



الشركة السعودية لصناعة الورق
SAUDI PAPER MANUFACTURING COMPANY

Title	Dividend Distribution Policy	Issue Date: 1 st Nov 2018
Department	Business Excellence Department	SPG-BE-DD-P-01

Dividend Distribution Policy

سياسة توزيع الأرباح

1. **The Purpose:**
 - 1.1. The profit distribution policy of Saudi Paper Manufacturing Company, a Saudi joint stock company, has been prepared in accordance with the requirements of the Corporate Governance Regulations in the Kingdom and in accordance with the Companies Regulations and the Company's Articles of Association.
2. **Payment Timing:**
 - 2.1. The Board shall implement the decision of the General Assembly regarding the distribution of dividend to the registered shareholders within fifteen (15) days from the date of authorized in the General Assembly meeting.
3. **Sources and amount of dividend distribution:**
 - 3.1. The Company's annual net profits after deduction of all general expenses and other costs shall be distributed as follows:
 - 3.1.1. (10%) of the net profit to form the statutory reserve of the Company. And the Ordinary General Assembly may decide to discontinue such reserve when the said reserve reaches 30% of the paid-up share capital.
 - 3.1.2. The share of the Preferred Shareholder shall be distributed to the holders of such dividends. Preferred shares are the shares issued by the company and entitle their holders to the right to receive more than the ordinary shareholders of the net profits of the company after the reserve of statutory reserve and does not give those shareholders the right to vote in the General Assembly.
 - 3.1.3. The General Assembly may, on the proposal of the Board of Directors, refrain from allocating an

1. **الغرض:**
 - 1.1. تم إعداد سياسة توزيع الأرباح للشركة السعودية لصناعة الورق، شركة مساهمة سعودية وفقاً لمتطلبات لائحة حوكمة الشركات بالمملكة ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وتحدد هذه اللائحة سياسة وإجراءات الشركة المتعلقة بتوزيع الأرباح والإعلان عنها وتحديد وقت سدادها.
2. **توقيت دفع الأرباح:**
 - 2.1. يجب على المجلس تنفيذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين النقيدين خلال خمس عشرة (15) يوماً من تاريخ استحقاق هذه الأرباح المحدد في قرار الجمعية العامة.
3. **مصادر ومقدار توزيع الأرباح:**
 - 3.1. توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:
 - 3.1.1. يجنب (10%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور 30% من رأس المال المدفوع.
 - 3.1.2. يوزع على حامل الاسهم الممتازة تلك النسب من الارباح المقررة لهذه الاسهم. ويقصد بالاسهم الممتازة الأسهم التي تصدرها الشركة وترتب لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنيب الاحتياطي النظامي، ولا تعطي تلك الأسهم أصحابها حق التصويت في الجمعية العامة ويجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة متساوية من الارباح الصافية لتكوين إحتياطيات أخرى.

Prepared By: Nasser Al- Hamami – CIRS Fayez Shawabkeh - CSPM	Approved By: Watheq Shehadeh – CFO Hassan Asiree – CEO/MD	Page 1 of 3
Reviewed By: Mohammed Zayed Ali Al Yami - CSSO	Authorized By: BOD	Revision: 00



البنوك السعودية لصناعة الورق
S.P.M. PAPER INDUSTRIES

Title	Dividend Distribution Policy	Issue Date: 1 st Nov 2018
Department	Business Excellence Department	SPG-BE-DD-P-01

<p>equal percentage of net profits to the formation of other reserves</p> <p>3.1.4. The remainder shall be distributed thereafter if there is a first batch of shareholders equal to 5% of the paid-up share capital.</p> <p>3.1.5. (10%) of the remaining shall be allocated as remuneration to the Board of Directors, subject to the provisions of Article 21 of this Law (remuneration to Board of Directors) and Article 76 of the Companies Law</p> <p>3.1.6. The remaining will then be distributed to shareholders as an additional share of dividends.</p> <p>3.1.7. The company may, after meeting the controls set by the related authority, distribute interim dividends to its shareholders semiannually or quarterly after fulfilling the requirements and regulatory regulations in this regard.</p> <p>4. Shareholders entitled to receive dividend distribution:</p> <p>4.1. The shareholder shall be entitled to his share of the dividends in accordance with the General Assembly issued in this regard or the decision of the Board of Directors to distribute interim dividends. The decision shall indicate the date of maturity and the date of distribution and the entitlement of dividends to shareholders registered in shareholders' registers at the end of the day specified for entitlement.</p> <p>5. Disclosure:</p> <p>5.1. The Company shall, at the time of making the decision to distribute the dividends, disclose and announce it immediately and provide CMA with a copy thereof immediately upon its issuance.</p> <p>5.2. The Company announces dividends based on the recommendations of the Board of Directors. Its announcement in this regard includes the following:</p>	<p>3.1.3. يوزع من الباقي بعد ذلك ان وجد دفعة اولى على المساهمين تعادل 5% من رأس مال المدفوع.</p> <p>3.1.4. يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تتجاوز عشرة بالمائة (10%) من الباقي كمكافأة مجلس الإدارة مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة الحادية والعشرون من هذا النظام (مكافأة أعضاء المجلس) والمادة السادسة والسبعين من نظام الشركات</p> <p>3.1.5. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة اضافية من الارباح.</p> <p>3.1.6. يجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعية من الجهة المختصة توزيع أرباح مرحلية على مساهميها نصف سنوية أو ربع سنوية بعد إستيفاء المتطلبات والضوابط النظامية في هذا الشأن.</p> <p>4. المساهمون الذين يحق لهم استلام توزيع الأرباح:</p> <p>4.1. يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن أو قرار مجلس الإدارة القاضي بتوزيع ارباح مرحلية وبيين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكى الاسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.</p> <p>5. الإفصاح:</p> <p>5.1. تلتزم الشركة عند إتخاذ قرار توزيع الأرباح بالإفصاح والإعلان عن ذلك فوراً وتزويد الهيئة بنسخة منه فور صدوره.</p> <p>5.2. تعلن الشركة عن توزيعات الأرباح بناءً على توصيات مجلس الإدارة. ويتضمن الإعلان الصادر عنها في هذا الخصوص ما يلي:</p> <p>5.2.1. تاريخ قرار المجلس</p> <p>5.2.2. فترة التوزيع</p>
---	---

Prepared By: Nasser Al- Hamami – CIRS Fayez Shawabkeh - CSPM	Approved By: Watheq Shehadeh – CFO Hassan Asiree – CEO/MD	Page 2 of 3
Reviewed By: Mohammed Zayed – BED Ali Al-Yami - CSSO	Authorized By: BOD	Revision: 00

Title	Dividend Distribution Policy	Issue Date: 1st Nov 2018
Department	Business Excellence Department	SPG-BE-DD-P-01

<p>5.2.1. Date of Board Decision</p> <p>5.2.2. Distribution period</p> <p>5.2.3. Total amount distributed</p> <p>5.2.4. Number of shares due for dividends</p> <p>5.2.5. Share of distribution</p> <p>5.2.6. Distribution ratio to nominal share value</p> <p>5.2.7. Date of eligibility</p> <p>5.2.8. Date of distribution (if no specific date of distribution is specified, it is stated that "distribution date will be announced later).</p> <p>5.3. The Board of Directors shall include in its annual report to the General Assembly of the Company the percentage of dividends distributed to shareholders during the various periods of the fiscal year in addition to the percentage of dividends proposed to be distributed at the end of the financial year and the total of such dividends.</p> <p>6. Review and modify this Policy:</p> <p>6.1. This policy shall be effective as of the date of its authorization by the Board of Directors. The Board shall review this policy from time to time as necessary, and this policy shall not be modified without the authorization of the Board.</p> <p>7. Publishing:</p> <p>7.1. This policy is posted on the Company's website to enable the relevant parties to access this Policy or through any other means of publication deemed by the Board of Directors.</p>	<p>5.2.3. إجمالي المبلغ الموزع</p> <p>5.2.4. عدداً للأسهم المستحقة للأرباح</p> <p>5.2.5. حصة السهم من التوزيع</p> <p>5.2.6. نسبة التوزيع إلى قيمة السهم الاسمية</p> <p>5.2.7. تاريخ الأهلية</p> <p>5.2.8. تاريخ التوزيع (وفي حال عدم تحديد تاريخ معين للتوزيع، يُذكر أنه "سيعلن تاريخ التوزيع لاحقاً).</p> <p>5.3. على مجلس الإدارة أن يضمن تقريره السنوي المقدم للجمعية العامة للشركة نسب الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال الفترات المختلفة من السنة المالية إضافة إلى نسبة الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة المالية وإجمالي هذه الأرباح.</p> <p>6. مراجعة وتعديل هذه السياسة:</p> <p>6.1. يعمل بهذه السياسة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل مجلس الإدارة، ويقوم المجلس بمراجعة هذه السياسة من فترة إلى أخرى وفقاً لما تقتضيه الحاجة، ولا تعدل هذه السياسة إلا بموافقة المجلس.</p> <p>7. النشر:</p> <p>7.1. يتم نشر هذه السياسة على موقع الشركة الإلكتروني وذلك لتمكن الأطراف ذات العلاقة من الاطلاع على هذه السياسة أو من خلال أي وسائل أخرى للنشر يراها مجلس الإدارة.</p>
--	--

Prepared By: Nasser Al- Hamami – CIRS Fayez Shawabkeh - CSPM	Approved By: Watheq Shehadeh – CFO Hassan Asiree – CEO/MD	Page 3 of 3
Reviewed By: Mohammed Zayed – BED Ali Al-Yami - CSSO	Authorized By: BOD	Revision: 00