

مقترح تعديل النظام الأساس لشركة الاتصالات السعودية		
المادة	قبل التعديل	بعد التعديل
1	أسست شركة الاتصالات السعودية كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/35 وتاريخ 1418/12/24هـ وطبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحها وهذا النظام، وبصدور نظام الشركات بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1437/01/28هـ تم تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لما يلي	أسست شركة الاتصالات السعودية كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/35 وتاريخ 1418/12/24هـ وطبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحها وهذا النظام، وبصدور نظام الشركات بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 1443/12/01هـ تم تعديل النظام الأساس للشركة وفقاً لما يلي
4	يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقلدة وفقاً لنظام الشركات، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها، ولها حق الاشتراك مع غيرها في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة أو أي كيانات أخرى سواء داخل المملكة أو خارجها 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.	يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة، مساهمة مقلدة أو مساهمة مبسطة وفقاً لنظام الشركات، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها، ولها حق الاشتراك مع غيرها في تأسيس الشركات المساهمة، مساهمة مبسطة أو ذات المسؤولية المحدودة أو أي كيانات أخرى سواء داخل المملكة أو خارجها 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.
9	يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أن تقرر شراءها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة، أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية، ولا تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين. واستثناء من ذلك، تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعية العامة للمساهمين إذا تترتب على قرار الجمعية العامة تخفيض رأس مال الشركة، أو تصفيتها أو بيع أصولها، ويكون لكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة وترتّب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكبر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد خصم الاحتياطات -إن وجدت-.	يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أن تقرر شراءها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة، أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية، ولا تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين. واستثناء من ذلك، تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعية العامة للمساهمين إذا تترتب على قرار الجمعية العامة تخفيض رأس مال الشركة، أو تصفيتها أو بيع أصولها، ويكون لكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة وترتّب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكبر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد خصم الاحتياطات -إن وجدت-.
11	(أ) يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق، جاز لمجلس الإدارة بعد إبلاغه بخطاب مسجل أو بأي وسيلة من وسائل التقنية الحديثة، بيع السهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية، بحسب الأحوال وفق الضوابط التي تحددها الجهة المختصة (ج) 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 تقرر توزيعها.	(أ) يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق، جاز لمجلس الإدارة بعد إبلاغه بخطاب مسجل أو بأي وسيلة من وسائل التقنية الحديثة، بيع السهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية، بحسب الأحوال وفق الضوابط التي تحددها الجهة المختصة (ج) ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن.
14	(أ) للجمعية العامة غير العادية بعد التثبيت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهة المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية من ذات النوع والفئة، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بالكامل 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. (ج) للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم -إن وجدت- بخطاب مسجل على عنوانه الوارد في سجل المساهمين أو من خلال وسائل التقنية الحديثة عن قرار	(أ) للجمعية العامة غير العادية بعد التثبيت من الجدوى الاقتصادية وبعد موافقة الجهة المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بالكامل 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. (ج) للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في صحيفة يومية أو

<p>زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.</p>	<p>بإبلاغهم بوساطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته ونهايته.</p>
<p>15 (أ) 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 (التاسعة والخمسين) من نظام الشركات، ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.</p> <p>(ب) وإذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم -ان وجدت- على التخفيض قبل (خمس وأربعين) يوماً 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 مستنداته في الموعد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم إليه ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً. وللدائن الذي أخطر الشركة باعتراضه على التخفيض ولم يتم الوفاء بدينه إذا كان حالاً، أو تقديم ضمان كافٍ للوفاء به إذا كان أجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة قبل التاريخ المحدد لعقد الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض، ويكون للجهة القضائية المختصة في هذه الحالة أن تأمر بالوفاء بالدين أو بتقديم ضمان كافٍ أو تأجيل عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية بحسب الأحوال.</p>	<p>15 (أ) 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 تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة، وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات.</p> <p>(ب) وإذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على 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 الرئيس، فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.</p>
<p>16 (ج) كما يجوز للشركة أن تصدر أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم وذلك بعد صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية تحدد فيه الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك، سواء أصدرت تلك الأدوات أو الصكوك في الوقت نفسه أو من خلال سلسلة من الإصدارات، أو من خلال برنامج أو أكثر لإصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية. ويصدر مجلس الإدارة - دون الحاجة إلى موافقة جديدة من الجمعية العامة غير العادية - أسهماً جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها، فور انتهاء فترة طلب التحويل المحددة لحملة تلك الأدوات أو الصكوك، ويتخذ المجلس ما يلزم لتعديل نظام الشركة الأساس فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال. ويجب على مجلس الإدارة قيد اكمال إجراءات كل زيادة في رأس المال لدى السجل التجاري.</p>	<p>16 (ج) كما يجوز للشركة أن تصدر أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم وذلك بعد صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية تحدد فيه الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك، سواء أصدرت تلك الأدوات أو الصكوك في الوقت نفسه أو من خلال سلسلة من الإصدارات، أو من خلال برنامج أو أكثر لإصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية. ويصدر مجلس الإدارة - دون الحاجة إلى موافقة جديدة من الجمعية العامة غير العادية - أسهماً جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها، فور انتهاء فترة طلب التحويل المحددة لحملة تلك الأدوات أو الصكوك، ويتخذ المجلس ما يلزم لتعديل نظام الشركة الأساس فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال. ويجب على مجلس الإدارة إشهار اكمال إجراءات كل زيادة في رأس المال بالطريقة المحددة في هذا النظام لإشهار قرارات الجمعية العامة غير العادية.</p>
<p>17 يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً، يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية لمدة أربع سنوات ميلادية، كما يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر من المساهمين أو من غيرهم لعضوية مجلس الإدارة ويشترط في جميع الأحوال أن يكون الأعضاء من ذوي الصفة الطبيعية.</p>	<p>17 يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً، يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات ميلادية، كما يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.</p>

<p>تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضوية وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة، كما يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب، ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب، وإلا كان مسؤولاً من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار. كما يجوز للجمعية العامة -بناءً 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>تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضوية وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة، كما يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب، ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب، وإلا كان مسؤولاً من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.</p>	<p>18</p>
<p>انتهاء دورة المجلس أو اعتزال أعضائه: أ. تطبيق المادة (69) من نظام الشركات على حالات انتهاء دورة المجلس أو اعتزال أعضائه وبما يتوافق مع سياسات الشركة ذات العلاقة. ب. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، فللمجلس ان يعين مؤقتاً في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية وان يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في اول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه وفقاً لما ورد في المادة (69) من نظام الشركات.</p>	<p>المركز الشاغر في المجلس: إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين مؤقتاً عضواً آخر في المركز الشاغر بحسب تقدير المجلس، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية، ويجب أن تبلغ بذلك الجهة المختصة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية لانعقاد خلال ستين يوماً لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.</p>	<p>19</p>
<p>إضافة الفقرة (س) في المادة (20) ادناه المادة (20) صلاحيات المجلس: س) بيع أصول الشركة، مع مراعاة اخذ موافقة الجمعية العامة عند بيع الأصول، سواء تم البيع من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات، تتجاوز قيمتها خمسين في المائة من قيمة أصول الشركة، على أن يتم حساب النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال (الاثني عشر) شهراً السابقة. وفي حال تضمن بيع تلك الأصول ما يدخل ضمن اختصاصات الجمعية العامة الغير عادية، فيجب الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير عادية على ذلك.</p>	<p>لا يوجد</p>	<p>20</p>
<p>تحدد الجمعية العامة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عند التعيين، وتكون مكافأة عضو مجلس الإدارة -نظير أعمال المجلس- مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح وفقاً لما تقضي به الأنظمة والضوابط الصادرة في هذا الشأن، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر مما تقدم. وذلك وفقاً لما تقضي به الأنظمة والضوابط الصادرة في هذا الشأن. كما يستحق العضو مكافأة نظير ما يسند إليه من أعمال فنية أو إدارية أو استشارية. ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة في اجتماعها السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أو استحق الحصول عليه كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل حضور الجلسات 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>تتكون مكافأة عضو مجلس الإدارة -نظير أعمال المجلس- مبلغاً معيناً وبدل حضور عن الجلسات. وفقاً لما تقضي به الأنظمة والضوابط الصادرة في هذا الشأن. كما يستحق العضو مكافأة نظير ما يسند إليه من أعمال فنية أو إدارية أو استشارية. ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وبدل حضور الجلسات 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>21</p>

<p>22- يختص رئيس المجلس أو نائبه في حال غياب الرئيس بتمثيل الشركة في علاقاتها مع غيرها وأمام القضاء وكتابة العدل، وأمام جميع الدوائر الحكومية ولجان فض المنازعات على مختلف أنواعها ودرجاتها وجميع الجهات الأخرى، وله حق تمثيل الشركة في شراء الأراضي والعقارات وبيعها وإفراجها، وحق التوقيع على عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها وغيرها من العقود، وله حق توكيل غيره في أي من هذه الصلاحيات، ويحدد مجلس الإدارة اختصاصاته فيما لم ينص عليه هذا النظام. ويكون للرئيس التنفيذي أو العضو المنتدب صلاحية تمثيل الشركة وفق ما تنص عليه لوائح الشركة وسياساتها الداخلية المعتمدة وأي تفويض صادر عن مجلس الإدارة ورئيس المجلس في حدود اختصاصهم، ويجوز لأي منهم تفويض الغير في تمثيل الشركة.</p>	<p>صلاحيات رئيس المجلس ونائب الرئيس وأمين عام المجلس:</p> <p>22- يختص رئيس المجلس أو نائبه في حال غياب الرئيس بتمثيل الشركة في علاقاتها مع غيرها وأمام القضاء وكتابة العدل، وأمام جميع الدوائر الحكومية ولجان فض المنازعات على مختلف أنواعها ودرجاتها وجميع الجهات الأخرى، وله حق تمثيل الشركة في شراء الأراضي والعقارات وبيعها وإفراجها، وحق التوقيع على عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها وغيرها من العقود، وله حق توكيل غيره في أي من هذه الصلاحيات، ويحدد مجلس الإدارة اختصاصاته فيما لم ينص عليه هذا النظام.</p>
<p>يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات على الأقل في السنة بما لا يقل عن اجتماع واحد كل ثلاثة أشهر بناءً على دعوة من رئيسه، وعلى الرئيس دعوة المجلس للاجتماع إذا طلب ذلك أي عضو من اعضائه كتابةً لمناقشة أي موضوع أو أكثر، وتعد اجتماعات المجلس في مركز الشركة أو في أي مكان آخر يعينه رئيس المجلس، وللمجلس أن يدعو لحضور جلساته من يرى الاستعانة بمعلوماتهم أو خبرتهم دون أن يكون لهم حق التصويت، ويجوز عقد اجتماعات المجلس واشتراك عضو المجلس في مداولاته والتصويت على قراراته بواسطة وسائل التقنية الحديثة، مع مراعاة الضوابط المنظمة لذلك.</p>	<p>23 يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات على الأقل في السنة بناءً على دعوة من رئيسه، وتكون الدعوة مشتملة على جدول الأعمال، وعلى الرئيس دعوة المجلس للاجتماع إذا طلب ذلك اثنان من الأعضاء، وتعد اجتماعات المجلس في مركز الشركة أو في أي مكان آخر يعينه رئيس المجلس، وللمجلس أن يدعو لحضور جلساته من يرى الاستعانة بمعلوماتهم أو خبرتهم دون أن يكون لهم حق التصويت، ويجوز عقد اجتماعات المجلس واشتراك عضو المجلس في مداولاته والتصويت على قراراته بواسطة وسائل التقنية الحديثة، مع مراعاة الضوابط المنظمة لذلك.</p>
<p>لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف الأعضاء (اصالة او نيابة) على الأقل، على ان لا يقل عدد الحاضرين عن ستة اعضاء وفي حال إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الصادرة من الجهة المختصة، وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرحج الجانب الذي صوت معه رئيس الاجتماع. ويسري قرار مجلس الإدارة من تاريخ صدوره، ما لم ينص فيه على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينة.</p>	<p>24 لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة أعضاء على الأقل. وفي حال إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الصادرة من الجهة المختصة، وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرحج الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.</p>
<p>تثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يعدها أمين عام المجلس ويوقعها رئيس الاجتماع، وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون، وأمين عام المجلس، وتدوّن هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين عام المجلس، كما يجوز استخدام وسائل التقنية الحديثة للتوقيع وإثبات المداولات والقرارات وتدوين المحاضر.</p>	<p>25 تثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس، وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون، وأمين عام المجلس، وتدوّن هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين عام المجلس.</p>
<p>1- لكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة وذلك وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.</p>	<p>26 1- لكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة وذلك وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.</p>
<p>1- تتعدّد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة للانعقاد خلال ثلاثين يوماً إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو مساهم أو أكثر يمثلون (10%) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات</p>	<p>29 1- تتعدّد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة 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</p>

<p>دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p> <p>2- ويتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة ومكانها وجدول أعمالها قبل الميعاد المحدد للانعقاد ب(واحد وعشرين) يوماً على الأقل، وتُنشر الدعوة في الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة. وبالإضافة إلى ذلك، يجوز للشركة توجيه الدعوة لانعقاد الجمعيات العامة والخاصة لمساهميها عن طريق وسائل التقنية الحديثة أو إبلاغ المساهمين بخطابات مسجلة على عناوينهم الواردة في سجل المساهمين وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الوزارة والهيئة في تاريخ اعلان الدعوة.</p> <p>3- يجوز للمساهمين الذين يملكون نسبة (10%) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل إضافة موضوع أو أكثر الى جدول أعمال الجمعية العامة عند اعداده.</p>	<p>للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.</p> <p>2- وتُنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد ب(واحد وعشرين) يوماً على الأقل. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة، وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الوزارة والهيئة وذلك خلال المدة المحددة للنشر</p>	
<p>لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، فإذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع يتعين الأخذ بأحد الخيارين التاليين:</p> <p>(أ) عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.</p> <p>(ب) توجيه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال مدة لا تقل عن (20) العشرين يوماً ولا تزيد عن (30) الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق، وتُنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) من هذا النظام.</p> <p>وفي جميع الاحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيأ كان عدد الاسهم الممثلة فيه.</p>	<p>31 لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (50 %) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع يتعين الأخذ بأحد الخيارين التاليين:</p> <p>(أ) عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.</p> <p>(ب) توجيه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال مدة لا تقل عن (20) العشرين يوماً ولا تزيد عن (30) الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق، وتُنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) من هذا النظام.</p> <p>وفي جميع الاحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيأ كان عدد الاسهم الممثلة فيه.</p>	
<p>لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، فإذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع يتعين الأخذ بأحد الخيارين التاليين.</p> <p>(أ) عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.</p> <p>(ب) توجيه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) والفقرة (ب) من المادة (الحادية والثلاثون) من هذا النظام.</p> <p>وفي جميع الاحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.</p> <p>وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) من هذا النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.</p>	<p>32 لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (50%) من رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع يتعين الأخذ بأحد الخيارين التاليين.</p> <p>(أ) عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.</p> <p>(ب) توجيه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) والفقرة (ب) من المادة (الحادية والثلاثون) من هذا النظام .</p> <p>وفي جميع الاحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.</p> <p>وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (التاسعة والعشرون) من هذا النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.</p>	
<p>لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة، ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، وللمساهم الحق في أن</p>	<p>33 لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة، ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، وللمساهم الحق في أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء</p>	

<p>يوكل عنه مساهما آخر من غير أعضاء المجلس في حضور اجتماع الجمعية العامة.</p>	<p>المجلس ومن غير موظفي الشركة في حضور اجتماع الجمعية العامة.</p>
<p>تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة لحقوق التصويت 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 أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.</p>	<p>34 تصدر 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>1- يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من أعضائه عند غيابهما، وفي حال تعذر ذلك يرأس الجمعية العامة من ينتدبه المساهمون من أعضاء المجلس أو من غيرهم عن طريق التصويت.</p>	<p>36 1- يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من أعضائه لذلك في حال غياب رئيس المجلس ونائبه.</p>
<p>تشكل بقرار من مجلس الإدارة لجنة مراجعة مكونة من ثلاثة إلى خمسة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم، وان يكون من بينهم مختص بالشؤون المحاسبية والمالية، وتصدر الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المراجعة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، والية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.</p>	<p>37 تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة مكونة من ثلاثة إلى خمسة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم، ويحدد في القرار مهمات اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها، وإذا شعر مركز أحد أعضاء لجنة المراجعة كان لمجلس الإدارة أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية لشغل العضوية، ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة وكذلك هيئة السوق المالية خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.</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>38 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>يجب أن يشمل تقرير لجنة المراجعة على تفاصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها المنصوص عليها في هذه اللائحة، على أن يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة. ويجب أن يودع مجلس الإدارة نسخاً كافية من تقرير لجنة المراجعة في مركز الشركة الرئيس وأن يُنشر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة؛ لتمكين من يرغب من المساهمين في الحصول على نسخة منه. ويتلى ملخص التقرير أثناء انعقاد الجمعية العامة.</p>	<p>40 على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإبداء مرنيتها حيالها إن وجدت، وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة و عما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها، وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بـ(واحد وعشرين) يوماً على الأقل؛ لتزويد كل من يرغب من المساهمين بنسخة منه، ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.</p>
<p>يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة، تعينه الجمعية العامة العادية بناءً على ترشيح مجلس الإدارة، وتحدد أتعابه ومدة عمله ونطاقه، 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>41 يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة، تعينه الجمعية العامة العادية، وتحدد أتعابه 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>لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضا طلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، ليتحقق من أصول الشركة والتزاماتها وغير ذلك؛ مما يدخل في نطاق عمله. وعلى 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 يبسر مجلس الإدارة عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة الى 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>42</p> <p>لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضا طلب البيانات والإيضاحات التي يرى 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 يبسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.</p>
<p>القوائم المالية: 3) على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة بعد توقيعها، وتقرير مراجع الحسابات ان وجد، ما لم تنشر في أي من وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل. وعليه أيضاً إيداع هذه الوثائق وفقاً لما تحدده اللوائح التنفيذية لنظام الشركات.</p>	<p>44</p> <p>الوثائق المالية: 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 الرئيس، وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الوزارة والهيئة، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.</p>
<p>حذف الفقرة الأولى من المادة (45)</p>	<p>45</p> <p>توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي: 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>يستحق المساهم حصته في الأرباح؛ وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق، ويجب على مجلس الإدارة تنفيذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين المقيدين خلال (15) يوم عمل من تاريخ استحقاق هذه الأرباح المحدد في قرار الجمعية العامة أو في قرار مجلس الإدارة القاضي بتوزيع أرباح مرحلية.</p>	<p>46</p> <p>يستحق المساهم حصته في الأرباح؛ وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق، وتدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان والمواعيد والآليات التي يحددها مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات التي تصدرها الجهات المختصة.</p>
<p>1. إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة. 2. إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة من الأرباح مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام المادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات، أن تقرر حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت، وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل الأرباح المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات. ويكون لكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة، ويحق لصاحب السهم الممتاز في هذه الحالة التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية كافة دون استثناء.</p>	<p>47</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 عشرة بعد المائة) من نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة. 2. إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشرة 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>إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المصدر، وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعمّا توصل إليه من توصيات بشأن تلك 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>48</p> <p>1. إذا بلغت خسائر الشركة 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 بذلك فوراً، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه</p>

	<p>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 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 وتعذر 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>تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية، ويصدر قرار التصفية من الجمعية العامة غير العادية، ويجب أن يشتمل 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 المصفيين إلى أن يعين المصفي، وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي، ويبقى للمساهم خلال مدة التصفية حق الاطلاع على وثائق الشركة المقرر له في نظام الشركات أو نظامها الأساس.</p>	<p>تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية، ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية، ويجب أن يشتمل 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 المصفيين إلى أن يعين المصفي، وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.</p>	<p>50</p>

Proposal of amending the article of association of the Saudi Telecom Company		
Article	Before	After
1	stc (the "Company") was established as a Saudi Joint Stock company pursuant to the Royal Decree No. M/35 dated 24/12/1418 H in accordance with these Articles of Association. Upon the issuance of the Companies Law by the Royal Decree No. M/3, dated 28/01/1437 H, the Articles of Association of the Company have been amended as follows	stc (the "Company") was established as a Saudi Joint Stock company pursuant to the Royal Decree No. M/35 dated 24/12/1418H in accordance with these Articles of Association. Upon the issuance of the Companies Law by the Royal Decree No. M/132, dated 01/12/1443H, the Articles of Association of the Company have been amended as follows
4	This Company shall have the right to set up companies by itself (companies of limited liability or closed joint stock ones) in accordance with the Saudi Companies Law. In addition, the Company shall be entitled to possess an interest or a shareholding in existing companies or merge into same, and shall also be entitled to partner with third parties to form joint stock companies or limited liability companies or any other entities whether inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia after having fulfilled all the relevant legal requirements and set regulations. The Company may dispose of such interests or shareholdings provided it will not act as a broker in the trading.	This Company shall have the right to set up companies by itself (companies of limited liability, closed joint stock ones or Simplified joint-stock) in accordance with the Saudi Companies Law. In addition, the Company shall be entitled to possess an interest or a shareholding in existing companies or merge into same, and shall also be entitled to partner with third parties to form joint stock companies, Simplified joint-stock or limited liability companies or any other entities whether inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia after having fulfilled all the relevant legal requirements and set regulations. The Company may dispose of such interests or shareholdings provided it will not act as a broker in the trading.
9	In accordance with guidelines set by the Competent Authority, the Company's Extraordinary General Assembly may issue, buy preferred shares, transform ordinary shares into preferred shares or vice versa. Such preferred shares shall be non-voting shares in the Shareholders' General Assemblies. Such shares shall give their holders a percentage of net profits greater than that given to ordinary shareholders, having allocated the statutory reserves. Without prejudice to the above, the Extraordinary General Assembly may stipulate further conditions and provisions related to preferred shares.	In accordance with guidelines set by the Competent Authority, the Company's Extraordinary General Assembly may issue, buy preferred shares, transform ordinary shares into preferred shares or vice versa. Such preferred shares shall be non-voting shares in the Shareholders' General Assemblies. As an exception, the Preferred Shares shall be granted the right to vote in the General Assembly of shareholders if the resolution of the General Assembly results in the reduction of the Company's share capital, liquidation of the Company, or the sale of its assets. Each Preferred Share shall have one vote in the General Assembly meeting, Such shares shall give their holders a percentage of net profits greater than given to ordinary shareholders, after deduction of reserves (if any).
11	<p>A. A shareholder shall pay the share value at the specified and set times.. If the shareholder fails to pay on the due date, the Board of Directors may sell such shares in a public auction or a security market, as the case may be, in accordance with the directives of the Competent Authority, after having warned the shareholder by means of a registered letter.</p> <p>C. However, the defaulting shareholder, who fails to pay until the day of selling, may still, in such a situation, pay the value due plus</p>	<p>A. A shareholder shall pay the share value at the specified and set times.. If the shareholder fails to pay on the due date, the Board of Directors may sell such shares in a public auction or a security market, as the case may be, after having warned the shareholder by means of a registered letter or through any means of technology.</p> <p>C. However, the defaulting shareholder, who fails to pay until the day of selling, may still, in such a situation, pay the value due plus the expenses incurred by the Company in such regard, in such case, he shall have the right to demand payment of dividends.</p>

	the expenses incurred by the Company in such regard.	
14	<p>A. After verifying the economic efficiency and having obtained the approval of the Competent Authority, the Extraordinary General Assembly may decide to increase the Company's capital one or several times by issuing new shares of the same nominal value of the original shares provided that the original capital have been paid in full. It shall not be required that the capital be fully paid up in case the unpaid portion of the capital is related to shares issued against converting debt instruments or debenture bonds into shares and are not expired yet following the period specified for converting same to shares.</p> <p>C. Upon the issuance of the resolution of the Extraordinary General Assembly of raising capital, shareholders shall have preemptive rights to subscribe for the new cash shares. The shareholders shall be notified of the preemptive rights vested in them by notice to be published in a daily newspaper addressing the capital increase resolution and the conditions and duration of subscription and the dates of commencement and expiration of the same, or by written notice to the shareholder by registered mail.</p>	<p>A. After verifying the economic efficiency and having obtained the approval of the Competent Authority, the Extraordinary General Assembly may decide to increase the Company's capital one or several times by issuing new shares of the same nominal value of the original shares of the same type or class provided that the original capital have been paid in full. It shall not be required that the capital be fully paid up in case the unpaid portion of the capital is related to shares issued against converting debt instruments or debenture bonds into shares and are not expired yet following the period specified for converting same to shares.</p> <p>C. Upon the issuance of the resolution of the Extraordinary General Assembly of raising capital, shareholders shall have preemptive rights to subscribe for the new cash shares. The shareholders shall be notified of such right, if any, by registered mail sent to the address stated in the shareholders' register or by any means of technology addressing the capital increase resolution and the conditions and duration of subscription and the dates of commencement and expiration of the same.</p>
15	<p>A. The Extraordinary General Assembly may reduce its capital if it proves to be in excess of the Company's needs or if the Company sustains losses, in which case only capital may be lowered beyond the limit specified in Article (54) of the Companies Law. In addition, such resolution shall be issued only after reading the Auditor's report on the reasons calling for such reduction, the obligations to be fulfilled by the Company, and the effect of the reduction on such obligations.</p> <p>B. If the reduction of the capital is due to its being in excess of the Company's needs, then the Company's creditors must be invited to express their objection thereto within 60 (sixty) days from the date of publication of the reduction resolution in a daily newspaper published in the city where the Company's head office is located. Should any creditor object and present to the Company evidentiary documents of such debt within the time limit set above, then the Company shall pay such debt, if already due, or present an adequate guarantee of payment if the debt is due on a later date.</p>	<p>A. The Extraordinary General Assembly may reduce its capital if it proves to be in excess of the Company's needs or if the Company sustains losses, in which case only capital may be lowered beyond the limit specified in Article (59) of the Companies Law. In addition, such resolution shall be issued only after reading a statement prepared by the board of directors stating the grounds for such decrease, the company's liabilities, and the effect of the decrease on satisfying such liabilities is presented at the general assembly. Said statement shall include the report of the company's auditor.</p> <p>B. If the reduction of the capital is due to its being in excess of the Company's needs, then the Company's creditors must be invited to express their objection thereto within 45 days prior to the date set for the extraordinary general assembly meeting to decide on the decrease. The invitation shall include a statement indicating the amount of capital prior to and after the decrease, the date of the meeting, and the date the decrease becomes effective. If a creditor objects to the decrease and submits supporting documents to the company within the specified period, the company shall pay the debt owed to him if it is due or provide him with a sufficient guarantee if it is not due. If a creditor notifies the company of his objection to the</p>

		<p>decrease and the company fails to pay his due debt or to provide him with a sufficient guarantee if his debt is not due, he may petition the competent judicial authority prior to the date set for deciding on the decrease in the extraordinary general assembly meeting. The competent judicial authority may, in such case, order the payment of the debt, the provision of a sufficient guarantee, or the adjournment of the extraordinary general assembly meeting, as the case may be.</p>
16	<p>C. The Company may issue debt instruments or financing sukuk convertible to shares upon a relevant resolution from the Extraordinary General Assembly stating the maximum number of shares which may be issued in return for such instruments or sukuk, whether such instruments or sukuk have been issued at the same time or in a series of issues, or in one or more schemes for issuing debt instruments or financing sukuk. The Board of Directors shall, without the need for a new approval from the Extraordinary General Assembly, issue new shares in return for such instruments or sukuk whose holders wish to convert, upon the expiration of the conversion period specified for the holders of such instruments or sukuk. The Board of Directors shall take whatever procedures it deems appropriate to amend the Company's Incorporation Document in connection with the number of issued shares and capital. In addition, the Board of Directors shall notarize the completion of procedures of each capital increase in the manner specified herein to notarize the resolutions of the Extraordinary General Assembly.</p>	<p>C. The Company may issue debt instruments or financing sukuk convertible to shares upon a relevant resolution from the Extraordinary General Assembly stating the maximum number of shares which may be issued in return for such instruments or sukuk, whether such instruments or sukuk have been issued at the same time or in a series of issues, or in one or more schemes for issuing debt instruments or financing sukuk. The Board of Directors shall, without the need for a new approval from the Extraordinary General Assembly, issue new shares in return for such instruments or sukuk whose holders wish to convert, upon the expiration of the conversion period specified for the holders of such instruments or sukuk. The Board of Directors shall take whatever procedures it deems appropriate to amend the Company's Incorporation Document in connection with the number of issued shares and capital. In addition, the Board of Directors must register the completion of procedures of each capital increase with the Commercial Register.</p>
17	<p>The Company shall be managed by a Board of Directors composed of 11 (eleven) members to be appointed by the Shareholders' Ordinary General Assembly for a term not exceeding 3 (three) Gregorian years. A shareholder shall be entitled to nominate himself or one or more persons to be a member of the Board of Directors within the limit of such shareholder's portion of the Company capital.</p>	<p>The Company shall be managed by a Board of Directors composed of 11 (eleven) members to be appointed by the Shareholders' Ordinary General Assembly for a term not exceeding 4 Gregorian years. A shareholder shall be entitled to nominate himself or one or more from the shareholders or others to be a member of the Board of Directors and board members must be natural persons.</p>
18	<p>Membership of the Board of Directors shall be terminated upon the expiration of the appointment period. Termination of membership shall also occur if the member becomes unsuitable for membership under any law or regulations prevailing in the Kingdom. However, the Ordinary General Assembly may re-appoint the Board Directors, and may also dismiss all or some of the Board Directors without prejudice to the dismissed Director's right to compensation if dismissal was due to</p>	<p>Membership of the Board of Directors shall be terminated upon the expiration of the appointment period. Termination of membership shall also occur if the member becomes unsuitable for membership under any law or regulations prevailing in the Kingdom. However, the Ordinary General Assembly may re-appoint the Board Directors, and may also dismiss all or some of the Board Directors without prejudice to the dismissed Director's right to compensation if dismissal was due to groundless reasons or was made in an inappropriate time. In</p>

	<p>groundless reasons or was made in an inappropriate time. In addition, a Board Director may resign provided that such resignation shall be in a suitable time; otherwise he shall be liable before the Company for any damage resulting from his resignation.</p>	<p>addition, a Board Director may resign provided that such resignation shall be in a suitable time; otherwise he shall be liable before the Company for any damage resulting from his resignation. The general assembly may, upon the recommendation of the board of directors, terminate the membership of any member who fails to attend three consecutive meetings or five non-consecutive meetings during the course of his membership without an excuse acceptable to the board.</p>
19	<p>Vacancies: If the office of a Board Director becomes vacant, the Board may appoint another member in the vacant position temporarily at the Board's discretion. Such new member must be qualified and experienced. Additionally, a notice of such appointment shall be sent to the Competent Authority within a period of five business days as of the date of appointment, provided also that such appointment is put forward before the first meeting of the Ordinary General Assembly for endorsement. The term of office of the new member designated to fill a vacancy shall only extend to the term of office of his predecessor. In case the number of the members of the Board of Directors falls below the quorum required for the proper convening of the Board meetings as stated in the Companies Law or these Articles, the Ordinary General Assembly shall be called for a meeting by the remaining members within a period of sixty (60) days in order to appoint the necessary number of Board members.</p>	<p>Expiration of the Term of Board of Directors or Resignation of its Members: A. Article (69) of Companies Law applied on the cases of Expiration of the Term of Board of Directors or Resignation of its Members and according to the company's relevant policies. B. If the position of a Board Director becomes vacant, the Board may appoint another member in the vacant position temporarily at the Board's discretion. Such new member must be qualified and experienced and in accordance to article (69) of the Companies Law.</p>
20	<p style="text-align: center;">New Addition</p>	<p>Adding Clause (P) To Article 20 Article (20) Powers of the Board of Directors: P. Selling the company's assets, taking into consideration that the board of directors must obtain the approval of the general assembly when exceeding 50% of the value of its total assets, whether the sale is made through one transaction, or more. In such case, the transaction which leads to the sale of more than 50% of the value of assets shall require the general assembly's approval, the percentage shall be calculated from the date the first transaction is concluded within the previous 12 months.</p>
21	<p>Remuneration of the members of the Board of Directors for discharging Board duties shall be a specific amount and an allowance for attending Board meetings in accordance with laws and regulations issued in this respect. In addition, a Board member shall be eligible for a reward for whatever technical, managerial or advisory duties assigned to him. The report submitted by the Board of Directors to the</p>	<p>The general assembly shall determine the remunerations of the board members when appointing them, the remuneration shall be a specific amount or an allowance for attending board meetings or in-kind benefits or a percentage of the net profit according to the relevant regulations, or a combination of two or more of the above in accordance with laws and regulations issued in this respect. In addition, a Board member shall be eligible for a reward for whatever</p>

	<p>General Assembly shall contain a comprehensive statement of all payments made to the members of the Board during the fiscal year; rewards, expenses and other benefits. Such report shall as well contain a statement of payments made for the Board members for being officers or managers or in consideration for technical, administrative or consultancy assignments carried out by them alongside a statement of number of Board meetings or the sessions each Director attended as of the date of the last meeting of the General Assembly.</p>	<p>technical, managerial or advisory duties assigned to him. The report submitted by the Board of Directors to the General Assembly at its annual meeting shall contain a comprehensive statement of all payments made or were entitled to make to the members of the Board during the fiscal year; rewards, meeting allowances, expenses and other benefits. Such report shall as well contain a statement of payments made for the Board members for being officers or managers or in consideration for technical, administrative or consultancy assignments carried out by them alongside a statement of number of Board meetings or the sessions each Director attended.</p>
22	<p>Powers of Board Chairman, Vice-Chairman, and Board Secretary: 2- The Board Chairman or Vice-Chairman, in the absence of the Chief Executive Officer, shall have the powers: to represent the Company in its relationships with others and before the judiciary, notaries public, all government departments, commissions for settlements of disputes of all degrees and any and all other bodies; to represent the Company in buying, selling, and transferring ownership of lands and real estate properties; to sign the articles of association of the companies in which the Company participates, and any other contracts and agreements; and to delegate some or all of these powers to any other person or persons. The Board of Directors shall specify the Chairman's duties not herein stated.</p>	<p>Powers of Board Chairman, Vice-Chairman, Chief Executive Officer and Board Secretary: 2- The Board Chairman or Vice-Chairman, in the absence of the board chairman, shall have the powers: to represent the Company in its relationships with others and before the judiciary, notaries public, all government departments, commissions for settlements of disputes of all degrees and any and all other bodies; to represent the Company in buying, selling, and transferring ownership of lands and real estate properties; to sign the articles of association of the companies in which the Company participates, and any other contracts and agreements; and to delegate some or all of these powers to any other person or persons. The Board of Directors shall specify the Chairman's duties not herein stated. The chief executive officer or managing director has the power to represent the company according to the company's relevant policies and any delegation by the board of directors and the board chairman within their mandate, and either of them may delegate others to represent the company.</p>
23	<p>The Board of Directors shall be convened at least four (4) times a year upon an invitation by the Chairman. Such invitation shall also contain the agenda. The Board Chairman shall invite for a meeting if so requested by any two (2) Board members. Board meetings shall be held at the Company head office or at any other place the Chairman selects. Besides, the Board may invite whomever it considers helpful for their information or experience, and those invitees shall not be entitled to vote at such meetings. A Board meeting may be held and a Director may take part in its deliberations and vote at proposed resolutions using one of the modern technological means subject to the regulating directives.</p>	<p>The Board of Directors shall be convened at least four (4) times a year and no less than one meeting every three months upon an invitation by the Chairman. The Board Chairman shall invite for a meeting to discuss one or more Matters if requested in writing by one member or more. Board meetings shall be held at the Company head office or at any other place the Chairman selects. Besides, the Board may invite whomever it considers helpful for their information or experience, and those invitees shall not be entitled to vote at such meetings. A Board meeting may be held and a Director may take part in its deliberations and vote at proposed resolutions using one of the modern technological means subject to the regulating directives.</p>
24	<p>A Board meeting shall not be a valid meeting unless attended by at least five (5) members. In the event that a member of the Board of Directors gives a proxy to another member to attend the Board meetings on his behalf, then such proxy shall be given accordance with directives issued by the Competent Authority.</p>	<p>A Board meeting shall not be a valid meeting unless attended by at least half of the members, whether in person or by proxy, and shall not be less than 6 members. In the event that a member of the Board of Directors gives a proxy to another member to attend the Board meetings on his behalf, then such proxy shall be given accordance with directives issued by the Competent Authority. The Board resolutions shall</p>

	The Board resolutions shall be passed with the approval of the majority vote of the members present in person or represented by proxy. In case of a tie, Director presiding over the Board shall have a tie-breaking vote.	be passed with the approval of the majority vote of the members present in person or represented by proxy. In case of a tie, Director presiding over the Board shall have a tie-breaking vote. A board decision shall become effective on the date of its issuance, unless the decision provides for a specific date or condition for its effectiveness
25	The Board deliberations and resolutions shall be drawn in minutes to be signed by the Board Chairman, attending Directors, and the Secretary. Such minutes shall be recorded in a special register to be signed by the Board Chairman and the Secretary.	The Board deliberations and resolutions shall be drawn in minutes prepared by the board secretary and signed by the meeting Chairman, attending Directors, and the Secretary. Such minutes shall be recorded in a special register to be signed by the Board Chairman and the Secretary. And Means of technology may be used to obtain signatures, record deliberations and decisions, and prepare meeting minutes.
26	1- Each Shareholder shall have the right to attend the Shareholders' General Assemblies. In addition, each Shareholder may authorize another Shareholder, other than the members of the Board of Directors or employees of the Company, to attend the General Assembly on his behalf in accordance with the directives issued by the Competent Authority.	1- Each Shareholder shall have the right to attend the Shareholders' General Assemblies. In addition, each Shareholder may authorize another Shareholder, other than the members of the Board of Directors to attend the General Assembly on his behalf in accordance with the directives issued by the Competent Authority.
29	<p>1- The Shareholders' Ordinary or Special Assemblies shall be convened by convocation from the Board of Directors. The Board of Directors shall convoke a meeting of the General Assembly if requested to do so by the Auditor, the Audit Committee, or a number of Shareholders representing at least five percent (5%) of the Company's capital. The Auditor may invite the General Assembly to convene if the Board does not invite it within thirty (30) days of the date the Auditor's request.</p> <p>2- The invitation for convening the General Assembly shall be published in a daily newspaper circulated in the Company's head office at least twenty-one (21) days prior to the time set for such meeting. However, sending such invitations at the date specified to all Shareholders with registered letters may be sufficient. A copy of the invitation and the agenda shall be sent, within the period set for publication, to the Ministry of Commerce and Investment and the Capital Market Authority.</p>	<p>1- The Shareholders' Ordinary or Special Assemblies shall be convened by convocation from the Board of Directors. The Board of Directors shall convoke a meeting of the General Assembly within 30 days if requested to do so by the Auditor, the Audit Committee, or a number of Shareholders representing at least 10% of the company's voting shares. The Auditor may invite the General Assembly to convene if the Board does not invite it within thirty (30) days of the date the Auditor's request.</p> <p>2- The invitation for convening the General Assembly shall be announced with its date, place and agenda at least twenty-one (21) days prior to the time set for such meeting. The invitation shall be published on the website of the Exchange and the Company's website. In addition, the Company may invite the General and Special Shareholders' Assemblies to convene using contemporary technologies means or notify the shareholders by registered mail sent to the addresses registered in the shareholders' register. A copy of the invitation and the agenda shall be sent to the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority at the time of the announcement.</p> <p>3- Shareholders holding no less than (10%) of the Company's shares that have voting rights are entitled to add one or more items to the agenda upon its preparation.</p>

<p>31</p>	<p>A meeting of the Ordinary General Assembly shall be valid only if attended by the Shareholders representing at least fifty percent (50%) of the Company's capital. If such quorum cannot be attained at the first meeting:</p> <p>A. A second meeting shall be held within an hour following the time set for the first meeting provided that the invitation to hold the first meeting shall state the possibility of holding such meeting;</p> <p>B. Or an invitation shall be made for a second meeting to be held within a period not less than twenty (20) days and not exceeding (30) thirty days from the date of the previous meeting. Such invitation shall be published in the manner prescribed in Article (29) hereof. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of the shares represented therein.</p>	<p>A meeting of the Ordinary General Assembly shall be valid only if attended by the Shareholders representing at least fifty percent of the Company's voting shares. If such quorum cannot be attained at the first meeting:</p> <p>A. A second meeting shall be held within an hour following the time set for the first meeting provided that the invitation to hold the first meeting shall state the possibility of holding such meeting;</p> <p>B. Or an invitation shall be made for a second meeting to be held within a period not less than twenty (20) days and not exceeding (30) thirty days from the date of the previous meeting. Such invitation shall be published in the manner prescribed in Article (29) hereof.</p> <p>In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of the shares represented therein.</p>
<p>32</p>	<p>A meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by Shareholders representing at least fifty percent (50 %) of the Company's capital. If such quorum cannot be attained at the first meeting:</p> <p>A. A second meeting shall be held within an hour following the time set for the first meeting provided that the invitation to hold the first meeting shall state the possibility of holding such meeting;</p> <p>B. Or an invitation shall be made for a second meeting to be held under the same conditions stated in Article (29), and Article (31) - (b) of this Incorporation Document. In all cases, the second meeting shall be deemed valid if attended by a number of Shareholders representing at least 1/4 (one-quarter) of the Company's capital.</p> <p>In case quorum cannot be attained at the second meeting, an invitation shall be made to a third meeting which shall be held under the same conditions applicable to Article (29) hereof. The third meeting shall be deemed valid irrespective of the number of shares represented therein having obtained the consent of the Competent Authority.</p>	<p>A meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by Shareholders representing at least fifty percent of the Company's voting shares. If such quorum cannot be attained at the first meeting:</p> <p>A. A second meeting shall be held within an hour following the time set for the first meeting provided that the invitation to hold the first meeting shall state the possibility of holding such meeting;</p> <p>B. Or an invitation shall be made for a second meeting to be held under the same conditions stated in Article (29), and Article (31) - (b) of this Incorporation Document.</p> <p>In all cases, the second meeting shall be deemed valid if attended by a Shareholders representing at least 1/4 (one-quarter) of the Company's voting shares.</p> <p>In case quorum cannot be attained at the second meeting, an invitation shall be made to a third meeting which shall be held under the same conditions applicable to Article (29) hereof. The third meeting shall be deemed valid irrespective of the number of voting shares represented therein.</p>
<p>33</p>	<p>Each Shareholder shall have one vote for each share held at the General Assemblies. Cumulative voting must be used when electing the Board of Directors. Each Shareholder may authorize another Shareholder, other than the members of the Board of Directors or</p>	<p>Each Shareholder shall have one vote for each share held at the General Assemblies. Cumulative voting must be used when electing the Board of Directors. Each Shareholder may authorize another Shareholder, other than the members of the Board of Directors to attend the General Assembly, on his behalf.</p>

	employees of the Company, to attend the General Assembly, on his behalf	
34	Resolutions of the Ordinary General Assembly shall be adopted by an absolute majority of the shares represented thereat. Resolutions of the Extraordinary General Assembly shall be adopted by a majority vote of two thirds of the shares represented at the meeting. However, if the resolution to be adopted is related to increasing or reducing the capital, extending the Company's term of existence, dissolving the Company prior to the expiry of the period specified therefor under this Incorporation Document or merging the Company with another company, then such resolution shall be valid only if adopted by a majority of 3/4 (three-quarters) of the shares represented at the meeting.	Resolutions of the Ordinary General Assembly shall be adopted by an absolute majority of the voting shares represented thereat. Resolutions of the Extraordinary General Assembly shall be adopted by a majority vote of two thirds of the voting shares represented at the meeting. However, if the resolution to be adopted is related to increasing or reducing the capital, extending the Company's term of existence, dissolving the Company prior to the expiry of the period specified therefor under this Incorporation Document or merging the Company with another company or division of the company into two companies or more, then such resolution shall be valid only if adopted by a majority of 3/4 (three-quarters) of the voting shares represented at the meeting.
36	1- The Shareholders' General Assembly meetings shall be presided over by the Board Chairman or, in his absence, the Vice-Chairman, or the Director designated by the Board from among its members in the absence of the Chairman and the Vice-Chairman.	1- The Shareholders' General Assembly meetings shall be chaired by the Board Chairman or, in his absence, the Vice-Chairman, or the Director designated by the Board from among its members in the absence of the Chairman and the Vice-Chairman. If none of the above is possible, the shareholders shall vote to designate a board member or any other person to chair the general assembly meeting
37	<p>Committee Formation:</p> <p>An Audit Committee shall be formed by a resolution of the Ordinary General Assembly. Such Committee shall comprise from 3 to 5 members who shall be non-Executive Board Directors, whether from Shareholders or the others. Such resolution shall determine the duties of the Committee, its functioning controls, and remunerations of its members. If the office of the Audit Committee member becomes vacant, the Board of Directors may appoint a member in the vacant position temporarily, and such appointee shall be experienced and competent to fill such position. The Ministry and the Capital Market Authority must be notified of such appointment within a period of five (5) business days as of the date of appointment. In addition, such appointment is to be put forward before the first meeting of the Ordinary General Assembly for endorsement. The term of office of the new member designated to fill a vacancy shall only extend to the term of office of his predecessor.</p>	<p>Audit Committee Formation:</p> <p>An Audit Committee shall be formed by a resolution of the Board of Directors. Such Committee shall comprise from 3 to 5 members who shall be non-Executive Board Directors, whether from Shareholders or the others and one of its members should be specialized in finance and accounting, The Company's General Assembly shall, upon a recommendation of the Board, issue a charter for the audit committee which shall include the rules and procedures for the activities and duties of the committee, the rules for selecting its members, the means of their nomination, the term of their membership, their remunerations, and the mechanism of appointing temporary members in case a seat in the committee becomes vacant.</p>

38	For a valid meeting of the Audit Committee, the majority of its members is required to attend. In addition, the Committee decisions shall be passed by the majority of attending members. In case of a tie, the Committee Chairman shall have a tie-breaking vote	For a valid meeting of the Audit Committee, the majority of its members is required to attend. In addition, the Committee decisions shall be passed by the majority of attending members. In case of a tie, the meeting Chairman shall have a tie-breaking vote.
40	The Audit Committee shall examine the Company financial statements, reports, and notes submitted by the Auditor, and shall express its comments, if any, thereon. In addition, the Committee shall prepare a report of its opinion of the sufficiency of the Company internal control system alongside any other activities it carried out within its competence. The Board of Director shall file sufficient copies of such report at the Company head office at least twenty-one (21) days before the date specified for the General Assembly such that each Shareholder shall be given a copy thereof. Such report shall be read at the General Assembly meeting.	The report of the audit committee shall include details of its performance, its competencies and duties stated in the Regulations, provided that the report contains its recommendations and opinion on the adequacy of the internal and financial control systems and risk management systems in the Company. The Board shall make available sufficient copies of the audit committees' report at the Company's head office, and publish them on the Company's and the Exchange's websites when publishing the invitation to convene the General Assembly, to enable shareholders to get a copy thereof. Summary of the report shall be read at the General Assembly.
41	The Company shall have one auditor or more to be selected from among the auditors licensed to work in the Kingdom of Saudi Arabia. The Auditor's appointment, his compensation and term of office shall be fixed by the Ordinary General Assembly. The Ordinary General Assembly may further dismiss the Auditor without prejudice to his right to compensation if dismissal was due to groundless reasons or was made in an inappropriate time.	The Company shall have one auditor or more to be selected from among the auditors licensed to work in the Kingdom of Saudi Arabia. The Auditor's appointment, fees, scope of work and term shall be determined by the Ordinary General Assembly based on a recommendation from the Board. The Ordinary General Assembly may further dismiss the Auditor without prejudice to his right to compensation if dismissal was due to groundless reasons or was made in an inappropriate time.
42	The Auditor shall have access at all times to the Company's books, records and any other documents, and may request statements, notes, information, and clarifications as he deems necessary. He may further check the Company's assets and liabilities, etc. of what is within his scope of work. The Chairman shall help the Auditor perform his duties, and should the Auditor encounter any difficulties in this regard, he shall state the same in a report to be submitted to the Board of Directors. In case the Board does not facilitate the Auditor's duties, the Auditor shall be required to ask the Board to hold an Ordinary General Assembly to consider the matter.	The Auditor shall have access at all times to the Company's files, accounting records and other supporting documents, and may request statements, notes, information, and clarifications as he deems necessary. He may further check the Company's assets and liabilities, etc. of what is within his scope of work. The board of directors shall help the Auditor perform his duties, and if the Auditor encounter any difficulties in this regard, he shall state the same in a report to be submitted to the Board of Directors. In case the Board fails to facilitate the Auditor's duties, the Auditor shall be required to request the Board to call for General Assembly to consider the matter, If the board of directors fails to call for a meeting within 30 days from the date of the auditor's request, the auditor himself may call for a meeting.
44	<p style="text-align: center;">Annual Accounts:</p> <p>3- The Chairman of the Board of Directors shall provide Shareholders with the Company's financial statements, Board of Directors' report, Auditor's report unless all such documents are published in a daily</p>	<p style="text-align: center;">Financial Statements:</p> <p>3- The Chairman of the Board of Directors shall provide Shareholders with the Company's financial statements and Board report after signing the same, as well as the Auditor's report if any, unless they are published using any</p>

	<p>newspaper circulated in the Company's head office. In addition, the Chairman shall also send copies of such documents to the Ministry of Commerce and Investment and the Capital Market Authority at least fifteen (15) days prior to the date set for convening the General Assembly.</p>	<p>means of technology at least 21 days prior to the date set for the annual ordinary general assembly meeting. The chairman of the board shall also deposit such documents in accordance with the Regulations.</p>
45	<p>The Company's annual net profits shall be allocated as follows: 1- Ten percent (10%) of the annual net profits shall be set aside to form a statutory reserve. Such setting aside may be discontinued by the Ordinary General Assembly when said reserve totals thirty percent (30%) of the Company's paid-up capital.</p>	<p>Removing clause (1) of article (45)</p>
46	<p>A shareholder shall be paid his dividend share subject to a resolution by the General Assembly, and such resolution shall state the date of maturity and distribution. Eligibility for dividends shall be for Shareholders registered in the Shareholders' Register at the end of the day specified for maturity. The dividends to be distributed amongst Shareholders shall be paid at the place, dates, and in the manners to be specified by the Board of Directors as per instructions issued by the Competent Authorities</p>	<p>A shareholder shall be paid his dividend share subject to a resolution by the General Assembly, and such resolution shall state the date of maturity and distribution. Eligibility for dividends shall be for Shareholders registered in the Shareholders' Register at the end of the day specified for maturity. The Board must implement the General Assembly resolution with respect to dividend distribution to the Registered Shareholders within fifteen (15) business days from the date they become entitled to such dividends as determined in such resolution, or the Board's resolution for the distribution of interim dividends.</p>
47	<ol style="list-style-type: none"> 1. In the event of non-distribution of profits for any fiscal year, profits of forthcoming years shall not be distributed before the portion specified in Article (114) of the Companies Law is paid to the owners of preferred shares for that year. 2. If the Company fails to pay the said portion of the profits specified in Article (114) of the Companies Law for a period of three consecutive years, the Private Assembly of these interest holders may, in accordance with Article (89) of the Companies Law, resolve to either attend the General Assemblies of the Company and participate in the voting thereof, or to designate representatives on their behalf in the Board of Directors, in accordance with their share of the Company capital. This shall remain the case until the Company manages to fully pay the priority profits for past years specified for the owners of such shares. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. In the event of non-distribution of profits for any fiscal year, profits of forthcoming years shall not be distributed before the portion specified is paid to the owners of preferred shares for that year. 2. If the Company fails to pay the said portion of the profits specified for a period of three consecutive years, the Private Assembly of these interest holders may, in accordance with Article (89) of the Companies Law, resolve to attend the General Assemblies of the Company and participate in the voting thereof, This shall remain the case until the Company manages to fully pay the priority profits for past years specified for the owners of such shares. Each Preferred Share shall have one vote in the General Assembly, and the holder of a Preferred Share may, in this case, vote on all agenda items of the General Assembly without any exceptions.

<p>48</p>	<p>1- At any time of the fiscal year, if the Company's losses total half of its paid-up capital, then any officer of the Company or the Auditor, once he is aware of such fact, must notify the Chairman of the Board, and the Chairman, in turn, must immediately notify the Board, and latter shall, within a period of fifteen (15) days of being notified of same, call the Extraordinary General Assembly for a meeting within fortyfive days of the date the Board is notified of such losses. The Extraordinary General Assembly shall consider whether to raise or lower the Company capital stock in accordance with the Companies Law, such that losses should be lowered beyond half of the paid-up capital, or to decide whether the Company shall be dissolved prior to the expiry of the term specified therefor under these Articles.</p> <p>2- The Company shall expire under the Companies Law in case the Extraordinary General Assembly does not convene within the period specified in Paragraph (1) above hereof, or if the meeting thereof fails to decide upon the subject, or even if the Assembly decides to raise the capital in accordance with the conditions stated in this Article but each increase is not subscribed for within the ninety (90) days following the issuance of the Assembly's resolution of increasing the Company capital.</p>	<p>if the Company's losses total half of its issued capital, the board of directors shall, within 60 days from the date of its knowledge thereof, announce the losses and the recommendations relating thereto, and shall, within 180 days from said date, call for an extraordinary general assembly meeting to consider the continuation of the company by taking measures necessary to resolve such losses or the dissolution of the company.</p>
<p>50</p>	<p>Immediately upon the expiry of its term of existence, the Company shall be liquidated, and shall retain its legal personality to the extent needed for liquidation. Voluntary liquidation shall be made pursuant to a resolution by the Extraordinary General Assembly whose resolution shall appoint the liquidator and specify his powers and fees in addition to the restraints on his powers and the duration needed for liquidation. The duration of voluntary liquidation shall not exceed five years and may not be extended except with a judicial order. Besides, the powers of the Board of Directors shall cease upon the Company's winding up. However, the Board of Directors shall remain responsible for the management of the Company and shall be considered as liquidators for third parties until liquidator is appointed. The Shareholders' Assemblies shall remain through the liquidation period and shall maintain their competencies to the extent that</p>	<p>Immediately upon the expiry of its term of existence, the Company shall be liquidated, and shall retain its legal personality to the extent needed for liquidation. Liquidation shall be made pursuant to a resolution by the Extraordinary General Assembly whose resolution shall appoint the liquidator and specify his powers and fees in addition to the restraints on his powers and the duration needed for liquidation. The duration of voluntary liquidation shall not exceed five years and may not be extended except with a judicial order. Besides, the powers of the Board of Directors shall cease upon the Company's winding up. However, the Board of Directors shall remain responsible for the management of the Company and shall be considered as liquidators for third parties until liquidator is appointed. The Shareholders' Assemblies shall remain through the liquidation period and shall maintain their competencies to the extent that they do not interfere with the competencies of the liquidator. During the liquidation period, a shareholder shall continue to have access to company documents, as permitted in Companies Law or the company's articles of association.</p>

	they do not interfere with the competencies of the liquidator.	
--	--	--

تعديلات لائحة لجنة المراجعة

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>1.2 التقارير المالية: 4.1.2. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها الرئيس التنفيذي للمالية للمجموعة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو المراجع الخارجي.</p>	<p>2.1. التقارير المالية: 4.1.2. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو المراجع الخارجي.</p>

قبل التعديل

2.2. نظام الرقابة الداخلية:

1.2.2 مراقبة أعمال الشركة عن طريق الاشراف على أجهزة الرقابة والاشراف المباشر على وحدة المراجعة الداخلية.

2.2.2 التحقق من تطبيق إدارة الشركة بفاعلية وكفاءة لنظام الرقابة الداخلية في الشركة، وإعداد تقرير مكتوب يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية هذا النظام وما أدته من أعمال تدخل في نطاق اختصاصها, على ان يودع المجلس نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل, لتزويد من يرغب من المساهمين بنسخة منه, ويتلى التقرير اثناء انعقاد الجمعية انعقاد الجمعية

3.2.2 مراجعة تقارير الإدارة التنفيذية المتعلقة بنظام الرقابة الداخلي ومكوناته وإبداء الرأي بشأنها للمجلس.

4.2.2 دراسة ما يحيله المجلس لها من مواضيع للتوصية للمجلس بشأنها في ضوء دور اللجنة الرقابي.

بعد التعديل

2.2. نظام الرقابة الداخلية:

1.2.2 مراقبة أعمال الشركة عن طريق الإشراف على أجهزة الرقابة والاشراف المباشر على وحدة المراجعة الداخلية.

2.2.2 التحقق من تطبيق إدارة الشركة بفاعلية وكفاءة لنظام الرقابة الداخلية في الشركة، وإعداد تقرير مكتوب يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية هذا النظام وما أدته من أعمال تدخل في نطاق اختصاصها، على أن يودع المجلس نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل؛ لتزويد من يرغب من المساهمين بنسخة منه، ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

3.2.2 مراجعة تقارير الإدارة التنفيذية المتعلقة بنظام الرقابة الداخلي ومكوناته وإبداء الرأي بشأنها للمجلس.

4.2.2 دراسة ما يحيله المجلس لها من مواضيع للتوصية للمجلس بشأنها في ضوء دور اللجنة الرقابي.

5.2.2 للجنة المراجعة أن تطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.

6.2.2 للجنة المراجعة أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة لانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لضرار أو خسائر جسيمة.

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>3.2. المراجعة الداخلية:</p> <p>3.3.2. الرقابة والإشراف عل أداء وأنشطة الرئيس التنفيذي للمراجعة الداخلية للمجموعة ووحدة المراجعة الداخلية في الشركة للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة رئيس تنفيذي للمراجعة الداخلية للمجموعة، فعلى اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.</p>	<p>3.2. المراجعة الداخلية:</p> <p>3.3.2. الرقابة والإشراف عل أداء وأنشطة رئيس المراجعة الداخلية وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة – إن وجدت – للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة رئيس للمراجعة الداخلية، فعلى اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.</p>

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>6.2. ضمان الالتزام:</p> <p>1.6.2 الاشراف على تنفيذ استراتيجية وخطة الالتزام السنوية من خلال التقارير الدورية مع ضمان الاخذ بالاعتبار تطورات الأنظمة واللوائح الخارجية، على ان يتم تدقيق نشاط الالتزام من قبل طرف ثالث يتم تعيينه من قبل لجنة المخاطر.</p> <p>2.6.2 مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.</p> <p>3.6.2 التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.</p> <p>4.6.2 مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى المجلس.</p> <p>5.6.2 رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى المجلس، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.</p>	<p>6.2. ضمان الالتزام:</p> <p>1.6.2 الإشراف على تطوير استراتيجية واضحة لإدارة الالتزام بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناء على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.</p> <p>2.6.2 اعتماد نظم الرقابة الداخلية الخاصة بالالتزام وإجراءاتها وآلياتها وفقا للأنظمة المطبقة، وإبداء الرأي بشأنها قبل اعتمادها من المجلس</p> <p>3.6.2 مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.</p> <p>4.6.2 التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.</p> <p>5.6.2 مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى المجلس</p> <p>6.6.2 رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى المجلس، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.</p>

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>7.2 نزاهة الاعمال:</p> <p>1.7.2 الاشراف على فعالية الإدارة التنفيذية والمراجع الخارجي على مسؤولياتهم فيما يتعلق بمكافحة الاحتيال والفساد وكذلك اعتماد سياسة مكافحة الاحتيال والفساد.</p> <p>2.7.2 طلب التقارير من الإدارة التنفيذية والمراجع الخارجي فيما يخص أي احتيال أو فساد جوهري ويشمل الإداريين أو الموظفين الذين لديهم دور أساسي في نظام الرقابة الداخلية للشركة وتقديم التوصيات المناسبة إلى المجلس.</p> <p>3.7.2 التحقيق فيما إذا كان قد تم دفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بناءً على معلومات غير صحيحة أو مضللة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.</p>	<p>7.2 مكافحة الاحتيال والفساد:</p> <p>1.7.2 الإشراف على فاعلية الإدارة التنفيذية (الشؤون القانونية) والمراجع الخارجي في أداء مسؤولياتهم فيما يتعلق بمكافحة الاحتيال والفساد</p> <p>2.7.2 الاستفسار من الإدارة التنفيذية والمراجع الخارجي بشأن تقييمهم لمخاطر وجود أخطاء جوهريّة متعلّقة بالاحتيال والفساد، بما في ذلك طبيعة ومدى وتكرار تلك التقييمات.</p> <p>3.7.2 الاستفسار من الإدارة التنفيذية (الشؤون القانونية) والمراجع الخارجي عما إذا كانوا على علم بأي احتيال أو فساد، فعلي أو مشتبه به أو مزعوم، يؤثر على الشركة، والكيفية التي استجابت بها الشركة التي أدخلت على البيئة الرقابية في الشركة.</p> <p>4.7.2 الحصول على تقارير من الإدارة التنفيذية (الشؤون القانونية) والمراجع الخارجي عن أي احتيال أو فساد، سواء كان أو لم يكن جوهرياً، ويتضمن الإدارة أو الموظفين الذين لهم دور رئيسي في نظام الرقابة الداخلية للشركة، وتقديم التوصيات المناسبة للمجلس</p> <p>5.7.2 التأكد من وجود آلية لكل من الإبلاغ وإجراء تحقيقات مستقلة متعلقة بالاحتيال والفساد، وتقييم ومراقبة تلك الآليات.</p>

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>3. تنظيم اللجنة: 1.3.1 تشكيل اللجنة: 1.1.3.1. تشكل بقرار من مجلس الإدارة لجنة مراجعة مكونة من ثلاثة إلى خمسة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم، وان يكون من بينهم مختص بالشؤون المحاسبية والمالية، وتصدر الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة المراجعة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.</p> <p>2.1.3.1. لا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة أو لدى المراجع الخارجي، أن يكون عضواً في اللجنة.</p> <p>3.1.3.1. يكون رئيس اللجنة عضواً مستقلاً.</p>	<p>3. تنظيم اللجنة: 1.3.1 تشكيل اللجنة: 1.1.3.1. تشكل بقرار من الجمعية العامة للشركة لجنة من أربعة إلى خمسة أعضاء من المساهمين أو من غيرهم على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل وألا تضم عضوية رئيس المجلس أو أيًا من أعضاء المجلس التنفيذيين، ويكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.</p> <p>2.1.3.1. تصدر الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح من المجلس - لائحة عمل اللجنة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.</p> <p>3.1.3.1. لا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة أو لدى المراجع الخارجي، أن يكون عضواً في اللجنة.</p> <p>4.1.3.1. تبدأ مدة عمل اللجنة من تاريخ تشكيلها، وتنتهي بانتهاء مدة عمل دورة المجلس، أو بإنهاء خدماتها من قبل الجمعية العامة، ويجب أن تتوافق مدة عضوية عمل اللجنة مع مدة عضوية المجلس.</p>

قبل التعديل

9.3 اجتماعات اللجنة:

1.9.3 الدعوة للاجتماع:

أ. تجتمع اللجنة بدعوة من رئيسها، كما يتوجب على رئيس اللجنة أن يدعو إلى الاجتماع في حال تقديم اثنين من أعضاء اللجنة طلباً كتابياً موجهاً لرئيس اللجنة.
ب. تعقد اللجنة بغرض تنفيذ مهامها وبعدها بأربع مرات سنوياً أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

ج. إن تعذر حضور أحد أعضاء اللجنة شخصياً، فيجوز له استخدام أي من وسائل الاتصال الحديثة؛ لحضور اجتماع اللجنة.

د. يتعين إرسال دعوات الاجتماع بوقت كافٍ على أن يوضح بالدعوة وقت الاجتماع، وتاريخه، ومكانه، وجدول الأعمال، إضافةً إلى الوثائق التي ستناقش في الاجتماع.

هـ. تعقد اللجنة جميع اجتماعاتها في المركز الرئيس للشركة أو في أي مكان آخر يتفق عليه أعضاء اللجنة.

بعد التعديل

9.3 اجتماعات اللجنة:

1.9.3 الدعوة للاجتماع:

أ. تجتمع اللجنة بدعوة من رئيسها، كما يتوجب على رئيس اللجنة أن يدعو إلى الاجتماع في حال تقديم اثنين من أعضاء اللجنة طلباً كتابياً موجهاً لرئيس اللجنة.
ب. تعقد اللجنة بغرض تنفيذ مهامها وبعدها بأربع مرات سنوياً أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

ج. إن تعذر حضور أحد أعضاء اللجنة شخصياً، فيجوز له استخدام أي من وسائل الاتصال الحديثة؛ لحضور اجتماع اللجنة.

د. يتعين إرسال دعوات الاجتماع بوقت كافٍ على أن يوضح بالدعوة وقت الاجتماع، وتاريخه، ومكانه، وجدول الأعمال، إضافةً إلى الوثائق التي ستناقش في الاجتماع.

هـ. تعقد اللجنة جميع اجتماعاتها في المركز الرئيس للشركة أو في أي مكان آخر يتفق عليه أعضاء اللجنة.

و. تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية مع مراجع حسابات الشركة، ومع المراجع الداخلي للشركة، إن وجد.

ز. للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الاجتماع مع لجنة المراجعة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>4. التقارير</p> <p>1.4. يكون المحضر - بعد اعتماده - متاحاً للاطلاع مع المستندات لأي من أعضاء المجلس.</p> <p>2.4. تقدم اللجنة التوصيات المناسبة إلى المجلس في الأمور التي تقع ضمن اختصاصات المجلس وتؤثر في ذات الوقت على مهام اللجنة.</p> <p>3.4. يجب أن يتضمن تقرير لجنة المراجعة تفاصيل عن أدائها لاختصاصاتها وواجباتها المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائح التنفيذ، بالإضافة إلى ذلك يحتوي التقرير على توصياته وآرائه حول مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وأنظمة إدارة المخاطر.</p> <p>4.4. يقوم مجلس الإدارة بإيداع نسخاً كافية من تقرير لجنة المراجعة بالمركز الرئيسي للشركة ونشرها على الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة وذلك لتمكين المساهمين من الحصول على نسخة منه ويتلى ملخص التقرير في الجمعية العامة.</p>	<p>4. التقارير</p> <p>1.4. يكون المحضر - بعد اعتماده - متاحاً للاطلاع مع المستندات لأي من أعضاء المجلس.</p> <p>2.4. تقدم اللجنة التوصيات المناسبة إلى المجلس في الأمور التي تقع ضمن اختصاصات المجلس وتؤثر في ذات الوقت على مهام اللجنة.</p>

English Version

Before The Updates	After The Updates
<p>2.1 Financial Reports: 2-1-4 Searching accurately in any case issued by the financial director of the Company or whom he delegates or the compliance officer in the Company or the external auditor.</p>	<p>2.1 Financial Reports: 2-1-4 Searching accurately in any case issued by the Group Chief Financial Officer of the Company or whom he/ she delegates or the compliance officer in the Company or the external auditor.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>2-2 Internal Control System:</p> <p>2-2-1 Monitoring the Company’s activities by supervision on the control entities and direct supervision on the Internal Audit Unit.</p> <p>2-2-2 Ensure the effectiveness and efficiency of the internal controls and prepare a written report, which includes its recommendations and opinions on the effectiveness of such system and the activities done within its scope of competency. In addition, the Board shall submit a sufficient number of copies of the report to the Company’s headquarters within at least twenty-one days (21) before the General Assembly meeting; to provide the shareholders with a copy if needed, and it shall be read during the Assembly meeting.</p> <p>2-2-3 Reviewing the Executive management reports on the internal control and its components and Provide opinion / comments to the board.</p> <p>2-2-4 Study subjects / matters assigned by the Board for recommendation.</p>	<p>2-2 Internal Control System:</p> <p>2-2-1 Monitoring the Company’s activities by supervision on the control entities and direct supervision on the Internal Audit Unit.</p> <p>2-2-2 Ensure the effectiveness and efficiency of the internal controls and prepare a written report, which includes its recommendations and opinions on the effectiveness of such system and the activities done within its scope of competency. In addition, the Board shall submit a sufficient number of copies of the report to the Company’s headquarters within at least twenty-one days (21) before the General Assembly meeting; to provide the shareholders with a copy if needed, and it shall be read during the Assembly meeting.</p> <p>2-2-3 Reviewing the Executive management reports on the internal control and its components and Provide opinion / comments to the board.</p> <p>2-2-4 Study subjects / matters assigned by the Board for recommendation.</p> <p>2-2-5 The Committee can request any clarification or statement from the Board members or the Executive Management.</p> <p>2-2-6 The Committee can request the Board to call for a General Assembly Meeting if its activities have been impeded or if the Company has suffered significant losses and damages.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>2-3 Internal Audit: 2-3-3 Oversees and monitor the performance and activities of the CAE Chief Internal Audit Executive and the Internal Audit Management in the Company –if existed- to ensure the availability of the necessary resources and its effectiveness on performing its assigned tasks and duties. If the Company does not have a Chief Internal Audit Executive, the Committee shall present a recommendation to the Board for the need to assign one.</p>	<p>2-3 Internal Audit: 2-3-3 Oversees and monitor the performance and activities of the Group Chief Internal Audit Officer and the Internal Audit Management in the Company to ensure the availability of the necessary resources and its effectiveness on performing its assigned tasks and duties. If the Company does not have a Group Chief Internal Audit Officer, the Committee shall present a recommendation to the Board for the need to assign one.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>2-6 Compliance Assurance :</p> <p>2-6-1 Supervision on improving the clear strategy for Compliance Department that aligns with the nature and volume of the Company's activities, and ensuring the execution, reviewing, and updating according to the Company's internal and external changes.</p> <p>2-6-2 Approve internal control system for the Compliance and its procedures and mechanisms according to the applied regulations, as well as giving opinion on it before the Board's approval.</p> <p>2-6-3 Review report results of regulators and ensuring the Company takes the needed actions on it.</p> <p>2-6-4 Ensure the Company's Compliance to the related regulations, charters, policies, and instructions.</p> <p>2-6-5 Review the suggested contracts and deals for the Company to implement it with the related parties, as well as give opinions about it to the Board.</p> <p>2-6-6 Submit important cases to the Board, and give recommendations about such actions.</p>	<p>2-6 Compliance Assurance :</p> <p>2-6-1 Oversee the Management team's execution of the compliance strategy and annual compliance plans through the periodic reports, and ensure addressing the evolving external regulations, while the Audit of Compliance function should be conducted by an independent third party assigned by the Board Risk Committee</p> <p>2-6-2 Review report results of regulators and ensuring the Company takes the needed actions on it.</p> <p>2-6-3 Ensure the Company's Compliance to the related regulations, charters, policies, and instructions.</p> <p>2-6-4 Review the suggested contracts and deals for the Company to implement it with the related parties, as well as give opinions about it to the Board.</p> <p>2-6-5 Submit important cases to the Board, and give recommendations about such actions.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>2.7 Anti-Fraud and Corruption:</p> <p>2-7-1 Supervision on the effectiveness of the Executive management, Legal Affairs, and the External Audit in performing their responsibilities on anti-fraud and corruption.</p> <p>2-7-2 Enquiry from the Executive Management and the External Audit on their evaluation for the risks of having substantial errors on anti-fraud and corruption matters, in addition to the nature and repetition of such evaluations.</p> <p>2-7-3 Enquiry from the Executive management, Legal Affairs, and the External Audit about the aware of any fraud or corruption, genuine, uncertain, or alleged effecting the Company, and the way that the Company responded to such cases, including the substantial changes that were introduced to the control environment of the Company.</p> <p>2-7-4 Receive reports from the Executive Management, Legal Affairs, and the External Audit on any fraud or corruption, substantial or unsubstantial, and includes the management or employees that have a fundamental role in the internal control system of the Company, and give appropriate recommendations to the Board.</p> <p>2-7-5 Ensure the existence of a mechanism for reporting and independent investigations activities for fraud and corruption, as well as evaluating and monitoring the effectiveness of such mechanisms.</p>	<p>2-7 Business Integrity:</p> <p>2-7-1 Supervision on the effectiveness of the Executive management and the External Audit in performing their responsibilities on anti-fraud and corruption as well as approve the Anti-fraud and corruption policy.</p> <p>2-7-2 Enquire and Receive reports from the Executive Management and the External Audit on any substantial fraud or corruption and includes the management or employees that have a fundamental role in the internal control system of the Company, and give appropriate recommendations to the Board.</p> <p>2-7-3 The Audit Committee shall investigate if there was a remunerations of the members of the Board of Directors has been paid based on incorrect or misleading information the committee should provide the board its opinion on such cases.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>3- Committee Structure</p> <p>3-1 Committee Formation:</p> <p>3.1.1 Formed by a decision from the Company's General Assembly a Committee that consists of Three to Five members from Shareholders or others so that among them shall be at least an independent member and shall not include the membership of the Board Chairman or any of the Executive Board members, and shall consist with a financial and accounting specialist.</p> <p>3.1.2 The Company's General Assembly issues -according to a proposal from the Board- the Committees' Charter so that it shall include the Committee's procedures, regulations, and tasks, as well as choosing and nominating its members, and their membership period and remunerations, and the mechanism to appoint its members temporarily in case of a vacancy.</p> <p>3.1.3 It is illegal for someone who works or used to work during the past two years in the Executive Management or the Financial Management of the Company or for the External Audit, to be a member in the Committee.</p> <p>.</p>	<p>3- Committee Structure</p> <p>3-1 Committee Formation:</p> <p>3-1-1 An Audit Committee shall be formed by a resolution of the Board of Directors. Such Committee shall comprise from 3 to 5 members who shall be non-Executive Board Directors, whether from Shareholders or the others. and one of its members should be specialized in finance and accounting. The Company's General Assembly shall, upon a recommendation of the Board, issue a charter for the audit committee which shall include the rules and procedures for the activities and duties of the committee, the rules for selecting its members, the means of their nomination, the term of their membership, their remunerations, and the mechanism of appointing temporary members in case a seat in the committee becomes vacant.</p> <p>3-1-2 It is illegal for someone who works or used to work during the past two years in the Executive Management or the Financial Management of the Company or for the External Audit, to be a member in the Committee.</p> <p>3-1-3 The Chairman is Independent Director.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>3-9 The Committee Meetings: 3-9-1 Meeting Invitation:</p> <p>a. The Committee shall meet as per Committee chairman request or upon a written request from two of its members to the Committee Chairman.</p> <p>b. The Committee shall meet at minimum Four times per year, or as necessary.</p> <p>c. In a Committee meeting, if a member cannot attend in person, he may take part in its deliberations and vote on proposed resolutions using one of the modern technological means subject.</p> <p>d. The invitations to the meeting shall be sent to each Committee member with sufficient notice time. Such an invitation shall be accompanied with the agenda and documents to be discussed at the meeting, and shall specify the time, date and place of the meeting.</p> <p>e. Committee meetings shall be held at the Company head office or at any other place the Committee members select.</p>	<p>3-9 The Committee Meetings: 3-9-1 Meeting Invitation:</p> <p>a. The Committee shall meet as per Committee chairman request or upon a written request from two of its members to the Committee Chairman.</p> <p>b. The Committee shall meet at minimum Four times per year, or as necessary.</p> <p>c. In a Committee meeting, if a member cannot attend in person, he may take part in its deliberations and vote on proposed resolutions using one of the modern technological means subject.</p> <p>d. The invitations to the meeting shall be sent to each Committee member with sufficient notice time. Such an invitation shall be accompanied with the agenda and documents to be discussed at the meeting, and shall specify the time, date and place of the meeting.</p> <p>e. Committee meetings shall be held at the Company head office or at any other place the Committee members select.</p> <p>f. The audit committee shall convene periodically with the Company's external auditor and internal auditor, if any.</p> <p>g. The internal auditor and the external auditor may call for a meeting with the audit at any time as may be necessary.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>4- Reports:</p> <p>4-1 Once approved, the minutes of the Committee meeting shall be accessible to any Board member along with the related documents.</p> <p>4-2 The Committee shall provide recommendations to the Board regarding matters within the mandate of the Board of Directors, which affect the Committee duties.</p>	<p>4- Reports:</p> <p>4-1 Once approved, the minutes of the Committee meeting shall be accessible to any Board member along with the related documents.</p> <p>4-2 The Committee shall provide recommendations to the Board regarding matters within the mandate of the Board of Directors, which affect the Committee duties.</p> <p>4-3 The Audit Committee report shall include details of its performance of its competencies and duties stated in the Companies Law and its Implementing Regulations. In addition, the report contains its recommendations and opinion on the adequacy of the company's internal and financial control systems and risk management systems.</p> <p>4-4 The Board shall make sufficient copies of the audit committees' report at the Company's head office and publish them on the Company's and the Exchange's websites when publishing the invitation to convene the General Assembly to enable shareholders to get a copy thereof. In addition, a summary of the report shall be read at the General Assembly.</p>

تعديلات لائحة لجنة الترشيحات والمكافات

قبل التعديل

2. اختصاصات اللجنة:

2.17. مراجعة قواعد السلوك المهني التي تمثل قيم الشركة وتطويرها، وغيرها من السياسات والإجراءات الداخلية بما يلبي حاجات الشركة ويتفق مع أفضل الممارسات، والرفع لمجلس الإدارة للاعتماد.

2.18. التأكد من قدرة وجودة الممارسات والمعايير التي تحكم نشاط الموارد البشرية ومن قدرة برامج تطوير القيادات والمواهب في محاكات الممارسات والمعايير التي تليق بمكانة الشركة.

2.19. تقييم فعالية وكفاءة أنظمة الموارد البشرية والأنظمة ذات العلاقة بتطوير المواهب والتأكد من التطبيق الفعال للممارسات الناجحة في مجال الموارد البشرية بما يلبي احتياجات القطاعات الأساسية والمساندة وفقاً للأولويات.

2.20. تقييم برامج الموارد البشرية بما في ذلك برامج استقطاب المواهب وبرامج المحافظة عليها، وبرامج إدارة الأداء، وخطط التعاقب الوظيفي، وبرامج الحوافز والمكافآت الشاملة، وبرامج تنويع مصادر التوظيف لأثرأاء الخبرة التراكمية بما يمكن الشركة من الارتقاء بثقافة الأداء المؤسسي على المستوى الكلي.

2.21. التأكد من جودة الأدوات اللازمة والمناسبة لقياس فاعلية الموارد البشرية.

2.22. التأكد من تبني قيم شركة stc ومن الالتزام بها من قبل موظفي الشركة في ممارستهم وسلوكياتهم الوظيفية ومن تطبيقها من خلال التفاعل والتواصل فيما بينهم لصنع القرارات ومكاملة الإنجازات.

2.23. التأكد من آليات العمل المناسبة لقياس قيم الشركة ومن جودة تلك الآليات في تقييم مدى التزام الموظفين بقيم الشركة على أرض الواقع

2.24. تقييم مدى فاعلية وجودة برامج رأس المال البشري التي تستهدف التنفيذيين بالشركة بما في ذلك برامج التعاقب الوظيفي لشاغلي المستوى الأول والثاني والمرشحين لتولي تلك المناصب (CEO, SVPs).

2.25. مراجعة البيانات المرتبطة بالمزايا والتعويضات المدفوعة للوظائف المماثلة لكبار التنفيذيين بالسوق وتقييم المركز التنافسي للشركة بهذا الخصوص (CEO, SVPs).

بعد التعديل

2. اختصاصات اللجنة:

2.17. المصادقة على مصفوفة تفويض الصلاحيات (على مستوى صلاحيات المجلس) بناءً على عرض الإدارة التنفيذية لاعتمادها من مجلس الإدارة.

2.18. مراجعة لائحة عمل لجنة المراجعة ولائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت لتقديمها لمجلس الإدارة للمصادقة ومن ثم للاعتماد من الجمعية العامة.

2.19. مراجعة جميع اللوائح لجان المجلس الأخرى بما فيها لائحة عمل مجلس الإدارة قبل اعتمادها من مجلس الإدارة.

2.20. مراجعة قواعد السلوك المهني التي تمثل قيم الشركة وتطويرها، وغيرها من السياسات والإجراءات الداخلية بما يلبي حاجات الشركة ويتفق مع أفضل الممارسات، والرفع لمجلس الإدارة للاعتماد.

2.21. التأكد من قدرة وجودة الممارسات والمعايير التي تحكم نشاط الموارد البشرية ومن قدرة برامج تطوير القيادات والمواهب في محاكات الممارسات والمعايير التي تليق بمكانة الشركة.

2.22. تقييم فعالية وكفاءة أنظمة الموارد البشرية والأنظمة ذات العلاقة بتطوير المواهب والتأكد من التطبيق الفعال للممارسات الناجحة في مجال الموارد البشرية بما يلبي احتياجات القطاعات الأساسية والمساندة وفقاً للأولويات.

2.23. تقييم برامج الموارد البشرية بما في ذلك برامج استقطاب المواهب وبرامج المحافظة عليها، وبرامج إدارة الأداء، وخطط التعاقب الوظيفي، وبرامج الحوافز والمكافآت الشاملة، وبرامج تنويع مصادر التوظيف لأثرأاء الخبرة التراكمية بما يمكن الشركة من الارتقاء بثقافة الأداء المؤسسي على المستوى الكلي.

2.24. التأكد من جودة الأدوات اللازمة والمناسبة لقياس فاعلية الموارد البشرية.

2.25. التأكد من آليات العمل المناسبة لقياس قيم الشركة ومن جودة تلك الآليات في تقييم مدى التزام الموظفين بقيم الشركة على أرض الواقع.

2.26. تقييم مدى فاعلية وجودة برامج رأس المال البشري التي تستهدف التنفيذيين بالشركة بما في ذلك برامج التعاقب الوظيفي لشاغلي المستوى الأول والثاني والمرشحين لتولي تلك المناصب (الرئيس التنفيذي للمجموعة والرؤساء التنفيذيين لقطاعات المجموعة)

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>2.27. مراجعة البيانات المرتبطة بالمزايا والتعويضات المدفوعة للوظائف المماثلة لكبار التنفيذيين بالسوق وتقييم المركز التنافسي للشركة بهذا الخصوص (الرئيس التنفيذي للمجموعة والرؤساء التنفيذيين لقطاعات المجموعة)</p> <p>2.28 التأكد من تبني قيم شركة stc ومن الالتزام بها من قبل موظفي الشركة في ممارساتهم وسلوكياتهم الوظيفية ومن تطبيقها من خلال التفاعل والتواصل ولتواصل فيما بينهم لصنع القرارات ومكاملة الانجازات</p>	

English Version

Before The Updates	After The Updates
<p>2- Committee Mandates</p> <p>2.17 Reviewing the rules of professional conduct that represent the values of the company and its development, and other internal policies and procedures to meet the needs of the company and agree with its best practices, and to submit these rules to the Board of Directors for approval.</p> <p>2.18 Ensure the ability and quality of practices and standards governing human resources activity and the capacity of leadership and talent development programs to emulate practices and standards that are appropriate for the company's position.</p> <p>2.19 Evaluate the effectiveness and efficiency of human resource systems and systems related to talent development and ensure the effective application of successful human resources practices to meet the needs of key sectors and support according to priorities.</p> <p>2.20 Evaluation of human resources programs including talent recruitment programs and retention programs, performance management programs, succession plans, incentive programs and comprehensive rewards, and diversification programs to enrich the accumulated experience, enabling the company to upgrade the corporate performance culture at the macro level.</p>	<p>2- Committee Mandates</p> <p>2-17 Provide endorsement to the Delegation of Authority Matrix (Board Level authorities) as submitted by Executive Management to be Approved by Board of Directors.</p> <p>2-18 Review the Board Audit Committee and Board Nomination & Remuneration Committee Charters prior to submission to the Board of Directors for endorsement and General Assembly Approval.</p> <p>2-19 Review all other Charters including the Board of Directors Charter and other board committees' charters to be approved by the Board of Directors.</p> <p>2-20 Reviewing the rules of professional conduct that represent the values of the company and its development, and other internal policies and procedures to meet the needs of the company and agree with its best practices, and to submit these rules to</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>2.21 Ensure the institutionalization and quality of the necessary and appropriate tools to measure the effectiveness of human resources.</p> <p>2.22 Ensuring that the values of STC are adhered to and complied with by the employees of the company in their practices and their functional behaviors and their application through interacting and communicating among themselves to make decisions and integrate achievements.</p> <p>2.23 Ensuring the institutionalization of appropriate working mechanisms to measure the values of the company and the quality of these mechanisms in assessing the extent of employee commitment to the values of the company on the ground.</p> <p>2.24 Evaluate the effectiveness and quality of human capital programs that target the company’s executives, including the succession programs for the first and second tier candidates and the candidates for these positions. (CEO, SVPs).</p> <p>2.25 Review the data related to the benefits and compensation paid for similar positions of senior executives in the market and evaluate the competitive position of the company in this regard (CEO, SVPs).</p>	<p>2-21 Ensure the ability and quality of practices and standards governing human resources activity and the capacity of leadership and talent development programs to emulate practices and standards that are appropriate for the company's position.</p> <p>2-22 Evaluate the effectiveness and efficiency of human resource systems and systems related to talent development and ensure the effective application of successful human resources practices to meet the needs of key sectors and support according to priorities.</p> <p>2-23 Evaluation of human resources programs including talent recruitment programs and retention programs, performance management programs, succession plans, incentive programs and comprehensive rewards, and diversification programs to enrich the accumulated experience, enabling the company to upgrade the corporate performance culture at the macro level.</p> <p>2-24 Ensure the institutionalization and quality of the necessary and appropriate tools to measure the effectiveness of human resources.</p> <p>2-25 Ensuring that the values of STC are adhered to and complied with by the employees of the company in their practices and their functional behaviors and their application through interacting and communicating among themselves to make decisions and integrate achievements.</p>

Before The Updates	After The Updates
	<p>2-26 Evaluate the effectiveness and quality of human capital programs that target the company's executives, including the succession programs for the first and second tier candidates (GCEO, GCxOs)</p> <p>2-27 Review the data related to the benefits and compensation paid for similar positions of senior executives in the market and evaluate the competitive position of the company in this regard (GCEO, GCxOs).</p> <p>2-28 Ensuring the institutionalization of appropriate working mechanisms to measure the values of the company and the quality of these mechanisms in assessing the extent of employee commitment to the values of the company on the ground.</p>

سياسة ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عنه،
ومكافآتهم، ومكافآت الإدارة التنفيذية

بعد التعديل بعد التعديل (إضافة جديدة)	قبل التعديل
<p>4. بيان السياسة 1.4 تكوين مجلس الإدارة: يراعى في تكوين مجلس الإدارة ما يلي: 1.1.4 تناسب عدد أعضائه مع حجم الشركة وطبيعة نشاطها. 2.1.4 ان تكون اغلييته من الأعضاء غير التنفيذيين. 3.1.4 ان لا يقل عدد أعضائه المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس, ايهما أكثر.</p>	<p>لا يوجد</p>

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>تم حذف الفقرة</p>	<p>7. بيان السياسة</p> <p>1.7 مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافأة لترشيح أعضاء مجلس الإدارة:</p> <p>1.1.7 التوصية لمجلس الإدارة بترشيح العضو الجديد او إعادة ترشيحه مرة أخرى وفقاً للنظام الأساس للشركة.</p> <p>2.1.7 إعداد معايير للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.</p> <p>3.1.7 تحديد الوقت الذي يجب على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.</p> <p>4.1.7 المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.</p> <p>5.1.7 وضع توصيف وظيفي لأعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>6.1.7 نشر إعلان في الموقع الإلكتروني للشركة وفي موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفي أي وسيلة أخرى تحددها الجهة المختصة، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.</p> <p>7.1.7 مراعاة ان يكون من بين المرشحين عدد كافي من المستقلين وذلك لإتاحة الفرصة للجمعية العامة لانتخاب من بينهم ثلث أعضاء المجلس على الأقل</p>

قبل التعديل

3.7 شروط اختيار أعضاء مجلس الإدارة:

1.3.7 أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاءة المهنية ممن تتوفر لديهم الخبرة والمعرفة والمهارة اللازمة والحد المناسب من المؤهلات العلمية، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار والمساهمة بفاعلية في إدارة الشركة وازدهارها وحماية مكتسباتها.

2.3.7 ألا يشغل عضو مجلس الإدارة عضوية مجلس إدارة أخرى في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في آن واحد.

3.3.7 أن يتمتع بصحة جيدة وألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

4.3.7 ألا يكون عضو مجلس الإدارة موظفاً في شركة منافسة، أو مشارك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة.

5.3.7 ألا يكون المرشح موظفاً حكومياً (ويستثنى من هذا الشرط مرشحي الحكومة وممثلي القطاعات شبه الحكومية المساهمين في الشركة).

6.3.7 ألا يكون قد سبق عزله، أو إقالته من مجلس إدارة شركة مساهمة أو من إدارة أي منشأة بسبب الإهمال، أو سوء الإدارة، أو عدم الانتظام في حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه.

7.3.7 ألا يكون قد سبق وحكم عليه بقضايا مخلة بالشرف أو الأمانة.

بعد التعديل

2.4 معايير تشكيل مجلس الإدارة:

1.2.4 يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً، يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية لمدة اربع سنوات.

2.2.4 أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاءة المهنية ممن تتوفر لديهم الخبرة والمعرفة والمهارة اللازمة والحد المناسب من المؤهلات العلمية، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار والمساهمة بفاعلية في إدارة الشركة وازدهارها وحماية مكتسباتها.

3.2.4 ألا يشغل عضو مجلس الإدارة عضوية مجلس إدارة أخرى في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في آن واحد.

4.2.4 أن يتمتع بصحة جيدة وألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

5.2.4 ألا يكون عضو مجلس الإدارة موظفاً في شركة منافسة، أو مشارك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة.

6.2.4 ألا يكون المرشح موظفاً حكومياً (ويستثنى من هذا الشرط مرشحي الحكومة وممثلي القطاعات شبه الحكومية المساهمين في الشركة)

7.2.4 ألا يكون قد سبق عزله، أو إقالته من مجلس إدارة شركة مساهمة أو من إدارة أي منشأة بسبب الإهمال، أو سوء الإدارة، أو عدم الانتظام في حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه.

8.2.4 ألا يكون قد سبق وحكم عليه بقضايا مخلة بالشرف أو الأمانة.

قبل التعديل

2.7 المتطلبات المتعلقة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة:

1.2.7 تقديم خطاب لإدارة الشركة يفيد برغبته في الترشح خلال فترة الإعلان المحددة بشهر من فتح باب الترشيح، على أن يكون الخطاب مشفوعاً بسيرته الذاتية، ومؤهلاته، وخبرته في مجال أعمال الشركة وفق النماذج والمتطلبات النظامية ذات العلاقة.

2.2.7 تقديم بيان يتضمن أسماء الشركات المساهمة التي يشارك في عضوية مجالس إدارتها.

3.2.7 تقديم بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.

4.2.7 الإفصاح لمجلس الإدارة والجمعية العامة عن أي حالات تعارض المصالح – وفق الإجراءات المقررة من الهيئة – وتشمل:

أ. وجود أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة الا بترخيص من الجمعية العامة العادية و الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

ب. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

5.2.7 تقديم بيان بعدد وتاريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها إذا كان قد سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة، أما إذا كان قد سبق له شغل عضوية مجلس إدارة الشركة في دورات سابقة، فيجب عليه أن يرفق بياناً بالدورات التي شارك فيها، وتقوم الشركة بإكمال اللازم.

بعد التعديل

3.4 إجراءات ترشيح مجلس الإدارة وتعيينهم:

1.3.4 نشر إعلان في الموقع الإلكتروني للشركة وفي موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفي أي وسيلة أخرى تحددها الجهة المختصة، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشيح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

2.3.4 تقديم خطاب لإدارة الشركة يفيد برغبته في الترشح خلال فترة الإعلان المحددة بشهر من فتح باب الترشيح، على أن يكون الخطاب مشفوعاً بسيرته الذاتية، ومؤهلاته، وخبرته في مجال أعمال الشركة وفق النماذج والمتطلبات النظامية ذات العلاقة.

3.3.4 تقديم بيان يتضمن أسماء الشركات المساهمة التي يشارك في عضوية مجالس إدارتها.

4.3.4 تقديم بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.

قبل التعديل

6.7 المركز الشاغر في مجلس الإدارة او عند انتهاء عضوية احد أعضاء المجلس:

1.6.7 وفق لما ورد في النظام الأساس عند شغور مركز احد أعضاء مجلس الإدارة كام للمجلس ان يعين عضوا مؤقتاً في المركز الشاغر حسب تقديرهم وفق شروط الاختيار الواردة في الفقرة رقم (3-7) من هذه السياسة، ويجب ان تبلغ بذلك الجهة المختصة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وان يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة في اول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفة، واذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضاءه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في النظام الأساس وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد الازم من الأعضاء.

2.6.7 يبين النظام الأساس للشركة كيفية انتهاء عضوية مجلس الإدارة ويجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة او بعضهم، ولو نص النظام الأساس خلاف ذلك.

3.6.7 عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة بإحدى الطرق المنصوص عليها في النظام الأساس للشركة لانتهاء العضوية، فعلى الأمانة العامة للمجلس ان تشعر الجهة المختصة في الوزارة والهيئة فوراً مع بيان الأسباب التي دعت الى ذلك.

4.6.7 اذا استقال عضو مجلس الإدارة وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة فعليه تقديم بيان مكتوب بها الى رئيس مجلس الإدارة للشركة، ويجب عرض هذا البيان على جميع أعضاء مجلس الإدارة

بعد التعديل

4.4 انتهاء دورة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه:

1.4.4 على مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد قبل انتهاء دورته بمدة كافية؛ لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهماتهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته (تسعين) يوماً من تاريخ انتهاء دورة المجلس، ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار المحددة في هذه الفقرة.

2.4.4 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 (مائة وعشرين) يوماً من تاريخ ذلك الاعتزال، ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار المحددة في هذه الفقرة.

3.4.4 يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بإبلاغ 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.

4.4.4 إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة لوفاته أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركة الأساس، فللمجلس أن يعين -مؤقتاً- في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك الجهات المختصة خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>5.4.4 إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركة الأساس، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (ستين) يومًا؛ لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.</p> <p>6.4.4 في حال عدم انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة أو إكمال العدد اللازم لأعضاء مجلس الإدارة، وفقًا للفقرات (1) و(2) و(5) من هذه المادة، يجوز لكل ذي مصلحة أن يطلب من الجهة القضائية المختصة أن تعين من ذوي الخبرة والاختصاص وبالعدد الذي تراه مناسبًا من يتولى الإشراف على إدارة الشركة ويدعو الجمعية العامة إلى الانعقاد خلال (تسعين) يومًا؛ لانتخاب مجلس إدارة جديد أو إكمال العدد اللازم لأعضاء مجلس الإدارة بحسب الأحوال، أو أن يطلب حل الشركة</p>	

قبل التعديل

5.7 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

- 1.5.7** تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة -نظير أعمال مجلس الإدارة- مبلغاً معيناً وبدل حضور عن الجلسات
- 2.5.7** يجوز للمجلس تحديد مكافأة لأعضاء/لعضو مجلس الإدارة نظير عضويته في اللجان المنبثقة عن المجلس.
- 3.5.7** تكون المكافآت التي يحصل عليها عضو مجلس الإدارة عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة، بإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- 4.5.7** يتم إيقاف صرف المكافأة او استردادها اذا تبين انها تفررت على معلومات غير دقيقة قدمها عضو مجلس الادارة
- 5.5.7** ان تكون المكافآت متناسبة مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو
- 6.5.7** يراعى في لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه ما ورد في اللوائح والأنظمة ذات العلاقة
- 7.5.7** في جميع الأحوال لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافأة ما تقضي به الأنظمة والضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه
- 8.5.7** يستحق العضو مكافأة نظيم ما يسند اليه من اعمال او مناصب تنفيذية او فنية او إدارية او استشارية إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة الى المكافأة التي يمكن ان يحصل عليها بصفته عضوا في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة وفقا لنظام الشركات و نظام الشركة الأساس.

بعد التعديل

6.4 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

- 1.6.4** تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة -نظير أعمال مجلس الإدارة- مبلغاً معيناً وبدل حضور عن الجلسات، أو مزايا عينية، أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر مما تقدم، ويجوز كذلك أن يحدد نظام الأساس للشركة الحد الأعلى لتلك المكافأة.
- 2.6.4** يجوز للمجلس تحديد مكافأة لأعضاء/لعضو مجلس الإدارة نظير عضويته في اللجان المنبثقة عن المجلس.
- 3.6.4** تكون المكافآت التي يحصل عليها عضو مجلس الإدارة عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة، بإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- 4.6.4** ان تكون المكافآت مبنية على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت ومتناسبة مع نشاط الشركة والمهارة اللازمة لإدارتها، على ان يؤخذ بعين الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرة أعضاء مجلس الإدارة.
- 5.6.4** أن تكون المكافأة كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس إدارة ذوي كفاءة وخبرة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم.
- 6.6.4** يتم صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و لجان مجلس الإدارة وفق المعايير المعتمدة من قبل الجمعية العامة، كما يجب ان يشمل التقرير السنوي للشركة جميع المكافآت المصروفة.

بعد التعديل (إضافة جديدة)	قبل التعديل
<p>7.4 تكليف عضو مجلس الإدارة بأعمال أو مناصب إضافية في الشركة: 1.7.4 يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية -بموجب ترخيص مهني- إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.</p>	<p>لا يوجد</p>

بعد التعديل (إضافة جديدة)	قبل التعديل
<p>8.4 تفاوت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وعلاقتها بربحية الشركة:</p> <p>1.8.4 يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.</p> <p>2.8.4 يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبةً من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.</p>	<p>لا يوجد</p>

بعد التعديل (إضافة جديدة)	قبل التعديل
<p>10.4 صرف المكافآت بناءً على معلومات غير صحيحة أو مضللة: 1.10.4 إذا تبيّن للجنة المراجعة أو لهيئة السوق المالية أن المكافآت التي صُرّفت لأي من أعضاء مجلس الإدارة مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة تم عرضها على الجمعية العامة أو تضمينها تقرير مجلس الإدارة السنوي، فيجب عليه إعادتها للشركة، ويحق للشركة مطالبته بردها.</p>	<p>لا يوجد</p>

بعد التعديل	قبل التعديل
<p>تم حذف الفقرة</p>	<p>9.7 المهام والمسؤوليات لوحدة العمليات المالية في الشركة:</p> <p>1.9.7 تتولى وحدة العمليات المالية مسؤولية التنسيق مع أمانة مجلس الإدارة لإعلان عضوية مجلس الإدارة أو عضوية اللجان المنبثقة عن المجلس، والانتهاؤ عضويته في موقع الهيئة وفق الضوابط المقررة في ذلك.</p> <p>2.9.7 تتولى وحدة العمليات المالية مسؤولية صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفق الإجراءات المالية المتبعة.</p>

قبل التعديل

9. الإفصاح:

1.9 يجب ان يفصح مجلس الإدارة في تقريره السنوي تفاصيل هذه السياسة واليات تحديد مكافأة أعضاء المجلس ولجانه, واجمالي كبار التنفيذيين, والمبالغ والمزايا المالية والعينية المدفوعة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مقابل أي اعمال او مناصب تنفيذية او فنية او إدارية اة استشارية, وسيكون الإفصاح بشكل الزامي ومفصل في تقرير مجلس الإدارة التي ستصدر عن الفترات المالية والتي ستبدأ في 2020/1/1م ستكون بشكل مفصل وفق جدول مكافأة كبار التنفيذيين

بعد التعديل

6. الإفصاح عن المكافآت .

1.6 يلتزم مجلس الإدارة بما يلي:

2.6 الإفصاح عن سياسة المكافآت وعن كيفية تحديد مكافآت أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية في الشركة.

3.6 الإفصاح بدقة وشفافية وتفصيل في تقرير مجلس الإدارة عن المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بصورة مباشرة أو غير مباشرة، دون إخفاء أو تضليل، سواء أكانت مبالغ أم منافع أم مزايا، أيأ كانت طبيعتها واسمها. وإذا كانت المزايا أسهماً في الشركة، فتكون القيمة المدخلة للأسهم هي القيمة السوقية عند تاريخ الاستحقاق.

4.6 توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.

5.6 بيان التفاصيل اللازمة بشأن المكافآت والتعويضات المدفوعة لكل ممن يلي على حدة:

أ. أعضاء مجلس الإدارة.

ب. خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت من الشركة على أن يكون من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

ج. أعضاء اللجان.

English Version

Before The Updates	After The Updates (Newly Added)
<p style="text-align: center;">None</p>	<p>4. Policy Statement</p> <p>4.1 Composition of the Board: The composition of the Board of Directors takes into account the following:</p> <p>1.1.4 The number of its members shall be suitable for the size and nature of the Company's activities</p> <p>2.1.4 The majority of the Board members shall be on Non-Executive Directors.</p> <p>3.1.4 The number of independent Directors shall not be less than two members or one-Third of the Board members, whichever greater.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>7. Policy Statement</p> <p>7-1 Nomination and Remuneration Committee’s responsibilities to elect members of Board of Directors:</p> <p>7-1-1 Gives recommendations to the Board of Directors for electing new members or re-electing old ones in accordance with the Company’s Incorporation Document, taking into account not to nominate any person charged with a criminal offense.</p> <p>7-1-2 Prepare standards for abilities and qualifications needed for Board of Directors’ membership.</p> <p>7-1-3 Determine an adequate time for the member to perform the Board’s duties.</p> <p>7-1-4 Annual review of necessary skills needed for the membership of the Board.</p> <p>7-1-5 Setting a job title for Board of Directors’ members.</p> <p>7-1-6 Publish the nomination announcement on STC and Saudi Stock Exchange’s (Tadawul) websites and through any other medium specified by the Authority; to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board, provided that the nomination period shall remain open for at least a month from the date of the announcement.</p> <p>7-1-7 Taking into account the availability of enough independent directors amongst the elected members, to give the General Assembly the opportunity to elect at least third of the elected members for the Board.</p>	<p style="text-align: center;">The Article Has Been Deleted</p>

Before The Updates

7-3 Conditions for choosing Board of Directors members:

7-3-1 Board member should have the professional adequacy, experience, knowledge, and the necessary skill, as well as the scientific qualifications, which will enable him to practice his duties efficiently and accurately, in addition to the participation in managing, growing, and protecting the Company's earnings.

7-3-2 For the Board member not to occupy his Board membership of more than Five Listed Joint-Stock companies at the same time.

7-3-3 To enjoy a good health and does not have health issues that prevents him from practicing his duties and competencies.

7-3-4 The Board member cannot be an employee in a competitive company, or participates in any activity that competes the Company.

7-3-5 The elected cannot be a governmental employee (with the exception of governmental electors and representatives of Semi-Governmental sectors in the Company).

7-3-6 To have never been isolated, or fired from the Board of Directors of a Joint-Stock company or from any department due to his carelessness, or poor management, or the irregular attendance of Board of Directors or its Standing Committees meetings.

7-3-7 To have never been charged with dishonorable or dishonest cases

After The Updates

4.2 Board of Directors Formation Criteria:

4.2.1 The company shall be managed by a Board of 11 members appointed by the ordinary general assembly for 4 years

4.2.2 The Board member should have sufficient adequacy, experience, knowledge, and necessary skill as well as the academic qualifications, which will enable them to carry out their duties efficiently and accurately, in addition to the effective contribution in managing, fostering and protecting the company's profits/interests.

4.2.3 The member shall not serve as a member of more than five Boards of listed joint-stock companies

4.2.4 Shall be in a good health and free from any medical problems which hinder them from carrying out their duties

4.2.5 Shall not be an employee in a competing company, or take a part in any activity that competes with the company.

4.2.6 The member shall not be a government employee, Government candidates and representatives of semi-government sectors who are shareholders in the company are excluded from this requirement.

4.2.7 The Member shall not been resigned or dismissed for the Board of Directors for a listed joint-stock company or from the management of any institution due to negligence, mismanagement or not attending the Board of Directors meetings and/or its sub-committees

4.2.8 Shall never been convicted of cases involving a breach of honor or integrity.

Before The Updates

7-2 Requirements for nomination for Board of Directors membership:

7-2-1 Present a report for the Company's management includes his willingness in nomination within one month from opening the registration, it should include his Curriculum vitae, qualifications, and his Nomination and Remuneration of stc Board members and the members of its standing Committees and Remuneration of the Executive Management Policy experience in the Company's activities according to the related forms and the regulated requirements.

7-2-2 Present a statement includes the names of the companies that he participates in their Board of Directors.

7-2-3 Present a statement includes the names of the companies or corporations that he participates in their management or ownership and it practices similar activities that of the Company.

7-2-4 The disclosure to the Board of Directors and the General Assembly for conflict of interests cases – according to the regulations stated by the organization – and it includes:

- The existence of any interest directly or indirectly in the activities and contracts for the Company.
- His participation in a business that competes with the Company, or in respect to any of its activities.

7-2-5 Present a statement with the numbers and dates of the companies' board of directors that he took membership in if the membership was one of the Joint-Stock companies, if he undertook board of director's membership in previous courses, he shall then include a statement with the courses he participated in, and the Company shall fulfil the remaining.

After The Updates

4.3 Requirements for nomination and appointment of the Board of Directors :

4.3.1 Publishing the nomination announcement on stc and Saudi stock exchanges (Tadawl) websites and through any other specified by authority, to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board, Provided that the nomination period shall remain open for a month at least from the date of the announcement

4.3.2 Provide a letter indicating the candidates interest in being a Board member within the specified announcement period, a month from the date of opening the candidacy, The letter should include the curriculum vitae, qualifications, and experience in the company's activates according to relevant forms and requirements

4.3.3 Providing a statement including the name of the joint-stock companies in which he participates in the membership of their Board of Directors

4.3.4 Providing a statement including the names of the companies/institutions which practice similar activates and the candidates participates in their ownership or management.

Before The Updates

7-6 Vacancy in the Board of Directors or membership expiration of one of the Board members:

7-6-1 According to the Incorporation Document, when one of Board of Directors members position becomes vacant the Board shall hire a temporary member in that position according to their evaluation as per the conditions stated in paragraph (7-3) of this Policy, and must inform the Competent Authority within Five business days from the hiring date and shall be represented to the General Assembly in its first meeting and the new member shall resume the time period of his predecessor. If the required conditions were not met to convene a Board of Directors meeting due to shortage in its members from the minimum stated in the Incorporation Document, the rest of the members must invite the General Assembly for a meeting within Sixty days to elect the required number of members.

7-6-2 The Company's Incorporation Document explains the method on Board of Directors membership expiration and the General Assembly may at any time isolate all or some Board of Directors members, even if it was stated in the Incorporation Document otherwise.

After The Updates

4.4 Expiration of the term of Board of Directors or Resignation of it's members:

4.4.1 The board of directors shall call the ordinary general assembly to convene in ample time prior to the expiration of the board's term to elect a board of directors for a new term. If the election cannot be held and the term of the current board expires, its members shall continue to carry out their duties until a board of directors is elected for a new term, provided that the period of such continuation of the lapsed Board does not exceed (90) days from the end date of the Board's term. And the Board shall undertake all necessary procedures to elect a new replacement Board before the expiry of the period specified in this paragraph.

4.4.2 If the chairman and members of the board of directors resign, they shall call for an ordinary general assembly meeting to elect a new board. The resignation shall not take effect until a new board is elected, provided that the period of such continuation of the resigned Board does not exceed (120) days from the date of such resignation. And the Board shall undertake all necessary procedures to elect a new replacement Board before the expiry of the period specified in this paragraph.

4.4.3 A board member may resign pursuant to a written notice submitted to the chairman of the board of directors. If the chairman of the board resigns, the notice shall be submitted to the board members and the board's secretary. In both cases, the resignation shall take effect from the date specified in the notice.

Before The Updates

7-6-3 Upon the expiration of a member's membership in Board of Directors within the ways stated in the Incorporation Document for membership expiration, the Board Secretary shall notify the Competent Authority in the Ministry and the Organization immediately with a statement that contain the reasons for such actions.

7-6-4 If a Board of Directors' member resigns with notes about the performance of the Company, he shall then present a written statement about such notes to th

After The Updates

4.4.4 If the position of a board member becomes vacant due to his death or resignation, and if the minimum number of members required for the validity of board meetings as stipulated in the company's articles of association is not affected by such vacancy, the board may appoint a qualified person with relevant expertise to provisionally fill the vacancy. The appointment shall be reported to the competent authorities within 15 days from the date of such appointment, and it shall be submitted to the ordinary general assembly in its first meeting. The appointed member shall complete the term of his predecessor.

4.4.5 If the number of board members falls below the minimum number required for the validity of board meetings as stipulated in the company's articles of association, the remaining members shall call for an ordinary general assembly meeting within 60 days to elect the required number of members.

4.4.6 If the board of directors is not elected for a new term or if the required number of board members is not satisfied, in accordance with paragraphs (1), (2), and (5) of this Article, any person with interest may petition the competent judicial authority to appoint qualified persons with expertise, in any number it deems appropriate, to supervise the management of the company and call on the general assembly to convene within 90 days to elect a new board of directors or appoint board members to satisfy the required number, as the case may be, or may petition the competent judicial authority to dissolve the company.

Before The Updates

7-5 Remunerations of Board of Directors members:

7-5-1 The remuneration of the Board member shall be –For Board of Directors activities– a fixed amount and an allowance for attending the meetings.

7-5-2 The Board can determine a remuneration for members/member of Board of Directors for his membership in the Board’s Standing Committees.

7-5-3 The remunerations that the Board of Directors’ member receives shall be fair and coordinates with the member’s competences as well as the activities and the responsibilities that Board of Directors’ members undertake and endure, in addition to the specified goals from the Board of Directors that to be achieved during the fiscal year.

7-5-4 The remuneration payment shall be stopped or retrieved if it turns out that it was approved based on inaccurate information presented by Board of Directors’ member.

7-5-5 The remuneration shall be coordinated with the number of meetings that the member attends.

7-5-6 The remunerations of the members of Board of Directors and its Standing Committees shall be in accordance with the related charters and regulations.

7-5-7 In all cases the overall amount that the member of Board of Directors receives from remunerations shall not exceed that in the rules and regulations set by the competent authority, and in accordance to the Companies’ Law and Charters.

7-5-8 The member deserves a remuneration that coordinates with the additional activities or executive positions or technical or advisory that he is assigned for in the Company.

After The Updates

4.6 Board of Directors Remunerations

4.6.1 The Remuneration of the Board member shall be based on the Board of Directors activates which may consist of a certain amount and an attendance fee, in-kind benefits, or a certain percentage of the net profits, and I is permissible to combine two or more of the foregoing.

4.6.2 The Board can determine a remuneration for the members/member of the Board of Directors for his membership in the Board’s standing committees

4.6.3 The remuneration of the Board member shall be fair and coordinates with the member’s competences as well as the activities and the responsibilities that the Board of Directors’ members undertake, in addition to specified goals from the Board of Directors to achieve during the fiscal year.

4.6.4 The Remuneration must be based on the recommendation of the Remuneration Committee and proportionate to the Company’s activities and the required skills, and taking into consideration the sector in which the Company operates, its size and experience of its Board members.

4.6.5 The remuneration must be reasonably sufficient to attract, motivate and retain highly qualified and experienced Board members.

4.6.6 The Payment of Board of Directors & Board committees compensations is based on the approved criteria by the General Assembly and all compensations shall be reflected in the annual company report.

Before The Updates	After The Updates (Newly Added)
<p data-bbox="682 692 779 728">None</p>	<p data-bbox="1284 207 2173 287">4.7 Assigning Additional Duties or Positions in the Company to a Board Member:</p> <p data-bbox="1284 297 2295 644">4.7.1 A Board member may receive a Remuneration for any additional executive, technical, managerial or consultative – pursuant to a professional license- duties or positions carried out by the Board member, and such Remuneration should be in addition to the Remuneration he/she may receive in his/her capacity as a member in the Board and in the committees formed by the Board, pursuant to the Companies Law and the Company’s bylaws.</p>

Before The Updates	After The Updates (Newly Added)
<p style="text-align: center;">None</p>	<p>4.8 Variance in the Remunerations of Board Members and their Relation to Company's Profitability:</p> <p>4.8.1 The Remunerations of different Board members may vary depending on the Board members' experience, expertise, duties he/she undertakes, independence and number of Board meetings he/she attended in addition to other considerations.</p> <p>4.8.2 The Remuneration of independent Board members shall not be a percentage of the profits that are realized by the Company, nor shall it be based directly or indirectly on the Company's profitability.</p>

Before The Updates	After The Updates (Newly Added)
<p data-bbox="682 692 779 728">None</p>	<p data-bbox="1281 205 2295 282">4.10 Paying Remunerations Based on False or Misleading Information:</p> <p data-bbox="1281 294 2295 592">4.10.1 If it is evidenced to the audit committee or CMA that the Remuneration paid to any Board member was based on false or misleading information presented to the General Assembly or included in the annual Board report, the Board member shall return such Remuneration to the Company, and the Company may request such Board member to return such Remuneration.</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>7-9 Duties and Responsibilities of the Financial Operations Unit in the Company:</p> <p>7-9-1 The Financial Operations Unit shall undertake the responsibility of coordination with the Board Secretary to announce the Board membership or the membership of the Board’s Standing Committees, and the ending of its membership in the Organization’s Website according to approved regulations.</p> <p>7-9-2 The Financial Operations Unit shall undertake the responsibility of Board of Directors’ members’ remunerations payroll according to the followed financial procedures.</p>	<p>The Article Has Been Deleted</p>

Before The Updates	After The Updates
<p>9 Disclosure</p> <p>9-1 The Board of Directors must disclose in its annual report about the details of this Policy and the mechanisms of determining the remunerations of the Board and its Standing Committees' members, and the overall remunerations of the Senior Executives, and the amounts and the financial benefits and the benefits in kind paid for every member of Board of Directors' members for any activities or Executive positions or technical or managerial or advisory, and the disclosure shall be mandatory and detailed in the Board of Directors' reports that shall be issued for the fiscal periods which shall commence on 01/01/2020 it shall be detailed according to the Senior Executives' remuneration schedule.</p>	<p>6 Remunerations Disclosure</p> <p>6.1 The Board of Directors must disclose;</p> <p>6.2 Disclosure of the remuneration policy and how to determine the remuneration of the Board members and the executive management in the company</p> <p>6.3 Disclose accurately, transparently and in detail in the Board of Directors report the remunerations granted to the members of the Board of Directors and the Executive Management, directly or indirectly, without concealment or misleading, whether they are amounts, benefits or privileges, whatever their nature and name. If the benefits are shares in the company, then the value entered for the shares is the market value on the maturity date.</p> <p>6.4 Clarify the relationship between the granted Remunerations and the applicable Remunerations policy, and indicate any material deviation from this policy</p> <p>6.5 To provide a Statement of the necessary details regarding rewards and compensations paid to each of the following separately:</p> <ul style="list-style-type: none"> A. Members of the Board of Director B. Five of the senior executives who received the highest remuneration from the company, including the chief executive officer and the chief financial officer C. Committee members.