

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

Minutes of Extraordinary General Assembly

of TANMIAH FOOD TRADING COMPANY, CR
No. 1010087483 (Closed Stock)
12/08/1440 H corresponding to 17/04/2019AD

Upon the invitation of the chairman of the board of directors to the shareholders of the company to attend the extraordinary general assembly in accordance with article (88) of the company's law to discuss the clauses contained in the extraordinary general assembly invitation to shareholders,

The extraordinary general assembly meeting was held at Dagestani Law Firm and Legal Advice Office at 12:30 on Wednesday 12/08/1440 H, in the presence of:

.	Shareholder	Number of Shares	Ratio
1	Al-Dabbagh Group Holding Company	9,600,000	96%
2	Tanmiah Trading Group	400,000	4%
	Total	10,000,000	100%

The extraordinary general assembly meeting was opened by His Mr. Jamal Bin Abdullah Al-Dabbagh, chairman of the board of directors and president of the assembly, welcoming the attendees from the shareholders. He announced the completion of the necessary quorum for the validity of holding the assembly, where shareholders attended representing (100%) of the company's total capital of (10,000,000) ten million shares. Therefore, the assembly is valid.

The President of the Assembly then requested the shareholders to appoint the Secretary and the Secretary of the Assembly, the shareholders approved the appointment of Ms. Rehab Bint Mohammed Al Maiman as a secretary of the assembly and Ms. Sumaya Bint Abdullah Al Fawaz as a secretary of the assembly.

The Assembly Secretary reviewed the agenda of the Assembly to attend as follows:

محضر اجتماع الجمعية العامة الغير عادية

لشركة التنمية الغذائية للتجارة سجل تجاري رقم
١٠١٠٠٨٧٤٨٣ (مساهمة مغلقة)

يوم الأربعاء بتاريخ ١٢/٠٨/١٤٤٠ هـ الموافق ١٧/٠٤/٢٠١٩ م

بناءً على دعوة رئيس مجلس الإدارة الموجهة للسادة مساهمي الشركة لحضور الجمعية العامة الغير عادية وفق المادة (٨٨) من نظام الشركات لمناقشة البنود الواردة في دعوة الجمعية العامة الغير عادية للمساهمين،

فقد انعقد اجتماع الجمعية العامة الغير عادية بمقر مكتب داغستاني للمحاماة والاستشارات القانونية في تمام الساعة ١٢:٣٠ يوم الأربعاء بتاريخ ١٢/٠٨/١٤٤٠ هـ بحضور

كلاً من:

م	المساهم	عدد الأسهم	النسبة
١	شركة مجموعة الدباغ القابضة	٩,٦٠٠,٠٠٠	٩٦%
٢	مجموعة التنمية التجارية	٤٠٠,٠٠٠	٤%
	المجموع	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

وافتح اجتماع الجمعية سعادة الأستاذ/ جمال بن عبدالله الدباغ، رئيس مجلس الإدارة، رئيس الجمعية مرحباً بالحاضرين من المساهمين، وقد أعلن اكتمال النصاب اللازم لصحة انعقاد الجمعية حيث حضر مساهمون يمثلون نسبة (١٠٠%) من اجمالي رأس مال الشركة البالغ (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة مليون سهم، بالتالي فإن انعقاد الجمعية صحيحاً.

ثم دعا سعادة رئيس مجلس الجمعية المساهمين الحاضرين إلى تعيين أمين السر وسكرتير الجمعية، وقد وافقت الجمعية بالإجماع على تعيين الأنسة/ رحاب بنت محمد الميمان أميناً لسر الجمعية، والأنسة/ سمية بنت عبدالله الفواز سكرتيراً للجمعية.

واستعرض أمين سر الجمعية جدول أعمال الجمعية على الحضور على النحو الآتي:

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

First; Amendment of articles (2-7-8-15-17-18-19-22-45) of Articles of association as follows

أولاً: تعديل المواد (٢-٧-٨-١٥-١٧-١٨-١٩-٢٢-٤٥) من النظام الأساسي وفق الجدول أدناه:

Article 2: The Company's name

Before TANMIAH FOOD TRADING COMPANY (Closed Joint Stock Company)
After TANMIAH FOOD COMPANY (A Closed Joint Stock Company)

المادة الثانية: اسم الشركة
شركة التنمية الغذائية للتجارة (شركة مساهمة مغلقة)
شركة التنمية الغذائية (شركة مساهمة مغلقة).

Article 7: Capital

Before The Company's capital is set at (SR 100,000,000) one hundred million Saudi riyals, divided into (10,000,000) ten million nominal shares of equal value, the value of each (10) Saudi Riyals, all of which are ordinary cash shares.
After The Company's capital is set at (SR 200,000,000) two hundred million Saudi riyals, divided into (20,000,000) twenty million nominal shares of equal value, each of which is (10) Saudi Riyals, all of which are ordinary cash shares.

المادة السابعة: رأس المال
حدد رأس مال الشركة بـ (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون ريال سعودي مقسم الى (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة مليون سهم اسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠) ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية.
حدد رأس مال الشركة بـ (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتان مليون ريال سعودي مقسم الى (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرون مليون سهم اسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠) ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية.

Article 8: The right to subscribe for shares

Before The partners have subscribed in the entire capital of (10,000,000) **ten million shares** representing 100% of the capital paid in full.
After The partners have subscribed in the entire capital of (20,000,000) **twenty million shares** representing 100% of the capital paid in full.

المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم
اكتتب الشركاء في كامل رأس المال البالغة (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة مليون سهم وهي تمثل ١٠٠% من رأس المال مدفوعة بالكامل.
اكتتب الشركاء في كامل رأس المال البالغة (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرون مليون سهم وهي تمثل ١٠٠% من رأس المال مدفوعة بالكامل.

Article 15: Management of the company

Before The company is managed by a Board of Directors consisting of (3 members) shall be elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years, **except that, the founders have appointed the first Board of Directors for a period of 3 years as follows:**
Jamal bin Abdullah bin Mohammed Al Dabbagh (Chairman)
Ahmed bin Mohammed bin Abdullah Abdulkarim (Delegate member)
Issam bin Abdullah bin Ali Bukhamseen (Vice chairman)

المادة الخامسة عشرة: إدارة الشركة
يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٣ أعضاء) تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات واستثناءً من ذلك عين المؤسسون أول مجلس إدارة لمدة ٣ سنوات على النحو التالي:
جمال بن عبدالله بن محمد الدباغ (رئيس مجلس الإدارة)
أحمد بن محمد بن عبدالله الكريم (عضو منتدب)
عصام بن عبدالله بن علي بوخمسين (نائب رئيس)

After The company is managed by a Board of Directors consisting of (**6 members**) shall be appointed by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٦ أعضاء) تعينهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات.

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

Article 17: Vacant position in the Board

Before

If the position of a member of the Board of Directors becomes vacant, the Board may appoint a temporary member in the vacant **according to the order in obtaining the votes** in the assembly, which elected the Board, provided that such member have expertise and competence. The Ministry shall be notified thereof within five business days from the date of appointment. Moreover, the appointment shall be submitted to the ordinary general assembly at its first meeting and the new member shall complete the term of its predecessor. If the necessary conditions are not met for holding the Board of Directors because the number of members does not reach the minimum number stipulated in the Companies Law or this article of association, the rest of the members shall call the ordinary general assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members

After

If the position of a member of the Board of Directors becomes vacant, the Board may appoint a temporary member in the vacant position **without considering the order of obtaining the votes in the assembly**, which elected the Board, provided that such member have expertise and competence. The Ministry shall be notified thereof within five business days from the date of appointment. Moreover, the appointment shall be submitted to the ordinary general assembly at its first meeting and the new member shall complete the term of its predecessor. If the necessary conditions are not met for holding the Board of Directors because the number of members does not reach the minimum number stipulated in the Companies Law or this article of association, the rest of the members shall call the ordinary general assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members.

Article 18: Powers of the Board

After

The addition of paragraph 7 to the inability of article 18 shall be as follows:

7- Issuing or repurchasing bonds or instruments inside or outside Saudi Arabia in accordance with applicable laws and regulations.

المادة السابعة عشرة: المركز الشاغر في المجلس

إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر بحسب الترتيب في الحصول على الاصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض 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 في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية لانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

ب.م.

إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر دون النظر للترتيب في الحصول على الاصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض 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 في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية لانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

ب.م.

المادة الثامنة عشرة: صلاحيات المجلس

إضافة الفقرة ٧ إلى عجز المادة الثامنة عشرة تكون بالنص الآتي:

٧- إصدار أو إعادة شراء السندات أو الصكوك داخل أو خارج المملكة العربية السعودية وفقاً للأنظمة واللوائح السارية.

ب.م.

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

Article 19: Board members' remuneration

المادة التاسعة عشرة: مكافأة أعضاء المجلس

Before

The remuneration of the Board of Directors shall be as determined by the ordinary general assembly from time to time and within the limits stipulated by the company's law and regulations. The report of the Board of Directors to the ordinary general assembly shall include a comprehensive statement of all remunerations, allowances for expenses and other benefits received by the members of the Board during the fiscal year. As well as the report shall include a statement of what the members of the Board have received as employees, administrators or otherwise for technical or administrative work or advisory and also shall include a statement of the number of meetings of the Board and the number of meetings attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly

تكون مكافأة مجلس الإدارة وفقاً لما تقرره الجمعية العادية من وقت لآخر وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، 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 وبدل مصروفات 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.

بم.

After

The remuneration of the Board of Directors shall be as determined by the ordinary general assembly from time to time and within the limits stipulated by the company's law and regulations. **It may consist of a specified amount, attendance allowance, in-kind benefits or a certain percentage from the net profits, and two or more of these benefits may be combined.** The report of the Board of Directors to the ordinary general assembly shall include a comprehensive statement of all remunerations, allowances for expenses and other benefits received by the members of the Board during the fiscal year. As well as the report shall include a statement of what the members of the Board have received as employees, administrators or otherwise for technical or administrative work or advisory and also shall include a statement of the number of meetings of the Board and the number of meetings attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly.

ون مكافأة مجلس الإدارة وفقاً لما تقرره الجمعية العادية من وقت لآخر وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، ويجوز أن تتكون من مبلغ معيناً أو بدل حضور أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا. 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 وبدل مصروفات 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

بم.

Article 22: Quorum of the meeting of the Board

المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس

Before

The Board meeting shall not be valid unless attended by **all** members. A member of the Board of Directors may delegate other members to attend meetings of the Board according to ...etc.

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره جميع الأعضاء ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً ... الخ

بم.

After

The Board meeting shall not be valid unless attended by the **majority** of the members. A member of the Board of Directors may delegate other members to attend meetings of the Board according to...etc

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره غالبية الأعضاء ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً ... الخ

بم.

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

Article 45: Distribution of profits

The Company's annual net profits shall be distributed as follows:

1-(10%) of the net profits shall be reserved for the formation of the company's statutory reserve. The ordinary general assembly may decide to discontinue such reserve when the said reserve reaches (30%) of the paid-up share capital.

2-The ordinary general assembly may decide to make other reserves, to the extent that it serves the interest of the company or ensures the distribution of stable profits as possible to shareholders. The said assembly may also deduct from the net profits amounts to establish social institutions for the company's employees or to assist the existing institutions.

3-A percentage of (5%) from the remaining of the paid-up capital of the company shall be distributed to the shareholders.

Subject to the provisions stipulated in article (19) of this Articles of association and article (76) of the Companies Law, after the foregoing, 5% of the remaining, shall be allocated to remuneration of the Board of Directors, provided that the entitlement to such remuneration shall be commensurate with the number of meetings attended by the member.

The Company's annual net profits shall be distributed as follows:

1-(10%) of the net profits shall be reserved for the formation of the company's statutory reserve. The ordinary general assembly may decide to discontinue such reserve when the said reserve reaches (30%) of the paid-up share capital.

2-The ordinary general assembly may decide to make other reserves, to the extent that it serves the interest of the company or ensures the distribution of stable profits as possible to shareholders. The said assembly may also deduct from the net profits amounts to establish social institutions for the company's employees or to assist the existing institutions.

All remaining net profits shall be distributed to the shareholders unless otherwise decided by the ordinary general assembly.

The company may distribute interim profits, on a semi-annual or quarterly basis, in accordance with the limits determined by the competent authority.

Second: Vote on accepting the resignation of the two members of the board of directors: Mr. Ahmed bin Mohammed bin Abdullah Abdul Karim and Mr.: Issam bin Abdullah bin Ali Bukhamseen, and absolving them of the responsibility of the management of the company.

المادة الخامسة والأربعون: توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي:

١-يجنب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠%) من رأس المال المدفوع.

٢-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 قائما من هذه المؤسسات. ٣-يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل (٥%) من رأسمال الشركة المدفوع.

مع مراعاة الاحكام المقررة في المادة (التاسعة عشرة) من هذا النظام، والمادة (السادسة والسبعين) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة (٥%) من الباقي لمكافأة مجلس الادارة، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسبا مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي:

-يجنب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠%) من رأس المال المدفوع.

-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 قائما من هذه المؤسسات. يوزع كامل ما تبقى من الأرباح الصافية على المساهمين مالم تقرر الجمعية العامة العادية خلاف ذلك.

يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة.

ثانياً: التصويت على قبول استقالة عضوي مجلس الإدارة الأستاذ: أحمد بن محمد بن عبدالله بن عبد الكريم والأستاذ: عصام بن عبدالله بن علي بوخمسين، وإبراء ذمتهم من مسؤولية إدارة الشركة.

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

Third: Vote on the appointment of five new members of the board of directors, in the event of approval of item (2) above, whose names as follows:

- Mr. Amr bin Abdullah Al-Dabbagh
- Mr. Mohamed Husnee Jazeel
- Mr. Kamel bin Salah al-Din Al Munjid.
- Mr. Stephen Mark Parson
- Mr. Muhammad Sajid Saeed

Fourth: Vote on the appointment of an auditor to review the quarterly financial statements and financial statements for the current and upcoming years and vote on determining his fees.

Fifth: Vote for the approval of the Audit Committee's charter.

Sixth: Vote for the approval of the Nomination and Remuneration committee's charter and the Nomination policy, and Remuneration policy.

Seventh: Vote on the formation of the audit committee of (3) the members their names as follows:

- Mr. Kamel bin Salah Al-Din Al-Munajjid (chairman).
- Mr. Gamal bin Abdullah Al-Dabbagh.
- Mr. Mohamed Husnee Jazeel.

then opened the President of the Assembly to debate and vote on the agenda, and after the counting of votes, the result was agreed by 100% of the attendance and issued resolutions of the Assembly as follows:

Resolution No. (1): The amendment of the article (2) relating to the name of the Company, by changing the trade name of (Tanmiah Food Trading Company) to (Tanmiah Food Compay).

Resolution No. (2): The amendment of article (7) relating to capital shall be amended by increasing the company's capital from 100,000,000 riyals to 200,000,000 riyals divided into (20,000,000) twenty million nominal shares of equal value of (10) riyals. All of which are cash ordinary shares.

Resolution No. (3): The amendment of the article (8) relating to the subscription of shares, provided that the

ثالثاً: التصويت على تعيين خمسة أعضاء جدد لعضوية مجلس الإدارة في حال الموافقة على البند (٢) أعلاه. الآتية أسمائهم:

- الأستاذ: عمرو بن عبدالله الدباغ
- السيد: محمد حسني جزيل
- الأستاذ: كامل بن صلاح الدين المنجد.
- السيد: ستيف مارك بارسون
- السيد: محمد ساجد سعيد شيخ

رابعاً: التصويت على تعيين مراجع حسابات لمراجعة القوائم المالية الربع سنوية والقوائم المالية للسنة الحالية والقادمة وتحديد أتعابه.

خامساً: التصويت بالموافقة على لائحة عمل لجنة المراجعة.

سادساً: التصويت بالموافقة على لائحة عمل وسياسة لجنة الترشيحات وسياسة المكافآت.

سابعاً: التصويت على تشكيل لجنة المراجعة من (٣) أعضاء الآتية أسمائهم:

- الأستاذ كامل بن صلاح الدين المنجد (رئيس).
- الأستاذ جمال بن عبدالله الدباغ.
- السيد: محمد حسني جزيل.

ثم افتتح رئيس الجمعية باب النقاش والتصويت على بنود الأعمال، وبعد جمع الأصوات وفرزها، جاءت نتيجة التصويت بالموافقة بنسبة ١٠٠% من الحضور وصدرت قرارات الجمعية على النحو الآتي:

القرار رقم (١): تعديل المادة رقم (٢) المتعلقة باسم الشركة، وذلك بتغيير الاسم التجاري من (شركة التنمية الغذائية للتجارة) إلى (شركة التنمية الغذائية).

القرار رقم (٢): تعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة برأس المال، وذلك بزيادة رأس مال الشركة من (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائة مليون ريال إلى (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتان مليون ريال مقسمة إلى (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرون مليون سهم اسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠) ريال سعودي وجميعها أسهم عادية نقدية.

القرار رقم (٣): تعديل المادة (٨) من النظام الأساسي المتعلقة بالاكتمال في الأسهم، على أن يتم اكتمال الشركاء

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

partners subscribe to the entire capital increase of (10,000,000) ten million shares representing 100% of the capital increase paid in full in accordance with the auditor's certificate (attached).

Resolution No. (4): Accept the resignation of the two members of the board of directors mentioned below and absolve them from the responsibility of the company's management:

Mr. Ahmed bin Mohammed bin Al-Abdul Karim

Mr. Issam bin Abdullah bin Ali Bukhamseen

Resolution No. (5): Appoint (5) new members to the board of directors whose names as follows:

His Excellency Mr. Amr Bin Abdullah Al-Dabbagh

Mr. Mohamed Husnee Jazeel

Mr. Kamel bin Salah Al-Din Al-Munajjid

Mr. Stephen Mark Parson

Mr. Muhammad Sajid Saeed

Resolution No. (6): The amendment of the article (17) relating to the vacancy in the board shall be amended to read as follows: "If the position of a member of the board of directors becomes vacant, the board may appoint a temporary member in the vacant position without consideration of the order of votes in the assembly elected to the board. Provided that he shall has expertise and competence and the ministry shall be notified within five working days from the date of the appointment and that the appointment shall be submitted to the ordinary general assembly at its first meeting, and the new member shall complete the term of his predecessor. If the necessary conditions, to convene the board of directors, are not met due to a shortage of its members from the minimum stipulated in the companies Law or this system, the rest of the members shall call the ordinary general assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members.

Resolution No. (7): The amendment of the article (18) relating to the powers of the board by granting the board the authority to issue or repurchase bonds or deeds within or outside the Kingdom of Saudi Arabia in accordance with the applicable laws and regulations.

Resolution No. (8): The amendment of the article (19) relating to the remuneration of the members of the board shall be amended to read: "The remuneration of the

في كامل زيادة رأس المال البالغة (١٠,٠٠٠,٠٠٠) عشرة مليون سهم وهي تمثل ١٠٠% من الزيادة برأس المال مدفوعة بالكامل وفق شهادة مراجع الحسابات (المرفقة).

القرار رقم (٤): قبول استقالة عضوي مجلس الإدارة المذكورين أدناه وإبراء ذمتهم من مسؤولية إدارة الشركة:

الأستاذ/ أحمد بن محمد بن عبدالله العبدالكريم

الأستاذ/ عصام بن عبدالله بن علي بو خمسين

القرار رقم (٥): تعيين خمسة أعضاء جدد لعضوية مجلس الإدارة وهم الآتية أسمائهم:

معالي الأستاذ/ عمرو بن عبدالله الدباغ

السيد/ محمد حسني جزيل

الأستاذ/ كامل بن صلاح الدين المنجد

السيد/ ستيف مارك بارسون

السيد/ محمد ساجد سعيد شيخ

القرار رقم (٦): تعديل المادة (١٧) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بالمركز الشاغر في المجلس، لتصبح المادة كالتالي: "إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر دون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض 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 في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء."

القرار رقم (٧): تعديل المادة (١٨) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بصلاحيات المجلس، وذلك بمنح المجلس صلاحية إصدار أو إعادة شراء السندات أو الصكوك داخل أو خارج المملكة العربية السعودية وفقاً للأنظمة واللوائح السارية

القرار رقم (٨): تعديل المادة (١٩) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بمكافأة أعضاء المجلس، لتصبح المادة

شركة التنمية الغذائية

TANMIAH FOOD COMPANY

members of the board of directors shall be as determined by the ordinary assembly from time to time and within the limits stipulated by the companies' law and regulations. Or it may consist of a certain amount, attendance allowance, in-kind benefits or a certain percentage of net profits. Two or more of these benefits may be combined and the report of the board of directors to the ordinary general assembly shall include a comprehensive statement of all remuneration received by the members of the board during the fiscal year, including remuneration, expenses allowance and other benefits and shall also include a statement of what the members of the board have received as personnel, administrative or other technical, administrative or consulting work and shall also include a statement of the number of meetings of the board and the number of meetings attended by each member from the date of the last meeting of the general assembly".

Resolution No. (9): The amendment of the article (22) relating to the quorum of the board shall be amended to read: "The meeting of the board shall be valid only if attended by a **majority** of the members. A member of the board of directors may delegate other members to attend board meetings, etc.

Resolution No. (10): Appointment of the members of the audit committee consisting of three members, as follows:
Mr. Kamel bin Salah Al-Din Al-Munajjid (Chairman)
Mr. Gamal bin Abdullah Al-Dabbagh
Mr. Mohamed Husnee Jazeel

Resolution No. (11): Approving the charter of the audit committee (attached).

Resolution No. (12): Approving the Nomination and Remuneration committee's charter and the Nominations Policy and the Remuneration Policy (attached).

Resolution No. (13): Appointment of "PricewaterhouseCoopers" as the auditor of the company to review the quarterly financial statements and financial statements of the current and upcoming year and determine his fees at (140,000) riyals (one hundred and forty thousand riyals).

Resolution No. (14): The amendment of the Paragraph (3) of the article (45) relating to the distribution of profits shall be amended to read as follows:
"The whole remainder of the net profits shall be distributed to the shareholders unless otherwise decided

كالتالي: "على أن تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لما تقرره الجمعية العادية من وقت لآخر وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، ويجوز أن تتكون من مبلغ معيناً أو بدل حضور أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا 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 وبدل مصروفات 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".

القرار رقم (٩): تعديل المادة (٢٢) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بنصاب اجتماع المجلس، لتصبح المادة كالتالي: "على ألا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره **غالبية** الأعضاء ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس... الخ"

القرار رقم (١٠): تعيين أعضاء لجنة المراجعة والمكونة من ثلاثة أعضاء، على النحو التالي:
الأستاذ/ كامل بن صلاح الدين المنجد (رئيس)
الأستاذ/ جمال بن عبدالله الدباغ
السيد/ محمد حسني جزيل

القرار رقم (١١): الموافقة على لائحة عمل لجنة المراجعة (المرفقة).

القرار رقم (١٢): الموافقة على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت وسياسة لجنة الترشيحات وسياسة لجنة المكافآت (المرفقة).

القرار رقم (١٣): تعيين "برايس وتر هاوس كوبرز" كمراجع حسابات الشركة لمراجعة القوائم المالية الربع سنوية والقوائم المالية للسنة الحالية والقادمة وتحديد أتعابه بمبلغ (١٤٠,٠٠٠) مائة وأربعون ألف ريال

القرار رقم (١٤): تعديل الفقرة (٣) من المادة (٤٥) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بتوزيع الأرباح، لتصبح كالتالي:

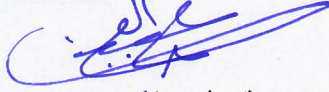
شركة التنمية الغذائية TANMIAH FOOD COMPANY

by the ordinary general assembly. The company may also distribute interim dividends semi-annually or quarterly, in accordance with the controls determined by the competent authority."

"يوزع كامل ما تبقى من الأرباح الصافية على المساهمين ما لم تقرر الجمعية العامة العادية خلاف ذلك، كما يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة."

At the end of the meeting, Mr. Jamal Bin Abdullah Al Dabbagh, chairman of the assembly, thanked the shareholders and the attendees and the works of the extraordinary general assembly meeting concluded at 1:30 pm on the same day, God is the Arbiter of Success

وفي ختام الاجتماع تقدم الأستاذ/ جمال بن عبدالله الدباغ رئيس الجمعية بالشكر للمساهمين والسادة الحضور وأنهت أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية في تمام الساعة ١:٣٠ في ذات اليوم، والله ولي التوفيق.

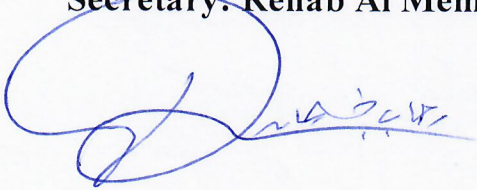


رئيس الجمعية الأستاذ: جمال بن عبدالله الدباغ

Chairman Mr. Jamal bin Abdullah Al-Dabbagh

أمين سر الجمعية: رحاب بنت محمد الميمان

Secretary: Rehab Al Meman



سكرتير الجمعية: سمية بنت عبدالله الفواز

Secretary: Sumayah Al Fawaz

