

الإضافات المقترحة على النظام الأساسي لشركة تكوين المتطورة للصناعات

النظام الأساسي (قبل التعديل)	النظام الأساسي للشركة (بعد التعديل)
<b>الباب الثاني: رأس المال والأسهم</b>	
<p><b>المادة السابعة: رأس المال:</b> يبلغ رأس المال المصرح به (1,200,000,000) مليار ومائتان مليون ريال سعودي مقسماً الى (120,000,000) مائة وعشرون مليون سهماً عادياً. حدد رأسمال الشركة بمبلغ أربع مائة وستون مليون وستمائة وستة واربعون ألف وستون (764,646,060) ريال سعودي مقسم إلى ستة واربعون مليون واربع مائة وستون ألف وستمائة وستة (46,464,606) سهماً إسمياً متساوية القيمة، تمثل القيمة الإسمية لكل منها (10) عشرة ريالات سعودي وجميعها أسهم عادية مدفوعة بالكامل. يجوز بقرار من مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر في حدود رأس المال المصرح به، على أن يكون رأس المال المصدر قد دُفع بالكامل.</p>	<p><b>المادة السابعة: رأس المال:</b> يبلغ رأس المال المصرح به (1,200,000,000) مليار ومائتان مليون ريال سعودي مقسماً الى (120,000,000) مائة وعشرون مليون سهماً عادياً. حدد رأسمال الشركة بمبلغ أربع مائة وستون مليون وستمائة وستة واربعون ألف وستون (464,646,060) ريال سعودي مقسم إلى ستة واربعون مليون واربع مائة وستون ألف وستمائة وستة (46,464,606) سهماً إسمياً متساوية القيمة، تمثل القيمة الإسمية لكل منها (10) عشرة ريالات سعودي وجميعها أسهم عادية مدفوعة بالكامل. يجوز بقرار من مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر في حدود رأس المال المصرح به، على أن يكون رأس المال المصدر قد دُفع بالكامل.</p>
<p><b>المادة الثامنة: الاكتتاب في الاسهم</b> اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال المصدر البالغة ستة وسبعون مليون واربع مائة وستون ألف وستمائة وستة (76,464,606) سهماً مدفوعة بالكامل. ويقر المساهمون بمسؤوليتهم التضامنية تجاه الغير عن صحّة تقييم أصول الشركة العينية وأنه قد تمّ الوفاء بكامل رأس المال قبل التحول.</p>	<p><b>المادة الثامنة: الاكتتاب في الاسهم</b> اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال المصدر البالغة ستة واربعون مليون واربع مائة وستون ألف وستمائة وستة (46,464,606) سهماً مدفوعة بالكامل. ويقر المساهمون بمسؤوليتهم التضامنية تجاه الغير عن صحّة تقييم أصول الشركة العينية وأنه قد تمّ الوفاء بكامل رأس المال قبل التحول.</p>
<b>الباب الثالث: مجلس الإدارة</b>	
<p><b>المادة الثانية والعشرون: صلاحيات المجلس:</b> مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، - كما يكون له في حدود اختصاصاته-أن يفوض أو يوكل واحداً أو أكثر من أعضائه-أو من الغير بصلاحيات معينة، أو باتخاذ إجراء، أو تصرف معين أو القيام بعمل أو بأعمال معينة، وله الغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، ولمجلس الإدارة: (1) رسم السياسة العامة للشركة بما يتفق مع أغراضها وتحقيق أهدافها وإجراء كافة التصرفات والمعاملات في حدود أغراض الشركة. (2) توقيع كافة العقود باسم الشركة وإبرام الصلح والتسويات والمخالفات والإبراء والاستلام والتسليم والقبض والدفع وكافة الإجراءات الشرعية والنظامية اللازمة لذلك. (3) يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقدرها حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق</p>	<p><b>المادة الثانية والعشرون: صلاحيات المجلس:</b> مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، - كما يكون له في حدود اختصاصاته-أن يفوض أو يوكل واحداً أو أكثر من أعضائه-أو من الغير بصلاحيات معينة، أو باتخاذ إجراء، أو تصرف معين أو القيام بعمل أو بأعمال معينة، وله الغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، ولمجلس الإدارة: (1) رسم السياسة العامة للشركة بما يتفق مع أغراضها وتحقيق أهدافها وإجراء كافة التصرفات والمعاملات في حدود أغراض الشركة. (2) توقيع كافة العقود باسم الشركة وإبرام الصلح والتسويات والمخالفات والإبراء والاستلام والتسليم والقبض والدفع وكافة الإجراءات الشرعية والنظامية اللازمة لذلك. (3) يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقدرها حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق</p>

<p>مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره ومراعاة الشروط التالية:</p> <p>(أ) أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.</p> <p>(ب) أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.</p> <p>(ج) الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.</p> <p>(4) تعيين المدراء والموظفين وعزلهم وتحديد رواتبهم، ومكافأتهم، وتحديد صلاحياتهم وسلطاتهم.</p> <p>(5) الموافقة على الاشتراك في شركات قائمة أو الاشتراك في تأسيس شركات جديدة بمختلف أنواعها والتوقيع على عقد تأسيسها وعلى ملاحق تعديلها وذلك أمام كاتب العدل وفروعها وكافة الأجهزة الحكومية والأهلية ذات الصلاحية.</p> <p>(6) فتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع باسم الشركة وإقفالها وصرف الشيكات وتوقيعها وإصدار الضمانات وخطابات الاعتماد والاقتراض والرهن لدى البنوك والمصارف التجارية وبيوت المال ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف أسمائها واختصاصاتها وغيرها من المقرضين وصناديق الاقتراض العامة والجهات التمويلية المحلية والدولية والتوقيع على جميع الأوراق وسندات الأمر وجميع الأوراق التجارية والمستندات وجميع المعاملات المصرفية، كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض عقد القروض أيا كانت مدتها مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض:</p> <p>(أ) ألا تزيد قيمة القرض التي يجوز للمجلس عقدها خلال السنة المالية للشركة عن 100% من رأسمال الشركة.</p> <p>(ب) أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.</p> <p>(ج) أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهمتها والضمانات العامة للدائنين.</p> <p>(7) التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها من شراء وقبول ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم الثمن وضم وفرز الأملاك والصكوك وبيع محل الشركة التجاري أو رهنه وإصدار الوكالات باسم الشركة وعلى أنه فيما يتعلق ببيع عقارات الشركة يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره بالتصرف مراعاة الشروط التالية:</p> <p>(أ) أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.</p> <p>(ب) أن يكون البيع مقاربا لثمن المثل.</p>	<p>مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره ومراعاة الشروط التالية:</p> <p>(أ) أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.</p> <p>(ب) أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.</p> <p>(ج) الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.</p> <p>(4) تعيين المدراء والموظفين وعزلهم وتحديد رواتبهم، ومكافأتهم، وتحديد صلاحياتهم وسلطاتهم.</p> <p>(5) الموافقة على الاشتراك في شركات قائمة أو الاشتراك في تأسيس شركات جديدة بمختلف أنواعها والتوقيع على عقد تأسيسها وعلى ملاحق تعديلها وذلك أمام كاتب العدل وفروعها وكافة الأجهزة الحكومية والأهلية ذات الصلاحية.</p> <p>(6) فتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع باسم الشركة وإقفالها وصرف الشيكات وتوقيعها وإصدار الضمانات وخطابات الاعتماد والاقتراض والرهن لدى البنوك والمصارف التجارية وبيوت المال ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف أسمائها واختصاصاتها وغيرها من المقرضين وصناديق الاقتراض العامة والجهات التمويلية المحلية والدولية والتوقيع على جميع الأوراق وسندات الأمر وجميع الأوراق التجارية والمستندات وجميع المعاملات المصرفية، كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض عقد القروض أيا كانت مدتها مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض:</p> <p>(أ) ألا تزيد قيمة القرض التي يجوز للمجلس عقدها خلال السنة المالية للشركة عن 100% من رأسمال الشركة.</p> <p>(ب) أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.</p> <p>(ج) أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهمتها والضمانات العامة للدائنين.</p> <p>(7) التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها من شراء وقبول ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم الثمن وضم وفرز الأملاك والصكوك وبيع محل الشركة التجاري أو رهنه وإصدار الوكالات باسم الشركة وعلى أنه فيما يتعلق ببيع عقارات الشركة يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره بالتصرف مراعاة الشروط التالية:</p> <p>(أ) أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.</p> <p>(ب) أن يكون البيع مقاربا لثمن المثل.</p>
--	--



<p>اختصاصه، إلا إذا كان من تعامل معه سيء النية أو كان يعلم أن تلك الأعمال خارج اختصاصات المجلس.</p>	
<p><b>المادة الرابعة والعشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:</b></p> <p>(1) يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً كما يجوز للمجلس أن يعين رئيساً تنفيذياً ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.</p> <p>(2) ويمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء وهيئات التحكيم ولهما الحق في التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس وله ولأي منهما بقرار مكتوب حق تفويض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء مجلس الإدارة أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة.</p> <p>(3) ويمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة في المطالبة وإقامة الدعاوى، المرافعة والمدافعة، سماع الدعاوى والرد عليها، الإقرار، الإنكار، إنكار الخطوط والأختام والتوقيع، طلب المنع من السفر ورفع، مراجعة دوائر الحجز والتنفيذ، طلب الحجز والتنفيذ، طلب التحكيم، تعيين الخبراء والمحكمين، الطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، طلب تطبيق المادة 230 من نظام المرافعات الشرعية، قبول الأحكام ونفيها، الاعتراض على الأحكام وطلب الاستئناف، التماس إعادة النظر، التهميش على صكوك الأحكام، طلب رد الاعتبار، إنهاء ما يلزم لحضور الجلسات في جميع الدعاوى لدى جميع المحاكم، استلام صكوك الأحكام، طلب تنحي القاضي، طلب الإدخال والتدخل، طلب إحالة الدعوى، لدى المحاكم، لدى المحاكم الإدارية (ديوان المظالم)، لدى اللجان الطبية الشرعية، لدى النيابة العامة، طلب نقض الحكم لدى المحكمة العليا، لدى المحكمة العليا، الاستلام و التسليم، مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك.</p> <p>(4) يختص العضو المنتدب (أو الرئيس التنفيذي) بتنفيذ سياسات الشركة التي يحددها مجلس الإدارة ويقوم بالإشراف العام على عمليات الشركة وهو المسؤول التنفيذي للشركة، ولمجلس الإدارة أن يعهد ويسند إلى العضو المنتدب أي صلاحية يمارسها المجلس وذلك طبقاً لأحكام وشروط وقيود يرى المجلس أنها مناسبة.</p> <p>(5) ويعين مجلس الإدارة من بين أعضائه أو من الغير أمين سر، يختص بتحرير وقائع وقرارات مجلس الإدارة في محاضر وإثباتها في سجل خاص يعد لهذا الغرض وتحدد</p>	<p><b>المادة الرابعة والعشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:</b></p> <p>(1) يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً كما يجوز للمجلس أن يعين رئيساً تنفيذياً ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.</p> <p>(2) ويمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء وهيئات التحكيم ولهما الحق في التوقيع عن الشركة وتنفيذ قرارات المجلس ولأي منهما بقرار مكتوب حق تفويض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء مجلس الإدارة أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة.</p> <p>(3) يختص العضو المنتدب (أو الرئيس التنفيذي) بتنفيذ سياسات الشركة التي يحددها مجلس الإدارة ويقوم بالإشراف العام على عمليات الشركة وهو المسؤول التنفيذي للشركة، ولمجلس الإدارة أن يعهد ويسند إلى العضو المنتدب أي صلاحية يمارسها المجلس وذلك طبقاً لأحكام وشروط وقيود يرى المجلس أنها مناسبة.</p> <p>(4) ويعين مجلس الإدارة من بين أعضائه أو من الغير أمين سر، يختص بتحرير وقائع وقرارات مجلس الإدارة في محاضر وإثباتها في سجل خاص يعد لهذا الغرض وتحدد</p>

<p>مكافأته بقرار من المجلس ولا تزيد مدة رئيس المجلس والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة عن عضوية كل منهم في مجلس الإدارة ويجوز إعادة تعيينهم. كما ويعين رئيساً تنفيذياً للشركة من بين أعضائه أو من الغير ويحدد قرار التعيين صلاحياته وأجره.</p>	
--	--

Proposed additions to the basic system of Takween Advanced Industries

Articles of Association (before amendment)	Articles of Association (After amendment)
<b>Chapter Two: Capital and Shares</b>	
<p><b>Article Seven: Capital:</b> The authorized capital is (1,200,000,000) one billion two hundred million Saudi riyals, divided into (120,000,000) one hundred and twenty million ordinary shares. The company's capital was set at four hundred and sixty-four million, six hundred and forty-six thousand (464,646,060) Saudi riyals, divided into forty-six million, four hundred and sixty thousand and six hundred and six (46,464,606) nominal shares of equal value, the nominal value of each of which represents (10) ten Saudi riyals, all of which are ordinary shares. Paid in full. By decision of the company's board of directors, the issued capital may be increased within the limits of the authorized capital, provided that the issued capital has been paid in full.</p>	<p><b>Article Seven: Capital:</b> The authorized capital is (1,200,000,000) one billion two hundred million Saudi riyals, divided into (120,000,000) one hundred and twenty million ordinary shares. The company's capital was set at seven hundred and sixty-four million, six hundred and forty-six thousand (764,646,060) Saudi riyals, divided into seventy-six million, four hundred and sixty thousand and six hundred and six (76,464,606) nominal shares of equal value, the nominal value of each of which represents (10) ten Saudi riyals, all of which are ordinary shares. Paid in full. By decision of the company's board of directors, the issued capital may be increased within the limits of the authorized capital, provided that the issued capital has been paid in full.</p>
<p><b>Article Eight: Subscription to Shares:</b> The founders subscribed to the entire issued capital of forty-six million four hundred and sixty thousand six hundred and six (46,464,606) fully paid shares. The shareholders acknowledge their joint responsibility towards others for the correct evaluation of the company's in-kind assets and that the entire capital has been paid before the conversion.</p>	<p><b>Article Eight: Subscription to Shares:</b> The founders subscribed to the entire issued capital of seventy-six million four hundred and sixty thousand six hundred and six (76,464,606) fully paid shares. The shareholders acknowledge their joint responsibility towards others for the correct evaluation of the company's in-kind assets and that the entire capital has been paid before the conversion.</p>
<b>Chapter Three: Board of Directors</b>	
<p><b>Article Twenty-Two: Powers of the Council:</b> Taking into account the powers assigned to the General Assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers in managing the company in order to achieve its objectives. It may also have the right, within the limits of its powers, to delegate or delegate to one or more of its members or third parties certain powers, or to take a specific action or action or Carrying out a specific work or tasks, and may revoke the authorization or power of attorney partially or completely, and the Board of Directors may: 1) Drawing up the general policy of the company in accordance with its objectives, achieving its objectives, and conducting all actions and transactions within the limits of the company's objectives. 2) Signing all contracts in the name of the company, concluding reconciliation, settlements, settlements, release, receipt, delivery, arrest, payment, and all necessary legal and legal procedures for that.</p>	<p><b>Article Twenty-Two: Powers of the Council:</b> Taking into account the powers assigned to the General Assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers in managing the company in order to achieve its objectives. It may also have the right, within the limits of its powers, to delegate or delegate to one or more of its members or third parties certain powers, or to take a specific action or action or Carrying out a specific work or tasks, and may revoke the authorization or power of attorney partially or completely, and the Board of Directors may: 1) Drawing up the general policy of the company in accordance with its objectives, achieving its objectives, and conducting all actions and transactions within the limits of the company's objectives. 2) Signing all contracts in the name of the company, concluding reconciliation, settlements, settlements, release, receipt, delivery, arrest, payment, and all necessary legal and legal procedures for that.</p>

<p>3) The company's Board of Directors, in cases it deems appropriate, shall have the right to discharge the company's debtors from their obligations in accordance with what is in its interest, provided that the minutes of the Board of Directors include the reasons for its decision and the following conditions are taken into account:</p> <p>A) The release must be at least one full year after the debt arose.</p> <p>B) The release must be for a specific amount, maximum per year, for one debtor.</p> <p>C) Discharge is a right of the Council that may not be delegated.</p> <p>4) Appointing and dismissing managers and employees, determining their salaries and rewards, and determining their powers and authorities.</p> <p>5) Approval to participate in existing companies or to participate in the establishment of new companies of various types, and to sign their articles of incorporation and the annexes to amend them, in front of notaries, their branches, and all governmental and private agencies with authority.</p> <p>6) Opening and closing accounts, credits, withdrawals and deposits in the name of the company, cashing and signing checks, issuing guarantees and letters of credit, borrowing and mortgaging with banks, commercial banks, financial houses, government financing institutions with their various names and specializations, other lenders, public borrowing funds and local and international financing bodies, and signing all papers, promissory notes and all commercial papers. documents and all banking transactions. The Board of Directors may also contract loans regardless of their duration, taking into account the following conditions for contracting loans:</p> <p>A) The value of the loan that the Board may contract during the company's fiscal year shall not exceed 100% of the company's capital.</p> <p>B) The Board of Directors shall specify in its decision the uses of the loan and how it will be repaid.</p> <p>C) The conditions of the loan and the guarantees provided for it should be taken into account not to harm the company, its shareholders, and the general guarantees to creditors.</p> <p>7) Disposing of the company's assets, property, and real estate, including buying, accepting, paying the price, mortgaging, releasing the mortgage, selling, emptying, collecting the price, delivering the price, annexing and sorting the properties and deeds, selling or mortgaging the company's commercial premises, and issuing agencies in the name of the company. However, with regard to the sale of</p>	<p>3) The company's Board of Directors, in cases it deems appropriate, shall have the right to discharge the company's debtors from their obligations in accordance with what is in its interest, provided that the minutes of the Board of Directors include the reasons for its decision and the following conditions are taken into account:</p> <p>A) The release must be a minimum of one year after the debt arose.</p> <p>b) The release must be for a specified maximum amount per year for one debtor.</p> <p>C) Discharge is a right of the Council that may not be delegated.</p> <p>4) Appointing and dismissing managers and employees, determining their salaries and rewards, and determining their powers and authorities.</p> <p>5) Approval to participate in existing companies or to participate in the establishment of new companies of various types, and to sign their articles of incorporation and the annexes to amend them, in front of notaries, their branches, and all governmental and private agencies with authority.</p> <p>6) Opening and closing accounts, credits, withdrawals and deposits in the name of the company, cashing and signing checks, issuing guarantees and letters of credit, borrowing and mortgaging with banks, commercial banks, financial houses, government financing institutions with their various names and specializations, other lenders, public borrowing funds and local and international financing bodies, and signing all papers, promissory notes and all commercial papers. documents and all banking transactions. The Board of Directors may also contract loans regardless of their duration, taking into account the following conditions for contracting loans:</p> <p>A) The value of the loan that the Board may contract during the company's fiscal year shall not exceed 100% of the company's capital.</p> <p>b) The Board of Directors shall specify in its decision the uses of the loan and how it will be repaid.</p> <p>C) To take into account the conditions of the loan and the guarantees provided for it not to harm the company, its shareholders, and the general guarantees to creditors.</p> <p>7) Disposing of the company's assets, property, and real estate, including buying, accepting, paying the price, mortgaging, releasing the mortgage, selling, emptying, collecting the price, delivering the price, annexing and sorting the properties and deeds, selling or mortgaging the company's commercial premises, and issuing agencies in the name of the company. However, with regard to the sale of</p>
---	---

the company's real estate, the minutes of the board of directors and the reasons must be included. His decision to act took into account the following conditions:

- A) The Council shall specify in the sale decision the reasons and justifications for it.  
b) The sale must be close to the equivalent price.  
C) The sale must be present except in cases determined by the Council and with sufficient guarantees.  
d) This behavior does not result in the cessation of some of the company's activities or burdening it with other obligations.

Note that the Board of Directors is required to obtain the approval of the General Assembly when selling assets of the company whose value exceeds fifty percent of the value of its total assets, whether the sale is made through one deal or several deals. In this case, the deal that leads to exceeding fifty percent of the value is considered An asset is a transaction that requires approval by the General Assembly, and this percentage is calculated from the date of the first transaction that took place during the previous twelve months. The competent authority may exclude some actions and behaviors from the provisions of this paragraph.

8) Appointing executive committees and executive directors and determining their powers, authorities, salaries and rewards, as well as how to dismiss them.

9) The Chairman of the Board represents the company in its relations with others before the judiciary and arbitration bodies.

In general, supervising the executive management of the company and reporting on everything that does not conflict with the written legal powers of the general assemblies.

The company is also committed to all actions and transactions carried out by the Board of Directors in its name, even if they are outside its jurisdiction, unless those who deal with it are in bad faith or know that those actions are outside the Board's jurisdiction.

the company's real estate, the minutes of the board of directors and the reasons must be included. His decision to act took into account the following conditions:

- A) The Council shall specify in the sale decision the reasons and justifications for it.  
b) The sale must be close to the equivalent price.  
C) The sale must be present except in cases determined by the Council and with sufficient guarantees.  
d) This behavior does not result in the cessation of some of the company's activities or burdening it with other obligations.

Note that the Board of Directors is required to obtain the approval of the General Assembly when selling assets of the company whose value exceeds fifty percent of the value of its total assets, whether the sale is made through one deal or several deals. In this case, the deal that leads to exceeding fifty percent of the value is considered An asset is a transaction that requires approval by the General Assembly, and this percentage is calculated from the date of the first transaction that took place during the previous twelve months. The competent authority may exclude some actions and behaviors from the provisions of this paragraph.

8) Appointing executive committees and executive directors and determining their powers, authorities, salaries and rewards, as well as how to dismiss them.

9) The Chairman of the Board represents the company in its relations with others before the judiciary and arbitration bodies.

10) The Chairman of the Board represents the company in claiming and filing lawsuits, pleading and defending, hearing lawsuits and responding to them, acknowledging, denying, denying letters, seals, and signatures, requesting a travel ban and removing it, reviewing the seizure and execution departments, requesting seizure and execution, requesting arbitration, appointing experts and arbitrators, Appealing the reports of experts and arbitrators and their rejection and replacement, requesting the application of Article 230 of the Shari'a Procedures System, accepting and denying rulings, objecting to rulings and requesting appeal, requesting reconsideration, marginalization of ruling instruments, requesting rehabilitation, completing what is necessary to attend sessions in all cases before all courts. Receipt of judgment instruments, request for the judge's recusal, request for intervention and intervention, request to refer the case, to the courts, to the administrative courts (Board of Grievances), to the Sharia medical committees, to the Public Prosecution, a request to overturn the judgment before the



	<p>Supreme Court, to the Supreme Court, receipt and Delivery, reviewing all relevant authorities, completing all necessary procedures and signing as required.</p> <p>In general, supervising the executive management of the company and reporting on everything that does not conflict with the written legal powers of the general assemblies.</p> <p>The company is also committed to all actions and transactions carried out by the Board of Directors in its name, even if they are outside its jurisdiction, unless those who deal with it are in bad faith or know that those actions are outside the Board's jurisdiction.</p>
<p><b>Article Twenty-Four: Powers of the President, Deputy, Managing Director and Secretary:</b></p> <p>1) The Board of Directors shall appoint from among its members a Chairman and Vice-Chairman, and may appoint a Managing Director from among its members. The Board may also appoint a Chief Executive Officer, and it is not permissible to combine the position of Chairman of the Board of Directors with any executive position in the company.</p> <p>2) The Chairman of the Board of Directors represents the company in its relations with others and before the judiciary and arbitration bodies. They have the right to sign on behalf of the company and implement the Board's decisions, and each of them has the right, by a written decision, to delegate some of his powers to other members of the Board of Directors or to third parties in carrying out a specific work or works.</p> <p>3) The Managing Director (or CEO) is responsible for implementing the company's policies determined by the Board of Directors, and he generally supervises the company's operations. He is the executive officer of the company, and the Board of Directors may entrust and assign to the Managing Director any authority exercised by the Board in accordance with terms, conditions, and restrictions that the Board deems appropriate.</p> <p>4) The Board of Directors shall appoint from among its members or from a third party a secretary, who shall be responsible for recording the facts and decisions of the Board of Directors in minutes and recording them in a special register prepared for this purpose. His remuneration shall be determined by a decision of the Board. The term of the Chairman of the Board, the Managing Director, and the Secretary, a member of the Board of Directors shall not exceed the membership of each of them. to the Board of Directors and may be reappointed.</p>	<p><b>Article Twenty-Four: Powers of the President, Deputy, Managing Director and Secretary:</b></p> <p>1) The Board of Directors shall appoint from among its members a Chairman and Vice-Chairman, and may appoint a Managing Director from among its members. The Board may also appoint a Chief Executive Officer, and it is not permissible to combine the position of Chairman of the Board of Directors with any executive position in the company.</p> <p>2) The Chairman of the Board of Directors represents the company in its relations with others and before the judiciary and arbitration bodies. They have the right to sign on behalf of the company and implement the Board's decisions. He and either of them, by a written decision, have the right to delegate some of his powers to other members of the Board of Directors or to third parties in carrying out specific work or works.</p> <p>3) The Managing Director (or CEO) is responsible for implementing the company's policies determined by the Board of Directors, and he generally supervises the company's operations. He is the executive officer of the company, and the Board of Directors may entrust and assign to the Managing Director any authority exercised by the Board in accordance with terms, conditions, and restrictions that the Board deems appropriate.</p> <p>4) The Board of Directors shall appoint from among its members or from a third party a secretary, who shall be responsible for recording the facts and decisions of the Board of Directors in minutes and recording them in a special register prepared for this purpose. His remuneration shall be determined by a decision of the Board. The term of the Chairman of the Board, the Managing Director, and the Secretary, a member of the Board of Directors shall not exceed the membership of each of them. to the Board of Directors and may be reappointed.</p>







تكوين المتطورة للصناعات  
Takween Advanced Industries  
شركة مساهمة عامة  
إس.أمال 464.6 مليون ريال سعودي

س.ت. ٢٠٥١٠٤٤٣٨١  
ص.ب. ٢٥٠٠ الخبر ٣١٩٥٢ المملكة العربية السعودية  
هاتف ٣٠٧ ٣٤٣ ٨٥٣٤ ١٣ ٩٦٦ + فاكس ٣٤٣ ٨٥٣٤ ١٣ ٩٦٦ +  
P.O.Box 2500, Al Khobar 31952, Saudi Arabia  
Tel. +966 13 8534 307, Fax. +966 13 8534 343

[www.takweenai.com](http://www.takweenai.com)