

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعوديّة

The Company Bylaw	النظام الأساسي
<b>Chapter One</b> <b>Incorporation</b>	<b>الباب الأول</b> <b>تأسيس الشركة</b>
<b>Article 1: Incorporation</b> In accordance with the provisions of the Companies Law, its implementing regulations and this Bylaw, a Saudi joint stock company shall be incorporated as follow:	المادة (1): التأسيس تأسست طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام (النظام الأساسي) شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:
<b>Article 2: Company Name:</b> Alujain Corp. (Listed Saudi Joint Stock Company).	المادة (2): اسم الشركة شركة اللجين (شركة مساهمة سعودية مدرجة)
<b>Article 3: Company Objective:</b> The company shall practice and carry out the following objectives: - To invest in industrial projects including, but not limited to, projects relating to petrochemical, chemical, basic and conversion industries and industries relating to renewable energy. - To establish, operate and own industrial projects both within and outside of the Kingdom of Saudi Arabia. - To market the Company's products both within and outside the kingdom of Saudi Arabia. - To conduct wholesale and retail trading of products relating to the Company's activities. - To own real estate and to construct buildings and warehouses necessary for the storage of the company's products and for other uses which the company may require during the conduct of its operations. - To manage affiliated company and provide necessary support to them. - Activities of head offices (Overseeing and Managing of other units of the company). - Manufacture of plastics in primary forms - Manufacture of propylene - Investment companies activities - Activities of holding companies - Own-account investment activities such as by venture capital companies, investment clubs - Manufacture of chemical materials	المادة (3): أغراض الشركة تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية: - الاستثمار في المشاريع الصناعية بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تلك المشاريع المتعلقة بالصناعات البتروكيماوية والكيميائية والصناعات الأساسية والتحويلية والصناعات المتعلقة بالطاقة المتجددة - إنشاء وتشغيل وامتلاك المشاريع الصناعية داخل وخارج المملكة - تسويق منتجات الشركة داخل وخارج المملكة - تجارة الجملة والتجزئة بالمنتجات المرتبطة بششاطات الشركة - تملك العقارات وإنشاء المباني والمستودعات اللازمة لحفظ وتخزين منتجات الشركة وللاستخدامات الأخرى التي تحتاجها الشركة في عملها. - إدارة الشركات التابعة لها، وتوفير الدعم اللازم لها. - أنشطة المكاتب الرئيسية (الإشراف على الوحدات الأخرى في الشركة وإدارتها). - صناعة البلاستيك (اللدائن) في أشكالها الأولية. - صناعة البروبلين. - أنشطة الشركات الاستثمارية. - أنشطة الشركات القابضة. - أنشطة الاستثمار للحساب الخاص للوحدات المعنية، يشمل شركات رؤوس الأموال المجازفة، ونوادي الاستثمار - صناعة العناصر الكيميائية - صناعة الكيماويات العضوية الأساسية، يشمل الاستئلين عدا الأسمدة والمركبات الأرونية (النتروجينية).

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
مفصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment فرع الرياض	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 1 من 23	رقم الصفحة

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

- Manufacture of basic organic chemicals, includes Astelin except azotic fertilizers and compounds (nitrogen).

## Article 4: Participation and Acquisition in Companies:

The Company may establish companies by its own a limited liability or closed joint stock companies, provided that the capital of such companies shall not be less than SR5 Million. It may also acquire shares and stakes in other existing companies or merges with them and has the right to participate with other companies in establishing joint stock companies or limited liability companies after completing the regulatory requirements and instructions applicable in this regard, and it is also permissible to dispose of these shares or stakes provided that this does not include mediation in trading.

المادة (4): المشاركة والتملك في الشركات

يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة بشرط ألا يقل رأس المال عن (5) مليون، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.

## Article 5: Company's Head Office:

The company's head office is located in Riyadh city, Kingdom of Saudi Arabia. The board of directors may establish branches, offices, or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia.

المادة (5): المركز الرئيسي للشركة

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة أو خارجها.

## Article 6: Duration

The company duration is specified by (50) Fifty calendar year, commencing from the date of issuance of the resolution of the minister of commerce announcing the incorporation of the company, and always the duration of the company may be extended by a resolution to be passed by the extra-ordinary general assembly three years before expiry of its original duration at least.

المادة (6): مدة الشركة

مدة الشركة (50) خمسون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدده الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بثلاث سنوات على الأقل.

## Chapter Two

### Capital and Shares

## الباب الثاني

### رأس المال والأسهم

## Article 7: Capital

The company's capital is determined to be (692,000,000) six hundred ninety two million Saudi Riyals, divided into (69,200,000) sixty nine million two hundred thousand equal shares, and all of them are ordinary cash shares.

المادة (7): رأس المال

حدد رأس مال الشركة بـ (692.000.000) ريال سعودي فقط ستمائة واثنا وتسعون مليون ريال سعودي مقسم إلى (69.200.000) تسعة وستين مليوناً ومائتي ألف سهم أسعي متساوية القيمة وجميعها أسهماً عادية ونقدية.

## Article 8: Share Subscription

The shareholders have subscribed the full shares of capital which amount to (69,200,000) fully paid shares and their total value has been deposited with the national commercial bank.

المادة (8): الاكتتاب في الأسهم

أكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال البالغ إجماليها (69.200.000) سهماً ودفعوا قيمتها بالكامل وقد تم إيداع كافة المبالغ النقدية المدفوعة من رأس المال لدى البنك الأهلي.

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
قيصل البلوي	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment شروع الرياض	صفحة 2 من 23	سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

<p><b>Article 9: Sale of Outstanding Shares</b></p> <p>The shareholder shall pay the value of the share on the dates designated for the same. If the shareholder fails to meet the deadline of the fulfillment, the Board of Directors may - after informing the shareholder at his address recorded in the shareholders' register - sell the share at a public auction or stock exchange market - as the case may be - according to the controls set by the concerned authority.</p> <p>The Company shall take its due amounts from the proceeds of the sale and then returns the rest to the owner of the share. If the sale proceeds are insufficient to meet such amounts, the Company may take the rest from all the funds of the shareholder. The shareholder who delays the payment may, up till the sale date, pay the amount due from him in addition to the expenses incurred by the Company in this respect.</p> <p>The Company shall void the sold share according to the provisions of this Article and give the purchaser a new share that carries the number of the voided share and mark this in the register of shares along with the name of the new holder</p>	<p>المادة (9): بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة</p> <p>يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق جار لمجلس الإدارة بعد إندار المساهم بخطاب مسجل على عنوانه المئنت في سجل المساهمين بيع السهم أو الأسهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال ووفقاً للصواب التي تحددها الجهة المختصة</p> <p>وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء هذه المبالغ حار للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم، ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن</p> <p>وتلبي الشركة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملقى وتؤشر في سجل الأسهم بوقوع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.</p>
<p><b>Article 10: Issuance of Shares</b></p> <p>The shares of the Company shall be of nominal value, and shall not be issued at less than the par value. Shares may be issued above par value, and the amount in excess of the par value shall be added in a separated item within the shareholders right and may not be distributed as profits between the shareholders. A share shall not be subject to partition as against the Company. If the share is owned by various persons, they shall choose one of them to represent them in the use of the rights concerned with the share, and such persons shall be jointly liable for the obligations arising from the ownership of such share.</p>	<p>المادة (10): إصدار الأسهم</p> <p>تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية. وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.</p>
<p><b>Article 11: Share trading</b></p> <p>The shares subscribed by the founders may not be exchanged before the publishing of the financial statements for two fiscal years of which each one may not be less than twelve months after the date on which the Company is incorporated. The deeds of such shares shall be marked to show the type thereof, Company incorporation date and the period during which the shares may not be traded.</p> <p>However, during the prevention term, the shares title may be transferred as per the provisions of selling the rights by a founder to another or from the heirs of the founders, in case of</p>	<p>المادة (11): تداول الأسهم</p> <p>لا يجوز تداول الأسهم التي يكتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن أذي عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمتنع فيها تداولها.</p> <p>ومع ذلك يجوز خلال مدة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من وريثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين.</p> <p>وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.</p>

وزارة التجارة (إدارة للخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
فيصل البلوي	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين سجل تجاري: (1010614417)
وزارة تجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment سوق الرياض	صفحة 3 من 23	رقم الصفحة

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

death, to third parties or in case of applying execution to the funds of the insolvent or bankrupt founder provided that the priority of ownership of such shares shall be to the other founders.

The provisions of this Article shall be applicable to the subscriptions of the founders in case of increasing the capital before the expiration of the prevention.

## Article 12: Preference Shares:

The Company's Extraordinary General Assembly of the company may –as per the principles set by the concerned authority – issue preferred shares or decide to purchase or transfer ordinary shares into preferred shares or transfer the preferred shares into ordinary shares. The preferred shares do not confer the right to vote in the shareholders' general assemblies. Such shares shall confer on the holders thereof the right to obtain a higher portion than the holders of the ordinary shares from the Company net profits after setting the statutory reserve aside.

## المادة (12): الأسهم الممتازة

يجوز للشركة بموجب قرار من الجمعية العامة غير العادية إصدار أسهم ممتازة أو أن تقرر شرائها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو تحويل الأسهم الممتازة إلى أسهم عادية. ولا تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين، وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكبر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنيب الاحتياطي النظامي.

## Article 13: Share Register

The shares of the Company shall be traded in accordance with the provisions of the Capital Market Law.

## المادة (13): سجل المساهمين

يتم التداول في أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية.

## Article 14: Capital Increase

14/1: The Extraordinary General Assembly may decide to increase the share capital of the Company by issuance of new shares at the same nominal value of the original shares, provided that the share capital is paid in full. The decision shall determine the method of capital increase. The shareholders shall have priority to subscribe in the new capital shares, and they will be notified with the priority of subscription – if any – by publishing in a daily newspaper or by registered mail, about the decision of capital increase and the conditions, term, start and expiry date of subscription.

14/2: The new shares shall be distributed among the priority rights holders who have requested the subscription, in proportion to the priority rights they own from the total priority rights resulting from the capital increase, provided that what they obtain shall not exceed what they requested of the new shares. The remaining portion of the new shares shall be distributed to the priority rights holders who requested more than their share

## المادة (14): زيادة رأس المال

1/14: يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بالكامل، ويحدد القرار طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية، ويعلن للمساهمين بأولويتهم في الاكتتاب - إن وجدت - بالنشر في صحيفة يومية أو بإبلاغهم عن طريق البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.  
2/14: توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم.  
3/14: يجوز للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة (إدارة الحصص المشتركة)
اللجين	التاريخ: 1443/11/16 هـ	فصل البلوي
سجل تجاري: (1010614417)	رقم الصفحة	صفحة 4 من 23

\* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

14/3: The Extraordinary General Assembly may suspend the priority right of shareholders to subscribe to the capital increase against cash stocks or give priority to non-shareholders in the cases it deems proper for the benefit of the Company.

## Article 15: Decrease of Share Capital

The Extraordinary General Assembly may decide to decrease the share capital if it exceeds the need of the Company or if the Company suffers losses. In the latter case only, the share capital may be reduced to below the limit set in Article (54) of the Companies' Law. The resolution of share capital decrease shall not be issued before reading out a special report prepared by the auditor on the reasons causing the reduction, the obligations of the Company and the effect of the reduction on these obligations.

If the share capital decrease occurs as a result of the share capital exceeding the need of the Company, it is obligatory to call the creditors to show their objections to the same within 60 sixty days as of the date of publishing the decision of the share capital decrease in a daily newspaper distributed in the area where the head office of the Company is located. If one of the creditors objects and submits to the Company his documents on the defined date, the Company shall pay him his debt if it is due or provide a sufficient guarantee to fulfill the same if it is credit.

المادة (15): تخفيض رأس المال

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (الرابعة والخمسين) من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات. وإذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته عن حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال (60) ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيسي. فإن اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

## Chapter Three

### Board of Directors

الباب الثالث

مجلس الإدارة

## Article 16: Company Management

The company shall be managed by a Board of Directors composed of seven members to be appointed by the Shareholders' Ordinary General Assembly for a term of three years, however, the ordinary general assembly may re-elect them at any time.

المادة (16): إدارة الشركة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة انتخابهم في كل وقت.

وزارة التجارة (إدارة الخصائص المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
فيصل البلوي	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment قوة 4 رمضان	صفحة 5 من 23	رقم الصفحة
		سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



<p><b>Article 17: Expiry of Board Membership</b></p> <p>The board membership shall expire by the expiry of its term or by the expiry of a member's eligibility under any applicable Saudi law or instructions. Nevertheless, the ordinary general assembly may at any time remove all or some of the board members, without prejudice to the removed member right to claim compensation from the company if he has been removed for invalid reason or at unsuitable time. The board member may resign provided that the resignation is given at an appropriate time, otherwise he shall be held responsible for the subsequent damage arising from his resignation.</p>	<p>المادة (17): انتهاء عضوية مجلس الإدارة</p> <p>تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك بموافقة 65% من إجمالي عدد أصوات المساهمين الحاضرين الاجتماع. دون إخلال بحق العضو المعزول تجاد الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب والا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.</p>
<p><b>Article 18: Vacant Position in the Board:</b></p> <p>If any of the board members' positions is vacated, the board may appoint a member temporarily to replace the vacant position. The member should satisfy the necessary experience and competence. The ministry shall be notified of such occurrence within five working days from the date of appointment. The appointment shall be presented to the ordinary general assembly in the first meeting. The new member shall complete the term of his predecessor. If the necessary conditions for the board meeting are not satisfied due to short number below the minimum limit provided for in the companies' law or these bylaws, the remaining members shall invite the ordinary general assembly within sixty days to elect the required number of members.</p>	<p>المادة (18): المركز الشاغر في عضوية مجلس الإدارة</p> <p>إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر. على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة وهيئة السوق المالية خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكتمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.</p>
<p><b>Article 19: Powers of the Board of Directors</b></p> <p>19/1: Without prejudice to the powers conferred to the general assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers in managing and supervising all the company's business, its funds and all its other transactions in a manner that is in the interests of its objectives, including taking decisions, concluding contracts, and undertaking all other actions necessary to achieve the objectives of the company and the Board – in order to carry out its duties – may exercise all other functions and carry out all actions and dispositions that the company may practice in accordance with its bylaws, provided that these actions are not under the powers of the general assemblies of shareholders in accordance with these bylaws and the companies' law in force in the Kingdom of Saudi Arabia. The board of directors shall have the power to conclude loans for any term, including loans that exceed three years, and to buy, sell and mortgage the real estate and movables of the company, its assets and factories.</p>	<p>المادة (19): صلاحيات مجلس الإدارة</p> <p>19/1: مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في الإدارة والإشراف على جميع أعمال الشركة وأموالها وجميع معاملاتها الأخرى بما يحقق أغراضها. بما في ذلك اتخاذ القرارات وإبرام العقود والقيام بجميع التصرفات الأخرى اللازمة لتحقيق أغراض الشركة وللمجلس - في سبيل القيام بواجباته - أن يمارس جميع الاختصاصات الأخرى ويجري جميع التصرفات والأعمال مما يجوز للشركة أن تمارسه بمقتضى نظامها الأساسي بشرط ألا تكون هذه التصرفات مما تختص به الجمعيات العامة للمساهمين طبقاً لهذا النظام الأساسي ونظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية. وللمجلس الإدارة صلاحية عقد القروض لأية مدة بما في ذلك القروض التي تتجاوز مدتها ثلاث سنوات وأن يشتري ويبيع ويبرهن عقارات ومنقولات الشركة وأصولها ومصانعها.</p> <p>2/19: يجوز لمجلس الإدارة في حدود اختصاصاته أن يفوض رئيس المجلس أو واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة أي عمل أو أعمال معينة.</p>

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)</p>	<p>النظام الأساسي</p>	<p>اسم الشركة</p>
<p>فصل البلوي</p>	<p>التاريخ: 1443/11/16 هـ</p>	<p>اللجين سجل تجاري: (1010614417)</p>
<p>صفحة 6 من 23</p>	<p>رقم الصفحة</p>	<p></p>

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



19/2: The board of directors, within the limits of its powers, may delegate the chairman of the board or one or more of its members or third parties to carry out any specific job or jobs.

## Article 20: Remuneration of the Board Members

- Board members' remuneration shall consist of a certain amount, session attendance allowance, specific benefits, or a certain percentage of the net profits, and it is permissible to combine two or more of these benefits.
- If the remuneration is a specific percentage of the company's profits, this percentage may not exceed 10% of the net profits, after deducting the reserves decided by the General Assembly, and after distributing a profit to the shareholders of not less than 5% of the company's paid up capital.
- In all cases, the remuneration and financial or in-kind benefits and rewards that a member of the Board of Directors receives shall not exceed an amount of five hundred thousand Riyals annually, according to the controls set by the Ministry of Commerce and Investment.
- The members' remuneration may be of varying magnitude to reflect the member's experience, competence, tasks entrusted to him, independence, number of sessions attended, and any other considerations at the discretion of the Board of Directors.
- The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all the remuneration, allowance, expenses and other benefits that Board members received during the fiscal year. It should also include a statement of what Board members received as employees or administrators, or they have received for technical, administrative or consulting works, and it should include a statement of the number of board sessions and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly.
- The remuneration of the independent members of the board of directors shall not be a percentage of the profits achieved by the company, or be based directly or indirectly on the profitability of the company, as set by the competent authority.

## المادة (20): مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

- تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدال حضور عن الجلسات أو مزايا معينة أو نسبة معينة من صافي الأرباح. ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.
- إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على 10% من صافي الأرباح. وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن 5% من رأس مال الشركة المدفوع.
- في جميع الأحوال لا يتجاوز ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً وفق الضوابط التي تضعها وزارة التجارة.
- يجوز أن تكون مكافأة الأعضاء متفاوتة المقدر بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصه والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي حضرها وأي اعتبارات أخرى بحسب تقدير مجلس الإدارة.
- يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل ومصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.
- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن لا تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة وفقاً لما تضعه الجهة المختصة.
- مكافأة حضور الجلسات مبلغ (4,000) أربعة آلاف ريال إضافة إلى المصاريف الأخرى.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة) فيصل البلوي
اللجين	التاريخ: 1443/11/16 هـ	
سجل تجاري: (1010614417)	رقم الصفحة صفحة 7 من 23	

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



7. Session attendance allowance shall be SR(4,000) Four Thousand in addition to other expenses.

**Article 21: Powers of the Board Members**

I: The board of directors shall appoint from among its members a chairman and a vice-chairman, and it may appoint a managing director. It is not permissible to combine the position of the chairman of the board of directors with any executive position in the company. The chairman of the board shall have the power to call the board for meeting and shall preside upon the board meetings and the meetings of the ordinary and extra-ordinary general assembly meetings. and he shall have the necessary powers to manage the company, manage its affairs and achieve its objectives.

II: Subject to the competencies established for the General Assembly, the Chairman of the Board of Directors shall have the broadest powers in managing the company and managing its affairs inside and outside the Kingdom. He may, for example, but not be limited to:

1. Represent the company in its relationship with third parties, government, and private agencies, labor offices, civil rights, police departments, chambers of commerce and industry, private bodies, companies and establishments of all kinds inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia.
2. Enter into tenders and auctions and awarding bids - for example, but not limited to - sale documents, renting, leasing, representation, declarations, mortgage, etc., and conduct transactions on behalf of the company.
3. Receive, payment, admission, demand, defense, pleading, litigation, reconciliation, assignment, denial, request for oath and restitution, pre-emption, acceptance of judgments and denial thereof, request for the implementation of judgments and opposition thereof, receive the proceeds from execution, receipt of rights with third parties and declaration thereof.
4. Invest the company's funds in any cash, financial or investment products.
5. The right to establish other companies that are partly or fully owned by the company inside or outside the Kingdom, or to participate with others in establishing other companies inside or outside the Kingdom, to withdraw from these companies, to sign decisions to liquidate them, to sell the company's shares in these companies, or to new shares in them or in existing

المادة (21): صلاحيات أعضاء مجلس الإدارة

أولاً: يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له أن يعين عضواً مندوباً ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويكون لرئيس المجلس صلاحية دعوة المجلس للاجتماع وزياسة اجتماعات المجلس واجتماعات الجمعية العامة العادية وغير العادية للمساهمين، وتكون له الصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة وتصريف شئونها وتحقيق أغراضها

ثانياً: مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لرئيس مجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف أمورها داخل المملكة وخارجها وله على سبيل المثال لا الحصر:

1. تمثيل الشركة في علاقتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة ومكاتب العمل والعمال والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل وخارج المملكة العربية السعودية.
2. الدخول في المناقصات والمزايدات وترسية العطاءات - على سبيل المثال لا الحصر - وناقص البيع والإيجار والتأجير والتمثيل والإقراض والرهن وغيرها وإجراء التعاملات نيابة عن الشركة.
3. القبض والتسديد والإقرار والمطالبة والمدافعة والمرافعة والمخاصمة والصلح والتنازل والإنكار وطلب البمين وردها والشفعة وقبول الأحكام ونفيها عن الشركة وطلب تنفيذ الأحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ واستلام الحقوق لدى الغير والإقرار.
4. استثمار أموال الشركة في أي منتجات نقدية أو مالية واستثمارية.
5. حق تأسيس شركات أخرى تكون مملوكة للشركة جزئياً أو بالكامل داخل أو خارج المملكة أو الاشتراك مع الغير في تأسيس شركات أخرى داخل أو خارج المملكة أو الانسحاب من هذه الشركات والتوقيع على قرارات تصفيتها وبيع حصص الشركة في هذه الشركات أو شراء حصص جديدة فيها أو في شركات قائمة، أو زيادة رأس مالها أو إنقاصه سواء ساهمت الشركة في الزيادة أم لا.
6. الموافقة والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك - على سبيل المثال - عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقتها وقرارات التعديل وجميع قرارات الشركاء في تلك الشركات بما في ذلك القرارات الخاصة بزيادة أو خفض رأس المال والتنازل عن الحصص وشراؤها وتوثيق العقود والتوقيع لدى وزارة التجارة والهيئة العامة للاستثمار وإثبات تلك العقود والقرارات لدى كاتب العدل المختص وإجراء التعديلات والتغييرات اللازمة واستخراج وتجديد السجلات التجارية والشهادات والتراخيص الاستثمارية واستلامها وضبطها ومنع القروض والضمانات للشركات التابعة وضمان قروضها داخل وخارج المملكة العربية السعودية.
7. شراء الأصول من سيارات ومعدات وأجهزة وأثاث ولوازم لاستخدامات الشركة أو شركاتها التابعة، وشراء الأراضي والعقارات والتوقيع بالشراء أو البيع وإنهاء إجراءاتها النظامية والشرعية أمام الجهات الرسمية وكتابة العدل مع حق تفويض الغير في ذلك.
8. الاستحواذ على الشركات وتأسيس شركات جديدة والمساهمة في تأسيس شركات جديدة والتنازل عن حصص في الشركات المملوكة والدخول في مشاريع استثمارية، وشراء المؤسسات وتحويلها إلى فروع للشركة، واستلام الأرباح وتمثيل الشركة في جمعيات الشركاء والمساهمين والجمعيات التأسيسية والتصويت نيابة عن الشركة على قرارات الشركاء وجمعيات المساهمين

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)</p>	<p>النظام الأساسي</p>		<p>اسم الشركة</p>
<p>فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment فرع الرياض</p>	<p>التاريخ: 1443/11/16 هـ</p>		<p>اللجين سجل تجاري: (1010614417)</p>
	<p>صفحة 8 من 23</p>	<p>رقم الصفحة</p>	

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18  
\* تم الشهر





- companies, or increase or decrease their capital, whether the company contributed to the increase or not.
- Approve and sign all types of contracts, documents, including - for example - contracts for the incorporation of companies in which the company participates with all its amendments and annexes, amendment decisions and all decisions of shareholders in those companies, including decisions to increase or decrease the capital and waive shares, buy them, document contracts, sign before the Ministry of Commerce and Investment and the General Investment Authority, prove those contracts and decisions with the competent notary, and make amendments and the necessary changes, extract and renew commercial records, certificates and investment licenses, receive and cancel them, grant loans and guarantees to affiliated companies, and guarantee their loans inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia.
  - Purchase assets such as cars, equipment, devices, furniture, and supplies for the use of the company or its subsidiary companies, purchase land and real estate, sign the purchase or sale and finalize their legal procedures before the official authorities and notaries, with the right to delegate others for the same.
  - Acquire companies, establish new companies, contribute to establishing new companies, assign stakes in owned companies, enter into investment projects, buy establishments and convert them into branches of the company, receive profits, represent the company in shareholder assemblies, founding assemblies and vote on behalf of the company on the decisions of the partners, the shareholders assemblies, the founding assemblies, appoint the company's representatives in all of the above, sign all the decisions of the partners and the shareholders, make any amendments to the articles of incorporation of these companies, whatever the type of this modification, and sign all the decisions of the partners and the minutes of meetings in these companies for the appointment of managers in these companies, dismiss them and carry out all actions and take all necessary measures to issue the registrations and licenses for these companies and receive them. He also shall have the right to prepare and deliver bids, submit guarantees and sign contracts in the name of the company and on its behalf before all the competent government authorities, private sector bodies and others, and do all that is necessary under the law or amended law, bylaws or instructions from the competent authorities.

والجمعيات التأسيسية وتسمية ممثلي الشركة في كل ذلك والتوقيع على جميع قرارات الشركاء والمساهمين ، وإجراء أي تعديل على عقود تأسيس هذه الشركات أيا كان نوع هذا التعديل وتوقيع جميع قرارات الشركاء ومحاضر الاجتماعات في هذه الشركات الخاصة بتعيين المدراء في هذه الشركات أو عزلهم والقيام بكافة الأعمال واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاستخراج السجلات والتراخيص لهذه الشركات واستلامها. كما له الحق في إعداد وتسليم العطاءات وتقديم الضمانات والتوقيع على العقود باسم الشركة ونهاية عنها لدى جميع السلطات الحكومية المختصة ومينات القطاع الخاص والغير . والقيام بكل ما يلزم القيام به لأي نظام جديد أو تعديل لنظام أو لوائح قائمة أو تعليمات من الجهات المختصة .

9 الموافقة والتوقيع على كافة الاتفاقيات والصكوك أمام كتاب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض والضمانات والكفالات وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة والميع والشراء والإفراج وقبوله وقبض الثمن بأي صورة يراها والاستلام والتسليم والاستنتاج والتأجير والقبض والدفع وإخراج حجج الاستحكام وطلب تعديل الصكوك ومدتها.

10 الدخول في كافة العمليات المصرفية والبنكية داخل وخارج المملكة العربية السعودية بما في ذلك - دون حصر - فتح الحسابات البنكية وتشغيلها بما في ذلك الإيداع والسحب وقفل الحسابات وسحب الأرصدة وتصفيها، وإصدار وصرف وخصم الشيكات والسندات لأمر والكمبيالات وكافة الأوراق التجارية ، وطلب إصدار الضمانات البنكية وفتح الاعتمادات المستندية نيابة عن الشركة ، والدخول في اتفاقيات المشتقات المالية بكافة أنواعها كالمقايضات الدولية والتحوط وجميع العمليات المتعلقة بها فيما يتعلق بكافة أعمال الشركة وتعاقباتها داخل وخارج المملكة العربية السعودية .

11 تعيين المحامين والمستشارين ومراجعي الحسابات والموظفين والعمال وعزلهم وطلب استخراج التاشيرات واستقدام الأيدي العاملة من خارج المملكة والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم واستخراج الإقامات ونقل الكفالات والتنازل عنها

12 اعتماد الأنظمة واللوائح الداخلية والمالية والإدارية والمعدة للشركة وسياساتها وإجراءاتها الخاصة بالموظفين وتفويض المدراء التنفيذيين في الشركة للتوقيع نيابة عنها وفقاً للأنظمة والضوابط التي وضعها المجلس واعتماد خطط عمل الشركة وتشغيلها وإقرار ميزانيتها السنوية.

13 ترتيب وعقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والمؤسسات المالية وشركات التمويل ومؤسسات تمويل الصادرات وأي جهات ائتمانية أخرى داخل أو خارج المملكة العربية السعودية، مهما بلغت قيمتها أو مدتها بما في ذلك القروض والتسهيلات الائتمانية التي تتجاوز مدتها ثلاث سنوات، ويشمل ذلك التفاوض والموافقة وإبرام جميع الاتفاقيات والمستندات ذات العلاقة.

14 تقديم كافة أوجه الدعم المالي للشركات التي تكون الشركة شريكاً أو مساهماً فيها بما في ذلك -دون حصر- إفراض تلك الشركات والتنازل عن أولوية المطالبة بتلك القروض لصالح أية دائنين آخرين، وكفالة كافة الالتزامات المالية والتعاقدية وقروض وديون تلك الشركات .

15 تقديم كافة أنواع الضمانات والكفالات والتعهدات بما في ذلك دون حصر: الرهن والتنازل عن أصول وموجودات الشركة لضمان قروض والتزامات وديون الشركة أو الشركات التي تكون الشركة شريكاً أو مساهماً فيها، وللمجلس في سبيل ذلك -دون حصر- تقبيل صرف الأرباح

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)
اللجين	التاريخ: 1443/11/16 هـ	فصل البلوي
سجل تجاري: (1010614417)	رقم الصفحة	وزارة تجارة الإستثمار Ministry of Commerce and Investment قرع الرياض
	صفحة 9 من 23	

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



9. Agree and sign all agreements and Sukouk before notaries and official authorities, loan agreements, guarantees and guarantees, issue power of attorney on behalf of the company, sell, buy, convey, accept and collect the price in any way he deems proper, receive, deliver, rent, lease, receive, pay, make deeds for securing and requesting amendment of the instruments and their duration.

10. Enter into all banking operations inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia, including - without limitation - opening and operating bank accounts, including depositing, withdrawing, closing accounts, withdrawing and liquidating balances, issuing, disbursing and deducting checks, orders, bills of exchange and all commercial papers, request the issuance of bank guarantees and opening documentary credits on behalf of the company, and entering into financial derivative agreements of all kinds, such as international swaps, hedging and all operations related to them in relation to all the company's business and its contracts inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia.

11. Appoint lawyers, consultants, auditors, employees, and workers, dismiss them, request visas, recruit manpower from outside the Kingdom, contract with them, determine their salaries, issue residence permits, transfer sponsorships and waive them.

12. Approve the company's internal, financial, administrative and technical regulations and bylaws, its policies and procedures for employees, authorize the company's executives to sign on its behalf in accordance with the regulations and controls set forth by the Board, approve the company's business and operation plans, and approve its annual budget.

13. Arrange and conclude loans with funds and government financing institutions, commercial banks, financial institutions, financing companies, export financing institutions, and any other credit entities inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia, regardless of their value or duration, including loans and credit facilities that exceed a period of three years, including negotiation, agreeing and concluding all relevant agreements and documents.

والالتزام بالاحتفاظ بملكية الأسهم التي تمتلكها الشركة في الشركات الأخرى التي تكون الشركة شريكاً أو مساهماً فيها لأي مدة كانت وفقاً لمتطلبات التمويل

ثالثاً: يكون لمجلس الإدارة وفي الحالات التي يفرضها إبراء ذمة مديني الشركة من التزامهم طبقاً لما يحقق مصلحتها على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط الآتية:

- أ - أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين  
ب - أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد  
ج - الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه  
رابعاً: فيما يتعلق ببيع أصول الشركة يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة حيثيات قراره بالتصرف مع مراعاة الشروط التالية:

- أ - أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمرات له.  
ب - أن يكون البيع مقارباً لثمن المثل.  
ج - أن يكون البيع حاضراً إلا في الحالات التي يقرها المجلس وبضمانات كافية.

خامساً: لمجلس الإدارة أن يهدد بأي من سلطاته التي تمنحها الأنظمة النافذة في المملكة أو هذا النظام إلى رئيس المجلس أو العضو المنتدب -إن وجد- أو الرئيس التنفيذي للشركة أو أي عضو آخر من أعضاء المجلس أو إلى أي لجنة مكونة من أعضاء في المجلس، أو لأي من الموظفين المخولين أو العاملين في الشركة. وللمجلس أيضاً -من وقت لآخر- أن يفوض أي شخص بسلطة أو سلطات محددة للمدة التي يراها مناسبة. ومع ذلك لا يجوز لمجلس الإدارة الترخيص بشيء من أموال الشركة إلا بعد موافقة الجمعية العامة العادية وعلى أن تكون في الحدود المقررة في الأنظمة واللوائح النافذة في المملكة. وفي كل الأحوال، فإن للمجلس الحق في إلغاء أو تعديل جميع أو أي من السلطات الممنوحة لأي جهة شخصاً كانت أم لجنة.

سادساً: تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبالغ مالية وبدل حضور عن الجلسات وبدل انتقال وفقاً لما يحدده مجلس الإدارة وتوصية لجنة المكافآت وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية

أنظمة أو قرارات أو تعليمات أو ضوابط أخرى صادرة من الجهات المختصة

ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت مالية وبدل حضور عن

الجلسات وبدل انتقال ومصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية

أو استشارية للشركة سبق أن وافقت عليها الجمعية العامة للشركة كما يشتمل على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

سابعاً: يمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة أمام القضاء وأمام المحاكم الشرعية والهيئات القضائية وديوان

المظالم واللجان العليا والابتدائية ولجان الأوراق التجارية وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئات التحكم والغير. ولرئيس المجلس بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء

المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. يحتل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه في إدارة الاجتماعات.

ثامناً: دون إخلال بأية أنظمة أو قرارات تصدرها الجهات المختصة، يحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس المجلس ونائب الرئيس والعضو المنتدب -إن وجد-

مع الأخذ في الاعتبار ما ورد في المادتين (16) و (37) من هذا النظام  
تاسعاً: يعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس سواء من بين أعضائه أو من غيرهم ويحدد اختصاصاته ومكافأته.

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 10 من 23	رقم الصفحة سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سُعو دية

14. Provide all kinds of financial support to companies in which the company is a partner or a shareholder, including - without limitation - lending to these companies and waiving the priority of claiming these loans in favor of any other creditors, and ensuring all financial and contractual obligations, loans and debts of these companies.

15. Provide all types of guarantees, warranties and undertakings, including without limitation: mortgage and assignment of the company's assets and assets to guarantee the loans, liabilities and debts of the company or companies in which the company is a partner or a shareholder, and the board shall have the right - without limitation - to restrict the disbursement of profits and to keep owning shares that the company owns in other companies in which the company is a partner or a shareholder for any period whatsoever according to the financing requirements.

III: The board of directors may, in the cases it deems proper, discharge the company's debtors from their liabilities according to the interest of the company, provided that the minutes of the board of directors and the reasons for its decision shall observe the following conditions:

- A- The discharge takes place after one year has passed since the debt was created.
- B- The discharge shall be for a specified amount, as a maximum, for each year for one debtor.
- C- The discharge shall be the right of the board that cannot be delegated.

IV: Regarding the sale of the company's assets, the minutes of the board of directors must include the reasons for its decision to act, subject to the following conditions:

- A- The board shall specify the reasons and justifications thereof in the sale decision.
- B- The sale is close to the equal price.
- C- The sale should be immediate except in cases determined by the Board and against adequate guarantees.

V: The Board of Directors may entrust any of its powers granted by the laws in force in the Kingdom or these bylaws to the

عاشراً: لا تزيد عضوية رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عن عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم للمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أيًا منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 11 من 23	رقم الصفحة سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

Chairman of the Board or the managing director - if any - or the CEO of the company or any other member of the Board or any committee made up of members of the board, or any of the authorized employees of the company. The board may also - from time to time - delegate any person with specific authority or powers for the period it deems appropriate. Nevertheless, the board of directors may not donate any of the company's funds except after the approval of the ordinary general assembly within the limits established in the laws and regulations in force in the Kingdom. In all cases, the board shall have the right to cancel or amend all or any of the powers granted to any person or committee.

VI: The remuneration of the Board of Directors shall consist of sums of money, attendance allowance for sessions, and transportation allowance in accordance with the provisions determined by the Board of Directors and the recommendation of the Remuneration Committee and within the limits stipulated in the Companies Law or any regulations, decisions, instructions or other controls issued by the competent authorities.

The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all financial rewards, attendance allowance, transportation allowance, expenses and other benefits that board members obtained during the fiscal year, and the aforementioned report should include a statement of the amounts received by the members of the board as employees or administrators, or what they have received in return for technical, administrative or advisory work for the company previously approved by the general assembly of the company. It shall also include a statement of the number of board sessions and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly.

VII: The chairman of the board of directors shall represent the company before the judiciary authorities and before Sharia courts, judicial bodies, the Board of Grievances, the higher and primary committees, the commercial papers committees and all other judicial committees, arbitration bodies and others. The chairman of the board may, by a written decision, delegate some of his powers

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة) فيصل البلوي	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 12 من 23	رقم الصفحة
		سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



to other members of the board or others for carrying out a specific work or activities. The vice-chairman of the board of directors shall replace the chairman of the board of directors in his absence in managing the meetings.

VIII: Without prejudice to any regulations or decisions issued by the competent authorities, the Board of Directors shall determine, at its discretion, the special remuneration that the Chairman, Vice chairman, and managing director receive - if any - taking into account the provisions of Articles 16 and 37 of these bylaws.

IX: The board of directors shall appoint a secretary for the board, whether from among its members or others, and shall fix his powers and remuneration.

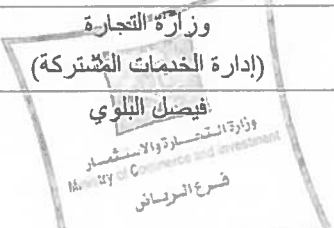
X: The membership of the chairman, vice chairman, managing director and secretary shall not exceed the membership of each of them in the board. They may be re-elected, and the board at any time may dismiss them or any of them without prejudice to the right of the dismissed person to compensation if the dismissal occurs for an unlawful cause or in an inappropriate time.

#### Article 22: The Board Meetings:

The board of directors shall meet at least four times a year. It shall also meet whenever the interest of the company so requires. The Board shall meet based on a call by the chairman. The chairman must call for a meeting whenever two board members request so in writing. The call for meeting shall be delivered by hand or sent by registered mail, telegraph, telex, fax, email, or remotely via means of modern technology at least five days before the date of the meeting, unless the Board of Directors decides otherwise. Unless the situation calls for an emergency meeting to take place, the invitation may be sent within a period of less than five days from the date of the meeting. The board meetings shall be conducted in the main office of the company, and the board meetings may be held inside any city of Saudi Arabia, unless the board decides otherwise, each of the Board of Directors, after the approval of the Chairman of the Board and the Board Committees after the approval of the Chairman of the Concerned Committee, may be held their meetings remotely using modern technology, and the board meetings may be held via telephone or any other electronic means of communication that allows the member to hear all the attendees and through which the agenda can be discussed and the members can share decision making unless otherwise is notified. A board member participating via the

#### المادة (22): اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة اربع مرات على الأقل كل سنة. كما يجتمع كلما تطلبت مصلحة الشركة ذلك، ويجتمع المجلس بناءً على دعوة من الرئيس، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس للاجتماع متى ما طلب ذلك كتابة اثنان من أعضاء مجلس الإدارة، وتسلم الدعوة الى الاجتماعات باليد أو ترسل الى كل عضو بالبريد المسجل أو البرق أو التلكس أو الفاكس أو البريد الإلكتروني أو عبر وسائل التقنية الحديثة قبل موعد الاجتماع بخمسة أيام على الأقل مالم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك، وما لم تستدع الأوضاع عقد الاجتماع بشكل طارئ فيجوز إرسال الدعوة الى الاجتماع خلال مدة نقل عن خمسة أيام قبل تاريخ الاجتماع. ويعقد المجلس اجتماعاته في المركز الرئيسي للشركة ويجوز عقد اجتماعات المجلس داخل أي مدينة في المملكة العربية السعودية ما لم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك، ويجوز لكل من مجلس الإدارة بعد موافقة رئيس المجلس ولجان المجلس بعد موافقة رئيس اللجنة المعنية أن تنعقد اجتماعاتهم عن بعد عبر وسائل التقنية الحديثة، كما يجوز عقد اجتماعات المجلس عبر الهاتف أو أي وسيلة اتصال إلكترونية أخرى تسمح للعضو بسماع جميع الحاضرين وإمكانية مناقشة جدول الأعمال معهم والمشاركة في اتخاذ القرارات ما لم يتم الإخطار بغير ذلك، وبعد عضو المجلس المشارك عبر الهاتف أو غيره حاضراً طيلة مدة الاجتماع.

	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
صفحة 13 من 23	رقم الصفحة	سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18  
\* تم الشهر





telephone or otherwise shall be considered present throughout the meeting.

**Article 23: Board Meeting Quorum**

23/1: The board meeting shall not be valid unless at least four members are present. A board member may authorize one of the board members to attend the board meetings and vote on his behalf in the board meetings. All powers of attorney must be in writing. The board member may delegate more than one member to attend the same meeting. The proxy may not vote on decisions that the law prohibits the original member to vote on.

23/2: The Board of Directors shall issue its decisions by a majority of the votes of the members present or represented at the meeting, and when the votes are equal, the side with which the chairman voted shall prevail. The Board of Directors may issue decisions by circulation to the members separately unless one of the members requests - in writing - to hold a meeting of the Board for deliberation. These decisions shall be presented to the board in the first meeting following the date of issuance of the decisions issued by circulation.

**Article 24: Deliberations of the Board**

The board of directors' deliberations and resolutions shall be recorded in minutes to be signed by the board chairman and board members and the secretary who are present. Such minutes shall be recorded in a special register to be signed by the chairman and secretary.

المادة (23): نصاب صحة الاجتماع والتمثيل

1/23: لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره أربعة أعضاء على الأقل، ولمضو مجلس الإدارة أن يوكل عضواً آخر للحضور والتصويت نيابة عنه في اجتماع المجلس ويجب أن تكون جميع التوكيلات مكتوبة ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع، ولا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يمنع النظام الأصل من التصويت عليها.

2/23: يصدر مجلس الإدارة قرارته بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة، ولمجلس الإدارة أن يصدر قرارات عن طريق عرضها بالتمرير على الأعضاء منفرداً ما لم يطلب أحد الأعضاء -كتابة- عقد اجتماع للمجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع يلي تاريخ صدور القرارات بالتمرير.

المادة (24): مداوات المجلس

تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأمين السر وتدوين هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.

**Chapter Four**

**Shareholders' Assemblies**

**الباب الرابع**


**جمعيات المساهمين**

**Article 25: Attending General Assemblies**

Each shareholder, whatever the number of his shares, shall have the right to attend the shareholders assembly meeting, and each shareholder shall have the right to authorize a person who is not a member of the board of directors or one of the company employees to attend the general assembly meetings.

المادة (25): حضور الجمعيات

لكل مساهم أيّاً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة في حضور الجمعية العامة.

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 14 من 23	سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



<p><b>Article 26: Powers of the Ordinary General Assembly</b></p> <p>Except for the matters vested with the extraordinary general assembly, the ordinary general assembly shall be authorized to consider all matters related to the company affairs. The assembly shall at least convene once annually within the six months following the end of the company fiscal year. Another ordinary general assembly may be called for whenever deemed necessary.</p>	<p>المادة (26): اختصاصات الجمعية العامة العادية للمساهمين</p> <p>فيما عدا الأمور التي تخصها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة شهور التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كل ما دعت الحاجة إلى ذلك.</p>
<p><b>Article 27: Powers of the Extraordinary General Assembly</b></p> <p>The extraordinary general assembly shall be vested with amendment of the company articles of association excluding the amendment of matters which are lawfully prohibited. The assembly may issue resolutions regarding the matters which are originally part of the ordinary general assembly powers based on the same conditions and situations vested with the ordinary general assembly.</p>	<p>المادة (27): اختصاصات الجمعية العامة غير العادية للمساهمين</p> <p>تختص الجمعية العامة غير العادية للمساهمين بتعديل النظام الأساسي للشركة باستثناء الأمور المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية وذلك بالشروط والأوضاع نفسها المقررة للجمعية العامة العادية.</p>
<p><b>Article 28: Call for Assemblies</b></p> <p>The shareholder general or special assemblies shall convene upon call by the Board of Directors. The board shall call for an Ordinary General Assembly if the auditor or audit committee or a number of shareholders representing at least 5% of the capital requests the same. The invitation to convene the general assembly and agenda meeting shall be published in a daily newspaper distributed at the city of the head office of the company at least Twenty-One days before the date of meeting. However, an invitation may be sent to all shareholders by registered letters, and copy of the invitation and agenda shall be sent to Capital Market Authority and the competent authorities in accordance with the statutory requirements within the period fixed for publication. It is also possible to hold general assemblies remotely using modern technology, after obtaining the necessary approvals from the competent authorities.</p>	<p>المادة (28): دعوة الجمعيات</p> <p>تنعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل، وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد بـ (واحد وعشرين) يوماً على الأقل، ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة ترسل صورة من الدعوة وأجندة الاجتماع إلى هيئة السوق المالية والجهات المختصة وفق المتطلبات النظامية وذلك خلال المدة المحددة للنشر، كما أنه يمكن عقد الجمعيات العامة عن بعد عن طريق وسائل التقنية الحديثة وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات المختصة.</p>
<p><b>Article 29: Record of Assemblies Attendees</b></p> <p>The shareholders wishing to attend the general or special assemblies shall record their names at the company's head office before the time fixed for the assembly or through the means fixed by the company in the invitation or the website. The general assembly may be held in any city within the Kingdom.</p>	<p>المادة (29): سجل حضور الجمعيات</p> <p>يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية أو من خلال الوسيلة المحددة من الشركة في الدعوة أو على موقعها الإلكتروني، ويجوز عقد الجمعية العامة للشركة في أي مدينة داخل المملكة.</p>

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)</p>	<p>النظام الأساسي</p>	<p>اسم الشركة</p>
<p>فيصل البلوي</p>	<p>التاريخ: 1443/11/16 هـ</p>	<p>اللجين سجل تجاري: (1010614417)</p>
<p>صفحة 15 من 23</p>	<p>رقم الصفحة</p>	

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعو دية

## Article 30: Quorum of the Ordinary General Assembly

The ordinary general assembly shall not be valid unless attended by shareholders representing at least quarter of the capital. If the quorum for this meeting is not available, the second meeting shall be held one hour after the expiry of the period fixed for the first meeting provided that the invitation for the first meeting includes a provision for the possibility to hold such meeting. In all cases, the second meeting shall be valid, whatever the number of shares represented in it.

## المادة (30): نصاب صحة اجتماع الجمعية العادية

لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع الأول يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الاعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أبأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

## Article 31: Quorum of the Extraordinary General Assembly

The extraordinary general assembly shall not be valid unless attended by shareholders representing at least half of the capital. If the quorum for this meeting is not available in the first meeting, the second meeting shall be held one hour after the expiry of the period fixed for the first meeting provided that the invitation for the first meeting includes a provision for the possibility to hold such meeting. In all cases, the second meeting shall be valid, if attended by a number of shareholders representing at least a quarter of the capital.

If the quorum is not available in the second meeting, an invitation for a third meeting shall be sent in accordance with the provisions of article 28 of these bylaws. The third meeting shall be valid whatever the number of shares represented in it upon the approval of the concerned authority.

## المادة (31): نصاب صحة اجتماع الجمعية غير العادية

لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الأول يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الاعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

وإذا لم يتوفر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث وفقاً لأحكام المادة (28) من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أبأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة

## Article 32: Rights of Voting

Each shareholder shall have one vote for each share he represents in the general assembly. The cumulative voting shall be used in the elections of the board of directors. However, the board members may not participate in voting on the assembly decisions related to the discharge of board members from liability to manage the company or that related to the direct or indirect interest to them.

## المادة (32): حقوق التصويت

لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسئولية عن إدارة الشركة أو تلك التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.

## Article 33: Resolutions of the Assemblies

The resolutions of the ordinary general assembly shall be passed by absolute majority of shares represented in it. The resolutions of the extraordinary general assembly shall be passed by the majority of two thirds of shares represented in the meeting, unless the resolution is related to the increase or decrease of the capital, extension of the company's term or liquidation thereof before the expiry of its original term specified in the articles of association, or its merger with another company, the resolution shall be valid only if passed by the majority of three quarters of the share represented in the meeting.

## المادة (33): قرارات الجمعيات

تصدر القرارات في الجمعية العامة العادية بأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو إطالة مدة الشركة أو حلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو اندماجها مع شركة أخرى فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
فيصل البلوي	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 16 من 23	سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



## المادة (34): المناقشة في الجمعيات

## Article 34: Discussions during the Assemblies

Each shareholder shall have the right to discuss the matters included in the assembly agenda and raise questions about them to the board members and the auditor. The board of directors and auditor shall answer the shareholders questions in a manner that will jeopardize the company interests. If a shareholder sees that the answer to his question is not convincing, he shall resort to the assembly and its resolution on that matter will be binding.

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 على أسئلة المساهمين بالنقد الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

## المادة (35): رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر

## Article 35: Chairing Assemblies and Minutes Preparation

The assemblies shall be chaired by the chairman of the board or his vice chairman in case the chairman is absent or the one deputized by the board of directors from among its members in the absence of the chairman and his vice chairman. The chairman shall appoint a secretary and vote collector. The assembly meeting shall be recorded in minutes comprising the names of the attendees or their representatives, the number of shares, number of votes assigned to them, the passed resolutions and number of votes with or against the resolutions, and a comprehensive summary of the deliberations of the meeting. Minutes shall be regularly recorded after each meeting in a special register to be signed the assembly chairman, its secretary, and vote collector.

يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه. ويعين الرئيس أميناً للسجلات وجامعاً للأصوات. ويجوز باجتماع الجمعية العامة محضراً يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع وتدوين المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

Chapter Five  
Audit Committee

الباب الخامس  
لجنة المراجعة

## المادة (36): تشكيل اللجنة

## Article 36: Formation of the Committee

By a resolution to be passed by the ordinary general assembly a committee comprising of 3 members but not more than 5 members (not from among the executive board members, whether from shareholders or others) shall be formed. The resolution shall state the committee tasks, the controls of its work and remuneration of its members.

تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة مكونة من عدد لا يقل عن ثلاثة أعضاء ولا يتجاوز خمسة أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم ويحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها.

## المادة (37): نصاب اجتماع اللجنة

## Article 37: Quorum of Committee Meeting

The audit committee meeting shall not be valid unless the majority of its members are present. Its resolutions shall be passed by the majority votes of the present members. In the event of equal votes the committee chairman shall have the casting vote.

يشترط لصحة اجتماع لجنة المراجعة حضور أغلبية أعضائها. وتصدر قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

## المادة (38): اختصاصات اللجنة

## Article 38: Committee Powers

The audit committee shall be vested with monitoring the company business. For this purpose, the committee shall have

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلاتها ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية. ويجوز لها أن تطلب من مجلس

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 17 من 23	رقم الصفحة
		سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعو دية

the power to examine the company records, documents and request any explanations or statements from the board of directors' members or members of the executive management. The committee shall have the power to request the board of directors to call for convening a general assembly of the company if the board of directors hindered its business or if the company suffers gross damages or losses.

## Article 39: Committee Reports

The audit committee shall examine the company financial statements, the reports and observations presented by the auditor and express its opinions on the same, if any. The committee shall also submit a report about its opinion on the extent of the sufficiency of internal control system in the company and other works it carried which are part of its duties. Within at least 21 days before the date of convening the general assembly, the board of directors shall provide the shareholders with a copy its report which will be read during the general assembly meeting.

الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للاعتماد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لإضرار أو خسائر جسيمة.

## المادة (39): تقارير اللجنة

على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملاحظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإبداء ملاحظاتها حالها إن وجدت، وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعمما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيسي قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل لتزويد كل من يرغب من المساهمين بنسخة منه. ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية

## Chapter Six Auditor

## Article 40: Appointment of Auditor

The company shall have one or more auditors to be selected from among the licensed auditors approved to operate in the Kingdom. The auditor shall be annually appointed by the ordinary general assembly and determine his remuneration and term. The assembly may also change the auditor at any time without prejudice of his right to compensation if change occurs at inappropriate time or removed for invalid reason.

## الباب السادس مراجع الحسابات

## المادة (40): تعيين مراجع الحسابات

يجب أن يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم للعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ومدة عمله، ويجوز للجمعية أيضاً في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع

## Article 41: Powers of the Auditor

The auditor shall have the power to examine the company books, records and other documents. He may request the information and explanations that may see as necessary to be obtained to verify and check the company assets and liabilities and any other matters fall within the scope of his powers. The chairman of the board of directors shall extend assistance to him to enable him to perform his duties. If the auditor encounters any obstacle in this regard, he shall record the same in the report to be presented to the board of directors. If the board does not facilitate the auditor's business, he shall request the board of directors to call for an ordinary general assembly to look into the matter.

## المادة (41): واجبات مراجع الحسابات

لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضاً أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم يبسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.


وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
فيصل البلوي وزارة التجارة Ministry of Commerce and Industry شروع السويدي	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 18 من 23	رقم الصفحة سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18  
\* تم الشهر





<p>Chapter Seven Company's accounts and profit distribution</p>	<p>الباب السابع حسابات الشركة وتوزيع الأرباح</p>
<p><b>Article 42: Fiscal Year</b> The company fiscal year shall start on the 1<sup>st</sup> of January and ends by the end of December of each Gregorian year.</p>	<p>المادة (42): السنة المالية تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية.</p>
<p><b>Article 43: Financial Documents</b> 43/1: At the end of each fiscal year of the company, the board of directors shall prepare financial statements of the company and a report about its activity and financial position for ended fiscal year. The report shall include the recommended method for the distribution of profits. The board shall make these documents available to the auditor forty-five days at least prior to the date of convening the general assembly. 43/2: The chairman of the board of directors, the company CEO and the finance officer shall sign the documents mentioned in paragraph (1) of this article. Copies of these documents shall be deposited at the company head office and be available to the shareholders before 21 days at least from the date of convening the general assembly. 43/3: The chairman of the board of directors shall provide shareholders with the company financial statements, board of directors report and report of the accounts auditor, unless published in daily newspaper circulated in the area where the company head office is situated. He shall also send a copy of these documents to the ministry within at least fifteen days before the date of convening the general assembly.</p>	<p>المادة (43): الوثائق المالية 1/43: يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المقصية. ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً على الأقل. 2/43: يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي الوثائق المشار إليها في الفقرة (1/43) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيسي تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل. 3/43: على رئيس مجلس الإدارة أن يرود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في جريدة يومية تنوع في مركز الشركة الرئيسي وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الوزارة وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.</p>
<p><b>Article 44: Distribution of Profits</b> The company's annual net profits shall be distributed as follows: The net profits of the company shall be distributed (annually, semi-annually or quarterly) after the ordinary general assembly authorizes the board to do so, and this authorization shall renewed annually, after deducting all general expenses and other costs as follows: 1. 10% of net profits shall be set aside to form the company statutory reserve, and the ordinary general assembly may decide to stop formation whenever the said reserve reaches 30% of the paid up capital.</p>	<p>المادة (44): توزيع الأرباح توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على النحو التالي: توزع أرباح الشركة الصافية (بشكل سنوي أو نصف سنوي أو ربع سنوي) بعد تفويض الجمعية العامة العادية للمجلس بذلك، ويحدد هذا التفويض سنوياً، وذلك بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي. 1 يجب 10% من الأرباح الصافية لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التحبيب متى بلغ الاحتياطي المذكور 30% من رأس المال المدفوع 2 للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب 30% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتمافي يخصص لدعم المركز المالي للشركة</p>

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)</p>	<p>النظام الأساسي</p>		<p>اسم الشركة</p>
<p>فصل البلوي</p> 	<p>التاريخ: 1443/11/16 هـ</p>		<p>اللجين</p>
	<p>صفحة 19 من 23</p>	<p>رقم الصفحة</p>	<p>سجل تجاري: (1010614417)</p>

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

2. The statutory reserve shall be used to cover the losses of the company or increase the capital, and if this reserve exceeds 30 percent of the paid capital, the general assembly of the company may decide to distribute the increase to the shareholders in the years in which the company does not achieve net profits sufficient to distribute the share determined for them in these bylaws.
3. The statutory reserve shall be used to cover the losses of the company or increase the capital, and if this reserve exceeds 30 percent of the paid capital, the general assembly of the company may decide to distribute the increase to the shareholders in the years in which the company does not achieve net profits sufficient to distribute the share determined for them in these bylaws
4. The ordinary general assembly may decide to form other reserves to the extent that serves the company interests and guarantees distribution of fixed profits to shareholders, if possible. The said assembly may also deduct from net profits some amounts to create social schemes for the company employees or to support the existing schemes.
5. Out of the balance, a percentage of 5 % of the paid up capital shall be paid to the shareholders.

3. يستخدم الاحتياطي النظامي في تغطية خسائر الشركة أو زيادة رأس المال، وإذا جاوز هذا الاحتياطي نسبة 30% من رأس المال المدفوع، جاز للجمعية العامة للشركة أن تقرر توزيع الزيادة على المساهمين في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباح صافية تكفي لتوزيع النصيب المقرر لهم في هذا النظام.
4. للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
5. يورج من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل 5% من رأس مال الشركة المدفوع.

## Article 45: Profits Entitlement

The shareholder shall be entitled to be paid his share in the profits based on the general assembly resolution issued in this regard. The resolution shall state the entitlement date and date of distribution. The entitlement of profits shall be to shareholders registered in the shareholder register at the end of the date of entitlement.

## المادة (45): استحقاق الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح للمالكين المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

## Article 46: Profit distribution for preferred shares

- 46/1: If no profits are distributed for any fiscal year, no profits may be distributed for the following years until the percentage fixed according to the provisions of article 114 of the companies' law is paid to the holders of preferred shares for that year.
- 46/2: If the company failed to pay the said percentage according to the provisions of article 114 of the companies' law for three consecutive years, the special assembly of such shareholders, held according to the provisions of article 89 of the companies' law may decide either they attend the company's general assembly meetings and participate in voting, or appoint representatives for them in the board of directors in line with the value of their shares in the capital, until the company is able to pay all the preferred shares profits to the holders of such shares for the previous years.

## المادة (46): توزيع الأرباح للأسهم الممتازة

- 1/46: إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشرة بعد المائة) من نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة.
- 2/46: إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشرة بعد المائة) من نظام الشركات من الأرباح مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم والمنعقدة طبقاً لأحكام المادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات، أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت، أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في رأس المال، وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.

وزارة التجارة (إدارة الحكومات المشتركة) فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment شركة اللجين	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 20 من 23	رقم الصفحة
		سجل تجاري: (1010614417)

\* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18  
\* تم الشهر



المادة (47): خسائر الشركة

Article 47: Company Losses

47/1: If the company's losses reach half of the paid up capital at any time during a fiscal year, any executive of the company or the auditor, upon his knowledge of the same, shall notify the board of directors. The chairman of the board shall immediately inform the board members of the same.

The board shall, within fifteen days of its knowledge of that occurrence, call the extraordinary general assembly in order to decide within forty-five days from the date of being informed of the losses, either to increase or decrease the company capital in accordance with the companies law to the extent that the rate of losses will be decreased by fifty percent of the paid up capital, or otherwise to dissolve the company before the date specified in companies' law.

47/2: The company shall be considered as wound up as per the companies' law in the event that the general assembly does not meet during the period provided for in paragraph (1) of this article. Or, if convened and failed to pass a resolution in this regard, or if decided to increase the capita, according to the positions stipulated for in this article and no subscription is made in each increase of capital within ninety days from the date of the assembly's decision for capital increase.

1/47: إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك. وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام نظام الشركات وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظام الشركات. 2/47: وتعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

Chapter Eight  
Disputes

الباب الثامن  
المنازعات

Article 48: Liability Claim

Each shareholder shall have the right to lodge liability claim conferred to the company against the members of the board if a mistake committed by them causes him to sustain damage. The shareholder may not lodge the said claim unless such right is still valid and shall inform the company of his intention to file the claim. The company may bear the expenses incurred by the shareholder in filing the claim against the company, whatever the result is, under the following conditions:

A- If he institutes a lawsuit in good faith.

المادة (48): دعوى المسؤولية

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع دعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به. كما يجوز تحميل الشركة النفقات التي تكلفها المساهم لإقامة دعوى على الشركة أياً كانت نتائجها بالشروط الآتية:

أ- إذا أقام دعوى بخس نية.


ب- إذا تقدّم إلى الشركة بالسبب الذي من أجله أقام الدعوى ولم يحصل على رد خلال 30 يوماً.

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة) فيصل البلوي وزارة التجارة والامتياز M.A. by فرع الرياض</p>	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
صفحة 21 من 23	رقم الصفحة	سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر



<p>B- If he submitted to the company the reason for which he filed the lawsuit and did not receive a response within 30 years days.</p> <p>C- If it is in the interest of the company to institute this lawsuit based on the provision of Article 79 of the Companies Law.</p> <p>D- That the lawsuit is based on a valid basis.</p>	<p>ج- إذا كان من مصلحة الشركة إقامة هذه الدعوى بناء على حكم المادة التاسعة والسبعين من نظام الشركات.</p> <p>د- أن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح</p>
<p style="text-align: center;"><b>Chapter Nine</b> <b>Company Liquidation</b></p> <p><b>Article 49: Termination of the Company</b></p> <p>The company shall enter into liquidation as soon its term expires and shall maintain its legal personality to the extent necessary to be liquidated. The voluntary liquidation resolution shall be issued by the extraordinary general assembly. The liquidation resolution shall appoint of a liquidator and determine his powers, remuneration, restrictions to his powers and the necessary period for liquidation. The duration of voluntary liquidation shall not exceed five years and shall not be extended except by a judicial order. The board powers shall cease to operate by its winding up and nevertheless the board members shall continue to oversee the company management and shall be considered by other parties as liquidators until a liquidator is appointed. The shareholders' assemblies shall maintain their powers during the period of liquidation but their powers should not conflict with the powers of the liquidator.</p>	<p style="text-align: center;"><b>الباب التاسع</b> <b>حل الشركة وتصفيتها</b></p> <p style="text-align: right;">المادة (49): انقضاء الشركة</p> <p>تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالمشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد صلاحياته وأعماله والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي. وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.</p>

<p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)</p>	<p>النظام الأساسي</p>	<p>اسم الشركة</p>
<p>فيصل البلوي</p> 	<p>التاريخ: 1443/11/16 هـ</p> <p>صفحة 22 من 23</p>	<p>اللجين</p> <p>سجل تجاري: (1010614417)</p>

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر

# Alujain Corp.

A Saudi Joint Stock Company



شركة اللجين  
شركة مساهمة سعودية

<b>Chapter Ten</b> <b>Concluding Provisions</b>	<b>الباب العاشر</b> <b>أحكام ختامية</b>
<b>Article 50 : Publishing the bylaws</b> These bylaws shall be lodged and published in accordance with the provisions of the companies' law and its regulations.	المادة (50): نشر النظام الأساسي يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.
<b>Article 51 : Applicable Law</b> The companies' law and its regulations shall apply to all what is not provided for in these bylaws.	المادة (51): تطبيق النظام يطبق نظام الشركات ولوائحه التنفيذية على كل ما لم يرد به نص في هذا النظام.

اللغة العربية هي اللغة الرسمية، وفي حال إختلاف تفسير مواد النظام، فإنه يؤخذ بنص اللغة العربية  
Arabic is the official language. In case of different interpretation, the Arabic version prevails

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الأساسي	اسم الشركة
	التاريخ: 1443/11/16 هـ	اللجين
	صفحة 23 من 23	رقم الصفحة سجل تجاري: (1010614417)

\* تم اصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2022/05/18م  
\* تم الشهر