

شركة المصانع الكبرى للتعدين

التعديلات المقترحة لدليل حوكمة الشركات

دليل حوكمة الشركات المعدل	دليل حوكمة الشركات الحالي
<p>٣. المبادئ التوجيهية لمجلس الإدارة: الفقرة (٤-٣) مسؤوليات مجلس الإدارة وواجبات أعضائه:</p> <p>أ. مع عدم المساس بصلاحيات الجمعية العامة، على مجلس إدارة الشركة الاضطلاع بجميع الصلاحيات الضرورية لإدارة الشركة. ويتمتع المجلس بسلطة تكوين لجان أو تفويض بعض من صلاحياته للغير، على أن ذلك لا يعفي المجلس من مسؤوليته في النهاية أمام الشركة. وعلى المجلس أن يتجنب التفويضات العامة أو منح تفويضات دون إطار زمني محدد.</p> <p>ب. طبقاً للمادة (٢٣) من النظام الأساسي للشركة، ومع عدم المساس بالصلاحيات المنوطة بالجمعية العامة، يتمتع مجلس الإدارة بجميع الصلاحيات اللازمة لإدارة أعمال الشركة والإشراف على جميع شؤونها.</p> <p>ج. يتمتع مجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، بصلاحيات اعتماد العقود، والدخول في مناقصات لحساب الشركة، وشراء، وبيع، ورهن، وإيجار، جميع الأصول المنقولة وغير المنقولة العائدة للشركة، وإبراء ذمة مديني الشركة من ديونهم والتزاماتهم، وأداء جميع الأنشطة الأخرى التي تحقق أغراض الشركة.</p> <p>د. يتمتع مجلس الإدارة أيضاً بحق التبرع للأعمال الخيرية، وتأسيس شركات تشارك فيها الشركة، وإجراء أية تعديلات ضرورية، بما في ذلك زيادة أو تخفيض رأس المال، وبيع أو شراء أقسام من تلك الشركات، وقبول انضمام أو انسحاب أي شريك، وتعديل إدارة الشركة، أو أغراضها، أو أية مواد، أو النظام الأساسي أمام كاتب العدل، وجميع السلطات الأخرى المفوضة، والقيام كذلك بتوقيع جميع الاتفاقيات.</p> <p>هـ. يتمتع مجلس الإدارة بحق اعتماد اتفاقيات القروض التي تمتد أكثر من ثلاث (٣) سنوات، وتقديم الضمانات بشأنها، ويخضع ذلك للشروط التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يجب على مجلس الإدارة أن يحدد في قراره طريقة إنفاق القرض وكيفية سداده، و 	<p>٣. المبادئ التوجيهية لمجلس الإدارة: الفقرة (٤-٣) مسؤوليات مجلس الإدارة:</p> <p>أ. مع عدم المساس بصلاحيات الجمعية العامة، على مجلس إدارة الشركة الاضطلاع بجميع الصلاحيات الضرورية لإدارة الشركة. ويتمتع المجلس بسلطة تكوين لجان أو تفويض بعض من صلاحياته للغير، على أن ذلك لا يعفي المجلس من مسؤوليته في النهاية أمام الشركة. وعلى المجلس أن يتجنب التفويضات العامة أو منح تفويضات دون إطار زمني محدد.</p> <p>ب. طبقاً للمادة (٢٣) من النظام الأساسي للشركة، ومع عدم المساس بالصلاحيات المنوطة بالجمعية العامة، يتمتع مجلس الإدارة بجميع الصلاحيات اللازمة لإدارة أعمال الشركة والإشراف على جميع شؤونها.</p> <p>ج. يتمتع مجلس الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، بصلاحيات اعتماد العقود، والدخول في مناقصات لحساب الشركة، وشراء، وبيع، ورهن، وإيجار، جميع الأصول المنقولة وغير المنقولة العائدة للشركة، وإبراء ذمة مديني الشركة من ديونهم والتزاماتهم، وأداء جميع الأنشطة الأخرى التي تحقق أغراض الشركة.</p> <p>د. يتمتع مجلس الإدارة أيضاً بحق التبرع للأعمال الخيرية، وتأسيس شركات تشارك فيها الشركة، وإجراء أية تعديلات ضرورية، بما في ذلك زيادة أو تخفيض رأس المال، وبيع أو شراء أقسام من تلك الشركات، وقبول انضمام أو انسحاب أي شريك، وتعديل إدارة الشركة، أو أغراضها، أو أية مواد، أو النظام الأساسي أمام كاتب العدل، وجميع السلطات الأخرى المفوضة، والقيام كذلك بتوقيع جميع الاتفاقيات.</p> <p>هـ. يتمتع مجلس الإدارة بحق اعتماد اتفاقيات القروض التي تمتد أكثر من ثلاث (٣) سنوات، وتقديم الضمانات بشأنها، ويخضع ذلك للشروط التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يجب على مجلس الإدارة أن يحدد في قراره طريقة إنفاق القرض وكيفية سداده، و

• على مجلس الإدارة أن يأخذ في الاعتبار أن شروط القرض والضمانات المقدمة يجب ألا تضر بالشركة، ومساهمتها، والضمانات العامة لدانتيه.

ويحق لمجلس الإدارة تفويض أي شخص للنهوض بواحدة أو أكثر من المسؤوليات المذكورة أعلاه.

و. على مجلس الإدارة النهوض بمسؤولياته وواجباته بالمهنية والجدية اللازمتين، وبقدر كاف من العناية، ويجب أن تأتي قراراته مستندة إلى معلومات كافية من الإدارة التنفيذية للشركة، أو من أي مصدر موثوق آخر.

ز. إن كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة يمثل جميع المساهمين، ويجب أن يتصرف مع الالتزام بما يحقق أقصى مصالح الشركة، وليس مصلحة مجموعة من المساهمين الذين يمثلهم، أو مجموعة من المساهمين الذين صوتوا لصالحه.

ح. على المجلس أن يثبت السلطات المفوضة للإدارة التنفيذية للشركة، وأن يحدد إطاراً زمنياً بشأن تلك التفويضات. وعلى المجلس أن يحدد البنود التي يحتفظ المجلس بالسلطة بشأنها واتخاذ القرارات بخصوصها. وعلى الإدارة التنفيذية أن تبلغ المجلس بشكل دوري بنتائج الأنشطة التي تم تفويضها إليها.

ط. على المجلس أن يتأكد من إثبات الإجراءات اللازمة لدعم تكيف أعضاء مجلس الإدارة الجدد مع عمليات الشركة، وبوجه خاص ما يتصل بالجوانب المالية والقانونية. ويجب إتاحة التدريب اللازم، إذا كان ضرورياً.

ي. وعلى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أن يلتزم بما نصت عليه المادة (٣٠) من لائحة حوكمة الشركات، ويؤدي الواجبات والمهام المنصوص عليها، بما فيها، على سبيل المثال لا الحصر:

- الالتزام التام بأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية والأنظمة ذات الصلة والنظام الأساسي عند ممارسته لمهام عضويته في المجلس، والامتناع من القيام أو المشاركة في أي عمل يشكل إساءة لتدبير شؤون الشركة.
- حضور اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة وعدم التغيب عنها إلا لعذر مشروع يخطر به رئيس المجلس مسبقاً، أو لأسباب طارئة.
- تخصيص وقت كافٍ للاضطلاع بمسؤولياته، والتحضير لاجتماعات مجلس الإدارة والجانب والمشاركة فيها بفعالية، بما في ذلك توجيه الأسئلة ذات العلاقة ومناقشة كبار التنفيذيين بالشركة.

• على مجلس الإدارة أن يأخذ في الاعتبار أن شروط القرض والضمانات المقدمة يجب ألا تضر بالشركة، ومساهمتها، والضمانات العامة لدانتيه.

ويحق لمجلس الإدارة تفويض أي شخص للنهوض بواحدة أو أكثر من المسؤوليات المذكورة أعلاه.

و. على مجلس الإدارة النهوض بمسؤولياته وواجباته بالمهنية والجدية اللازمتين، وبقدر كاف من العناية، ويجب أن تأتي قراراته مستندة إلى معلومات كافية من الإدارة التنفيذية للشركة، أو من أي مصدر موثوق آخر.

ز. إن كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة يمثل جميع المساهمين، ويجب أن يتصرف مع الالتزام بما يحقق أقصى مصالح الشركة، وليس مصلحة مجموعة من المساهمين الذين يمثلهم، أو مجموعة من المساهمين الذين صوتوا لصالحه.

ح. على المجلس أن يثبت السلطات المفوضة للإدارة التنفيذية للشركة، وأن يحدد إطاراً زمنياً بشأن تلك التفويضات. وعلى المجلس أن يحدد البنود التي يحتفظ المجلس بالسلطة بشأنها واتخاذ القرارات بخصوصها. وعلى الإدارة التنفيذية أن تبلغ المجلس بشكل دوري بنتائج الأنشطة التي تم تفويضها إليها.

ط. على المجلس أن يتأكد من إثبات الإجراءات اللازمة لدعم تكيف أعضاء مجلس الإدارة الجدد مع عمليات الشركة، وبوجه خاص ما يتصل بالجوانب المالية والقانونية. ويجب إتاحة التدريب اللازم، إذا كان ضرورياً.

<p>٥-٣ مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة المستقلين</p> <p>طبقاً لنص المادة (٣١) من لائحة حوكمة الشركات، على عضو مجلس الإدارة المستقل إبداء رأيه المستقل فيما يتعلق بالقضايا الاستراتيجية وسياسات الشركة وأدائها وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية.</p> <p>على عضو مجلس الإدارة التأكد من مراعاة مصالح الشركة ومساهمتها وإعطائها الأولوية في حالة وجود أي تضارب في المصالح.</p> <p>على عضو مجلس الإدارة أن يشرف المدير المستقل على تطوير قواعد حوكمة الشركة للشركة، ومراقبة تنفيذ الإدارة التنفيذية للقواعد.</p>	
<p>٤. عمليات مجلس الإدارة:</p> <p>٤-٤ أمين سر مجلس الإدارة:</p> <p>أ. وفقاً للنظام الأساسي للشركة (المادة ٢٥)، يعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم، ويحدد واجباته وصلاحياته ومكافأته.</p> <p>ب. يؤدي أمين سر مجلس الإدارة عدة أدوار: طبقاً لما نصت عليه المادة (٣٧) من لائحة حوكمة الشركات منها:</p> <ul style="list-style-type: none"> • التأكد من اتباع إجراءات مجلس الإدارة وعرضها بانتظام. • متابعة قرارات مجلس الإدارة وإبلاغ رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة بشأن أي صعوبة يواجهها. • إتاحة المعلومات لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بشأن مسؤولياتهم. • إعداد وتوزيع مسودات محاضر اجتماعات مجلس الإدارة. • ضمان تداول المعلومات داخل مجلس الإدارة وبين المجلس والإدارة التنفيذية. • إدارة سجل الإفصاح لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية • تزويد أعضاء مجلس الإدارة بجدول أعمال اجتماع مجلس الإدارة وأوراق العمل والوثائق ذات الصلة وأي معلومات إضافية تتعلق بالموضوعات المدرجة في جدول الأعمال، بناءً على طلب أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة. • التنسيق بين أعضاء مجلس الإدارة. • تقديم المساعدة والمشورة لأعضاء مجلس الإدارة. 	<p>٤. عمليات مجلس الإدارة:</p> <p>٤-٤ أمين سر مجلس الإدارة:</p> <p>أ. وفقاً للنظام الأساسي للشركة (المادة ٢٥)، يعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم، ويحدد واجباته وصلاحياته ومكافأته.</p> <p>ب. يؤدي أمين سر مجلس الإدارة عدة أدوار:</p> <ul style="list-style-type: none"> • التأكد من اتباع إجراءات مجلس الإدارة وعرضها بانتظام. • متابعة قرارات مجلس الإدارة وإبلاغ رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة بشأن أي صعوبة يواجهها. • إتاحة المعلومات لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بشأن مسؤولياتهم. • إعداد وتوزيع مسودات محاضر اجتماعات مجلس الإدارة. • ضمان تداول المعلومات داخل مجلس الإدارة وبين المجلس والإدارة التنفيذية. ج. وفقاً للنظام الأساسي للشركة (المادة ٢٥)، يحدد مجلس الإدارة مكافأته وفقاً للقرار الصادر بتعيينه. ولا تزيد مدة أمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضويته في المجلس ويجوز في جميع الأوقات إعادة الانتخاب والتجديد لأمين السر (العضو في مجلس الإدارة).

<ul style="list-style-type: none"> • التأكد من أن أعضاء مجلس الإدارة يتلقون، بشكل كامل وسريع، نسخة من محضر اجتماعات المجلس. • ضمان التزام أعضاء مجلس الإدارة بالإجراءات. • أي دور آخر يكلفه به رئيس مجلس الإدارة. <p>ج. وفقاً للنظام الأساسي للشركة (المادة ٢٥)، يحدد مجلس الإدارة مكافأته وفقاً للقرار الصادر بتعيينه. ولا تزيد مدة أمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضويته في المجلس ويجوز في جميع الأوقات إعادة الانتخاب والتجديد لأمين السر (العضو في مجلس الإدارة).</p>	
<p>٥. لائحة عمل لجنة المراجعة:</p> <p>تم اعتماد لائحة عمل لجنة المراجعة هذه بموجب قرار الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٢٥هـ، الموافق ٢٠١٧/٠٥/٢١م، وفقاً للمادة (الواحدة بعد المائة) من نظام الشركات، وجرى تعديلها بموجب قرار الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٢/٠٨/١٠هـ، الموافق ٢٠٢١/٠٣/٢٣م.</p>	<p>٥. لائحة عمل لجنة المراجعة:</p> <p>تم اعتماد لائحة عمل لجنة المراجعة هذه بموجب قرار الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٣٨/٠٨/٢٥هـ، الموافق ٢٠١٧/٠٥/٢١م، وفقاً للمادة (الواحدة بعد المائة) من نظام الشركات.</p>
<p>٨. لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت:</p> <p>٢-٢-٨ فيما يتعلق بالمكافآت تختص اللجنة بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إعداد سياسة واضحة بما يتعلق بالتعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين (الرئيس ونائب الرئيس والمدير المالي ورئيس العمليات). عند وضع هذه السياسات، يجب اتباع المعايير المتعلقة بالأداء. • تتحمل اللجنة المسؤولية المباشرة للتوصية بمكافأة المجلس. في سياق الاضطلاع بهذه المسؤولية، تسعى اللجنة إلى جذب وتحفيز ومكافأة واستبقاء أعضاء مجلس الإدارة ذوي النزاهة العالية والقدرة المتفوقة الذين يركزون على تعزيز قيمة المساهمين على المدى الطويل. • تقوم اللجنة بالمراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بمستوى مكافآت الإدارة التنفيذية، بما في ذلك الرئيس التنفيذي، بالإضافة إلى مراجعة خطة مكافآت الموظفين والتوصية بها. • سيكون للجنة السلطة الوحيدة للاحتفاظ بمستشاري التعويضات والمستشارين الآخرين حسبما تراه ضرورياً 	<p>٨. لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت:</p> <p>٢-٢-٨ فيما يتعلق بالمكافآت تختص اللجنة بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إعداد سياسة واضحة بما يتعلق بالتعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين (الرئيس ونائب الرئيس والمدير المالي ورئيس العمليات). عند وضع هذه السياسات، يجب اتباع المعايير المتعلقة بالأداء. • تتحمل اللجنة المسؤولية المباشرة للتوصية بمكافأة المجلس. في سياق الاضطلاع بهذه المسؤولية، تسعى اللجنة إلى جذب وتحفيز ومكافأة واستبقاء أعضاء مجلس الإدارة ذوي النزاهة العالية والقدرة المتفوقة الذين يركزون على تعزيز قيمة المساهمين على المدى الطويل. • تقوم اللجنة بالمراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بمستوى مكافآت الإدارة التنفيذية، بما في ذلك الرئيس التنفيذي، بالإضافة إلى مراجعة خطة مكافآت الموظفين والتوصية بها. • سيكون للجنة السلطة الوحيدة للاحتفاظ بمستشاري التعويضات والمستشارين الآخرين حسبما تراه ضرورياً

<p>لأداء واجباتها، ويكون لها السلطة الوحيدة للموافقة على الرسوم ذات الصلة وشروط الاحتفاظ الأخرى وتقوم الشركة بدفع الرسوم ذات الصلة.</p> <ul style="list-style-type: none"> • التوصية لمجلس الإدارة بالتعيينات في عضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة. على اللجنة ضمان عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بأي جريمة تمس الشرف أو الأمانة لهذه العضوية. • تقوم اللجنة بأداء الأنشطة الأخرى التي قد يكلفها مجلس الإدارة باللجنة من وقت لآخر. • يجب على اللجنة مراجعة وتقييم مدى كفاية هذه اللائحة سنوياً والتوصية بأية تغييرات مقترحة على مجلس الإدارة للموافقة عليها. • وفقاً للمادة (٧٦) من نظام الشركات ووفقاً للنظام الأساسي الشركة (المادة ٢٤)، تحدد للنظام الأساسي للشركة طريقة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة. قد تتكون هذه المكافأة من راتب محدد، أو نسبة مئوية معينة من الربح، أو مزيج من اثنين أو أكثر من هذه المزايا. ومع ذلك، إذا كانت هذه المكافأة تمثل نسبة مئوية معينة من أرباح الشركة، فيجب ألا تتجاوز ١٠٪ من صافي الأرباح بعد خصم النفقات والاستهلاك والاحتياطيات على النحو الذي تحدده الجمعية العامة وفقاً لأحكام هذا القانون أو نظام الشركة الأساسي وبعد توزيع أرباح لا تقل عن ٥٪ من رأس مال الشركة على المساهمين. يعتبر أي تحديد للمكافأة في انتهاك لهذا الحكم لاغياً وباطلاً. علاوة على ذلك، يجب ألا تتجاوز هذه المكافأة الفردية لكل عضو أيضاً ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لكل عضو. • يجب أن يتضمن تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة العادية بياناً شاملاً لجميع المبالغ التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية في صورة المكافآت، وحصص الأرباح، ورسوم الحضور، والمصروفات، والمزايا الأخرى أيضاً. فيما يتعلق بجميع المبالغ التي يتلقاها المدير بصفتهم مسؤولين، أو مديري تنفيذيين للشركة، أو مقابل الخدمات الفنية، أو الإدارية، أو الاستشارية. • لن يتلقى أعضاء مجلس الإدارة من موظفي الشركة أي تعويض عن خدماتهم كأعضاء مجلس الإدارة. لا يمكن 	<p>لأداء واجباتها، ويكون لها السلطة الوحيدة للموافقة على الرسوم ذات الصلة وشروط الاحتفاظ الأخرى وتقوم الشركة بدفع الرسوم ذات الصلة.</p> <ul style="list-style-type: none"> • التوصية لمجلس الإدارة بالتعيينات في عضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة. على اللجنة ضمان عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بأي جريمة تمس الشرف أو الأمانة لهذه العضوية. • تقوم اللجنة بأداء الأنشطة الأخرى التي قد يكلفها مجلس الإدارة باللجنة من وقت لآخر. • يجب على اللجنة مراجعة وتقييم مدى كفاية هذه اللائحة سنوياً والتوصية بأية تغييرات مقترحة على مجلس الإدارة للموافقة عليها. • وفقاً للمادة (٧٦) من نظام الشركات ووفقاً للنظام الأساسي الشركة (المادة ٢٤)، تحدد للنظام الأساسي للشركة طريقة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة. قد تتكون هذه المكافأة من راتب محدد، أو نسبة مئوية معينة من الربح، أو مزيج من اثنين أو أكثر من هذه المزايا. ومع ذلك، إذا كانت هذه المكافأة تمثل نسبة مئوية معينة من أرباح الشركة، فيجب ألا تتجاوز ١٠٪ من صافي الأرباح بعد خصم النفقات والاستهلاك والاحتياطيات على النحو الذي تحدده الجمعية العامة وفقاً لأحكام هذا القانون أو نظام الشركة الأساسي وبعد توزيع أرباح لا تقل عن ٥٪ من رأس مال الشركة على المساهمين. يعتبر أي تحديد للمكافأة في انتهاك لهذا الحكم لاغياً وباطلاً. علاوة على ذلك، يجب ألا تتجاوز المكافأة أيضاً ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لكل عضو. • يجب أن يتضمن تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة العادية بياناً شاملاً لجميع المبالغ التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية في صورة المكافآت، وحصص الأرباح، ورسوم الحضور، والمصروفات، والمزايا الأخرى أيضاً. فيما يتعلق بجميع المبالغ التي يتلقاها المدير بصفتهم مسؤولين، أو مديري تنفيذيين للشركة، أو مقابل الخدمات الفنية، أو الإدارية، أو الاستشارية. • لن يتلقى أعضاء مجلس الإدارة من موظفي الشركة أي تعويض عن خدماتهم كأعضاء مجلس الإدارة. لا يمكن
---	---

لأعضاء مجلس الإدارة الذين ليسوا موظفين في الشركة الدخول في أي ترتيبات استشارية مع الشركة دون موافقة مسبقة من مجلس الإدارة. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الذين يعملون في لجنة المراجعة تقديم أو تلقي تعويضات بشكل مباشر أو غير مباشر مقابل تقديم خدمات استشارية محاسبية، أو استشارية، أو قانونية، أو استثمارية، أو مالية للشركة. علاوة على ذلك، لا يجوز للشركة المساهمة في المنظمات الخيرية التي ينتمي إليها عضو مجلس الإدارة.

• ستكون اللجنة مسؤولة عن التقييم والتوصية بمستوى مكافآت الإدارة التنفيذية، بما في ذلك الرئيس التنفيذي. تقدم اللجنة تقرير المكافآت إلى مجلس الإدارة سنوياً لاعتماده.

لأعضاء مجلس الإدارة الذين ليسوا موظفين في الشركة الدخول في أي ترتيبات استشارية مع الشركة دون موافقة مسبقة من مجلس الإدارة. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الذين يعملون في لجنة المراجعة تقديم أو تلقي تعويضات بشكل مباشر أو غير مباشر مقابل تقديم خدمات استشارية محاسبية، أو استشارية، أو قانونية، أو استثمارية، أو مالية للشركة. علاوة على ذلك، لا يجوز للشركة المساهمة في المنظمات الخيرية التي ينتمي إليها عضو مجلس الإدارة.

• ستكون اللجنة مسؤولة عن التقييم والتوصية بمستوى مكافآت الإدارة التنفيذية، بما في ذلك الرئيس التنفيذي. تقدم اللجنة تقرير المكافآت إلى مجلس الإدارة سنوياً لاعتماده.

رئيس مجلس الإدارة
 المهندس/ محمد بن مانع أبالعلا



عضو وأمين سر مجلس الإدارة
 المهندس/ أيمن بن عبدالرحمن الشبل

Al-Masani Al-Kubra Mining Company

Suggested Amendments to the Corporate Governance Manual

The current statute	Amended statute
<p>3. Board of Directors Guidelines: Paragraph (3-4) Responsibilities of the Board of Directors:</p> <p>A. Without prejudice to the powers of the general assembly, the company's board of directors must assume all the necessary powers to run the company. The board has the power to form committees or delegate some of its powers to third parties, but this does not absolve the board of its main responsibility before the company, and the board should avoid general delegations or granting delegations without a specific time frame.</p> <p>B. In accordance with Article (23) of the company's articles of association, and without prejudice to the powers entrusted to the general assembly, the board of directors has all the powers necessary to manage the company's business and supervise all its affairs.</p> <p>c. The Board of Directors has, for example, but is not limited to, the authority to approve contracts, enter into tenders for the company's account, buy, sell, mortgage, and rent all movable and immovable assets of the company, discharge the company's debtors from their debts and obligations, and perform all other activities that achieve Company purposes.</p> <p>d. The Board of Directors also has the right to donate to charities, establish companies in which the company participates, and make any necessary adjustments, including increasing or decreasing the capital, selling or buying shares of such companies, accepting the joining or withdrawal of any partner, and amending the company's management or purposes, or any articles, or statutes before the notary public, and all other delegated authorities, as well as to sign all agreements.</p>	<p>3. Board of Directors Guidelines: Paragraph (3-4) Responsibilities of the Board of Directors and Duties of its Members:</p> <p>A. Without prejudice to the powers of the general assembly, the company's board of directors must assume all the necessary powers to run the company. The board has the power to form committees or delegate some of its powers to third parties, but this does not absolve the board of its main responsibility before the company, and the board should avoid general delegations or granting delegations without a specific time frame.</p> <p>B. In accordance with Article (23) of the company's articles of association, and without prejudice to the powers entrusted to the general assembly, the board of directors has all the powers necessary to manage the company's business and supervise all its affairs.</p> <p>c. The Board of Directors has, for example, but is not limited to, the authority to approve contracts, enter into tenders for the company's account, buy, sell, mortgage, and rent all movable and immovable assets of the company, discharge the company's debtors from their debts and obligations, and perform all other activities that achieve Company purposes.</p> <p>d. The Board of Directors also has the right to donate to charities, establish companies in which the company participates, and make any necessary adjustments, including increasing or decreasing the capital, selling or buying shares of such companies, accepting the joining or withdrawal of any partner, and amending the company's management or purposes, or any articles, or statutes before the notary public, and all other delegated authorities, as well as to sign all agreements.</p>

e. The Board of Directors has the right to approve loan agreements that extend for more than three (3) years, and to provide guarantees in respect of them, subject to the following conditions:

* The Board of Directors must specify in its decision the method of spending the loan and how to repay it, and

e. The Board of Directors has the right to approve loan agreements that extend for more than three (3) years, and to provide guarantees in respect of them, subject to the following conditions:

* The Board of Directors must specify in its decision the method of spending the loan and how to repay it, and

- The Board of Directors shall take into account that the terms of the loan and the guarantees provided must not harm the company, its shareholders, and the general guarantees of its creditors.

The Board of Directors may delegate any person to carry out one or more of the above-mentioned responsibilities.

f. The Board of Directors must carry out its responsibilities and duties with due professionalism and seriousness, and with sufficient care, and its decisions must be based on sufficient information from the company's executive management, or from any other reliable source.

g. Each member of the Board of Directors represents all shareholders, and must act with a commitment to achieve the maximum interests of the company, and not the interest of a group of shareholders he represents, or a group of shareholders who voted for him.

h. The Board shall establish the delegated authorities for the executive management of the company, and set a time frame for such delegations. The board shall determine the items over which the board retains authority and take decisions in respect of them. The Executive Management shall periodically inform the Board of the results of the activities that have been delegated to it.

i. The board must ensure that the necessary procedures are carried out to support the adaptation of the new board members to the company's operations, particularly with regard to the financial and legal aspects. Necessary training must be made available, if applicable.

- The Board of Directors shall take into account that the terms of the loan and the guarantees provided must not harm the company, its shareholders, and the general guarantees of its creditors.

The Board of Directors may delegate any person to carry out one or more of the above-mentioned responsibilities.

f. The Board of Directors must carry out its responsibilities and duties with due professionalism and seriousness, and with sufficient care, and its decisions must be based on sufficient information from the company's executive management, or from any other reliable source.

g. Each member of the Board of Directors represents all shareholders, and must act with a commitment to achieve the maximum interests of the company, and not the interest of a group of shareholders he represents, or a group of shareholders who voted for him.

h. The Board shall establish the delegated authorities for the executive management of the company, and set a time frame for such delegations. The board shall determine the items over which the board retains authority and take decisions in respect of them. The Executive Management shall periodically inform the Board of the results of the activities that have been delegated to it.

i. The board must ensure that the necessary procedures are carried out to support the adaptation of the new board members to the company's operations, particularly with regard to the financial and legal aspects. Necessary training must be made available, if applicable.

j. Each member of the Board of Directors shall abide by the provisions of Article (30) of the Corporate Governance Regulations, and perform the duties and tasks stipulated, including, but not limited to:

- Full compliance with the provisions of the Companies Law and the Capital Market Law and their implementing regulations and related regulations and the bylaw when exercising the duties of his membership in the Board, and refraining from undertaking or

	<p>participating in any act that constitutes an abuse of the management of the company's affairs.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Attending the meetings of the Board of Directors and the General Assembly and not being absent from them except for a legitimate excuse notified to the Chairman of the Board in advance, or for urgent reasons. • Allocate sufficient endowment to carry out his responsibilities, and to prepare for and participate in the meetings of the Board of Directors and the committees effectively, including asking related questions and discussing the company's senior executives.
--	--

	<p>3-5 Responsibilities of the independent directors In accordance with the provisions of Article (31) of the Corporate Governance Regulations, an independent board member must express his or her independent opinion regarding strategic issues, company policies and performance, and appoint members of the executive management. A member of the board of directors must ensure that the interests of the company and its shareholders are taken into account and that it be given priority in the event of any conflict of interest. The member of the board of directors shall supervise the independent director's development of the company's corporate governance rules, and monitor the implementation of the rules by the executive management.</p>
<p>4. Board Operations: 4-4 Secretary of the Board of Directors: a. In accordance with the company's articles of association (Article 25), the board of directors appoints a secretary to be chosen from among its members or from others, and defines its duties, powers and remuneration. B. The Secretary of the Board of Directors performs several roles, among which:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ensuring that Board procedures are followed and presented regularly. • Following up on the decisions of the Board of Directors and informing the Chairman of the Board of Directors and the Board of Directors about any difficulty encountered. • Providing information to the chairman and members of the board of directors regarding their responsibilities. • Preparing and distributing draft minutes of Board meetings. 	<p>4. Board Operations: 4-4 Secretary of the Board of Directors: a. In accordance with the company's articles of association (Article 25), the board of directors appoints a secretary to be chosen from among its members or from others, and defines its duties, powers and remuneration. B. The Secretary of the Board of Directors performs several roles (as stipulated in Article (37) of the Corporate Governance Regulations, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ensuring that Board procedures are followed and presented regularly. • Following up on the decisions of the Board of Directors and informing the Chairman of the Board of Directors and the Board of Directors about any difficulty encountered. • Providing information to the chairman and members of the board of directors regarding their responsibilities. • Preparing and distributing draft minutes of Board meetings.

<ul style="list-style-type: none"> Ensuring the circulation of information within the Board of Directors and between the Board and the Executive Management. <p>c. In accordance with the company's articles of association (Article 25), the Board of Directors determines his remuneration in accordance with the decision issued for his appointment. The term of the Secretary of the Board of Directors shall not exceed his term of membership in the Board, and it is permissible at all times to re-elect and renew the Secretary (a member of the Board of Directors).</p>	<ul style="list-style-type: none"> Ensuring the circulation of information within the Board of Directors and between the Board and the Executive Management. Management the disclosure record for the Board of Directors and the Executive Management. Providing the members of the Board of Directors with the agenda of the meeting of the Board of Directors, working papers and related documents, and any additional information related to the topics included in the agenda, at the request of any member of the Board of Directors. Coordination between members of the board of directors. Providing assistance and advice to members of the Board of Directors.
	<ul style="list-style-type: none"> Ensuring that the members of the Board of Directors receive, in full and promptly, a copy of the minutes of the Board meetings. Ensuring that the members of the Board of Directors adhere to the procedures. Any other role assigned by the Chairman of the Board of Directors. <p>c. In accordance with the company's articles of association (Article 25), the Board of Directors determines his remuneration in accordance with the decision issued for his appointment. The term of the Secretary of the Board of Directors shall not exceed his term of membership in the Board, and it is permissible at all times to re-elect and renew the Secretary (a member of the Board of Directors).</p>
<p>5. Audit Committee Work Regulations:</p> <p>The work regulations for this Audit Committee were approved by the decision of the General Assembly in its meeting held on 25/08/1438 AH, corresponding to 05/21/2017 AD, in accordance with Article (one hundred) of the Companies Law.</p>	<p>5. Audit Committee Work Regulations:</p> <p>The work regulations of this Audit Committee were approved by the decision of the General Assembly in its meeting held on 25/08/1438 AH, corresponding to 21/05/2017 AD, in accordance with Article (one hundred) of the Companies Law, and it was amended by the decision of the General Assembly in its meeting held on 10/08/1442 AH, corresponding to 23/03/2021AD.</p>
<p>8. Nomination and Remuneration Committee Work Regulations:</p> <p>8-2-2 With regard to remuneration, the committee shall be concerned with the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Preparing a clear policy regarding compensation and remuneration for members of the Board of Directors and senior executives (President, Vice President, Chief Financial Officer and Chief Operating Officer). In establishing these policies, performance standards must be followed. 	<p>8. Nomination and Remuneration Committee Work Regulations:</p> <p>8-2-2 With regard to remuneration, the committee shall be concerned with the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Preparing a clear policy regarding compensation and remuneration for members of the Board of Directors and senior executives (President, Vice President, Chief Financial Officer and Chief Operating Officer). In establishing these policies, performance standards must be followed.

<ul style="list-style-type: none"> • The committee bears direct responsibility for recommending the board's remuneration. In discharging this responsibility, the Committee seeks to attract, motivate, reward and retain directors of high integrity and ability who are focused on enhancing long-term shareholder value. • The Committee reviews and recommends to the Board of Directors the level of remuneration for the executive management, including the CEO, in addition to reviewing and recommending the employee remuneration plan. • The Committee will have sole authority to retain compensation advisors and other advisors as it deems necessary 	<ul style="list-style-type: none"> • The committee bears direct responsibility for recommending the board's remuneration. In discharging this responsibility, the Committee seeks to attract, motivate, reward and retain directors of high integrity and ability who are focused on enhancing long-term shareholder value. • The Committee reviews and recommends to the Board of Directors the level of remuneration for the executive management, including the CEO, in addition to reviewing and recommending the employee remuneration plan. • The Committee will have sole authority to retain compensation advisors and other advisors as it deems necessary
<p>to perform its duties, it shall have sole authority to agree to the relevant fees and other terms of retention and the Company shall pay the relevant fees.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Recommending appointments to the Board of Directors for appointments to Board membership in accordance with the approved policies and standards. The Committee shall ensure that no person previously convicted of any crime affecting honor or trust is nominated for this membership. • The Committee shall perform such other activities as may be assigned by the Board of Directors to the Committee from time to time. • The committee shall annually review and evaluate the adequacy of this bylaw and recommend any proposed changes to the Board of Directors for approval. • In accordance with Article (76) of the Companies Law and in accordance with the Company's Articles of Association (Article 24), the Company's Articles of Association determine the method of remunerating the members of the Board of Directors. This bonus may consist of a specified salary, a certain percentage of the profit, or a combination of two or more of these benefits. However, if this bonus represents a certain percentage of the company's profits, it must not exceed 10% of the net profits after deducting expenses, depreciation and reserves as determined by the general assembly in accordance with the provisions of this law or the company's articles of association and after distributing profits of no less than 5% of the company's capital to the shareholders. Any limitation of remuneration in violation of this provision 	<p>to perform its duties, it shall have sole authority to agree to the relevant fees and other terms of retention and the Company shall pay the relevant fees.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Recommending appointments to the Board of Directors for appointments to Board membership in accordance with the approved policies and standards. The Committee shall ensure that no person previously convicted of any crime affecting honor or trust is nominated for this membership. • The Committee shall perform such other activities as may be assigned by the Board of Directors to the Committee from time to time. • The committee shall annually review and evaluate the adequacy of this bylaw and recommend any proposed changes to the Board of Directors for approval. • In accordance with Article (76) of the Companies Law and in accordance with the Company's Articles of Association (Article 24), the Company's Articles of Association determine the method of remunerating the members of the Board of Directors. This bonus may consist of a specified salary, a certain percentage of the profit, or a combination of two or more of these benefits. However, if this bonus represents a certain percentage of the company's profits, it must not exceed 10% of the net profits after deducting expenses, depreciation and reserves as determined by the general assembly in accordance with the provisions of this law or the company's articles of association and after distributing profits of no less than 5% of the company's capital to the shareholders. Any limitation of remuneration in violation of this provision

<p>shall be null and void, moreover, the remuneration shall also not exceed 500,000 Saudi Riyals annually per member.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The report of the Board of Directors submitted to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all the amounts received by the members of the Board of Directors during the financial year in the form of bonuses, dividends, attendance fees, expenses, and other benefits as well. in respect of all sums received by the Director in their capacity as officers or executives of the Company, or for technical, administrative or advisory services. • Directors of the Company will not receive any compensation for their services as members of the Board of Directors. It's not possible <p>Members of the Board of Directors who are not employees of the Company may enter into any advisory arrangement with the Company without the prior approval of the Board of Directors. Members of the Board of Directors who work on the Audit Committee may not provide or receive compensation directly or indirectly in return for providing accounting, advisory, legal, investment or financial advisory services to the company. Furthermore, a company may not contribute to charitable organizations to which a board member belongs.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The committee will be responsible for evaluating and recommending the level of remuneration for the executive management, including the CEO. The committee submits a remuneration report to the board of directors annually for approval. 	<p>shall be null and void, moreover, this individual remuneration shall also not exceed 500,000 Saudi Riyals annually per member.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The report of the Board of Directors submitted to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all the amounts received by the members of the Board of Directors during the financial year in the form of bonuses, dividends, attendance fees, expenses, and other benefits as well. in respect of all sums received by the Director in their capacity as officers or executives of the Company, or for technical, administrative or advisory services. • Directors of the Company will not receive any compensation for their services as members of the Board of Directors. It's not possible <p>Members of the Board of Directors who are not employees of the Company may enter into any advisory arrangement with the Company without the prior approval of the Board of Directors. Members of the Board of Directors who work on the Audit Committee may not provide or receive compensation directly or indirectly in return for providing accounting, advisory, legal, investment or financial advisory services to the company. Furthermore, a company may not contribute to charitable organizations to which a board member belongs.</p> <p>The committee will be responsible for evaluating and recommending the level of remuneration for the executive management, including the CEO. The committee submits a remuneration report to the board of directors annually for approval</p>
---	--

Member and Secretary of the Board of Directors
 Engineer/ Ayman Abdel Rahman Al-Shibl

Chairman of Board of Directors
 Engineer/ Mohammed bin Mani' Abu Al-Ala

