

اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثامنة

8th Extraordinary General Assembly

29 شوال 1443 هـ الموافق 30 مايو 2022م
30 May 2022 Corresponding (29/10/1443H)

Extraordinary General Assembly Meeting Agenda

1. Vote to approve the Consolidated Financial Statements for the fiscal year ended on 31 December 2021;
2. Vote to approve the External Auditors report for the fiscal year ended on 31 December 2021;
3. Vote to approve the Board of directors' report for the fiscal year ended on 31 December 2021;
4. Vote to approve the Board of Directors recommendation to not distribute cash dividends for the fiscal year ended on 31 December 2021;
5. Vote on the discharge of Board of Directors members from liabilities for their management of the company during the financial period ended 31 December 2021;
6. Vote to pay the amount (SAR 5,430,781) as remuneration of the Board of Directors members & the Committees for the fiscal year ended on 31 December 2021;
7. Vote on the Board of Directors' Resolution to appoint Mr. Robert Wilt as an Executive Director, board member starting from the date of his appointment on 01/02/2022 to complete the Board term until the end of the current Board term on 24/10/2023, succeeding the former member Eng. Mosaed AlOhal (Executive Director). (CV attached).
8. Vote on the Board of Directors recommendation to increase the Company's capital by granting bonus shares as follows:

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية

1. التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
2. التصويت على تقرير مراجع الحسابات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
3. التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
4. التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
5. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال العام المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
6. التصويت على صرف مبلغ (5,430,781 ر.س.) مكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م؛
7. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين سعادة الأستاذ/ روبرت ويلت عضواً تنفيذياً بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في 01/02/2022م لإكمال دورة المجلس وحتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 24/10/2023م خلفاً للعضو السابق المهندس/ مساعد العوهلي (عضو تنفيذي). (مرفق السيرة الذاتية).
8. التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة راس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية وفقاً لما يلي:

- A. Total amount of increase: SAR 12,305,911,460 أ. إجمالي مبلغ الزيادة: 12,305,911,460 ريال سعودي.
- B. Capital before increase: SAR 12,305,911,460 ب. رأس المال قبل الزيادة: 12,305,911,460 ريال سعودي.
- C. Capital after increase: SAR 24,611,822,920 ج. رأس المال بعد الزيادة: 24,611,822,920 ريال سعودي.
- D. Increase percentage: 100% د. نسبة الزيادة: 100%
- E. Number of shares granted: granting one share for each share ه. عدد الأسهم الممنوحة: منح سهم واحد لكل سهم
- F. Number of shares before increase: 1,230,591,146 و. عدد الأسهم قبل الزيادة: 1,230,591,146
- G. Number of shares after increase: 2,461,182,292 ز. عدد الأسهم بعد الزيادة: 2,461,182,292
- H. The Company aims to strengthen its capital base, in which contributes to boost the future growth plans. ح. تهدف الشركة من زيادة رأس المال تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة؛ بما يسهم في تعزيز خطط النمو المستقبلية.
- I. The increase will be through capitalization of 12,305,911,460 SAR statutory reserve (share premium) and part of the retained earnings. ط. ستكون الزيادة من خلال رسملة الاحتياطي النظامي (علاوة الإصدار) وجزء من الأرباح المبقاة بمبلغ مقداره 12,305,911,460 ريال سعودي.
- J. If the item is approved, the eligibility of the bonus shares shall be for shareholders owning shares by the end of trading day of the Company's Extraordinary General Assembly meeting date and are registered at Securities Depository Center Company (Edaa) by the end of the second trading day following the Extraordinary General Assembly meeting date. ي. في حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية للشركة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
- K. In case of bonus shares fractions occurrence, the Company will collect all fractions in a single portfolio to be sold at market price, the value will be distributed ك. وفي حال وجود كسور أسهم فأنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين

to eligible shareholders each by their share during 30 days from the allocation of new shares to each shareholder.

- L. Amend Article (7) of the Company's Articles of Association relating to the Company's capital and shares, to reflect the above capital increase. (Attached)

للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم.

- ل. تعديل المادة السابعة (7) من نظام الشركة الأساس، والخاصة برأس مال الشركة والأسهم بحيث تُعكس الزيادة في رأس المال. (مرفق)

تقرير لجنة المراجعة Audit Committee Report

للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م.
For the Financial Year Ended on 31 December 2021.

Audit Committee Report for the Fiscal Year Ended in 31/12/2021

The Audit Committee held its meetings during 2021 to independently evaluate the effectiveness of the Internal Control System and to ensure confidence in the Financial Statements, noting that the following is among the responsibilities of the Audit Committee:

- Review the preliminary and Annual Financial Statements prepared by the Company's Management.
- Review the External Audit Reports and the Executive Management letter that includes any notes about the Internal Control Systems.
- Recommending to the Board of Directors the appointment of the External Auditor and reviewing their plan and actions.
- Supervising the Internal Audit Department's activity and approving its risk-based Annual Audit Plan.
- To assess the periodic reports of the internal audit, including significant findings, and to follow up the corrective actions, in order to enhance the internal control environment in the Company. Bearing in mind that the management is responsible for designing and implementing internal controls within the Company and makes continuous improvements to improve the efficiency and effectiveness of the internal control system.

تقرير لجنة المراجعة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م

عقدت لجنة المراجعة اجتماعاتها خلال عام 2021م، وذلك للتقييم المستقل عن مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية، والتأكد من الثقة في القوائم المالية، علماً بأن من ضمن مسؤوليات لجنة المراجعة التالي:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية المعدة من قبل إدارة الشركة.
- دراسة تقارير مراجعة الحسابات الخارجي وخطاب الإدارة التنفيذية الذي يتضمن أية ملاحظات حول أنظمة الرقابة الداخلية.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجع الحسابات الخارجي ومراجعة خطته وأعماله.
- الاشراف على نشاط المراجعة الداخلية واعتماد خطة المراجعة السنوية القائمة على أساس المخاطر.
- الاطلاع على التقارير الدورية لإدارة المراجعة الداخلية المتضمنة أهم الملاحظات ومتابعة الإجراءات التصحيحية، وذلك لتعزيز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة، علماً بأن الإدارة التنفيذية هي المسؤولة عن تصميم وتنفيذ الضوابط الداخلية ونظام الرقابة الداخلية في الشركة، وتقوم بإجراء تحسينات مستمرة لرفع كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية.

Within the limits of the Audit Committee mandate, and by the Internal Audit Department plan and follow-up, and in discussions with the external auditor and the executive management regarding the quarter and yearly financial statements for the year 2021, the Audit Committee did not find material weakness within the internal control environment.

وفي حدود نتائج مهام لجنة المراجعة، وخطة إدارة المراجعة الداخلية ومتابعتها، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية حول القوائم المالية الربعية والسنوية لعام 2021م، فلم يتبين للجنة المراجعة وجود خلل جوهري في بيئة الرقابة الداخلية.

مرفق البند السابع

Attachment of the Item No. 7

السيرة الذاتية.

Resume.

1. البيانات الشخصية للعضو

Personal Information of the Member

الاسم الرباعي	روبرت ويلت
Full Name	Robert Wilt
الجنسية	امريكي
Nationality	American
تاريخ الميلاد	10 أغسطس 1967م
Date of Birth	10 August 1967

2. المؤهلات العلمية للعضو

Academic Qualifications of the Member

اسم الجهة المانحة	تاريخ الحصول على المؤهل	التخصص	المؤهل	
The issuer of the qualification	Date of obtaining the qualifications	Specialization	Qualifications	
الأكاديمية العسكرية الأمريكية	1990م	الإدارة الهندسية	البكالوريوس	1
US Military Academy	1990	Engineering Management	Bachelor	
هارفرد	1999م	إدارة الأعمال	الماجستير	2
Harvard	1999	Business Administration	Master	

3. الخبرات العملية للعضو

Experiences of the Member

مجالات الخبرة	الفترة
Experience	Period
الرئيس التنفيذي - شركة سوفينا للأغذية	2020م - 2022م
CEO – Sofina Food Inc.	2022- 2020
الرئيس - مجموعة المعادن	2017م - 2018م
President – Metals Group	2018 - 2017
نائب الرئيس التنفيذي للمنتجات الأولية العالمية - ألكوا	2013م - 2016م
EVP Global primary products - Alcoa	2016 – 2013
رئيس المنتجات الأولي في الولايات المتحدة- ألكوا	2009م-2013م
President US primary products - Alcoa	2013-2009
نائب الرئيس للعمليات - ألكوا	2008م - 2009م
VP Operation - Alcoa	2009 - 2008
نائب الرئيس لتطوير الطاقة - ألكوا	2007م - 2008م
VP Energy development - Alcoa	2008 – 2007
مدير مصنع - ألكوا	2002م - 2007م
Plant Manager - Alcoa	2007 – 2002
مشرف الإنتاج - ألكوا	1999م - 2002م

Production superintendent - Alcoa					2002 – 1999
<p>العضوية الحالية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو أي شركة أخرى أياً كان شكلها القانوني أو اللجان المنبثقة منها</p> <p>Current membership in the board of directors of other joint stock companies (listed or non-listed) or any other company, regardless of its legal form or the committees deriving from it</p>					
الشكل القانوني للشركة Legal form of the company	عضوية اللجان Committees Membership	طبيعة العضوية Membership Nature	صفة العضوية Membership type	النشاط الرئيس Main activity	اسم الشركة Company name
					1

مرفق البند الثامن

Attachment of the Item No. 8

نظام الأساس الحالي والتعديلات المقترحة.
Current Article of Association and Proposed
Amendments.

Current Article of Association and Proposed Amendments

Current:

The share capital of the Company is **twelve billion three hundred and five million nine hundred and eleven thousand four hundred and sixty (12,305,911,460) SAR**, which are divided into **one billion, two hundred thirty million five hundred ninety-one thousand one hundred and forty-six (1,230,591,146) shares of SAR 10 each.**

Proposed:

The share capital of the Company is **twenty-four billion six hundred eleven million eight hundred twenty-two thousand nine hundred twenty (24,611,822,920) SAR**, which are divided into **two billion four hundred sixty-one million one hundred eighty-two thousand two hundred ninety-two (2,461,182,292) shares of SAR 10 each.**

النظام الأساس الحالي والتعديلات المقترحة

الحالي:

رأس مال الشركة **أثنى عشر مليار وثلاثمائة وخمسة ملايين وتسعمائة وإحدى عشر ألف وأربعمائة وستون (12,305,911,460) ريال سعودي**. موزع على **مليار ومائتان وثلاثون مليون وخمسمائة وواحد وتسعون ألف ومائة وستة وأربعون (1,230,591,146) سهماً**، قيمة كل سهم (10) عشرة ريالات سعودية.

المقترح:

رأس مال الشركة **أربعة وعشرون مليار وستمائة وإحدى عشر مليون وثمانمائة واثنان وعشرون ألف وتسعمائة وعشرون (24,611,822,920) ريال سعودي**. موزع على **ملياران وأربعمائة وواحد وستون مليون ومائة واثنان وثمانون ألف ومئتان واثنان وتسعون (2,461,182,292) سهماً**، قيمة كل سهم (10) عشرة ريالات سعودية.



Thank you