



المتقدمة Advanced

ثقافة التميز
Culture Of Excellence

Date: 13 October 2024

To: The Shareholders of Advanced Petrochemical Company

Subject: Advanced Petrochemical Company's Board of Directors Recommendation to the General Assembly Regarding the Appointment of an External Auditor.

We would like to inform you of Advanced Petrochemical Company's Board of Directors recommendation, based on the Audit Committee's Recommendation, through the resolution made on 26/09/2024 regarding the nomination of licensed external auditors for reviewing and auditing the consolidated financial statements of Advanced Petrochemical Company (for the 1st Quarter, 2nd Quarter, 3rd Quarter, annual financial statements of the fiscal year of 2025 and 1st Quarter of the fiscal year of 2026).

Whereas the Audit Committee reviewed the outcome of bids received from auditing firms for providing the above services under International Financial Reporting Standards and other standards that are issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants (SOCPA), and recommended to nominate (Deloitte) and (KPMG) to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders in accordance with the following:

Deloitte ديلويت	KPMG كي بي ام جي	Auditing Firms مكاتب مراجعي الحسابات
395,000	425,000	Fees in SAR الأتعاب بالريال السعودي

Based on the above, the Board of Directors approved to recommend nominating the above auditing firms to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders.

التاريخ: ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤
إلى: مساهمي الشركة المتقدمة للبتروكيماويات الموقرين

الموضوع: توصية مجلس إدارة الشركة المتقدمة للبتروكيماويات للجمعية العامة بشأن تعيين مراجع الحسابات الخارجي.

نود أن نبليكم بتوصية مجلس إدارة الشركة المتقدمة للبتروكيماويات من خلال قراره الصادر بتاريخ ٢٦/٠٩/٢٠٢٤م والمبني على توصية لجنة المراجعة بشأن ترشيح مكاتب مراجعة الحسابات الخارجية المرخصة لمراجعة وتدقيق القوائم المالية الموحدة للشركة المتقدمة للبتروكيماويات، وذلك للربع الأول والثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للسنة المالية ٢٠٢٥م والربع الأول للسنة المالية ٢٠٢٦م).

وحيث راجعت لجنة المراجعة نتائج العروض المستلمة من مكاتب مراجعي الحسابات لتقديم الخدمات الموضحة أعلاه وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأوصت بترشيح (ديلويت) و(كي بي ام جي) للجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين، وفقاً للآتي:

وبناء على ذلك، وافق مجلس الإدارة على التوصية بترشيح مكاتب المراجعة أعلاه على الجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين.


خليفة بن عبد اللطيف الملحم
Khalifa Abdullatif Al-Mulhem
رئيس مجلس إدارة
Chairman of the Board of Directors

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات | شركة مساهمة مدرجة | المركز الرئيسي: ٢٥٧٠ طريق الخليج، ٦٠٨٦ حي الشاطئ الغربي، ١٣٣٢٤، الدمام، المملكة العربية السعودية | فرع الجبيل: ٧١٧١ طريق رقم ٢٦٣، ٣٤٧٤ المنطقة الصناعية، ٣٥٧٢٥ الجبيل، المملكة العربية السعودية | هاتف: +٩٦٦١٣٣٥٦٦٠٠٠ | فاكس: +٩٦٦١٣٣٥٦٦٠٦٥ | س.ت ٢٠٥٠٠٤٩٦٠٤ | رأس المال: ٢,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مدفوع بالكامل
Advanced Petrochemical Company | a listed joint-stock company | Headquarter: 2570 Al Khalij Rd, 6086 Ash Shati Al Gharbi Dist., 32413 Damman, Kingdom of Saudi Arabia | Jubail subsidiary: 7171 Road 263, 3474 Industrial Area, 35725 Al Jubail, Kingdom of Saudi Arabia
Tel: +966 13 3566 000 | Fax: +966 13 3566 065 | C.R. 2050049604 | Fully paid up capital: SAR 2,600,000,000

Date: September 19, 2024
Meeting No: Circular Resolution

التاريخ: 16 سبتمبر 2024
اجتماع رقم: قرار بالتمير

Subject: Audit Committee's Recommendation to the Board of Directors for nominating External Auditors

الموضوع: توصية لجنة المراجعة لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات الخارجيين.

The members of the Audit Committee reviewed the outcome of bids received from the below external auditing firms for reviewing and auditing the standalone and consolidated financial statements of Advanced Petrochemical Company (for the 1st Quarter, 2nd Quarter, 3rd Quarter, annual financial statements of the fiscal year of 2025 and 1st Quarter of the fiscal year of 2026) in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards that are issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants:

راجع أعضاء لجنة المراجعة نتائج العروض المستلمة من مكاتب مراجعي الحسابات الخارجية المشار إليهم أدناه لمراجعة وتدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة للشركة المتقدمة للبتروكيماويات، وذلك (للمربع الأول والثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للسنة المالية 2025م والمربع الأول للسنة المالية 2026م) وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين:

Deloitte ديلويت	KPMG كي بي ام جي	Auditing Firms مكاتب مراجعي الحسابات
395,000	425,000	Fees in SAR الأتعاب بالريال السعودي

Based on discussion (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), the Audit Committee approved the recommendation to nominate (Deloitte) and (KPMG) to the Board of Directors to be submitted to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders.

وبناءً على المناقشة، بما في ذلك الخبرة السابقة مع المتقدمة، ونشاطهم في قطاع البتروكيماويات وحضورهم في المنطقة الشرقية، وافقت لجنة المراجعة على التوصية لمجلس الإدارة بترشيح (ديلويت) و(كي بي ام جي) للجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين.



عبدالله عبدالرحمن بو علي
Abdullah A. Bu-Ali
رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee

Reg.



المتقدمة
Advanced

الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات Advanced Petrochemical Company

قواعد اجتماعات المساهمين وإجراءات التصويت

Rules of Shareholders Meetings & Voting Procedures

Classification: Public 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)	The Purpose	الغرض	مادة (1)
	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.	الغرض من هذه القواعد (ويشار إليها فيما بعد بـ "القواعد") هو إحاطة المساهمين بالقواعد التي تحكم عمل اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين وإجراءات التصويت.	
Article (2)	General Assemblies Invitation	دعوة الجمعيات العامة	مادة (2)
	<ol style="list-style-type: none">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.	<ol style="list-style-type: none">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.	

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)
	<ol style="list-style-type: none"> 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. The secretary of the assembly and members of the vote collection and sorting committee are chosen by the assembly. 	<ol style="list-style-type: none"> 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. يتم اختيار سكرتير الجمعية وأعضاء لجنة جمع وفرز الاصوات من قبل الجمعية. 	
Article (6)	Discussing the Agenda	مناقشة بنود جدول الأعمال	مادة (6)
	<p>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.</p> <p>Shareholders have the opportunity to actively participate and vote in the general assembly meetings.</p>	<p>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.</p> <p>يتاح للمساهمين الفرصة للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة</p>	
Article (7)	Voting Procedures	إجراءات التصويت	مادة (7)
	<ol style="list-style-type: none"> The chairman of the assembly invites the shareholders to vote after the discussion of the agenda items has been completed. The collection and sorting committee collects and sorts the voting cards after the shareholders have voted on the items on the agenda. 	<ol style="list-style-type: none"> يدعو رئيس الجمعية المساهمين للتصويت بعد الإنتهاء من مناقشة بنود جدول الأعمال. 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 الاجتماع.
 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 الاجتماع 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: Public 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 تـخل 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.