposed liquidation period and that it is not in default according to the bankruptcy law. This statement shall be presented within (thirty) days from the date of Preparing it for the Extraordinary General Assembly to take a decision to dissolve the company.

b- If it appears from the statement referred to in clause (a) of this Article that the company's assets are not sufficient to pay its debts or if it is in default according to the bankruptcy law, then the extraordinary general assembly may not take a

|  |   |
|--|---|
|  | <p>decision to dissolve the company, otherwise they will be jointly liable for any remaining debt owed by it.</p> <p>3- If the company is dissolved for any of the reasons for termination stipulated in the Companies Law, the Board of Directors must prepare the statement referred to in clause (2) of this Article, unless it was prepared before its expiry and the period from the date of its preparation does not exceed (thirty) days.</p> <p>4- The appointment of the liquidator shall be by a decision of the Extraordinary General Assembly in accordance with the conditions prescribed for the amendment of this Articles of Association, within a period not exceeding (sixty) days from the date of the termination of the company, and the decision to appoint the liquidator shall include specifying his powers and fees, and the restrictions imposed on him, if any. and the time required for liquidation.</p> <p>5- The liquidation period shall not exceed (three) years, and it may only be extended by order of the competent judicial authority.</p> |
| <p><u>Article No (45): The Fiscal Year</u></p> <p>Fiscal year of the company stats at first of January, and ends by end of December every year provided that the first fiscal year starts from date of its entry in the commercial register, and continues up to end of December in the next year.</p> | <p><u>Article No (45):</u></p> <p>1-The company is governed by the laws applicable in the Kingdom of Saudi Arabia.</p> <p>2- Any text conflicting with the provisions of the Companies Law in this Articles of Association shall not be considered and the provisions of the Companies Law shall be applied against it. Anything not provided for in this Articles of</p>   |

|   |  |
|---|--|
|   | Association shall be subject to the Companies Law and its Implementing Regulations.  |
| <p><u>Article No (46): Financial Documents</u></p> <p>1- The board of directors shall, at the end of each financial year, prepare the financial statements and a report for the ended financial year. Such report shall include the method suggested for distributing profits. The board put these documents under the disposal of the auditor 45 days at least before the date of the general assembly with.</p> <p>2- The chairman and executive chairman and financial director shall sign the documents mentioned in paragraph (1) and deposit a copy of it at the company's head office to be put under the disposal of the shareholders with 10 days at least before convening the general meeting.</p> <p>3- The chairman shall provide the shareholders with the financial statements, board report and auditor report unless they are published in a daily gazette distributed at the company's head office. It shall also send copy of these documents to the ministry fifteen days at least before date of holding the general assembly.</p> | <p><u>Article No (46):</u></p> <p>This law shall be deposited and published according to provisions of the Companies Law, and its implementing regulation.</p> |
| <p><u>Article No (47): Distribution of Profits</u></p> <p>Company's net profits shall be distributed as follows:</p>  |  |

|   |  |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1- Setting aside 10% of the net profit as a statutory reserve and the general assembly may stop such reserve if it reached 30% of the paid-up capital.</li> <li>2- The extraordinary general assembly may, at a proposal from the BoDs, set aside an equal percentage from the net profit to form a conventional reserve to be allocated to purposes set up by the company.</li> <li>3- The ordinary general assembly may decide to form other reserves to the extent realizing the company's interest, or guarantees distribution of company's fixed profits as far as possible. The said assembly may also deduct from net profits some amounts to establish social foundations for the company workers or to existing organizations of this kind.</li> <li>4- From the remaining profits after that, a portion equal to (5%) of the company's paid-up capital shall be distributed among shareholders.</li> </ol> |  |
| <p><u>Article No (48): Distribution of Interim Profits</u></p> <p>The company may, in accordance with the regulations issued by the Capital Market Authority, distribute interim profits to its shareholders on a semi-annual or quarterly basis, after fulfilling the following requirements:</p>  |  |

|  |  |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. That the Ordinary General Assembly authorize the Board of Directors to distribute interim profits.</li> <li>2. That the company be profitable and regular.</li> <li>3. That the company has reasonable liquidity and can reasonably predict the level of its profits.</li> </ol> <p>The company should have profits distributable according to the latest audited financial statements, sufficient to cover the profits proposed to be distributed, after deducting what has been distributed and capitalized from those profits after the date of these financial statements.</p> |  |
| <p><u>Article No (49): Eligibility for Dividends</u></p> <p>The shareholder shall be entitled to its share in the profits according to resolution of the general assembly in this concern, and the resolution shows date of entitlement and date of distribution, and the eligibility for dividends shall be for the shareholders registered in the shareholder registers at the end of the day specified for the entitlement.</p>   |  |
| <p><u>Article No (50): Distribution of Preferred Shares Profits</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1- In case of not distributing the profits of any fiscal year, it is not allowed to distribute the profits for the subsequent years unless payment is made for percentage stipulated in article No 114 of</li> </ol>  |  |

|  |  |
|--|--|
| <p>the companies' regulations for the owners of the preferred shares for this year.</p> <p>2- If the company fails to pay the due percentage as per article No (114) of companies regulations from the profits for Three consecutive years, the special committee constituted as per article No (89) of the companies regulations may decide to allow them to attend the general assembly and participate in voting or appoint their representatives in the board of directors in proportion to their share in the capital for allowing the company to pay all priority profits for the shareholders for the previous years.</p>   |  |
| <p><u>Article No (51): Company Losses</u></p> <p>1- If the company's losses reach half of the paid capital at any time during the financial year, the company's officer or auditor shall, after being notified by the chairman, notify the chairman who shall notify the board members. The board of directors shall, within (15) Fifteen days after that notification, call the Extraordinary General Meeting within 45 days of recognizing losses and to report increasing or decreasing the company's capital pursuant to the companies' regulations to the extent subject to which the losses exceed half of the paid-up capital or dissolve the company before its term as per companies' regulations.</p> <p>2- The company shall be considered terminated if the general assembly</p> |  |

|  |  |
|--|--|
| <p>fails to convene within the period specified in clause (1) hereinabove or if it is convened but fails to pass its resolutions in the above matter or if it decides to increase the capital as per the laws and provisions of this article and no subscription is made in the whole capital increase within ninety days after the date of the board's resolution regarding increase.</p>   |  |
| <p><u>Article No (52): Liability Claim</u></p> <p>Each shareholder may file the company's liability claim against the board members if they commit any mistake or error which may cause a damage to him. The shareholder may not file the said claim unless the company still has the right to file it. The shareholder shall notify the company with its intention to file the case.</p>  |  |
| <p><u>Article No (53): Company Dissolution</u></p> <p>The company enters the stage of liquidation once it expires and it retains the legal personality to the extent necessary for liquidation. The voluntary liquidation decision is issued by the Extraordinary General Assembly, and it must include the appointment of the liquidator and determining his powers and fees and the restrictions imposed on his powers and the period required for liquidation. Voluntary liquidation period shall not exceed (5) Five years and it shall not be renewable for more than that without a legal decision. The powers of the board of directors shall cease to be valid upon expiry of the company, however, the board shall continue to run the company, and board</p> |  |



|  |  |
|--|--|
| <p>members will be considered as liquidators before third parties until a liquidator is appointed. The shareholders assembly keeps existing during liquidation period and its role will be practicing its authorities that do not conflict with authorities of the liquidator.</p> |  |
| <p><u>Article No (54):</u><br/>Companies law and its regulations will be applicable for all items not tackled by a provision in the Articles of Association.</p>   |  |
| <p><u>Article No (55):</u><br/>This law shall be deposited and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its regulations.</p>   |  |

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة لشركة العبيكان للزجاج للفترة المنتهية في ٣١/ديسمبر/٢٠٢٢ م

السادة مساهمي شركة العبيكان للزجاج المحترمين  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر لجنة المراجعة في شركة العبيكان للزجاج أن تقدم لمساهمي الشركة الأفاضل تقرير لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م والمتضمن رأيها في شأن مدى كفاية نظام م الرقابة الداخلية في الشركة وما قامت به اللجنة من أعمال تدخل في نطاق اختصاصها، وذلك بناء على المتطلبات النظامية ذات العلاقة:

(١-١) مقدمة : لجنة المراجعة

إن وجود نظام رقابة داخلية فعال لدى الشركة هو من أهم المسؤوليات الرئيسة المنوطة بمجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وتضطلع لجنة المراجعة في شركة العبيكان للزجاج بهذا الدور الحيوي وتتكون في عضويتها من أربعة أعضاء، عضو من مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من خارج المجلس.

من أهم مهام لجنة المراجعة في الشركة ما يلي:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها.
- الإشراف على أداء وأنشطة المراجعة الداخلية في الشركة، ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وتحديد أتعابهم.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما أُخذ بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.

(٢-١) تكوين اللجنة:

- تشكلت لجنة المراجعة من قبل الجمعية العام للشركة المنعقدة بتاريخ ١/أبريل/٢٠٢٢ م لمدة ثلاث سنوات ميلادية من السادة التالية أسماؤهم:
- ١- السيد/ عبدالعزيز صالح عبدالله الريدي (رئيساً).
  - ٢- السيد/ عبدالرحمن بن ثنيان بن عبدالرحمن الثنيان (عضو).
  - ٣- السيد/ سعيد بن عبدالله المعيدر (عضو).

(٣-١) المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية:

تقوم لجنة المراجعة بتنفيذ مهام عملها وفقاً للائحة المراجعة المعتمدة من قبل الجمعية العامة للشركة. وقامت لجنة المراجعة بتنفيذ عدد من أعمال المراجعة خلال العام ٢٠٢٢ م وفقاً لخطة مراجعة معدة على أساس المخاطر مع التركيز على الأنشطة والعمليات ذات المخاطر الجوهرية بما يساعد في تحقيق أهداف الشركة وحماية أصولها. وبهذا الصدد، تم تنفيذ عدد من عمليات المراجعة الداخلية بهدف تحديد مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية وتم إبلاغ نتائجها إلى الإدارات المعنية من أجل معالجة الملحوظات ووضع الإجراءات التصحيحية اللازمة ومتابعة تنفيذها وإبلاغ ذلك إلى لجنة المراجعة دورياً.

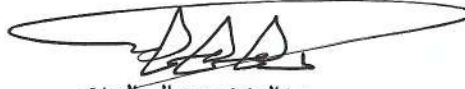
(٤-١) الأعمال التي قامت لجنة المراجعة بتنفيذها خلال العام ٢٠٢٢ م:

عقدت لجنة المراجعة ٦ (ستة) اجتماعات خلال عام ٢٠٢٢ م بحضور كافة أعضائها وذلك للتقييم المستقل عن مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية وضمان الثقة في القوائم المالية، علماً أنه من ضمن مسؤوليات لجنة المراجعة التالي:

١. دراسة القوائم المالية الاولية والسنوية المعدة من قبل إدارة الشركة.
٢. التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجع الحسابات الخارجي للشركة ومراجعة خطته وأعماله.
٣. دراسة تقرير مراجع الحسابات الخارجي وخطاب الإدارة الذي يتضمن أية ملاحظات حول أنظمة الرقابة الداخلية.
٤. التوصية بتعيين مراجع داخلي للشركة والقيام بتعيينه في الربع الثاني من عام ٢٠٢٢ م.
٥. اقتراح توصيات مختلفة لمتابعتها من قبل إدارة الشركة وتحسين الأداء المالي للشركة.
٦. مراجعة مدى تغطية عقود التأمين لمخاطر الشركة.
٧. متابعة الوضع الزكوي مع إدارة الشركة بشكل دوري ومتابعة آلية احتساب المخصص الزكوي.
٨. مناقشة وضع استثمارات الشركة.
٩. متابعة استحقاقات العملاء والديون بشكل دوري.
١٠. مراجعة لوائح ومصفوفة الصلاحيات والمسؤوليات للشركة والتنسيق مع اللجان المختلفة بخصوصها ورفعها لمجلس الإدارة لاعتمادها.
١١. الإشراف على نشاط المراجعة الداخلية للشركة واعتماد خطة المراجعة السنوية القائمة على اساس المخاطر.
١٢. الاطلاع على التقارير الدورية للمراجعة الداخلية متضمناً أهم الملاحظات ومتابعة الإجراءات التصحيحية، وذلك لتعزيز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة، علماً بان الإدارة هي المسؤولة عن تصميم وتنفيذ الضوابط الداخلية ونظام الرقابة الداخلية في الشركة وتقوم بإجراء تحسينات مستمرة لرفع كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية.

وفي حدود نتائج مهام المراجعة الداخلية المخططة والإضافية التي تم تنفيذها من نشاط المراجعة الداخلية، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية حول القوائم المالية السنوية والاولية لعام ٢٠٢٢ م، لم يتبين للجنة المراجعة وجود خلل جوهري في الرقابة الداخلية، حيث لا يمكن تأكيد فاعلية أي نظام رقابة داخلية بدرجة الموثوقية التامة. وتعتقد اللجنة بكفاية نظام المراقبة الداخلية في الشركة كما أن اللجنة لم ترصد أية توصيات يوجد فيها تعارض مع قرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٢٢ م.

والله الموفق،،،



عبدالعزیز بن صالح التريدي  
رئيس لجنة المراجعة