

شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة

East Pipes Integrated Company for Industry

لائحة عمل لجنة المراجعة وإجراءاتها

Audit Committee Charter and Procedures

April 2022

Audit Committee Charter and Procedures (the “Charter”)

1. Introduction

The “Audit Committee Charter and Procedures ” of East Pipes Integrated Company (hereinafter referred to as “the Company”) has been prepared in order to comply with Paragraph (H) of Article (51) of the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority According to Resolution No. (8-16-2017) dated 16/05/1438 AH corresponding to 13/02/2017 AD, decision of the Capital Market Authority Board No. 8-5-2023, dated 25/6/1444 AH, corresponding to 18/01/2023AD. Based on the Companies Law issued by Royal Decree No. M/132, dated 1/12/1443 AH, which stipulates that the Company's General Assembly shall, upon a recommendation of the Board, issue a regulation for the audit committee which shall include the rules and procedures for the activities and duties of the committee, the rules for selecting its members, the means of their nomination, the term of their membership, their remunerations, and the mechanism of appointing temporary members in case a seat in the committee becomes vacant .

2. Purpose

The Audit Committee of East Pipes Integrated Company (hereinafter referred to as the “Company”) shall monitor the Company’s activities according to what is stated in this Charter, the Audit Committee refers to the Board of Directors (hereinafter referred to as the “Board”) and is responsible before the shareholders. The Audit Committee shall inform the Board of its findings or decisions taken in a transparent manner and present its minutes containing the results of its work and any reports issued by it to the Board on a regular basis to take decisions in this regard.

لائحة عمل لجنة المراجعة وإجراءاتها (“اللائحة”)

1- المقدمة

تم إعداد “لائحة عمل لجنة المراجعة” بشركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة (ويشار إليها هنا فيما بعد “الشركة”) بهدف التوافق مع الفقرة (هـ) من المادة (51) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 16/05/1437 هـ الموافق 13/02/2017 م، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 8 - 5 - 2023 وتاريخ 25/6/1444 هـ الموافق 18/01/2023 م.

بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ 132 وتاريخ 1 / 12 / 1443 هـ والتي نصت على أن تصدر الجمعية العامة للشركة – بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة – لائحة عمل لجنة المراجعة على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، ومهامها، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم، ومدة عضويتهم، ومكافآتهم، وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة .”

2 - الغرض

تقوم لجنة المراجعة بشركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم “الشركة”) بالمراقبة على أعمال الشركة وفق ما جاء في هذه اللائحة وتكون مرجعية لجنة المراجعة لمجلس الإدارة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم “المجلس”) وتكون مسؤولة أمام المساهمين، ويجب على اللجنة أن تبلغ المجلس بما تتوصل إليه من نتائج أو تتخذه من قرارات بشفافية، وعرض محاضرها المتضمنة نتائج أعمالها وأي تقارير صادرة عنها إلى المجلس بصفة دورية لاتخاذ قرارات بشأنها.

3. The Audit Committee Composition

3- تشكيل لجنة المراجعة

3.1 Membership

1-3 العضوية

1. The General Assembly based on the suggestion of the Board of Directors, of the Company, issues the Audit Committee Charter and Procedures, provided that this Charter include controls and procedures for the work of the Committee, its assignments, the rules for selecting its members, the term of their membership and their remuneration and the mechanism for temporarily appointing its members in case there is a vacant job title in the Committee.
2. The Committee shall be formed by a decision of the Board of Directors and shall be comprised of three (3) members and no more than five (5) whether from the shareholders or others given that one of the members shall be an independent member and it shall not include any of the executive members of the Board. and shall be specify the assignments, work controls, remuneration for members and the necessity of nominating a specialist in the financial and accounting affairs.
3. It shall be taken into account that half of the members of the Audit Committee are independent members or those who do not apply the symptoms of independence mentioned in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, and the chairman of the committee shall be independent member.
4. The term of membership of the Committee members is equal to the term of membership of the Board, where the members of the Committee are elected or the remaining term for the Board wherever applicable. The appointment of the members of the Committee may be renewed upon the expiry of their membership term by a decision of the Board of Directors.
5. The chairman of the Board and/or the chairman of the executive committee of the Company (hereinafter referred to as the "Executive Committee") may not be selected for the membership of the Audit Committee.

- 1- تصدر الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة للشركة لائحة عمل لجنة المراجعة وإجراءاتها على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة ومهامها قواعد اختيار أعضائها ومدة عضويتهم ومكافأتهم وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور أحد مقاعد اللجنة.
- 2- تشكل اللجنة بقرار من مجلس الإدارة على أن لا يقل عدد الأعضاء عن ثلاثة (3) أعضاء ولا يزيد عن خمسة (5) سواء من المساهمين أو غيرهم على أن يكون من بينهم عضو مستقل وألا تضم أي من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ويحدد القرار مهام اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها وأن يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.
- 3- يجب مراعاة أن يكون نصف أعضاء لجنة المراجعة من الأعضاء المستقلين أو ممن لا تنطبق عليهم عوارض الاستقلال الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأن يكون رئيس اللجنة عضواً مستقلاً.
- 4- إن فترة عضوية أعضاء اللجنة مساوية لفترة عضوية أعضاء المجلس أو الفترة المتبقية لأعضاء المجلس حيثما ينطبق، ومن الممكن تجديد تعيين أعضاء اللجنة عند انتهاء مدة عضويتهم بقرار من مجلس الإدارة.
- 5- لا يجوز اختيار رئيس مجلس الإدارة و/أو رئيس اللجنة التنفيذية في الشركة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم "اللجنة التنفيذية") لعضوية لجنة المراجعة.

6. The chairman of the Audit Committee may appoint a member of the Committee as his deputy for the purpose of chairing the Committee's meetings in the event of his absence.

- 6- يجوز لرئيس لجنة المراجعة تعيين أحد أعضاء اللجنة نائباً له لغايات رئاسة اجتماعات اللجنة في حال غيابه.

4.1 Rules for Selecting Members of the Audit Committee

The Board of Directors appoints - the Audit Committee in accordance with the following selection criteria:

1. The candidate shall be qualified with a college degree and familiar with the nature of the Company's activity.
2. The candidate shall have integrity, credibility, responsibility and honesty.
3. The candidate shall not have been convicted of committing an act of dishonor or dishonesty or breach of the rules and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia.
4. A person who works or has worked during the past two years in the executive or financial management of the Company, or for the Company's auditor (hereinafter referred to as the "Auditor"), may not be a member of the Audit Committee.
5. Must not be a member of audit committees in more than five joint-stock companies listed on the market at the same time.
6. The selection of the candidate for membership in the Committee shall not violate the relevant rules, regulations, and instructions.

1-4 قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة

يُعين مجلس الإدارة - أعضاء لجنة المراجعة وفقاً لقواعد الاختيار التالية: -

- 1- أن يكون لدى المرشح تأهيل جامعي والمأم بطبيعة نشاط الشركة.
- 2- أن يكون لدى المرشح النزاهة والمصدقية والمسؤولية والأمانة.
- 3- ألا يكون قد صدر بحق المرشح حكم بارتكاب عمل مخل بالشرف أو الأمانة أو مخل للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية.
- 4- لا يجوز لمن يعمل أو كان يعمل خلال السنتين الماضيتين في الإدارة التنفيذية أو المالية للشركة، أو لدى مراجع حسابات الشركة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم "مراجع الحسابات")، أن يكون عضواً في لجنة المراجعة.
- 5- يشترط ألا يشغل عضوية لجان مراجعة في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في آن واحد.
- 6- ألا يكون اختيار المرشح لعضوية اللجنة مخالفاً للأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة.

5-1 Members Qualifications

All Audit Committee members shall meet applicable regulatory and/or uniformed requirements (if any). Among such members shall be a specialist in financial and accounting affairs.

1-5 مؤهلات الأعضاء

يجب أن يستوفي كافة أعضاء لجنة المراجعة متطلبات الهيئات التنظيمية و/أو المتطلبات النظامية السارية (إن وجدت). وينبغي أن يكون من بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.

6-1 Audit Committee Members Independence

Each member of the Audit Committee shall be independent and shall be a non-executive member. A non-executive member of the Board is not dedicated to managing the Company and does not participate in its daily business. Based on the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, executive board members may not be appointed to the Audit Committee.

4. Members Remuneration

1. Committee members are entitled to an annual remuneration in accordance with the remuneration policy for members of the Board, committees emanating from the Board and senior executives approved by the General Assembly of the Company.
2. The report of the Board submitted to the General Assembly will include details about the remuneration and compensations of the members of the Audit Committee.

5. Vacant Positions in the Committee

If the position of a member of the Committee becomes vacant during the term of membership, the Board may appoint provided that he has sufficient experience and criteria for committee membership. - a member in the vacant position.

6. Scope of Powers

To perform its duties, the Audit Committee has the right to perform the following:

1. Has the right to review the Company's records and documents.
2. Request any clarification or statement from the members of the Board or the Company's executive management (hereinafter referred to as the "Executive Management").
3. Request that the Board calls for a General Assembly meeting if its activities have been impeded by the Board or if the Company has suffered significant losses and damages.

1-6 استقلالية أعضاء لجنة المراجعة

يتعين على كل عضو من أعضاء لجنة المراجعة أن يتصف بالاستقلالية وأن يكون عضواً غير تنفيذي. ويُقصد بالعضو غير التنفيذي عضو مجلس الإدارة غير المتفرغ لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية لها. وبناء على لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإنه لا يجوز تعيين أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين في لجنة المراجعة.

4- مكافآت الأعضاء

- 1- يستحق أعضاء لجنة المراجعة مكافأة سنوية وفقاً لسياسة مكافآت أعضاء المجلس واللجان المنبثقة من المجلس وكبار التنفيذيين المعتمدة من الجمعية العامة للشركة.
- 2- سوف يتضمن تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة تفصيل حول مكافآت وتعويضات أعضاء لجنة المراجعة.

5- شغور أحد مقاعد اللجنة

إذا شغور مركز أحد أعضاء اللجنة أثناء مدة العضوية، كان للمجلس أن يعين -عضواً في المركز الشاغر، على أن يكون ممن تتوفر فيه الخبرة الكافية ومعايير عضوية اللجنة..

6- نطاق الصلاحيات

للجنة المراجعة في سبيل أداء مهامها: -

- 1- حق الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها.
- 2- أن تطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية بالشركة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم "الإدارة التنفيذية").
- 3- أن تطلب من المجلس دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة.

7. Specializations, Authority and Responsibilities of the Committee

The Audit Committee is responsible for monitoring the Company's business and verifying the integrity of its reports, financial statements and internal control systems. The Committee's duties include in particular the following:

7-1 Auditor

1. Recommending to the Board the nomination and dismissal of the Auditors, determining their fees and assessing their performance after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of their contract.
2. Reviewing the Auditor's reports and its comments on the financial statements, and following up the procedures taken in connection therewith.
3. Responding to queries of the Company's Auditor.
4. Reviewing the Auditor's plan and work, and verifying that he has not submitted technical or administrative works that are outside the scope of the audit work, and providing its insight in this regard.
5. Verifying the Auditor's independence, objectivity, fairness, and effectiveness of audit works, taking into account the relevant rules and standards.

7.2 Internal Audit

1. Examining and reviewing the Company's internal and financial control systems and risk management system.
2. Monitoring and overseeing the performance and activities of the Company's internal auditor (hereinafter referred to as the "**Internal Auditor**") and the Internal Audit Department of the Company (hereinafter referred to as the "**Internal Audit Department**"), to ensure the availability of the necessary resources and their effectiveness in performing the assigned activities and duties. If the Company has no internal auditor, the Committee shall provide a recommendation to the Board on whether there is a need to appoint an internal auditor.

7- اختصاصات اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها

تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

1-7 مراجع الحسابات

- 1- التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- 2- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- 3- الإجابة عن استفسارات مراجع الحسابات.
- 4- مراجعة خطة مراجع الحسابات وأعماله والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة وإبداء مرائياتها حيال ذلك.
- 5- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته ومدى فاعلية أعمال المراجعة مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.

2-7 المراجعة الداخلية

- 1- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- 2- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم "**المراجع الداخلي**") وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم "**إدارة المراجعة الداخلية**"), للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي، فعلى اللجنة تقديم توصياتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.

3. Providing a recommendation to the Board on appointing the manager of the Internal Audit Department or appointing external firm to carry out Internal Audit function and suggest his/her remuneration, also providing a recommendation to the Board on termination of their services. 3- التوصية للمجلس بتعيين مدير إدارة المراجعة الداخلية أو تعيين شركة خارجية للقيام بأعمال المراجعة الداخلية واقتراح مكافأته، والتوصية بإنهاء خدماتهم.
4. Providing a recommendation to the Board on appointing the External Auditor and suggest his/her fees, also, providing a recommendation to the Board on termination of their services. 4- التوصية إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين المراجع الخارجي واقتراح أتعابه، وكذلك تقديم التوصية إلى مجلس الإدارة بشأن إنهاء خدماته.
5. Analyzing the internal audit reports (or executive summaries) and following up the implementation of corrective measures in respect of the remarks made in such reports. 5- دراسة تقارير المراجعة الداخلية (أو الملخصات التنفيذية) ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.

7.3 Ensuring Compliance

3-7 ضمان الالتزام

1. Reviewing the findings of the reports of the supervisory authorities and ensuring that the Company has taken the necessary actions in connection therewith. 1- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
2. Ensuring the Company's compliance with relevant laws, regulations, policies and instructions. 2- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
3. Reviewing the contracts and the proposed related party transactions and providing its recommendations to the Board in connection therewith. 3- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى المجلس.
4. Reporting to the Board any issues in connection with what it deems necessary to take action on, and providing recommendations as to the steps that should be taken. 4- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى المجلس، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

7.4 Financial Statements

4-7 التقارير المالية

1. Examining accounting estimates in respect of material issues contained in the financial reports. 1- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.

2. Examining the accounting policies followed in the Company and providing opinion and recommendations to the Board thereon.
3. Analyzing the Company's interim and annual financial statements before presenting them to the Board and providing opinion and recommendation thereon to ensure their integrity, fairness and transparency.
4. Providing a technical opinion - at the request of the Board - regarding whether the Board's report and the Company's financial statements are fair, balanced and understandable, and include information that allows shareholders and investors to evaluate the Company's financial position, performance, business model and strategy.
5. Analyzing any important or unfamiliar issues included in the financial reports.
6. Accurately investigating any issues raised by the Company's chief financial officer or any person assuming his duties, or the Company's compliance officer or Auditor.

- 2- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية للمجلس في شأنها.
- 3- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على المجلس وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- 4- إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب المجلس- فيما إذا كان تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة عادله ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- 5- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- 6- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهام أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.

7.5 Reporting Violating Practices & its Supervision

The Audit Committee shall develop arrangements that enable the Company's employees to confidentially provide their remarks in respect of any inaccuracies in the financial reports or other reports. The Audit Committee shall ensure that such arrangements have been put into action through an adequate independent investigation in respect of the error or inaccuracy, and shall adopt appropriate follow-up procedures.

The Audit Committee shall propose a list of the policies and procedures for stakeholders to follow while submitting their complaints or reporting the violating practices and submitting them to the Board for approval, taking into account the following procedures:

1. Facilitating a method by which stakeholders (including Company employees) report to the Board any actions or practices that may be performed by the Executive Management which violate the applicable laws, regulations and

5-7 الإبلاغ عن الممارسات المخالفة والإشراف عليها

تقوم لجنة المراجعة بوضع آلية تتيح للعاملين في الشركة تقديم ملحوظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية. وعلى اللجنة التحقق من تطبيق هذه الآلية بإجراء تحقيق مستقل يتناسب مع حجم الخطأ أو التجاوز وتبني إجراءات متابعة مناسبة.

على لجنة المراجعة اقتراح لائحة للسياسات والإجراءات يتبناها أصحاب المصالح في تقديم شكاوهم أو الإبلاغ عن الممارسات المخالفة وتقديمها للمجلس لاعتمادها مع مراعاة ما يلي:

- 1- تيسير إبلاغ أصحاب المصالح (بما فيهم العاملون في الشركة) المجلس بما قد يصدر من الإدارة التنفيذية بالشركة من تصرفات أو ممارسات تخالف الأنظمة واللوائح والقواعد المرعية، أو تثير الريبة في القوائم المالية أو

rules, or raise suspicion in the financial statements or internal control systems or others, whether such activities are against them or not, and conducting the necessary investigation in this regard.

2. Maintaining confidentiality of reporting procedures through facilitating direct contact with an independent member of the Audit Committee or other specialized committees.
3. Appointing an employee to receive and deal with complaints or communications from stakeholders.
4. Dedicating a telephone number or an email address to receive complaints.
5. Providing necessary protection for stakeholders.

7.6 Other Responsibilities

1. The Audit Committee shall prepare a report of its recommendations and opinions regarding the sufficiency of the Company's internal and financial control systems and risk management and compliance. The report shall also include details of the performance of its functions and duties stipulated in the Companies Law and the Implementing Regulations. The Board shall deposit sufficient copies of this report at the Company's headquarters, and it shall be published on the Company's website and the Saudi Stock Exchange's website upon publication of the call to hold the Company's General Assembly meeting, enabling shareholders to obtain a copy of such report. A summary of the report shall be read during the General Assembly.
2. If there is a conflict between the Audit Committee's recommendations and the decisions of the Board, or if the Board refuses to accept the Committee's recommendation regarding the appointment and dismissal of the Company's Auditor, the determinations of his fees, the evaluation of his performance, or the appointment of the Internal Auditor, then the Board's report shall include the Committee's recommendation and its justifications, and the

أنظمة الرقابة الداخلية أو غيرها، سواءً أكانت تلك التصرفات في مواجهتهم أم لم تكن، وإجراء التحقيق اللازم بشأنها.

- 2- الحفاظ على سرية إجراءات الإبلاغ بتيسير الاتصال المباشر بعضو مستقل في لجنة المراجعة أو غيرها من اللجان المختصة.
- 3- تكليف شخص مختص بتلقي الشكاوى أو بلاغات أصحاب المصالح والتعامل معها.
- 4- تخصيص هاتف أو بريد إلكتروني لتلقي الشكاوى.
- 5- توفير الحماية اللازمة لأصحاب المصالح.

6-7 مسؤوليات أخرى

- 1- على لجنة المراجعة إعداد تقرير عن توصياتها ورأيها في شأن مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر والالتزام في الشركة وتفاصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها المنصوص عليها في نظام الشركات واللوائح التنفيذية. وعلى لمجلس أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس، وأن يُنشر في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني لسوق الأسهم السعودية عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، لتمكين من يرغب من المساهمين في الحصول على نسخة منه. ويُتلى ملخص التقرير أثناء انعقاد الجمعية العامة.
- 2- إذا حصل تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات المجلس، أو إذا رفض المجلس الأخذ بتوصية اللجنة بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي فيجب تضمين تقرير مجلس الإدارة توصية اللجنة ومبرراتها، وأسباب عدم أخذه بها.

reasons for not taking the Audit Committee's recommendations into consideration.

8. Meetings

8.1 Periodicity of Meetings

1. The Audit Committee shall meet periodically as the Committee deems necessary or appropriate in its discretion, provided that they shall not constitute to less than four meetings during the Company's financial year.
2. The Audit Committee meets periodically in private with the Company's Auditor, and with the Company's Internal Auditor.
3. The Internal Auditor and the Auditor may request to meet with the Audit Committee whenever it is needed.

8.3 Attendance of Consultants

No member of the Board or the Executive Management - except for the secretary and Audit Committee members - shall have the right to attend the meetings of the Audit Committee unless the Committee requests hearing his/her opinion or obtaining his/her advice.

8.4 Legal Quorum for Attendance, Agenda and Resolutions

1. The legal quorum for any meeting of the Audit Committee is completed by attending the majority of its members, including the Audit Committee's head or his deputy in the case of his absence.
2. The Audit Committee shall decide on its agenda when it is convened. In the event of any member objecting to such agenda, such objection shall be recorded in the minutes of the Committee's meeting. Every member of the Committee has the right to suggest the addition of any provision to the agenda.
3. The Committee's resolutions shall be recorded in the minutes of the meeting, and all of the Committee's resolutions shall be taken by a majority vote of its members who attended the meeting duly called for. No member may authorize any other person or any other member of the Committee to attend on his behalf. In the

8- الاجتماعات

1-8 دورية الاجتماعات

- 1- تجتمع اللجنة بصفة دورية كما تراه اللجنة ضرورياً أو مناسباً في تقديرها، على ألا تقل اجتماعاتها عن أربع اجتماعات خلال السنة المالية للشركة.
- 2- تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على انفراد مع مراجع حسابات الشركة، ومع المراجع الداخلي للشركة.
- 3- للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الاجتماع مع لجنة المراجعة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

3-8 حضور استشاريين

لا يحق لأي عضو في المجلس أو الإدارة التنفيذية - عدا أمين سر وأعضاء لجنة المراجعة - حضور اجتماعات لجنة المراجعة إلا إذا طلبت اللجنة الاستماع إلى رأيه أو الحصول على مشورته.

4-8 النصاب القانوني للحضور وجدول

الاعمال والقرارات

- 1- يكتمل النصاب القانوني لأي اجتماع لجنة المراجعة بحضور أغلبية أعضائها، بمن فيهم رئيس لجنة المراجعة أو نائبه في حال غيابه.
- 2- تقرر لجنة المراجعة جدول أعمالها حال انعقادها، وفي حال اعتراض أي عضو على هذا الجدول، يجب إثبات ذلك في محضر اجتماع اللجنة، ولكل عضو في اللجنة حق اقتراح إضافة أي بند على جدول الأعمال.
- 3- تثبت قرارات اللجنة وقراراتها في محضر الاجتماع، ويتم اتخاذ كافة قرارات اللجنة بموجب تصويت أغلبية أعضائها الحاضرين في اجتماع تمت الدعوة لانعقاده حسب الأصول، حيث لا يجوز أن يفوض أي عضو أي شخص آخر أو أي عضو آخر من أعضاء

event of equal votes, the side with which the head of the Committee voted shall prevail.

4. The resolutions of the Committee may be voted on and approved by passing (including by e-mail) at the discretion of the head of the Committee. Any resolutions, issued by the members of the Committee in this case, shall be considered valid, as if such resolutions had been taken at a meeting that was called for and which was duly held.
5. Minutes of meetings shall be signed by all members of the Committee who attended the meeting, provided that the minutes of meetings of the Audit Committee are kept for a period of no less than ten years.
6. The Committee's documents and meeting minutes are considered confidential and only authorized persons may see them. The external auditor may review them and reproduce what he desires under the supervision of the Audit Committee's secretary without obtaining copies of them.
7. In the event that the business requires that the regulatory authorities review the Committee's documents, the general secretariat of the Board shall supervise this.

اللجنة بالحضور بالنيابة عنه. وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

- 4- يجوز التصويت والموافقة على قرارات اللجنة من خلال التمرير (بما فيها عن طريق البريد الإلكتروني) بناءً على تقدير رئيس اللجنة. ويعتبر أي قرار صادر عن أعضاء اللجنة في هذه الحالة ساري المفعول كما لو أنه اتخذ في اجتماع تمت الدعوة إليه وتم عقده حسب الأصول.
- 5- يجب توقيع محاضر الاجتماعات من جميع أعضاء اللجنة الحاضرين، على أن يتم الاحتفاظ بمحاضر اجتماعات لجنة المراجعة لمدة لا تقل عن عشر سنوات.
- 6- تعد وثائق اللجنة ومحاضر الاجتماع سرية لا يطلع عليها إلا الأشخاص المصرح لهم، ويجوز لمراجع الحسابات الخارجي الاطلاع عليها واستنساخ ما يرغب بإشراف أمين السر دون أن يحصل على صور منها.
- 7- في حال اقتضت حاجة العمل اطلاع الجهات الرقابية على وثائق اللجنة، فتتولى الأمانة العامة للمجلس الإشراف على ذلك.

9. Effectiveness and Publication

The Charter (and any subsequent amendments to it) shall be effective from the date of approval by the General Assembly. The Company shall publish it in accordance with any legal requirements imposed by the competent authorities.

9- النفاذ والنشر

تكون اللائحة نافذة (وأي تعديلات لاحقة عليها) من تاريخ موافقة الجمعية العامة، وتقوم الشركة بنشرها وفقاً لأي متطلبات نظامية تفرضها الجهات المختصة.