

شركة أسمنت ينبع

شركة مساهمة سعودية مدرجة

YANBU CEMENT COMPANY

A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

BY LAWS النظام الأساسي

وفقاً لآخر التعديلات التي أدخلت عليه بتاريخ ٢٠١٧/٠٤/٣٠ م

IN ACCORDANCE WITH RECENT AMENDMENTS

INTRODUCED ON APRIL 30th, 2017

تأسست بموجب المرسوم الملكي

رقم م/١٠ الصادر في ١٣٩٧/٠٣/٢٤ هـ

Incorporated under the Royal Edict

Number m/10 Promulgated on Rabi I 24th, 1397AH

CHAPTER I: INCORPORATION.

الباب الأول تأسيس الشركة

Article (1): Incorporation.

Incorporated in accordance with the provisions of the companies Law, its regulations, and this Bylaws, Saudi Joint Stock Company Listed in accordance with the following:

Article (2): Company Name.

The name of the company is:
'YANBU CEMENT COMPANY' – A Saudi listed joint stock company.

Article (3): Company Purpose.

The purpose of the company is: to manufacture, produce and trade in cement and its derivatives and components, as well as to carry out all direct and indirect activities related to this purpose in accordance with the applied and enforced regulations and obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.

Article (4): Company Partnership & Ownership.

The Company, solely, has the right to set up companies (with limited liability or closed joint stock companies), provided that the capital is not less than (SAR 5,000,000) five million riyals. It may also have an interest or participate in any way with the bodies or companies that carry out activities that represent an extension of their activities or that branch out of their activities or support them and in the areas of maintenance, operation and transportation that may help them achieve their purpose. It may own shares or stakes in these companies to merge, assign, or buy them. The company also has the right to participate with others in establishing joint-stock or limited liability companies after fulfilling the requirements of applied regulations and instructions. The company may also own lands and real estate, have an interest, or participate in any way with other companies, not exceeding the value of its reserves, with notifying the ordinary assembly at its first meeting.

Article (5): The Company's Main Center.

المادة الأولى: التأسيس:

تأسست الشركة طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحها وهذا النظام شركة مساهمة سعودية مدرجة وفقاً لما يلي:

المادة الثانية: اسم الشركة:

اسم الشركة: "شركة أسمنت ينبع" - شركة مساهمة سعودية مدرجة

المادة الثالثة: أغراض الشركة:

غرض الشركة هو: صنع وإنتاج الأسمنت ومشتقاته ومكوناته وتوابعه والإتجار به وكذلك القيام بجميع الأعمال المتصلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة لهذا الغرض, وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركة:

يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها (ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة) بشرط ألا يقل رأس المال عن خمسة ملايين ريال كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً تمثل امتداداً لأنشطتها أو متفرعة من نشاطها أو داعمة لها وفي مجالات الصيانة والتشغيل والنقل التي قد تعاونها على تحقيق غرضها ولها أن تمتلك الأسهم أو الحصص في هذه الشركات وأن تدمجها أو تندمج فيها أو تشتريها, ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن, ولها أن تمتلك الأراضي والعقارات, كما يجوز أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات الأخرى بما لا يتجاوز قيمة احتياطياتها, مع إبلاغ الجمعية العادية في أول اجتماع لها.

المادة الخامسة: المركز الرئيس للشركة

The main center of the Company is located in Yanbu Governorate, Medina Province, Saudi Arabia. Board of Directors may have the right to set up offices, agencies or branches inside or outside the territories of Saudi Arabia.

المركز الرئيسي للشركة يقع في محافظة ينبع بمنطقة المدينة المنورة بالمملكة العربية السعودية ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

Article (6): Company Duration

The Company Duration is Fifty (50) Years (Gregorian Calendar). Effective Date of Commencement is from the issuing date of the decision of ministry of commerce and Investment declaring its establishment. the Company term may be extended by virtue of a decision adopted by Extraordinary General Assembly of the Company at least one year prior to its date of expiry.

المادة السادسة: مدة الشركة:

مدة الشركة خمسون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بإعلان تأسيسها ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل.

CHAPTER II: CAPITAL & SHARES

الباب الثاني: رأس المال والأسهم

Article (7): The Capital of the company

Paid-up Capital is standing at SAR 1,575,000,000 (One Thousand Five Hundred and Seventy-Five Million Riyals) divided into (157,500,000) shares (One Hundred Fifty-Seven Million and Five Hundred Thousand Shares) nominal of equal value and negotiable. Value of each share is SAR 10 (Only Ten Riyals). All of which are ordinary pecuniary shares

المادة السابعة: رأس المال:

رأس مال الشركة المدفوع (١٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال ألف وخمسمائة وخمسة وسبعون مليون ريال سعودي مقسم إلى (١٥٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم مائة وسبعة وخمسون مليون وخمسمائة ألف سهم اسمي متساوية القيمة وقابلة للتداول تبلغ قيمة كل منها (١٠) ريال عشرة ريالات جميعها أسهم عادية نقدية.

Article (8): Subscription

Founders of the Company subscribed for (2,800,000) shares (Two Million and Eight Hundred Thousand Shares) – equivalent to 40% of the entire capital shares. Founders paid up half value of shares tantamount to SAR 140,000,000 (Only One Hundred Forty Million Riyals) as shown in the table below.

المادة الثامنة: الاكتتاب في الاسهم:

اكتتب المؤسسون في (٢,٨٠٠,٠٠٠) سهماً مليوناً وثمانمائة ألف سهم والممثلة لما نسبته (٤٠%) من كامل أسهم رأس المال. دفعوا النصف من قيمتها والبالغ (١٤٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مائة وأربعون مليون ريال على النحو التالي:

SN	اسم المؤسس Name	عدد الأسهم Number of Shares	المدفوع منها Paid up Amount	الباقي من قيمتها Balance
----	--------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment		
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division		
C.R # 470000232	Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division		

1.	صاحب السمو الملكي الأمير مشعل بن عبدالعزيز HRH Prince Mishaal bin Abdul Aziz	262,600	6,565,000	19,695,000
2.	سمو الأمير متعب بن عبدالعزيز His Highness Prince Miteb bin Abdul Aziz	180,000	4,500,000	13,500,000
3.	أصحاب السمو الأمراء فيصل ومحمد أبناء مشعل Their Highnesses Princes Faisal and Muhammad bin Meshal	87,500	2,187,500	6,562,500
4.	الشيخ سليمان الراجحي Sheikh Suleiman Al-Rajhi	730,000	18,250,000	54,750,000
5.	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية General Organization for Social Insurance	700,000	17,500,000	52,500,000
6.	محمد وخالد أبناء سالم بن محفوظ Mohammed and Khalid bin Salem bin Mahfouz	384,150	9,603,750	28,811,250
7.	الشيخ عبدالله الخرجي Sheikh Abdullah Al-Khurajji	80,000	2,000,000	6,000,000
8.	الشيخ عبدالعزيز المقيرن Sheikh Abdul Aziz Al Muqrin	87,500	2,187,500	6,562,500
9.	الشيخ عمر العيسائي Sheikh Omar Al-Esayi	90,000	2,250,000	6,750,000
10.	الشيخ عبدالله محمد بخيت Sheikh Abdullah Muhammad Bakhit	10,000	250,000	750,000
11.	الشيخ محمد حسن صغير Sheikh Mohammed Hassan Sagheer	32,000	800,000	2,400,000
12.	الشيخ محمد إبراهيم الحيد Sheikh Mohammed Ibrahim Al-Haid	20,000	500,000	1,500,000
13.	أولاد حجي Hajji Sons	40,000	1,000,000	3,000,000
14.	الشيخ محمد إبراهيم العيسى Sheikh Muhammad Ibrahim Al-Issa	40,000	1,000,000	3,000,000
15.	الشيخ عبدالعزيز ساب Sheikh Abdul Aziz Saab	17,500	437,500	1,312,500
16.	الشيخ علوي السقاف Sheikh Alawi Al-Saggaf	20,000	500,000	1,500,000
17.	الشيخ حسن ظليمي Sheikh Hassan Dhalimi	8,750	218,750	656,250
18.	الشيخ عبدالرؤوف أبو زنادة Sheikh Abdul Raouf Abu Zenada	10,000	250,000	750,000

The above indicated list has been prepared based on the capital and face value on the date of the company's incorporation.

In addition, the Public Investment Fund has subscribed to (700,000 shares) seven hundred thousand shares, which represents (10%) of the entire capital, whose value is (70,000,000) seventy million riyals, half of its value of (35,000,000) thirty-five million riyals was paid.

The sums paid by the founders and the Public Investment Fund were then deposited in the National Commercial Bank in the name of the company under incorporation. Provided that the remaining shares of (3,500,000) three million five hundred thousand shares, representing 50% of the

تم إعداد البيان أعلاه بناء على رأس المال والقيمة الإسمية في تاريخ تأسيس الشركة.

كما اكتتب صندوق الاستثمارات العامة في (٧٠٠,٠٠٠ سهم) سبعمائة ألف سهم والممثلة لما نسبته (١٠%) من كامل رأس المال والبالغ قيمتها (٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سبعون مليون دفع النصف من قيمتها والبالغ (٣٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسة وثلاثون مليون ريال.

وقد تم إيداع المبالغ التي دفعها المؤسسون وصندوق الاستثمارات العامة في البنك الأهلي التجاري باسم الشركة تحت التأسيس وتطرح باقي الأسهم وعددها (٣,٥٠٠,٠٠٠ سهم) ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment
		Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Seal of Ministry of Commerce & Investment
C.R.# 470000232	Corresponding: 11.07.2017	Corporate Governance Division

capital, are offered for public subscription within thirty days from the date of publication of the royal decree licensed to establish the company. Subscribing shareholders shall pay 50% of the share value.

Then the shareholders of the company subscribed to (3,500,000) three million and five hundred thousand new shares with a basic value of one hundred riyals per share, in order to increase the capital and the subscribing shareholders paid the full value in cash, and the innovation was done in the National Commercial Bank in the name of the company.

Then the capital was increased by issuing (52,500,000) fifty-two million five hundred thousand shares at a value of (525,000,000) five hundred and twenty-five million riyals by granting a free share for every two outstanding shares owned by the shareholders to be the capital as stated in Article No. (7).

Article (9): Sale of Unpaid Shares

The shareholder is obligated to pay the value of the share on the dates specified for that. In the event that the shareholder fails to fulfill the maturity date, the board of directors may, after notifying him through registered mail, sells the share in the public auction or the stock market, as the case may be, in accordance with the controls specified by the competent authority. The Company shall collect from the sale proceeds the sums owed to it, provided that the rest is returned to the shareholder. In the event that the proceeds of the sale are insufficient to meet these amounts, the company may collect the remainder of all the shareholder's funds.

However, it is permissible for a shareholder who fails to pay until the day of the sale to pay the value owed on him in addition to the expenses that the company has spent in this regard.

The Company cancels the sold share in accordance with the provisions of this article and gives the buyer a new share bearing the number of the canceled share, and it is indicated in the share register that the sale has occurred and the name of the new owner is specified.

Article (10): Shares Issuance

سهم والممثلة لما نسبته (٥٠%) من رأس المال للاكتتاب العام وذلك خلال ثلاثون يوماً من تاريخ نشر المرسوم الملكي المرخص بتأسيس الشركة ويدفع المساهمون المكتتبون نسبة (٥٠%) من قيمة السهم. ثم اكتتب المساهمون في الشركة في (٣,٥٠٠,٠٠٠) ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم جديد بقيمته الأساسية مائة ريال لكل سهم وذلك لزيادة رأس المال ودفع المساهمون المكتتبين كامل القيمة نقداً وتم الإيداع في البنك الأهلي التجاري باسم الشركة.

ثم تم زيادة رأس المال وذلك بإصدار (٥٢,٥٠٠,٠٠٠) اثنان وخمسون مليون وخمسمائة ألف سهم بقيمة (٥٢٥,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة وخمسة وعشرون مليون ريال عن طريق منح سهم مجاني مقابل كل سهمين قائمين يملكها المساهمون ليكون رأس المال كما ورد في المادة رقم (7)

المادة التاسعة: بيع الاسهم غير مستوفاة القيمة:

يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك, وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق, جاز لمجلس الإدارة بعد إعلامه عن طريق البريد المسجل بيع السهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة, وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم, وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذه المبالغ, جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.

ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن. وتلغي الشركة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة, وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى, ويؤشر في سجل الأسهم بوقوع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.

المادة العاشرة: إصدار الأسهم

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment
		Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Seal of Ministry of Commerce & Investment
C.R # 4700000232	Corresponding: 11.07.2017	Corporate Governance Division

Shares are nominal and may not be issued at less than their par value. However, shares may be issued at a higher value. In such a case, difference in value is added to a separate item within the shareholders' equity and may not be distributed as dividends over shareholders. The share is undividable against the company, and if multiple persons owned it, they must choose one of them to act on their behalf in using the shares, and these persons shall be jointly liable for the liabilities arising from the ownership of the shares.

تكون الأسهم إسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى بند مستقل ضمن حقوق المساهمين ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة بالسهم ويكون هؤلاء مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية الأسهم.

Article (11): Trading in Shares

Shares wherein founders subscribe may not be traded except after publishing the financial statements for two fiscal years, each of which is not less than twelve months from the date of the company's incorporation. Title of these shares shall be annotated in a manner indicating their type, date of incorporation of the company, and the period for which they are prohibited from being traded.

Nevertheless, during the prohibition period, the ownership of shares may be transferred according to the provisions of the sale of rights from one of the founders to another founder or from the heirs of one of the founders in the event of his death to a third party or in the case of execution on the funds of the insolvent or bankrupt founder, provided that the priority of owning those shares is given to the other founders.

Provisions set forth hereunder this article shall apply to what the founders subscribe to in the event of a capital increase prior to the end of the prohibition period.

المادة الحادية عشر: تداول الأسهم

لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين ماليتين لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة ويؤشر على صكوك هذه الاسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها. ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حال وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين.

وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

Article (12): Shareholders' Record

Company Shares shall be traded in accordance with the provisions of Capital Market Authority (CMA).

المادة: الثانية عشر: سجل المساهمين

تتداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية.

Article (13): Capital increase

1. The extraordinary general assembly may decide to increase the capital of the company one time or several times, provided that the capital has been fully paid and it is not

المادة الثالثة عشر: زيادة رأس المال:

١. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة , مرة أو عدة مرات بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً ولا يشترط أن يكون

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

required that the capital has been fully paid if the unpaid part of the capital is due to shares issued in exchange for transferring debt instruments. Or financing instruments into shares and the prescribed period for converting them into shares has not yet expired.

2. The capital is increased in one of the following methods:
 - a. Issuing new shares in exchange for advance or in-kind shares.
 - b. The issuance of new shares in exchange for the company's specific debts, the amount of the performance, provided that the issue is at the value decided by the extraordinary general assembly after seeking the opinion of an expert or certified evaluation official and after the board of directors and the auditor prepare a statement of the origin and amount of these debts, and the members of the board and the auditor sign this statement and they are responsible for its validity.
 - c. Issuing new shares to the extent of the reserve that the extraordinary general assembly decides to company into the capital. These shares must be issued in the same form and conditions for the traded shares, and those shares shall be distributed to the shareholders free of charge in proportion to the original shares owned by each of them.
 - d. Issuing new shares in exchange for debt instruments or financing instruments.
3. The shareholder who owns the share at the time of the General Assembly's decision to approve the increase in the priority capital in the subscription for new shares issued in exchange for cash shares and informs them of their priority (if any) by publishing in a daily newspaper or by informing them by registered mail or any other method approved by the competent authorities of a decision The capital increase, the terms and conditions of underwriting, and its start and end date.

رأس المال قد دُفع 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.

٢. يزداد رأس المال بإحدى الطرق التالية:
أ- إصدار أسهم جديدة مقابل حصص نقدية أو عينية.

ب- إصدار أسهم جديدة مقابل ما على الشركة من ديون معينة المقدار حالة الأداء على أن يكون الإصدار بالقيمة التي تقررها الجمعية العامة غير العادية بعد الاستعانة برأي خبير أو مُقوم معتمد وبعد أن يعد مجلس الإدارة ومراجع الحسابات بياناً عن منشأ هذه الديون ومقدارها ويوقع أعضاء المجلس ومراجع الحسابات هذا البيان ويكونون مسؤولون عن صحته.

ت- إصدار أسهم جديدة بمقدار الاحتياطي الذي تُقرر الجمعية العامة غير العادية إدماجه في رأس المال ويجب أن تصدر هذه الأسهم بنفس الشكل وأوضاع الأسهم المتداولة وتوزع تلك الأسهم على المساهمين دون مقابل بنسبة ما يملكه كل منهم من الأسهم الأصلية.

ث- إصدار أسهم جديدة مقابل أدوات الدين أو الصكوك التمويلية.

٣. للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية ويبلغ هؤلاء بأولويتهم إن وجدت بالنشر في صحيفة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل أو أي طريقة أخرى تقرها الجهات المختصة عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment
		Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Seal of Ministry of Commerce & Investment
C.R # 4700000232	Corresponding: 11.07.2017	Corporate Governance Division

Article (14): Capital decrease

1. According to a decision of the extraordinary general assembly, it is permissible to decrease the capital of the company if it exceeds its need or if the company suffers losses. The decision is not issued until after reading the report of the auditor on the reasons for it, the obligations of the company, and the effect of the reduction in these obligations. If the decrease is a result of the capital exceeding the company's need, the creditors must be invited to express their objection to it within sixty (60) days from the date of publishing the decrease decision in a daily newspaper distributed in the area in which the main office of the company is located. If one of them objects and submits his documents to the company on the aforementioned date, the company must pay him his debt if it is immediate, or provide sufficient security for payment if it is later.
2. The company capital is decreased in one of the following methods:
 - a. Cancellation of a number of shares equal to the amount required to be decreased.
 - b. The company's purchase of a number of its shares is equivalent to the amount required to be decreased and then canceled.
3. If the capital decreases the cancellation of a number of shares, equality among the shareholders must be considered, and those shareholders must submit to the company within the time specified by the shares to be canceled, otherwise it will be considered invalid.
4. If the capital decrease is by purchasing a number of the company's shares in order to cancel them, shareholders must be invited to offer their shares for sale. This invitation shall be made by notifying the shareholders by way of registered mail or by publishing in a daily newspaper distributed in the area where the main office of the main company is located willingly. Partners buy shares.
5. If the number of shares offered for sale exceeds the number that the company decided to purchase, the sale requests must be decreased in proportion to this increase.

المادة الرابعة عشر: تخفيض رأس المال:

١. يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات وبيين القرار طريقة التخفيض ، وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة. فإذا اعترض أحدهم وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء إذا كان أجلاً.
٢. يُخفَضُ رأس المال بإحدى الطرق الآتية:
 - أ- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.
 - ب- شراء الشركة لعدد من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه ومن ثم إلغاؤه.
٣. إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء عدد من الأسهم وجبت مراعاة المساواة بين المساهمين وعلى هؤلاء أن يقدموا إلى الشركة في الميعاد الذي تحدده الأسهم التي تقرر إلغاؤها وإلا عدت ملغاة.
٤. إذا كان تخفيض رأس المال عن طريق شراء عدد من أسهم الشركة من أجل إلغاؤها يجب دعوة المساهمين إلى عرض أسهمهم للبيع وتتم هذه الدعوة بإبلاغ المساهمين بواسطة البريد المسجل أو بالنشر في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها مركز الشركة الرئيس برغبة الشركاء في شراء الأسهم.
٥. إذا زاد عدد الأسهم المعروضة للبيع على العدد الذي قررت الشركة شراؤه وجب تخفيض طلبات البيع بنسبة هذه الزيادة.
٦. تشتري الأسهم وفقاً لنظام السوق المالية.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

6. Shares are purchased according to the capital market law.

CHAPTER III: BOARD OF DIRECTORS

الباب الثالث: مجلس الإدارة

Article (15): Company Management

Each and every shareholder has the right to nominate himself or the third party for membership of the Board of Directors in accordance with percentage of capital share. The Company is managed by a board of directors consisting of (11) members who are elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period of three (3) years. An exception to this clause is the Founders' appointment of the Company first board of directors for a period of five (5) years - they are members of the founding committee, whose names are as shown below:

1. HRH Prince Meshal Bin Abdul Aziz
2. Sheikh Suleiman Abdul Aziz Al-Rajhi
3. Sheikh Abdul Raouf Mohammed Saleh Abu Zeinada
4. Sheikh Mohammed Bin Salem bin Mahfouz
5. Sheikh Mohammed Ibrahim Al-Eissa
6. Sheikh Abdul Aziz Ahmed Saab
7. Sheikh Omar Qasem Al-Eisaei
8. General Organization for Social Insurance - GOSI
9. Sheikh Hussein Mohammed Hajji (for Sons of Mohammed Hajji Co.)
10. Sheikh Mohammed Ibrahim Al-Haid
11. Sheikh Abdullah Yassin Bakheet

Article (16): Expiration of Board Membership

المادة الخامسة عشر: إدارة الشركة:
يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال ويتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (11) عضواً تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة ثلاث سنوات، واستثناءً من ذلك عين المؤسسون أول مجلس إدارة لمدة خمس سنوات هم أعضاء اللجنة التأسيسية التالية أسماؤهم:

1. صاحب السمو الملكي الأمير مشعل بن عبد العزيز.
2. الشيخ سليمان عبد العزيز الراجحي.
3. الشيخ عبد الرؤوف محمد صالح أبو زنادة.
4. الشيخ محمد بن سالم بن محفوظ.
5. الشيخ محمد إبراهيم العيسى .
6. الشيخ عبد العزيز أحمد ساب.
7. الشيخ عمر قاسم العيسائي.
8. المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
9. الشيخ حسين محمد حجي عن شركة أولاد محمد حجي.
10. الشيخ محمد إبراهيم الحيد.
11. الشيخ عبد الله ياسين بخيت.

المادة السادسة عشر: انتهاء عضوية المجلس:

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
C.R # 470000232	Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Membership of the Company Board of Directors ends with the expiration of its term or the expiration of the member's validity according to any system or instructions in force in the Kingdom. However, it is permissible for the Ordinary General Assembly at all times to dismiss all or some of the members of the company's board of directors, without prejudice to the right of the dismissed member towards the company to claim compensation in the event of the dismissal for an unacceptable reason or at an inappropriate time. A member of the company's board of directors may resign, provided that it is at an appropriate time. Otherwise, he will be responsible before the company for the damages resulting from this resignation.

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك 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.

Article (17): Vacant Positions in the Board

In the event that the position of one of the members of the board of directors becomes vacant, the board may appoint a temporary member in the vacant position, provided that he is one of those with experience and competence. The Ministry and the Capital Market Authority must be notified of this within five working days from the date of appointment, and the appointment shall be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting. The new member completes the term of his predecessor. In the event that 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 remaining members must call the Ordinary General Assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members.

المادة: السابعة عشر: المركز الشاغر في المجلس:

إذا شُغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر على أن يكون ممن تتوفر فيهم الخبرة والكفاية ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة وهيئة السوق المالية خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوفر 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.

Article (18): Powers & Authorities of the Board

Subject to the competencies established for the general assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers and authorities in managing the company in order to achieve its objectives. The Board of Directors may also practice all actions and procedures that fall within the objectives of the company as stipulated in its

المادة الثامنة عشر: صلاحيات المجلس:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها كما يجوز له أن يمارس جميع التصرفات والأعمال التي تدخل ضمن أغراض الشركة المنصوص عليها في نظامها الأساسي كما يكون له في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Statute. The same shall also be entitled, within the limits of its powers and competences, to delegate one or more of its members or from a third party to conduct a specific act or business.

The Board of Directors may also enter into loan contracts regardless of their duration, sell or mortgage the company assets, sell company - owned real estate, sell or mortgage the company stores, or absolve the company debtors from their liabilities.

Article (19): Remuneration Packages of Members of the Board

Remuneration of the Board members consists of a certain amount, attendance allowance for sessions, benefits in-kind, or a certain percentage of net profits. The combination of two or more of these advantages is possible.

1. If the remuneration is a specific percentage of the company's profits, it is not permissible for this percentage to exceed ten percent (10%) of the net profits after deducting the reserves decided by the association in implementation of the provisions of the Company Law and the company bylaws. And after distributing profits to shareholders of not less than five percent (5%) of the paid-up capital, provided that the entitlement to this bonus is proportional to the number of sessions attended by the member.
2. In all cases, the total remuneration and financial or in-kind benefits and rewards that a member of the Board of Directors gets shall not exceed the ceiling of the annual sum fixed at one hundred thousand riyals, in accordance with the controls laid down by the competent authority.
3. The report of the Board of Directors that is submitted to the Ordinary General Assembly includes a comprehensive statement of all the rewards, attendance allowances, expenses and other benefits obtained by members of the Board of Directors during the fiscal year. The aforementioned report also includes a statement of what they have received in return for technical, administrative or advisory work. It also includes a statement of the number of council sessions and the number of sessions attended by each member

من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

ويجوز لمجلس الإدارة عقد القروض أيا كانت مدتها أو بيع أصول الشركة أو رهنها أو بيع عقارات الشركة أو بيع متجر الشركة أو رهنه أو إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم.

المادة التاسعة عشر: مكافأة أعضاء المجلس:

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من بين هذه المزايا.

١. إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة عن عشرة في المائة (١٠%) من صافي الأرباح بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية تطبيقاً لأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، بعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن خمسة في المائة (٥%) من رأس المال المدفوع على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي حضرها العضو.

٢. في جميع الأحوال لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية عن سقف المبلغ السنوي المحدد بخمسمائة ألف ريال وفق الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

٣. يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل حضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

يجوز للجمعية العامة بناء على توصية من المجلس إنهاء عضوية من تغيب من الأعضاء عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس دون مشروع.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment
Yanbu Cement Co. Ltd.	Date: 17.10.1438	Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
C.R # 4700000232	Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

from the date of the last meeting of the General Assembly.

The General Assembly may, upon the recommendation of the Board, terminate the membership of those who are absent from attending three consecutive meetings of the Council without presenting a legitimate excuse.

Article (20): Powers & Authorities of Chairman of the Board, Vice Chairman, Executive/Managing Director & Secretary

The Board of Directors shall appoint a chairman and a Vice chairman from its members. The board of directors may also appoint an executive position. It is not permissible to combine the position of Chairman of the Board of Directors with any executive position in the company. The Board of Directors shall determine the terms of reference of the Chairman and the Managing Director and the special remuneration that each of them shall receive in addition to the remuneration determined for the Board members.

The Board of Directors shall appoint a secretary to be chosen by them from among its members or from others, and he shall specify his terms of reference and remuneration. The term of the chairman, his deputy, the managing director, and the secretary of the board member shall not exceed the term of each of them on the board of directors. The Board of Directors of the company may at any time dismiss them without prejudice to the right of the dismissed person to compensation if the dismissal occurred for an unlawful reason or at an inappropriate time.

The Chairman of the Board of Directors represents the company in the courts, arbitration bodies and third parties. The chairman of the council may, by virtue of a written decision, delegate some of his powers to other members of the council or others in carrying out a specific work or other duties.

The vice-chairman of the board of directors shall replace the chairman of the board of directors in his absence.

Article (21): Board Meetings

المادة العشرون: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز أن يعين عضواً منتدباً ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة ويحدد مجلس الإدارة اختصاصات رئيس المجلس والعضو المنتدب والمكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل منهم بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء المجلس.

يعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويحدد اختصاصاته ومكافأته، ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أياً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

يمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة أمام القضاء وهيئات التحكيم والغير ولرئيس المجلس بقرار مكتوب أن يفوض بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال محددة. يحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه.

المادة الحادية والعشرون: اجتماع المجلس:

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

The Board of Directors shall convene twice a year at least upon an invitation from its Chairman and the invitation shall be in writing by virtue of letters served to the members. In all cases, Chairman of the Board shall call for convening whenever two (2) members proceed to file so request.

Article (22): Quorum of The Board Meeting.

Meeting of the Company Board of Directors may not be deemed valid unless attended by at least half of the members, provided that the number of attendees is not less than five. A member of the board of directors may delegate other members to attend the meetings of the board according to the following terms:

1. A member of the Board of Directors may not represent more than one member in attending the same meeting.
2. Delegation / authorization shall be made in writing
3. The deputy/attorney-at-fact may not vote on the decisions on which the system prohibits the agent from voting on it.

Decisions adopted by the Company Board of Directors are issued by the majority of opinions of the attending members or their representatives. When opinions are equal, the side that the presiding officer voted for will prevail.

Meetings of the Company Board of Directors may take place using modern technologies, and the Company management determines the mechanism of meeting and further documents the meeting.

Article (23): Deliberations of the Board

Deliberations and decisions adopted by the Company Board of Directors are recorded in minutes of meeting, which are signed by the session chair, members of the present board of directors, and the secretary. These minutes of meeting are recorded in a special register signed by the chairman and the secretary.

يجتمع المجلس مرتين على الأقل في السنة بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة كتابية بموجب خطابات ترسل للأعضاء وفي جميع الأحوال يجب على رئيس المجلس أن يدعو إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

المادة الثانية والعشرون: نصاب اجتماع المجلس:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف الأعضاء على الأقل، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين أصالة عن خمسة أعضاء ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن يُنيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية - :

١. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
 ٢. أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة.
 ٣. لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.
- تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه , وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.
- يمكن أن تتم اجتماعات المجلس باستخدام التقنيات الحديثة, وتحدد إدارة الشركة طريقة الاجتماع وتقوم بتوثيق الاجتماع.

المادة الثالثة والعشرون: مداوات المجلس:

تثبت مداوات المجلس وقراراته في محاضر يوقعها رئيس الجلسة وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرين وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس وأمين السر.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (24): Attendance of General Assemblies

Every shareholder has the right to attend the general assembly of shareholders, and he has the right to delegate another person who is not a board member or company employee to attend the general assembly.

It is permissible to hold general assembly meetings of shareholders and the shareholder's participation in their deliberations and voting on their decisions by means of modern technology, in accordance with the controls determined by the competent authority.

المادة الرابعة والعشرون: حضور الجمعيات

لكل مساهم حق حضور الجمعية العامة للمساهمين, وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة.

يجوز عقد اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة, بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

Article (25): The Constituent Assembly

Founders of the Company call all subscribers to convene the Constituent Assembly within forty-five (45) days from the closing date of the share subscription door. For the meeting to be valid, the attendance of a number of subscribers representing at least half of the capital. If this quorum is not met, one of the two options must be chosen:

1. An invitation was issued to a second meeting to be held at least fifteen (15) days after the invitation was issued.
2. The second meeting will be held one hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the invitation for the first meeting includes this.

In all cases, the second meeting shall be deemed valid regardless of the number of subscribers represented.

المادة الخامسة والعشرون: الجمعية التأسيسية

يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد الجمعية التأسيسية خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قفل باب الاكتتاب في الأسهم ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل نصف رأس المال على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب يتعين اختيار أحد الخيارين:

١. وجهت دعوة إلى اجتماع ثان يعقد بعد خمسة عشر يوماً على الأقل من توجيه الدعوة إليه.
 ٢. يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول على أن تتضمن دعوة الاجتماع الأول ذلك.
- وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد المكتتبين الممثلين فيه.

Article (26): Jurisdiction of the Constituent Assembly

The Constituent Assembly shall be concerned with the matters set forth under Article (63) of the Company Law.

المادة السادسة والعشرون: اختصاص الجمعية التأسيسية

تختص الجمعية التأسيسية بالأمر الواردة بالمادة (الثالثة والستون) من نظام الشركات.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 470000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (27): Jurisdiction of the Ordinary General Assembly

With the exception of matters pertaining to the extraordinary general assembly, the ordinary general assembly shall have jurisdiction over all matters related to the company and it shall convene at least once a year during the six months following the end of the company fiscal year. Other ordinary general assemblies may be called whenever the need arises.

Article (28): Jurisdiction of the Extraordinary General Assembly

General or private assemblies of the shareholders shall convene at the call of the board of directors in accordance with the conditions stipulated under the Company Statute. The board of directors shall call the ordinary general assembly if requested by the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may also call the assembly to convene if the Company Board of Directors does not call the general assembly within thirty (30) days as from the date of the auditor's request.

Call to convene the general assembly shall be published in one of the daily newspapers distributed within the boundaries of the Company Head Office at least ten (10) days prior to the date set for holding the meeting. However, it is permissible to simply serve the invitation on time to all shareholders by registered letters, provided that a copy of the invitation and agenda is sent to the Ministry of Commerce and Investment and the Capital Market Authority within the specified time period for publication and announcement.

Article (29): Invitation of Assemblies

General or private assemblies of the shareholders shall convene at the call of the board of directors in accordance with the conditions stipulated under the Company Statute. The board of directors shall call the ordinary general assembly if requested by the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may also call the assembly to convene if the Company Board of Directors does not call the general assembly

المادة السابعة والعشرون: اختصاص 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 شهور التالية لانتهاج السنة المالية للشركة كما يجوز الدعوة إلى جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة الثامنة والعشرون: اختصاص الجمعية العامة غير العادية

تتعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوى من مجلس الإدارة، وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات .

وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيسي قبل الميعاد المحدد للانعقاد بعشرة أيام على الأقل، ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة والاستثمار وهيئة سوق المال، وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

المادة التاسعة والعشرون: دعوة الجمعيات

تتعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوى من مجلس الإدارة، وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات .

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

within thirty (30) days as from the date of the auditor's request.

Call to convene the general assembly shall be published in one of the daily newspapers distributed within the boundaries of the Company Head Office at least ten (10) days prior to the date set for holding the meeting. However, it is permissible to simply serve the invitation on time to all shareholders by registered letters, provided that a copy of the invitation and agenda is sent to the Ministry of Commerce and Investment and the Capital Market Authority within the specified time period for publication and announcement.

Article (30): Attendance Record of the Assemblies:

Shareholders who wish to attend the general or private assembly register their names in the company's branch in the General Administration Building in Jeddah Governorate prior to the date set for the assembly.

Article (31): Attendance Sheet of the Assembly

When the assembly is convened, a list of the names of the shareholders present and the representatives shall be made, indicating the number of shares in their possession, by origin or by proxy, and the number of votes assigned thereto.

Article (32): Quorum for the Ordinary General Assembly

The Ordinary General Assembly meeting is shall not be deemed valid unless attended by shareholders representing at least a quarter of the capital. If this quorum is not fulfilled at the first meeting, one of the two options should be chosen:

1. The second meeting will be held one hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting.
2. The invitation has been issued to a second meeting to be held within the thirty (30) days following the previous meeting, and the

وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيسي قبل الميعاد المحدد لانعقاد بعشرة أيام على الأقل, ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة والاستثمار وهيئة سوق المال, وذلك خلال المدة المحددة للنشر.

المادة الثلاثون: سجل حضور الجمعيات

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في فرع الشركة بمبنى الإدارة العامة بمحافظة جدة قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

المادة الحادية والثلاثون: كشف حضور الجمعية

يُحرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها.

المادة الثانية والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول يتعين اختيار أحد الخيارين:

١. يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.
٢. وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

invitation shall be announced in the manner stipulated in the Company Statute.

In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein.

Article (33): Quorum for the Extraordinary General Assembly Meeting

Extraordinary general assembly meeting shall not be valid unless attended by shareholders representing at least half of the capital. If this quorum is not available at the first meeting, one of the two options should be chosen:

1. The second meeting will be held one hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting.
2. An invitation was extended to a second meeting with the same conditions stipulated in the Company Statute.

In all cases, the second meeting shall be deemed valid if attended by a number of shareholders representing at least a quarter of the capital.

If the quorum is not fulfilled at the second meeting, an invitation is issued to a third meeting to be held in the same conditions stipulated thereunder. The third meeting shall be deemed valid regardless of the number of shares represented therein after the approval of the competent authority.

Article (34): Voting

Votes in the Ordinary and Extraordinary General Assemblies are counted on the basis of one vote per share. The company applies the cumulative voting method in electing the Board of Directors. The right to vote for the share may not be used more than once.

Members of the Board of Directors may not participate in voting on the Assembly's decisions that relate to absolving them of their liability for their management or that relate to interests related thereto.

بالطريقة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس.

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

المادة الثالثة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول يتعين اختيار أحد الخيارين:

١. يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع.
٢. وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان بنفس الأوضاع المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس.

وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

وإذا لم يتوفر النصاب في الاجتماع الثاني وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

وإذا لم يتوفر النصاب في الاجتماع الثاني وجهت الدعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

المادة الرابعة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:

تُحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم وتطبق الشركة أسلوب التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة ولا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة.

لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم عن إدارتهم أو التي تتعلق بمصالح مرتبطة بهم.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (35): Resolutions & Decision of the Assemblies

Resolutions and decisions are issued in the Constituent Assembly by an absolute majority of the shares represented therein. decisions of the Ordinary General Assembly shall be issued by the absolute majority of the shares represented in the meeting. The decisions of the extraordinary general assembly shall also be issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless it is a decision related to increasing or reducing the capital, extending the term of the company, or dissolving it before the expiry of the period renewed in its Statute or its merger with another company. The decision shall not be valid unless it is issued by a majority of three quarters of the shares represented at the meeting.

Article (36): Discussions in Assemblies

Every shareholder has the right to discuss 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 concept questions to the extent that they do not compromise the interest of the company. And if the shareholder thinks that the answer to his question is not convincing, he must refer to the association and its decision in this regard is effective.

Article (37): Presiding over Assemblies and Minutes Development

Meetings of the general assemblies of the shareholders are chaired by Chairman of the Board or his vice-chairman in his absence, or whoever is delegated by the board of directors from among its members for that in the absence of the chairman and his vice-chairman.

A minute of meeting shall be drawn up at the assembly meeting, including the number of shareholders present or representatives, the number of shares in their possession in origin or proxy, the number of votes decided for them, the decisions taken, the number of votes approved or disapproved, and a comprehensive summary of

المادة الخامسة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

المادة السادسة والثلاثون: المناقشات 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 يُعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة السابعة والثلاثون: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

يرأس اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه. ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها و خلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع , وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

the discussions that took place in the meeting. The records are registered regularly after each meeting in a special register signed by the chairman of the assembly, its secretary and the vote collector.

CHAPTER V: THE AUDIT COMMITTEE

الباب الخامس: لجنة المراجعة

Article (38): Committee Formation

By virtue of a decision adopted by the Ordinary General Assembly, an audit committee is formed, consisting of (3-5) members who are not members of the executive board, whether from the shareholders or the third party.

المادة الثامنة والثلاثون: تشكيل اللجنة:

تُشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة مكونة من (3-5) أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم ويحدد في القرار مهمات اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها.

Article (39): Quorum for Committee Meeting

For the audit committee meeting to be valid, majority of its members must be present. Its decisions are issued by the majority of votes of the attendees. When the votes are equal, the side that the committee chair voted for shall outweigh.

المادة التاسعة 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.

Article (40): Jurisdiction of the Committee

The audit committee is responsible for monitoring the company business. For this purpose, the same has the right to review its records and documents and to request any clarification or statement from members of the board of directors or the executive management. It may also request the board of directors to call the general assembly of the company to convene if the board of directors impedes its work or in the event the company is exposed to severe damages or losses.

المادة الأربعون: اختصاصات اللجنة:

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة , ولها في سبيل ذلك الحق في 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.

Article (41): Committee Reports

The audit committee shall consider the financial statements of the company and the reports and notes provided by the auditor, and make an opinion about them, if any. Likewise, it must prepare a report on its opinion regarding the

المادة الحادية والأربعون: تقارير اللجنة:

على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات, وإبداء مرنيتها حيالها إن وجدت, وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

adequacy of the internal control system in the company and the other activities it has carried out within the scope of its competence. The Board of Directors must deposit sufficient copies of this report in the head office of the company ten (10) days before the meeting of the general assembly. The minimum is provided to all shareholders who wish to view its copy, provided that the report is read during the assembly.

الداخلية في الشركة واما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخا 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 ويُتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

CHAPTER VI: AUDITOR

الباب السادس: مراجع الحسابات

Article (42): Appointment of Auditor

The Company shall have one or more auditor(s) from among the auditors duly authorized to operate in the territories of Saudi Arabia. The auditor is appointed through the ordinary general assembly, which determines his remuneration and the term of his work. It also has the right to reappoint him, provided that the total period of his appointment does not exceed the ceiling of the period specified by the regulations of the competent official authorities. It is also permissible to change it at any time without prejudice to his right to compensation if the change occurred at an inappropriate time or for an unlawful reason.

As an exception, Founders of the Company have appointed a senior auditor for the company.

المادة الثانية والأربعون: تعيين مراجع الحسابات:
يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين مراجعي الحسابات المصرح لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة العادية وتحدد مكافأته، ومدة عمله , ويجوز لها إعادة تعيينه على ألا يتجاوز مجموع مدة تعيينه سقف المدة التي تحددها أنظمة الجهات الرسمية المختصة , ويجوز أيضا في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.
واستثناء من ذلك عين المؤسسون مراجعاً أول للشركة.

Article (43): Powers & Authorities of the Auditor

The auditor has the right at all times to view the company registry, records and other documents, and he may request the data and clarifications that he deems necessary to obtain, and he may also verify the company assets, obligations, and other things that fall within the scope of his work. Chairman of the board of directors shall enable him to perform his duty, and if the auditor encounters difficulty in this regard, he shall prove this in a report to be submitted to the board of directors.

المادة الثالثة 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 يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه , وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يُقدم إلى مجلس الإدارة.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (44): Report of the Auditor

The auditor shall submit to the annual ordinary general assembly a report to be prepared in accordance with generally accepted auditing terms. The report must include the position of the company's management to enable him to obtain the data and clarifications he requested and what he may have found of violations of the provisions of the companies' law or the provisions of this system, and his opinion on the fairness of the company's financial statements. The auditor shall read his report in the General Assembly. If the assembly decides to approve the report of the board of directors and the financial statements without hearing the auditor's report, its decision will be void.

Article (45): Confidentiality of the Auditor

In the event the auditor discloses to shareholders other than the general assembly or to a third party what he has seen of the company secrets because of his work, the same must be dismissed in addition to his claim for compensation. The auditor shall be responsible for compensating the damage that befalls the company, the shareholders, or others due to the errors that occur from him in performing his work. And if there are multiple reviewers and are involved in the error, they are jointly liable.

المادة الرابعة والأربعون: تقرير مراجع الحسابات:
على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة العادية السنوية تقريراً يُعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمنه موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام، ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة، ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

المادة الخامسة والأربعون: سرية مراجع الحسابات:

إذا أفشى مراجع الحسابات إلى المساهمين في غير الجمعية العامة أو إلى الغير ما وقف عليه من أسرار الشركة بسبب قيامه بعمله وجب عزله فضلاً عن مطالبته بالتعويض، ويكون مراجع الحسابات مسؤولاً عن تعويض الضرر الذي يصيب الشركة أو المساهمين أو الغير بسبب الأخطاء التي تقع منه في أداء عمله، وإذا تعدد المراجعون واشتركوا في الخطأ كانوا مسؤولين بالتضامن.

CHAPTER VII: COMPANY ACCOUNTS & DIVIDENDS

الباب السابع: حسابات الشركة وتوزيع الأرباح

Article (46): Fiscal Year

The Company fiscal year starts as of 1st January and ends at the end of December of each calendar year, provided that the company fiscal year that starts on the first day and ends at the end of December 1991 including the period from July 23, 1990 (1st of Muharram 1411AH) until December 31, 1990 (corresponding to 14th Jumada II 1411AH).

المادة السادسة والأربعون: السنة المالية:
تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي بنهاية ديسمبر من كل سنة ميلادية على أن تشمل السنة المالية للشركة التي تبدأ من أول يناير وتنتهي بنهاية ديسمبر ١٩٩١م الفترة من ٢٣ يوليو ١٩٩٠م (أول محرم ١٤١١هـ) حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٠م الموافق (١٤ جمادى الثاني ١٤١١هـ).

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

المادة: السابعة والأربعون: الوثائق المالية:

Article (47): Financial Documents/Statements

1. At the end of every fiscal year, the Board of Directors shall develop the company financial statements and a report highlighting its activities and financial position for the past fiscal year. This report shall include the proposed method for distributing profits and dividends. The Board shall place these documents at the disposal of the auditor at least forty-five (45) days prior to the date fixed for holding the meeting of the general assembly.
 2. Chairman of the Board, CEO and Financial Director of the Company must sign off the aforementioned documents. Copies of such documents shall be deposited in the Company Head Office at the shareholders' disposal at least ten (10) days prior to the date set for holding the general assembly meeting.
 3. Chairman of the Board shall publish the company financial statements, the report developed by the Board of Directors, together with the auditor's report in a newspaper distributed in the country wherein the Company Head Office is located. The same shall also send a copy of such documents to the Ministry of Commerce and Investment, alongside with a copy to the Capital Market Authority at least fifteen (15) days prior to the date of the meeting to be held by the General Assembly.
 4. Classification of the financial statements for each fiscal year shall be considered, the classification followed in previous years. The basis for evaluating assets and liabilities remains constant, without prejudice to generally accepted accounting standards.
 5. The Board of Directors shall, within thirty (30) days as of date of approval of the General Assembly on the financial statements, the Board of Directors' report, the auditor's report and the audit committee's report, deposit copies of the aforementioned documents at the Ministry of Commerce and Investment as well as with the Capital Market Authority.
١. يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً على الأقل.
 ٢. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل.
 ٣. يقوم رئيس مجلس الإدارة بنشر القوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات في صحيفة توزع في البلد الذي يقع فيه المركز الرئيسي للشركة، ويقوم أيضاً بإرسال صورة من هذه الوثائق إلى وزارة التجارة والاستثمار، وإرسال صورة إلى هيئة السوق المالية، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.
 ٤. يُراعى في تبويب القوائم المالية لكل سنة مالية التبويب المتبع في السنوات السابقة وتبقى أسس تقويم الأصول والخصوم ثابتة، وذلك دون الإخلال بالمعايير المحاسبية المتعارف عليها.
 ٥. يقوم مجلس الإدارة خلال ثلاثين يوماً من تاريخ موافقة الجمعية العامة على القوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات وتقرير لجنة المراجعة أن يودع صوراً من الوثائق المذكورة لدى وزارة التجارة والاستثمار وكذلك لدى السوق المالية.

المادة الثامنة والأربعون: توزيع الأرباح:

Article (48): Distribution of Profits

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

The Company Annual Net Profits shall be distributed as shown below:

1. A percentage (10%) of the net profits is set aside to form the company statutory reserve. The Ordinary General Assembly may decide to stop this deduction when the aforementioned reserve reaches a percentage of (30%) of the paid-up capital.
2. The Ordinary General Assembly, upon the proposal of the Board of Directors, may set aside a percentage of (5%) of the net profits to form a consensual reserve to be allocated for what the Assembly decides.
3. The Ordinary General Assembly may decide to create other reserves to the extent that protects the company interests or to ensure that fixed profits are distributed as much as possible over the shareholders.
4. From the balance thereafter, a percentage of not less than (5%) of the paid-up capital of the Company shall be distributed over shareholders.
5. Subject to the provisions stipulated under Article (19) of this Statute and Article (76) set forth under the Company Law, after the foregoing a percentage (10%) of the balance shall be allocated to the remuneration of the Board of Directors. Provided that the entitlement to this remuneration shall be proportional to the number of sessions attended by the member.
6. Balance of the profits (or part thereof) may be distributed thereafter as an additional share to the shareholders, or carry over or any part thereof based on the proposal of the Board of Directors to the next fiscal year and as decided by the Ordinary General Assembly.
7. The Company may distribute interim dividends over its shareholders annually or out every 6 months in accordance with the regulations issued by the Capital Market Authority based on an authorization issued by the Ordinary General Assembly of the Board of Directors to distribute interim dividends.

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي:

١. يجب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠%) من رأس المال المدفوع.
٢. للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب (٥%) من صافي الأرباح لتكوين احتياطي اتفاقي يخصص لما تقرره الجمعية.
٣. للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين.
٤. يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة لا تقل عن (٥%) من رأسمال الشركة المدفوع.
٥. مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (التاسعة عشر) من هذا النظام، والمادة (السادسة والسبعين) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسبًا مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.
٦. يجوز توزيع الباقي من الأرباح (أو جزء منه) بعد ذلك كحصة إضافية على المساهمين أو ترحيله أو أي جزء منه بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المالية التالية وعلى النحو الذي تقررته الجمعية العامة العادية.
٧. يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على مساهميها بشكل سنوي أو نصف سنوي وفقاً للضوابط الصادرة عن هيئة السوق المالية، وذلك بناءً على تفويض صادر من قبل الجمعية العامة العادية لمجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية.

Article (49): Dividends Eligibility

المادة التاسعة والأربعون: استحقاق الأرباح

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

The shareholder is entitled to its respective share of the profits in accordance with the decision of the General Assembly issued in this regard. The decision specifies the maturity date and the date of distribution. Dividends eligibility shall be for shareholders registered in the shareholders' records at the end of the due date. The competent authority shall determine the maximum period of time during which the Board of Directors must implement the decision of the Ordinary General Assembly regarding distribution of profits over shareholders.

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 في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق وتحدد الجهة المختصة الحد الأقصى للمدة التي يجب على مجلس الإدارة أن ينفذ أثناءها قرار الجمعية العامة العادية في شأن توزيع الأرباح على المساهمين.

Article (50): Company Losses

1. In the event that the Company losses, at any time during the fiscal year, reach half of the paid-up capital, any official in the Company or the auditor must immediately notify Chairman of the Board of Directors. Chairman of the Board shall notify members of the board immediately. The Board, within fifteen (15) days of awareness of such, shall call the extraordinary general assembly to convene within forty-five (45) days from the date of awareness about the losses in order to decide either to increase or decrease the company capital in accordance with the provisions hereunder to the extent that the percentage of losses decreases to less than half of the paid-up capital, or dissolution of the company prior to the term specified hereunder.
2. The Company shall be deemed terminated by force of the statute if the extraordinary general assembly does not meet during the period specified hereunder 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 capital increase has not been underwritten within ninety (90) days from the date of issuance of the Assembly's decision to appreciate the company capital.

المادة الخمسون: خسائر الشركة

1. إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المدفوع في أي وقت خلال السنة المالية وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فور ذلك 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 النظام وذلك إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في النظام.
2. تعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة في هذه المادة أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

CHAPTER VIII: DISPUTES

الباب الثامن: المنازعات

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (51): Liability Claim

Each and every shareholder has the right to file a claim for company liability established against members of the board of directors if the mistake made by them would cause and inflict special harm thereto, provided that the company's right to file it is still valid. The shareholder must also notify the company of his intention to file a claim while limiting his right to claim compensation for the special damage he incurred.

المادة الحادية والخمسون: 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 مع قصر حقه في المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

CHAPTER IX: COMPANY DISSOLUTION & LIQUIDATION

الباب التاسع: حل الشركة وتصفيتها

Article (52): Company Dissolution & Liquidation

Upon company expiry, the company enters into liquidation process and maintains the legal personality to the extent necessary for liquidation. Voluntary liquidation decision is issued by the extraordinary general assembly. The liquidation decision must include the appointment of the liquidation official, the determination of his powers, authorities, fees, restrictions imposed on his powers and authorities, and the period of time required for liquidation. The period of voluntary liquidation must not exceed five (5) years, and it may not be extended to more than that except by a court order. The authority of the company's board of directors ends with its dissolution. However, they remain in charge of the management of the company and are considered as liquidators for third parties until the liquidation official is appointed. Shareholders' associations remain in place during the liquidation period, and their role is limited to exercising their functions that do not conflict with those of the liquidation official.

المادة الثانية والخمسون: انقضاء الشركة:

تدخل الشركة بمجرد انقضائها دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المُصفي وتحديد سلطاته وأتعابه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفيين إلى أن يعين المُصفي وتبقى جمعيات المساهمين القائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاص المُصفي.

CHAPTER X: GENERAL PROVISIONS

الباب العاشر: أحكام ختامية

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division

Article (53):

Unless otherwise stated herein, Company Law and executive bylaws shall apply.

المادة الثالثة والخمسون:

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

Article (54):

This bylaw shall be registered and promulgated in accordance with provisions of Company Law and its executive bylaws.

المادة الرابعة والخمسون:

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه.

Corporate Trade Name	STATUTE	Ministry of Commerce and Investment Gen. Directorate of Corporate – Corporate Governance Division
Yanbu Cement Co. Ltd. C.R # 4700000232	Date: 17.10.1438 Corresponding: 11.07.2017	Seal of Ministry of Commerce & Investment Corporate Governance Division