

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

بناءً على دعوة مجلس الإدارة الموجهة لمساهمي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية والذي تم إعلانها بموقع السوق المالية السعودية "تداول السعودية" بتاريخ 2026/04/28م، فقد تم عقد الاجتماع عن طريق وسائل التقنية الحديثة في تمام الساعة (6:30) مساءً، برئاسة الأستاذ/ عبد الرحمن بن رائد المشعل رئيس مجلس الإدارة وبحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة والتالية اسمائهم:

1. الأستاذ/ عبد الرحمن بن رائد المشعل (رئيس مجلس الإدارة)

2. الأستاذ/ بشار بن عبدالعزيز أبا الخيل (نائب رئيس مجلس الإدارة)

3. الأستاذ/ عبدالعزيز بن رائد المشعل (عضو)

4. الدكتور/ منصور بن عبدالله المنصور (عضو)

5. الأستاذ/ سعد بن محمد العماري (عضو)

6. الأستاذ/ سعود بن محمد العماري (عضو)

7. الأستاذ/ محمد بن حمود السبهان (عضو)

وحضر رؤساء اللجان:

1. الأستاذ/ بشار بن عبدالعزيز أبا الخيل (نائب رئيس مجلس الإدارة ، و رئيس لجنة المراجعة)

2. الدكتور/منصور بن عبدالله المنصور (عضو مجلس الإدارة، ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت)

كما حضر الاجتماع ممثل هيئة السوق المالية الأستاذ/ عبدالله بن محمد الوهيب وممثلي مراجع الحسابات من شركة السيد العيوطي وشركاؤه.

وفي تمام الساعة (6:30) مساءً رحب رئيس الجمعية ورئيس مجلس الإدارة بالحاضرين وأعلن انعقاد الجمعية العامة العادية، حيث بلغت نسبة الحضور (52.18 %) من إجمالي أسهم الشركة والبالغ (37,070,000) سهم، تمثل (19,346,470) سهماً و (87) مساهماً، وبذلك يكون انعقاد الجمعية صحيحاً حسب نظام الشركات والنظام الأساس للشركة.

وتم تعيين الأستاذ/ فهد بن فيصل بن درويش سكرتيراً للجمعية، وتعيين كلاً من الأستاذ/ نواف بن احمد الخلف الأستاذ/ فهد بن فيصل بن درويش عضوين في لجنة فرز الأصوات.

بعد ذلك تم استعراض بنود الجمعية، والسماح لممثلي مراجع الحسابات بتلاوة تقرير مراجع الحسابات والاجابة على أسئلة واستفسارات المساهمين، وبعد الانتهاء طلب رئيس الجمعية من ممثل مراجع الحسابات مغادرة الاجتماع.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

وتم تلاوة تقرير لجنة المراجعة عن العام المالي 2025م من قبل الأستاذ/ بشار أبا الخيل رئيس لجنة المراجعة.

بعد ذلك تم فتح باب المناقشة والاستفسارات للمساهمين، والاجابة عليها حيث كانت كالتالي:

السؤال: عام 2025م أعلنت الشركة طرح شركة "غاز الشرق" وتملك فيها نسبة 26%، ثم أُجِّل الطرح؛ فهل أسباب التأجيل تعود إلى إعادة تنظيم استراتيجية غاز الشرق الجديدة، أم تتعلق بإعادة التقييم، أم بسبب مدير الاكتتاب؟
الإجابة: تم تأجيل طرح شركة "غاز الشرق" في الوقت الحالي.

السؤال: ما هو الموقف الحالي للخط الخامس للشركة الذي أُعلن سابقاً عن تشغيل 50% منه؟ ومتى يتم تشغيل كامل طاقته الإنتاجية، والتي باكملها يتم تشغيل الخط السادس ورفع الطاقة الإنتاجية الإجمالية من 190 ألفاً إلى 250 ألفاً؟
الإجابة: إن الخط الخامس بدأ العمل والتشغيل الفعلي تقريباً في أواخر الربع الثالث من السنة الماضية (عام 2025م)، وشهدت معدلات إنتاجه ارتفاعاً وزيادة بشكل تدريجي متصاعد. ويعمل الخط الخامس اليوم بطاقة إنتاجية عالية جداً تتراوح ما بين 90% إلى 95% من طاقته الكاملة. أما فيما يتعلق بالخط السادس، فإنه حتى هذه اللحظة لا توجد أي مستجدات أو تطورات جديدة بخصوص تشغيله.

السؤال: هل يمكن عمل مكاملة مستثمرين بشكل أوسع؟ وهل يمكن تبني فكرة عقد مكاملة جماعية للمستثمرين خلال الفترة القادمة؟

الإجابة: نعم، ترحب الإدارة بتبني فكرة عمل مكاملة جماعية موسعة للمستثمرين بالعموم، وهذا المقترح مطروح ومحل دراسة حالياً، ومن الممكن القيام بهذه المكاملة الجماعية في وقت قريب جداً إن شاء الله. وفي الوقت نفسه، يمكن لأي مستثمر لديه استفسار خاص محدد عن أي موضوع أن يتواصل بشكل مباشر مع إدارة علاقات المساهمين والمستثمرين بالشركة، أو إرسال بريد إلكتروني (Email) في أي وقت لترتيب الاستفسارات أو طلب اجتماع خاص، والإدارة ترحب بذلك وتستقبل الجميع بكل سعة.

السؤال: هل هناك تحديات واجهتها الشركة عام 2025م، وهل لا زالت هذه التحديات مستمرة لعام 2026م؟

الإجابة: التحديات موجودة دائماً ومستمرة، ولكن على الرغم من وجود تحدٍ رئيسي ومحدد تمثل في تقلب أسعار الزيوت الأساسية (Lub/Base Oil) خلال عام 2025م، إلا أن النتائج المالية الإجمالية المحققة للعام 2025م كانت مرضية بفضل الله. ولتجنب هذه التقلبات السعريّة ومواجهتها في عام 2026م، قامت الشركة كإجراء استباقي ببناء مخزون كافٍ يحميها من الآثار السلبية لتلك التحديات.

السؤال: مع ارتفاع أسعار الفائدة، كم يبلغ حجم القروض على الشركة لعام 2025م؟ وكم تبلغ تكلفة هذه القروض والفوائد المرتبطة بها؟

الإجابة: إن حجم القروض الإجمالي بالإضافة إلى الفوائد المرتبطة بها والالتزامات المترتبة عليها مفصلة ومذكورة بالكامل بشكل دقيق وجلي في طيات القوائم المالية وفي تقرير مجلس الإدارة السنوي. وتجدر الإشارة إلى أن كل بنك يتعامل مع الشركة يطبق

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

تكلفة فوائد مختلفة عن البنوك الأخرى (وفقاً للاتفاقيات المبرمة)، وتمتلك الشركة حالياً خطة واضحة ومحددة تهدف إلى تخفيض حجم هذه القروض والمديونيات بشكل ملموس خلال الفترة القادمة.

السؤال: ما هو الموقف الخاص بالمخزون لكامل عام 2026م ولأرباع المتبقية؟ وما هي المواسم التي تتأثر بها مبيعات الشركة (مثل رمضان والعيد، وهل هناك تأثر في مواسم الحج والصيف)؟
الإجابة: يغطي المخزون الحالي تقريباً الربع الثالث من العام لتأمين الاحتياجات وتقادي تقلب الأسعار. وفيما يخص المواسم وتأثيرها على الحركة التجارية للشركة، فإن الطلب يرتفع ويزداد بشكل ملحوظ وقوي على "المنتجات التحويلية" على وجه الخصوص خلال موسم شهر رمضان المبارك وفترات الأعياد. أما بالنسبة لـ "المصنع الخام"، فإنه طبيعة عمله مستقرة ولا تشهد أي موسمية كبيرة أو تأثر واضح بتغير المواسم كالصيف أو الحج.

السؤال: كيف كانت تكلفة الخام والورق لعام 2025م وعام 2026م؟ وهل استقرت التكلفة عند نفس المستويات أم شهدت ارتفاعاً؟

الإجابة: يوضح الأداء المالي للشركة وجود انخفاض كبير وملحوظ في التكاليف الثابتة (Fixed Costs)، ويعود السبب الأساسي في هذا الانخفاض إلى زيادة حجم الإنتاج الإجمالي للشركة الذي يرفع من كفاءة التشغيل. أما بالنسبة للتكاليف المتغيرة (Variable Costs)، فهي ترتبط وتتأثر بشكل مباشر بأسعار المواد الخام العالمية ومدخلات الإنتاج المختلفة في الأسواق خلال تلك الأعوام.

السؤال: كم تمثل مبيعات الشركة محلياً وخارجياً في ظل التصدير للخارج مع وجود التحديات الجيوسياسية؟ وكم تبلغ نسبة البيع المحلي مقارنة بالخارجي؟

الإجابة: إن النسبة الدقيقة لحجم المبيعات المحلية مقارنة بالمبيعات الخارجية (التصدير) مفصلة بشكل كامل ومثبتة رقمياً داخل الجداول الإيضاحية للقوائم المالية المنشورة للشركة. وحول أثر التحديات الجيوسياسية الحالية على الصادرات، فإن أغلب عمليات التصدير الخارجية التي تقوم بها الشركة تتوجه بشكل أساسي إلى دول الجوار التي تربطها حدود مباشرة مع المملكة العربية السعودية، وهذه العمليات مستمرة ومنتظمة حالياً دون أن تواجه أي تأثير أو تعطل جراء الأوضاع الجيوسياسية المحيطة.

بعد ذلك تم إعلان نتيجة التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية وذلك بعد اغلاق التصويت واستلام تقرير محضر فرز الأصوات عن طريق مركز إيداع "تداولاتي"، حيث كانت على النحو التالي:

البنء	موافق	غير موافق	ممتنع
1. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024 م ومناقشته.		تم الاطلاع	
2. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024 م بعد مناقشته.	19,241,364 % 99.46	60,716 % 0.31	44,390 % 0.23

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

ممتنع	غير موافق	موافق	البند
			3. الاطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشتها.
			تم الاطلاع
-	-	-	4. التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة ؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والرابع) والقوائم المالية السنوية المدققة من العام المالي 2025م والربع الأول من العام المالي 2026 وتحديد أتعابه.
-	-	17,935,056 % 92.70	شركة مهام للاستشارات المهنية
-	-	5,788 % 0.03	شركة RSM السعودية
-	-	1,405,626 % 7.27	ممتنع
15,082 % 0.08	108,144 % 0.56	19,206,703 % 99.36	5. التصويت على صرف مبلغ (1,540,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31م.
24,082 % 1.34	65,228 % 0.93	6,914,757 % 98.73	6. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة غاز الشرق ، والتي لعضو مجلس الإدارة / عبدالعزيز بن رائد المشعل مصلحة غير مباشرة فيها ، وهي عبارة عن عقد خدمات غاز بمبلغ 10,073,419 ريال في العام 2024م وذلك بالشروط التجارية السائدة ولا توجد أي شروط تفضيلية.
19,012 % 0.10	62,556 % 0.32	19,264,902 % 99.58	7. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة (27) من نظام الشركات وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.
6,422 % 0.03	57,309 % 0.30	19,282,739 % 99.67	8. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ: 2026/12/31م.
6,422 % 0.03	57,876 % 0.30	19,282,172 % 99.67	9. التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (18,477,106) ريال سعودي على المساهمين عن السنة المالية 2025م، بواقع (0.5) نصف ريال للسهم الواحد والتي تمثل (5%)

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

ممتنع	غير موافق	موافق	البند
			من القيمة الاسمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح يوم الأربعاء بتاريخ: 2026/06/03م.

وبذلك تكون نتيجة التصويت كالتالي:

1. تم الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025 م ومناقشته.
2. الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025م بعد مناقشته.
3. تم الاطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م ومناقشتها.
4. الموافقة على تعيين شركة مهام للإستشارات المهنية مراجع لحسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والرابع) والقوائم المالية السنوية المدققة من العام المالي 2026م والربع الأول من العام المالي 2027م وتحديد أتعابه بمبلغ وقدره 710,000 ريال سعودي.
5. الموافقة على صرف مبلغ (1,540,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025م.
6. الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة غاز الشرق، والتي لعضو مجلس الإدارة/ عبدالعزيز بن رائد المشعل مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات غاز بمبلغ 10,669,165 ريال في العام 2025م وذلك بالشروط التجارية السائدة ولا توجد أي شروط تفضيلية.
7. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة (27) من نظام الشركات وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.
8. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ: 2026/12/31م.
9. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (18,477,106) ريال سعودي على المساهمين عن السنة المالية 2025م، بواقع (0.5) نصف ريال للسهم الواحد والتي تمثل (5%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح يوم الأربعاء بتاريخ: 2026/06/03م.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة السعودية لصناعة الورق
المنعقد يوم الثلاثاء 02-12-1447 هـ الموافق 19-05-2026 م

هذا وأغلق الاجتماع في الساعة (7:10) مساءً بنفس اليوم، حيث قدم رئيس الجمعية باسم مجلس إدارة الشركة وكافة منسوبيها الشكر لجميع الحاضرين والمشاركة الفعالة للمساهمين بحضورهم هذا الاجتماع.
والله الموفق،،،

رئيس الجمعية



الأستاذ/ عبد الرحمن بن راند المشعل

سكرتير الجمعية



الأستاذ/ فهد بن فيصل بن درويش