



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات Advanced Petrochemical Company

برنامج الأسهم التحفيزية للموظفين

## EMPLOYEES INCENTIVE SHARES PROGRAM

Classification: Internal Use

1 | Page

## Employees Incentive Shares Program

## برنامج الأسهم التحفيزية للموظفين

Article (1)	<b>Introduction</b>	<b>المقدمة</b>	<b>مادة (1)</b>
	<p>In line with Company Human Resources Strategy to establish, long-term reward and link pay to performance. Employees Incentive Shares Program (hereinafter referred to as (the “Program”) developed to retain and engage the Company’s key talents to achieve quantum leap performance, drive culture for excellence and promote sense of belonging and loyalty.</p>	<p>تماشياً مع استراتيجية الشركة للموارد البشرية لإنشاء مكافأة على المدى البعيد وربطها بالأداء. تم تطوير برنامج الأسهم التحفيزية للموظفين (ويشار إليه فيما بعد بـ "البرنامج") للاحتفاظ بالكفاءات الرئيسية في الشركة المتقدمة وإشراكهم لتحقيق قفزة نوعية في الأداء، وتعزيز ثقافة التميز والشعور بالانتماء والولاء.</p>	
Article (2)	<b>Objectives</b>	<b>الأهداف</b>	<b>مادة (2)</b>
	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Enhance the ability to retain the competent employees.</li><li>2. Attract best talents to enable the growth of the Company and achievement of its future vision.</li><li>3. Link the Program to annual performance to ensure focus on the Company’s objectives and interests.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. تعزيز القدرة على الإبقاء على الموظفين ذوي الكفاءة .</li><li>2. جذب أفضل الكفاءات لتمكين نمو الشركة وتحقيق رؤيتها المستقبلية.</li><li>3. ربط البرنامج بالأداء السنوي لضمان التركيز على أهداف ومصالح الشركة.</li></ol>	
Article (3)	<b>Scope of Application</b>	<b>نطاق التطبيق</b>	<b>مادة (3)</b>
	<p>This Program applies to the employees of Advanced Petrochemical Company (the “Company” and its affiliates) as determined by the Board of Directors.</p>	<p>ينطبق هذا البرنامج على موظفي الشركة المتقدمة للبتروكيماويات (ويشار إليها بـ "الشركة" والشركات التابعة لها) حسبما يحدده مجلس الإدارة.</p>	
Article (4)	<b>Fund the Program</b>	<b>تمويل البرنامج</b>	<b>مادة (3)</b>
	<p>The Company will fund the Program through purchasing number of Company’s shares with a maximum of 1.5 million shares, in order to allocate them to the Program.</p>	<p>ستقوم الشركة بتمويل البرنامج من خلال شراء عدد من أسهم الشركة بحد أقصى 1.5 مليون سهم، من أجل تخصيصها للبرنامج.</p>	

Classification: Internal Use

Article (5)	<b>Shares Ownership</b>	تملك الأسهم	مادة (5)
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Upon completion of vesting period and according to the conditions set by the Board of Directors, the Company shall allocate and transfer the entitled shares to the enrolled employee's portfolio excluding any accumulated dividends or bonus shares.</li> <li>- No enrolled employee shall have the right to receive payment of any dividends during or after the Program.</li> <li>- In the event of a share split by the Company during the Program or the granting of any bonus shares to increase share capital, enrolled employee shall not be entitled to receive any additional shares or dividends as a result of such events.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- عند الانتهاء من فترة الاستحقاق ووفقاً للشروط التي يحددها مجلس الإدارة، يتعين على الشركة تخصيص ونقل الأسهم المستحقة إلى محفظة الموظف المسجل باستثناء أي أرباح متراكمة أو أسهم منحة.</li> <li>- لا يحق لأي موظف مسجل تلقي أي أرباح أثناء البرنامج أو بعده.</li> <li>- في حالة تجزئة السهم من قبل الشركة أثناء البرنامج أو منح أي أسهم منحة لزيادة رأس المال، لن يحق للموظف المسجل الحصول على أي أسهم أو توزيعات أرباح إضافية نتيجة لذلك.</li> </ul>		
Article (6)	<b>Program Modification</b>	تعديل خطة البرنامج	مادة (6)
<p>The Company reserves the right to make any changes to the Program as might be required. The Board of Directors may approve any changes or new proposals to the Program.</p>	<p>تحتفظ الشركة بالحق في إجراء أي تغييرات على البرنامج حسب الاقتضاء. ويجوز لمجلس الإدارة الموافقة على أي تغييرات أو مقترحات جديدة على البرنامج.</p>		
Article (7)	<b>Governance</b>	الحوكمة	مادة (7)
<p>The Company adapts governance and oversight by multiple layers of Management:</p> <p>The Program and its terms and conditions shall comply with the Company's policies which interpreted pursuant to applicable laws and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia.</p>	<p>تتبنى الشركة وجود حوكمة ورقابة من قبل مستويات إدارية متعددة:</p> <p>يجب أن يتوافق البرنامج وشروطه مع سياسات الشركة التي يتم تفسيرها وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية.</p>		

The Company is responsible for paying all taxes, zakat or fees that are normally chargeable pursuant to applicable regulations during vesting period.

الشركة مسؤولة عن دفع جميع الضرائب أو الزكاة أو الرسوم التي يتم تحميلها عادةً وفقاً للوائح المعمول بها خلال فترة الاستحقاق.

The Company reserves the right to stop accepting any new enrollment and ceases the Program without prejudice to the rights of enrolled employees prior to the cessation of the program.

تحتفظ الشركة بالحق في التوقف عن قبول أي تسجيل جديد وإيقاف البرنامج دون الإخلال بحقوق الموظفين المسجلين قبل إيقاف البرنامج.

An enrolled employee shall not be considered an owner of the shares under this Program, until completion of vesting period in accordance with the conditions set by the Board of Directors.

لا يُعتبر الموظف المسجل مالكا للأسهم بموجب هذا البرنامج، إلا بعد انتهاء فترة الاستحقاق وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة.

An enrolled employee shall not, and is not entitled, to assign or transfer any rights under this Program to anyone.

لا يجوز للموظف المسجل، ولا يحق له، التنازل أو نقل أي حقوق بموجب هذا البرنامج إلى أي شخص.

Enrolled employees shall be informed of any changes or amendments to the conditions of the Program.

يجب إخطار الموظفين المسجلين بأي تغييرات أو تعديلات على شروط البرنامج.



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات Advanced Petrochemical Company

ضوابط ومعايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة

## Rules & Criteria for Competition of a Member of the Board of Directors with the company's business

Classification: [Public Use](#)

1 | Page

Rules & Criteria for Competition of a Member of the Board of  
Directors  
with the Businesses of  
Advanced Petrochemical Company  
"Saudi Joint Stock Company"

ضوابط ومعايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال  
الشركة المتقدمة للبتر وكيمياويات  
" شركة مساهمة سعودية "

Article (1)	Introduction	مقدمة	مادة (1)
	<p>These rules and criteria, hereinafter referred to as the "Policy", have been prepared to illustrate the procedures regulating the participation of a Board member in competing activities in accordance with the Companies Law, the implementing regulations issued by the competent authorities, and the policies approved by the Company.</p>	<p>تم إعداد هذه الضوابط والمعايير، ويشار إليها فيما بعد بـ "السياسة"، لبيان الإجراءات المنظمة لإشتراك عضو مجلس الإدارة في أعمال منافسة وفقاً لنظام الشركات واللوائح التنفيذية الصادرة من الجهات المختصة والسياسات المعتمدة لدى الشركة.</p>	
Article (2)	Objectives of the Policy	أهداف السياسة	مادة (2)
	<p>This Policy aims to establish an efficient legal framework for the participation of a Board member in competing activities with the Company and its affiliates' businesses, and it aims in particular to the following:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Setting the general principles for the members of the board of directors in relation to competition with the company and its affiliates.</li><li>2. Concept of the Competing Businesses</li><li>3. Rules of the Competing Businesses</li><li>4. Criteria of the Competing Businesses</li><li>5. Authorization for Competing Activities</li></ol>	<p>تهدف هذه السياسة إلى وضع إطار قانوني فعال لإشتراك عضو مجلس الإدارة في أعمال منافسة لأعمال الشركة والشركات التابعة لها، وتهدف بصفة خاصة إلى ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. وضع المبادئ العامة لأعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمنافسة مع الشركة والشركات التابعة.</li><li>2. مفهوم أعمال المنافسة.</li><li>3. ضوابط أعمال المنافسة.</li><li>4. معايير أعمال المنافسة.</li><li>5. الترخيص لأعمال المنافسة.</li></ol>	
Article (3)	General Principles	المبادئ العامة	مادة (3)
	<ol style="list-style-type: none"><li>1. A member of the board of directors may not participate in any activity that would compete with the Company, or compete with the Company in one of the branches of the activity that it is engaged in, otherwise the Company may claim before the competent judicial</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب ما لم يكن حاصلاً</li></ol>	

Classification: Public Use

authority for appropriate compensation unless such member obtains an authorization from the General Assembly allowing him/her to do so, in accordance with the rules set by the competent authority and the provisions of this Policy.

2. Each member of the Board of Directors shall abide by the principles of honesty, trustworthiness, loyalty and care for the interests of the Company and shareholders, and prioritizing them over his/her personal interest and the group he/she represents.
3. Participation in an activity that competes with the Company, or to trade in one of the branches of the Company's activity would negate the independence necessary for a member of the board of directors.

على ترخيص من الجمعية العامة العادية يسمح له القيام بذلك، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة وأحكام هذه السياسة.

2. يلتزم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصلحته الشخصية وعلى المجموعة التي يمثلها.
3. يتنافى مع الاستقلال اللازم توافره في عضو مجلس الإدارة اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.

#### Article (4)

#### Concept of the Competing Businesses

The following shall be deemed a participation in any business that may compete with the Company or any of its activities:

1. The Board member's establishing a company or a sole proprietorship or the ownership of a controlling percentage of shares or stakes in a Company or any other entity engages in business activities that are similar to the activities of the Company or its group.
2. Accepting membership in the Board of a company, an entity that competing with the Company or its group, or managing the affairs of a competing sole proprietorship or any competing company of any form, except the Company's affiliates.

#### مفهوم أعمال المنافسة

#### مادة (4)

يدخل في مفهوم الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:

1. تأسيس عضو مجلس الإدارة لشركة أو مؤسسة فردية أو تملكه نسبة مؤثرة لأسهم أو حصص في شركة أو منشأة أخرى، تزاول نشاطاً من نوع نشاط الشركة أو مجموعتها.
2. قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة أيّاً كان شكلها، ما عدا الشركات التابعة للشركة.

## Article (5)

### Rules of the Competing Businesses

If a member of the Board desires to engage in an activity that may compete with the Company or any of its activities, such member shall do the following:

1. Notifying the Board fully and immediately of his/her participation, directly or indirectly, in any activities that may compete with the Company or lead to competing with the Company, directly or indirectly, in respect of any of its activities.
2. Abstaining from voting on the related decision in the Nomination and Remuneration Committee, Board meeting and General Assemblies.
3. Obtaining an authorization of the General Assembly of the Company for allowing him/her to engage in the competing activities.

Board Secretary shall record the notification of competing activities in the Board minutes of meeting.

The chairman of the Board shall inform the General Assembly, once convened, of the competing activities that the member of the Board is engaged in, after the Board assesses the board member's competition with the Company's business or if he/she is in competition with one of the branch activities that it conducts in.

## Article (6)

### Criteria of the Competing Businesses

The Remuneration and Nomination Committee verifies the competition of a member of the Board of Directors annually, and the Committee shall submit its recommendations in this regard to the Board of Directors.

## ضوابط أعمال المنافسة

## مادة (5)

إذا رغب عضو مجلس الإدارة في الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، فيجب عليه اتباع ما يلي:

1. إبلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل وفوري بمشاركته المباشرة أو غير المباشرة في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة أو بمنافسته بشكل مباشر أو غير مباشر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.
2. عدم اشتراكه في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في لجنة المكافآت والترشيحات ومجلس الإدارة والجمعيات العامة.
3. الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة تسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.

وعلى أمين سر مجلس الإدارة إثبات إبلاغ عضو المجلس بالإعمال المنافسة في محضر اجتماع مجلس الإدارة.

كما يجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

## معايير أعمال المنافسة

## مادة (6)

تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بالتحقق من منافسة عضو مجلس الإدارة بشكل سنوي، وعلى اللجنة رفع توصياتها بهذا الشأن لمجلس الإدارة.

Classification: **Public Use**



The committee, when verifying and evaluating the competition of a member of the Board of Directors, shall take into consideration the negative impact of the competing activity on the activities of the Company or its affiliates substantially, the ability of the competing activity to replace the Company's products, and the impact on the Company in the geographical areas in which the Company operates.

على اللجنة عند التحقق وتقييم منافسة عضو مجلس الإدارة الأخذ بعين الاعتبار التأثير السلبي للعمل المنافس على أنشطة الشركة أو شركاتها التابعة بشكل جوهري، وقابلية النشاط المنافس من استبدال منتجات الشركة، والتأثير على الشركة في المناطق الجغرافية التي تعمل بها الشركة.

#### Article (7)

#### Authorization for Competing Activities

If the General Assembly rejects granting the authorization, the member of the Board shall resign within a period specified by the General Assembly; otherwise, his/her membership in the Board shall be deemed terminated, unless he/she decides to withdraw from competing the company or regularize his/her situation in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations prior to the end of the period set by the General Assembly.

#### الترخيص لأعمال المنافسة

إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص، فعلى عضو مجلس الإدارة تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عُدت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن منافسة الشركة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

مادة (7)



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات Advanced Petrochemical Company

## قواعد اجتماعات المساهمين وإجراءات التصويت

## Rules of Shareholders Meetings & Voting Procedures

Classification: **Internal Use**

1 | Page

Rules of Shareholders Meetings & Voting Procedures  
Advanced Petrochemical Company  
"Saudi Joint Stock Company"

قواعد اجتماعات المساهمين وإجراءات التصويت  
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات  
" شركة مساهمة سعودية "

Article (1)	<b>The Purpose</b> The purpose of these Rules (hereinafter referred to as the "Rules") is to inform shareholders of the rules governing the general meetings of shareholders and voting procedures.	<b>الغرض</b> الغرض من هذه القواعد (ويشار إليها فيما بعد بـ "القواعد") هو إحاطة المساهمين بالقواعد التي تحكم عمل اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين وإجراءات التصويت.	مادة (1)
Article (2)	<b>General Assemblies Invitation</b> 1. The Board of Directors invites shareholders to attend general or special assemblies meetings in accordance with the conditions stipulated in the Companies Law, its implementing Regulations, and the Company's Bylaws. The Company may invite shareholders to attend the meetings of the general or special assemblies through modern technology means. 2. The date of the general assembly meeting and related information shall be announced at least (21) days before the date, and the invitation shall be published on the website of Tadawul and the website of the Company. 3. Each shareholder has the right to attend the general assembly of shareholders, and may delegate another person other than the members of the board of directors or the Company's employees to attend the general assembly on his/her/its behalf.	<b>دعوة الجمعيات العامة</b> 1. يدعو مجلس الإدارة المساهمين لحضور اجتماعات الجمعيات العامة أو الخاصة وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائح التنفيذية ونظام الشركة الأساس. ويجوز للشركة توجيه الدعوة لحضور اجتماعات الجمعيات العامة أو الخاصة عن طريق وسائل التقنية الحديثة. 2. يتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة وما يتعلق بها من معلومات قبل الموعد بـ (21) يوماً على الأقل، وتنشر الدعوة في الموقع الإلكتروني للسوق (تداول) والموقع الإلكتروني للشركة. 3. 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.	مادة (2)

Classification: Internal Use

4. In the event that the Company call for shareholders general and special assemblies by means of modern technology, the regulatory rules and procedures issued by the competent authority and the provisions in these Rules that do not conflict with them shall be implemented.
4. في حال قيام الشركة بتوجيه الدعوة لانعقاد الجمعيات العامة والخاصة لمساهميها عن طريق وسائل التقنية الحديثة، فيتم العمل بالضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من الجهة المختصة وما لا يتعارض معها من أحكام في هذه القواعد.

Article (3)

General Assembly Agenda

جدول أعمال الجمعية

مادة (3)

1. When a general or special assembly is called, the assembly meeting schedule and related information shall be published in accordance with the conditions set forth in Article (2/2).
1. عند الدعوة للجمعية العامة أو الخاصة، ينشر جدول اجتماع الجمعية وما يتعلق به من معلومات وفقاً للأوضاع المبينة في المادة (2/2).
2. Shareholders who own at least (5%) of the Company's shares may add one or more topics to the agenda of the general assembly when it is prepared.
2. للمساهمين الذين يملكون نسبة (5%) على الأقل من أسهم الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.

Article (4)

Attending General Assembly

حضور الجمعيات

مادة (4)

1. Every shareholder, regardless of the number of shares, has the right to attend the general assembly of shareholders.
1. لكل مساهم مهما كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين.
2. Shareholders who wish to attend the general or special assembly shall register their names at the Company's head office before the time specified for the assembly, and the Company endeavors to provide places to accommodate all shareholders attending the meeting, and the entry to the meeting will be on a first-come basis according to the number of seats available in the meeting venue.
2. يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسماءهم في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية، وستسعى الشركة إلى توفير أماكن لاستيعاب جميع المساهمين الحاضرين للإجتماع، وسيكون دخول الإجتماع حسب أسبقية الحضور وفقاً لعدد المقاعد المتوفرة في قاعة الإجتماع.

Article (5) General Assembly Chairmanship رئاسة الجمعيات مادة (5)

1. The meetings of the general assemblies are chaired by the chairman of the board of directors or his deputy in his absence, or whoever is delegated by the board of directors from among its members in the event of the absence of the chairman and his deputy.  
1. يرأس اجتماعات الجمعيات العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس المجلس ونائبه.
2. The secretary of the assembly and members of the vote collection and sorting committee are chosen by the assembly.  
2. يتم اختيار سكرتير الجمعية وأعضاء لجنة جمع وفرز الاصوات من قبل الجمعية.

Article (6) Discussing the Agenda مناقشة بنود جدول الأعمال مادة (6)

- Each shareholder has the right to discuss the topics listed on the assembly's agenda and to direct questions about them to the members of the board of directors and the auditor. The board of directors or the auditor shall answer these questions to the extent that the Company's interest is not jeopardized. If the shareholder deems that the answer to his question is not convincing, he shall appeal to the assembly, and its decision in this regard shall be final.
- Shareholders have the opportunity to actively participate and vote in the general assembly meetings.
- لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات، ويجب مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن هذه الأسئلة بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع، احتكم إلى الجمعية، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.
- يتاح للمساهمين الفرصة للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة

Article (7) Voting Procedures إجراءات التصويت مادة (7)

1. The chairman of the assembly invites the shareholders to vote after the discussion of the agenda items has been completed.  
1. يدعو رئيس الجمعية المساهمين للتصويت بعد الإنتهاء من مناقشة بنود جدول الأعمال.
2. The collection and sorting committee collects and sorts the voting cards after the shareholders have voted on the items on the agenda.  
2. تقوم لجنة جمع وفرز الاصوات بجمع بطاقات التصويت وفرزها بعد قيام المساهمون بالتصويت على بنود جدول الأعمال.

3. Consequently, the voting results are read and the minutes of the assembly are approved.
3. يتم بعد ذلك قراءة نتائج التصويت واعتماد محضر الجمعية.

Article (8) E-Voting التصويت عن بعد مادة (8)

Shareholders may exercise the right to vote and participate without the need to attend the assembly meeting venue in accordance with the regulations set by the competent authority.

للمساهمين ممارسة حق التصويت والمشاركة دون الحاجة لحضور مقر انعقاد الجمعية وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

Article (9) Rules of Conduct at General Assemblies قواعد السلوك في الجمعيات العامة مادة (9)

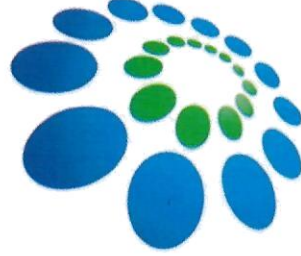
1. All shareholders must show their identity as shareholders before entering the meeting venue.
  2. Attendees at the general assembly are prohibited from taking pictures, audio or video recordings without the Company's prior written consent.
  3. Attendees are kindly requested to ensure that all electronic or cellular devices are in silent mode.
  4. If a shareholder wishes to direct an inquiry or question, he must raise his hand when the discussion is opened. In the event that the meeting is held via modern technology means, the shareholder who wishes to direct an inquiry or question must write the inquiry or question through the chat in writing.
  5. Allow the other shareholder to speak without interruption.
1. على جميع المساهمين إبراز ما يثبت شخصيتهم كمساهمين قبل الدخول لمقر الإجتماع.
  2. يحظر على الحاضرين في الجمعية العامة التصوير أو التسجيل الصوتي أو المرئي دون موافقة كتابية مسبقة من الشركة.
  3. يرجى من الحاضرين التأكد من أن جميع الأجهزة الالكترونية أو الخليوية في وضع الصامت.
  4. إذا رغب أحد المساهمين توجيه استفسار أو سؤال، فعليه الإشارة بيده عندما يتم فتح باب المناقشة. وفي حال كان الإجتماع عن طريق وسائل التقنية الحديثة، فعلى المساهم الذي يرغب بتوجيه استفسار أو سؤال كتابة الاستفسار أو السؤال عن طريق المحادثة كتابياً.
  5. السماح للمساهم الآخر بالحديث دون مقاطعة.

Article (10) Implementation of these Rules تطبيق هذه القواعد مادة (10)

Classification: Internal Use

These Rules are applied without prejudice of any rights of shareholders stipulated in the relevant laws and regulations, and in the event that any provision of these Rules conflicts with the relevant laws and regulations, the latter shall be enforced.

لا تخل هذه القواعد بحقوق المساهمين المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، وفي حال تعارض أي نص من هذه القواعد مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، فلا يتم العمل به.



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات Advanced Petrochemical Company

**The Report of the Audit Committee to the 10<sup>th</sup> Extraordinary General Assembly**



**a. The Committee Formation & Attendance:**

The Audit Committee was formed by the Ordinary General Assembly in September 19, 2019, consisting of four members, of which two are non-executive directors, one independent director and one member (the “Chairman”) from the outside of the Board of Directors. The Committee held twelve meetings during the year 2021 with 100% attendance by all members.

**b. The Committee’s Duties and Responsibilities:**

Audit Committee is responsible for ensuring the integrity and effectiveness of reports, financial statements, internal control systems and ensuring compliance with laws, regulations and policies. The duties of the Committee as per Audit Committee Charter approved by the General Assembly including review of financial reports, internal and external auditor work, and ensuring compliance.

**c. The Committee’s Activities**

- i. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, held regular meetings, reviewed the quarterly interim and annual audited financial statements and audit reports (internal and external).
- ii. The Committee has examined and reviewed the Company’s internal and financial control systems, risk management and compliance.
- iii. The Internal Audit department carried out the planned internal audit as per the schedule to evaluate objectively and independently, the adequacy and effectiveness of the internal control systems. Audit Committee reviewed the Internal Audit Reports which were issued regularly as well as updates on controls and systems, progress of implementation of audit recommendations.
- iv. Further, EY confirmed their independence as an external auditor, and was invited to the Committee’s meetings for explaining the external audit, scope and coverage, findings, and their unqualified audit opinion. Based on the review with EY, the audited financial statements were recommended to Board for their review and final approval by General Assembly.

Raj

#### **d. Conclusion:**

- i. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, reviewed the quarterly and annual financial statements, audit reports (internal and external). The Committee also examined and reviewed the Company's internal and financial control systems and risk management system, and discussed with the external auditor, internal auditor and the management the results of those activities.
- ii. The Audit Committee based on discussions (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), recommend to the Board of Directors for its review and submission to General Assembly for its approval on the appointment of either EY or KPMG as an external auditor for providing the following services under IFRS and SOCPA:
  1. Reviewing and auditing the annual consolidated and separate financial statements for the year 2022.
  2. Reviewing interim condensed consolidated financial statements for the second quarter of 2022, the third quarter of 2022 and the first quarter of 2023.
- iii. Based on Executive Management representation and submissions, internal and external audit reports, compliances with laws and regulations, there are no material or significant weaknesses reported during Audit Committee meetings in 2021 and the Executive Management has maintained an effective internal control system that provided reasonable ground to formulate this opinion.



**Abdullah A. Bu-Ali**

**Audit Committee Chairman**

*Raj*



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات Advanced Petrochemical Company

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة غير العادية العاشر

#### أ. تشكيل اللجنة والحضور:

تم تشكيل لجنة المراجعة من قبل الجمعية العامة العادية في ١٩ سبتمبر ٢٠١٩، وتتألف من أربعة أعضاء، اثنان منهم من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وعضو مستقل وعضو واحد من خارج مجلس الإدارة "رئيس اللجنة". وعقدت اللجنة اثني عشر اجتماعاً خلال عام ٢٠٢١م وبحضور ١٠٠٪ من جميع الأعضاء.

#### ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:

لجنة المراجعة مسؤولة عن ضمان سلامة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية وضمان الامتثال للقوانين واللوائح والسياسات. وتشمل واجبات اللجنة وفقاً لللائحة عمل اللجنة المعتمدة من قبل الجمعية العامة مراجعة التقارير المالية، وعمل المراجعين الداخليين والخارجيين، وضمان الامتثال.

#### ج. أعمال اللجنة:

١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً لللائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وإدارة المخاطر والامتثال.
٣. نفذ قسم المراجعة الداخلي المراجعة الداخلية المخطط له حسب الجدول الزمني لتقييم مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية بموضوعية واستقلالية. كما راجعت لجنة المراجعة تقارير المراجعة الداخلية التي تصدر بانتظام، بالإضافة إلى تحديثات الضوابط والأنظمة، وسير تنفيذ توصيات المراجعة.
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أرنست أند يونق) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماعات اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورأيه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع أرنست أند يونق، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها من قبل الجمعية العامة.

#### د. الخلاصة:

١. قامت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً لللائحة عمل اللجنة بمراجعة البيانات المالية الربع السنوية والسنوية وتقارير المراجع الداخلي والخارجي. كما قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة ونظام إدارة المخاطر، وناقشت مع المراجع الخارجي والداخلي والإدارة نتائج تلك الأنشطة.
٢. بناءً على مناقشات اللجنة حيال تعيين مراجع الحسابات (بما في ذلك الخبرة السابقة مع عملاء في صناعة البتروكيماويات والتواجد في المنطقة الشرقية)، أوصت اللجنة إلى مجلس الإدارة لمراجعة وعرض مكتبي المراجعة (أرنست أند يونق

وكي بي إم جي) للجمعية العامة للموافقة على تعيين أحدهما كمراجع حسابات لتقديم الخدمات التالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وذلك على النحو التالي:

- (١) مراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية الموحدة والمنفصلة لعام ٢٠٢٢م.
- (٢) مراجعة القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للربع الثاني لعام ٢٠٢٢م والربع الثالث لعام ٢٠٢٢م والربع الأول ٢٠٢٣م.

٣. استناداً إلى ما قدمته الإدارة التنفيذية، وتقارير المراجع الداخلي والخارجي، والامتثال للأنظمة واللوائح، لم يتم رصد أي نقاط ضعف جوهرية أو هامة خلال اجتماعات لجنة المراجعة في عام ٢٠٢١م، وحافظت الإدارة التنفيذية على نظام رقابة داخلي فعال يوفر أرضية معقولة لصياغة هذا الرأي.



عبدالله البوعلي

رئيس لجنة المراجعة

السيد/ فهد بن سالم المطرفي  
الرئيس التنفيذي  
الشركة المتقدمة للبتر وكيموايات  
ص ب ١٠٩٩  
الخبر ٣١٩٥٢  
المملكة العربية السعودية

تحية طيبة وبعد،

### تقرير إجراءات متفق عليها

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم والمبينة أدناه في خطاب الارتباط الخاص بنا والمؤرخ في ٢٥ يناير ٢٠٢٢م، فيما يتعلق بشراء الشركة المتقدمة للبتر وكيموايات - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") لأسهمها لغرض خطة الحوافز طويلة الأجل لموظفين محددين مؤهلين للاستفادة من خطة الشركة.

لقد قمنا بتنفيذ ما جاء في ارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات العلاقة رقم (٤٤٠٠) "ارتباطات تنفيذ إجراءات متفق عليها فيما يتعلق بمعلومات مالية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية من أجل مساعدتكم في تحقيق متطلبات الملاءة المالية وفقاً للفصل الأول - قواعد إعادة شراء الأسهم المادة الثانية عشر نقطة ٣ من "القواعد والإجراءات التنظيمية الصادرة بموجب قانون الشركات المتعلق بالشركات المساهمة المدرجة" الصادر عن هيئة أسواق المال.

### الإجراءات المنفذة:

- الحصول على قائمة الملاءة والتي تتضمن المعلومات المالية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ ومعلومات الموازنة المعدة من قبل إدارة المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ("الموازنة الموحدة") - ملحق ١.
- مطابقة المعلومات المالية للمجموعة الواردة في القائمة مع المعلومات المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ ("المعلومات المالية الأولية"). كما قمنا بمطابقة معلومات الموازنة الموحدة المعروضة في القائمة مع الموازنة الموحدة المنفصلة والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- إعادة احتساب قيمة أسهم الخزينة المقترح وفحص مبلغ أسهم الخزينة بحيث لا يتجاوز قيمة الأرباح المبقة كما هو مذكور في المعلومات المالية الأولية.

## النتائج:

فيما يلي النتائج التي توصلنا إليها:

- تم الحصول على قائمة الملاءة والتي تتضمن المعلومات المالية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ ومعلومات الموازنة المعدة من قبل ادارة المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ("الموازنة الموحدة") - ملحق ١ .
- تم مطابقة المعلومات المالية للمجموعة الواردة في القائمة مع المعلومات المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ ("المعلومات المالية الأولية"). كما قمنا بمطابقة معلومات الموازنة الموحدة المعروضة في القائمة مع الموازنة الموحدة المنفصلة والمعدة من قبل ادارة المجموعة ولم نحدد أي أمور استثنائية.
- قمنا باعادة احتساب قيمة أسهم الخزينة المقترح وفحص مبلغ أسهم الخزينة بحيث لا يتجاوز قيمة الأرباح المبقة كما هو مذكور في المعلومات المالية الأولية لم نحدد أي أمور استثنائية.

وحيث أن الإجراءات أعلاه لا تعتبر مراجعة أو فحص وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية الخاصة بارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا لا نصدر أي تأكيد فيما يتعلق بالملاءة المالية. ولو قمنا بإجراءات إضافية، أو مراجعة أو فحص للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية الخاصة بارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، قد يلفت انتباهنا أمور أخرى يتعين علينا الإبلاغ عنها.

تم إعداد هذا للتقرير فقط للغرض المنصوص عليه في الفقرة الأولى منه، ولمعلوماتكم فقط ويجب عدم استخدامه لأي غرض آخر أو تقديمه إلى أي أطراف أخرى. كما ويتعلق هذا التقرير فقط بالحسابات والبند المذكورة أعلاه ولا يشمل القوائم المالية للشركة، ككل.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



  
مروان صالح العفالق  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص رقم ٤٢٢

الخبر: ٢٣ جمادى الآخرة ١٤٤٣هـ  
٢٦ يناير ٢٠٢٢



المتقدمة  
Advanced



ملحق ١ (جميع المبالغ بملايين الريال السعودي)

هيئة سوق المال في المملكة العربية السعودية

القواعد والاجراءات التنظيمية

الجزء الرابع " شراء وبيع ورهن الاسهم"، الفصل الاول "قواعد شراء الأسهم"، المادة الثانية عشرة، الفصل (١)

(١) قبل شراء أسهمها، يجب أن يكون لدى الشركة، بمفردها أو مع شركاتها التابعة، رأس مال عامل كافٍ لمدة اثني عشر شهراً فوراً بعد تاريخ اتمام معاملة شراء الأسهم.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	حسب توقعات الإدارة
٤٦٧	١,٢١٣	زيادة الموجودات المتداولة على المطلوبات المتداولة - بعد معاملات الشراء*

\* تم استبعاد اتفاقية تسهيل مريحة لمدة ٥,٥ سنوات كونها اتفاقية تسهيل لتمويل حقوق الملكية للمشروع الجديد لمصنع البروبان منزوع الهيدروجين ومصنع البولي بروبيلين.

(٢) يجب ألا تقل قيمة موجودات المجموعة عن قيمة مطلوباتها (بما في ذلك المطلوبات المحتملة)، قبل وفوراً عند دفع ثمن الشراء، وفقاً لأحدث القوائم المالية الأولية الخاضعة للفحص أو القوائم المالية السنوية المراجعة، أيهما أحدث.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١

المبالغ وفقاً للمعلومات المالية الأولية الموحدة الموجزة غير المراجعة

٤,١٠٩

زيادة مجموع الموجودات على مجموع المطلوبات والمطلوبات المحتملة بعد شراء الأسهم

(٣) يجب ألا تتجاوز قيمة أسهم الخزينة المحتفظ بها مبلغ الأرباح المبقة للمجموعة.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١

المبالغ وفقاً للمعلومات المالية الأولية الموحدة الموجزة غير المراجعة

٥٦٢

زيادة الأرباح المبقة على قيمة اسهم الخزينة



فهد بن سالم المطرفي

فهد بن سالم المطرفي  
الرئيس التنفيذي

عبد العزيز بن سيف العارضي

عبد العزيز بن سيف العارضي  
مدير الإدارة المالية والمحاسبة

Advanced Petrochemical Company  
Saudi Joint Stock Company

Headquarters - Dammam P.O. Box 7215 Dammam 31462 Saudi Arabia  
Jubail P.O. Box 11022 Jubail 31961 Saudi Arabia  
Tel: +966 13 3566000 Fax: +966 13 356 6065 C.R. 2055008094  
Paid up capital: S.R. 2,164,734,000.00

الشركة المتقدمة للبتروركيمابويات  
شركة مساهمة سعودية

المركز الرئيسي - الدمام ص.ب. ٧٢١٥ - الدمام ٣١٤٦٢ المملكة العربية السعودية  
الجبيل ص.ب. ١١٠٢٢ - الجبيل ٣١٩٦١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦٦٦٠٠ فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦٦٦٠٠ س.ت. ٢.٥٥.٨.٩٤  
رأس المال المدفوع: ٢,١٦٤,٧٣٤,٠٠٠



Mr. Fahad Bin Salem Al-Matrafi  
Chief Executive Officer  
Advanced Petrochemical Company  
P.O. Box 1099  
Al Khobar 31952  
Kingdom of Saud Arabia

Dear Sirs,

### **REPORT ON AGREED UPON PROCEDURES**

We have performed the procedures agreed with you and enumerated below in our engagement letter dated 25 January 2022 with respect to the purchase by the Advanced Petrochemical Company - a Saudi joint stock company (the "Company") of its shares for the purpose of its long term incentive plan for certain eligible employees.

Our engagement was undertaken in accordance with the International Standard on Related Services 4400, "Engagements to Perform Agreed-upon Procedures Regarding Financial Information" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

The procedures were performed solely to assist you in meeting the solvency requirements in accordance with Chapter 1 - Rules for Repurchasing Shares, Article 12 Point 3 of the "Regulatory Rules and Procedures Issued by the Companies Law Relating to Listed Joint Stock Companies" issued by the Capital Markets Authority.

#### **Procedures:**

- We obtained the solvency statement, which includes the Group's financial information as of 30 September 2021 and budget information prepared by the Group's management as of 31 December 2021 and 31 December 2022 (the "consolidated budget") - Annex 1.
- We agreed the Group's financial information included in the statement with the interim condensed consolidated financial information for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2021 (the "Interim Financial Information"). We also agreed the consolidated budget information presented in the statement with the separate consolidated budget prepared by the Group's management.
- We recalculated the value of the proposed treasury shares and examining the amount of treasury shares so that it does not exceed the value of the retained earnings as indicated in the interim financial information.

### Findings:

We report our findings below:

- The solvency statement has been obtained, which includes the Group's financial information as of 30 September 2021 and budget information prepared by the Group's management as of 31 December 2021 and 31 December 2022 (the "consolidated budget") - Annex 1.
- The Group's financial information included in the statement has been agreed with the interim condensed consolidated financial information for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2021 (the "Interim Financial Information"). We also agreed the consolidated budget information presented in the statement with the separate consolidated budget prepared by the Group's management. We did not identify any exceptions.
- We recalculated the value of the proposed treasury shares and examining the amount of treasury shares so that it does not exceed the value of the retained earnings as indicated in the interim financial information. We did not identify any exceptions.

Because the above procedures do not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we do not express any opinion regarding the solvency. Had we performed additional procedures, or had we performed an audit or review of the financial statements in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.

Our report is solely for the purpose set forth in the first paragraph of this report and for your information and is not to be used for any other purpose or to be distributed to any other parties. This report relates only to the accounts and items specified above and does not extend to any financial statements of the Company, taken as a whole.

For Ernst & Young Professional Services



Marwan Saleh Al-Afaliq  
Certified Public accountant  
License No. (422)

Al-Khobar: 23 Jumada II 1443H  
26 January 2022





# المتقدمة Advanced

Annexure A (All Amounts in SAR Million)



Capital Market Authority of Kingdom of Saudi Arabia

Regulatory Rules and Procedures

Part Four 'Buy-back, Sale, Pledge of Shares', Chapter One 'Share Buy-back Rules', Article twelve, Section (1)

- (i) Prior to buying its shares, the Company must have, on its own or with its subsidiaries, sufficient working capital for the twelve (12) months immediately following the date of completion of the share buy-back transaction.

As per management forecast	December 31 <sup>st</sup> , 2021	December 31 <sup>st</sup> , 2022
Excess of current assets over current liabilities - After buy back transactions*	1,213	467

\*We excluded Murabaha Facility Agreement for 5.5 to finance equity for the new PDH & PP Project.

- (ii) The value of the Group's assets must not be less than the value of its liabilities (including contingent liabilities), prior to and immediately upon payment of the purchase price, according to the latest reviewed interim financial statements or audited annual financial statements, whichever is later.

Amounts as per the unaudited condensed consolidated interim financial information Sep 30<sup>th</sup>, 2021  
Excess of total assets over total liabilities and contingent liabilities after buy back of shares 4,109

- (iii) The value of Treasury Shares held must not exceed the amount of the retained profits of the Group.

Amounts as per the unaudited condensed consolidated interim financial information Sep 30<sup>th</sup>, 2021  
Excess of retained earnings over the value of treasury shares 562

**Abdulaziz S. Al-Ardhi**  
Finance & Accounting Manager



**Fahad S. Almatrafi**  
President & CEO

Advanced Petrochemical Company  
Saudi Joint Stock Company

Headquarters - Damman P.O. Box 7215 Damman 31462 Saudi  
Jubail P.O. Box 11022 Jubail 31961 Saudi Arabia  
Tel: +966 133566000 Fax: +966 13 356 6065 C.R. 2055008094  
Paid up capital: S.R. 2,184,734,000.00

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

الشركة المتقدمة للبتروديكماويات  
شركة مساهمة سعودية

المركز الرئيسي - الدمام ص.ب. ٧٢١٥ - الدمام ٣١٤٦٢ المملكة الع  
الجبيل ص.ب. ١١٠٢٢ - الجبيل ٣١٩٦١ المملكة العربية السعودية  
هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦٦٠٠ فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦ ٦٠٦٥ س.ت. ٢.٥٥.٨.٩٤  
رأس المال المدفوع: ٢,١٨٤,٧٣٤,٠٠٠