

**SADAFCO****سدافكو****SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF COMPANY  
SAUDI JOINT STOCK CO.****الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية  
شركة مساهمة سعودية****Saudia Dairy and Foodstuff Co. Invites its Shareholders to  
Attend the ( First Meeting ) Extraordinary General  
Assembly Meeting****تدعو الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) مساهميها إلى  
حضور إجتماع الجمعية العامة الغير عادية (الإجتماع الأول)**

The Board of Directors of Saudia Dairy & Foodstuff Company (SADAFCO) are pleased to invite its shareholders to attend the Extraordinary General Assembly meeting (First Meeting). The meeting will be held on Tuesday 24/10/1441H (Om Al Qura calendar) corresponding to 16/06/2020G at 19:30 p.m. via modern technology means through the Tadawulaty system, in line with the precautionary measures initiated by the relevant authorities to limit the spread of the emerging Coronavirus (COVID-19), and pursuant to the circular issued by the Board of the Capital Market Authority (CMA) dated 21/7/1441 H (corresponding to 16 March 2020G) regarding the suspension of conducting general assembly meetings by physical attendance until further notice, and to conduct such meetings remotely through modern technology means;

يسر مجلس إدارة الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) دعوة السادة المساهمين لحضور إجتماع الجمعية العامة الغير عادية (الأول) المقرر إنعقادها بمشيئة الله تعالى يوم الثلاثاء ٢٤ /١٠/١٤٤١هـ (حسب توقيت أم القرى) الموافق ١٦/٠٦/٢٠٢٠م الساعة السابعة والنصف مساءً ، حيث سيعقد الاجتماع باستخدام وسائل التقنية الحديثة منظومة تداولاتي ضمن دعم الجهود والاجراءات الوقائية والاحترازية التي تبذلها الدولة وفقها الله للتصدي لوباء فيروس كورونا المستجد (COVID-19) ومنع انتشاره، وبناءً على تعميم مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٤١هـ الموافق ١٦/٠٣/٢٠٢٠م القاضي بتعليق عقد جمعيات الشركات المساهمة المدرجة حضورياً حتى إشعار آخر حرصاً على سلامة المتعاملين في السوق المالية والاكتفاء بعقدتها عبر وسائل التقنية الحديثة عن بُعد.

<https://goo.gl/maps/TFT6yYmN1gxdgAFi7>

وذلك للتصويت على جدول الأعمال التالي:

<https://goo.gl/maps/TFT6yYmN1gxdgAFi7>

To vote on the following agenda:

- 1- Voting on the Board of Directors Annual Report for the financial year ended on 31/03/2020
- 2- Voting on the Auditors Report for the financial year ended on 31/03/2020.
- 3- Voting on the financial statements for the financial year ended on 31/03/2020.
- 4- Voting on the Board of Directors recommendation to distribute cash dividends to shareholders for the second half of the financial year ended on 31/03/2020 with total amount of (SAR 81,250,000) at SAR 2.50 per share, which represent 25% of the nominal value per share. Eligibility for shareholders will be on the due date (General Assembly Meeting date), and those shareholders registered in the Company's share registry at the Depository Centre at the end of the second trading day following the due date. Distribution date will be announced later.

- ١- التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م.
- ٢- التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م.
- ٣- التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م.
- ٤- التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م بمبلغ ٨١,٢٥٠,٠٠٠ (واحد وثمانون مليون ومئتان وخمسون ألف ريال سعودي) بواقع ٢,٥٠ ريال للسهم الواحد والتي تمثل ٢٥% من القيمة الاسمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الإستحقاق، وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً.

- 5- Voting on the Board of Directors resolution for the distributed cash dividends on the first half of the financial year ended on 31/03/2020 with total amount of (SAR 81,250,000) at SAR 2.50 per share, which represent 25% of the nominal value per share (attached).
- 5- التصويت على قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية عن النصف الأول من العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م بمبلغ ٨١,٢٥٠,٠٠٠ (واحد) وثمانون مليون ومنتان وخمسون ألف ريال سعودي ( بواقع ٢,٥٠ ريال للسهم الواحد والتي تمثل ٢٥% من القيمة الإسمية للسهم الواحد (مرفق).
- 6- Voting on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends on biannual or quarterly basis to the shareholders for the financial year ending 31/03/2021 and determining the eligibility and distribution dates as per the regulatory rules and procedures issued pursuant to Companies' Law and in conformity with the financial position of the company, its cash flow and investment and expansion plans.
- ٦- التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٢١م وتحديد تاريخ الاستحقاق والتوزيع وفقاً للصوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي وتدققاتها النقدية وخططها التوسعية والإستثمارية.
- 7- Voting on appointing the company's External Auditor among the candidates based on the Audit Committee recommendation as to examine, review and audit the financial statements for the second, third and fourth quarters of the year 2020 along with the first quarter of the year 2021 and determining their fees.
- ٧- التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي ٢٠٢٠م والربع الأول لعام ٢٠٢١م وتحديد أتعابه.
- 8- Voting on releasing the Board of Directors members from their liability for the financial year ended 31/03/2020.
- ٨- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م.
- 9- Voting on disbursement of (SAR 2,800,000) as remuneration to the Board members at (SAR 400,000) for each member for the financial year ended on 31/03/2020.
- ٩- التصويت على صرف مبلغ (٢,٨٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع مبلغ ٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو من السادة الأعضاء عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٢٠م.
- 10- Voting on the transactions and agreements that have been concluded with Al Buruj Cooperative Insurance Company (Saudi Arabia) where the Vice Chairman, Mr. Faisal Al Ayyar has an indirect interest, to provide insurance services for one year starts on 01/07/2019G and ends on 30/06/2020G with no preferential treatment. The transactions amounted to SAR (11,199,403) ELEVEN MILLION, ONE HUNDRED AND NINETY NINE THOUSAND FOUR HUNDRED AND THREE SAUDI RIYALS (Attached).
- ١٠- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البروج للتأمين التعاوني والتي لئانب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار مصلحة غير مباشرة فيها ، و هي عبارة عن خدمات تأمينية لمدة سنة واحدة من تاريخ ٠١/٠٧/٢٠١٩م وتنتهي في تاريخ ٣٠/٠٦/٢٠٢٠م، ولا يوجد شروط تفضيلية، حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات مبلغ وقدره ١١,١٩٩,٤٠٣ (أحد) عشر مليون ومائة وتسع وتسعون ألفاً وأربعمائة وثلاثة ريال سعودي (مرفق).

- 11- Voting on the transactions and agreements that have been concluded with Al Buruj Cooperative Insurance Company (Saudi Arabia) where the BOD member, Mr. Ahmed M H Al Marzouki has an indirect interest, to provide insurance services for one year starts on 01/07/2019G and ends on 30/06/2020G with no preferential treatment. The transactions amounted to SAR (11,199,403) ELEVEN MILLION, ONE HUNDRED AND NINETY NINE THOUSAND FOUR HUNDRED AND THREE SAUDI RIYALS (Attached).
- 12- Voting on the transactions and agreements that have been concluded with PKC Advisory where the Chairman, H.H/Hamad Sabah Al Ahmed, Vice Chairman, Mr. Faisal Al Ayyar, and BOD member, Mr. Abdullah Yaqoub Busharah, have indirect interests, to provide various consultation services for one year starts on 01/04/2019 and ends on 31/03/2020 with no preferential treatment. The transactions amounted to SAR 861,607 EIGHT HUNDRED AND SIXTY-ONE THOUSAND SIX HUNDRED AND SEVEN SAUDI RIYALS (Attached).
- 13- Voting on the deposit that has been concluded with United Gulf Bank where the Vice Chairman, Mr. Faisal Al Ayyar has an indirect interest, which is a deposit for 35 days with no preferential treatment. The transactions amounted to SAR 50,625,000 FIFTY MILLION, SIX HUNDRED AND TWENTY FIVE THOUSAND SAUDI RIYALS (attached).
- 14- Voting on amending article (20) of the company bylaws. (Attached)
- ١١- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البروج للتأمين التعاوني والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن خدمات تأمينية لمدة سنة واحدة من تاريخ ٠١/٠٧/٢٠١٩م وتنتهي في تاريخ ٣٠/٠٦/٢٠٢٠م، ولا يوجد شروط تفضيلية، حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات مبلغ وقدره ١١,١٩٩,٤٠٣ (أحد عشر مليون ومائة وتسع وتسعون ألفاً وأربعمائة وثلاثة ريال سعودي) (مرفق).
- ١٢- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بي كي سي للإستشارات ، والتي لكل من سمو الشيخ حمد صباح الأحمد رئيس مجلس الإدارة والأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار نائب رئيس مجلس الإدارة والأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة عضو مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن تعاقد لإستشارات مختلفة لمدة سنة واحدة من تاريخ ٠١/٠٤/٢٠١٩م وتنتهي في تاريخ ٣١/٠٣/٢٠٢٠م ولا يوجد شروط تفضيلية، حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات مبلغ وقدره ٨٦١,٦٠٧ (ثمانمائة وواحد وستون ألفاً وستمائة وسبعة ريال سعودي) (مرفق).
- ١٣- التصويت على الوديعة التي تمت بين الشركة وبنك الخليج المتحد، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن وديعة لمدة ٣٥ يوماً ولا يوجد شروط تفضيلية، حيث بلغ إجمالي قيمة الوديعة مبلغ وقدره ٥٠,٦٢٥,٠٠٠ (خمسين مليون وستمائة وخمسة وعشرون ألف ريال سعودي) (مرفق).
- ١٤- التصويت على تعديل المادة العشرون (٢٠) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بإدارة الشركة. (مرفق)

Shareholders Registered in the Issuer's Shareholders Registry in the Depository Centre At the End of the Trading Session Preceding the General Assembly's Meeting shall have the right to register the electronic attendance and vote using Tadawulaty as per Laws and Regulations.

The Extraordinary General Assembly Meeting (EGM) shall be held unless attended by shareholders owning at least one-half of Share Capital. If such quorum is not present, a second meeting shall be held after a lapse of an hour from the preceding meeting. The second meeting shall be deemed valid if attended by at least one-fourth of Share Capital.

كما يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية تسجيل الحضور الإلكتروني والتصويت باستخدام منظومة تداولاتي في اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح.

لا يكون إجتماع الجمعية العامة الغير عادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الإجتماع، يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من إنتهاء المدة المحددة لإنعقاد الإجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الإجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الإجتماع. ويكون الإجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل .

**SADAFCO****سدافكو****SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF COMPANY  
SAUDI JOINT STOCK CO.****الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية  
شركة مساهمة سعودية**

The shareholders registered in Tadawulaty services may vote remotely on the agenda of the Extraordinary General Assembly Meeting (EGM) starting at 10:00 AM on 20/10/1441 corresponding to 12/06/2020G Until 8 pm from the date of the Assembly Meeting. Registration and voting will be available free of charge through the (e-voting) services at:  
<https://www.tadawulaty.com.sa>

علماً بأنه سيكون بإمكان المساهمين الكرام المسجلين في موقع خدمات تداولاتي الإلكتروني التصويت عن بعد على بنود اجتماع الجمعية العامة غير العادية وذلك من خلال خدمة التصويت الإلكتروني عن طريق زيارة الموقع الإلكتروني الخاص بتداولاتي <https://www.tadawulaty.com.sa> علماً بأن التسجيل في خدمات تداولاتي والتصويت متاح مجاناً لجميع المساهمين بدءاً من الساعة ١٠ صباحاً من يوم الجمعة في ١٠/٢٠/١٤٤١هـ الموافق ١٢/٠٦/٢٠٢٠م وحتى الساعة ٨ مساءً من تاريخ يوم انعقاد الجمعية.

Eligibility for Registering the Attendance of the General Assembly's Meeting Ends upon the Convenience of the General Assembly's Meeting. Eligibility for Voting on the Business of the Meeting Agenda Ends at the end of the Assembly's.

أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية. كما أن أحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء الجمعية.

In case of any inquiries and shareholders questions on this meeting's agenda items can be received through the Investors Relations Department's email address, Mr. Ahmad Gharbawi on Email: [Investors.relations@sadafco.com](mailto:Investors.relations@sadafco.com)

وفي حالة وجود أي إستفسار أو أي أسئلة متعلقة ببنود الاجتماع ، سيكون بإمكان المساهمين الكرام إرسالها إلكترونياً عن طريق التواصل مع إدارة علاقات المساهمين الأستاذ/ أحمد عبدالعزيز غرباوي على البريد الإلكتروني التالي: [Investors.relations@sadafco.com](mailto:Investors.relations@sadafco.com)

### **The proposed amendment to the company's articles of association**

#### **Article (20): The management of the Company**

##### **Before Amendment:**

The management of the company shall be undertaken by a board of directors consisting of **Seven members** to be elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years, and the term of the first board of directors shall commence from the date of issuing the Ministerial Resolution for conversion of the company.

##### **After Amendment:**

The management of the company shall be undertaken by a board of directors consisting of **Nine members** to be elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years, and the term of the first board of directors shall commence from the date of issuing the Ministerial Resolution for conversion of the company.

### **مقترح التعديل على نظام الشركة الأساس المادة (٢٠) إدارة الشركة**

##### **قبل التعديل:**

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تحويل الشركة.

##### **بعد التعديل:**

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تحويل الشركة.



SADAFCO



سدافكو

SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF COMPANY  
SAUDI JOINT STOCK CO.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية  
شركة مساهمة سعودية

**The proposed amendment to the company's articles of  
association**  
**Article (20): The management of the Company**

مقترح التعديل على نظام الشركة الأساس  
المادة (٢٠) إدارة الشركة

#### قبل التعديل:

#### Before Amendment:

The management of the company shall be undertaken by a board of directors consisting of **Seven members** to be elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years, and the term of the first board of directors shall commence from the date of issuing the Ministerial Resolution for conversion of the company.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تحويل الشركة.

#### بعد التعديل:

#### After Amendment:

The management of the company shall be undertaken by a board of directors consisting of **Nine members** to be elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding three years, and the term of the first board of directors shall commence from the date of issuing the Ministerial Resolution for conversion of the company.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ، وتبدأ مدة عضوية أول مجلس إدارة من تاريخ صدور القرار الوزاري الصادر بإعلان تحويل الشركة.