



Saudi Kayan

Corporate Charter of Saudi Kayan Petrochemical Company

(Listed Joint Stock Company)

Part One (Company Association)

Article (1) Company association:

A Saudi joint stock company shall be established according to the provisions of the Companies Law and its regulations, according to the following:

Article (2) Name of the company:

Saudi Kayan Petrochemical Company (A listed joint stock company) commonly known as (Saudi Kayan)

Article (3) Purposes of company:

The purpose of establishing the company as follows:

- 1- Investing in industrial projects, including chemical and petrochemical industries, the production of ethylene, propylene, benzene, cumene, phenol, acetone, polyethylene, polypropylene, and ethylene glycolate, bisphenol, ethanolate,

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

methylamine, dimethylformamide, choline chloride, methyl dietethanolamine, dimethyl ethanolamine, ethoxylate, polycarbonate and other petrochemical products.

- 2- Owning and establishing industrial projects that support the company's activities from raw materials and benefits inside and outside the Kingdom.
- 3- Operating and managing factories established by the company and providing technical support and maintenance for company projects services after obtaining the necessary licenses.
- 4- Acquiring technology in the field of petrochemicals and chemicals through purchase and through cooperation with their owners or developers.
- 5- Self-development of technology in industrial fields, including petrochemicals and chemicals, by strengthening the capacity for research and development, encouraging innovation and invention talents, establishing specialized research and development laboratories and registering patenting.
- 6- Owning real estate and constructing buildings and warehouses necessary to achieve its purposes and to preserve and store the products of industrial projects and exhibitions required for display and other aspects that the company needs to use in manufacturing, storage, display, sale, purchase, import and export.

The company carries out its activities according to the regulations and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.

Article (4) Participation and inclusion

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department



We Certify The Translation Not The Content

نصادق على صحة الترجمة وليس المحتوى



Saudi Kayan

The company may have an interest or participate in any way with the corporates or companies that carry out activities similar to their work or that may assist them in achieving its purpose, and it may also acquire shares or stocks in other existing companies or merge with or buy them.

It may also have an interest or participate in any way with other companies in a way that exceeds twenty percent of its free reserves and does not exceed ten percent of the capital of the company in which it participates, and that the total of these shares does not exceed the value of these reserves, while informing the Public Assembly in first meeting.

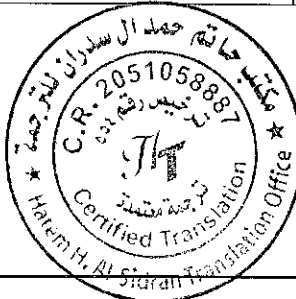
Article (5) Head office of the company.

The head office of the company is located in Jubail, and the board of directors may establish branches, offices or agencies for it inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia, and the extraordinary public assembly may transfer its head office to any other city within the Kingdom of Saudi Arabia.

Article (6) Period of the company:

The company period is (99) Twenty-five calendar years starting from the date of issuance of the Minister of Commerce and investment resolution announcing its incorporation. The term of the company may be prolonged by a resolution issued by the extraordinary public assembly before the end of its original or extended period of at least one year.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Part two: (the capital and shares)

Article (7) The capital:

The capital of the company has been set at (15,000,000,000 SAR) fifteen billion Saudi Riyals divided into (1,500,000,000 share) one billion and five hundred million shares of equal value. The nominal value of the share is (10) ten Saudi Riyals, all of which are ordinary shares, and their full value shall be paid in cash.

Article (8) subscription of shares

Shareholders have subscribed to all the company's shares, about (1,500,000,000 share) One billion five hundred million share with amount of (15,000,000,000 SAR) Fifteen billion Saudi Riyals.

Article (9) Preferred shares

The extraordinary general assembly of the company, according to the principles laid down by the competent authority, may issue preferred shares, decide to purchase them, convert ordinary shares into preference shares, or convert preferred shares into ordinary shares. Preferred shares do not give the right to vote in general assemblies of shareholders. These shares give their owners the right to obtain a greater percentage of the owners of common shares than the net profits of the company after setting aside the statutory reserve.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

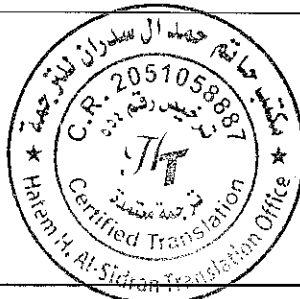
Article 10: The company's purchase, sale and mortgage of its shares:

The company may buy and sell its shares in one or several stages, in accordance with the controls set by the competent authority, and the company may pledge its shares as a guarantee for a debt in accordance with the controls specified by the competent authority.

Article (11): Selling shares of unpaid value:

The shareholder is obligated to pay the value of the share on the dates specified for that, and if he fails to pay the due date, the Board of Directors may, after notifying the shareholder by a registered letter to his address fixed in the shareholders' register, sell the share in a public auction or the stock market as the case may be in accordance with the controls determined by the competent authority. It is permissible for the defaulter shareholder until the date set for the auction to pay the value owed on him in addition to the expenses that the company has spent in this regard, and the company shall collect from the sale proceeds the amounts owed to it and return the rest to the owner of the share. If the sale proceeds are not sufficient to meet these amounts, the company may collect the rest of all The shareholder's funds, and the company cancels the sold share and gives the buyer a new share that bears the number of the canceled share and indicates in the shares' register that the sale has occurred, indicating the name of the new owner.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Article (12): Issuance of Shares:

Shares are nominal and may not be issued at less than their nominal value, but may be issued at a higher value, and in this last case the difference in value shall be added in a separate item within the shareholders' equity and may not be distributed as dividends to the shareholders. The share is indivisible vis-à-vis the company, and if the share is owned by multiple persons, they must choose one of them to act on their behalf to use the rights pertaining to the share, and these persons shall be jointly responsible for the obligations arising from the ownership of the share.

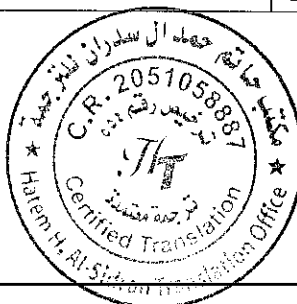
Article (13): Shares Trading:

Shares are traded in accordance with the provisions of the financial market system

Article (14): Capital increase

- 1- The extraordinary general assembly may decide to increase the capital of the company, provided that the capital has been fully paid and it is not required that the capital be paid in full if the unpaid part of the capital is due to shares issued in exchange for transferring debt instruments or financing instruments to Shares and the period specified for converting them into shares has not yet expired.
- 2- The extraordinary general assembly in all cases may allocate the shares issued when increasing the capital or a part thereof to the employees of the company and the subsidiary companies or some or any of that. Shareholders may not

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

exercise the right of priority when the company issues shares allocated to workers.

- 3- The shareholder who owns the share at the time of the resolution of the extraordinary general assembly to approve the increase in the priority capital in the subscription to the new shares issued in exchange for cash shares, and they inform them of their priority of the resolution to increase the capital, the conditions for the subscription, its duration, the date of its commencement and the date of its end, in accordance with the principles determined by the competent authorities.
- 4- The shareholder has the right to sell or waive the pre-emption right during the period from the time of issuance of the General Assembly's decision to approve the capital increase to the last day for subscribing for new shares related to these rights in accordance with the controls laid down by the competent authority.
- 5- Subject to the provisions of Paragraph (4) above, the new shares shall be distributed to the holders of priority rights who have requested to subscribe in proportion to the priority rights they own from the total priority rights resulting from the capital increase, provided that what they obtain does not exceed what they requested of the new shares and is distributed The remainder of the new shares is due to the holders of priority rights who requested more than their share in proportion to the priority rights they own from the total priority rights resulting from the capital increase, provided that what they obtain does not exceed what they requested of the new shares, and the remaining shares shall be offered to others

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department



We Certify The Translation Not The Content

نصادق على صحة الترجمة وليس المحتوى



Saudi Kayan

unless the Assembly decides. Extraordinary general public or the financial market system stipulates otherwise.

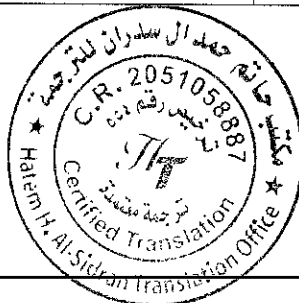
Article (15): Capital Reduction:

The extraordinary general assembly may decide to reduce the capital of the company if it exceeds its need or if the company suffers losses. In the latter case alone, the capital may be reduced below the limit stipulated in the Companies Law. The reduction decision shall not be issued except after reading a special report prepared by the auditor on the reasons for it, on the obligations of the company, and on the impact of the reduction on these obligations. If the capital reduction is a result of an increase in the capital beyond the company's need, then the creditors must be called upon to express their objections to it within sixty days from the date of publishing the reduction decision in a daily newspaper that is distributed in the region where the company's head office is located, If one of the creditors objected and provided the company with his documents on the aforementioned date, the company must pay his debt to him if it was immediately or provide him with a sufficient guarantee to settle it if it was later.

Part three (Dept instruments)

Article (16): Issuance of Debt Instruments:

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

The company may issue any type of negotiable debt instruments, such as bonds or instruments of various kinds, whether in part or several parts or through a series of issues or under one or more programs that the company establishes from time to time, whether for public subscription or otherwise within the Kingdom of Saudi Arabia or outside it in the Saudi currency or in any of the foreign currencies, and all of this at times and with the amounts and conditions approved by the company's board of directors, and has the right to take all necessary measures to issue it.

Part Four ((Board of Directors))

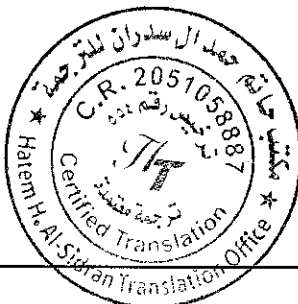
Article 17: Board of Directors:

The company is managed by a board of directors made up of seven members appointed by the Ordinary General Assembly for a period not exceeding three years. Provided that the Saudi Basic Industries Corporation (SABIC) has the right to appoint or nominate four (4) of them, among them the chairman and his deputy, and members of the board of directors may be re-elected.

Article (18) : Termination of Board Membership:

The membership of a member of the board ends with the expiration of his term, his resignation, or the expiration of the member's validity for it in accordance with any rule or instructions in force in the Kingdom. However, the Ordinary General Assembly may at all time dismiss all or some of the members of the Board of

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Directors without prejudice to the right of the dismissed member towards the company to claim compensation if he falls Dismissal for an unacceptable reason or at an inappropriate time, and a member of the board of directors may retire, provided that this is at an appropriate time, otherwise he will be responsible before the company for the damages resulting from the retirement

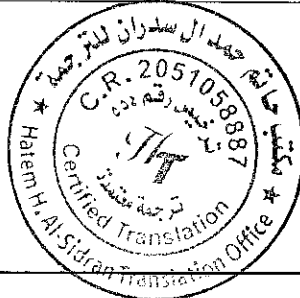
Article 19: Vacant Position in the Board:

If the position of a member of the board becomes vacant, the council may temporarily appoint a member to replace him in the vacant position without considering the arrangement in obtaining votes in the assembly that elected the council, provided that he is among those who are experienced and sufficient, provided that this appointment is presented to the ordinary general assembly at the first meeting The new member shall complete the term of his predecessor, and if the necessary conditions for the meeting of the Board of Directors are not met due to the lack of the number of its members below the minimum stipulated in the Companies Law or this system, the rest of the members must call the Ordinary General Assembly within sixty days to elect the necessary number of members.

Article (20): Powers of the Board of Directors:

- a) Subject to the powers established for the general assembly, the board of directors shall have the broadest powers in managing the company and disposing of its affairs in a manner that achieves its objectives and disposes of its assets, property and real estate, and has the right to purchase, accept, pay the

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

price, mortgage, release the mortgage, sell, release, collect the price and deliver the appraiser, provided that the minutes of the board of directors and the reasons His decision to dispose of the company's assets, property and real estate must observe the following conditions:

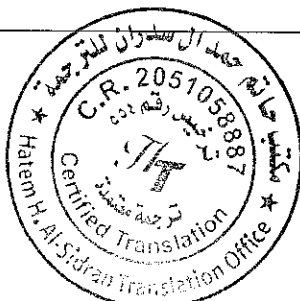
1. That the board specify the reasons and justifications for the sale decision.
2. That the sale is close to the price of the same.
3. That the sale be present except in cases of necessity and with adequate guarantees.
4. Does not result in that disposition stop some of the company's activities

The Board of Directors may also have loans contract with funds and government financing institutions, regardless of their duration, subject to the following conditions for contracting loans whose terms exceed three years:

1. That the board of directors specify in its decision the uses of the loan and the method of repayment.
2. To take into consideration the conditions of the loan and the guarantees provided to him not to harm the company and its shareholders and the general guarantees for creditors.
3. The total loans that the board may enter into during the company's financial year should not exceed the company's capital.

Subject to the provisions of the Article (Concerning of the Audit Committee) of this system, the Board of Directors shall have the right to appoint committees of all kinds

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

and to define the tasks, functions and powers of these committees, their method of work, and the manner of their decisions.

The board of directors shall also have the right to conciliate, assign, contract, commit and engage in the name of the company and on its behalf, guarantee the loans of its subsidiary companies, and provide the necessary mortgages and guarantees for that. The board of directors has the right to perform all actions and actions that will achieve the objectives of the company.

The Board of Directors may delegate on its behalf, within the limits of its competence, one or more of its members or a third party to take a specific action or conduct or perform a specific action or work, and the Board has the right to delegate whomever it deems to be any of its competencies and powers.

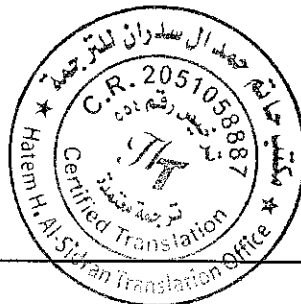
b) The company's board of directors, and in the cases it assesses, shall have the right to absolve the company's debtors of their obligations according to what is in its interest, provided that the following conditions are taken into account in the decisions and minutes of the board of directors:

- 1- The discharge shall be at least one year after the debt arose.
- 2- The discharge shall be for a specified maximum amount per year for one debtor.
- 3- Discharge is the right of the Council and it is not permissible to delegate it.

Article (21): Remuneration for Board Members:

The remuneration of the members of the Board of Directors shall be determined by the Ordinary General Assembly, provided that they are an attendance allowance or a

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





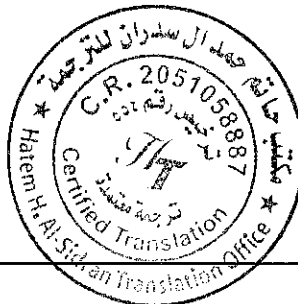
Saudi Kayan

certain amount in addition to the remuneration specified in this bylaw within the limits of what is stipulated in the Companies Law and its regulations or any other regulations, decisions or instructions that complement it, and the Board report must include Management to the Ordinary General Assembly includes a comprehensive statement of all the salaries, share of profits, attendance, expenses, and other benefits obtained by members of the Board of Directors during the fiscal year. Technical, administrative or advisory previously approved by the company's general assembly and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly. In all cases, the total remuneration and financial or in-kind benefits that a member of the Board of Directors gets shall not exceed an amount of five hundred thousand riyals annually.

Article (22): Powers of the Chairman of the Board of Directors, the Deputy, the Chief Executive Officer and the Secretary:

It is not permissible to combine the position of Chairman of the Board of Directors with any executive position in the company. The chairman of the board is responsible for calling meetings of the board of directors and general assemblies, presiding over board meetings and representing the company in its relations with others. The Speaker of the Council shall have the right to represent and sign before all governmental and non-governmental bodies, judicial or non-judicial, and he has the right to plead, defend, present evidence or deny it, accept judgments or object to them, the right to approve, waiver, reconcile and request the oath, accept or reject it,

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





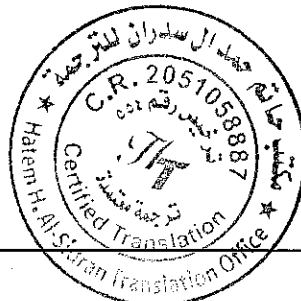
Saudi Kayan

the right to leave litigation, the right to claim forgery and the right to request Lifting the seizure and the right to sell and buy real estate and empty it in the name of the company's employees or others, or the assignment to their legal inheritors in the event of death or assignment to those with total disability Denmark in accordance with the ownership system in force in the company free of charge, the right to obtain checks, the right to receive certified checks, the right to mortgage, the right to redeem the mortgage and the right to borrow Providing guarantees and the right to sign borrowing contracts and accompanying contracts, including guarantees, company incorporation contracts and their amendments in companies that the company establishes, participate in or merge with, or with it, and the right to sign all agreements and contracts and has the right to sign arbitration documents and represent the company before arbitration bodies and has the right Follow-up, comment and sign all the company's transactions. He is also entitled to delegate or delegate to the president of the company all or some of the powers stipulated and referred to. The above and giving the company president the right to authorize others in all or some of his powers.

The board of directors shall determine the special remuneration that is paid to each of the board chairman, the chief executive officer, and the secretary, in addition to the remuneration determined for each member of the board of directors according to this system.

The council appoints a secretary, whether from among the members or from others, who is entrusted with confirming the council's deliberations and decisions in minutes

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department



We Certify The Translation Not The Content

نصادق على صحة الترجمة وليس المحتوى

س.ت : ٢٠٥١٠٥٨٨٨٧ - رقم إشترك الغرفة التجارية ١٣٠٢٦٨ - الدمام - مقابل الجوازات - المملكة العربية السعودية

C.R. 2051058887 - Chamber Of Commerce Subscription No. 130268 - Damman - Opp. Passports - KSA

Hamdullah72020@gmail.com



Saudi Kayan

and recording them in the special register, as well as keeping this record. The board determines the remuneration that leads to the secretary. The term of the chairman, his deputy, and the secretary of the board member shall not exceed the term of each of them in the council, and they may be re-elected.

Article (23): Meetings of the Board of Directors:

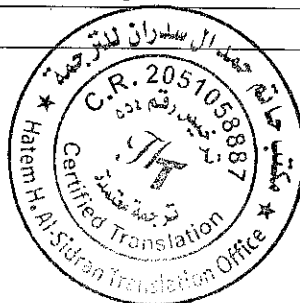
The Board shall meet at the invitation of the Chairman twice a year at least, and notices of any personal meeting must be received against a written receipt of receipt, or sent by fax or e-mail, at least fifteen (15) days before the proposed date of the meeting, provided that it includes Notice is on the meeting agenda, and the council chairman must call the council to a meeting whenever two of the members request it, and the right to notice any meeting may be waived by a waiver signed before or after the meeting with each member in person or by his representative.

Article (24): The Board Meeting Quorum:

A board meeting is not valid unless it is attended by at least four members, including the chairman or his deputy, and in the event that a board member delegates another member to attend the board meetings, the delegation must be as the following controls:

- It is not permissible for a board member to act on behalf of more than one member attending the same meeting.
- The representation on behalf of the person should be written

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

c) The vice chairman may not vote on the decisions on which the system prohibits the delegate from voting on it.

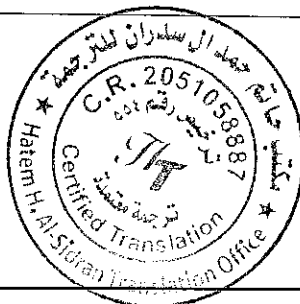
If the quorum is not achieved according to the above, then another meeting in which the quorum is achieved is called in the presence of the simple majority of the council members. Council decisions are issued by the majority of the members present, and if votes are equal, the side with which the president voted shall prevail.

The Board of Directors may issue decisions in urgent matters by passing them on to the members, and the decision in this case is not effective except with the consensus of the members (whether the decision is issued in a document or several independent documents), unless one of the members requests that the board meeting be written for deliberation. These decisions are presented to the Council at its first subsequent meeting. The council meeting can be held by means of modern technology by means of a real-time visual and audio transmission that enables the members of the council to participate effectively in the general and private assembly in a way that enables them to listen, follow up on presentations, give opinions, debate and vote on resolutions.

Article (25): Board deliberations

The deliberations and decisions of the board, whether taken during the meeting or the passage, are proven in minutes signed by the chairman, the members of the board present and the secretary, and these minutes are recorded in a special record signed by the board ranger and the secretary.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Part Five (Shareholders' Associations)

Article (26): Attending the assemblies meeting:

The assemblies meeting are held in the city in which the company's head office is located. Each shareholder, regardless of the number of his shares, has the right to attend the general assemblies of the shareholders, and the shareholder has the right to delegate another person on his behalf who is not members of the board of directors or company employees to attend the general assembly

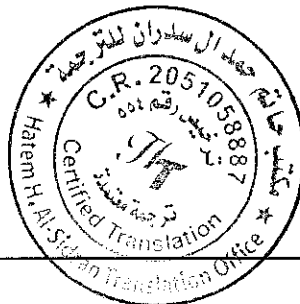
Article (27): Competences of the Ordinary General Assembly:

With the exception of matters pertaining to the extraordinary general assembly, the ordinary general assembly is concerned with all matters related to the company, and it convenes at least once a year during the six months following the end of the company's fiscal year, and other ordinary assemblies may be invited whenever the need arises.

Article (28) : Responsibilities of the Extraordinary General Assembly:

The extraordinary general assembly shall have the authority to amend the company's bylaw, with the exception of matters that it is prohibited to amend by law. It may issue decisions on matters originally within the jurisdiction of the Ordinary General Assembly, with the same conditions and conditions established for the Ordinary General Assembly.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Article (29): Invitation to Assemblies:

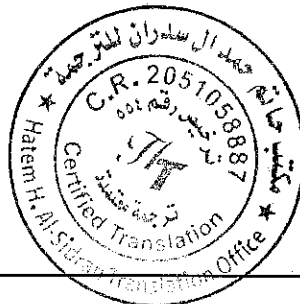
The general or special assemblies of the shareholders shall convene at the invitation of the board of directors, and the board of directors shall call the ordinary general assembly to convene if requested by the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing at least (5%) five percent of the capital, and the auditor may invite the meeting To convene if the board does not invite the assembly within thirty days from the date of the auditor's request. The invitation to convene the general assembly is published in a daily newspaper distributed in the region in which the head office of the company is located at least ten days before the date set for the meeting, and through the online marketplace. The invitation includes the agenda and a copy of the invitation and the agenda is sent to the Ministry of Trade and Investment and to the Financial Market Authority within the specified period for publication.

Article (30): Assemblies Attendance Record:

The shareholders who wish to attend the general assemblies shall register the names of those in the head office of the company prior to the time specified for the assembly meeting with a statement of the number of shares in their possession by original or proxy and the number of votes allocated to it.

Article (31): Quorum for Ordinary General Assemblies:

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

The meeting of the ordinary general assembly is not valid unless attended by shareholders representing at least half of the capital. If this quorum is not available at the meeting, the invitation is issued for a second meeting to be held either:

1. At least one hour after the end of the period specified for the first meeting to take place, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting or
2. During the thirty days following the previous meeting, the invitation shall be announced in the manner stipulated in this bylaw.

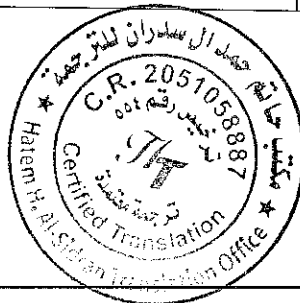
In all cases, the second meeting is considered valid regardless of the number of shares represented in it.

Article (32): Quorum for Extraordinary General Assemblies:

The meeting of the extraordinary general assembly is not valid unless attended by shareholders representing at least two thirds of the capital. If this quorum is not available at the first meeting, an invitation is issued for a second meeting to be held either

1. At least one hour after the end of the period specified for the first meeting to take place, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting or
2. During the thirty days following the previous meeting, the invitation shall be announced in the manner stipulated in this rule.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

In all cases, the second meeting is considered valid if attended by a number of shareholders representing at least a quarter of the capital. And if the necessary quorum is not available in the second meeting, an invitation is sent to a third meeting to be held according to the same conditions stipulated in this system, and the third meeting will be valid, regardless of the number of shares represented in it after the approval of the competent authority.

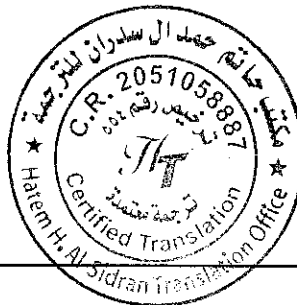
Article (33): Voting in Assemblies:

Every shareholder has a vote for every share in the general assemblies, and the votes in the ordinary and extraordinary general assemblies are counted on this basis, and the cumulative vote must be used in the election of the Board of Directors, so that the right to vote for the share may not be used more than once.

Article (34): Resolutions of Associations:

The resolutions of the Ordinary General Assembly shall be issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, subject to the provisions of this bylaw. The resolution of the extraordinary general assembly are also issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless the resolution is related to increasing or reducing the capital, prolonging the term of the company, or dissolving the company before the expiration of the period specified in its statutes or the incorporation of the company into a company or in another institution, so the

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

resolutions is not valid unless If it is issued by a three-fourths majority of the shares represented at the meeting.

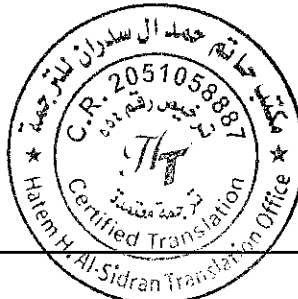
Article (35): Discussion in Assemblies:

Every shareholder has the right to discuss the topics on the assembly's agenda and direct questions about them to the members of the board of directors and the auditor. The board of directors or the auditor answers the shareholders 'questions to the extent that they do not compromise the interest of the company, and if the shareholder thinks that the response to his question is not convincing, he must refer to the assembly and resolution in this regard is effective.

Article (36): Presiding over general assemblies and preparing minutes of them meeting:

The meeting of the general assemblies of the shareholders shall be presided over by the chairman or his deputy in the event of his absence, or by whom the board of directors may delegate from among its members in the absence of the chairman and his deputy, and the president shall appoint a secretary for the meeting. A report shall be drawn up at the meeting of the assembly including the names of the present shareholders or representatives, the number of shares in their possession in origin or agency, the number of votes determined for them, the decisions taken, the number of votes approved or disagreed with, and a comprehensive summary of the discussions that took place in the meeting, and the minutes are recorded regularly

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

after each meeting in a special record signed by the association's president, secretary, and vote collector.

Part Six (Audit Committee)

Article (37): composition of the Committee.

By a decision of the Ordinary General Assembly, a review committee shall be composed, of which the number of members is not less than three and not more than five members of the executive board, whether from the shareholders or others and the resolution specifies the duties of the committee, its work controls, and the remuneration of its members.

Article (38): Quorum for the Committee meeting:

For the audit committee meeting to be valid, the majority of its members must be present, and its resolutions are issued by the majority of the votes of those present.

Article (39): The Committee's Functions:

The audit committee is responsible for monitoring the company's business, and for this purpose it has the right to view its records and documents and request any clarification or statement from the members of the board of directors or the executive management, and it may ask the board of directors to invite the company's general

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

assembly to convene if the board of directors impedes its work or the company is exposed damages or heavy losses.

Article (40): Committee Reports:

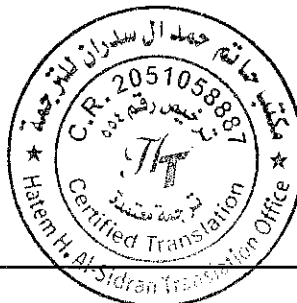
The audit committee must review the company's financial statements and the reports and notes provided by the auditor, and express its opinions about them, if any, and it must also prepare a report on its opinion regarding the adequacy of the company's internal control system and the other activities it has performed within the scope of its competence. The board of directors must deposit a sufficient copy of this report in the company's headquarters at least ten days before the date of the general assembly meeting to provide each of the shareholders a copy of it, and the report shall be read during the meeting.

Part Seven ((Auditor))

Article (41): Appointment of Auditor:

The company must have one or more auditors from among the auditors licensed to work in the Kingdom appointed by the Ordinary General Assembly annually and determine his remuneration and the duration of his work, and it may reappoint him provided that the period of his appointment does not exceed five continuous years, and he may not be reappointed until two years have passed since the expiration of the fifth The association may also change it at all times without prejudice to its right

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

to compensation if the change occurred at an inappropriate time or for an unlawful reason

Article (42): Powers of the Auditor:

The auditor has the right at all times to view the company's books, records and other documents, and he has the right to request the data and explanations he deems necessary to obtain, and he also has the right to verify the company's assets, obligations, and other things that fall within the scope of his work. The chairman of the board of directors must enable him to perform his duty, and if the auditor encounters difficulty in this regard, he shall prove this in a report submitted to the board of directors. If the board does not facilitate the work of the auditor, he must request the board of directors to call the ordinary general assembly to consider the matter and the auditor must submit to the annual general assembly a report including the company's position on enabling him to obtain the data and clarifications he requested, and the violations that he may have discovered of the provisions of the companies' law or the provisions of this bylaw and his opinion on the extent to which the company's accounts conform to reality.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Part Eight ((Company Accounts and Profit Distribution))

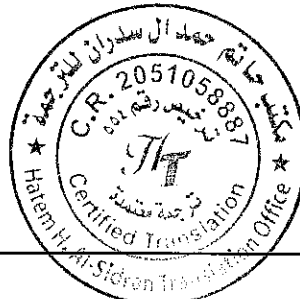
Article (43): Fiscal year:

The company's fiscal year begins on the first of January and ends on December 31 of each year, provided that the first fiscal year begins from the date of the ministerial decision announcing the establishment of the company and ends on December 31 of the following year

Article (44): Financial documents:

1. The board of directors must prepare at the end of each fiscal year the company's financial statements and a report on the company's activity and its financial position for the past financial year, and the method that it proposes to distribute profits, and the board shall place these documents at the disposal of the auditor forty-five (45) days before the scheduled date of the assembly. at least.
2. The chairman of the board of directors shall provide the shareholders with the financial statements of the company, the report of the board of directors and the report of the auditor unless they are published in a newspaper distributed in the headquarters of the company. He must also send copies of these documents to the ministry and to the Financial Market Authority, fifteen before the meeting of the general assembly. (15) days at least.
3. The Chairman, CEO and Financial Director of the company must sign the documents referred to in paragraph (1) of this Article, and copies of them shall be

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

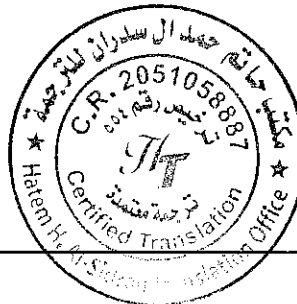
deposited in the head office of the company at the disposal of the shareholders at least ten (10) days before the scheduled date of the General Assembly.

Article (45): Dividends:

The annual net profits of the company are distributed after deducting all general expenses and other costs as follows:

- 1- (10%) of the net profits shall be set aside to be a statutory reserve, and the Ordinary General Assembly may stop this retainer when the said reserve reaches 30% of the capital.
- 2- The Ordinary General Assembly, based on the proposal of the Board of Directors, may avoid a certain percentage of the net profits to form a consensual reserve and allocate it to one or more specific purposes.
- 3- From the remainder, a first payment equal to (5%) of the paid-up capital shall be distributed to the shareholders.
- 4- Subject to the provisions stipulated in this Law and the Companies Law, after the aforementioned members of the Board of Directors 'remuneration shall be allocated at a percentage not exceeding (10%) of the net profits within the limits of what is stipulated in the Companies Law and its rule or any other regulations, decisions or instructions supplementing it Provided that the entitlement to this bonus is proportional to the number of sessions that the member attends, and the remainder, if any, is distributed after that as an additional share of the profits.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

The company may also distribute interim quarterly or semi-annual dividends to its shareholders by a decision of the Board of Directors in accordance with what is stipulated in the Companies Law or any regulations, bylaws, decisions or other instructions that complement it.

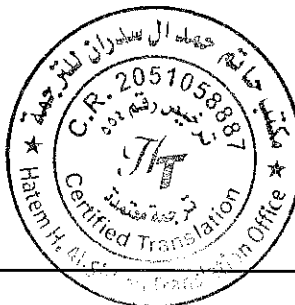
Article (46): Earning Profits:

The shareholder is entitled to his share in the profits in accordance with the decision of the General Assembly issued in this regard, and the decision specifies the date of entitlement and the date of distribution.

Article (47): Dividend Distribution of Preferred Shares:

1. If profits have not been distributed for any fiscal year, it is not permissible to distribute profits for the following years except after paying the percentage specified in accordance with the provisions of the Companies Law for preference share holders for that year.
2. If the company fails to pay the specified percentage in accordance with the provisions of the Companies Law from the profits for a period of three consecutive years, then the special assembly of the owners of these shares, held in accordance with the provisions of the Companies Law, may decide whether they attend the company's general assembly and participate in the vote, or appoint representatives for them. In the board of directors in proportion to the

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

value of their shares in the capital, until the company is able to pay all the priority dividends allocated to the owners of these shares for previous years.

Article (48): Company's losses:

1. If the losses of the joint-stock company amount to half of the paid-up capital, at any time during the fiscal year, any official in the company or the auditor must immediately inform the chairman of the board of directors, and the chairman of the board of directors must immediately inform the members of the board of that. The management within fifteen days of being aware of this to invite the extraordinary general assembly to a meeting within forty-five days from the date of becoming aware of the losses, to decide whether to increase or decrease the company's capital in accordance with the provisions of the companies' law, to the extent that the percentage of losses decreases to less than half of the paid capital Or, dissolving the company before the term specified in this system.
2. The company is considered terminated by the force of the Companies Law if the General Assembly does not meet within the period specified in Paragraph 1 of this Article, or if it convenes and is unable to issue a decision on the matter, or if it decides to increase the capital according to the conditions stipulated in this Article and the subscription has not been completed. In each capital increase within ninety days from the issuance of the Assembly's decision to increase it.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

Part Nine (Disputes)

Article (49): Liability Claim:

Every shareholder has the right to file a lawsuit for the liability established for the company against the members of the board of directors if the mistake made by them would cause special harm to him, provided that the right of the company to file it is still valid, and the shareholder must notify the company of his intention to file the lawsuit.

Part Ten (Dissolution and Liquidation of the Company))

Article (50): Dissolution and liquidation of the company:

Upon its expiration, the company enters the role of liquidation and maintains the legal personality to the extent necessary for liquidation. The voluntary liquidation decision is issued by the extraordinary general assembly. The liquidation decision must include the liquidator, specifying his powers and fees, restrictions imposed on his powers and the time required for liquidation. The period of voluntary liquidation must not exceed five years. Extending it after that, except by a judicial order, and the authority of the company's board of directors ends with its dissolution. Nevertheless, they remain in charge of managing the company and are counted as liquidators for others until the liquidator is appointed, and shareholders 'associations remain in

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department





Saudi Kayan

place during the liquidation period, and their role is limited to exercising their competencies that do not conflict with those of the liquidator.

Part Eleven (Final Provisions)

Article (51): The Companies Law:

The Companies Law shall be applied even if it is granted in all that is not stipulated in this Law.

Article (52): Publication:

This system shall be deposited and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its regulations.

Name of the company	Corporate charter	Ministry of Commerce & Industry
Saudi Kayan Petrochemical Co.	Date: 13/09/1438 AH Corresponding to: 08/06/2017	General directorate of the companies
C.R: 2055008450		Corporate governance department



النظام الأساس لشركة كيان السعودية للبتر وكيمائيات

(شركة مساهمة مدرجة)

الباب الأول ((تأسيس الشركة))

المادة الأولى: تأسيس الشركة:

تؤسس طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:

المادة الثانية: اسم الشركة:

شركة كيان السعودية للبتر وكيمائيات (شركة مساهمة مدرجة)، وتعرف اختصاراً بـ ("كيان السعودية").

المادة الثالثة: أغراض الشركة:

إن الغرض من تأسيس الشركة كتالي :

1. الاستثمار في المشاريع الصناعية بما في ذلك الصناعات الكيماوية والبتر وكيمائية وإنتاج الإيثيلين والبروبيلين والبنزين والكيومين والفينول والأسيتون والبولي إيثيلين والبولي بروبيلين وجلايكولات الإيثيلين والبيسفينول وإيثانولات الأمين وميثيلات الأمين وثنائي ميثيل الفورماميد وكلوريد الكولين وميثيل ثنائي الإيثانول أمين وثنائي ميثيل الإيثانول أمين والإيثوكسيولات والبولي كاربونيت وغيرها من المنتجات البتر وكيمائية.

2. امتلاك وإقامة المشاريع الصناعية المدعمة لنشاطات الشركة من مواد خام ومنافع داخل المملكة وخارجها.

3. تشغيل وإدارة المصانع التي تنشئها الشركة وتقديم الدعم الفني والصيانة لخدمات مشاريع الشركة بعد الحصول على التراخيص اللازمة.

4. اكتساب التقنية في مجال البتر وكيمائيات والكيماويات عن طريق الشراء وعن طريق التعاون مع ملاكها أو مطوريها.

5. تطوير التقنية ذاتها في المجالات الصناعية شاملة البتر وكيمائيات والكيماويات عن طريق تدعيم القدرة على البحث والتطوير وتشجيع مواهب الابتكار والاختراع وإنشاء معامل البحث والتطوير المتخصصة وتسجيل براءات الاختراع.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات
كيان السعودية للبتر وكيمائيات سجل تجاري: 2055008450	تاريخ 13 / 09 / 1438 هـ	محمد بن عبدالعزيز وزير التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment إدارة حوكمة الشركات
	الموافق 08 / 08 / 2017 م	
رقم الصفحة	15 من 1 صفحة	

*تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

كيان السعودية

نظام الشركات

6. تملك العقارات وإنشاء المباني والمستودعات اللازمة لتحقيق أغراضها ولحفظ منتجات المشاريع الصناعية وتخزينها والمعارض اللازمة لعرضها ولغير ذلك من الوجوه التي تحتاج الشركة إلى استعمالها في التصنيع والتخزين والعرض والبيع والشراء والاستيراد والتصدير.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

المادة الرابعة: المشاركة والاندماج:

يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بشراء الاسهم والحصص مع الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها في تحقيق غرضها، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم أو الحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج فيها أو تشتريها.

كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي شراء الاسهم والحصص مع الشركات الأخرى بما لا يتجاوز عشرين في المائة من احتياطاتها الحرة ولا يزيد على عشرة في المائة من رأسمال الشركة التي تشارك فيها وألا يتجاوز إجمالي هذه المشاركات قيمة هذه الاحتياطات مع إبلاغ الجمعية العامة في أول اجتماع لها.

المادة الخامسة: المركز الرئيس للشركة:

يقع المركز الرئيس للشركة في مدينة الجبيل ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، كما يجوز للجمعية العامة غير العادية نقل مركزها الرئيس إلى أية مدينة أخرى داخل المملكة العربية السعودية.


المادة السادسة: مدة الشركة:

مدة الشركة (99) تسعة وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والاستثمار بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها الأصلي أو الممدد بسنة على الأقل.

الباب الثاني: ((رأس المال والأسهم))

المادة السابعة: رأس المال:

حدد رأس مال الشركة بمبلغ (15.000.000.000 ريال) خمسة عشر مليار ريال سعودي مقسم إلى (1.500.000.000 سهم) مليار وخمسمائة مليون سهم متساوية القيمة تبلغ قيمة السهم الاسمية (10) عشرة ريالات سعودية جميعها أسهم عادية ودفعت قيمتها كاملة نقداً.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار إدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات
كيان السعودية للبترول وكيماويات سجل تجاري: 2055008450	تاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م رقم الصفحة 15 من 2 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

كيان السعودية

Kayan Saudi

المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم:

اكتتب المساهمون بكامل أسهم الشركة والبالغ عددها (1.500.000.000 سهم) مليار وخمسمائة مليون سهم والبالغ قيمتها (15.000.000.000 ريال) خمسة عشر مليار ريال سعودي.

المادة التاسعة: الأسهم الممتازة:

يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أن تقرر شراءها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية. ولا تعطي الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين. وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنب الاحتياطي النظامي.

المادة العاشرة: شراء الشركة لأسهمها وبيعها وإرتهاؤها:

يجوز للشركة شراء أسهمها وبيعها على مرحلة أو عدة مراحل وذلك وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة. ويجوز للشركة إرتهان أسهمها ضماناً لدين وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.

المادة الحادية عشر: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة:

يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق جاز لمجلس الإدارة بعد إندار المساهم بخطاب مسجل على عنوانه المثبت في سجل المساهمين بيع السهم في مزاد علني أو سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف حتى اليوم المحدد للمزايدة أن يدفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن، وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي لصاحب السهم، فإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذه المبالغ جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم، وتلغي الشركة السهم المبيع وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى وتؤشر في سجل الأسهم بوقوع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.

المادة الثانية عشر: إصدار الأسهم:

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 كإرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

المادة الثالثة عشرة: تداول الأسهم:

تداول الأسهم وفقاً لأحكام نظام السوق المالية.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار إدارة العامة للشركات - إدارة موكمة الشركات
كيان السعودية للبترول وكيماويات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	محمد بن عبد العزيز وزير التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment
رقم الصفحة	15 من 3 صفحة	إدارة موكمة الشركات

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

كيان السعودية

المادة الرابعة عشر: زيادة رأس المال:

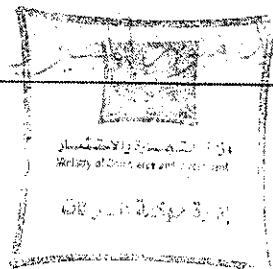
1. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.
2. للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها أو أي من ذلك ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
3. للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية ويبلغ هؤلاء بأولويتهم قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وتاريخ انتهائه وذلك وفقاً للأسس التي تحددها الجهات المختصة.
4. يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
5. مع مراعاة ما ورد في الفقرة (4) أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة عن 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 بنسبة ما يملكونه من حقوق الأولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

المادة الخامسة عشر: تخفيض رأس المال:

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد على حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في 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 زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المنطقة الذي يقع فيه المركز الرئيس للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم للشركة

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة موكمة الشركات)
كيان السعودية للبترول وكماليات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ: 13 / 09 / 1438 هـ الموافق: 03 / 06 / 2017 م	
رقم الصفحة	15 من 4 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ.



كيان السعودية

مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

الباب الثالث ((أدوات الدين))

المادة السادسة عشر: إصدار أدوات الدين:

يجوز للشركة إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين القابلة للتداول كالسندات أو الصكوك بمختلف أنواعها سواء في جزء أو عدة أجزاء أو من خلال سلسلة من الإصدارات أو بموجب برنامج أو أكثر تنشئه الشركة من وقت لآخر سواء كانت للاكتتاب العام أو غير ذلك داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بالعملة السعودية أو بأي من العملات الأجنبية، وكل ذلك في الأوقات وبالمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة الشركة وله حق اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدارها.

الباب الرابع ((مجلس الإدارة))

المادة السابعة عشر: مجلس الإدارة :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من سبعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات؛ على أن يكون للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) الحق في أن تعين أو ترشح أربعة (4) منهم يكون من بينهم رئيس مجلس الإدارة ونائبه، ويجوز إعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

المادة الثامنة عشر: انقضاء عضوية مجلس الإدارة:

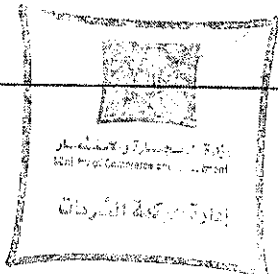
تنتهي عضوية عضو المجلس بانتهاء مدته أو باستقالته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

المادة التاسعة عشر: المركز الشاغر في المجلس:

إذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس جاز للمجلس أن يعين مؤقتاً عضواً بدلاً عنه في المركز الشاغر دون النظر إلى الترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للبترول وكيماويات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	
رقم الصفحة	15 من 5 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ



كيان السعودية

في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

المادة العشرون: صلاحيات مجلس الإدارة:

(أ) مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف أمورها بما يحقق أغراضها والتصرف في أصولها وممتلكاتها وعقاراتها وله حق الشراء وقبوله ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن وتسليم المثل، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وجيئيات قراره للتصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة مراعاة الشروط التالية:

1. أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.

2. أن يكون البيع مقارباً لثمن المثل.

3. أن يكون البيع حاضراً إلا في حالات الضرورة وبضمانات كافية.

4. ألا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة.

كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها، مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض التي تتجاوز أجالها ثلاث سنوات:

1. أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.

2. أن يراعى في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميها والضمانات العامة للدائنين.

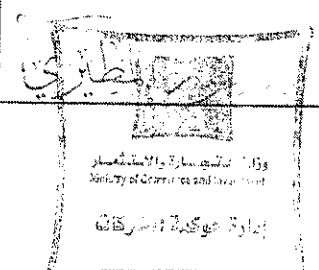
3. ألا يزيد إجمالي القروض التي يجوز للمجلس عقدها خلال السنة المالية للشركة عن رأس مال الشركة.

مع مراعاة أحكام المادة (الخاصة بتشكيل لجنة المراجعة) من هذا النظام، يكون لمجلس الإدارة الحق في إنشاء اللجان بمختلف أنواعها وتحديد مهام واختصاصات وصلاحيات هذه اللجان وتشكيلها وطريقة عملها وكيفية صدور قراراتها.

كما يكون لمجلس الإدارة حق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونياية عنها وضمان قروض الشركات التابعة لها وتقديم الرهون والضمانات اللازمة لذلك وللمجلس الإدارة القيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.

ولمجلس الإدارة أن يوكل نيابة عنه في حدود اختصاصه واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في اتخاذ إجراء أو تصرف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة وللمجلس حق تفويض من يراه أيأ من اختصاصاته وصلاحياته.

(ب) يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقدرها حق إبراء مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها، على أن يراعى في قرارات مجلس الإدارة ومحاضره الشروط التالية:

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة هوكمة الشركات)
كيان السعودية للمبتدئين مجل تجاري (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	
	رقم الصفحة 15 من 6 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

كيان السعودية

1. أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.
2. أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
3. الإبراء حق للمجلس ولا يجوز التفويض فيه.

المادة الحادية والعشرون: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

تحدد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة العادية على أن تكون بدل حضور أو مبلغاً معيناً إضافة إلى المكافأة المحددة في هذا النظام وذلك في حدود ما ينص عليه نظام الشركات ولوائحه أو أية أنظمة أو قرارات أو تعليمات أخرى مكاملة له، ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب ونصيب في الأرباح وبدل حضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا، كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية سبق أن وافقت عليها الجمعية العامة للشركة وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً.

المادة الثانية والعشرون: صلاحيات رئيس مجلس الإدارة والنائب والرئيس التنفيذي وأمين السر:

لا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة. ويختص رئيس المجلس بالدعوة لاجتماعات مجلس الإدارة والجمعيات العامة وبرئاسة اجتماعات المجلس وتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير وفي حالة غيابه أو إذا منعه من القيام بوظائفه مانع يقوم نائب الرئيس بوظائف الرئيس بصورة مؤقتة. ويكون لرئيس المجلس حق التمثيل والتوقيع أمام جميع الجهات الحكومية وغير الحكومية قضائية أم غير قضائية وله في ذلك حق المرافعة والمدافعة وتقديم الدليل أو نفيه وقبول الأحكام أو الاعتراض عليها وحق الإقرار والتنازل والصلح وطلب اليمين أو قبولها أو ردها وحق ترك الخصومة وحق الادعاء بالتزوير وحق طلب ورفع الحجز وحق بيع وشراء العقارات وإفراغها باسم موظفي الشركة أو الغير أو التنازل لورثتهم الشرعيين في حالة الوفاة أو التنازل إلى المصابين بالعجز الكلي الدائم طبقاً لنظام التمليك المعمول به في الشركة بدون مقابل وحق استخراج الصكوك وحق استلام الشيكات المصدقة وحق الرهن وحق فك الرهن وحق الاقتراض وتقديم الضمانات وحق التوقيع على عقود الاقتراض والعقود المصاحبة لها بما في ذلك الضمانات وعقود تأسيس الشركات وتعديلاتها في الشركات التي تأسسها الشركة أو تشارك أو تندمج فيها أو معها وحق توقيع كافة الاتفاقيات والعقود وله حق توقيع وثائق التحكيم وتمثيل الشركة أمام هيئات التحكيم وله حق المتابعة والتعقيب والتوقيع على جميع معاملات الشركة كما يحق له توكيل أو تفويض رئيس الشركة في كل أو بعض الصلاحيات المنصوص والمشار إليها أعلاه وإعطاء رئيس الشركة حق توكيل الغير في كل أو بعض صلاحياته.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للمحركات والمركبات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ: 13 / 09 / 1438 هـ الموافق: 08 / 06 / 2017 م	محمد بن منير المطيري
رقم الصفحة	15 من 7 صفحة	

*تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce and Investment

إدارة حوكمة الشركات

كيان السعودية

saudi kayan

يحدد مجلس الإدارة المكافأة الخاصة التي تؤدي إلى كل من رئيس المجلس والرئيس التنفيذي وأمين السر بالإضافة إلى المكافأة المقررة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى هذا النظام.

يعين المجلس أمين سر، سواء من بين الأعضاء أو من غيرهم، يناط به إثبات مداوات المجلس وقراراته في محاضر وتدوينها في السجل الخاص وكذلك حفظ هذا السجل ويحدد المجلس المكافأة التي تؤدي إلى أمين السر. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، كما يجوز إعادة انتخابهم.

المادة الثالثة والعشرون: اجتماعات مجلس الإدارة:

يجتمع المجلس بدعوة من الرئيس مرتين سنوياً على الأقل، ويجب أن تسلم الإشعارات الخاصة بأي اجتماع شخصياً مقابل إيصال خطي باستلامها، أو أن ترسل عن طريق الفاكس أو البريد الإلكتروني، قبل خمسة عشر (15) يوماً على الأقل، من التاريخ المقترح للاجتماع على أن يشتمل الإشعار على جدول أعمال الاجتماع، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه اثنان من الأعضاء، ويجوز التخلي عن حق الإشعار لأي اجتماع بتنازل موقع قبل أو بعد الاجتماع مع كل عضو بشخصه أو من وكيله.

المادة الرابعة والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أربعة أعضاء على الأقل بما فيهم رئيس مجلس الإدارة أو نائبه، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الآتية:

- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
- بأن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.
- ج) لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

وإذا لم يتحقق النصاب وفق ما ورد أعلاه فيتم الدعوة لاجتماع آخر يتحقق فيه النصاب بحضور الأغلبية البسيطة لأعضاء المجلس. وتصدر قرارات المجلس بأغلبية الأعضاء الحاضرين وإذا تساوت الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه الرئيس.

ويجوز لمجلس الإدارة إصدار قرارات في الأمور العاجلة عن طريق تمريرها على الأعضاء ولا يكون القرار في هذه الحالة نافذاً إلا بإجماع الأعضاء (سواء صدر القرار في وثيقة أو عدة وثائق مستقلة)، ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالي له. ويمكن أن ينعقد اجتماع المجلس بواسطة وسائل التقنية الحديثة عن طريق نقل مرئي وصوتي لحظي بما يمكن لأعضاء المجلس من

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات
كيان السعودية للبروكيرات سجل تجاري: 2055008450	التاريخ: 13 / 09 / 1438 هـ	محمد منير الخازري
	الموافق: 08 / 06 / 2017 م	
رقم الصفحة	15 من 8 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

مختبر
Hafsa
مختبر

المشاركة بشكل فعال في الجمعية العامة والخاصة وبصورة تمكنهم من الاستماع ومتابعة العروض والإدلاء بالرأي والمناقشة والتصويت على القرارات.

المادة الخامسة والعشرون: مداولات المجلس:

تثبت مداولات المجلس وقراراته، سواء التي يتم اتخاذها خلال الاجتماع أو التمرير، في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس وأمين السر.

الباب الخامس ((جمعيات المساهمين))

المادة السادسة والعشرون: حضور الجمعيات:

تتعقد الجمعيات في المدينة التي يقع بها المركز الرئيس للشركة. ولكل مساهم أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين وللمساهمين أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة.

المادة السابعة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتتعقد مرة على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة الثامنة والعشرون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة باستثناء الأمور المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العامة العادية.

المادة التاسعة والعشرون: دعوة الجمعيات :

تتعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) خمسة في المائة من رأس المال على الأقل ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات. وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها المركز الرئيس للشركة قبل الميعاد المحدد للانعقاد بعشرة أيام على الأقل وعن

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار إدارة العامة للشركات - إدارة موكمة الشركات
كيان السعودية للمبتوكيمويات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	
رقم الصفحة	15 من 9 صفحة	

*تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

وزارة التجارة والاستثمار
إدارة العامة للشركات - إدارة موكمة الشركات
إدارة موكمة الشركات

طريق موقع السوق الإلكتروني. وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة والاستثمار وإلى هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

المادة الثلاثون: سجل حضور الجمعيات:

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعيات العامة أسماءهم في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصل أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها.

المادة الحادية والثلاثون: نصاب الجمعيات العامة العادية :

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة لاجتماع ثانٍ يعقد إما:

1. بعد ساعة على الأقل من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع أو

2. خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في هذا النظام.

وفي جميع الأحوال يعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

المادة الثانية والثلاثون: نصاب الجمعيات العامة غير العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة لاجتماع ثانٍ يعقد إما:

1. بعد ساعة على الأقل من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع أو

2. خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في هذا النظام.

وفي جميع الأحوال يعتبر 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 ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في هذا النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للمبتكرات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	محمد بن محمد العتيبي
رقم الصفحة	15 من 10 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

الاستثمار

Ministry of Commerce

إدارة الشركات

(Signature)

كيان السعودية

Saudi Kayan

المادة الثالثة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:

لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة وتحتسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على هذا الأساس ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.

المادة الرابعة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع مع مراعاة أحكام هذا النظام. كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

المادة الخامسة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات:

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة السادسة والثلاثون: رئاسة الجمعيات العامة وإعداد المحاضر:

يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه في حالة غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه في حالة غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه كما يعين الرئيس أمين سر للاجتماع. ويحرر باجتماع الجمعية محضراً يتضمن أسماء 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.

الباب السادس ((لجنة المراجعة))

المادة السابعة والثلاثون: تشكيل اللجنة:

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

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة هوكمة الشركات)
كيان السعودية للمبتكرات والمنتجات سجل تجاري: 2055008450	تاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	محمد بن عبد الله بن عبد العزيز آل سعود رئيس مجلس الوزراء
رقم الصفحة	15 من 11 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ.

وزارة التجارة والاستثمار
Ministry of Commerce
إدارة هوكمة الشركات

كيان السعودية

Saudi Kayan

المادة الثامنة والثلاثون: نصاب اجتماع اللجنة:

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

المادة التاسعة والثلاثون: اختصاصات اللجنة:

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 الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة.

المادة الأربعون: تقارير اللجنة:

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

الباب السابع ((مراجع الحسابات))

المادة الحادية والأربعون: تعيين مراجع الحسابات :

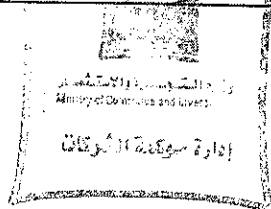
يجب أن يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة العادية سنوياً وتحدد مكافأته ومدة عمله، ويجوز لها إعادة تعيينه على ألا يتجاوز مدة تعيينه خمس سنوات متصلة ولا يجوز إعادة تعيينه إلا بعد مضي سنتين من انقضاء الخمس سنوات ويجوز للجمعية أيضاً في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

المادة الثانية والأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:

لمراجع الحسابات في كل وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله أيضاً أن يحقق 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. وعلى مراجع الحسابات أن

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للبترول وكيماويات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ: 13 / 09 / 1438 هـ لوائح: 08 / 106 / 2017 م	محمد منير المطيري
رقم الصفحة	15 من 12 صفحة	

* تم إصدار نسخة النظام بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ



كيان السعودية

يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام ورايه في مدى مطابقة حسابات الشركة للواقع.

الباب الثامن ((حسابات الشركة وتوزيع الأرباح))

لمادة الثالثة والأربعون: السنة المالية :

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة على أن السنة المالية الأولى تبدأ من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة التالية.

المادة الرابعة والأربعون: الوثائق المالية:

1. يجب أن يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية بخمسة وأربعين (45) يوماً على الأقل.
2. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات ما لم تنشر في صحيفة توزع في المركز الرئيس للشركة وعليه أيضاً أن يرسل صوراً من هذه الوثائق إلى الوزارة وإلى هيئة السوق المالية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر (15) يوماً على الأقل.
3. يجب أن يوقع رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة ومديرها المالي الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بعشرة (10) أيام على الأقل.

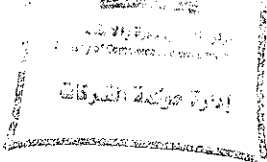
المادة الخامسة والأربعون: توزيع الأرباح:

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

1. يجنب (10%) من الأرباح الصافية لتكون احتياطي نظامي ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (30%) من رأس المال.
2. للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
3. يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
4. مع مراعاة الأحكام المقررة في هذا النظام ونظام الشركات، يخصص بعد ما تقدم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بنسبة لا تزيد عن (10%) من الأرباح الصافية وذلك في حدود ما ينص عليه نظام الشركات ولوائحه أو أية

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (إدارة العامة للشركات - إدارة جوكمة الشركات)
كيان السعودية للمحركات والمعدات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	محمد منير المطيري
رقم الصفحة	15 من 13 صفحة	

*تم إصدار نسخة النظام بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ



كيان السعودية

أنظمة أو قرارات أو تعليمات أخرى مكملة له على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو ويوزع الباقي بعد ذلك إن وجد كحصة إضافية من الأرباح.

كما يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية ربع أو نصف سنوية على مساهميها بقرار من مجلس الإدارة وفق ما نص عليه نظام الشركات أو أي أنظمة أو لوائح أو قرارات أو تعليمات أخرى مكملة له.

المادة السادسة والأربعون: استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين بسجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

المادة السابعة والأربعون: توزيع الأرباح للأسهم الممتازة:

1. إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة وفقاً لأحكام نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة.

2. إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لأحكام نظام الشركات من الأرباح مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام 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.

المادة الثامنة والأربعون: خسائر الشركة:

1. إذا بلغت خسائر شركة المساهمة 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 هذا النظام.

2. وتعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعدر 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.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للمحركات والكيماويات مجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ لوائح 08 / 06 / 2017 م	محكمة التجارة محكمة الشركات
رقم الصفحة	15 من 14 صفحة	

*تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ

الباب التاسع ((المنازعات))

المادة التاسعة والاربعون: 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 بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها ما زال قائماً ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

الباب العاشر ((حل الشركة وتصفيتها))

المادة الخمسون: حل الشركة وتصفيتها:

تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية ويجب أن يشمل قرار التصفية على المصفي وتحديد سلطاته و أتعابه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدتها بعد ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها، ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة للغير 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.

الباب الحادي عشر ((أحكام ختامية))

المادة الحادية والخمسون: نظام الشركات:

يطبق نظام الشركات ولوائحه في كل مالم يرد به نص في هذا النظام.

المادة الثانية والخمسون: النشر:

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه.

اسم الشركة	النظام الأساسي	وزارة التجارة والاستثمار (الإدارة العامة للشركات - إدارة حوكمة الشركات)
كيان السعودية للمبتكرات سجل تجاري: (2055008450)	التاريخ 13 / 09 / 1438 هـ الموافق 08 / 06 / 2017 م	
	رقم الصفحة	15 من 15 صفحة

تم إصدار نسخة النظام بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 1438/07/02 هـ