

الشركة السعودية للصناعات المتطورة
SAUDI ADVANCED INDUSTRIES COMPANY
سياسة الإفصاح والشفافية
Disclosure & Transparency Policy

This policy has been prepared in both Arabic and English, and in the event of any conflict between the two texts, the Arabic text shall prevail.

تم إعداد هذه السياسة باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حال وجود أي تعارض بين النصين، يُعتمد النص باللغة العربية.

Table of Contents:

قائمة المحتويات

| Articles | Subject | Page |
|----------|---|------|
| 1 | Definitions | 3 |
| 2 | Commitment to Disclose Material Developments | 4 |
| 3 | Commitment to Disclose Financial Information | 5 |
| 4 | Annual Report of the Board of Directors | 6 |
| 5 | Disclosure of Conflict of Interest for a Board Member and a BOD Candidate | 6 |
| 6 | Disclosures Related to Governance | 7 |
| 7 | Prohibition of Dealings by Board Members and Senior Executives | 7 |
| 8 | Duties of the Board Members and Senior Executives | 8 |
| 9 | Providing the Authority with Documents and Records | 8 |
| 10 | Language of Adv. Notices and Reports | 8 |
| 11 | Review, Enforcement and Publication | 9 |
| - | Policy attachments | 9 |

| الصفحة | الموضوع | المادة |
|--------|--|--------|
| 3 | التعريفات | 1 |
| 4 | الالتزام بالإفصاح عن التطورات الجوهرية | 2 |
| 5 | الالتزام بالإفصاح عن المعلومات المالية | 3 |
| 6 | التقرير السنوي لمجلس الإدارة | 4 |
| 6 | الإفصاح عن تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة والمرشح لعضوية مجلس الإدارة | 5 |
| 7 | الإفصاحات المتعلقة بالحوكمة | 6 |
| 7 | حظر تعاملات مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين | 7 |
| 8 | واجبات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين | 8 |
| 8 | تزويد الهيئة بالمستندات والوثائق | 9 |
| 8 | لغة الإعلانات والإشعارات والتقارير | 10 |
| 9 | المراجعة والنفذ والنشر | 11 |
| 9 | ملحقات السياسة | - |

Introduction:

This policy has been prepared in compliance with Article 86 of the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority pursuant to Resolution No. (8-16-2017) dated 05/16/1438H, and amended by Resolution No. (8-5-2023) dated 06/25/1444H based on the Companies Law issued by Royal Decree No. (5/132) dated 12/01/1443 AH. It is a mandatory regulation for companies listed on the main market, with the exception of provisions that are indicated as indicative.

The purpose of this policy is to clarify the appropriate disclosure methods that enable shareholders and stakeholders to view financial and non-financial information related to the company, its performance and share ownership, without discrimination, in a clear, correct, timely, regular and accurate manner, in order to enable shareholders and stakeholders to exercise their rights to the fullest extent.

This policy also aims to prepare reporting systems that include identifying the information to be disclosed, and the method of classifying it in terms of its nature or periodicity of disclosure.

Article No (1): Definitions

The following words and phrases shall have the meanings shown opposite each of them:

Authority: Capital Market Authority.

Market: Saudi Stock Exchange.

Company: Saudi Advanced Industries Company.

Disclosure: Disclosing information (financial and non-financial) of interest to all interested and concerned parties in the company (internal and external), and this occurs either periodically or immediately upon the occurrence of an event so that the information is available at the same time to all dealers to achieve justice, efficiency and transparency in financial transactions.

تمهيد:

تم إعداد هذه السياسة امتثالاً للمادة السادسة والثمانون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 16/05/1438هـ، والمعدلة بموجب قرار هيئة السوق المالية رقم (8-5-2023) وتاريخ 25/06/1444هـ بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (5/132) وتاريخ 01/12/1443هـ، وهي لائحة الزامية للشركات المدرجة في السوق الرئيسية باستثناء الاحكام التي يشار فيها الى انها استرشادية.

وتهدف هذه السياسة الى توضيح أساليب الإفصاح الملائمة التي تمكن المساهمين وأصحاب المصالح من الاطلاع على المعلومات المالية وغير المالية المتعلقة بالشركة وأدائها وملكية الأسهم، وذلك دون تمييز وبشكل واضح وصحيح وفي الوقت المناسب وعلى نحو منظم ودقيق، وذلك لتمكين المساهمين وأصحاب المصالح من ممارسة حقوقهم على أكمل وجه.

كما تهدف هذه السياسة الى إعداد نظم للتقارير تتضمن تحديد المعلومات التي يجب الإفصاح عنها، وأسلوب تصنيفها من حيث طبيعتها أو دورية الإفصاح عنها.

المادة الأولى: التعريفات

يقصد بالكلمات والعبارات الآتية المعاني الموضحة إزاء كل منها:

الهيئة: هيئة السوق المالية.

السوق: السوق المالية السعودية.

الشركة: الشركة السعودية للصناعات المتطورة.

الإفصاح: الكشف عن معلومات (مالية وغير مالية) تهم كافة المهتمين والمعنيين بالشركة (الداخليين والخارجيين)، وتتم إما بصورة دورية أو بصورة فورية عند وقوع حدث ما وذلك حتى تتوفر المعلومات بنفس الوقت لجميع المتعاملين لتحقيق العدالة والكفاءة والشفافية في التعاملات المالية.

Shareholders Assembly: An assembly formed from the company's shareholders in accordance with the provisions of the Companies Law and the company's bylaws.

Day: A working day in the Kingdom - one of the official working days.

Calendar Day: Any day, whether it is a working day or not.

جمعية المساهمين: جمعية تُشكل من مساهمي الشركة بموجب أحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساس.

يوم: يوم عمل في المملكة - من أيام العمل الرسمية.

يوم تقويمي: أي يوم سواء كان يوم عمل أو لا.

Article No (2): Commitment to Disclose Material Developments

1- The company must disclose any material information or developments stipulated in the rules for offering securities and continuing obligations issued by the Capital Market Authority and the relevant regulations, rules and instructions.

2- Disclosure takes place by informing the Authority and the public immediately and without delay through the official channels specified by the relevant authorities of any material information or developments that fall within the framework of its activity and are not available to the general public and affect its assets, financial position or the general course of its business, which may reasonably lead to a change in the price of listed securities or significantly affect the company's ability to fulfill its obligations.

3- The procedures for disclosing and announcing material information and developments shall be in accordance with the procedures, regulations and instructions issued by the Capital Market Authority and the relevant regulations and instructions.

4- All material information and developments stipulated in the rules for offering securities and continuing obligations, rules and regulations are confidential and the company is prohibited from disclosing or leaking them before announcing and providing the Authority with them.

المادة الثانية: الالتزام بالإفصاح عن التطورات الجوهرية

1- يجب على الشركة الإفصاح عن أي معلومات أو تطورات جوهرية منصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة.

2- يكون الإفصاح من خلال إبلاغ الهيئة والجمهور فوراً ودون تأخير من خلال القنوات الرسمية التي تحددها الجهات المعنية بأي معلومات أو تطورات جوهرية تندرج في إطار نشاطها ولا تكون معرفتها متاحة لعامة الناس وتؤثر على أصولها أو على وضعها المالي أو على المسار العام لأعمالها، والتي يمكن بدرجة معقولة أن تؤدي إلى تغير في سعر الأوراق المدرجة أو تؤثر تأثيراً ملحوظاً على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها.

3- تكون إجراءات الإفصاح والإعلان عن المعلومات والتطورات الجوهرية وفقاً للإجراءات واللوائح والتعليمات الصادرة من هيئة السوق المالية والأنظمة والتعليمات ذات العلاقة.

4- تعد جميع المعلومات والتطورات الجوهرية والمنصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والأنظمة واللوائح سرية ويحظر على الشركة إفشائها وعدم تسريبها قبل إعلانها وتزويد الهيئة بها.

5- Commitment to disclose any material information or developments stipulated in Articles (79) and (80) of the Securities Offering Rules and Continuing Obligations issued by the Capital Market Authority and the relevant regulations, rules and instructions.

5- الالتزام بالإفصاح عن أي معلومات أو تطورات جوهرية منصوص عليها في المادتين (79) و (80) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية والأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة.

Article No (3): Commitment to Disclosure of Financial Information

المادة الثالثة: الالتزام بالإفصاح عن المعلومات المالية

The company shall disclose its annual financial statements and its preliminary financial statements for the first, second and third quarters of its fiscal year to the Authority and the public immediately upon approval and before publishing them to shareholders or others.

على الشركة الإفصاح عن قوائمها المالية السنوية وقوائمها المالية الأولية للربع الأول والثاني والثالث من السنة المالية لها للهيئة والجمهور فور الموافقة عليها وقبل نشرها للمساهمين أو الغير.

For the purposes of this article, approval of the financial statements shall be as follows:

ولأغراض هذه المادة، تكون الموافقة على القوائم المالية بحسب الآتي:

1- With regard to the preliminary financial statements: They shall be approved after being accepted by the Board of Directors and signed by an authorized member of the Board of Directors, the CEO and the CFO.

1- فيما يتعلق بالقوائم المالية الأولية: تتم الموافقة عليها بعد اعتمادها من مجلس الإدارة وتوقيعها من عضو مفوض من مجلس الإدارة ومن الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

2- With regard to the annual financial statements: They shall be accepted and approved in accordance with the provisions of the Companies Law and the Corporate Governance Regulations.

2- فيما يتعلق بالقوائم المالية السنوية: يتم اعتمادها والموافقة عليها وفقاً لأحكام نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.

3- The company shall disclose its preliminary and annual financial statements through the electronic systems designated for this purpose in the market.

3- تفصح الشركة عبر الأنظمة الإلكترونية المخصصة لهذا الغرض من السوق - عن قوائمها المالية الأولية والسنوية.

4- The company must prepare and review its preliminary financial statements in accordance with the accounting and auditing standards approved by the Saudi Organization for Certified Public Accountants, and disclose them to the public within a period not exceeding (30) days from the end of the financial period covered by those statements.

4- يجب على الشركة إعداد قوائمها المالية الأولية وفحصها وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأن يفصح عنها للجمهور خلال فترة لا تتجاوز (30) يوماً من نهاية الفترة المالية التي تشملها تلك القوائم.

5- The company must prepare and review its annual financial statements in accordance with the accounting and auditing standards approved by the Saudi Organization for Certified Public Accountants, and disclose them to the public within a period not exceeding three months from the end of the annual financial period covered by those

5- يجب على الشركة إعداد قوائمها المالية السنوية ومراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة والمراجعة المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأن يفصح عنها للجمهور خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من نهاية الفترة المالية السنوية التي تشملها تلك القوائم ويجب

statements. The company must disclose these financial statements within a period not less than (21) calendar days before the date of the annual general assembly of the company.

6- The certified accountant or accounting firm that audits the company's financial statements must be registered with the Authority in accordance with the rules for registering auditors of establishments subject to the Authority's supervision. The company must ensure that the certified accountant or accounting firm that audits the financial statements and any partner of them abides by the rules and regulations of the Saudi Organization for Certified Public Accountants with regard to the ownership of any shares or securities of the company or any of its affiliates, in a manner that ensures the independence of the certified accountant or accounting firm and any partner or employee in his office.

على الشركة أن تفصح عن هذه القوائم المالية خلال مدة لا تقل عن (21) يوماً تقويمياً قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية للشركة.

6- يجب أن يكون المحاسب القانوني أو مكتب المحاسبة الذي يراجع القوائم المالية للشركة مسجلاً لدى الهيئة وفقاً لقواعد تسجيل مراجعي حسابات المنشآت الخاضعة لإشراف الهيئة، ويجب على الشركة التأكد من التزام المحاسب القانوني أو مكتب المحاسبة الذي يراجع القوائم المالية وأي شريك لهما بقواعد الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولوائحها فيما يتعلق بملكية أي أسهم أو أوراق مالية للشركة أو أي من تابعيه، بما يضمن استقلالية المحاسب القانوني أو مكتب المحاسبة وأي شريك أو موظف في مكتبه.

Article No (4): Annual Report of the Board of Directors

The company must provide the Authority and disclose to shareholders within a period not exceeding three months from the end of the annual financial period a report issued by the Board of Directors that includes the information required under the Corporate Governance Regulations and includes a presentation of its operations during the last financial year, and all factors affecting its business that the investor needs to be able to evaluate the company's assets, liabilities and financial position.

المادة الرابعة: التقرير السنوي لمجلس الإدارة

يجب على الشركة أن تزود الهيئة وتفصح للمساهمين خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من نهاية الفترة المالية السنوية بتقرير صادر عن مجلس الإدارة يشتمل على المعلومات المطلوبة بموجب لائحة حوكمة الشركات ويتضمن عرضاً لعملياتها خلال السنة المالية الأخيرة، وجميع العوامل المؤثرة في أعمالها التي يحتاج إليها المستثمر ليتمكن من تقويم أصول الشركة وخصومها ووضعها المالي.

Article No (5): Disclosure of Conflict of Interest for a Board Member and a Candidate for Board Membership

Conflict of interest for a Board Member and a Candidate for Board Membership shall be disclosed in accordance with the rules stipulated in the Conflict of Interest Policy and the controls for the Company's business competition and dealings with related parties, approved by the Company's Board of Directors.

المادة الخامسة: الإفصاح عن تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة والمرشح لعضوية مجلس الإدارة

يتم الإفصاح عن تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة والمرشح لعضوية مجلس الإدارة وفقاً للقواعد المنصوص عليها في سياسة تعارض المصالح وضوابط منافسة أعمال الشركة والتعاملات مع الأطراف ذوو العلاقة والمعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة.

Article No (6): Disclosures related to governance

The company discloses governance policies, procedures and related documents by publishing them on the company's website or any other means according to the company's policy, including the following:

- 1- The company's articles of association.
- 2- The governance guide and other related documents.
- 3- The annual report of the board of directors.
- 4- The preliminary financial statements (quarterly) and the final annual accounts.
- 5- The annual report of the audit committee.
- 6- Minutes of the general assemblies of shareholders and their deliberations.
- 7- All advertisements published on Tadawul.
- 8- Any other reports or documents that the company deems to enhance the disclosure and transparency process and in a manner that does not conflict with the rules and regulations.
- 9- Disclosing without delay any material developments that fall within the framework of the company's activity and are not known to the general public and that may affect its assets or liabilities, its financial position, or the general course of its business or its subsidiaries, and may reasonably lead to a change in the price of listed securities or have a significant impact on the company's ability to meet its obligations related to debt instruments.

Article No (7): Prohibition of Dealings by Board Members and Senior Executives

- 1- Board Members, Senior Executives, or any person related to any of them may not deal in the Company's securities during the periods specified by the Offering Rules, Continuing Obligations, and relevant regulations, rules, and instructions.

المادة السادسة: الإفصاحات المتعلقة بالحوكمة

تقوم الشركة بالإفصاح عن سياسات الحوكمة واجراءاتها والوثائق المتعلقة بها من خلال نشرها على موقع الشركة الإلكتروني أو أي وسيلة أخرى حسب سياسة الشركة بما في ذلك ما يلي:

- 1- النظام الأساس للشركة.
- 2- دليل الحوكمة والوثائق الأخرى ذات العلاقة.
- 3- التقرير السنوي لمجلس الإدارة.
- 4- القوائم المالية الأولية (ربع السنوية) والحسابات السنوية الختامية.
- 5- تقرير لجنة المراجعة السنوي.
- 6- محاضر الجمعيات العامة للمساهمين ومداولاتها.
- 7- كافة الإعلانات التي تنشر على تداول.
- 8- أي تقارير أو وثائق أخرى تراها الشركة تعزز من عملية الإفصاح والشفافية وبما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح.
- 9- الإفصاح دون تأخر عن التطورات الجوهرية التي تندرج في إطار نشاط الشركة ولا تكون معرفتها متاحة لعامة الناس ومن شأنها أن تؤثر على أصولها أو خصومها أو في وضعها المالي أو في المسار العام لأعماله أو الشركات التابعة له، ويمكن بدرجه معقولة أن تؤدي إلى تغير في سعر الأوراق المالية المدرجة أو أن تؤثر تأثيراً ملحوظاً في قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بأدوات الدين.

المادة السابعة: حظر تعاملات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

- 1- لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم التعامل في أوراق مالية للشركة خلال الفترات التي تحددها قواعد الطرح والالتزامات المستمرة والأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة.

- 2- The prohibition referred to in paragraph (1) of this clause shall not apply to exercising the right to subscribe to and sell primary rights.
- 2- يستثنى من الحظر المشار إليه في الفقرة (1) من هذا البند ممارسة حق الاكتتاب في الحقوق الأولية وبيعها.

Article No (8): Duties of the Board of Directors and Senior Executives

المادة الثامنة: واجبات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

The members of the Board of Directors of the company and its senior executives must exercise their powers and perform their duties in a manner that achieves the company's interest.

يجب على أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين لديها ممارسة صلاحياتهم وتنفيذ واجباتهم بما يحقق مصلحة الشركة.

Article No (9): Providing the Authority with Documents and Records

المادة التاسعة: تزويد الهيئة بالمستندات والوثائق

The company must provide the Authority with copies of any correspondence, documents or information made available to shareholders or sent to them unless disclosed through the market.

يجب على الشركة أن تزود الهيئة بنسخ من أي مخاطبات أو مستندات أو معلومات تتاح للمساهمين أو ترسل إليهم ما لم يفصح عنها من خلال السوق.

Article No (10): Language of Advertisements, Notices and Reports

المادة العاشرة: لغة الإعلانات والإشعارات والتقارير

All advertisements, notices and reports issued by the company must be in Arabic, and the company may translate them into English, provided that Arabic is the language adopted in explaining and interpreting advertisements, notices and reports. In the event of any conflict between the Arabic and English texts, the Arabic text shall prevail.

يجب أن تكون جميع الإعلانات والإشعارات والتقارير الصادرة عن الشركة باللغة العربية، وللشركة ترجمتها إلى اللغة الإنجليزية، على أن تكون اللغة العربية هي اللغة المعتمدة في توضيح وتفسير الإعلانات والإشعارات والتقارير، وفي حال وجود أي تعارض بين النص العربي والإنجليزي، يؤخذ بالنص العربي.

Article No (11): Review, Enforcement and Publication

المادة الحادية عشر: المراجعة والنفذ والنشر

1- This policy shall come into effect and be implemented from the date of its approval by the Board of Directors.

1- يبدأ سريان هذه السياسة والعمل بها اعتباراً من تاريخ اعتمادها من مجلس الإدارة.

2- This policy shall replace old policy.

2- تحل هذه السياسة محل السياسة السابقة.

3- The content of this policy shall be reviewed periodically and its compliance with best practices and the provisions of the Capital Market Law and its implementing regulations shall be verified.

3- يتم مراجعة محتوى هذه السياسة بشكل دوري والتحقق من توافقها مع أفضل الممارسات ومع أحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

4- Anything not covered by a text or provision in these regulations shall be subject to the Saudi Companies Law and its regulations, the Capital Market Authority Law and its implementing regulations, the Company's Articles of Association and the decisions issued by the competent authorities.

4- كل ما لم يرد بشأنه نص أو حكم في هذه اللائحة يطبق عليه نظام الشركات السعودي ولوائحه ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس والقرارات الصادرة من الجهات المختصة.

5- This policy shall be published on the Company's website to enable employees, shareholders, the public and stakeholders to review it.

5- ننشر هذه السياسة على موقع الشركة الإلكتروني لتمكين الموظفين والمساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الاطلاع عليها.

Attachments:

ملحقات السياسة:

1- Disclosure Form No. (0101) Copy No. (001) for members of the Board of Directors and Committees, and the form shall be amended in the event of the issuance of new regulations.

1- نموذج الإفصاح رقم (0101) نسخه رقم (001) لأعضاء مجلس الإدارة واللجان، ويراعى تعديل النموذج في حال صدور تنظيمات جديدة.

2- Disclosure Form No. (0102) Copy No. (001) for company employees and senior executives, and the form shall be amended in the event of the issuance of new regulations.0

2- نموذج الإفصاح رقم (0102) نسخه رقم (001) لموظفي الشركة وكبار التنفيذيين، ويراعى تعديل النموذج في حال صدور تنظيمات جديدة.