



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات  
Advanced Petrochemical Company

**جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثانية عشر**

**12<sup>th</sup> Extraordinary General Assembly Meeting Agenda**



المتقدمة  
Advanced

12 <sup>th</sup> Extraordinary General Assembly Meeting Agenda	جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثانية عشر
1. To review and discuss the Board of Directors Report for the year ended on 31-12-2023.	1. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة ومناقشته للعام المالي المنتهي في 31-12-2023م.
2. To review and discuss the Company consolidated financial statements for the year ended on 31-12-2023.	2. الاطلاع على القوائم المالية ومناقشتها للعام المالي المنتهي في 31-12-2023م.
3. To vote on the Company's external auditor report for the year ended on 31-12-2023 after discussing it.	3. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة ومناقشته عن العام المالي المنتهي في 31-12-2023م بعد مناقشته.
4. To vote on discharge of the members of the Board of Directors for the year ended 31-12-2023.	4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31-12-2023م.
5. To vote on appointing an auditor for the company among those nominees based on the recommendation of the Audit committee to review and audit (the second, third, annual financial statements of fiscal year 2024) and determine its remuneration. (Attached)	5. التصويت على تعيين مراجع حسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية (لربيع الثاني والثالث والسنوي للسنة المالية من العام المالي 2024م)، وتحديد أتعابه. (مرفق)
6. To vote on delegating the Board of Directors the vested powers of the general assembly meeting as per Article (27/1) of the Companies Law for one year from the date of the approval by the general assembly meeting or the end of the delegated Board of Directors' term, which comes first. Such delegation shall be in accordance with the requirements stipulated in the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.	6. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيبة الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام واحد من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.



## المتقدمة Advanced

7. Voting on the amendment of the Article (6) of the company's bylaws, related to (Term of the Company). (attached)	7. التصويت على تعديل المادة (السادسة) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (مدة الشركة). (مرفق)
8. Voting on the amendment of the Article (9) of the company's bylaws, related to (Preferred & Ordinary Shares). (attached)	8. التصويت على تعديل المادة (التاسعة) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (الأسهم الممتازة والعادية). (مرفق)
9. Voting on the amendment of the Article (11) of the company's bylaws, related to (Issuance of Shares). (attached)	9. التصويت على تعديل المادة (الحادية عشر) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (إصدار الأسهم). (مرفق)
10. Voting on the amendment of the Article (16) of the company's bylaws, related to (Management of the Company). (attached)	10. التصويت على تعديل المادة (السادسة عشر) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (إدارة الشركة). (مرفق)
11. Voting on the amendment of the Article (19) of the company's bylaws, related to (Board of Directors' Powers). (attached)	11. التصويت على تعديل المادة (التاسعة عشر) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (صلاحيات المجلس). (مرفق)
12. Voting on the amendment of the Article (20) of the company's bylaws, related to (Remuneration of Board Members). (attached)	12. التصويت على تعديل المادة (العشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (مكافأة أعضاء المجلس). (مرفق)
13. Voting on the amendment of the Article (21) of the company's bylaws, related to (The powers of the Chairman, the Vice Chairman, the Managing Director and the Secretary). (attached)	13. التصويت على تعديل المادة (الواحدة والعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر). (مرفق)
14. Voting on the amendment of the Article (22) of the company's bylaws, related to (Board Meetings). (attached)	14. التصويت على تعديل المادة (الثانية والعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (اجتماعات المجلس). (مرفق)



المتقدمة  
Advanced

15. Vote on deleting the article (26) from the company's bylaws, related to (Constituent Assembly). (attached)	15. التصويت على حذف المادة (السادسة والعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (الجمعية التأسيسية). (مرفق)
16. Vote on deleting the article (27) from the company's bylaws, related to (Constituent Assembly's Powers). (attached)	16. التصويت على حذف المادة (السابعة والعشرون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (اختصاصات الجمعية التأسيسية). (مرفق)
17. Vote on deleting the article (31) from the company's bylaws, related to (Meeting Attendees' Record). (attached)	17. التصويت على حذف المادة (الواحدة والثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (سجل حضور الجمعيات). (مرفق)
18. Voting on the amendment of the Article (35) of the company's bylaws, related to (Assemblies' Resolution). (attached)	18. التصويت على تعديل المادة (الخامسة والثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (قرارات الجمعيات). (مرفق)
19. Vote on deleting the article (39) from the company's bylaws, related to (Committee Meeting Quorum). (attached)	19. التصويت على حذف المادة (التاسعة والثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (نصاب اجتماع اللجنة). (مرفق)
20. Vote on deleting the article (40) from the company's bylaws, related to (Committees Competencies). (attached)	20. التصويت على حذف المادة (الرابعون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (اختصاصات اللجنة). (مرفق)
21. Vote on deleting the article (41) from the company's bylaws, related to (Committee's Reports). (attached)	21. التصويت على حذف المادة (الواحدة والأربعون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (تقارير اللجنة). (مرفق)
22. Voting on the amendment of the Article (44) of the company's bylaws, related to (Fiscal Year). (attached)	22. التصويت على تعديل المادة (الرابعة والأربعون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (السنة المالية). (مرفق)
23. Voting on the amendment of the Article (45) of the company's bylaws, related to (The Financial Documents). (attached)	23. التصويت على تعديل المادة (الخامسة والأربعون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (الوثائق المالية). (مرفق)



## المتقدمة Advanced

24. Voting on adding an article to the company's bylaws numbered (40) related to (Creation of Reserves). (attached)	24. التصويت على إضافة مادة إلى نظام الشركة الأساس برقم (الاربعين) تتعلق بـ (تكوين الاحتياطات). (مرفق)
25. Voting on the amendment of the Article (46) of the company's bylaws, related to (Distribution of Profits). (attached)	25. التصويت على تعديل المادة (السادسة والأربعون) من نظام الشركة الأساس. المتعلقة بـ (توزيع الأرباح). (مرفق)
26. Vote on the amendment of the company's bylaws to comply with the new Companies Law and rearrange the articles of the company's bylaws and numbering to comply with the amendments proposed (attached).	26. التصويت على تعديل النظام الأساس للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد وإعادة ترتيب مواد نظام الشركة الأساس وترقيمها؛ لتتوافق مع التعديلات المقترحة. (مرفق).
27. Voting on the amendment to the Audit Committee Charter. (Attached)	27. التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق)
28. Voting on the amendment to the Policies, Standards & Procedures for the Membership of the Board of Directors. (Attached)	28. التصويت على تعديل سياسات ومعايير وإجراءات عضوية مجلس الإدارة (مرفق)
29. Voting on transferring the statutory reserve amount of (SAR 481,897,492.56), as stated in the financial statements for the year ended on 31/12/2023, to the retained earnings account.	29. التصويت على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ (481,897,492.56) ريال سعودي. كما هو ظاهر في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م إلى حساب الأرباح المبقاة.



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات Advanced Petrochemical Company

## قواعد اجتماعات المساهمين وإجراءات التصويت

## Rules of Shareholders Meetings & Voting Procedures

Classification: **Public Use**

1 | Page

Rules of Shareholders Meetings & Voting Procedures  
Advanced Petrochemical Company  
"Saudi Joint Stock Company"

قواعد اجتماعات المساهمين وإجراءات التصويت  
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات  
"شركة مساهمة سعودية"

Article (1)	The Purpose	الغرض	مادة (1)
	<p>The purpose of these Rules (hereinafter referred to as the "Rules") is to inform shareholders of the rules governing the general meetings of shareholders and voting procedures.</p>	<p>الغرض من هذه القواعد (ويشار إليها فيما بعد بـ "القواعد") هو إحاطة المساهمين بالقواعد التي تحكم عمل اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين وإجراءات التصويت.</p>	
Article (2)	General Assemblies Invitation	دعوة الجمعيات العامة	مادة (2)
	<ol style="list-style-type: none"><li>1. The Board of Directors invites shareholders to attend general or special assemblies meetings in accordance with the conditions stipulated in the Companies Law, its implementing Regulations, and the Company's Bylaws. The Company may invite shareholders to attend the meetings of the general or special assemblies through modern technology means.</li><li>2. The date of the general assembly meeting and related information shall be announced at least (21) days before the date, and the invitation shall be published on the website of Tadawul and the website of the Company.</li><li>3. Each shareholder has the right to attend the general assembly of shareholders, and may delegate another person other than the members of the board of directors or the Company's employees to attend the general assembly on his/her/its behalf in accordance with the listed joint stock companies' Implementing Regulations of the Companies Law.</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. يدعو مجلس الإدارة المساهمين لحضور اجتماعات الجمعيات العامة أو الخاصة وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائح التنفيذية ونظام الشركة الأساس. ويجوز للشركة توجيه الدعوة لحضور اجتماعات الجمعيات العامة أو الخاصة عن طريق وسائل التقنية الحديثة.</li><li>2. يتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة وما يتعلق بها من معلومات قبل الموعد بـ (21) يوماً على الأقل، وتنشر الدعوة في الموقع الإلكتروني للسوق (تداول) والموقع الإلكتروني للشركة.</li><li>3. لكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة..</li></ol>	

Classification: **Public Use**

4. In the event that the Company call for shareholders general and special assemblies by means of modern technology, the regulatory rules and procedures issued by the competent authority and the provisions in these Rules that do not conflict with them shall be implemented.
4. في حال قيام الشركة بتوجيه الدعوة لانعقاد الجمعيات العامة والخاصة لمساهميها عن طريق وسائل التقنية الحديثة، فيتم العمل بالضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من الجهة المختصة وما لا يتعارض معها من أحكام في هذه القواعد.

### Article (3)

### General Assembly Agenda

### جدول أعمال الجمعية

### مادة (3)

1. When a general or special assembly is called, the assembly meeting schedule and related information shall be published in accordance with the conditions set forth in Article (2/2).
  2. Shareholders who own at least (10%) of the Company's voting shares may add one or more topics to the agenda of the general assembly when it is prepared.
1. عند الدعوة للجمعية العامة أو الخاصة، ينشر جدول اجتماع الجمعية وما يتعلق به من معلومات وفقاً للأوضاع المبينة في المادة (2/2).
  2. للمساهمين الذين يملكون نسبة (10%) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.

### Article (4)

### Attending General Assembly

### حضور الجمعيات

### مادة (4)

1. Every shareholder, regardless of the number of shares, has the right to attend the general assembly of shareholders.
  2. Shareholders who wish to attend the general or special assembly shall register their names at the Company's head office before the time specified for the assembly, and the Company endeavors to provide places to accommodate all shareholders attending the meeting, and the entry to the meeting will be on a first-come basis according to the number of seats available in the meeting venue.
1. لكل مساهم مهما كان عدد أسهمه حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين.
  2. يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسماءهم في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية، وستسعى الشركة إلى توفير أماكن لاستيعاب جميع المساهمين الحاضرين للاجتماع، وسيكون دخول الاجتماع حسب أسبقية الحضور وفقاً لعدد المقاعد المتوفرة في قاعة الاجتماع.

Classification: **Public Use**



**Article (5)****General Assembly Chairmanship****رئاسة الجمعيات****مادة (5)**

The meetings of the general assemblies are chaired by the chairman of the board of directors or his deputy in his absence, or whoever is delegated by the board of directors from among its members in the event of the absence of the chairman and his deputy. The general assembly shall be chaired by whomever the shareholders appoint from the Board members or others through voting.

1. يرأس اجتماعات الجمعيات العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس المجلس ونائبه وفي حال تعذر ذلك، يرأس الجمعية العامة من ينتدبه المساهمون من أعضاء المجلس أو من غيرهم عن طريق التصويت.

1. The secretary of the assembly and members of the vote collection and sorting committee are chosen by the assembly.

2. يتم اختيار سكرتير الجمعية وأعضاء لجنة جمع وفرز الاصوات من قبل الجمعية.

**Article (6)****Discussing the Agenda****مناقشة بنود جدول الأعمال****مادة (6)**

Each shareholder has the right to discuss the topics listed on the assembly's agenda and to direct questions about them to the members of the board of directors and the auditor. The board of directors or the auditor shall answer these questions to the extent that the Company's interest is not jeopardized. If the shareholder deems that the answer to his question is not convincing, he shall appeal to the assembly, and its decision in this regard shall be final.

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

Shareholders have the opportunity to actively participate and vote in the general assembly meetings.

يتاح للمساهمين الفرصة للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة

**Classification: Public Use**

Article (7)	<b>Voting Procedures</b>	إجراءات التصويت	مادة (7)
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The chairman of the assembly invites the shareholders to vote after the discussion of the agenda items has been completed.</li> <li>2. The collection and sorting committee collects and sorts the voting cards after the shareholders have voted on the items on the agenda.</li> <li>3. Consequently, the voting results are read and the minutes of the assembly are approved.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. يدعو رئيس الجمعية المساهمين للتصويت بعد الإنتهاء من مناقشة بنود جدول الأعمال.</li> <li>2. تقوم لجنة جمع وفرز الاصوات بجمع بطاقات التصويت وفرزها بعد قيام المساهمون بالتصويت على بنود جدول الأعمال.</li> <li>3. يتم بعد ذلك قراءة نتائج التصويت واعتماد محضر الجمعية.</li> </ol>	
Article (8)	<b>E-Voting</b>	التصويت عن بعد	مادة (8)
	Shareholders may exercise the right to vote and participate in accordance with the regulations set by the competent authority.	للمساهمين ممارسة حق التصويت والمشاركة وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.	
Article (9)	<b>Rules of Conduct at General Assemblies</b>	قواعد السلوك في الجمعيات العامة	مادة (9)
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. All shareholders must show their identity as shareholders before entering the meeting venue or attending in the event that the General Assembly is held in person.</li> <li>2. Attendees at the general assembly are prohibited from taking pictures, audio or video recordings without the Company's prior written consent.</li> <li>3. Attendees are kindly requested to ensure that all electronic or cellular devices are in silent mode.</li> <li>4. If a shareholder wishes to direct an inquiry or question, he must raise his hand when the discussion is opened. In the event that the meeting is held via modern technology means, the shareholder who wishes to direct</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. على جميع المساهمين إبراز ما يثبت شخصيتهم كمساهمين قبل الدخول لمقر الاجتماع أو حضوره في حال انعقاد الجمعية حضورياً.</li> <li>2. يحظر على الحاضرين في الجمعية العامة التصوير أو التسجيل الصوتي أو المرئي دون موافقة كتابية مسبقة من الشركة.</li> <li>3. يرجى من الحاضرين التأكد من أن جميع الأجهزة الالكترونية أو الخليوية في وضع الصامت.</li> <li>4. إذا رغب أحد المساهمين توجيه استفسار أو سؤال، فعليه الإشارة بيده عندما يتم فتح باب المناقشة. وفي حال كان الاجتماع عن طريق وسائل</li> </ol>	

**Classification: Public Use**

an inquiry or question must write the inquiry or question through the chat in writing.

التقنية الحديثة، فعلى المساهم الذي يرغب بتوجيه استفسار أو سؤال كتابة الاستفسار أو السؤال عن طريق المحادثة كتابياً.

5. Allow the other shareholder to speak without interruption.

5. السماح للمساهم الآخر بالحديث دون مقاطعة.

#### Article (10)

#### Implementation of these Rules

#### تطبيق هذه القواعد

#### مادة (10)

These Rules are applied without prejudice of any rights of shareholders stipulated in the relevant laws and regulations, and in the event that any provision of these Rules conflicts with the relevant laws and regulations, the latter shall be enforced.

لا تخل هذه القواعد بحقوق المساهمين المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، وفي حال تعارض أي نص من هذه القواعد مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، فلا يتم العمل به.



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات  
Advanced Petrochemical Company

**تقرير لجنة المراجعة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني عشر**

**The Report of the Audit Committee to the 12th Extraordinary General Assembly**



## المتقدمة Advanced

### A. The Committee Formation & Attendance:

In accordance to Article (1) of the Audit Committee Charter which was approved by the General Assembly, An Audit Committee shall be formed by a resolution of the Company's Ordinary General Assembly, and the members of the Audit Committee shall be from the shareholders or others, provided that at least one of its members is an Independent Director and that no Executive Director is among its members as defined under the Corporate Governance Regulations. the Audit Committee consists of four members, two members are non-executive board members and one member from outside of the Board of Directors (the "Chairman"), were appointed by the General Assembly held on 27th September 2022 for the current term which begun on October 01, 2022 and ends on September 30, 2025.

### B. The Committee's Duties and Responsibilities:

Audit Committee is responsible for ensuring the integrity and effectiveness of reports, financial statements, internal control systems and ensuring compliance with laws, regulations and policies. The duties of the Committee as per Audit Committee Charter approved by the General Assembly including review of financial reports, internal and external auditor work, and ensuring compliance.

### أ. تشكيل اللجنة والحضور:

وفقاً للمادة (1) من لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من قبل الجمعية العامة. تشكّل بقرار من الجمعية العامة العادية للشركة لجنة مراجعة من المساهمين أو من غيرهم على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل. وأن لا تضم أياً من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. وتتألف لجنة المراجعة من أربعة أعضاء، اثنان منهم من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وعضو مستقل وعضو واحد من خارج مجلس الإدارة "رئيس اللجنة" والذين تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة التي عقدت بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٢م للدورة الحالية التي بدأت من تاريخ ٠١ أكتوبر ٢٠٢٢ وحتى انتهاء الدورة في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م.

### ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:

لجنة المراجعة مسؤولة عن ضمان سلامة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية وضمن الامتثال للقوانين واللوائح والسياسات. وتشمل واجبات اللجنة وفقاً للائحة عمل اللجنة المعتمدة من قبل الجمعية العامة مراجعة التقارير المالية، وعمل المراجعين الداخليين والخارجيين، وضمن الامتثال.



## المتقدمة Advanced

### C. The Committee's Activities:

### ج. أعمال اللجنة:

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, held regular meetings, reviewed the quarterly interim and annual audited financial statements and audit reports (internal and external).  
١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
2. The Committee has examined and reviewed the Company's internal and financial control systems, risk management and compliance.  
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وإدارة المخاطر والامتثال.
3. The Internal Audit department carried out the planned internal audit as per the schedule to evaluate objectively and independently, the adequacy and effectiveness of the internal control systems. Audit Committee reviewed the Internal Audit Reports which were issued regularly as well as updates on controls and systems, progress of implementation of audit recommendations.  
٣. نفذ المراجعة الداخلية أعمال المراجعة المخطط لها حسب الجدول الزمني لتقييم مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية بموضوعية واستقلالية. كما راجعت لجنة المراجعة تقارير المراجعة الداخلية التي تصدر بانتظام، بالإضافة إلى تحديثات الضوابط والأنظمة، وسير تنفيذ توصيات المراجعة.
4. Further, EY confirmed their independence as an external auditor, and was invited to the Committee's meetings for explaining the external audit, scope and coverage, findings, and their unqualified audit opinion. Based on the review with EY, the audited financial statements were recommended to Board for their review and final approval by General Assembly.  
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أرنست آند يونق) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماعات اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورأيه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع أرنست آند يونق، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها من قبل الجمعية العامة.



## المتقدمة Advanced

### D. Conclusion:

### د. الخلاصة:

- The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, reviewed the quarterly and annual financial statements, audit reports (internal and external). The Committee also examined and reviewed the Company's internal and financial control systems and risk management system, and discussed with the external auditor, internal auditor and the management the results of those activities.

أقامت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة بمراجعة البيانات المالية الربع سنوية والسنوية وتقارير المراجع الداخلي والخارجي. كما قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة ونظام إدارة المخاطر، وناقشت مع المراجع الخارجي والداخلي والإدارة نتائج تلك الأنشطة.
- The Audit Committee based on discussions (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), recommend to the Board of Directors for its review and submission to General Assembly for its approval on the appointment of either EY or KPMG as an external auditor for providing the following services under IFRS and SOCPA:

بناءً على مناقشات اللجنة حيال تعيين مراجع الحسابات (بما في ذلك الخبرة السابقة مع المتقدمة، عملاء في صناعة البتروكيماويات والتواجد في المنطقة الشرقية). أوصت اللجنة إلى مجلس الإدارة لمراجعة وعرض مكتبي المراجعة (أرنست أند يونق وكي بي ام جي) للجمعية العامة للموافقة على تعيين أحدهما كمراجع حسابات لتقديم الخدمات التالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وذلك على النحو التالي:

  - 1) Reviewing and auditing the annual consolidated and separate financial statements for the year 2024.
  - 2) Reviewing interim condensed consolidated financial statements for the second quarter of 2024 and the third quarter of 2024.

(١) مراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية الموحدة والمنفصلة لعام ٢٠٢٤ م.

(٢) مراجعة القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للربع الثاني لعام ٢٠٢٤ م والربع الثالث لعام ٢٠٢٤ م.



## المتقدمة Advanced

3. Based on Executive Management representation and submissions, internal and external audit reports, compliances with laws and regulations, there are no material or significant weaknesses reported during Audit Committee meetings in 2023, the Executive Management has maintained an effective internal control system that provided reasonable ground to formulate this opinion.
٣. استناداً إلى ما قدمته الإدارة التنفيذية، وتقارير المراجع الداخلي والخارجي، والامتثال للأنظمة واللوائح، لم يتم رصد أي نقاط ضعف جوهرية أو مهمة خلال اجتماعات لجنة المراجعة في عام ٢٠٢٣م، وحافظت الإدارة التنفيذية على نظام رقابة داخلي فعال يوفر أرضية معقولة لصياغة هذا الرأي.

عبدالله بن عبدالرحمن بوعلي

Abdullah A. Bu-Ali

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee





## المتقدمة Advanced

Date: 14 February 2024

Audit Committee Meeting No: 83

التاريخ: ١٤ فبراير ٢٠٢٤

اجتماع لجنة المراجعة رقم: 83

### Subject: Audit Committee's Recommendation to the Board of Directors for nominating External Auditors

The members of the Audit Committee reviewed the outcome of bids received from the below external auditing firms for reviewing and auditing the standalone and consolidated financial statements of Advanced Petrochemical Company and its affiliated companies (for the 2nd Quarter, 3rd Quarter, and annual financial statements of the fiscal year of 2024) in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards that are issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants:

### الموضوع: توصية لجنة المراجعة لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات الخارجيين.

راجع أعضاء لجنة المراجعة نتائج العروض المستلمة من مكاتب مراجعي الحسابات الخارجية المشار إليهم أدناه لمراجعة وتدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة للشركة المتقدمة للبتروكيماويات والشركات التابعة، وذلك (لربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للسنة المالية ٢٠٢٤م) وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين:

EY ارنست اند يونغ	KPMG كي بي ام جي	Auditing Firms مكاتب مراجعي الحسابات
355,000	430,000	Fees in SAR الأتعاب بالريال السعودي

Based on discussion (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), the Audit Committee approved the recommendation to nominate (EY) and (KPMG) to the Board of Directors to be submitted to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders.

وبناءً على المناقشة، بما في ذلك الخبرة السابقة مع المتقدمة، ونشاطهم في قطاع البتروكيماويات وحضورهم في المنطقة الشرقية، وافقت لجنة المراجعة على التوصية لمجلس الإدارة بترشيح (ارنست اند يونغ) و(كي بي ام جي) للجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين.

عبدالله عبدالرحمن بوعلي

Abdullah A. Bu-Ali

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee

[www.advancedpetrochem.com](http://www.advancedpetrochem.com)

@Advanced\_Petro



الشركة المتقدمة للبتروكيماويات | شركة مساهمة سعودية | المركز الرئيسي: ص. ب. ٧٢١٥ الدمام ٣١٤٦٢ المملكة العربية السعودية | الجبيل: ص. ب. ١١٠٢٢ الجبيل ٣١٩٦١ المملكة العربية السعودية | هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦٦٠٠٠ | فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٣٥٦٦٠٦٥ | رأس المال المدفوع: ٢,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س

Advanced Petrochemical Company Saudi Joint Stock Company | Headquarter: P.O. Box 7215 Dammam 31462 Saudi Arabia | Jubail: P.O. Box 11022 Jubail 31961 Saudi Arabia | Tel: +966 13 3566000 | Fax: +966 13 3566065 | C.R: 2055008094 | Paid-up Capital: SAR 2,600,000,000



## المتقدمة Advanced

To: The Shareholders of Advanced Petrochemical Company

**Subject: Advanced Petrochemical Company's Board of Directors Recommendation to the General Assembly Regarding the Appointment of an External Auditor.**

We would like to inform you of Advanced Petrochemical Company's Board of Directors recommendation, based on the Audit Committee's Recommendation, through circular resolution regarding the nomination of licensed external auditors for reviewing and auditing the standalone and consolidated financial statements of Advanced Petrochemical Company and its affiliated companies (for the 2nd Quarter, 3rd Quarter and annual financial statements of the fiscal year of 2024).

Whereas the Audit Committee reviewed the outcome of bids received from auditing firms for providing the above services under International Financial Reporting Standards and other standards that are issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants (SOCPA), and recommended to nominate (EY) and (KPMG) to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders in accordance with the following:

EY ارنست اند يونغ	KPMG كي بي ام جي	Auditing Firms مكاتب مراجعي الحسابات
355,000	430,000	Fees in SAR الأتعاب بالريال السعودي

Based on the above, the Board of Directors approved to recommend nominating the above auditing firms to the General Assembly for selecting external auditor by the shareholders.


إلى: مساهمي الشركة المتقدمة للبتروكيماويات الموقرين

**الموضوع: توصية مجلس إدارة الشركة المتقدمة للبتروكيماويات للجمعية العامة بشأن تعيين مراجع الحسابات.**

نود أن نبليكم بتوصية مجلس إدارة الشركة المتقدمة للبتروكيماويات من خلال قراره الصادر (بالتصريح) والمبني على توصية لجنة المراجعة بشأن ترشيح مكاتب مراجعة الحسابات المرخصة لمراجعة وتدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة للشركة المتقدمة للبتروكيماويات والشركات التابعة لها، وذلك (ل الربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للسنة المالية ٢٠٢٤م).

وحيث راجعت لجنة المراجعة نتائج العروض المستلمة من مكاتب مراجعي الحسابات لتقديم الخدمات الموضحة أعلاه وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأوصت بترشيح (ارنست اند يونغ) و(كي بي ام جي) للجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين، وفقاً للآتي:

وبناء على ذلك، وافق مجلس الإدارة على التوصية بترشيح مكاتب المراجعة أعلاه على الجمعية العامة لاختيار مراجع الحسابات الخارجي من قبل المساهمين.

  
خليفة بن عبداللطيف الملحم  
Khalifa A. Al Mulhem

رئيس مجلس الإدارة  
Chairman of the Board of Directors