

**To the shareholders of Saudi Telecom Company (stc)
Notification of business and contracts in which members of the Board of Directors have a direct or indirect interest with Saudi Telecom Company (stc) (the "Company")**

With reference to the requirements of item 71 of the Company's law, which states, "a member of the Board of Directors cannot have any direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company unless a license from the Ordinary General Assembly was provided to the member. Therefore, any member of the Board of Directors is obliged to inform that Board of his direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company".

Accordingly, we would like to inform you of the following transactions and contract, in which members of the Board of Directors will have an indirect interest, on which the Company is seeking a license from the General Assembly, which is summarized as follows:

Approve the Company's entry and execution of the Book runners Agreement, which the following members of the Board of Directors have indirect interest therein as representatives of the Public Investment Fund ("PIF"): His Excellency Dr. Khaled H. Biyari, Mr. Yazeed A. AlHumied, Ms. Rania M. Nashar, Mr. Arndt F. Rautenberg, and Mr. Sanjay Kapoor. It is an agreement by virtue of which PIF will sell a portion of its shares in the Company to institutional investors and retail investors in the Kingdom of Saudi Arabia, as well as international institutional investors in accordance with Rule 144 A and Regulation S under the United States Securities Act,

السادة مساهمي شركة الاتصالات السعودية الكرام

تبلغ عن الأعمال والعقود التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها مع شركة الاتصالات السعودية (الشركة)

إشارة إلى متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات، التي تنص على أنه "لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة".

عليه نود ابلاغكم بالتعامل والعقد التالي الذي سيكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيه، التي تسعى الشركة للحصول على ترخيص من الجمعية العامة عليه على النحو التالي:

الموافقة على دخول و إبرام الشركة لاتفاقية إدارة سجل الاككتاب، التي لأعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم مصلحة غير مباشرة فيها كونهم ممثلي لصندوق الاستثمارات العامة وهم: معالي الدكتور/ خالد بن حسين البياري، والأستاذ/ يزيد بن عبدالرحمن الحميد، والأستاذة/ رانيا بنت محمود نشار، والأستاذ/ أرندت راوتنبيرق، والأستاذ/ سانجاي كابور، وهي كناية عن اتفاقية سيتم إبرامها لأغراض بيع جزء من أسهم صندوق الاستثمارات العامة في الشركة إلى مستثمرين من فئة الأفراد والمؤسسات الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى مستثمرين من فئة المؤسسات الاستثمارية الأجنبية بناءً على القاعدة (أ-١٤٤) (Rule 144 A) واللائحة إس (Regulation S) من قانون الأوراق

while maintaining its majority stake of more than 50% of the shares of the Company (the "Secondary Offering"). Pursuant to the Book runners, Agreement PIF and the Company will appoint Goldman Sachs Saudi Arabia, Morgan Stanley Saudi Arabia and HSBC Saudi Arabia, as joint global coordinators, and appoint the aforementioned banks and SNB Capital Company and/or any other global coordinators/book runners to be determined by the Company and PIF in connection with the Secondary Offering.

Pursuant to the Book runners, Agreement the Company will provide a number of warranties and undertakings, including among others, to ensure that all material facts included in the offering document (prospectus) are true, accurate and not misleading, timely execution and delivery of documents and provision of such information as may be required by the book runners to fulfil their obligations. The Company further agree to indemnify and hold harmless the book runners for any and all losses or claim incurred by the book runners as a result of certain enumerated circumstances in connection with the Secondary Offering and relevant documents, including losses resulting by a failure by the Company to comply with applicable law.

Thank you and kind regards.

المالية الأمريكي، مع احتفاظه بحصته المسيطرة في الشركة والتي تزيد عن ٥٠٪ من إجمالي أسهمها ("الطرح الثانوي"). وبموجب هذه الاتفاقية سيقوم كل من صندوق الاستثمارات العامة والشركة بتعيين جولد مان ساكس العربية السعودية وإتش إس بي سي العربية السعودية ومورغان ستانلي السعودية كمنسقين عالميين مشتركين وتعيين البنوك السالفة الذكر وشركة الأهلي المالية، و/أو أي منسقين عالميين/مديري سجل اكتتاب آخرين يتم تحديدهم من قبل الشركة والصندوق فيما يتعلق بالطرح الثانوي.

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية إدارة سجل الاكتتاب على تقديم عدة تعهدات وضمائم بما فيها أن المعلومات الجوهرية التي تم تضمينها في مستند الطرح (نشرة الإصدار) صحيحة ودقيقة وليست مضللة، وتوقيع وتسليم الوثائق في الوقت المناسب، وتوفير المعلومات لمديري سجل الاكتتاب - عند الطلب - لتمكينهم من تنفيذ التزاماتهم بموجب الاتفاقية. كما وتوافق الشركة على أنها ستقوم بتعويض مديري سجل الاكتتاب وتابعيهم عن أي مطالبات أو خسائر ناتجة عن بعض الحالات المنصوص عنها في اتفاقية إدارة سجل الاكتتاب فيما يتعلق بالطرح الثانوي والمستندات ذات العلاقة بما فيها حالة عدم التزام الشركة بأحكام الأنظمة ذات العلاقة.

وتقبلوا وافر التحية والتقدير.

رئيس مجلس الإدارة
Chairman, Board of Directors

محمد بن خالد عبدالله الفيصل

Mohammed Khaled AlAbdullah Al-Faisal