



International
Holdings
Company
الشركة العالمية القابضة

Mr. Hamad Abdulla Al Ali
Acting Senior Head of Listed Companies Affairs
Abu Dhabi Securities Exchange
P.O. Box 54500
Abu Dhabi, UAE

السيد/ حمد عبدالله العلي المحترم
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة بالإنبابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
ص.ب 54500
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Date: 14 September 2020
Ref: IHC/MD-AGM/267/2020

التاريخ: 14 سبتمبر 2020
المرجع: IHC/MD-AGM/267/2020

Subject: The General Assembly Meeting of International Holdings Company PJSC – Proposed Amendments to the Articles of Association

الموضوع: إجتماع الجمعية العمومية للشركة العالمية القابضة ش.م.ع – التعديلات المقترحة على النظام الأساسي

Greetings,


تحية طيبة وبعد،

With reference to the above subject, please find attached the proposed draft amendments to the Articles of Association of the Company, where it will be discussed and approved during the General Assembly meeting scheduled on September 28, 2020.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى التكرم بالإطلاع على مسودة التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة، حيث سيتم مناقشتها وإقرارها خلال إجتماع الجمعية العمومية المقرر عقده بتاريخ 28 سبتمبر 2020.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،،،


سيد بصير شعيب – العضو المنتدب
Syed Basar Shueb – Managing Director



مرفق

الشركة العالمية القابضة ش.م.ع

جدول مقارنة بين الصياغة الحالية لبعض مواد النظام الأساسي والصياغة بعد التعديل المقترح

ت.	رقم المادة	الصياغة الحالية	الصياغة بعد التعديل المقترح	سبب التعديل
1	إسم الشركة باللغة الإنجليزية في عنوان المستند والمادة رقم (3)	"International Holdings Company PJSC"	"International Holding Company PJSC" حذف حرف "s" من كلمة Holding	لكي يتماشى الإسم الإنجليزي مع طبيعة الشركة، وليتم تعديله في الرخصة التجارية.
2	المادة (2) التعاريف	"تعارض المصالح" الحالة التي يتأثر فيها حياد اتخاذ القرار بسبب مصلحة شخصية مادية أو معنوية حيث تتداخل أو تبدو أنها تتداخل مصالح الأطراف ذات العلاقة مع مصالح الشركة ككل أو عند استغلال الصفة المهنية أو الرسمية بطريقة ما لتحقيق منفعة شخصية.	حذف "تعارض المصالح" من بند التعاريف.	تعديل النص ليتماشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.

<p>تعديل النص ليطماشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>"السيطرة" - القدرة على توجيه إدارة وسياسات الشركة والتحكم في السياسات المالية والتشغيلية، ويكون ذلك من خلال التحكم في تشكيل مجلس الإدارة او انتخاب غالبية أعضائه أو التحكم في تعيينات الجهاز الإداري، وتكون السيطرة بامتلاك / السيطرة على أسهم ذات حقوق تصويت في الشركة تبلغ 30% فأكثر .</p>	<p>"السيطرة" القدرة على التأثير أو التحكم - بشكل مباشر أو غير مباشر- في تعيين أغلبية أعضاء مجلس إدارة شركة أو القرارات الصادرة منه أو من الجمعية العمومية للشركة، وذلك من خلال ملكية نسبة من الأسهم أو الحصص أو باتفاق أو ترتيب آخر يؤدي إلى ذات التأثير.</p>	<p>3</p> <p>المادة (2) التعاريف</p>
<p>تعديل النص ليطماشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>"الأطراف ذات العلاقة" <u>رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة والعاملين بها، والشركات التي يساهم فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن 30% من رأسمالها، وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة، وكل من ينص القانون (من وقت لآخر) على اعتباره من الأطراف ذات العلاقة.</u></p>	<p>"الأطراف ذات العلاقة" 1) رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا بالشركة، والشركات التي يملك فيها أي من هؤلاء حصة مسيطرة، والشركات الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة للشركة. 2) أقارب رئيس أو عضو مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا حتى الدرجة الأولى. 3) الشخص الطبيعي أو الاعتباري الذي كان خلال السنة السابقة على التعامل مساهماً بنسبة 10% فأكثر بالشركة أو عضواً في مجلس إدارتها أو شركتها الأم أو شركاتها التابعة. 4) الشخص الذي له سيطرة على الشركة.</p>	<p>4</p> <p>المادة (2) التعاريف</p>

<p>وضع تعريف شامل يضمن تغطية واستيعاب كافة النظم والقرارات الصادرة والتي تصدر من وقت لآخر (علاوة على قرارا رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة).</p>	<p>"النظم والقرارات الرسمية" النظم والقرارات واللوائح التنفيذية والتعاميم وخلافه التي تصدر (من وقت لآخر) في ما يتصل بقانون الشركات وشركات المساهمة العامة، سواء من الوزارة و/أو الهيئة و/أو السوق و/أو غيرها من الجهات الرسمية المختصة ذات الصلة.</p>	<p>(لا توجد)</p>	<p>المادة (2) التعاريف</p>	<p>5</p>
<p>توضيح الأنشطة لكي تشمل كافة الأنشطة الواقعية وتمكين الشركة من التوسع مستقبلاً.</p>	<p>1-6 تكون أغراض الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة.</p> <p>2-6 أغراض الشركة هي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تملك أسهم أو حصص في الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة. • تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها. • تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها. • إدارة الشركات التابعة لها. • تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم ونماذج صناعية أو حقوق امتياز وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لشركات أخرى. • الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها؛ • الاستثمار في المشروعات الصناعية وتأسيسها 	<p>تكون أغراض الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة. أغراض الشركة هي:-</p> <ul style="list-style-type: none"> • تملك أسهم أو حصص في الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة. • تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها. • تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها. • إدارة الشركات التابعة لها. • تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو رسوم ونماذج صناعية أو حقوق امتياز وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لشركات أخرى. • الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها؛ • الاستثمار في المشروعات الصناعية وتأسيسها 	<p>المادة (6) أغراض الشركة</p>	<p>6</p>

	<p>لشركات أخرى.</p> <p>4-6 يجوز للشركة في سبيل تحقيق أغراضها الرئيسية المذكورة أعلاه القيام بالنشاطات التالية سواءً داخل أو خارج الدولة:</p> <p>(1) اكتساب، أو الاشتراك في، أو امتلاك أسهم، أو حصص أو حقوق أخرى في شركات أو مشاريع تعمل في مجال يرتبط بأغراض الشركة، أو بأيّ توسعة لها أو بأعمالها الأخرى؛ أو تزاول أعمالاً مماثلة للأعمال التي تقوم بها الشركة، أو التي قد تساعد الشركة، وتمويل تلك الشركات والمشروعات؛</p> <p>(2) تأسيس شركات تابعة داخل وخارج الدولة وتخويلها السلطة والصلاحيّة التي تعتبرها الشركة مناسبة أو ضروريّة لأية أغراض تتعلق بأغراض الشركة أو بأية توسعة لها أو لأعمال الشركة؛</p> <p>(3) الاشتراك مع الغير في تأسيس شركات أو كيانات أخرى؛</p> <p>(4) مزاولة أيّ عمل أو نشاط، أو القيام بأيّ شيء مهمما كانت طبيعته، من شأنه أن يتصل أو يتبع أيّ من أغراض الشركة، أو يعزز بصورة مباشرة أو غير مباشرة قيمة كافة أو أيّ من مشاريع الشركة، أو</p>	<p>وإدارتها؛</p> <ul style="list-style-type: none"> • الاستثمار في المشروعات الزراعية وتأسيسها وإدارتها؛ و • الاستثمار في المشروعات العقارية وتأسيسها وإدارتها. <p>يجوز للشركة في سبيل تحقيق أغراضها الرئيسية المذكورة أعلاه القيام بالنشاطات التالية سواءً داخل أو خارج دولة الإمارات العربية المتحدة:</p> <p>(1) اكتساب، أو الاشتراك في، أو امتلاك أسهم، أو حصص أو حقوق أخرى في شركات أو هيئات أو مشاريع تعمل في مجال يرتبط بأغراض الشركة، أو بأيّ توسعة لها أو بأعمالها الأخرى؛ أو تزاول أعمالاً مماثلة للأعمال التي تقوم بها الشركة، أو التي قد تساعد الشركة، وتمويل تلك الشركات والهيئات والمشروعات؛</p> <p>(2) الاشتراك مع الغير في تأسيس شركات أو شركات أو كيانات أخرى؛</p> <p>(3) مزاولة أيّ عمل أو نشاط، أو القيام بأيّ شيء مهما كانت طبيعته، من شأنه أن يتصل أو يتبع أيّ من أغراض الشركة، أو يعزز بصورة مباشرة أو غير مباشرة قيمة كافة أو أيّ من مشاريع الشركة، أو أصولها، أو يزيد على نحو آخر من ربحيّة الشركة، أو يعزز مصالحها.</p>	
--	---	--	--

<p>ممتلكاتها، أو أصولها، أو يزيد على نحو آخر من ربحية الشركة، أو يعزز مصالحها.</p> <p>(5) إبرام اتفاقيات مع بنوك ومؤسسات مالية ووكالات ائتمان فيما يتعلق بتمويل نشاطات وأعمال الشركة، بما في ذلك دونما حصر، إصدار الضمانات ومنح الضمانات على أصولها، بما فيها أسهمها أو أصولها، أو حصص أو أسهم أو أصول شركاتها التابعة، وإبرام اتفاقيات لصالح الغير فيما يتعلق بأغراض الشركة أو بأيّ توسعة لها، بما في ذلك، دونما حصر، إصدار ضمانات أو منح ضمانات عوض، أو العمل بصفة كفيل أو بخلاف ما جاء أعلاه ضمان التزامات أيّ من الشركات التابعة للشركة، مع أو بدون مقابل، ورهن أو بخلاف ذلك إنشاء رهن على كامل أو أيّ جزء من الشركة أو أصولها أو حصص أو أسهم أو أصول الشركات التابعة لها بغرض ضمان التزاماتها أو التزامات الشركات التابعة للشركة بأيّ طريقة كانت؛</p> <p>(6) إبرام أيّ عقود واتفاقيات مطلوبة لتنفيذ أغراض الشركة، بما في ذلك إبرام عقود الإنشاء والتشغيل والإدارة والصيانة والشراء والبيع (بما في ذلك عقود بيع</p>	<p>(4) بالإضافة إلى صلاحيات الشركة الموضحة أعلاه، يكون للشركة صلاحية تامة وسلطة مطلقة في اتخاذ كافة الإجراءات الضرورية والملائمة لتحقيق وتنفيذ أغراضها وأن تشترك أو أن تتعاون بأي وجه مع غيرها من الشركات والمؤسسات والجهات داخل الدولة أو خارجها مادامت تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها.</p> <p>ولا يجوز للشركة أن تمارس أنشطتها إلا من خلال شركاتها التابعة كما لا يجوز لها القيام بأية نشاط يُشترط لمزاولته صدور ترخيص من الجهة الرقابية المشرفة على النشاط بالدولة أو خارج الدولة إلا بعد الحصول على الترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا التراخيص للهيئة والسلطة المختصة.</p>	
---	---	--

وشراء الأسهم والحصص)، أو الاتفاقيات المتعلقة بإدارة شركات تعمل في مجال إنشاء أو تطوير أو تشغيل أو صيانة أي من مرافق الشركة، أو في مجال أي خدمات تبعية ترتبط بذلك، أو الاتفاقيات المتعلقة بإنشاء وتطوير وتشغيل وصيانة المرافق التي تمتلكها تلك الشركات بالإضافة إلى اتفاقيات اقتراض الأموال؛

(7) إصدار وبيع أ حصص أو أسهم جديدة في أي شركة تابعة لها؛

(8) استخدام أي وكيل أو وكلاء في أي جزء من العالم على نفقة الشركة ودفع أتعابهم، سواء كانوا محامين أو مصرفيين أو محاسبين أو استشاريين أو مهندسين أو مديرين، أو غيرهم، وذلك للقيام بأي تصرف أو عمل مطلوب إجراؤه أو القيام به تحقيقاً لأغراض الشركة، بما في ذلك استلام ودفع أي مبلغ وتوقيع المستندات؛ و

(9) مزاولة أي عمل أو نشاط أو القيام بأي شيء من أي طبيعة مما يراه المجلس قابلاً للإنجاز ومن شأنه أن يكون متصلاً بأي من أعمال الشركة أو تابعاً لتلك

الأعمال، أو يعزز بصورة مباشرة أو غير مباشرة قيمة كافة أو أي من مشاريع الشركة أو ممتلكاتها أو أصولها أو غيرها، أو يزيد بطريقة أخرى من ربحية الشركة، أو يعزز مصالح الشركة أو مصالح المساهمين فيها.

4-6 بالإضافة إلى صلاحيات الشركة الموضحة أعلاه، يكون للشركة صلاحية تامة وسلطة مطلقة في اتخاذ كافة الإجراءات الضرورية والملائمة لتحقيق وتنفيذ أغراضها وأن تشترك أو أن تتعاون بأي وجه مع غيرها من الشركات والمؤسسات والجهات داخل الدولة أو خارجها مادامت تزاوُل أعمالا شبيهة بأعمالها.

5-6 ولا يجوز للشركة أن تمارس أنشطتها إلا من خلال شركاتها التابعة كما لا يجوز لها القيام بأية نشاط يُشترط لمزاولته صدور ترخيص من الجهة الرقابية المشرفة على النشاط بالدولة أو خارج الدولة إلا بعد الحصول على الترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا التراخيص للهيئة والسلطة المختصة.

<p>تخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة</p>	<p>(أ) يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة من (5) خمسة أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.</p> <p>(ب) يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بما فيهم رئيس مجلس الإدارة من مواطني الدولة.</p>	<p>(أ) يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة من (7) سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.</p> <p>(ب) يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بما فيهم رئيس مجلس الإدارة من مواطني الدولة.</p>	<p>7 المادة (20) إدارة الشركة</p>
<p>تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>بالإضافة إلى التزام مجلس الإدارة بالحد الأدنى لعدد اجتماعاته الوارد بالمادة (29) من هذا النظام، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتعتبر تلك القرارات صحيحة وناقذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً مع مراعاة ما يلي:</p> <p>(1) موافقة أعضاء مجلس الإدارة بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.</p> <p>(2) تسليم جميع أعضاء مجلس الإدارة القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.</p> <p>(3) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات مجلس الإدارة الصادرة</p>	<p>بالإضافة إلى التزام مجلس الإدارة بالحد الأدنى لعدد اجتماعاته الواردة بالمادة (29) من هذا النظام، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتعتبر تلك القرارات صحيحة وناقذة كما لو أنها إتخذت في إجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً مع مراعاة ما يلي:</p> <p>(1) ألا تتجاوز حالات إصدار القرارات بالتمرير أربع مرات سنوياً.</p> <p>(2) موافقة أعضاء مجلس الإدارة بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.</p> <p>(3) تسليم جميع أعضاء مجلس الإدارة القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.</p> <p>(4) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتمرير مع</p>	<p>8 المادة (30) قرارات مجلس الإدارة بالتمرير</p>

	<p>بالتمير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي لمجلس الإدارة لتضمينها بمحضر إجتماعه. <u>وتعتبر القرارات بالتمير نافذة عند توقيع أغلبية أعضاء المجلس عليها.</u></p> <p>(4) لا يعتبر القرار بالتمير اجتماعاً ويتعين الالتزام بالحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس الإدارة الوارد في المادة (29) من هذا النظام.</p>	<p>ضرورة عرضها في الاجتماع التالي لمجلس الإدارة لتضمينها بمحضر اجتماعه.</p>	
<p>تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>لا يجوز للشركة عقد صفقات مع الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة فيما لا يجاوز 5% من رأسمال الشركة، وبموافقة الجمعية العمومية للشركة فيما زاد على ذلك، <u>ولا يجوز إبرام الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة والتي تجاوز قيمتها 5% من رأس المال المصدر إلا بعد تقييمها</u> بواسطة مقيم معتمد لدى الهيئة، ويتعين على مدقق حسابات الشركة أن يشتمل تقريره على بيان بصفقات تعارض المصالح والتعاملات المالية التي تمت بين الشركة وأي من الأطراف ذات العلاقة والإجراءات التي أتخذت بشأنها.</p>	<p>لا يجوز للشركة عقد صفقات مع الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة فيما لا يجاوز 5% من رأسمال الشركة، وبموافقة الجمعية العمومية للشركة فيما زاد على ذلك ويتم تقييم الصفقات في جميع الأحوال بواسطة مقيم معتمد لدى الهيئة، ويتعين على مدقق حسابات الشركة أن يشتمل تقريره على بيان بصفقات تعارض المصالح والتعاملات المالية التي تمت بين الشركة وأي من الأطراف ذات العلاقة والإجراءات التي أتخذت بشأنها.</p>	<p>9</p> <p>المادة (35) الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة</p>

<p>تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على ان لا تتجاوز 10% من تلك الارباح للسنة المالية، كما يجوز ان تدفع الشركة مصاريف أو أتعاباً أو مكافأة إضافية أو مرتباً شهرياً <u>إلى أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسة التي تقترحها لجنة الترشيحات والمكافآت ويراجعها مجلس الإدارة وتعتمدها الجمعية العمومية</u> إذا كان العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة. ولا يجوز صرف بدل حضور لرئيس أو عضو مجلس الإدارة عن حضور اجتماعات المجلس.</p>	<p>تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على ان لا تتجاوز 10% من تلك الارباح للسنة المالية، كما يجوز ان تدفع الشركة مصاريف أو أتعاباً أو مكافأة إضافية أو مرتباً شهرياً <u>إلى أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للسياسة التي تقترحها لجنة الترشيحات والمكافآت ويراجعها مجلس الإدارة وتعتمدها الجمعية العمومية</u> إذا كان ذلك العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة. ولا يجوز صرف بدل حضور لرئيس أو عضو مجلس الإدارة عن حضور اجتماعات المجلس.</p>	<p>10 المادة (39) مكافآت رئيس واعضاء مجلس الادارة</p>
<p>تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محلّيتين تصدر احدهما على الأقل باللغة العربية وبكتب مسجلة أو <u>عن طريق الرسائل النصية الهاتفية أو البريد الإلكتروني (إن وجد)</u> وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>	<p>توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محلّيتين تصدر احدهما على الأقل باللغة العربية وبكتب مسجلة مصحوبة بتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>	<p>11 المادة (42) الاعلان عن الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية</p>

	أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.		
تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.	<p>يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة في الحالات التالية:-</p> <p>(1) زيادة رأس المال أو تخفيضه.</p> <p>(2) <u>تغيير اسم الشركة.</u></p> <p>(3) إصدار سندات قرض أو صكوك.</p> <p>(4) تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع.</p> <p>(5) حل الشركة أو إدماجها في شركة أخرى.</p> <p>(6) بيع الأصول والموجودات التي قامت من أجلها الشركة أو تلك التي تعد جزء لا يتجزأ من أغراض الشركة أو التصرف فيهم بأي وجه آخر.</p> <p>(7) إطالة مدة الشركة.</p> <p>(8) تعديل عقد التأسيس أو النظام الاساسي.</p> <p>(9) <u>في الحالات التي يتطلب فيها قانون</u></p>	<p>يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة في الحالات التالية:-</p> <p>(1) زيادة رأس المال أو تخفيضه.</p> <p>(2) إصدار سندات قرض أو صكوك.</p> <p>(3) تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع.</p> <p>(4) حل الشركة أو إدماجها في شركة أخرى.</p> <p>(5) بيع الأصول والموجودات التي قامت من أجلها الشركة أو تلك التي تعد جزء لا يتجزأ من أغراض الشركة أو التصرف فيهم بأي وجه آخر.</p> <p>(6) إطالة مدة الشركة.</p> <p>(7) تعديل عقد التأسيس أو النظام الاساسي.</p> <p>(8) في الحالات التي يتطلب فيها قانون الشركات إصدار قرار خاص.</p>	<p>12 المادة (51) إصدار القرار الخاص</p>

	<p><u>الشركات التجارية إصدار قرار خاص.</u></p> <p>(10) عند رغبة الشركة بيع نسبة 51% أو أكثر من أصولها (موجوداتها) سواء أكانت عملية البيع ستتم بصفقة واحدة أو من خلال عدة صفقات وذلك خلال سنة من تاريخ عقد أول صفقة أو تعامل.</p> <p>(11) دخول شريك استراتيجي.</p> <p>(12) تحويل الديون النقدية إلى أسهم في رأسمال الشركة.</p> <p>(13) إصدار برنامج تحفيز موظفي الشركة بتملك أسهم فيها.</p> <p>(14) إضافة علاوة إصدار إلى القيمة الاسمية للسهم.</p> <p>(15) إدماج الاحتياطي في رأس مال الشركة.</p> <p>(16) تجزئة القيمة الاسمية لأسهم الشركة.</p> <p>(17) تحول الشركة.</p> <p>(18) اندماج الشركة.</p> <p>(19) إطالة مدة التصفية.</p> <p>(20) شراء الشركة لأسهمها.</p>	<p>وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (139) من قانون الشركات يتعين موافقة الهيئة والسلطة المختصة على إصدار القرار الخاص بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.</p>	
--	---	--	--

	<p>وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (139) من قانون الشركات يتعين موافقة الهيئة والسلطة المختصة على استصدار القرار الخاص بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.</p>		
<p>تعديل النص ليتمشى مع قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة.</p>	<p>(1) لا يجوز للجمعية العمومية المداولة في غير المسائل المدرجة بجدول الأعمال. ومع ذلك يكون للجمعية العمومية حق المداولة في الوقائع الخطيرة التي تنكشف أثناء الاجتماع.</p> <p>(2) استثناءً من البند (1) من هذه المادة ، يجوز إضافة بند إلى جدول أعمال الجمعية العمومية وفقاً لما يلي:</p> <p>أولاً/ قبل موعد اجتماع الجمعية العمومية وبعد نشر الدعوة:</p> <p>يكون للمساهمين الحق في أن يتقدموا</p>	<p>(1) لا يجوز للجمعية العمومية المداولة في غير المسائل المدرجة بجدول الأعمال.</p> <p>(2) استثناءً من البند (1) من هذه المادة ومع الالتزام بالضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن يكون للجمعية العمومية الصلاحية فيما يلي:</p> <p>(1) حق المداولة في الوقائع الخطيرة التي تنكشف أثناء الاجتماع.</p> <p>(2) إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وذلك بناء على طلب يقدم من الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (10%) عشرة بالمائة من رأس مال الشركة على الأقل، ويجب على رئيس اجتماع الجمعية العمومية إدراج البند الإضافي قبل</p>	<p>13</p> <p>المادة (52) إدراج بند بجدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية</p>

	<p><u>بطلب إدراج بند أو بنود جديدة إلى جدول أعمال الجمعية العمومية قبل موعد اجتماع الجمعية العمومية وبعد نشر الدعوة، وذلك وفقاً للشروط التالية:</u></p> <p>1. <u>أن يكون طلب الإدراج مقدم من عدد من المساهمين يمثل نسبة (5%) من رأس مال الشركة.</u></p> <p>2. <u>أن يقدم طلب الإدراج إلى الهيئة خلال خمسة أيام من تاريخ قيام الشركة بنشر دعوة الجمعية العمومية.</u></p> <p>3. <u>أن يكون البند الجديد واضح ومحدد وألا يتعارض مع أحكام قانون الشركات والقرارات والأنظمة الصادرة تنفيذاً له.</u></p> <p>4. <u>أن يكون طلب الإدراج مكتوباً وموقعاً من مقدمي الطلب.</u></p> <p>5. <u>أن تقوم الشركة بإخطار المساهمين بطلب إدراج البند أو البنود الجديدة بذات الطريقة التي تم من خلالها توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية أو بأي طريقة أخرى تراها الهيئة مناسبة، وذلك قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العمومية بخمسة (5) أيام على الأقل، ويجب أن يشتمل الإخطار على البند الجديد والوثائق ذات العلاقة</u></p>	<p>البدء في مناقشة جدول الأعمال أو عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند إلى جدول الأعمال من عدمه.</p>	
--	---	---	--

	<p><u>به.</u></p> <p><u>ثانياً أثناء اجتماع الجمعية العمومية:</u></p> <p><u>1- يكون للمساهمين أثناء اجتماع الجمعية العمومية الحق في أن يتقدموا بطلب إدراج بند أو بنود جديدة إلى جدول أعمال الجمعية العمومية، وذلك وفقاً للشروط التالية:</u></p> <p>أ- <u>أن يكون طلب الإدراج مقدم من عدد من المساهمين يمثل نسبة (10%) من رأس مال الشركة.</u></p> <p>ب- <u>أن يكون البند الجديد واضح ومحدد وألا يتعارض مع أحكام قانون الشركات والقرارات والأنظمة الصادرة تنفيذاً له.</u></p> <p>ج- <u>أن يكون طلب الإدراج مكتوباً وموقعاً من مقدمي الطلب.</u></p> <p>د- <u>أن يقدم طلب الإدراج إلى رئيس اجتماع الجمعية العمومية قبل بدء مناقشة جدول الأعمال.</u></p> <p><u>2- يلتزم رئيس الاجتماع بالموافقة على إدراج البند - حال استيفاء الشروط الواردة في البنود من أ- د أعلاه- ويكون لمقدمي الطلب في حال رفضه</u></p>		
--	---	--	--

الحق في طلب العرض على الجمعية العمومية للنظر في إدراج البند من عدمه وذلك قبل البدء في مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية ويتم التصويت على الإدراج بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع.

3- يحظر إدراج بند جديد إلى جدول أعمال الجمعية العمومية وفقاً لحكم البند 1 من ثانياً أعلاه في الحالات التالية:

- أ- إذا تطلب اتخاذ القرار بشأن البند الجديد إصدار قرار خاص من الجمعية العمومية.
- ب- إذا كان البند الجديد يتعلق بعزل كل أو بعض أعضاء مجلس إدارة الشركة.

INTERNATIONAL HOLDING COMPANY P.J.S.C

Comparison chart between the current wording of some articles in the AoA and the wording after proposed amendments

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
1	Company's English Name in the document title and Article No. (3)	"International Holdings Company PJSC"	"International <u> Holding</u> Company PJSC"	Removal of letter "s" in Holdings , in order for the English name to match with the nature of the Company. The Company's name shall be changed in its commercial license.
2	Article (2) Definitions	" Conflict of Interests " means the situation in which the independence of decision making is affected due to a personal, material or moral interest where the interests of the related parties overlap, or so appears, with interests of the Company as a whole, or when exploiting the official or professional power in a certain way to achieve a personal benefit.	Removal of " Conflict of Interests " from Definitions section.	Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
3	Article (2) Definitions	<p>“Control” The ability to influence or control, directly or indirectly, the appointment of the majority of the Board of Directors or the resolutions issued thereby or by the Company’s General Assembly, through ownership of a percentage of the shares, or another agreement or arrangement that results in the same influence.</p>	<p>“Control” <u>the ability to direct the management and policies of the Company and control the financial and operation policies, through controlling the formation of the board of directors, electing the majority of its members, or controlling the appointments for the administrative apparatus, and control is by owning controlling shares with voting rights in the Company of 30% or more.</u></p>	<p>Amendment of the text to be in line with the Authority’s Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.</p>
4	Article (2) Definitions	<p>“Related Parties”</p> <ol style="list-style-type: none"> Chairman and members of the Board of Directors, members of the Company’s Senior Executive Management, the companies in which any of those hold a controlling interest, and the Company’s parent, affiliate, sister, or allied companies Relatives, up to first degree, of the Chairman, 	<p>“Related Parties” <u>The Chairman and members of the Board of Directors, members of the Senior Executive Management of the Company and its staff, and the companies in which any one of those has subscription in no less than 30% of its capital, as well as the affiliate, sister or allied companies, and all related parties considered as such, as stated by the law (from time to time).</u></p>	<p>Amendment of the text to be in line with the Authority’s Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.</p>

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>or a member of the Board or the Senior Executive Management.</p> <p>3. The natural or legal person who, during the year preceding the dealing, a shareholder of (10%) ten percent or more in the Company or member of its Board of Directors, its parent or its affiliates; and/or</p> <p>4. The person who dominates the Company.</p>		
5	Article (2) Definitions	N/A	<p>“Systems and Official Resolutions” The systems, resolutions, and executive regulations, circulars and others (issued from to time) in relation to the Companies’ Law and Public Joint Stock Companies, whether from the ministry, the authority, the market and/or other competent official authorities.</p>	<p>Setting a comprehensive definition that ensures coverage and comprehension of all regulations and decisions issued from time to time (in addition to the Authority’s Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.</p>
6	Article (6) Objects of the Company	The objectives of the Company shall be consistent with the laws and decisions in force within the country.	<p>6-1 The objectives of the Company shall be consistent with the laws and decisions in force within the country.</p> <p>6-2 The Company’s objects are:</p>	<p>Clarifying the activities to include all actual activities which shall enable the Company to expand in the</p>

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>The Company's objects are:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Acquiring shares or interests in the joint-stock and limited liability companies. • Providing loans, collaterals and financing for the affiliate companies. • Acquiring the real properties and movables necessary for initiating its activity. • Managing its affiliate companies. • Acquiring intellectual property rights; of patents, trademarks, industrial drawings and models, or concession rights and renting hereof to its affiliated or other companies. • Investing in commercial enterprises, incorporation and management thereof; • Investing in industrial enterprises, incorporation, and management thereof: • Investing in agricultural enterprises, incorporation and management thereof; and • Investing in real-estate enterprises, incorporation, and management thereof. <p>The Company may, seeking to achieve its abovementioned objectives, take up the following activities, whether inside the Country or abroad:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Acquiring shares or interests in the joint-stock and limited liability companies. • Providing loans, collaterals and financing for the affiliate companies. • Acquiring the real properties and movables necessary for initiating its activity. • Managing its affiliate companies. • Acquiring intellectual property rights; of patents, trademarks, industrial drawings and models, or concession rights and renting hereof to its affiliated or other companies. <p><u>6-3. The Company may, seeking to achieve its abovementioned objectives, take up the following activities, whether inside the Country or abroad:</u></p> <p><u>(1) Acquire, subscribe or own other shares, interests or rights in companies or projects operating in a field pertaining to the Company's objects or to any expansion to the Company or its other business; or engage in business similar to the one it undertakes, or those which help the Company, and to finance those companies or projects.</u></p> <p><u>(2) Establish affiliated companies inside and outside the Country and authorize thereto the powers and authorities that the Company deems appropriate or</u></p>	<p>future.</p>

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>(1) Acquire, subscribe or own other shares, interests or rights in companies, entities or projects operating in a field pertaining to the Company's objects or to any expansion to the Company or its other business; or engage in business similar to the one it undertakes, or those which help the Company, and to finance those companies, entities or projects.</p> <p>(2) Participate with others in establishing other companies, partnerships or entities;</p> <p>(3) Engage in any business or activity, or take up anything of whatsoever nature which may connect or relate to any of the Company's objects or enhance directly or indirectly the value of all or any of the Company's projects, properties or assets, or otherwise increase its profitability or promote its interests; and</p> <p>(4) In addition to the powers described hereinabove, the Company shall have absolute and total authority to take all the suitable and required procedures to achieve and implement its objects, and to contribute or cooperate, in any way to, with other companies, organizations or authorities as long as they are engaged in similar business, in the UAE or abroad.</p> <p>The company may not practice its activities except through its affiliate companies, nor is it permitted to perform any activity for which a license is required from the supervisory authority overseeing the</p>	<p><u>necessary for any purposes in connection with its objects or any expansion or business thereof;</u></p> <p>(3) Participate with others in establishing other companies, partnerships or entities;</p> <p>(4) Engage in any business or activity, or take up anything of whatsoever nature which may connect or relate to any of the Company's objects or enhance directly or indirectly the value of all or any of the Company's projects, properties or assets, or otherwise increase its profitability or promote its interests.</p> <p><u>(5) Entering into agreements with banks, financial institutions and credit agencies in connection with financing the Company's business and activities, including, without limitation, issuing guarantees and granting collaterals on its assets, including its shares or stock, or the shares, interests or assets of its affiliate companies, and concluding contracts in favour of third parties in connection with the Company's objects or any expansion thereto, including, without limitation, issuing guarantees or granting indemnity bonds, or working as a guarantor, or other than what is stated above, to guarantee the obligations of the Company's subsidiaries, with or without a charge, mortgage or otherwise, create a lien over the whole or any part of the Company, its assets, or the shares, interests, or assets of its affiliated companies for the purpose of guaranteeing its obligations or the obligations of the Company's subsidiaries in any way;</u></p>	

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>activity inside or outside the country except after obtaining the license from that authority and providing a copy of these licenses to the entity and the competent authority.</p>	<p><u>(6) Conclude any contracts and agreements required to implement the objectives of the company, including the conclusion of construction, operation, management, maintenance, purchase and sale contracts (including contracts to buy and sell shares and interests), or agreements related to the management of companies involved in the creation, development, operation, or maintenance of any From the company's facilities, or in the field of any associated dependency services, or agreements related to the establishment, development, operation, and maintenance of facilities owned by those companies in addition to the money borrowing agreements;</u></p> <p><u>(7) Issue and sale of new shares or interests in its affiliate companies;</u></p> <p><u>(8) Appointing any attorney or attorneys, in any part of the world, at the Company's expense and payment of their fees, whether they were lawyers, bankers, accountants, consultants, engineers, managers or otherwise, to do any act or work required to be made or done to achieve the Company's objects, including the receipt and payment of any amount or signing any documents; and</u></p> <p><u>(9) Engage in any business or activity, or take up anything of whatsoever nature which the Board achievable and may connect or relate to any of the Company's business or enhance directly or indirectly the value of all or any of the Company's projects, properties or assets, or otherwise increase its</u></p>	

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
			<p><u>profitability or promote its interests or the interests of its shareholders.</u></p> <p>6-4 In addition to the powers described hereinabove, the Company shall have absolute and total authority to take all the suitable and required procedures to achieve and implement its objects, and to contribute or cooperate, in any way to, with other companies, organizations or authorities as long as they are engaged in similar business, in the UAE or abroad.</p> <p>6-5 The company may not practice its activities except through its affiliate companies, nor is it permitted to perform any activity for which a license is required from the supervisory authority overseeing the activity inside or outside the country except after obtaining the license from that authority and providing a copy of these licenses to the entity and the competent authority.</p>	
7	Article (20) Company Management	<p>(A) The Company shall be managed by a Board of Directors comprising (7) seven members to be elected by the General Assembly of the shareholders through the accumulative secret voting.</p> <p>(B) In all cases, the majority of the Board's members, including its Chairman, shall be from UAE nationals.</p>	<p>(A) The Company shall be managed by a Board of Directors comprising (5) five members to be elected by the General Assembly of the shareholders through the accumulative secret voting.</p> <p>(B) In all cases, the majority of the Board's members, including its Chairman, shall be from UAE nationals.</p>	Decrease the number of board members, as two current board members have submitted their resignation.
8	Article (30) Board Resolution by Circulation	In addition to the commitment of the Board of Directors to the minimum number of its meetings mentioned in Article (29) of this articles of association, the Board of Directors may issue some of its resolutions by circulation in emergency cases and such resolutions shall be considered valid and effective as if they were taken in a	In addition to the commitment of the Board of Directors to the minimum number of its meetings mentioned in Article (29) of this articles of association, the Board of Directors may issue some of its resolutions by circulation in emergency cases and such resolutions shall be considered valid and effective as if they were taken in a meeting that was called for and duly held, taking into account the	Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>meeting that was called for and duly held, taking into account the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Cases of issuing resolutions by circulation shall not exceed four times per year (2) Approval of the majority of Board members that the situation entailing the issuance of the resolution by circulation is an emergency situation. (3) Submitting the resolution in writing to all the Board members for approval, accompanied with all the documents and papers necessary for reviewing hereof. (4) Written approval by a majority shall be given to any of the resolutions of the Board issued by circulation, with the necessity of presenting it at the subsequent Board meeting in order to include it in the minutes of its meeting. 	<p>following:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) <u>Approval of the majority of Board members that the situation entailing the issuance of the resolution by circulation is an emergency situation.</u> (2) Submitting the resolution in writing to all the Board members for approval, accompanied with all the documents and papers necessary for reviewing hereof. (3) Written approval by a majority shall be given to any of the resolutions of the Board issued by circulation, with the necessity of presenting it at the subsequent Board meeting in order to include it in the minutes of its meeting. <u>However, resolutions by circulation are considered effective when a majority of the Board members sign them.</u> (4) <u>A resolution by circulation shall not be considered a meeting, and the minimum number of the Board's meetings, which is stipulated in Article (29) of these articles of association, shall be adhered to.</u> 	<p>Companies.</p>
9	Article (35) Deals with Related Parties	<p>The Company may only conclude deals with the related parties by approval of the Board of Directors in what is not exceeding (5%) of the capital of the Company, and with the approval of the General Assembly in what is exceeding that, and in all circumstances deals shall be evaluated by a certified valuator in the Authority, and the auditor of the company shall include in his report a statement of conflicts of interest and financial dealings that took place between the company and</p>	<p>The Company may only conclude deals with the related parties by approval of the Board of Directors in what is not exceeding (5%) of the capital of the Company, and with the approval of the General Assembly in what is exceeding that. <u>Deals exceeding in its value (5%) of the issued capital may only be concluded with the Related Parties after evaluating</u> them by a certified valuator in the Authority, and the auditor of the company shall include in his report a statement of conflicts of interest and financial</p>	<p>Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.</p>

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		any of the related parties and the measures taken in their regard.	dealings that took place between the company and any of the related parties and the measures taken in their regard.	
10	Article (39) Remuneration of the Chairman and the members of the board	Remuneration of the Chairman and the members of the Board of Directors shall comprise a percentage of the net profit, provided that it does not exceed 10% of such profits in a financial year. The Company may also pay additional expenses, fees, allowances or monthly to the extent determined by the Board of Directors for any of its members, that is where such member is working in any committee, shedding special efforts, or undertaking additional works serving the Company over his regular duties as a member of the Board of Directors, and no allowance shall be disbursed to the Board Chairman or members for attending the Board meetings.	Remuneration of the Chairman and the members of the Board of Directors shall comprise a percentage of the net profit, provided that it does not exceed 10% of such profits in a financial year. The Company may also pay additional expenses, fees, allowances or monthly salary <u>to the Board members consistent to the polices proposed by the Nomination and Remuneration Committee, reviewed by the Board and approved by the General Assembly,</u> that is where the member is working in any committee, exerting special efforts, or undertaking additional works serving the Company over his regular duties as a member of the Board of Directors, and no allowance shall be disbursed to the Board Chairman or members for attending the Board meetings.	Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.
11	Article (42) Announcement of Invitation to the General Assembly Meeting	Invitation for the shareholders to attend the meetings of the General Assembly shall be announced in two (2) daily local newspapers one of them is published in Arabic, by registered letters accompanied with the report of the Board and the report of the auditor at least fifteen (15) days before	Invitation for the shareholders to attend the meetings of the General Assembly shall be announced in two (2) daily local newspapers one of them is published in Arabic, by registered letters or <u>by way of text and phone messages or e-mail (if any)</u> at least fifteen (15) days before the date set for the meeting after obtaining the Authority approval.	Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		the date set for the meeting after obtaining the Authority approval. The invitation shall include the agenda for that meeting and a copy of the invitation papers shall be sent to the Authority and the competent authority.	The invitation shall include the agenda for that meeting and a copy of the invitation papers shall be sent to the Authority and the competent authority.	
12	Article (51) Issuance of the Special Resolution	<p>The General Assembly must issue a special resolution by the majority of shareholders, who own no less than three quarters of the shares represented in the meeting of the General Assembly of the company, in the following cases:</p> <p>(1) Increase or reduction of the capital.</p> <p>(2) Issuing loan deeds or bonds.</p> <p>(3) Provision of voluntary contributions for community service purposes.</p> <p>(4) Company dissolution or merger with another Company.</p> <p>(5) Selling the assets and stock for which the Company was created, or those that constitute an integral part of the Company's objects, or</p>	<p>The General Assembly must issue a special resolution by the majority of shareholders, who own no less than three quarters of the shares represented in the meeting of the General Assembly of the company, in the following cases:</p> <p>(1) Increase or reduction of the capital.</p> <p><u>(2) Changing the name of the Company.</u></p> <p>(3) Issuing loan deeds or bonds.</p> <p>(4) Provision of voluntary contributions for community service purposes.</p> <p>(5) Company dissolution or merger with another Company.</p> <p>(6) Selling the assets and stock for which the Company was created, or those that constitute an integral part of the Company's objects, or otherwise disposal thereof.</p> <p>(7) Extending <u>or shortening</u> the term of the Company.</p> <p>(8) Amendment of the memorandum or articles of association.</p>	Amendment of the text to be in line with the Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies.

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
		<p>otherwise disposal thereof.</p> <p>(7) Extending or shortening the term of the Company.</p> <p>(8) Amendment of the memorandum or articles of association.</p> <p>In any case, in accordance to provision of Article (139) of the Companies Law, the Company's Board of Directors must obtain the prior approval from the Authority and the competent authority for issuance of the special resolution which will result in amendment to its memorandum and articles of association prior to presentation to the General Assembly</p>	<p><u>(9) In cases where the Companies Law requires issuing a special resolution.</u></p> <p><u>(10) Where the Company desires to sell (51%) or more of its assets (Stocks) whether the sale process will be in one deal, on in several deals, within one year from the date of concluding the first deal or dealing.</u></p> <p><u>(11) Entering of a strategic partner.</u></p> <p><u>(12) Converting cash debts into shares in the capital.</u></p> <p><u>(13) Issuing a program motivating the Company employees by owning shares therein.</u></p> <p><u>(14) Addition of bonus to the nominal value of the share.</u></p> <p><u>(15) Incorporation of the reserve in the Company's capital.</u></p> <p><u>(16) Dividing the nominal value of the Company's shares.</u></p> <p><u>(17) Transformation of the Company.</u></p> <p><u>(18) Merger of the Company</u></p> <p><u>(19) Extending the winding up period.</u></p>	

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
			<p><u>(20) The Company purchases its shares</u></p> <p>In any case, in accordance to provision of Article (139) of the Companies Law, the Company's Board of Directors must obtain the prior approval from the Authority and the competent authority for issuance of the special resolution which will result in amendment to its memorandum and articles of association prior to presentation to the General Assembly.</p>	
13	Article (52) Inclusion of an Item in the Agenda of the General Assembly Meeting	<p>(1) The General Assembly may not deliberate matters not included in the agenda.</p> <p>(2) Excluding clause (1) of the Article and according to controls issued by the Authority in this regard, the GA has the authority in the following</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The right to deliberate serious facts that are revealed during the meeting. 2. The inclusion of an additional item on the agenda of the General Meeting according to controls issued by the Authority in this regard, that is upon a request submitted by the Authority or a number of shareholders representing at least (10%) of the Company's capital, and the President of the meeting shall include the additional item before the start of discussing the agenda or presenting the subject to the General Assembly to determine the inclusion or non-inclusion of the item on the agenda. 	<p>(1) The General Assembly may not deliberate matters not included in the agenda. <u>However, the GA has the right to deliberate the serious facts that are revealed during the meeting.</u></p> <p>(2) Excluding clause (1) of the Article, <u>an item may be included on the agenda of the General Assembly as per the following:</u></p> <p><u>First - Before the meeting of the General Assembly and after the invitation has been published:</u></p> <p><u>Shareholders shall have the right to submit a request to include a new item or items on the agenda of the General Assembly before the date of the General Assembly meeting, and after publishing the invitation, according to the following conditions:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>The inclusion request shall be submitted by a number of shareholders representing (5%) of the capital of the listed Company.</u> 2. <u>The inclusion request shall be submitted to the Authority within five (5) days from the date the Company has published the invitation for the General Assembly.</u> 	Amendment of the text to be in line with article 180 of the Commercial Companies Law and article 45 of Authority's Board Chairman Decision No. (3) of 2020 regarding the adoption of Guide on Governance of Public Joint Stock Companies,

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
			<p>3. <u>The new item shall be clear and specific and not contradictory to the provisions of the Companies Law or the decisions and regulations issued in implementation thereof.</u></p> <p>4. <u>The application for inclusion shall be in writing and signed by its applicants.</u></p> <p>5. <u>The Company shall notify the shareholders of the application for the inclusion of the new item or items the same way in which the invitation to hold the General Assembly was addressed, or by any other way the Authority deems appropriate, that is at least five (5) days before the date set for convening the General Assembly, and the notification shall include the new item and the documents related thereto.</u></p> <p><u>Second – During the meeting of the General Assembly:</u></p> <p>1. <u>During the meeting of the General Assembly, the shareholders shall have the right to submit an application for the inclusion of a new item or items on the agenda of the General Assembly, according to the following conditions:</u></p> <p>A. <u>The application for inclusion shall be submitted by a number of shareholders representing (10%) of the capital of the Company.</u></p> <p>B. <u>The new item shall be clear and specific and not contradictory to the provisions of the Companies Law or the decisions and regulations issued in implementation thereof.</u></p> <p>C. <u>The application for inclusion shall be in writing and signed by its applicants.</u></p> <p>D. <u>The application for inclusion shall be submitted to the President of the General Assembly meeting</u></p>	

SR No.	Article No.	Current wording	Wording after the proposed amendment	Reason of Amendment
			<p><u>before starting to discuss the agenda.</u></p> <p><u>2. The President of the meeting is obligated to agree to the inclusion of the item - once the conditions in clauses (A) to (D) above are met - and, in the event of his refusal, the applicants have the right to request presentation to the General Assembly to consider whether or not the item is included, that is before starting to discuss the agenda of the General Assembly and a vote on the inclusion is made by a majority of the shares represented at the meeting.</u></p> <p><u>3. It is prohibited to include a new item on the agenda of the General Assembly in accordance with the provisions of Item (1 in Second) above in the following cases:</u></p> <p><u>a. If taking the resolution on the new item requires a special resolution to be issued by the General Assembly.</u></p> <p><u>b. If the new item relates to the dismissal of all or some members of the Company's Board of Directors.</u></p>	